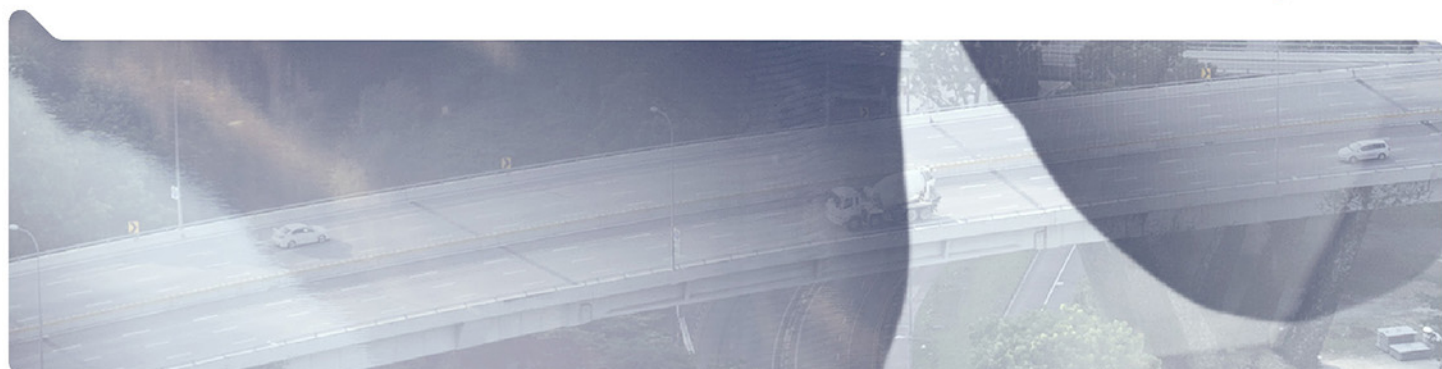




Bijlagen bij de jaarverslag 2022 Achmea IM Fondsen (deel 1)



Investment Management



Inhoudsopgave

1.	SFDR Annex informatie	03
2.	Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles	105
2.1.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	106
3.	Portefeuille overzichten per 31-12-2022	109
3.1.	Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	109
3.2.	Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged	135
3.3.	Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	160
3.4.	Achmea IM Euro Government Bond Fund	189
3.5.	Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	196
3.8.	Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged	231
3.9.	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	238
3.10.	Achmea IM Long Duration Bond Fund	248
3.11.	Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	251
3.12.	Achmea IM Euro Money Market Fund	252
3.13.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	253
4.	Verklaringen van de Bewaarder	254
4.1.	Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	254
4.2.	Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged	257
4.3.	Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	260
4.4.	Achmea IM Euro Government Bond Fund	263
4.5.	Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	266
4.8.	Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged	275
4.9.	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	278
4.10.	Achmea IM Long Duration Bond Fund	281
4.11.	Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	284
4.12.	Achmea IM Euro Money Market Fund	287
4.13.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	290

1. SFDR Annex informatie

1.1. Annex 4 Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100NQKT4E1JN2DR64

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **ESG-integratie.** Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere ESG-score hebben dan die van de benchmark.
- **CO2-reductie.** De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel.** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2022 beter dan dat van de benchmark. Door marktbewegingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
- **CO2-voetafdruk.** De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 40,30 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-32%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen voor 2030 en 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
ESG Profiel Portfolio	6,81
ESG Profiel Benchmark	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	87,93
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	140,89
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	40,30

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het Fonds doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)		Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	4,6	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	3,6	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	3,3	
Amazoncom Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	1,9	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,4	Verenigde Staten
Tesla Inc	Automobiele industrie & Componenten	1,2	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,1	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	1,0	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,9	Verenigde Staten
Johnson & Johnson	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,8	Verenigde Staten
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,8	Verenigde Staten
Berkshire Hathaway Inc	Financiële diensten	0,7	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co	Huishoudelijke en persoonlijke producten	0,7	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	0,6	Verenigde Staten
Nestle SA	Eten, drinken en tabak	0,6	Zwitserland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

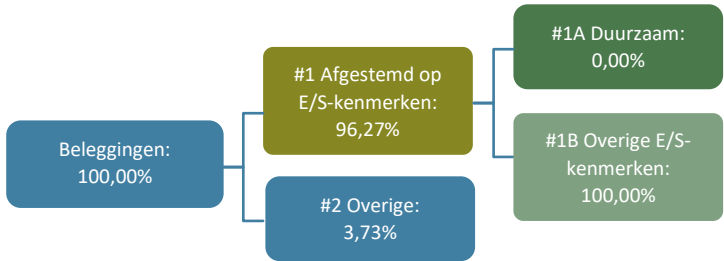


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	8,9
Software & Diensten	8,3
Technologie Hardware & Apparatuur	6,7
Kapitaalgoederen	6,0
Financiële diensten	5,7
Banken	5,6
Media & Vermaak	5,4
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	4,8
Consumentengoederendistributie en detailhandel	4,6
Overig	44,1

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

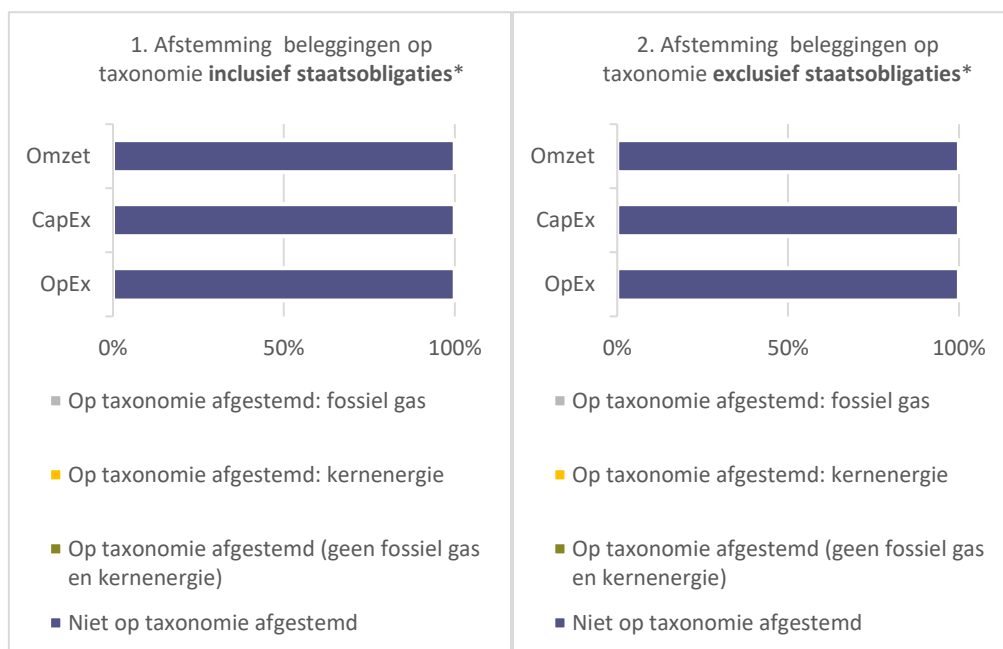
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



***In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.**

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

- **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 0,00%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hieronder vallen liquide middelen en derivaten. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	108,1
Derivaten	-8,1

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.





Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van MSCI.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.2. Annex 4 Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global Equity Fund EUR Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800OWOZ77E1CJ1D38
hedged

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **ESG-integratie.** Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere ESG-score hebben dan die van de benchmark.
- **CO2-reductie.** De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel.** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2022 beter dan dat van de benchmark. Door marktbevingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
- **CO2-voetafdruk.** De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over de tweede helft van 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 18,74 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Deze waarde geëxtrapoleerd naar 4 kwartalen betreft een daling van (-37%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen voor 2030 en 2050.

- **Uitsluitingsbeleid.** Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
ESG Profiel Portfolio	3,48
ESG Profiel Benchmark	3,45
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	42,87
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	69,64
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	18,74

Het Fonds is eind september 2022 gelanceerd, derhalve is er slechts voor 2 kwartaaleinde periodes een data beschikbaar in plaats van een volledig jaar, welke in lijn met de SFDR-richtlijnen door 4 zijn gedeeld. Op basis van de laatste 2 kwartalen was het ESG-profiel van het Fonds ten opzichte van dat van de Benchmark: 6,95 vs 6,90 en de Carbon Intensity Scope 1 & 2: 85,73 vs 139,27.

● **... en in vergelijking tot voorgaande perioden?**

Niet van toepassing

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het Fonds doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)

Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	2,3	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	1,8	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	1,3	
Amazoncom Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0,9	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	0,7	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	0,5	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	0,5	Verenigde Staten
Tesla Inc	Automobiele industrie & Componenten	0,5	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,5	Verenigde Staten
Johnson & Johnson	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,4	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co	Huishoudelijke en persoonlijke producten	0,4	Verenigde Staten
Berkshire Hathaway Inc	Financiële diensten	0,4	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0,3	Verenigde Staten
Visa Inc	Financiële diensten	0,3	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,3	Verenigde Staten
-------------	---	-----	------------------

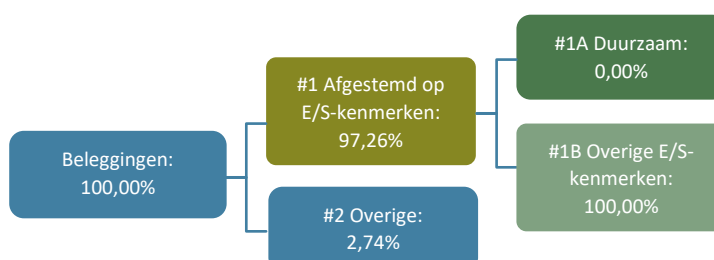


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	9,4
Software & Diensten	8,1
Technologie Hardware & Apparatuur	6,6
Kapitaalgoederen	6,1
Banken	5,8
Financiële diensten	5,5
Energie	5,2
Media & Vermaak	5,0
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	4,9
Overig	43,4

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?

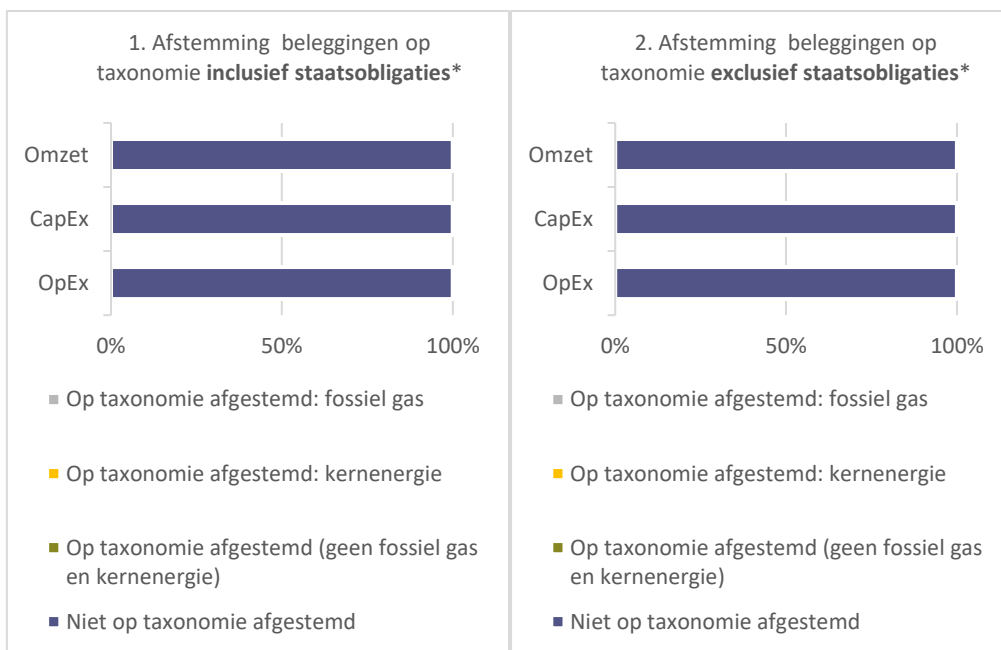
☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 0,00%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hieronder vallen liquide middelen en derivaten. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	108,3
Derivaten	-8,3

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties kunnen verbeteren.



Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van MSCI.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.3. Annex 4 Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800YBDFNLC8K8IR50

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het MVB-beleid;
 - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het MVB-beleid.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 126,37 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-16%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen voor 2030 en 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	265,66
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	297,80
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	126,37

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het Fonds doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, engagement en stemmen) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. De MVB-instrumenten engagement en stemmen zijn niet meetbaar en zijn derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)		aangegaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
iShares MSCI India ETF	Overig	6,3	Verenigde Staten
TSMC	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	6,1	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Media & Vermaak	4,1	China
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie Hardware & Apparatuur	3,5	Zuid-Korea
Alibaba Group Holding Ltd	Consumer Discretionary Distribution & Retail	3,0	Hongkong
Cash bucket USD	Overig	1,5	China
Meituan Dianping	Consumenten diensten	1,5	
JD.com Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	1,0	Hongkong
Al Rajhi Bank	Banken	0,8	Saoedi-Arabië
Reliance Industries Ltd	Energie	0,8	Indië
China Construction Bank Corp	Banken	0,7	China
Hon Hai Precision Industry Co	Technologie Hardware & Apparatuur	0,7	Taiwan
Ping An Insurance Group Co of	Verzekering	0,7	China
SK Hynix Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,7	Zuid-Korea
NetEase Inc	Media & Vermaak	0,6	Hongkong

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

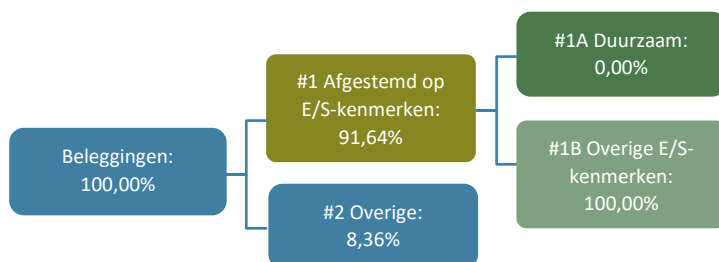


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Banken	14,9
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	8,9
Technologie Hardware & Apparatuur	8,2
Materialen	7,4
Media & Vermaak	7,2
Consumentengoederendistributie en detailhandel	6,2
Eten, drinken en tabak	3,7
Energie	3,3
Automobiele industrie & Componenten	3,1
Overig	37,2

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?

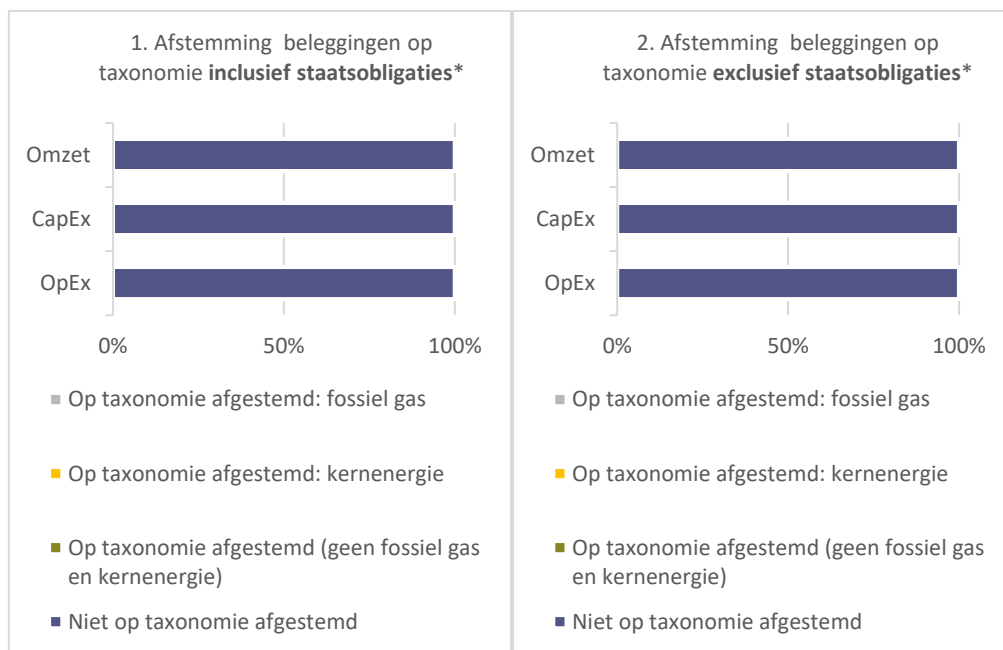
☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

leveren aan een
ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 0,00%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hieronder vallen liquide middelen, fondsen en derivaten. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Fondsen	72,3
Liquiditeiten	27,7
Derivaten	0,0

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema’s hun prestaties



kunnen verbeteren.

Stemmen; Daarnaast heeft de Beheerder actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de MSCI Emerging Markets Net Total Return Index als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van MSCI.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

Niet van toepassing.

1.4. Annex 4 Achmea IM Euro Government Bond Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Euro Investment Grade
Credit Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100Z6XSI6BRL51572

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:
een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 12,38% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Het Fonds streeft naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Het ESG-profiel van het Fonds was gedurende 2022 beter dan dat van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,88 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-62%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen voor 2030 en 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
ESG Profiel Portfolio	7,33
ESG Profiel Benchmark	7,23
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	57,89
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	90,20
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,88

● ... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft dit Fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het Fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO₂-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO₂-emissie van het Fonds bedroeg over 2022 16,39 ton.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als

ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet

van beleggings-
beslissingen op
duurzaamheids-
factoren die verband
houden met
ecologische en sociale
thema's en
arbeidsomstandig-
heden, eerbiediging
van de
mensenrechten en
bestrijding van
corruptie en
omkoping.

meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-
halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	Overig	3,6	Nederland
Efsf .8750% 05/09/2028	Supranationalen	1,2	Luxemburg
Goldman sachs group inc VAR 30/04/2024	Financiële instellingen	1,0	Verenigde Staten
Selp Finance Sarl 1.250% 25/10/2023	Vastgoed	0,9	Luxemburg
Efsf 0% 20/01/2031	Supranationalen	0,8	Luxemburg
Euro stability mechanism .0100% 15/10/2031	Supranationalen	0,8	België
Landsbankinn hf VAR 06/09/2028	Financiële instellingen	0,8	IJsland
Kfw 0% 15/09/2031	Agentschappen	0,8	Duitsland
Ubs group ag VAR 21/03/2025	Financiële instellingen	0,7	Zwitserland
Kfw .1250% 09/01/2032	Agentschappen	0,7	Duitsland
Toronto-dominion bank 1.707% 28/07/2025	Door onderpand gedekt	0,7	Canada
Euro stability mechanism 1.000% 23/06/2027	Supranationalen	0,7	België
Alpha Bank Sa 2.500% 05/02/2023	Door onderpand gedekt	0,7	Griekenland
Societe generale sfh .0100% 02/12/2026	Door onderpand gedekt	0,7	Frankrijk
Sparebanken Vest Boligkr .1250% 15/03/2023	Door onderpand gedekt	0,7	Noorwegen

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

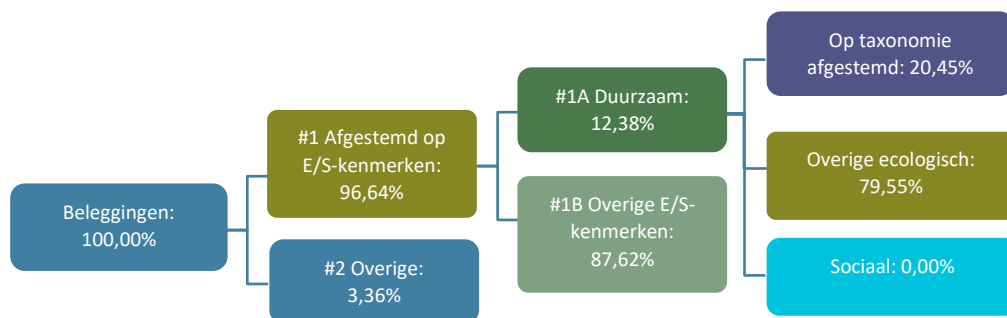


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 12,38%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Door onderpand gedekt	19,6
Financiële instellingen	19,5
Supranationalen	13,9
Agentschappen	6,7
Vastgoed	5,8
Nutsvoorzieningen	4,6
Consumentengoederen	4,6
Industriële bedrijven	3,9
Gezondheidszorg	2,6
Overig	18,8

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 20,45% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met

eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

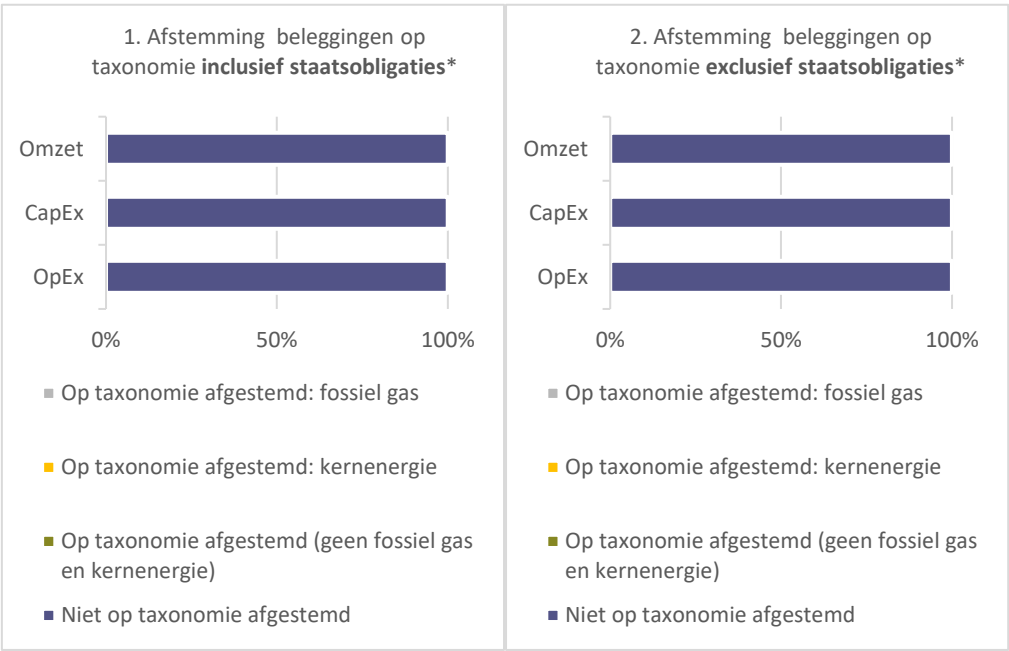
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een

Data omtrent Taxonomy alignment wordt gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de Green Bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een Green Bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 79,55%.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	96,6
Overig	3,4

1.5. Annex 4 Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Global High Yield Pool
EUR hedged

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI): 222100T4VPPCJNLQLZ17

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--

● *... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?*

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het Fonds doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Cash bucket EUR	Overig	4,1	
Aethon un/aethin un fin 8.250% 15/02/2026	Olie & gas	1,3	Verenigde Staten
Srm escrow issuer llc 6.000% 01/11/2028	Industriële bedrijven	1,0	Verenigde Staten
Transdigm Inc 6.250% 15/03/2026	Industriële bedrijven	1,0	Verenigde Staten
Consolidated energy fin 5.625% 15/10/2028	Basismaterialen	0,9	Luxemburg
Rossini sarl 6.750% 30/10/2025	Gezondheidszorg	0,9	Luxemburg
Buckeye Partners Lp 3.950% 01/12/2026	Olie & gas	0,8	Verenigde Staten
Crown euro Holdings sa 3.375% 15/05/2025	Industriële bedrijven	0,8	Frankrijk
Cash bucket USD	Overig	0,8	
American airlines/aadvan 5.750% 20/04/2029	Overig	0,8	Verenigde Staten

Chs/community health sys 6.000% 15/01/2029	Gezondheidszorg	0,8	Verenigde Staten
Colt merger sub inc 6.250% 01/07/2025	Consumenten diensten	0,8	Verenigde Staten
Post holdings inc 4.625% 15/04/2030	Consumentengoederen	0,8	Verenigde Staten
Barclays plc VAR 14/8/2168	Financiële instellingen	0,7	Verenigd Koninkrijk
Fertitta entertainment 4.625% 15/01/2029	Niet toewijsbaar	0,7	Verenigde Staten

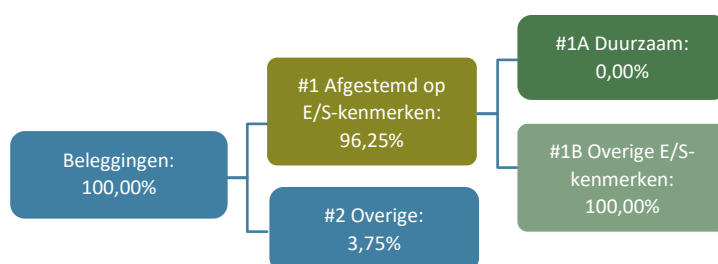


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Consumenten diensten	21,6
Industriële bedrijven	19,2
Consumentengoederen	10,1
Gezondheidszorg	8,1
Telecommunicatie	7,8
Olie & gas	7,5

Basismaterialen	5,8
Technologie	3,6
Financiële diensten	2,8
Overig	13,6



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?

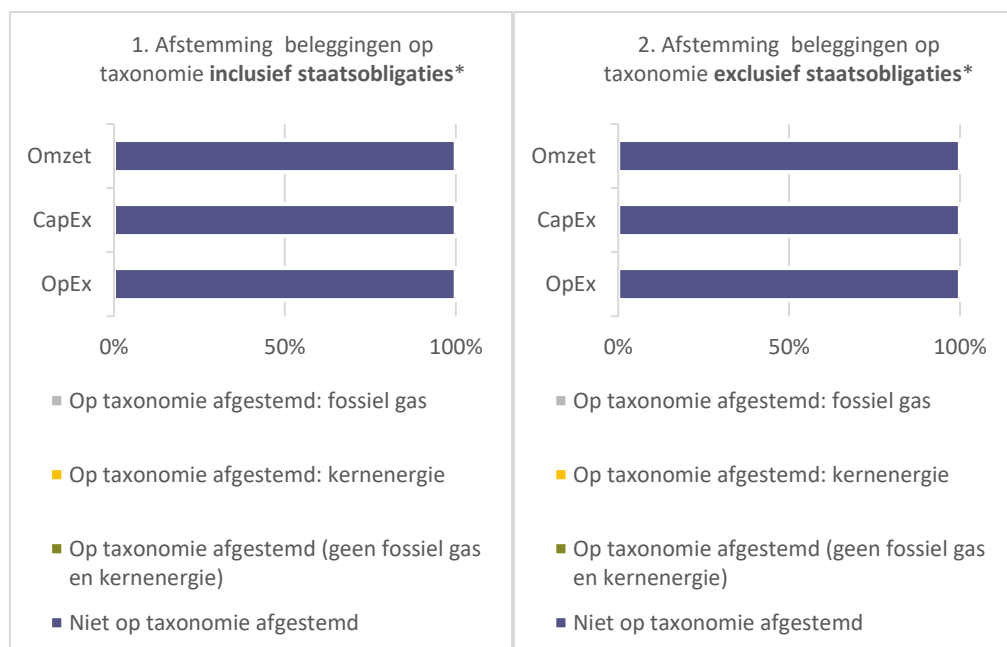
☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 0,00%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	113,0
Derivaten	-13,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays 50% US HY Total Return Index (EUR hedged) + 50% Pan European HY Total Return Index 3% Cap, Cash, B+ excl T1, UT2 (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays 50% US HY Total Return Index (EUR hedged) + 50% Pan European HY Total Return Index 3% Cap, Cash, B+ excl T1, UT2 (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**
Niet van toepassing.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**
Niet van toepassing.

1.6. Annex 4 Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Euro Investment Grade
Credit Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100Z6XSI6BRL51572

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 12,38% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. Het Fonds streeft naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Het ESG-profiel van het Fonds was gedurende 2022 beter dan dat van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Duurzaamheids-
indicatoren meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,88 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-62%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO₂-reductie doelstellingen voor 2030 en 2050.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
ESG Profiel Portfolio	7,33
ESG Profiel Benchmark	7,23
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	57,89
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	90,20
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,88

● ... en in vergelijking tot voorgaande perioden?

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft dit Fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het Fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO₂-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO₂-emissie van het Fonds bedroeg over 2022 16,39 ton.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als

ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten

van beleggings-
beslissingen op
duurzaamheids-
factoren die verband
houden met
ecologische en sociale
thema's en
arbeidsomstandig-
heden, eerbiediging
van de
mensenrechten en
bestrijding van
corruptie en
omkoping.

meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-
halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	Overig	3,6	Nederland
Efsf .8750% 05/09/2028	Supranationalen	1,2	Luxemburg
Goldman sachs group inc VAR 30/04/2024	Financiële instellingen	1,0	Verenigde Staten
Selp Finance Sarl 1.250% 25/10/2023	Vastgoed	0,9	Luxemburg
Efsf 0% 20/01/2031	Supranationalen	0,8	Luxemburg
Euro stability mechanism .0100% 15/10/2031	Supranationalen	0,8	België
Landsbankinn hf VAR 06/09/2028	Financiële instellingen	0,8	IJsland
Kfw 0% 15/09/2031	Agentschappen	0,8	Duitsland
Ubs group ag VAR 21/03/2025	Financiële instellingen	0,7	Zwitserland
Kfw .1250% 09/01/2032	Agentschappen	0,7	Duitsland
Toronto-dominion bank 1.707% 28/07/2025	Door onderpand gedekt	0,7	Canada
Euro stability mechanism 1.000% 23/06/2027	Supranationalen	0,7	België
Alpha Bank Sa 2.500% 05/02/2023	Door onderpand gedekt	0,7	Griekenland
Societe generale sfh .0100% 02/12/2026	Door onderpand gedekt	0,7	Frankrijk
Sparebanken Vest Boligkr .1250% 15/03/2023	Door onderpand gedekt	0,7	Noorwegen

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

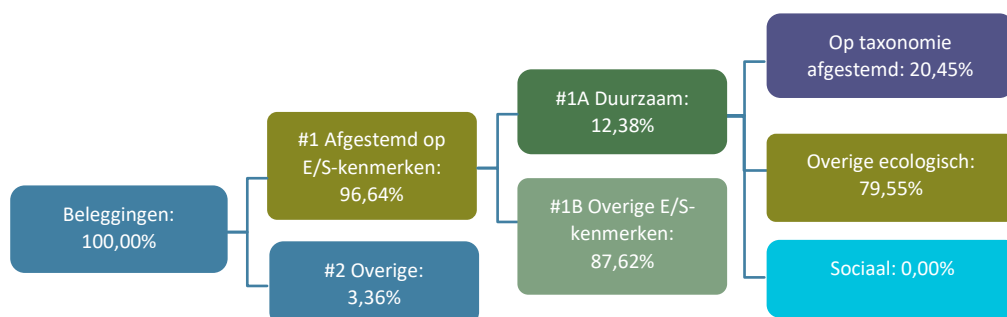


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 12,38%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Door onderpand gedekt	19,6
Financiële instellingen	19,5
Supranationalen	13,9
Agentschappen	6,7
Vastgoed	5,8
Nutsvoorzieningen	4,6
Consumentengoederen	4,6
Industriële bedrijven	3,9
Gezondheidszorg	2,6
Overig	18,8

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 20,45% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met

eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

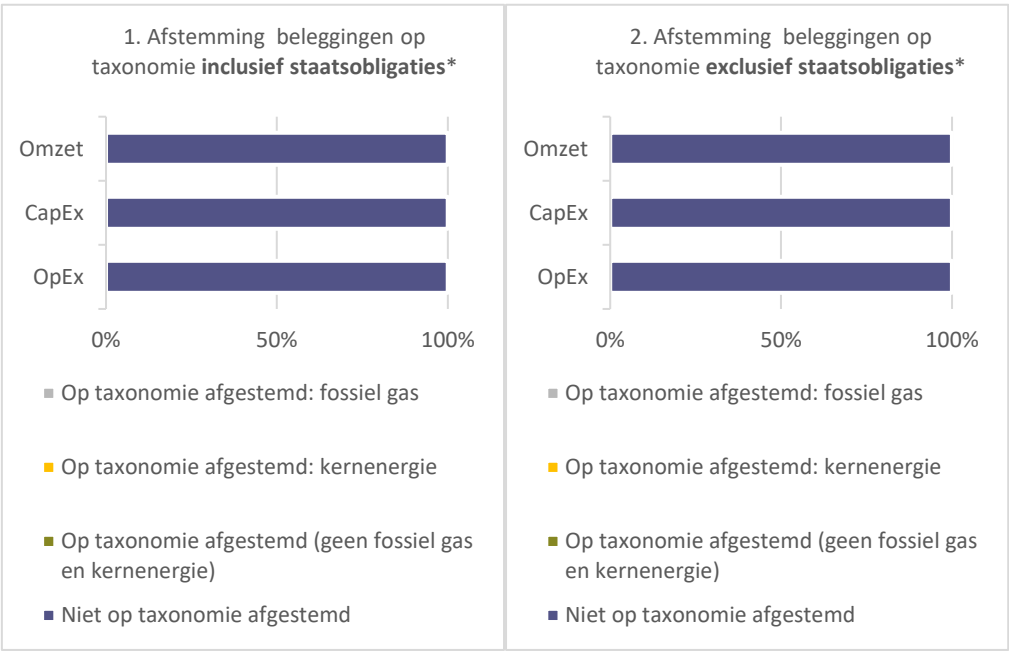
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een

Data omtrent Taxonomy alignment wordt gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de Green Bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een Green Bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 79,55%.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	96,6
Overig	3,4



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Het Fonds hanteert de iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Markit iBoxx.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

1.7. Annex 5 Achmea IM Euro Green Bond Fund

BIJLAGE V

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Euro Green Bond Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100LI26AA7EIHCV24

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 97,5%

☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☐ ☐ ☐ Nee

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is de duurzaamheidsdoelstelling van dit financiële product behaald?

Dit financiële product (hierna: Fonds) heeft een duurzame beleggingsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van klimaatverandering. Deze doelstelling wordt behaald door enkel in door de Beheerder goedgekeurde duurzame instrumenten te beleggen. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en voldoen de ondernemingen waarin belegd wordt aan de praktijken van goed bestuur.

De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- producenten van tabaksproducten;
- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
- overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de duurzaamheidsdoelstelling die het Fonds nastreeft.

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Om te meten in hoeverre dit Fonds de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Percentage Green Bonds. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of Green Bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2022 97,5%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

- Vermijden CO2-emissies met als doelstelling:
 - Mitigatie van klimaatverandering. Dit is het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermijden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie.

De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet. Dit was per eind 2022 het geval voor 56% van het Fonds, gemeten op basis van marktwaarde.

De vermeden CO2 emissies, zoals gerapporteerd door de uitgevende instelling, zijn gestandaardiseerd tot metrische ton CO2 (equivalenten) per 1 miljoen geïnvesteerde Euro's (CO2/€mil) en metrische ton CO2 (equivalenten).

Jaarlijkse CO2 emissies vermeden per miljoen geïnvesteerde euro is 223,03 ton CO2 equivalent.

- **Adaptatie aan klimaatverandering.** Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.
- **Uitsluitingsbeleid.** Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van de Beheerder bedroeg per 31-12-2022 2,5%.

Indicator	Waarde
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	97,5
Gefinancierde broeikasgassen	54,5

● ... en in vergelijking tot voorgaande perioden?

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of Green Bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het doel van dit Fonds is het behalen van een positieve impact door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds sluit ondernemingen uit die met hun gedrag structureel de normen van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, doelinvesteringen en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten, Normatief engagement
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	5,7	Frankrijk
European union .4000% 04/02/2037	Supranationalen	3,0	België
Ctp bv .6250% 27/11/2023	Vastgoed	2,2	Nederland
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	Overig	2,0	Nederland
Kfw 0% 15/06/2029	Agentschappen	2,0	Duitsland
Netherlands government .5000% 15/01/2040	Overheden	1,9	Nederland
Buoni poliennali del tes 1.500% 30/04/2045	Overheden	1,9	Italië
France (govt of) .5000% 25/06/2044	Overheden	1,8	Frankrijk
Ing groep nv VAR 23/05/2026	Financiële instellingen	1,8	Nederland
Bnp paribas VAR 04/06/2026	Financiële instellingen	1,7	Frankrijk
Kfw 0% 15/09/2031	Agentschappen	1,7	Duitsland
Credit suisse ag london .4500% 19/05/2025	Financiële instellingen	1,7	Zwitserland
Belgium Kingdom 1.250% 22/04/2033	Overheden	1,6	België
Ind & comm bk china/sg .2500% 25/04/2022	Financiële instellingen	1,5	China
Iberdrola Intl Bv VAR	Nutsvoorzieningen	1,4	Nederland

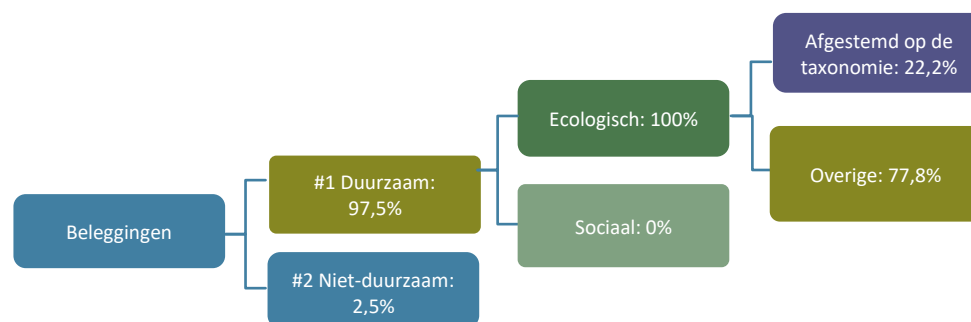
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 97,5%.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	20,1
Overheden	15,9
Nutsvoorzieningen	13,6
Supranationalen	11,3
Agentschappen	10,4
Vastgoed	8,7
Door onderpand gedekt	8,4
Niet-financieel	4,4
Financiële diensten	1,8
Overig	5,4



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 22,2% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

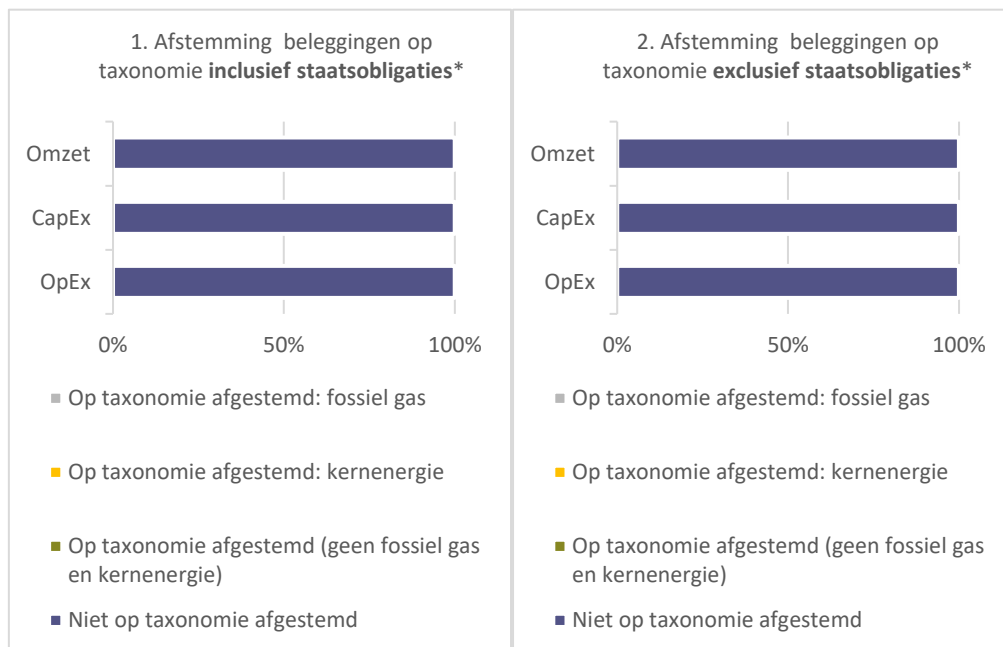
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Data omtrent Taxonomy alignment wordt gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de Green Bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- Rapportages van de uitgevende organisatie,
- Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een Green Bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 77,8%.

Het Fonds belegt ook in groene obligaties die niet voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie, maar wel voldoen aan het Achmea IM Green Bond Framework. Deze beleggingen zijn in de portefeuille opgenomen omdat er op dit moment slechts een beperkt aantal groene obligaties op de markt zijn die voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie. Ook zijn data omtrent taxonomie alignment is op dit moment beperkt beschikbaar. Het Fonds heeft daarnaast niet-duurzame beleggingen in de portefeuille vanwege efficiënt portefeuillebeheer.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU-Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in 'niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen voor het Fonds gekocht worden, ook als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Niet-duurzaam. Als deze obligaties na de beoordeling aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, komen ze te vallen onder # 1 Duurzaam. Blijken ze niet aan het beoordelingsraamwerk te voldoen, dan zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen of derivaten in het Fonds. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "niet-duurzaam"
Liquiditeiten	98,4
Overig	1,6



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen en/of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen, omdat de benchmark niet gericht is op klimaatmitigatie. De benchmark wijkt daarom wat betreft performance af van het Fonds. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

1.8. Annex 4 Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Achmea IM Global High Yield Pool
EUR hedged

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100T4VPPCJNLQLZ17

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het % duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--

● *... en in vergelijking tot voorgaande perioden?*

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het Fonds had geen duurzame beleggingen.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame belegging gedaan en heeft hier daarom geen rekening mee gehouden.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds heeft geen duurzame beleggingen gedaan. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het Fonds doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Cash bucket EUR	Overig	4,1	
Aethon un/aethin un fin 8.250% 15/02/2026	Olie & gas	1,3	Verenigde Staten
Srm escrow issuer llc 6.000% 01/11/2028	Industriële bedrijven	1,0	Verenigde Staten
Transdigm Inc 6.250% 15/03/2026	Industriële bedrijven	1,0	Verenigde Staten
Consolidated energy fin 5.625% 15/10/2028	Basismaterialen	0,9	Luxemburg
Rossini sarl 6.750% 30/10/2025	Gezondheidszorg	0,9	Luxemburg
Buckeye Partners Lp 3.950% 01/12/2026	Olie & gas	0,8	Verenigde Staten
Crown euro Holdings sa 3.375% 15/05/2025	Industriële bedrijven	0,8	Frankrijk
Cash bucket USD	Overig	0,8	
American airlines/aadvan 5.750% 20/04/2029	Overig	0,8	Verenigde Staten

Chs/community health sys 6.000% 15/01/2029	Gezondheidszorg	0,8	Verenigde Staten
Colt merger sub inc 6.250% 01/07/2025	Consumenten diensten	0,8	Verenigde Staten
Post holdings inc 4.625% 15/04/2030	Consumentengoeder en	0,8	Verenigde Staten
Barclays plc VAR 14/8/2168	Financiële instellingen	0,7	Verenigd Koninkrijk
Fertitta entertainment 4.625% 15/01/2029	Niet toewijsbaar	0,7	Verenigde Staten

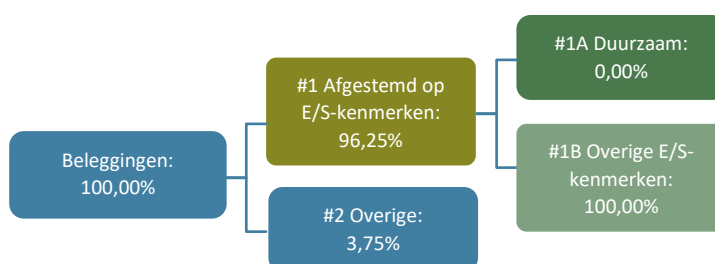


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,00%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Consumenten diensten	21,6
Industriële bedrijven	19,2
Consumentengoederen	10,1
Gezondheidszorg	8,1
Telecommunicatie	7,8
Olie & gas	7,5

Basismaterialen	5,8
Technologie	3,6
Financiële diensten	2,8
Overig	13,6



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds heeft over 2022 geen duurzame beleggingen gedaan.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?

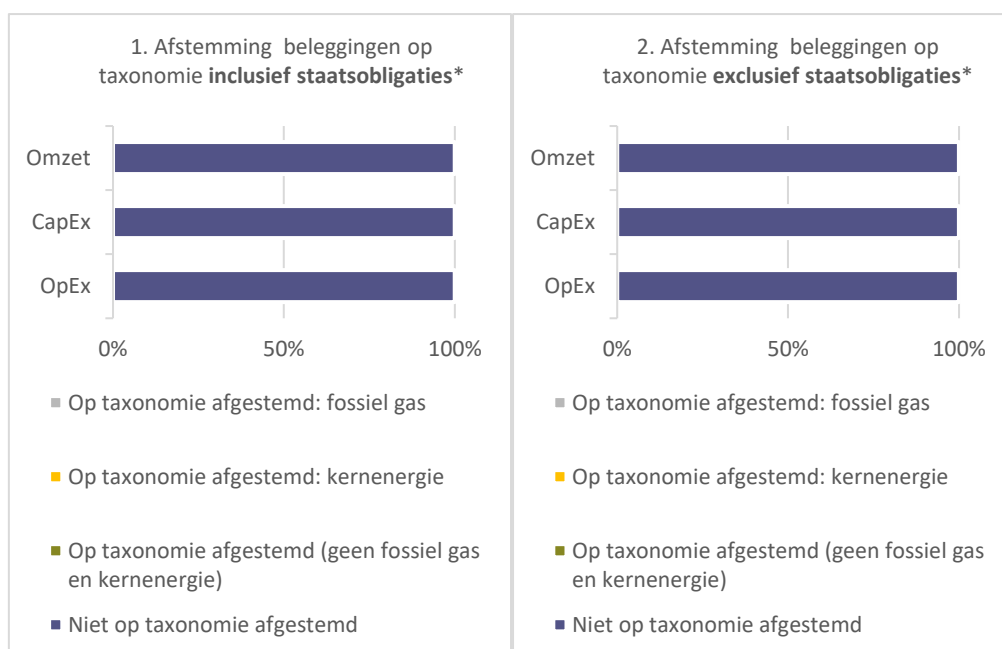
☐ Ja:

☐ In fossiel gas

☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende
activiteiten maken
het rechtstreeks
mogelijk dat andere
activiteiten een
substantiële bijdrage
leveren aan een
ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 0,00%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	113,0
Derivaten	-13,0

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays 50% US HY Total Return Index (EUR hedged) + 50% Pan European HY Total Return Index 3% Cap, Cash, B+ excl T1, UT2 (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

- ***Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***
Niet van toepassing.
- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***
Niet van toepassing.

1.9. Annex 4 Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100BNQ4PM5Y5BTH14

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 0,13% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
 - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - producenten van tabaksproducten;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
 - overheden van landen:
 - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
 - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, is gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingenbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

Indicator	Waarde
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--

● *... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?*

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverstrekking, heeft dit Fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het Fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermijden CO₂-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO₂-emissie van het Fonds bedroeg over 2022 0,18 ton.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale

ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunten, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
1MDB Global Investments 4.400% 09/03/2023	Sub-overheden	1,7	Maleisië
Cash bucket EUR	Overig	1,6	
Republic Of Panama 6.700% 26/01/2036	Overig	0,9	Panama
VSOR vs PGIM	Overig	0,9	Nederland
Republic Of Colombia 7.375% 18/09/2037	Overheden	0,9	Colombia
Dominican Republic 7.450% 30/04/2044	Overheden	0,8	Dominicaanse Republiek
Cash bucket USD	Overig	0,8	
State of qatar 5.750% 20/01/2042	Overheden	0,8	Qatar
Republic Of Colombia 6.125% 18/01/2041	Overheden	0,8	Colombia
Government Of Jamaica 6.750% 28/04/2028	Overig	0,8	Jamaica
Fed Republic of Brazil 8.250% 20/01/2034	Overheden	0,8	Brazilië
Republic Of Peru 8.750% 21/11/2033	Overheden	0,7	Peru
Republic Of South Africa 4.850% 27/09/2027	Overheden	0,7	Zuid-Afrika
Republic of south africa 4.850% 30/09/2029	Overheden	0,7	Zuid-Afrika
Republic of ecuador ST 31/07/2030	Overig	0,7	Ecuador

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

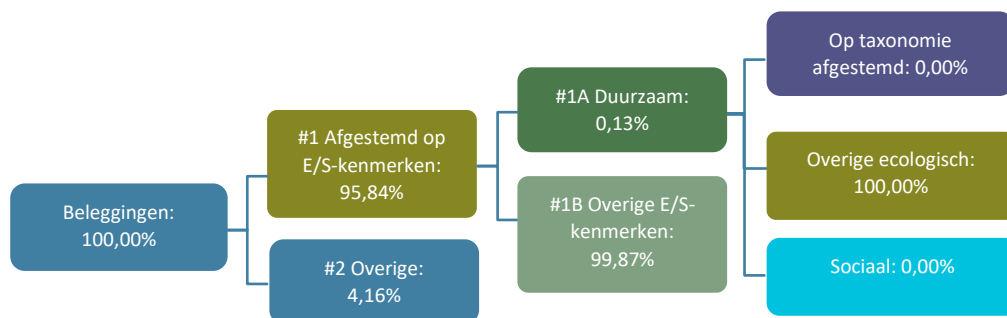


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,13%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	59,1
Andere sub-overheid	7,0
Olie & gas	5,3
Andere overheden	3,8
Sub-overheden	3,4
Industriële bedrijven	1,8
Basismaterialen	1,0
Financiële diensten	0,5
Technologie	0,3
Overig	18,0

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 0,00% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met

eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

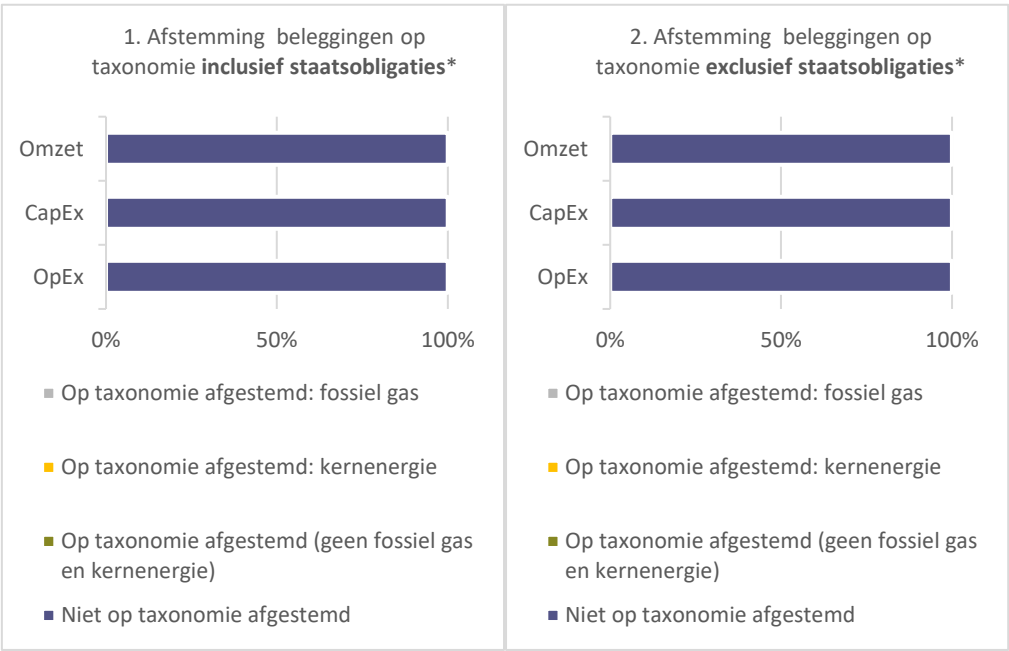
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de operationele uitgaven (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 100,00%.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	74,7
Derivaten	25,3



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Het Fonds hanteert de JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van JP Morgan.

● *Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?*

Niet van toepassing.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?*

Niet van toepassing.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*

Niet van toepassing.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

1.10. Annex 4 Achmea IM Long Duration Bond Fund

BIJLAGE IV

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: Achmea IM Long Duration Bond Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 2221000H2D3BC85SE911

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaan om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 6,34% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product (hierna: Fonds) promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- Doelinvesteringen. Dit Fonds belegt voor minimaal 2% in green bonds die voldoen aan de definitie van 'duurzame belegging' volgens de SFDR en het onafhankelijke beoordelingsraamwerk van de Beheerder. Dit beoordelingsraamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Ook wordt tijdens de investeringsperiode de kwaliteit van de Green Bonds gemonitord. Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- ondernemingen die structureel de normen van het VN Global Compact schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;

- producenten van tabaksproducten;

- ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';

- overheden van landen:

- o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;

- o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.



Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Om te meten of dit Fonds heeft voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Percentage green bonds. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer. Op basis van de impactrapportages volgen we of de beoogde doelen worden gefinancierd en of er adequaat over impact wordt gerapporteerd.

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2022 6,34%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Meer informatie hierover kunt u vinden in het MVB halfjaarverslag. Het afgelopen jaar hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten
hoe de ecologische of
sociale kenmerken
die het financiële
product promoot,
worden
verwezenlijkt.

Indicator	Waarde
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	6,34
Vermeden CO2 emissie	1,08

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Er is over 2021 niet gerapporteerd over bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2022 1,08 ton.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie. We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit is gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen

van dit Fonds te beoordelen aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop is een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve impact te realiseren door middel van doelinvesteringen in Green Bonds. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

Waren duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. De Beheerder heeft ondernemingen uitgesloten die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Dit Fonds heeft via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie, doelinvesteringen en engagement) rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. In de tabel zijn alleen de meetbare indicatoren opgenomen. Het MVB-instrument engagement is niet meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet in de tabel. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)		aangegaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France Government Bond OAT 4,5% 25/04/2041	Overheden	4,3	Frankrijk
France (Govt of) 1.250% 25/05/2036	Overheden	3,4	Frankrijk
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	Overheden	3,1	Frankrijk
France (govt of) 1.250% 25/05/2034	Overheden	3,0	Frankrijk
France (Govt of) 3.250% 25/05/2045	Overheden	2,9	Frankrijk
France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	Overheden	2,8	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 15/08/2046	Overheden	2,8	Duitsland
Bundesrepub. Deutschland 2.500% 04/07/2044	Overheden	2,7	Duitsland
Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	Overheden	2,7	Duitsland
France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	Overheden	2,6	Frankrijk
Bundesrepub. Deutschland 1.250% 15/08/2048	Overheden	2,5	Duitsland
Bundesrepublik Deutschland 4,75% 04/07/2040	Overheden	2,4	Duitsland
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	2,4	Frankrijk
France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	Overheden	2,3	Frankrijk
France (govt of) 2.000% 25/05/2048	Overheden	2,3	Frankrijk

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022

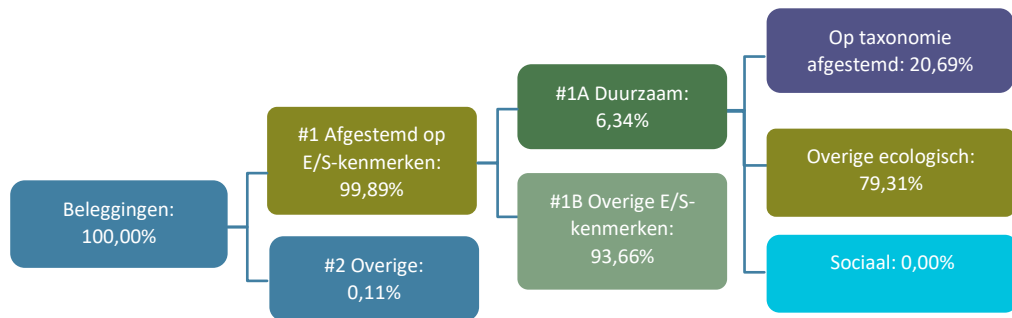


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 6,34%.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	98,7
Supranationals	1,2
Overig	0,1

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 20,69% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data

kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?**

☐ Ja:

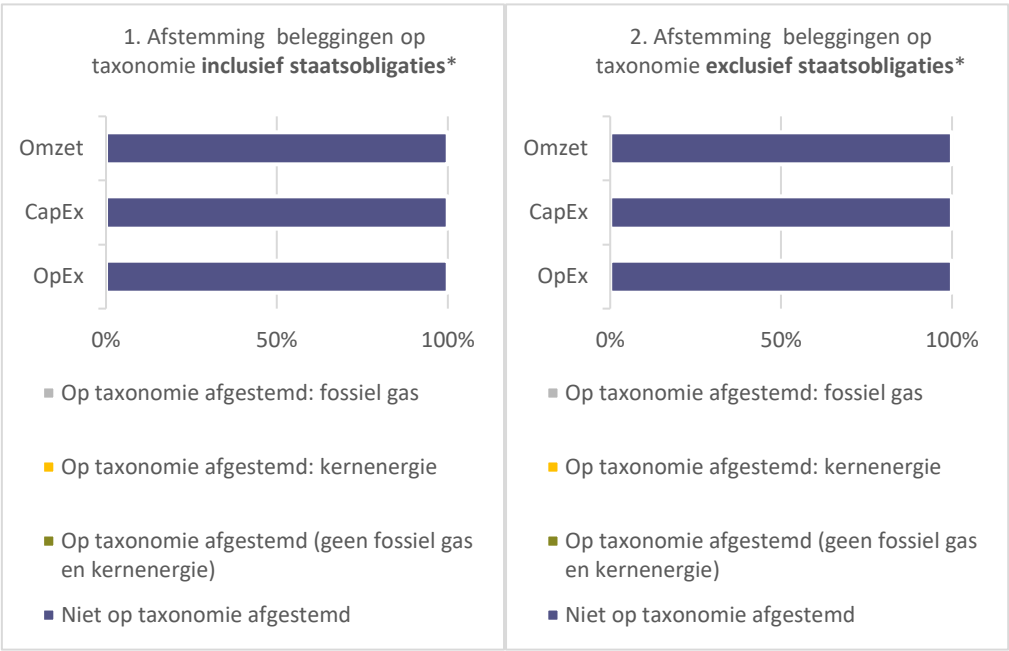
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten waarin is belegd, weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat “staatsobligaties” alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een

- Data omtrent Taxonomy alignment wordt gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de Green Bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:
- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,
 - b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een Green Bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
 - c. Bloomberg

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologische
doelstelling.

Transitieactiviteiten
zijn activiteiten
waarvoor nog geen
koolstofarme
alternatieven
beschikbaar zijn en
die onder meer
broeikasgasemissie-
niveaus hebben die
overeenkomen met
de beste prestaties.

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.

 zijn duurzame
beleggingen met een
ecologische
doelstelling die **geen**
rekening houden met
de criteria voor
ecologisch duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de
Verordening (EU)
2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 79,31%.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Achmea IM gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van green bonds te beoordelen. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als ‘duurzame belegging’ conform SFDR. Daarnaast is data omtrent taxonomie alignment op dit moment nog beperkt beschikbaar.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0,00%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in ‘overige’? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Liquiditeiten	100,0



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

Engagement; De Beheerder is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

Voor meer informatie zie de Documentatie MVB op de website van Achmea Investment Management.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury AAA-AA 10+ yr Total Return Index als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

2. Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

2.1. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

Onderstaande tabellen zijn gedeeltelijk gebaseerd op informatie van andere fondsen (look through).

TABEL 2.1.1 BELEGGINGEN NAAR SOORT

(in euro's)		31-12-2022		31-12-2021	
Participaties in vastgoedfondsen		64.107.682	100%	135.738.757	100%
Totaal		64.107.682	100%	135.738.757	100%

TABEL 2.1.2 BELEGGINGEN NAAR LAND PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Verenigde Staten		39.310.309	61%
Japan		6.947.595	11%
Hong Kong		3.140.606	5%
Verenigd Koninkrijk		2.567.963	4%
Australië		2.390.597	4%
Singapore		2.384.778	4%
Canada		1.710.795	2%
Duitsland		1.139.330	2%
Zweden		1.111.462	2%
Zwitserland		744.212	1%
Overig ¹		2.660.035	4%
Totaal		64.107.682	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: België, Frankrijk, Nederland, Spanje, Nieuw Zeeland, Finland, Israël, Guernsey, Zuid Korea, Oostenrijk, Ierland, Noorwegen, Italië, Luxemburg, Mexico en Zuid Afrika.

TABEL 2.1.3 BELEGGINGEN NAAR LAND PER 31-12-2021

(in euro's)		31-12-2021	
Verenigde Staten		83.124.206	61%
Japan		11.823.688	9%
Verenigd Koninkrijk		7.112.267	5%
Hong Kong		5.766.660	4%
Australië		4.782.513	4%
Duitsland		4.194.842	3%
Singapore		4.056.537	3%
Canada		3.731.825	3%
Zweden		3.498.850	3%
Frankrijk		1.881.880	1%
Overig ¹		5.765.489	4%
Totaal		135.738.757	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Zwitserland, België, Nederland, Spanje, Finland, Nieuw Zeeland, Noorwegen, Israël, Oostenrijk, Guernsey, Ierland, Italië, Mexico en Zuid Afrika.

TABEL 2.1.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Amerikaanse dollar		39.430.768	62%
Japanse yen		6.978.926	11%
Euro		3.240.814	5%
Hong Kongse dollar		2.999.438	4%
Britse Pond sterling		2.678.351	4%
Australische dollar		2.427.815	4%
Singaporese dollar		2.287.353	3%
Canadese dollar		1.724.545	3%
Zweedse kronen		1.121.847	2%
Zwitserse frank		747.758	1%
Overig ¹		470.067	1%
Totaal		64.107.682	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Nieuw-Zeelandse dollar, Israëlische Nieuwe shekels, Zuid-Koreaanse won, Noorse kronen, Mexicaanse peso's, Zuid-Afrikaanse rand en Poolse zloty.

TABEL 2.1.5 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2021

(in euro's)		31-12-2021	
Amerikaanse dollar		83.405.667	61%
Japanse yen		11.938.914	9%
Euro		10.334.753	8%
Britse Pond sterling		6.534.965	4%
Hong Kongse dollar		5.532.213	4%
Australische dollar		4.788.868	4%
Singaporese dollar		3.796.910	3%
Canadese dollar		3.745.687	3%
Zweedse kronen		3.511.950	2%
Zwitserse frank		1.299.993	1%
Overig ¹		848.837	1%
Totaal		135.738.757	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Israëliëse Nieuwe shekels, Mexicaanse peso's, Noorse kronen, Nieuw-Zeelandse dollar, Poolse zloty, Zuid-Afrikaanse rand.

3. Portefeuille overzichten per 31-12-2022

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

3.1. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.1.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	87.119.754
MICROSOFT CORP	68.300.332
AMAZON.COM INC	28.925.122
ALPHABET INC	24.644.299
EXXON MOBIL CORP	23.361.380
UNITEDHEALTH GROUP INC	20.436.707
ALPHABET INC	19.684.966
JOHNSON & JOHNSON	16.309.235
PROCTER & GAMBLE CO/THE	15.364.328
HOME DEPOT INC/THE	13.592.117
VISA INC	13.551.850
JPMORGAN CHASE & CO	13.525.095
ABBVIE INC	13.493.470
NOVO NORDISK A/S	13.322.070
NVIDIA CORP	13.247.699
SHELL PLC	13.132.739
MERCK & CO INC	12.869.680
TESLA INC	12.763.514
NESTLE SA	12.368.054
PFIZER INC	11.999.306
TOTALENERGIES SE	11.805.952
BERKSHIRE HATHAWAY INC	11.724.162
ELI LILLY & CO	11.572.507
MASTERCARD INC	11.215.983
COSTCO WHOLESALE CORP	10.877.297
META PLATFORMS INC	10.784.764
COCA-COLA CO/THE	10.465.894

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROCHE HOLDING AG	10.397.951
ACCENTURE PLC	9.968.777
WALMART INC	9.680.514
MCDONALD'S CORP	9.679.187
PEPSICO INC	9.543.452
BANK OF AMERICA CORP	9.147.047
BROADCOM INC	8.988.516
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8.771.309
ASTRAZENECA PLC	8.398.541
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	7.997.664
ASML HOLDING NV	7.975.154
BP PLC	7.756.423
DANAHER CORP	7.711.293
ABBOTT LABORATORIES	7.238.682
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7.236.528
BHP GROUP LTD	6.912.229
LINDE PLC	6.541.021
CVS HEALTH CORP	6.488.417
UNITED PARCEL SERVICE INC	6.452.237
CISCO SYSTEMS INC	6.388.559
CHUBB LTD	6.292.345
CONSOLIDATED EDISON INC	6.241.030
HERSHEY CO/THE	6.203.190
ELEVANCE HEALTH INC	6.142.663
EXELON CORP	6.011.370
NOVARTIS AG	6.005.086
AMGEN INC	5.996.485
HSBC HOLDINGS PLC	5.906.123
UNION PACIFIC CORP	5.900.404
LOWE'S COS INC	5.896.085
ROYAL BANK OF CANADA	5.826.112
TEXAS INSTRUMENTS INC	5.786.454
NIKE INC	5.785.430
PAYCHEX INC	5.783.468
BNP PARIBAS SA	5.698.283
CIGNA CORP	5.577.751
METLIFE INC	5.522.294
MORGAN STANLEY	5.431.561
ADOBE INC	5.336.866

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEXTERA ENERGY INC	5.312.722
SCHLUMBERGER LTD	5.271.214
GENERAL MILLS INC	5.257.743
COMCAST CORP	5.175.003
ENI SPA	5.142.333
EQUINOR ASA	5.075.587
TRAVELERS COS INC/THE	5.036.450
BLACKROCK INC	4.983.151
SALESFORCE INC	4.978.228
MCKESSON CORP	4.953.447
RIO TINTO PLC	4.863.890
DEUTSCHE TELEKOM AG	4.812.332
QUALCOMM INC	4.767.827
GILEAD SCIENCES INC	4.763.036
TORONTO DOMINION BANK NEW	4.745.044
AFLAC INC	4.736.817
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	4.736.019
AGILENT TECHNOLOGIES INC	4.710.136
INTUIT INC	4.698.721
WW GRAINGER INC	4.678.807
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	4.675.230
DEERE & CO	4.673.876
HALLIBURTON CO	4.513.387
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	4.507.073
ONEOK INC	4.497.334
PROLOGIS INC	4.465.471
VALERO ENERGY CORP	4.450.828
BANK OF NOVA SCOTIA	4.412.313
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4.272.106
MERCK KGAA	4.186.026
CORTEVA INC	4.176.588
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4.168.463
WASTE MANAGEMENT INC	4.159.360
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	4.118.384
GLENCORE PLC	4.074.070
MARSH & MCLENNAN COS INC	3.970.280
CATERPILLAR INC	3.963.823
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	3.955.504
AUTOZONE INC	3.937.569

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3.911.569
CITIGROUP INC	3.894.633
PUBLIC STORAGE	3.889.974
BOOKING HOLDINGS INC	3.889.882
SONY GROUP CORP	3.844.302
REPSOL SA	3.819.034
EMERSON ELECTRIC CO	3.812.788
J M SMUCKER CO/THE	3.796.210
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	3.761.253
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	3.747.982
NETFLIX INC	3.736.943
ITOCHU CORP	3.722.053
CHARLES SCHWAB CORP/THE	3.706.504
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.706.435
KINDER MORGAN INC	3.675.614
BANK OF MONTREAL	3.671.139
KDDI CORP	3.667.093
WOLTERS KLUWER NV	3.654.562
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3.618.781
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	3.615.577
AMERICAN EXPRESS CO	3.613.282
UBS GROUP AG	3.537.775
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3.528.518
APPLIED MATERIALS INC	3.517.633
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3.510.472
ORACLE CORP	3.466.894
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	3.438.988
SYNOPSIS INC	3.395.887
CDW CORP/DE	3.335.836
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	3.335.372
TARGA RESOURCES CORP	3.330.829
MEDTRONIC PLC	3.305.203
TOYOTA MOTOR CORP	3.281.627
SEMPRA ENERGY	3.276.726
KLA CORP	3.248.693
DIAGEO PLC	3.244.199
DOLLAR GENERAL CORP	3.243.878
WALT DISNEY CO/THE	3.241.078
MITSUI & CO LTD	3.241.025

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LOBLAW COMPANIES LTD	3.239.734
TJX COS INC/THE	3.236.284
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3.232.265
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.220.323
GENUINE PARTS CO	3.210.890
CBRE GROUP INC	3.196.012
HERMES INTERNATIONAL	3.184.780
NORDEA BANK ABP	3.178.381
AXA SA	3.171.831
FORTESCUE METALS GROUP LTD	3.159.803
SANOFI	3.142.693
UNILEVER PLC	3.137.197
AMERISOURCEBERGEN CORP	3.118.717
PARKER-HANNIFIN CORP	3.104.545
MANULIFE FINANCIAL CORP	3.104.009
T-MOBILE US INC	3.092.003
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3.073.868
NORFOLK SOUTHERN CORP	3.072.024
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3.045.885
SERVICENOW INC	3.021.757
GENERAL ELECTRIC CO	2.950.963
INTACT FINANCIAL CORP	2.950.195
DOLLARAMA INC	2.933.556
EDISON INTERNATIONAL	2.932.928
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	2.932.715
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2.892.225
INTEL CORP	2.889.977
BLACKSTONE INC	2.886.962
L'OREAL SA	2.876.299
WILLIAMS COS INC/THE	2.874.823
STRYKER CORP	2.863.780
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.860.390
IBERDROLA SA	2.844.456
BAYER AG	2.810.630
HYDRO ONE LIMITED	2.797.194
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	2.796.064
YUM! BRANDS INC	2.792.498
HCA HEALTHCARE INC	2.768.449
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	2.766.917

Naam belegging	Waarde (in euro's)
3I GROUP PLC	2.765.553
CSX CORP	2.764.383
AMERICAN TOWER CORP	2.755.123
HUMANA INC	2.738.879
FORD MOTOR CO	2.722.864
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2.701.298
VINCI SA	2.689.831
NUCOR CORP	2.652.873
AT&T INC	2.641.915
PACCAR INC	2.638.365
BANCO SANTANDER SA	2.603.391
HEICO CORP	2.598.456
STARBUCKS CORP	2.585.753
CREDIT AGRICOLE SA	2.540.458
NN GROUP NV	2.539.586
CHENIERE ENERGY INC	2.537.622
HP INC	2.531.558
OTIS WORLDWIDE CORP	2.528.153
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	2.521.695
HONDA MOTOR CO LTD	2.517.008
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	2.515.930
WEYERHAEUSER CO	2.502.860
RELX PLC	2.473.646
SIEMENS AG	2.467.438
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2.458.517
BUNZL PLC	2.439.323
KROGER CO/THE	2.435.035
MITSUBISHI CORP	2.434.910
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	2.433.614
AON PLC	2.421.087
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2.412.166
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2.412.160
AKER BP ASA	2.387.335
NINTENDO CO LTD	2.375.544
FASTENAL CO	2.363.007
NUTRIEN LTD	2.351.572
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.340.576
HOLOGIC INC	2.338.965
CSL LTD	2.323.266

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MERCADOLIBRE INC	2.320.073
PALO ALTO NETWORKS INC	2.306.251
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2.301.491
ULTA BEAUTY INC	2.283.269
ENPHASE ENERGY INC	2.256.474
ING GROEP NV	2.255.758
CGI INC CL A SUB VTG	2.255.476
EIFFAGE SA	2.237.976
FORTINET INC	2.220.607
ENGIE SA	2.216.906
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	2.209.607
TARGET CORP	2.190.389
HITACHI LTD	2.189.545
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2.186.345
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	2.176.576
E.ON SE	2.161.465
CENTENE CORP	2.152.124
SNAP-ON INC	2.147.988
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2.146.551
EQUITY RESIDENTIAL	2.145.339
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2.137.838
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2.125.211
SOFTBANK GROUP CORP	2.124.602
ZOETIS INC	2.119.191
SWISSCOM AG	2.107.114
STEEL DYNAMICS INC	2.102.575
COPART INC	2.100.926
MARUBENI CORP	2.094.344
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	2.093.954
CARDINAL HEALTH INC	2.072.339
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	2.068.965
SONIC HEALTHCARE LTD	2.068.598
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2.065.343
SSE PLC	2.053.248
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.046.366
CANON INC	2.041.863
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2.041.082
UNITED RENTALS INC	2.008.135
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.005.361

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	2.003.569
REPUBLIC SERVICES INC	2.000.992
ESTEE LAUDER COS INC/THE	1.991.389
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.985.706
NORTHLAND POWER INC	1.972.698
A O SMITH CORP	1.951.604
SAP SE	1.936.379
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1.935.178
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	1.920.495
US BANCORP	1.908.379
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	1.895.875
TOKYO ELECTRON LTD	1.881.625
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1.879.233
MODERNA INC	1.878.415
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.874.852
PROGRESSIVE CORP/THE	1.871.421
NATIONAL BANK OF CANADA	1.871.260
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.840.886
VICI PROPERTIES INC	1.825.420
PAYPAL HOLDINGS INC	1.806.776
TYSON FOODS INC	1.803.486
REGIONS FINANCIAL CORP	1.802.151
MICRON TECHNOLOGY INC	1.786.823
CARLISLE COS INC	1.781.423
LENNAR CORP	1.776.420
RIO TINTO LTD	1.774.887
TRACTOR SUPPLY CO	1.774.043
BARCLAYS PLC	1.768.648
WESTON (GEORGE) LTD	1.754.051
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1.743.156
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.742.225
BROWN & BROWN INC	1.741.155
OMNICOM GROUP INC	1.739.778
RED ELECTRICA CORP SA	1.739.446
CARRIER GLOBAL CORP	1.730.123
QUANTA SERVICES INC	1.720.148
SECOM CO LTD	1.707.078
NATIONAL GRID PLC	1.705.065
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	1.704.571

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VIATRIS INC	1.697.746
PUBLICIS GROUPE SA	1.695.669
STELLANTIS NV	1.690.802
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1.690.048
W R BERKLEY CORP	1.672.187
LKQ CORP	1.671.537
LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	1.670.700
BECTON DICKINSON AND CO	1.666.740
CONAGRA BRANDS INC	1.653.956
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP I	1.642.665
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	1.642.625
METRO INC	1.633.033
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.631.456
IQVIA HOLDINGS INC	1.627.601
BLOCK INC	1.626.509
JUNIPER NETWORKS INC	1.618.558
CAPGEMINI SE	1.610.496
NASDAQ INC	1.607.373
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1.597.099
FISERV INC	1.587.384
TRUIST FINANCIAL CORP	1.573.191
AMCOR PLC	1.572.299
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1.554.830
VEEVA SYSTEMS INC	1.553.694
AVERY DENNISON CORP	1.552.810
ANALOG DEVICES INC	1.547.546
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1.542.303
LIBERTY GLOBAL PLC	1.540.172
ASTELLAS PHARMA INC	1.539.532
HOST HOTELS & RESORTS INC	1.537.567
TRANSDIGM GROUP INC	1.533.343
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	1.532.307
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	1.522.860
BROWN-FORMAN CORP	1.515.948
TE CONNECTIVITY LTD	1.513.994
AIRBNB INC	1.501.628
LULULEMON ATHLETICA INC	1.498.559
SYNCHRONY FINANCIAL	1.489.561
UGI CORP	1.484.050

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMPHENOL CORP	1.481.350
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1.474.954
GARTNER INC	1.460.150
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1.457.383
SEALED AIR CORP	1.456.790
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	1.456.632
LAM RESEARCH CORP	1.450.030
DAIICHI SANKYO CO LTD	1.436.935
WORKDAY INC	1.436.631
POWER CORP CANADA	1.435.845
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	1.431.293
AEGON NV	1.420.827
ELECTRONIC ARTS INC	1.420.482
EPIROC AB	1.419.990
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1.415.437
ON SEMICONDUCTOR CORP	1.414.188
CINTAS CORP	1.407.015
3M CO	1.394.207
OWENS CORNING	1.392.614
KRAFT HEINZ CO/THE	1.391.788
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1.383.350
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	1.380.711
PERKINELMER INC	1.378.617
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1.375.159
ARISTA NETWORKS INC	1.360.234
VENTAS INC	1.349.959
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1.348.475
OMV AG	1.340.018
SOCIETE GENERALE SA	1.338.524
NORDSON CORP	1.325.084
QUEST DIAGNOSTICS INC	1.322.466
SWISS LIFE HOLDING AG	1.320.179
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.319.825
INVESCO LTD	1.317.530
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FOR	1.313.508
MACQUARIE GROUP LTD	1.313.281
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1.313.063
SYSCO CORP	1.310.305
ANGLO AMERICAN PLC	1.307.286

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1.305.090
DOLLAR TREE INC	1.300.890
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD HK/00001	1.298.643
BIOGEN INC	1.297.353
INPEX CORP	1.291.311
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1.289.702
PEMBINA PIPELINE CORP	1.288.216
ALLSTATE CORP/THE	1.283.388
DOVER CORP	1.283.239
TFI INTERNATIONAL INC	1.280.074
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.278.146
PAYCOM SOFTWARE INC	1.274.386
DOW INC	1.266.254
VICINITY LTD	1.261.949
PULTEGROUP INC	1.254.235
SAMPO OYJ	1.246.765
FAST RETAILING CO LTD	1.242.105
KAJIMA CORP	1.240.726
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	1.237.237
BEST BUY CO INC	1.230.976
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	1.223.720
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	1.218.965
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	1.218.811
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	1.216.648
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1.215.894
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	1.215.661
SONOVA HOLDING AG	1.213.300
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	1.213.128
RESMED INC	1.211.630
REALTY INCOME CORP	1.200.014
CME GROUP INC	1.195.909
ALBEMARLE CORP	1.193.568
KEPPEL CORP LTD	1.191.903
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	1.187.633
FEDEX CORP	1.185.663
THOMSON REUTERS CORP NEW	1.184.670
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1.184.466
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	1.179.312
NGK INSULATORS LTD	1.176.997

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAMBLES LTD	1.171.109
YAMAHA MOTOR CO LTD	1.167.078
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.166.975
TERADYNE INC	1.161.229
DEUTSCHE BANK AG	1.158.878
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	1.154.748
TENARIS SA	1.149.070
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1.146.033
RIOCAN REIT TRUST UNIT	1.143.361
PROSUS NV	1.140.314
KEURIG DR PEPPER INC	1.140.184
JERONIMO MARTINS SGPS SA	1.138.576
AUTO TRADER GROUP PLC	1.136.803
WATERS CORP	1.131.180
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1.130.626
ABN AMRO BANK NV	1.130.433
SCENTRE GROUP	1.129.775
KERING SA	1.125.033
DEXCOM INC	1.124.601
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	1.122.124
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	1.117.505
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1.115.757
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	1.114.028
MASCO CORP	1.112.034
FUJITSU LTD	1.104.047
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1.102.481
KELLOGG CO	1.096.852
FMC CORP	1.095.457
ESSILORLUXOTTICA SA	1.091.678
GENERAL MOTORS CO	1.086.756
SUMITOMO CORP	1.080.781
HOYA CORP	1.073.920
ELIA GROUP SA/NV	1.071.563
DEUTSCHE POST AG	1.069.542
ETSY INC	1.062.953
CYBERAGENT INC	1.062.103
DROPBOX INC	1.060.316
MEIJI HOLDINGS CO LTD	1.056.722
UBER TECHNOLOGIES INC	1.053.362

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DR HORTON INC	1.050.386
NXP SEMICONDUCTORS NV	1.047.314
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.046.509
SOFTBANK CORP	1.045.755
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	1.045.655
BROTHER INDUSTRIES LTD	1.043.846
INSULET CORP	1.039.916
NITTO DENKO CORP	1.039.515
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1.035.686
ALTAGAS LTD	1.033.860
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.029.872
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1.024.819
ASM INTERNATIONAL NV	1.020.365
EVERSOURCE ENERGY	1.016.607
SHIONOGI & CO LTD	1.014.617
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	1.013.363
CROWN CASTLE INC	1.013.185
STERIS PLC	1.013.048
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	1.012.469
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	1.005.800
ORACLE CORP JAPAN	1.004.721
PANDORA A/S	1.004.497
KEYCORP	1.001.701
SWATCH GROUP AG/THE	1.000.946
ERSTE GROUP BANK AG	993.906
IRON MOUNTAIN INC	991.442
AMERICAN WATER WORKS CO INC	990.569
DAIKIN INDUSTRIES LTD	987.921
NOKIA OYJ	983.726
EBAY INC	981.136
CARLSBERG AS	978.142
WESTPAC BANKING CORP	977.388
CUMMINS INC	975.744
ORION OYJ	971.357
EASTMAN CHEMICAL CO	971.023
STORA ENSO OYJ	967.551
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	964.348
XINYI GLASS HOLDINGS LTD HK/00868	960.050
GILDAN ACTIVEWEAR INC	949.622

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FERRARI NV	949.348
AVIVA PLC	947.810
BAKER HUGHES CO	943.798
COMPUTERSHARE LTD	942.940
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	930.434
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	929.143
H & M HENNES & MAURITZ AB	927.910
DYNATRACE INC	926.880
AVALONBAY COMMUNITIES INC	925.760
CHIBA BANK LTD/THE	925.272
AP MOLLER - MAERSK A/S	922.105
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	919.871
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	918.394
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	909.771
NEXT PLC	908.236
LIXIL CORP	905.690
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	905.216
MOLINA HEALTHCARE INC	904.102
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	903.263
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	902.789
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	902.636
AUTODESK INC	897.011
CELANESE CORP	886.128
MSCI INC	883.049
KONINKLIJKE KPN NV	882.716
DARDEN RESTAURANTS INC	881.501
WSP GLOBAL INC	880.900
KBC GROUP NV	880.773
WEST FRASER TIMBER CO LTD	876.101
SIEMENS ENERGY AG	876.026
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	872.537
HUBSPOT INC	869.354
COMPASS GROUP PLC	868.896
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP HK/01929	864.309
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	863.899
SNOWFLAKE INC	858.214
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	852.509
FOX CORP	844.526
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	843.640

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VMWARE INC	842.900
TRADE DESK INC/THE	842.203
KESKO OYJ	837.626
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	830.227
MINERAL RESOURCES LTD	829.312
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	828.454
CARLYLE GROUP INC/THE	825.538
ENTAIN PLC	825.522
MOLSON COORS BEVERAGE CO	823.017
GREAT WEST LIFECO INC	820.427
ASSURANT INC	820.375
EPAM SYSTEMS INC	818.390
EVOLUTION AB	817.692
COLGATE-PALMOLIVE CO	815.031
FUJIFILM HOLDINGS CORP	808.352
ATLAS COPCO AB	806.223
IA FINANCIAL CORP INC	806.201
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	804.968
ORIX CORP	804.354
PEARSON PLC	802.908
SOMPO HOLDINGS INC	802.899
BRENNTAG SE	800.785
TIS INC	794.686
MAZDA MOTOR CORP	794.675
STANDARD CHARTERED PLC	792.031
WHIRLPOOL CORP	791.566
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	786.413
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	784.974
CLOUDFLARE INC	775.083
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	771.432
IPSEN SA	770.333
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD HK/02388	767.855
MONGODB INC	766.150
NEWMONT CORP	765.682
BUNGE LTD	758.804
MOSAIC CO/THE	758.029
SCSK CORP	757.013
STATE STREET CORP	756.330
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	754.883

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ORANGE SA	753.385
KEYERA CORP	751.316
AERCAP HOLDINGS NV	751.316
ALLY FINANCIAL INC	748.082
KOMATSU LTD	746.928
SUBARU CORP	746.320
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C HK/01997	745.871
POSTE ITALIANE SPA	742.135
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	738.812
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	738.779
DENSO CORP	735.112
CORNING INC	732.293
ASAHI KASEI CORP	731.556
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	730.869
FIFTH THIRD BANCORP	730.843
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/O	729.330
SEKISUI HOUSE LTD	725.329
PINTEREST INC	721.586
CONSTELLATION BRANDS INC	720.059
AIA GROUP LTD HK/01299	714.181
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	713.898
BARRICK GOLD CORP	713.745
SNAM SPA	713.220
VOLVO AB	712.329
CHARTER COMMUNICATIONS INC	711.085
ICL GROUP LTD	707.882
ABB LTD	707.539
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	707.088
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	705.946
DSV A/S	705.841
SKANSKA AB	702.305
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	701.686
ATLAS COPCO AB	701.285
MEDIBANK PVT LTD	699.334
NEC CORP	698.254
IBIDEN CO LTD	698.016
BILL.COM HOLDINGS INC	696.078
MTU AERO ENGINES AG	693.546
HUSQVARNA AB	692.463

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CIE DE SAINT-GOBAIN	687.535
TOTO LTD	687.120
KIRIN HOLDINGS CO LTD	686.779
INVESTOR AB	685.086
TESCO PLC	684.615
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	683.894
COLES GROUP LTD	683.444
TAISEI CORP	680.817
GODADDY INC	679.532
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	677.547
OLYMPUS CORP	673.373
WESTERN DIGITAL CORP	673.333
INTESA SANPAOLO SPA	669.376
RHEINMETALL AG	668.106
MURATA MANUFACTURING CO LTD	664.656
ROYALTY PHARMA PLC	662.055
PERSOL HOLDINGS CO LTD	661.220
DANSKE BANK A/S	659.947
NIBE INDUSTRIER AB	658.408
DATADOG INC	658.039
BRIDGESTONE CORP	655.522
LOEWS CORP	653.340
ABRDN PLC	652.052
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	650.306
DOCUSIGN INC	649.825
TOROMONT INDUSTRIES LTD	648.598
JD SPORTS FASHION PLC	648.183
VERBUND AG	647.447
ARROW ELECTRONICS INC	647.065
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	646.565
UNICREDIT SPA	645.736
ROCHE HOLDING AG	645.354
CARREFOUR SA	645.291
KLEPIERRE SA	644.457
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	644.433
CAMECO CORP	642.888
ROLLINS INC	642.878
FAIR ISAAC CORP	641.626
NEWS CORP	638.999

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BIO-TECHNE CORP	638.034
EXPEDIA GROUP INC	637.845
SPARK NEW ZEALAND LTD	636.246
LINK REIT HK/00823	634.639
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	633.824
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	632.196
BOSTON SCIENTIFIC CORP	630.807
ADYEN NV	630.028
RESTAURANT BRANDS INTL INC	629.371
QIAGEN NV	628.947
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	628.749
GEN DIGITAL INC	626.907
BURBERRY GROUP PLC	626.322
TELEPERFORMANCE	625.119
ASHTREAD GROUP PLC	623.867
POOL CORP	620.665
TYLER TECHNOLOGIES INC	615.064
SUNCORP GROUP LTD	613.940
CARL ZEISS MEDITEC AG	612.844
VENTURE CORP LTD	612.071
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	612.044
CROWN HOLDINGS INC	609.999
DASSAULT SYST SHS	609.877
COLOPLAST A/S	607.654
HEINEKEN NV	606.372
REGENCY CENTERS CORP	603.186
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	603.059
WH GROUP LTD HK/00288	602.173
CCL INDUSTRIES INC CL B	601.331
SARTORIUS AG	600.644
ANTOFAGASTA PLC	599.209
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	595.933
WARNER BROS DISCOVERY INC	594.133
ELISA OYJ	593.965
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	589.944
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	586.134
MARVELL TECHNOLOGY INC	584.901
ROPER TECHNOLOGIES INC	583.812
SHIMADZU CORP	582.048

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TREND MICRO INC/JAPAN	581.785
OBAYASHI CORP	580.969
IDP EDUCATION LTD	580.450
WELLTOWER INC	579.739
TELSTRA GROUP LTD	577.485
RANDSTAD NV	577.119
DUPONT DE NEMOURS INC	570.325
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	570.015
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	569.505
VOLKSWAGEN AG	568.130
PRYSMIAN SPA	566.622
HENKEL AG & CO KGAA	565.089
COMMERZBANK AG	564.214
NTT DATA CORP	562.348
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	562.287
FRANKLIN RESOURCES INC	557.459
WISETECH GLOBAL LTD	556.914
AMPOL LTD	556.483
YAMAHA CORP	553.358
DNB BANK ASA	553.287
ROCKWELL AUTOMATION INC	551.944
HENRY SCHEIN INC	548.557
SIRIUS XM HOLDINGS INC	547.907
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	546.395
BOSTON PROPERTIES INC	544.883
AMETEK INC	539.897
BATH & BODY WORKS INC	538.966
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	538.786
MONSTER BEVERAGE CORP	538.069
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	537.913
EVEREST RE GROUP LTD	535.122
EDENRED	534.545
PG&E CORP	532.950
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	532.724
SVENSKA CELLULOZA AB SCA	531.860
SUZUKI MOTOR CORP	529.863
SWEDBANK AB	529.706
KINGFISHER PLC	529.493
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	529.249

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HOWMET AEROSPACE INC	528.495
SHIMANO INC	527.686
CNH INDUSTRIAL NV	526.394
PERNOD RICARD SA	525.525
WESTLAKE CORP	524.302
DASSAULT AVIATION SA	524.275
TAYLOR WIMPEY PLC	521.220
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	520.366
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	519.840
SEIKO EPSON CORP	519.214
MONCLER SPA	518.810
INGERSOLL RAND INC	518.216
TOPPAN INC	518.131
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	516.991
STMICROELECTRONICS NV	514.623
LIBERTY GLOBAL PLC	513.363
INTUITIVE SURGICAL INC	511.680
NORSK HYDRO ASA	511.362
HEICO CORP	506.688
MISUMI GROUP INC	504.352
LUNDIN MINING CORP	503.650
COCHLEAR LTD	503.372
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	502.002
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	501.764
UNITED UTILITIES GROUP PLC	501.057
AIR LIQUIDE SA	500.075
IGM FINANCIAL INC	499.924
EQT AB	495.408
ENAGAS SA	493.928
D'IETEREN GROUP	493.158
ARTHUR J GALLAGHER & CO	493.057
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	490.003
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	489.438
ADIDAS AG	489.191
JOHNSON MATTHEY PLC	487.908
TELEFONICA SA	482.349
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	481.191
M3 INC	480.477
MAGNA INTL INC	476.746

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INVESTOR AB	476.580
SAPUTO INC	476.420
AMUNDI SA	474.986
ARISTOCRAT LEISURE LTD	471.482
ACCIONA SA	471.178
HULIC CO LTD	468.597
CAESARS ENTERTAINMENT INC	468.329
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	467.517
PANASONIC HOLDINGS CORP	466.302
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	465.711
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	465.240
NVR INC	462.447
LEGRAND SA	461.639
PLUG POWER INC	459.657
F5 INC	459.609
MOODY'S CORP	459.211
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	455.848
KEYENCE CORP	455.709
WP CAREY INC	455.463
RENAULT SA	455.427
NIHON M&A CENTER HOLDINGS INC	455.274
INFINEON TECHNOLOGIES AG	454.510
MGM RESORTS INTERNATIONAL	453.853
WOOLWORTHS GROUP LTD	453.554
DOMINO'S PIZZA INC	450.182
IDEMITSU KOSAN CO LTD	449.932
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	449.918
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	449.823
HOLMEN AB	449.512
AGEAS SA/NV	449.407
NISSAN CHEMICAL CORP	449.164
GLOBAL PAYMENTS INC	449.022
RENTOKIL INITIAL PLC	448.401
CAIXABANK SA	444.466
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	443.444
LENNOX INTERNATIONAL INC	442.707
AURIZON HOLDINGS LTD	442.175
FERGUSON PLC	442.084
IDEX CORP	441.577

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GENERAC HOLDINGS INC	440.650
SAGAX AB	438.070
BCE INC NEW	435.992
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	435.590
AISIN CORP	435.527
EISAI CO LTD	433.104
KONGSBERG GRUPPEN ASA	431.156
INDUTRADE AB	430.678
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	429.728
PENTAIR PLC	427.020
SEI INVESTMENTS CO	426.741
DENTSU GROUP INC	426.632
TOYOTA INDUSTRIES CORP	424.421
KONAMI GROUP CORP	423.230
EQUITABLE HOLDINGS INC	420.906
BORGWARNER INC	417.001
NISSAN MOTOR CO LTD	416.671
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	416.320
ADVANTEST CORP	416.177
PARAMOUNT GLOBAL	415.195
COSTAR GROUP INC	414.984
CERIDIAN HCM HOLDING INC	414.263
HOSHIZAKI CORP	412.516
VAIL RESORTS INC	411.152
KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	410.902
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	410.598
SGS SA	409.350
SPLUNK INC	408.892
VOLKSWAGEN AG	407.219
CITY DEVELOPMENTS LTD	406.758
TREASURY WINE ESTATES LTD	404.140
ZSCALER INC	404.088
MITSUI FUDOSAN CO LTD	403.662
VERISIGN INC	403.661
ERIE INDEMNITY CO	402.473
VOLVO AB	402.107
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	401.924
OCI NV	401.642
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	401.273

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AP MOLLER - MAERSK A/S	400.969
CBOE GLOBAL MARKETS INC	399.364
RPM INTERNATIONAL INC	398.109
DEXUS	396.599
ALFA LAVAL AB	395.051
TC ENERGY CORP	393.856
DISH NETWORK CORP	393.673
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	393.239
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	392.992
BIO-RAD LABORATORIES INC	392.812
FANUC CORP	392.141
HKT TRUST & HKT LTD HK/06823	391.663
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING	391.611
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	389.599
NETAPP INC	389.539
ROBLOX CORP	386.800
SEEK LTD	386.607
HELLOFRESH SE	386.518
GEA GROUP AG	386.049
CAPITALAND ASCENDAS REIT	385.714
OTSUKA CORP	385.202
RICOH CO LTD	385.085
PARTNERS GROUP HOLDING AG	384.651
VERISK ANALYTICS INC	384.165
ALIGN TECHNOLOGY INC	381.784
OPEN HOUSE GROUP CO LTD	381.134
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	380.246
NESTE OYJ	379.479
SBI HOLDINGS INC	379.181
NEXON CO LTD	378.616
ARGENX SE	378.602
ASSA ABLOY AB	378.452
FUJI ELECTRIC CO LTD	377.165
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	376.904
GETINGE AB	375.425
HASBRO INC	375.349
CLEVELAND-CLIFFS INC	375.062
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	373.890
KKR & CO INC	373.317

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JDE PEET'S NV	372.336
SINGAPORE EXCHANGE LTD	370.156
NORTHERN TRUST CORP	368.885
AZRIELI GROUP LTD	367.540
HIKARI TSUSHIN INC	367.459
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	367.112
Z HOLDINGS CORP	365.945
TRIMBLE INC	365.539
SYSMEX CORP	365.259
KIKKOMAN CORP	364.253
KOITO MANUFACTURING CO LTD	363.004
BUREAU VERITAS SA	362.456
JAPAN POST BANK CO LTD	362.155
SIG GROUP AG	362.034
ELBIT SYSTEMS LTD	361.304
UNITY SOFTWARE INC	361.082
EVOLUTION MINING LTD	358.054
APA GROUP	357.984
CHEWY INC	357.858
LIFCO AB	354.338
BENTLEY SYSTEMS INC	351.644
STOCKLAND	347.856
KINGSPAN GROUP PLC	345.765
DEMANT A/S	345.746
PERSIMMON PLC	343.799
IMCD NV	340.198
BECHTLE AG	337.014
CLARIANT AG	336.495
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	336.392
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	335.929
ZILLOW GROUP INC	333.584
TWILIO INC	332.777
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	330.760
RENESAS ELECTRONICS CORP	329.454
TERUMO CORP	329.408
KAKAKU.COM INC	328.247
BT GROUP PLC	326.938
TOYOTA TSUSHO CORP	326.330
KAO CORP	325.969

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CRODA INTERNATIONAL PLC	321.108
EPIROC AB	320.760
YAMATO HOLDINGS CO LTD	318.671
SMC CORP	315.754
DAIFUKU CO LTD	307.512
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	307.247
BRITISH LAND CO PLC/THE	306.018
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVIC	304.161
NATURGY ENERGY GROUP SA	302.343
OKTA INC	301.427
M&T BANK CORP	299.159
NOVOCURE LTD	293.744
LUMEN TECHNOLOGIES INC	290.232
VODAFONE GROUP PLC	288.595
SVB FINANCIAL GROUP	287.877
VF CORP	286.875
DOORDASH INC	285.487
CAMPBELL SOUP CO	282.248
SNAP INC	276.681
NEMETSCHEK SE	274.599
TELADOC HEALTH INC	266.294
NEWELL BRANDS INC	263.524
VOLVO CAR AB	260.065
SG HOLDINGS CO LTD	259.468
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A EXCHANGEABLE SUB VTG	258.455
LAND SECURITIES GROUP PLC	254.091
COUPA SOFTWARE INC	246.653
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	243.352
ENTEGRIS INC	240.358
RINGCENTRAL INC	222.434
FUTU HOLDINGS LTD ADR	208.040
FOX CORP	188.574
ROKU INC	185.376
APPLOVIN CORP	178.060
MATCH GROUP INC	160.245
AFFIRM HOLDINGS INC	152.790
SINO LAND CO LTD HK/00083	132.002
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	127.311
ZOZO INC	126.656

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LUCID GROUP INC	125.439
SEA LTD ADR	98.770
MASTERBRAND INC	53.135
F&G ANNUITIES & LIFE INC	30.834
Totaal beleggingen (aandelen)	1.996.855.760

3.2. Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.2.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	3.946.901
MICROSOFT CORP	3.104.795
AMAZON.COM INC	1.331.722
ALPHABET INC	1.141.513
EXXON MOBIL CORP	1.077.111
UNITEDHEALTH GROUP INC	934.925
ALPHABET INC	900.976
JOHNSON & JOHNSON	750.628
PROCTER & GAMBLE CO/THE	710.191
HOME DEPOT INC/THE	629.500
VISA INC	626.638
JPMORGAN CHASE & CO	625.863
ABBVIE INC	625.695
NVIDIA CORP	614.274
NOVO NORDISK A/S	607.343
SHELL PLC	592.202
TESLA INC	582.977
NESTLE SA	574.426
MERCK & CO INC	566.159
PFIZER INC	547.712
TOTALENERGIES SE	540.401
BERKSHIRE HATHAWAY INC	534.877
ELI LILLY & CO	527.550
MASTERCARD INC	493.290
COSTCO WHOLESALE CORP	489.756
META PLATFORMS INC	489.140
COCA-COLA CO/THE	478.900
ROCHE HOLDING AG	473.370
MCDONALD'S CORP	443.970
ACCENTURE PLC	438.545
PEPSICO INC	438.087
BANK OF AMERICA CORP	420.187
BROADCOM INC	417.023
WALMART INC	414.908
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	404.020
ASML HOLDING NV	372.308

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	371.905
ASTRAZENECA PLC	369.453
DANAHER CORP	347.179
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	335.328
BP PLC	332.429
BHP GROUP LTD	324.357
ABBOTT LABORATORIES	318.388
CVS HEALTH CORP	302.731
UNITED PARCEL SERVICE INC	301.828
CONSOLIDATED EDISON INC	293.722
CISCO SYSTEMS INC	293.004
NOVARTIS AG	283.764
EXELON CORP	282.043
UNION PACIFIC CORP	276.869
ELEVANCE HEALTH INC	274.449
LINDE PLC	273.230
PAYCHEX INC	271.454
AMGEN INC	268.239
NIKE INC	267.514
METLIFE INC	266.696
ROYAL BANK OF CANADA	266.208
BNP PARIBAS SA	266.144
HERSHEY CO/THE	265.364
TEXAS INSTRUMENTS INC	264.878
LOWE'S COS INC	264.720
MORGAN STANLEY	264.321
CIGNA CORP	264.203
CHUBB LTD	262.922
HSBC HOLDINGS PLC	259.817
SCHLUMBERGER LTD	252.961
ENI SPA	251.849
NEXTERA ENERGY INC	251.760
ADOBE INC	244.061
MCKESSON CORP	242.523
EQUINOR ASA	240.222
COMCAST CORP	237.000
TORONTO DOMINION BANK NEW	234.503
RIO TINTO PLC	228.658
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	225.599

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DEUTSCHE TELEKOM AG	224.793
WW GRAINGER INC	223.595
GENERAL MILLS INC	219.672
DEERE & CO	219.352
QUALCOMM INC	218.592
INTUIT INC	213.346
ONEOK INC	212.382
TRAVELERS COS INC/THE	210.460
BLACKROCK INC	208.489
SALESFORCE INC	207.970
WASTE MANAGEMENT INC	207.703
ADVANCED MICRO DEVICES INC	205.371
NETFLIX INC	203.356
AFLAC INC	203.030
GILEAD SCIENCES INC	199.010
AGILENT TECHNOLOGIES INC	196.729
CITIGROUP INC	196.601
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	195.372
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	194.058
CORTEVA INC	193.593
HALLIBURTON CO	193.422
CATERPILLAR INC	188.775
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	187.936
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	187.301
PROLOGIS INC	186.537
VALERO ENERGY CORP	185.907
BANK OF NOVA SCOTIA	184.330
EMERSON ELECTRIC CO	181.724
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	178.762
MOTOROLA SOLUTIONS INC	178.447
SCHNEIDER ELECTRIC SE	178.302
MERCK KGAA	174.930
BANK OF MONTREAL	174.820
GLENCORE PLC	174.611
KINDER MORGAN INC	174.422
KDDI CORP	173.002
AMERICAN EXPRESS CO	172.081
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	169.027
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	167.554

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MARSH & MCLENNAN COS INC	165.906
AUTOZONE INC	164.065
PUBLIC STORAGE	162.509
BOOKING HOLDINGS INC	162.393
SONY GROUP CORP	160.625
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	160.469
MEDTRONIC PLC	159.919
REPSOL SA	159.548
J M SMUCKER CO/THE	158.571
CDW CORP/DE	158.459
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	157.127
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	156.689
ITOCHU CORP	155.484
GENUINE PARTS CO	155.423
TOYOTA MOTOR CORP	155.111
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	154.957
CHARLES SCHWAB CORP/THE	154.857
SEMPRA ENERGY	154.649
CBRE GROUP INC	154.533
WOLTERS KLUWER NV	152.701
CSX CORP	151.932
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	151.256
SANOFI	149.853
T-MOBILE US INC	148.887
UBS GROUP AG	147.792
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	147.387
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	147.377
APPLIED MATERIALS INC	146.903
SERVICENOW INC	145.158
ORACLE CORP	144.830
EDISON INTERNATIONAL	143.424
SYNOPSYS INC	141.807
INTEL CORP	140.787
TARGA RESOURCES CORP	139.115
TJX COS INC/THE	138.727
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	138.539
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	138.398
HONDA MOTOR CO LTD	137.800
NORDEA BANK ABP	136.223

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	136.175
AXA SA	135.929
KLA CORP	135.657
DIAGEO PLC	135.513
DOLLAR GENERAL CORP	135.440
MITSUI & CO LTD	135.385
WALT DISNEY CO/THE	135.377
LOBLAW COMPANIES LTD	135.361
UNILEVER PLC	134.470
3I GROUP PLC	134.024
HERMES INTERNATIONAL	132.940
FORTESCUE METALS GROUP LTD	132.005
AMERISOURCEBERGEN CORP	130.270
PARKER-HANNIFIN CORP	129.788
MANULIFE FINANCIAL CORP	129.679
HITACHI LTD	129.194
MERCEDES-BENZ GROUP AG	128.387
NORFOLK SOUTHERN CORP	128.376
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	127.909
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	127.329
STARBUCKS CORP	127.154
GENERAL ELECTRIC CO	126.480
PALO ALTO NETWORKS INC	126.433
INTACT FINANCIAL CORP	126.429
SNAP-ON INC	125.458
CHENIERE ENERGY INC	124.071
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	123.947
FORD MOTOR CO	123.607
L'OREAL SA	123.432
DOLLARAMA INC	122.558
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	122.505
IBERDROLA SA	121.913
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	121.688
BLACKSTONE INC	120.609
BAYER AG	120.474
WILLIAMS COS INC/THE	120.102
HYDRO ONE LIMITED	119.891
STRYKER CORP	119.582
VERIZON COMMUNICATIONS INC	119.501

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ESTEE LAUDER COS INC/THE	119.493
MODERNA INC	118.989
HCA HEALTHCARE INC	118.715
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	118.569
HUMANA INC	117.579
KROGER CO/THE	117.209
YUM! BRANDS INC	116.649
ULTA BEAUTY INC	116.471
VINCI SA	115.306
AMERICAN TOWER CORP	115.136
NUCOR CORP	113.747
ING GROEP NV	113.550
PACCAR INC	113.042
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	112.846
ENGIE SA	111.388
AT&T INC	110.365
CREDIT AGRICOLE SA	108.878
BANCO SANTANDER SA	108.757
HEICO CORP	108.545
OTIS WORLDWIDE CORP	108.376
SOFTBANK GROUP CORP	107.855
NN GROUP NV	106.085
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	105.916
HP INC	105.768
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	105.030
WEYERHAEUSER CO	104.568
BUNZL PLC	104.547
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	104.302
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	103.376
RELX PLC	103.333
SIEMENS AG	103.064
AKER BP ASA	102.307
MITSUBISHI CORP	101.708
AON PLC	101.242
REPUBLIC SERVICES INC	100.920
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	100.775
ASTELLAS PHARMA INC	100.511
NINTENDO CO LTD	99.390
MERCADOLIBRE INC	99.115

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SAP SE	99.089
FASTENAL CO	98.697
ZURICH INSURANCE GROUP AG	98.546
NUTRIEN LTD	98.230
ACTIVISION BLIZZARD INC	97.763
NATIONAL BANK OF CANADA	97.724
HOLOGIC INC	97.714
CSL LTD	97.092
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	96.265
TE CONNECTIVITY LTD	94.658
ENPHASE ENERGY INC	94.340
CGI INC CL A SUB VTG	94.187
EIFFAGE SA	93.483
FORTINET INC	92.764
CENTENE CORP	92.211
TARGET CORP	91.470
LLOYDS BANKING GROUP PLC	91.335
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	90.926
ZOETIS INC	90.766
SWISSCOM AG	90.298
E.ON SE	90.297
STEEL DYNAMICS INC	90.079
QUANTA SERVICES INC	89.859
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	89.683
MARUBENI CORP	89.640
EQUITY RESIDENTIAL	89.613
DBS GROUP HOLDINGS LTD	89.315
CARDINAL HEALTH INC	88.808
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	88.480
BROWN & BROWN INC	88.451
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	87.405
SONIC HEALTHCARE LTD	86.419
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	85.498
CANON INC	85.289
AMERIPRISE FINANCIAL INC	85.191
THOMSON REUTERS CORP NEW	84.917
NORTHLAND POWER INC	84.527
FUJITSU LTD	84.311
UNITED RENTALS INC	83.922

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	83.755
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	83.717
EXTRA SPACE STORAGE INC	83.019
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	82.959
SSE PLC	82.838
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	82.616
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	82.575
A O SMITH CORP	81.522
DEXCOM INC	80.746
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	80.332
US BANCORP	79.722
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	79.436
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	79.304
DROPBOX INC	79.224
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	79.113
TOKYO ELECTRON LTD	78.689
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	78.486
AEGON NV	78.343
PROGRESSIVE CORP/THE	78.148
TYSON FOODS INC	77.284
WESTPAC BANKING CORP	76.826
CARLISLE COS INC	76.397
VICI PROPERTIES INC	76.260
LENNAR CORP	76.148
TRACTOR SUPPLY CO	76.097
PAYPAL HOLDINGS INC	75.474
REGIONS FINANCIAL CORP	75.291
SOCIETE GENERALE SA	74.995
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	74.653
MICRON TECHNOLOGY INC	74.648
RED ELECTRICA CORP SA	74.552
RIO TINTO LTD	74.117
BARCLAYS PLC	73.885
GENERAL MOTORS CO	73.789
DAIKIN INDUSTRIES LTD	73.588
AP MOLLER - MAERSK A/S	73.516
WESTON (GEORGE) LTD	73.303
FAST RETAILING CO LTD	73.200
ANGLO AMERICAN PLC	73.103

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	73.072
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	72.791
OMNICOM GROUP INC	72.685
STELLANTIS NV	72.461
CARRIER GLOBAL CORP	72.277
SECOM CO LTD	71.296
NATIONAL GRID PLC	71.228
VIATRIS INC	70.925
PUBLICIS GROUPE SA	70.829
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	70.607
METRO INC	69.989
W R BERKLEY CORP	69.833
LKQ CORP	69.812
LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	69.723
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	69.666
BECTON DICKINSON AND CO	69.577
CAPGEMINI SE	69.086
CONAGRA BRANDS INC	69.078
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP I	68.666
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	68.602
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	68.492
SIMON PROPERTY GROUP INC	68.138
FISERV INC	67.996
IQVIA HOLDINGS INC	67.961
BLOCK INC	67.948
JUNIPER NETWORKS INC	67.618
NASDAQ INC	67.142
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	66.889
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	66.851
AVALONBAY COMMUNITIES INC	66.439
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	66.251
HOST HOTELS & RESORTS INC	65.899
TRUIST FINANCIAL CORP	65.719
AMCOR PLC	65.685
SUMITOMO CORP	65.419
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	64.991
BROWN-FORMAN CORP	64.988
VEEVA SYSTEMS INC	64.870
AVERY DENNISON CORP	64.785

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ANALOG DEVICES INC	64.705
ESSILORLUXOTTICA SA	64.465
WILLIS TOWERS WATSON PLC	64.396
LIBERTY GLOBAL PLC	64.333
TRANSDIGM GROUP INC	64.307
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	64.015
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	63.653
LULULEMON ATHLETICA INC	62.740
AIRBNB INC	62.728
SYNCHRONY FINANCIAL	62.225
UGI CORP	62.000
AMPHENOL CORP	61.854
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	61.614
ASM INTERNATIONAL NV	61.505
GARTNER INC	61.102
SEALED AIR CORP	60.852
LAM RESEARCH CORP	60.648
ON SEMICONDUCTOR CORP	60.602
WORKDAY INC	60.049
DAIICHI SANKYO CO LTD	60.029
POWER CORP CANADA	59.975
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	59.785
EPIROC AB	59.327
ELECTRONIC ARTS INC	59.301
TRANE TECHNOLOGIES PLC	59.062
EVOLUTION AB	58.987
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	58.933
CINTAS CORP	58.820
ARISTA NETWORKS INC	58.330
3M CO	58.204
OWENS CORNING	58.185
KRAFT HEINZ CO/THE	58.133
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	57.795
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	57.784
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	57.617
PERKINELMER INC	57.546
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	56.542
VENTAS INC	56.394
UNITED OVERSEAS BANK LTD	56.343

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FOR	56.293
OMV AG	55.988
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	55.850
NORDSON CORP	55.462
ILLINOIS TOOL WORKS INC	55.320
QUEST DIAGNOSTICS INC	55.262
SEIKO EPSON CORP	55.229
SWISS LIFE HOLDING AG	55.068
INVESCO LTD	55.036
ALLSTATE CORP/THE	55.015
DOVER CORP	54.938
MACQUARIE GROUP LTD	54.848
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	54.841
WSP GLOBAL INC	54.751
SYSCO CORP	54.727
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	54.499
DOLLAR TREE INC	54.336
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD HK/00001	54.253
DOW INC	54.250
BIOGEN INC	54.229
DARDEN RESTAURANTS INC	54.178
VICINITY LTD	54.086
INPEX CORP	53.949
PEMBINA PIPELINE CORP	53.808
PULTEGROUP INC	53.753
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	53.462
SAMPO OYJ	53.458
TFI INTERNATIONAL INC	53.454
PAYCOM SOFTWARE INC	53.208
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	53.028
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	52.449
ARCH CAPITAL GROUP LTD	52.118
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	52.091
ALBEMARLE CORP	52.018
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	51.992
KAJIMA CORP	51.833
BEST BUY CO INC	51.407
KEPPEL CORP LTD	51.237
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	50.961

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	50.922
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	50.823
RESMED INC	50.704
SONOVA HOLDING AG	50.637
VERISIGN INC	50.434
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	50.198
BRAMBLES LTD	50.189
REALTY INCOME CORP	50.102
CME GROUP INC	49.948
DEUTSCHE BANK AG	49.668
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	49.623
TRADE DESK INC/THE	49.608
FEDEX CORP	49.497
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	49.478
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	49.465
IPSEN SA	49.446
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	49.271
NGK INSULATORS LTD	49.166
YAMAHA MOTOR CO LTD	49.163
WEST FRASER TIMBER CO LTD	49.085
KEURIG DR PEPPER INC	48.883
PROSUS NV	48.853
ESSEX PROPERTY TRUST INC	48.847
AUTO TRADER GROUP PLC	48.722
TERADYNE INC	48.535
WATERS CORP	48.470
ABN AMRO BANK NV	48.443
SCENTRE GROUP	48.420
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	48.135
TENARIS SA	48.008
GLOBAL PAYMENTS INC	47.927
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	47.877
VERISK ANALYTICS INC	47.773
RIOCAN REIT TRUST UNIT	47.767
JERONIMO MARTINS SGPS SA	47.564
CAMPBELL SOUP CO	47.272
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	47.194
KERING SA	47.075
NITTO DENKO CORP	46.991

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	46.676
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	46.615
MOSAIC CO/THE	46.573
TAISEI CORP	46.539
MASCO CORP	46.440
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	46.055
KELLOGG CO	45.791
FMC CORP	45.722
PERSOL HOLDINGS CO LTD	45.688
FAIR ISAAC CORP	45.430
RANDSTAD NV	45.055
HOYA CORP	44.841
ELIA GROUP SA/NV	44.754
DEUTSCHE POST AG	44.679
ETSY INC	44.444
KIRIN HOLDINGS CO LTD	44.399
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	44.397
CYBERAGENT INC	44.367
ALTAGAS LTD	44.316
MEIJI HOLDINGS CO LTD	44.130
UBER TECHNOLOGIES INC	44.003
DR HORTON INC	43.850
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	43.748
SOFTBANK CORP	43.683
NXP SEMICONDUCTORS NV	43.681
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	43.674
BROTHER INDUSTRIES LTD	43.612
STERIS PLC	43.436
INSULET CORP	43.307
PACKAGING CORP OF AMERICA	43.026
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	42.823
EVERSOURCE ENERGY	42.499
SHIONOGI & CO LTD	42.373
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	42.333
COPART INC	42.333
CROWN CASTLE INC	42.322
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	42.286
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	42.018
ORACLE CORP JAPAN	41.989

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PANDORA A/S	41.942
HENRY SCHEIN INC	41.909
KEYCORP	41.850
SWATCH GROUP AG/THE	41.817
ERSTE GROUP BANK AG	41.531
IRON MOUNTAIN INC	41.431
AMERICAN WATER WORKS CO INC	41.417
NOKIA OYJ	41.094
EBAY INC	40.994
CUMMINS INC	40.864
CARLSBERG AS	40.844
EASTMAN CHEMICAL CO	40.596
ORION OYJ	40.582
STORA ENSO OYJ	40.423
CCL INDUSTRIES INC CL B	40.398
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	40.285
XINYI GLASS HOLDINGS LTD HK/00868	40.105
GILDAN ACTIVEWEAR INC	39.668
FERRARI NV	39.640
AVIVA PLC	39.597
BAKER HUGHES CO	39.429
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	39.413
COMPUTERSHARE LTD	39.389
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	38.891
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	38.844
H & M HENNES & MAURITZ AB	38.758
DYNATRACE INC	38.722
CHIBA BANK LTD/THE	38.653
UNITED UTILITIES GROUP PLC	38.417
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	38.388
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	37.965
NEXT PLC	37.955
LIXIL CORP	37.841
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	37.816
MOLINA HEALTHCARE INC	37.748
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	37.726
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	37.714
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	37.702
AUTODESK INC	37.470

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MSCI INC	37.048
CELANESE CORP	36.978
KONINKLIJKE KPN NV	36.876
KBC GROUP NV	36.769
SNOWFLAKE INC	36.717
SIEMENS ENERGY AG	36.591
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	36.554
COMPASS GROUP PLC	36.308
HUBSPOT INC	36.302
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP HK/01929	36.106
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	36.094
MINERAL RESOURCES LTD	35.564
FOX CORP	35.286
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	35.245
VMWARE INC	35.198
ASSURANT INC	35.154
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	35.091
KESKO OYJ	34.992
ENTAIN PLC	34.481
CARLYLE GROUP INC/THE	34.474
MOLSON COORS BEVERAGE CO	34.371
GREAT WEST LIFECO INC	34.264
EPAM SYSTEMS INC	34.087
COLGATE-PALMOLIVE CO	34.033
FUJIFILM HOLDINGS CORP	33.779
ATLAS COPCO AB	33.675
IA FINANCIAL CORP INC	33.658
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	33.634
ORIX CORP	33.609
PEARSON PLC	33.546
SOMPO HOLDINGS INC	33.541
STOCKLAND	33.521
BRENNTAG SE	33.443
MAZDA MOTOR CORP	33.201
TIS INC	33.189
STANDARD CHARTERED PLC	33.090
WHIRLPOOL CORP	33.004
NATURGY ENERGY GROUP SA	32.964
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	32.853

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEWMONT CORP	32.816
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	32.809
BUNGE LTD	32.532
CLOUDFLARE INC	32.364
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	32.227
KKR & CO INC	32.186
MONGODB INC	32.092
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD HK/02388	32.077
SCSK CORP	31.631
STATE STREET CORP	31.617
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	31.537
ORANGE SA	31.472
KEYERA CORP	31.389
AERCAP HOLDINGS NV	31.366
ALLY FINANCIAL INC	31.248
KOMATSU LTD	31.207
SUBARU CORP	31.172
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C HK/01997	31.157
POSTE ITALIANE SPA	31.001
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	30.873
DENSO CORP	30.726
CORNING INC	30.586
SNAM SPA	30.566
ASAHI KASEI CORP	30.558
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	30.547
FIFTH THIRD BANCORP	30.527
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/O	30.485
SEKISUI HOUSE LTD	30.308
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	30.280
CONSTELLATION BRANDS INC	30.183
PINTEREST INC	30.144
ATLAS COPCO AB	30.052
AIA GROUP LTD HK/01299	29.834
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	29.825
BARRICK GOLD CORP	29.822
BILL.COM HOLDINGS INC	29.812
VOLVO AB	29.763
ICL GROUP LTD	29.574
ABB LTD	29.554

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHARTER COMMUNICATIONS INC	29.549
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	29.531
DSV A/S	29.490
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	29.355
SKANSKA AB	29.334
MEDIBANK PVT LTD	29.216
NEC CORP	29.162
IBIDEN CO LTD	29.155
GODADDY INC	29.094
HUSQVARNA AB	28.925
MTU AERO ENGINES AG	28.915
CIE DE SAINT-GOBAIN	28.714
TOTO LTD	28.697
INVESTOR AB	28.624
TESCO PLC	28.600
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	28.568
COLES GROUP LTD	28.547
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	28.293
NIBE INDUSTRIER AB	28.221
WESTERN DIGITAL CORP	28.143
OLYMPUS CORP	28.127
INTESA SANPAOLO SPA	27.964
RHEINMETALL AG	27.908
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	27.786
MURATA MANUFACTURING CO LTD	27.743
ARROW ELECTRONICS INC	27.729
ROYALTY PHARMA PLC	27.661
DANSKE BANK A/S	27.565
DATADOG INC	27.479
BRIDGESTONE CORP	27.383
LOEWS CORP	27.273
ABRDN PLC	27.239
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	27.163
DOCUSIGN INC	27.158
TOROMONT INDUSTRIES LTD	27.095
JD SPORTS FASHION PLC	27.078
VERBUND AG	27.056
UNICREDIT SPA	26.982
CARREFOUR SA	26.963

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RESTAURANT BRANDS INTL INC	26.948
QIAGEN NV	26.937
KLEPIERRE SA	26.913
GEN DIGITAL INC	26.867
ROCHE HOLDING AG	26.860
CAMECO CORP	26.847
ROLLINS INC	26.842
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	26.838
ASHTREAD GROUP PLC	26.759
NEWS CORP	26.688
EXPEDIA GROUP INC	26.676
POOL CORP	26.628
SPARK NEW ZEALAND LTD	26.579
LINK REIT HK/00823	26.511
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	26.494
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	26.397
BOSTON SCIENTIFIC CORP	26.359
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	26.283
BURBERRY GROUP PLC	26.175
TELEPERFORMANCE	26.056
ADYEN NV	25.768
TYLER TECHNOLOGIES INC	25.678
SUNCORP GROUP LTD	25.644
CARL ZEISS MEDITEC AG	25.584
VENTURE CORP LTD	25.565
CROWN HOLDINGS INC	25.497
DASSAULT SYST SHS	25.490
COLOPLAST A/S	25.333
HEINEKEN NV	25.309
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	25.301
REGENCY CENTERS CORP	25.182
WH GROUP LTD HK/00288	25.156
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	25.127
SARTORIUS AG	25.119
MARVELL TECHNOLOGY INC	25.058
ANTOFAGASTA PLC	25.032
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	24.894
WELLTOWER INC	24.875
ELISA OYJ	24.829

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WARNER BROS DISCOVERY INC	24.818
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	24.645
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	24.422
SHIMADZU CORP	24.307
ROPER TECHNOLOGIES INC	24.292
TREND MICRO INC/JAPAN	24.286
OBAYASHI CORP	24.273
IDP EDUCATION LTD	24.248
TELSTRA GROUP LTD	24.124
FRANKLIN RESOURCES INC	23.902
DUPONT DE NEMOURS INC	23.857
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	23.802
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	23.792
VOLKSWAGEN AG	23.750
DNB BANK ASA	23.711
PRYSMIAN SPA	23.673
HENKEL AG & CO KGAA	23.602
COMMERZBANK AG	23.566
NTT DATA CORP	23.488
AMPOL LTD	23.253
WISETECH GLOBAL LTD	23.250
AMETEK INC	23.172
ROCKWELL AUTOMATION INC	23.169
YAMAHA CORP	23.129
MONSTER BEVERAGE CORP	23.022
SIRIUS XM HOLDINGS INC	22.889
PG&E CORP	22.838
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	22.835
BOSTON PROPERTIES INC	22.732
KINGFISHER PLC	22.694
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	22.516
BATH & BODY WORKS INC	22.506
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	22.471
EVEREST RE GROUP LTD	22.349
EDENRED	22.336
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	22.258
SVENSKA CELLULOZA AB SCA	22.213
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	22.192
SUZUKI MOTOR CORP	22.141

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SWEDBANK AB	22.130
HOWMET AEROSPACE INC	22.082
SHIMANO INC	21.987
CNH INDUSTRIAL NV	21.984
NORSK HYDRO ASA	21.919
WESTLAKE CORP	21.906
PERNOD RICARD SA	21.866
DASSAULT AVIATION SA	21.832
TAYLOR WIMPEY PLC	21.774
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	21.700
MONCLER SPA	21.681
TOPPAN INC	21.647
INGERSOLL RAND INC	21.639
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	21.604
COCHLEAR LTD	21.530
STMICROELECTRONICS NV	21.513
LIBERTY GLOBAL PLC	21.446
INTUITIVE SURGICAL INC	21.382
HEICO CORP	21.112
MISUMI GROUP INC	21.079
LUNDIN MINING CORP	21.038
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	20.961
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20.960
AIR LIQUIDE SA	20.919
IGM FINANCIAL INC	20.886
EQT AB	20.691
ARTHUR J GALLAGHER & CO	20.669
ENAGAS SA	20.633
D'IETEREN GROUP	20.608
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20.470
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	20.453
INVESTOR AB	20.433
SAPUTO INC	20.422
ADIDAS AG	20.394
JOHNSON MATTHEY PLC	20.377
AMUNDI SA	20.352
TELEFONICA SA	20.151
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	20.104
M3 INC	20.073

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MAGNA INTL INC	19.935
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	19.834
ACCIONA SA	19.769
LEGRAND SA	19.752
ARISTOCRAT LEISURE LTD	19.703
HULIC CO LTD	19.579
CAESARS ENTERTAINMENT INC	19.567
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	19.532
RENAULT SA	19.516
PANASONIC HOLDINGS CORP	19.479
INFINEON TECHNOLOGIES AG	19.475
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	19.463
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	19.417
MOODY'S CORP	19.319
AGEAS SA/NV	19.260
F5 INC	19.229
PLUG POWER INC	19.206
WP CAREY INC	19.039
NIHON M&A CENTER HOLDINGS INC	19.018
KEYENCE CORP	18.988
MGM RESORTS INTERNATIONAL	18.976
WOOLWORTHS GROUP LTD	18.958
FERGUSON PLC	18.945
IDEX CORP	18.827
DOMINO'S PIZZA INC	18.825
HOLMEN AB	18.796
IDEMITSU KOSAN CO LTD	18.793
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	18.790
NISSAN CHEMICAL CORP	18.758
RENTOKIL INITIAL PLC	18.734
LENNOX INTERNATIONAL INC	18.605
CAIXABANK SA	18.569
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	18.525
AURIZON HOLDINGS LTD	18.473
GENERAC HOLDINGS INC	18.392
SEI INVESTMENTS CO	18.300
SAGAX AB	18.290
AISIN CORP	18.199
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	18.194

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EISAI CO LTD	18.110
EQUITABLE HOLDINGS INC	18.044
KONGSBERG GRUPPEN ASA	18.026
INDUTRADE AB	17.996
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	17.962
BORGWARNER INC	17.876
DENTSU GROUP INC	17.838
PENTAIR PLC	17.828
COSTAR GROUP INC	17.813
TOYOTA INDUSTRIES CORP	17.738
KONAMI GROUP CORP	17.679
SGS SA	17.419
NISSAN MOTOR CO LTD	17.408
ADVANTEST CORP	17.403
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	17.399
PARAMOUNT GLOBAL	17.351
TREASURY WINE ESTATES LTD	17.322
CERIDIAN HCM HOLDING INC	17.311
NVR INC	17.288
ERIE INDEMNITY CO	17.246
HOSHIZAKI CORP	17.223
OCI NV	17.211
VAIL RESORTS INC	17.196
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17.164
KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	17.156
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	17.154
SPLUNK INC	17.101
RPM INTERNATIONAL INC	17.075
CITY DEVELOPMENTS LTD	16.990
VOLKSWAGEN AG	16.980
BIO-RAD LABORATORIES INC	16.942
ZSCALER INC	16.881
MITSUI FUDOSAN CO LTD	16.855
NEXON CO LTD	16.827
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	16.803
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING	16.802
VOLVO AB	16.799
HKT TRUST & HKT LTD HK/06823	16.786
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	16.765

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	16.718
ROBLOX CORP	16.587
DEXUS	16.566
AP MOLLER - MAERSK A/S	16.535
ALFA LAVAL AB	16.517
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	16.467
CAPITALAND ASCENDAS REIT	16.462
TC ENERGY CORP	16.462
DISH NETWORK CORP	16.444
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	16.417
FANUC CORP	16.339
NETAPP INC	16.264
NESTE OYJ	16.262
SEEK LTD	16.147
HELLOFRESH SE	16.137
GEA GROUP AG	16.120
RICOH CO LTD	16.090
OTSUKA CORP	16.081
ALIGN TECHNOLOGY INC	16.006
HIKARI TSUSHIN INC	15.999
JDE PEET'S NV	15.969
OPEN HOUSE GROUP CO LTD	15.916
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	15.889
SBI HOLDINGS INC	15.836
ASSA ABLOY AB	15.812
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	15.777
FUJI ELECTRIC CO LTD	15.752
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	15.730
PARTNERS GROUP HOLDING AG	15.717
TRIMBLE INC	15.681
GETINGE AB	15.678
ARGENX SE	15.674
CLEVELAND-CLIFFS INC	15.668
HASBRO INC	15.663
SINGAPORE EXCHANGE LTD	15.632
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	15.625
SIG GROUP AG	15.507
NORTHERN TRUST CORP	15.422
AZRIELI GROUP LTD	15.322

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Z HOLDINGS CORP	15.287
SYSMEX CORP	15.278
KIKKOMAN CORP	15.229
KOITO MANUFACTURING CO LTD	15.155
BUREAU VERITAS SA	15.135
JAPAN POST BANK CO LTD	15.132
UNITY SOFTWARE INC	15.082
BENTLEY SYSTEMS INC	15.065
ELBIT SYSTEMS LTD	15.048
EVOLUTION MINING LTD	14.957
APA GROUP	14.953
CHEWY INC	14.940
LIFCO AB	14.799
KINGSPAN GROUP PLC	14.466
DEMANT A/S	14.448
CLARIANT AG	14.421
PERSIMMON PLC	14.362
RENESAS ELECTRONICS CORP	14.288
IMCD NV	14.247
BECHTLE AG	14.084
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	14.053
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	14.022
ZILLOW GROUP INC	13.943
TWILIO INC	13.900
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	13.823
TERUMO CORP	13.753
KAKAKU.COM INC	13.708
BT GROUP PLC	13.658
TOYOTA TSUSHO CORP	13.633
KAO CORP	13.621
EPIROC AB	13.403
CRODA INTERNATIONAL PLC	13.398
YAMATO HOLDINGS CO LTD	13.309
BRITISH LAND CO PLC/THE	13.115
DAIFUKU CO LTD	12.859
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	12.833
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVIC	12.708
OKTA INC	12.613
M&T BANK CORP	12.505

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NOVOCURE LTD	12.302
LUMEN TECHNOLOGIES INC	12.125
SVB FINANCIAL GROUP	12.076
VODAFONE GROUP PLC	12.056
VF CORP	11.978
DOORDASH INC	11.939
SNAP INC	11.556
NEMETSCHEK SE	11.493
BCE INC NEW	11.354
TELADOC HEALTH INC	11.124
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A EXCHANGEABLE SUB VTG	11.083
NEWELL BRANDS INC	11.006
VOLVO CAR AB	10.865
SG HOLDINGS CO LTD	10.838
LAND SECURITIES GROUP PLC	10.618
COUPA SOFTWARE INC	10.311
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	10.184
ENTEGRIS INC	10.017
RINGCENTRAL INC	9.287
FUTU HOLDINGS LTD ADR	8.684
FOX CORP	7.891
ROKU INC	7.741
APPLOVIN CORP	7.627
BIO-TECHNE CORP	7.610
MATCH GROUP INC	6.687
AFFIRM HOLDINGS INC	6.551
SINO LAND CO LTD HK/00083	5.514
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	5.320
ZOZO INC	5.301
LUCID GROUP INC	5.241
SEA LTD ADR	4.144
F&G ANNUITIES & LIFE INC	10
Totaal beleggingen (aandelen)	89.605.063

3.3. Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

TABEL 3.3.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	74.037.963
TENCENT HOLDINGS LTD HK/00700	55.101.082
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	43.016.532
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK/09988	33.743.789
MEITUAN HK/03690	20.316.361
RELIANCE INDUSTRIES LTD	19.305.253
INFOSYS LTD	12.639.001
JD.COM INC HK/09618	12.530.927
ICICI BANK LTD	11.426.005
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CO	11.327.298
PING AN INSURANCE GROUP CO OF HK/02318	8.628.141
PINDUODUO INC ADR	8.494.572
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	8.350.769
AL RAJHI BANK	8.077.869
NASPERS LTD	7.444.524
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	7.416.594
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6.768.500
SK HYNIX INC	6.669.844
BAIDU INC HK/09888	6.499.515
MEDIATEK INC	6.363.851
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	6.275.073
NETEASE INC HK/09999	5.953.776
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC HK/02269	5.730.052
SAMSUNG SDI CO LTD	5.295.426
HINDUSTAN UNILEVER LTD	5.243.195
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	5.209.143
AXIS BANK LTD	5.197.336
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.188.496
LG CHEM LTD	4.839.438
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.740.565
YUM CHINA HOLDINGS INC	4.732.851
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HK/03968	4.514.433
BHARTI AIRTEL LTD	4.479.603
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	4.477.756
BAJAJ FINANCE LTD	4.477.492
XIAOMI CORP HK/01810	4.425.207

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4.261.917
LI NING CO LTD HK/02331	4.241.577
BYD CO LTD HK/01211	4.196.591
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	4.021.757
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB D	3.864.494
FIRSTRAND LTD	3.828.308
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	3.824.432
NAVER CORP	3.817.034
TRIP.COM GROUP LTD ADR	3.801.583
DELTA ELECTRONICS INC	3.773.131
HYUNDAI MOTOR CO	3.446.555
KUAISHOU TECHNOLOGY HK/01024	3.345.302
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD HK/02020	3.335.563
UNITED MICROELECTRONICS CORP	3.266.922
BANCO BRADESCO SA	3.195.296
KB FINANCIAL GROUP INC	3.104.311
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	3.091.498
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	3.066.113
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD HK/02319	3.000.348
ASIAN PAINTS LTD	2.986.282
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2.924.689
PUBLIC BANK BHD	2.892.352
HCL TECHNOLOGIES LTD	2.853.598
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.849.630
NIO INC ADR	2.775.632
STANDARD BANK GROUP LTD	2.773.480
STATE BANK OF INDIA	2.772.033
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	2.750.944
KAKAO CORP	2.736.061
CELLTRION INC	2.721.825
ADANI ENTERPRISES LTD	2.692.782
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	2.689.708
MTN GROUP LTD	2.660.328
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.644.390
AMBEV SA	2.632.583
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	2.574.871
WEG SA	2.573.879
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2.571.710
LG ENERGY SOLUTION LTD	2.528.058

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KIA CORP	2.503.319
ADANI TOTAL GAS LTD	2.486.435
CP ALL PCL	2.427.437
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK P	2.417.205
ITC LTD	2.414.854
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	2.411.009
FORMOSA PLASTICS CORP	2.368.298
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	2.353.449
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2.340.349
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C	2.329.813
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.318.756
CHINA STEEL CORP	2.318.411
RIYAD BANK	2.314.328
LI AUTO INC HK/02015	2.314.022
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	2.300.158
TITAN CO LTD	2.264.461
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LT	2.253.566
ENN ENERGY HOLDINGS LTD HK/02688	2.251.253
NAN YA PLASTICS CORP	2.227.241
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	2.158.894
BEIGENE LTD HK/06160	2.142.732
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.125.292
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	2.119.670
JD HEALTH INTERNATIONAL INC HK/06618	2.060.455
ABSA GROUP LTD	2.048.921
SAUDI BRITISH BANK/THE	2.037.260
CHAILEASE HOLDING CO LTD	2.035.215
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2.023.851
TATA STEEL LTD	2.021.242
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2.017.286
NONGFU SPRING CO LTD HK/09633	2.017.099
MALAYAN BANKING BHD	2.006.396
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD HK/01093	1.996.391
HANA FINANCIAL GROUP INC	1.993.511
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	1.989.401
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1.974.637
CREDICORP LTD	1.967.308
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	1.939.299
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1.909.055

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KE HOLDINGS INC ADR	1.884.904
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP H HK/02313	1.884.628
GOLD FIELDS LTD	1.869.536
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD HK/00175	1.868.105
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	1.845.637
ULTRATECH CEMENT LTD	1.810.272
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOG CN/300750	1.765.808
H WORLD GROUP LTD ADR	1.748.710
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1.731.190
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	1.723.682
ALINMA BANK	1.719.652
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP HK/02382	1.718.818
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	1.707.804
NESTLE INDIA LTD	1.707.378
AVENUE SUPERMARTS LTD	1.705.036
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL H	1.680.274
ITAUSA SA	1.665.809
SIAM CEMENT PCL/THE	1.653.367
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	1.640.162
DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	1.623.435
SAMSUNG C&T CORP	1.618.561
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.604.097
SIBANYE STILLWATER LTD	1.590.804
HAIER SMART HOME CO LTD HK/06690	1.584.536
TATA MOTORS LTD	1.577.595
ZIJIN MINING GROUP CO LTD HK/02899	1.574.966
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1.562.892
TECH MAHINDRA LTD	1.541.299
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LT	1.518.615
ADANI GREEN ENERGY LTD	1.498.687
SM PRIME HOLDINGS INC	1.490.846
LG ELECTRONICS INC	1.474.145
SUZANO SA	1.464.430
SK INNOVATION CO LTD	1.454.031
BAJAJ FINSERV LTD	1.447.687
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	1.444.993
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1.428.926
EMAAR PROPERTIES PJSC	1.382.108
LARGAN PRECISION CO LTD	1.368.190

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JSW STEEL LTD	1.363.905
ADVANCED INFO SERVICE PCL	1.356.826
SHOPRITE HOLDINGS LTD	1.352.546
TAIWAN CEMENT CORP	1.349.527
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD CN/600036	1.343.915
WIPRO LTD	1.318.748
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD HK/01177	1.318.359
BID CORP LTD	1.317.274
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO	1.312.174
BANQUE SAUDI FRANSI	1.292.709
GERDAU SA	1.291.541
QUANTA COMPUTER INC	1.289.400
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HO	1.285.180
CIPLA LTD/INDIA	1.275.770
ASUSTEK COMPUTER INC	1.252.360
CEMEX SAB DE CV	1.241.510
TSINGTAO BREWERY CO LTD HK/00168	1.240.289
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	1.224.153
OTP BANK NYRT	1.222.743
LENOVO GROUP LTD HK/00992	1.211.230
DR REDDY'S LABORATORIES LTD	1.209.013
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	1.202.273
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR ADR	1.194.143
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP HK/02601	1.189.292
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD HK/00960	1.187.311
NCSOFT CORP	1.181.798
LG CORP	1.180.988
BANK ALBILAD	1.174.177
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO L	1.171.229
NEDBANK GROUP LTD	1.165.199
HOTAI MOTOR CO LTD	1.165.156
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	1.156.061
BANCO DO BRASIL SA	1.145.567
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1.143.338
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1.138.908
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE HK/00268	1.131.430
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO	1.130.954
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHN HK/09901	1.129.690
SK INC	1.122.625

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFI	1.122.478
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS	1.116.796
GRASIM INDUSTRIES LTD	1.111.377
DIVI'S LABORATORIES LTD	1.109.428
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LT	1.103.608
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD HK/00968	1.097.395
EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN L	1.089.235
LG H&H CO LTD	1.083.907
BANCO BTG PACTUAL SA	1.083.360
EICHER MOTORS LTD	1.080.735
TAIWAN MOBILE CO LTD	1.076.843
TAISHIN FINANCIAL HOLDING CO L	1.072.478
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC	1.057.974
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.053.427
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD HK/03800	1.044.929
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL S	1.040.593
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	1.038.472
ARAB NATIONAL BANK	1.036.674
SANLAM LTD	1.033.478
YAGEO CORP	1.033.139
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1.028.215
RUMO SA	1.021.308
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD HK/03328	1.020.377
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDIN HK/06098	1.019.862
WOORI FINANCIAL GROUP INC	1.010.450
PETRO RIO SA	1.008.197
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	991.389
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	988.890
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	986.709
MASRAF AL RAYAN QSC	984.331
RAIA DROGASIL SA	977.301
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	964.989
ENERGY ABSOLUTE PCL	952.308
PIDILITE INDUSTRIES LTD	952.289
BANCO DE CHILE	951.254
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	949.227
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	947.932
ALDAR PROPERTIES PJSC	941.475
VODACOM GROUP LTD	938.734

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SILERGY CORP	931.485
ADVANTECH CO LTD	928.345
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SUREST	916.675
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	910.667
BDO UNIBANK INC	910.238
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	910.006
E INK HOLDINGS INC	908.011
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	905.450
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVEST	904.956
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	904.184
COMMERCIAL BANK PSQC/THE	900.599
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	900.159
INNOVENT BIOLOGICS INC HK/01801	898.848
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO	895.552
BHARAT ELECTRONICS LTD	894.123
BILIBILI INC HK/09626	892.689
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CN/601318	890.055
CHINA GAS HOLDINGS LTD HK/00384	882.634
TURK HAVA YOLLARI AO	879.476
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD HK/02007	875.701
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	875.529
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	874.896
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL HK/01066	861.250
MULTIPLY GROUP PJSC	860.000
CITIC SECURITIES CO LTD HK/06030	858.398
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	856.643
UPL LTD	855.638
DABUR INDIA LTD	852.595
DINO POLSKA SA	849.736
CENTRAL PATTANA PCL	849.368
XPENG INC HK/09868	848.929
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	844.120
HMM CO LTD	842.474
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	841.105
KGHM POLSKA MIEDZ SA	840.392
REMGRO LTD	838.248
PEGATRON CORP	838.215
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	832.185
BYD CO LTD CN/002594	831.259

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SRF LTD	831.252
BANCO BRADESCO SA	827.764
AYALA LAND INC	826.613
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP HK/01929	826.404
SHRIRAM FINANCE LTD	820.040
ALIBABA HEALTH INFORMATION TEC HK/00241	817.495
KOREA ZINC CO LTD	807.842
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO K	806.306
COSAN SA	800.222
WALSIN LIHWA CORP	799.314
TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	798.681
KRAFTON INC	792.485
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH	788.625
GREAT WALL MOTOR CO LTD HK/02333	788.544
SM INVESTMENTS CORP	788.245
HANWHA SOLUTIONS CORP	785.704
CLICKS GROUP LTD	784.543
POSCO CHEMICAL CO LTD	781.868
ACCTON TECHNOLOGY CORP	779.225
LOJAS RENNER SA	778.037
GENSCRIPT BIOTECH CORP HK/01548	775.646
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	766.807
INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	764.958
AMBUJA CEMENTS LTD	764.529
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	762.218
WUXI APPTec CO LTD HK/02359	761.168
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	758.495
KANZHUN LTD ADR	757.522
YANG MING MARINE TRANSPORT COR	756.788
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE	755.101
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND F	753.909
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	753.657
GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB D	751.452
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ES	749.577
BIDVEST GROUP LTD/THE	743.005
TELEFONICA BRASIL SA	742.449
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	740.675
DISCOVERY LTD	740.504
HERO MOTOCORP LTD	737.124

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VARUN BEVERAGES LTD	736.697
ETIHAD ETISALAT CO	735.761
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANC	733.029
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	730.072
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	730.021
ALMARAI CO JSC	728.295
HYPERA SA	723.721
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS L HK/00586	722.800
ECOPRO BM CO LTD	721.561
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	721.538
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	721.287
TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING HK/00322	721.273
INFO EDGE INDIA LTD	720.869
KOC HOLDING AS	717.540
CHINA VANKE CO LTD HK/02202	715.282
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO HK/01044	714.069
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	707.799
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	706.561
VIBRA ENERGIA SA	702.552
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO	702.454
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS	701.139
SAMSUNG SDS CO LTD	696.692
AMOREPACIFIC CORP	696.294
BOUBYAN BANK KSCP	691.224
AKBANK TAS	689.968
ACWA POWER CO	686.643
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	684.817
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING HK/06862	683.039
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	682.687
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL E CN/300760	681.410
KOREAN AIR LINES CO LTD	679.655
AUO CORP	679.339
HAVELLS INDIA LTD	675.017
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	674.722
INDIAN HOTELS CO LTD	674.216
JBS SA	670.259
REDE D'OR SAO LUIZ SA	668.646
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEM	666.984
L&F CO LTD	666.212

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	666.022
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	664.414
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD HK/00151	663.636
INNOLUX CORP	661.822
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	661.002
MARICO LTD	659.642
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY COR	659.402
BANCOLOMBIA SA	657.383
COMPAL ELECTRONICS INC	655.611
PI INDUSTRIES LTD	654.515
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	652.937
PAGE INDUSTRIES LTD	648.176
KINGSOFT CORP LTD HK/03888	647.970
TAL EDUCATION GROUP ADR	644.438
RICHTER GEDEON NYRT	644.165
PETRONAS GAS BHD	641.285
INDUSTRIAL BANK CO LTD CN/601166	638.951
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKAL	638.685
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD HK/00881	636.243
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	635.676
UNITED SPIRITS LTD	635.112
ECLAT TEXTILE CO LTD	634.434
SHREE CEMENT LTD	632.000
HONG LEONG BANK BHD	631.944
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	630.860
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFA	628.214
CHINA FEIHE LTD HK/06186	628.142
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	628.129
GLOBALWAFERS CO LTD	625.563
PHARMAESSENTIA CORP	625.288
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD HK/00780	624.960
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO HK/03908	624.632
ASIA CEMENT CORP	623.703
DLF LTD	622.736
S-OIL CORP	619.040
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND	616.503
BAJAJ AUTO LTD	614.978
OLD MUTUAL LTD	608.477
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	604.653

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TOTVS SA	604.253
ENEL AMERICAS SA	602.665
MINOR INTERNATIONAL PCL	602.438
TRENT LTD	599.963
KLABIN SA	598.691
TVS MOTOR CO LTD	596.190
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	596.150
KALBE FARMA TBK PT	595.061
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	594.220
LPP SA	593.787
OPAP SA	592.625
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	590.479
EMPRESAS COPEC SA	589.525
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BA	587.303
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK	586.243
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	585.425
LG INNOTEK CO LTD	584.878
REINET INVESTMENTS SCA	584.711
NEPI ROCKCASTLE NV	584.549
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE IN	581.406
BHARAT FORGE LTD	579.119
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FO CN/603288	577.216
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CN/601012	576.894
WEICHAI POWER CO LTD HK/02338	576.223
HYBE CO LTD	574.675
KAKAOBANK CORP	572.741
GAIL INDIA LTD	572.385
DIGI.COM BHD	572.105
INTOUCH HOLDINGS PCL	571.368
EMEMORY TECHNOLOGY INC	569.774
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	568.336
ZAI LAB LTD ADR	565.444
CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	563.586
TAIWAN BUSINESS BANK	562.967
BANCO SANTANDER CHILE	561.202
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD HK/01772	560.195
TATA ELXSI LTD	560.148
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	559.873
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB D	558.337

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCB X PCL	558.097
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LT	557.382
HOME PRODUCT CENTER PCL	555.437
INDIAN OIL CORP LTD	555.093
SK SQUARE CO LTD	554.635
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	552.187
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO HK/03606	550.431
KASIKORNBANK PCL	549.870
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	546.837
PPB GROUP BHD	545.691
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LT HK/01797	545.179
CJ CHEILJEDANG CORP	543.597
WPG HOLDINGS LTD	538.152
CENTRAL RETAIL CORP PCL	536.894
MULTICHOICE GROUP	536.240
JG SUMMIT HOLDINGS INC	535.339
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	530.890
EVA AIRWAYS CORP	530.347
SIEMENS LTD	530.141
COWAY CO LTD	528.374
CENCOSUD SA	525.440
LEGEND BIOTECH CORP ADR	525.417
HLB INC	523.371
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	522.318
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	522.300
LOTTE CHEMICAL CORP	522.060
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	521.466
INTERGLOBE AVIATION LTD	520.244
JUBILANT FOODWORKS LTD	518.305
LAND & HOUSES PCL	517.307
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE	516.654
LTIMINDTREE LTD	516.470
GRUMA SAB DE CV	512.948
MISC BHD	512.418
UNILEVER INDONESIA TBK PT	511.462
WIWYNN CORP	510.236
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CN/600309	508.256
PING AN BANK CO LTD CN/000001	507.477
JARIR MARKETING CO	506.130

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CCR SA	505.828
BANCOLOMBIA SA	505.068
IHH HEALTHCARE BHD	503.820
POU CHEN CORP	502.535
MUYUAN FOODS CO LTD CN/002714	501.351
DB INSURANCE CO LTD	501.096
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	495.601
ALLEGRO.EU SA	494.625
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	494.550
ACER INC	493.939
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT HK/01988	493.173
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	491.880
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING L	489.750
LG DISPLAY CO LTD	489.637
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICON	486.701
MR PRICE GROUP LTD	486.056
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	485.608
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL C HK/00285	485.136
CITIC SECURITIES CO LTD CN/600030	484.976
ACC LTD	483.571
DAQO NEW ENERGY CORP ADR	481.191
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES L	478.317
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO HK/03692	473.892
KOMERCNI BANKA AS	472.796
SF HOLDING CO LTD CN/002352	472.562
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LT	471.273
GRUPO TELEvisa SAB	471.132
TURKIYE IS BANKASI AS	470.973
SASA POLYESTER SANAYI AS	470.874
HYUNDAI STEEL CO	470.608
KINGBOARD HOLDINGS LTD HK/00148	469.862
IOI CORP BHD	468.298
NESTLE MALAYSIA BHD	467.537
AUTOHOME INC ADR	466.949
GDS HOLDINGS LTD HK/09698	465.736
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRU	465.545
MINDTREE LTD	465.256
YUHAN CORP	464.963
ZOMATO LTD	463.889

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HEKTAS TICARET TAS	463.530
MRF LTD	462.263
YADEA GROUP HOLDINGS LTD HK/01585	460.950
GIANT MANUFACTURING CO LTD	456.837
TIM SA/BRAZIL	456.810
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO HK/06078	455.807
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	454.793
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-S CN/002304	454.294
BANCO DEL BAJIO SA	454.107
Q HOLDING PJSC	453.803
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD HK/00354	453.219
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A	452.769
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANC	451.859
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	450.791
360 DIGITECH INC ADR	446.556
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS HK/00867	440.792
PLDT INC	440.327
HD HYUNDAI CO LTD	438.975
PETRONET LNG LTD	438.920
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICAL CN/600276	435.197
WUXI APTEC CO LTD CN/603259	431.246
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE C HK/06060	429.751
MINTH GROUP LTD HK/00425	426.563
EAST MONEY INFORMATION CO LTD CN/300059	426.532
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT HK/01336	426.033
PARADE TECHNOLOGIES LTD	424.175
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	419.464
SCG PACKAGING PCL	419.279
INDORAMA VENTURES PCL	419.250
MABANEE CO KPSC	418.849
YES BANK LTD	416.964
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LT	414.817
MYTILINEOS SA	411.583
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	410.005
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO CN/002475	409.114
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	407.330
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GR	407.115
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	406.882
SIME DARBY PLANTATION BHD	406.323

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HYUNDAI MOTOR CO	405.659
NATIONAL BANK OF GREECE SA	404.204
INVENTEC CORP	404.124
ZIJIN MINING GROUP CO LTD CN/601899	403.547
DIALOG GROUP BHD	403.258
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	401.257
NANYA TECHNOLOGY CORP	401.141
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	399.486
JOLLIBEE FOODS CORP	396.384
HOTEL SHILLA CO LTD	394.276
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD HK/00696	394.186
GRUPO CARSO SAB DE CV	393.950
UNIVERSAL ROBINA CORP	393.215
GODREJ PROPERTIES LTD	393.014
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL CN/600887	392.347
WINBOND ELECTRONICS CORP	390.776
SANTANDER BANK POLSKA SA	390.605
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDIN HK/09922	390.476
MAXIS BHD	390.270
FOSUN INTERNATIONAL LTD HK/00656	385.196
ATACADAO SA	384.825
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	384.327
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	383.923
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT G HK/01908	382.361
BANK OF NINGBO CO LTD CN/002142	379.863
INARI AMERTRON BHD	379.572
BANCO SANTANDER BRASIL SA	379.545
AXIATA GROUP BHD	378.064
YAPI VE KREDI BANKASI AS	377.876
JUMBO SA	377.831
INDIAN RAILWAY CATERING & TOUR	377.153
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO L	376.664
MPHASIS LTD	376.401
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	375.253
FOSCHINI GROUP LTD/THE	374.233
BANK AL-JAZIRA	373.391
NATURA & CO HOLDING SA	371.392
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LT HK/01579	371.100
CMOC GROUP LTD HK/03993	370.812

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHINA AIRLINES LTD	370.704
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD HK/02600	369.871
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD CN/300015	369.559
BANDHAN BANK LTD	369.530
CD PROJEKT SA	368.491
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	368.262
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	367.911
PEPKOR HOLDINGS LTD	367.407
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BA CN/600000	367.375
WAN HAI LINES LTD	366.894
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRA	366.690
RHB BANK BHD	363.935
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS HK/01882	363.813
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	363.681
BTS GROUP HOLDINGS PCL	363.436
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY C CN/300124	362.526
HARMONY GOLD MINING CO LTD	361.194
SAVOLA GROUP/THE	359.742
F&F CO LTD / NEW	357.412
LG UPLUS CORP	355.957
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	355.069
EMPRESAS CMPC SA	353.058
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	352.336
HANMI PHARM CO LTD	351.814
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LT HK/02689	351.306
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LT	350.182
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	349.005
GENTING MALAYSIA BHD	348.578
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	347.528
ALFA SAB DE CV	346.921
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	345.130
HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO LTD	344.753
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA ADR	344.428
HUATAI SECURITIES CO LTD HK/06886	343.271
LUPIN LTD	341.989
LG CHEM LTD	341.751
DALLAH HEALTHCARE CO	340.154
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO L	339.790
KANGWON LAND INC	338.063

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KUMBA IRON ORE LTD	337.874
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS LT HK/01368	336.966
NAHDI MEDICAL CO	336.466
ABB INDIA LTD	335.779
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	334.347
MICROPORT SCIENTIFIC CORP HK/00853	333.050
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	332.785
HAITONG SECURITIES CO LTD HK/06837	332.607
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	332.185
AMMB HOLDINGS BHD	331.113
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING HK/00152	331.051
INDUS TOWERS LTD	330.872
THAI UNION GROUP PCL	330.235
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC HK/02018	329.822
ZTE CORP HK/00763	327.075
DONGYUE GROUP LTD HK/00189	326.901
BERGER PAINTS INDIA LTD	325.836
ENERGISA SA	325.188
TRUE CORP PCL	324.882
GF SECURITIES CO LTD HK/01776	324.619
HAIER SMART HOME CO LTD CN/600690	324.410
BARWA REAL ESTATE CO	324.006
IQIYI INC ADR	323.706
JIANGXI COPPER CO LTD HK/00358	323.618
LUFAX HOLDING LTD ADR	320.190
GULF BANK KSCP	320.187
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CN/601328	318.483
SK BIOSCIENCE CO LTD	318.337
FALABELLA SA	316.463
CHINA VANKE CO LTD CN/000002	314.487
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL HK/02196	313.632
E-MART INC	312.836
AU SMALL FINANCE BANK LTD	311.742
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK	311.598
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD C	311.410
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDIN HK/06110	310.621
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS L HK/00220	309.406
PETRONAS DAGANGAN BHD	309.195
BARITO PACIFIC TBK PT	308.230

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CPFL ENERGIA SA	307.683
KRUNGTHAI CARD PCL	306.778
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	306.591
INDRAPRASTHA GAS LTD	306.566
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDING HK/03998	306.426
JOYY INC ADR	304.164
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL HK/03320	303.487
QL RESOURCES BHD	303.205
SIME DARBY BHD	302.591
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CN/601601	302.071
MUTHOOT FINANCE LTD	301.637
YUEXIU PROPERTY CO LTD HK/00123	300.636
AMERICANAS SA	299.232
HYUNDAI MOTOR CO	297.966
MOMO.COM INC	297.490
EVE ENERGY CO LTD CN/300014	297.376
PUBLIC POWER CORP SA	296.955
ASSET WORLD CORP PCL	296.949
3SBIO INC HK/01530	295.936
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDI HK/00570	295.768
TONGWEI CO LTD CN/600438	294.841
POP MART INTERNATIONAL GROUP L HK/09992	294.570
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK PT	291.825
WIN SEMICONDUCTORS CORP	291.289
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	290.985
MERITZ SECURITIES CO LTD	290.731
MAGAZINE LUIZA SA	288.266
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOL HK/01833	287.159
HANON SYSTEMS	286.802
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD CN/300274	286.311
TERNA ENERGY SA	286.257
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	286.247
CHINA LITERATURE LTD HK/00772	284.455
KAKAO GAMES CORP	283.013
DOOSAN BOBCAT INC	282.100
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD CN/600031	279.618
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS CN/600048	279.588
MONDE NISSIN CORP	279.482
AUROBINDO PHARMA LTD	279.068

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PHARMARON BEIJING CO LTD HK/03759	277.906
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATI	277.384
OPERADORA DE SITES MEXICANOS S	275.102
WEIBO CORP ADR	274.497
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING C HK/03347	269.631
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD CN/300498	268.817
BIOCON LTD	267.201
GLOBE TELECOM INC	266.694
SPAR GROUP LTD/THE	266.411
TRINA SOLAR CO LTD CN/688599	266.085
BGF RETAIL CO LTD	265.789
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD HK/03900	264.819
CHEIL WORLDWIDE INC	264.671
SKC CO LTD	263.689
OSOTSPA PCL	259.235
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO S	258.508
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL	256.717
CYFROWY POLSAT SA	256.407
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	255.748
RABIGH REFINING & PETROCHEMICA	255.214
TELEKOM MALAYSIA BHD	254.537
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT CN/600016	254.174
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDI HK/02607	253.995
CHINA RUYI HOLDINGS LTD HK/00136	252.826
ANEKA TAMBANG TBK	252.320
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWA CN/688111	250.580
B GRIMM POWER PCL	250.237
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD HK/01818	249.568
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	249.075
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO CN/002812	245.974
MR DIY GROUP M BHD	245.148
NH INVESTMENT & SECURITIES CO	244.150
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD CN/000725	243.049
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICA CN/600050	239.543
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO CN/000792	239.158
BERLI JUCKER PCL	238.979
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONI CN/002049	238.776
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	236.989
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	236.874

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DALI FOODS GROUP CO LTD HK/03799	235.914
PAN OCEAN CO LTD	231.716
PEPCO GROUP NV	231.663
TIANQI LITHIUM CORP CN/002466	229.969
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT C CN/300896	229.007
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD CN/002311	227.144
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATI HK/00631	225.296
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS L HK/03331	223.654
SRISAWAD CORP PCL	223.412
ILJIN MATERIALS CO LTD	222.324
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES S	221.821
VALE INDONESIA TBK PT	221.748
EMAAR ECONOMIC CITY	221.702
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PR CN/300122	217.823
MUANGTHAI CAPITAL PCL	214.651
LOTTE SHOPPING CO LTD	214.294
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD HK/02128	214.272
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONIC HK/01385	212.489
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO LTD CN/002493	211.709
FAR EAST HORIZON LTD HK/03360	210.172
SD BIOSENSOR INC	209.425
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD CN/002459	209.285
FLAT GLASS GROUP CO LTD HK/06865	206.256
NETMARBLE CORP	205.296
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD CN/000538	203.982
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LT HK/01268	203.860
BEIJING ENTERPRISES WATER GROU HK/00371	203.125
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD CN/600346	202.623
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIA CN/603806	200.953
ZTE CORP CN/000063	199.373
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD HK/02869	198.996
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS L HK/01888	198.796
QATAR FUEL QSC	196.077
MONETA MONEY BANK AS	194.717
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY CN/002129	191.366
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	190.001
HUATAI SECURITIES CO LTD CN/601688	189.232
HUADONG MEDICINE CO LTD CN/000963	187.977
BANK OF BEIJING CO LTD CN/601169	185.257

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HAITONG SECURITIES CO LTD CN/600837	185.063
CJ CORP	182.528
CARABAO GROUP PCL	181.909
TOP GLOVE CORP BHD	180.972
BANK OF HANGZHOU CO LTD CN/600926	180.002
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD CN/002460	178.572
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROU CN/600111	174.221
TSINGTAO BREWERY CO LTD CN/600600	173.873
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD CN/601211	172.366
BANK OF NANJING CO LTD CN/601009	171.766
BANK JAGO TBK PT	166.338
BRASKEM SA	165.575
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	164.914
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC CN/603986	164.356
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD CN/601689	161.862
S-1 CORP	160.692
CHONGQING BREWERY CO LTD CN/600132	157.954
PEARL ABYSS CORP	157.724
CMOC GROUP LTD CN/603993	155.465
PHARMARON BEIJING CO LTD CN/300759	153.062
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LT CN/601877	151.582
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNO CN/002027	151.172
CELLTRION PHARM INC	150.012
BANK OF SHANGHAI CO LTD CN/601229	149.996
HAP SENG CONSOLIDATED BHD	149.476
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE C CN/000625	149.229
OPPEIN HOME GROUP INC CN/603833	149.062
MBANK SA	148.594
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO CN/000933	147.801
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD CN/603290	146.470
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMI CN/600426	145.661
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO L CN/600588	144.645
GOERTEK INC CN/002241	144.273
BRF SA	144.005
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD CN/603799	143.364
WEICHAI POWER CO LTD CN/000338	142.563
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CN/002821	141.632
GF SECURITIES CO LTD CN/000776	140.511
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	140.438

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD CN/601788	139.897
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD CN/300763	139.542
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH CN/002709	139.516
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION CN/300033	138.228
ZHEJIANG NHU CO LTD CN/002001	138.189
WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHAN CN/603501	138.143
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LT CN/601100	137.038
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL CN/300316	136.215
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD CN/002938	135.366
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO CN/600660	134.717
SATELLITE CHEMICAL CO LTD CN/002648	134.198
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS C CN/300999	133.277
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD CN/600745	133.236
BANK OF CHENGDU CO LTD CN/601838	133.013
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD CN/601377	132.970
LENS TECHNOLOGY CO LTD CN/300433	130.575
NEW HOPE LIUHE CO LTD CN/000876	129.984
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC O CN/000651	128.945
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO CN/000425	128.814
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO L CN/300782	128.794
IFLYTEK CO LTD CN/002230	127.883
LB GROUP CO LTD CN/002601	127.252
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO CN/688036	125.552
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO CN/601138	125.218
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD CN/688008	124.876
YTO EXPRESS GROUP CO LTD CN/600233	124.561
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CN/600196	122.546
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD HK/01918	122.062
360 SECURITY TECHNOLOGY INC CN/601360	120.677
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & D CN/000895	120.227
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TE HK/02208	119.980
HARTALEGA HOLDINGS BHD	119.945
NINGBO SHANSHAN CO LTD CN/600884	119.220
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO CN/300408	118.383
NINESTAR CORP CN/002180	118.199
GREAT WALL MOTOR CO LTD CN/601633	118.173
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO CN/300751	117.681
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LT CN/603260	114.027
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES CN/002353	113.984

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP C CN/600989	113.392
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHAR	113.137
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING C CN/300347	113.004
SG MICRO CORP CN/300661	112.830
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDI CN/601607	111.990
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JS CN/002078	110.554
ENN NATURAL GAS CO LTD CN/600803	110.455
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUT CN/002603	110.242
HUNAN VALIN STEEL CO LTD CN/000932	109.847
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD CN/300919	107.888
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY T CN/603659	105.610
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & CN/000733	104.696
CHINA JUSHI CO LTD CN/600176	103.852
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY COR CN/300628	102.900
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD CN/601600	101.640
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JS CN/603369	101.537
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC CN/600570	98.325
ZHEJIANG SUPOR CO LTD CN/002032	94.664
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD CN/605117	89.282
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY C CN/600522	89.030
JUNEYAO AIRLINES CO LTD CN/603885	87.669
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT CN/601336	87.574
TIBET SUMMIT RESOURCES CO LTD CN/600338	87.118
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL C CN/002408	87.108
GAONA AERO MATERIAL CO LTD CN/300034	86.500
GOTION HIGH-TECH CO LTD CN/002074	85.878
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOG CN/000661	85.253
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND TEC CN/002518	83.071
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD CN/002266	82.899
FLAT GLASS GROUP CO LTD CN/601865	82.611
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD CN/000729	82.450
BANK OF SUZHOU CO LTD CN/002966	82.422
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD CN/300251	82.291
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN CN/601991	82.054
EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERME	81.387
LUXI CHEMICAL GROUP CO LTD CN/000830	80.995
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQU CN/688012	80.821
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNO CN/002831	79.787
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTIC CN/002294	79.699

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BEIJING SHIJI INFORMATION TECH CN/002153	79.605
CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CN/002145	79.292
BEIJING TONGRENTANG CO LTD CN/600085	78.289
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD CN/600021	78.254
ECOVACS ROBOTICS CO LTD CN/603486	77.667
SANGFOR TECHNOLOGIES INC CN/300454	77.367
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONIC CN/600460	76.901
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO CN/300395	76.356
SHANDONG WEIFANG RAINBOW CHEMI CN/301035	76.309
WESTERN MINING CO LTD CN/601168	75.340
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDI CN/600673	75.197
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LTD	74.719
GUANGZHOU GREAT POWER ENERGY & CN/300438	74.635
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD CN/300142	73.672
SKSHU PAINT CO LTD CN/603737	73.645
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD CN/002409	73.323
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY CO CN/002326	73.265
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO L CN/603338	72.879
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO L CN/600486	72.822
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BAN CN/601077	72.654
HUAXI SECURITIES CO LTD CN/002926	72.568
JIUGUI LIQUOR CO LTD CN/000799	72.510
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMED CN/300832	70.960
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP CN/000100	70.297
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTE CN/603596	69.913
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD CN/600096	69.196
DONG-E-E-JIAO CO LTD CN/000423	69.121
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CN/601825	69.030
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICA CN/603858	68.247
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL C CN/600566	68.241
3PEAK INC CN/688536	67.672
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND CN/600872	67.586
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY CO LT CN/688516	67.459
BTG HOTELS GROUP CO LTD CN/600258	67.188
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE CN/002244	67.125
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY CO CN/688777	67.040
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CN/002056	66.936
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTI CN/300357	66.840
IRAY TECHNOLOGY CO LTD CN/688301	66.036

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO CN/600079	65.688
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO CN/002463	65.281
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO L CN/000301	65.207
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD CN/688390	64.756
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONIC CN/688385	64.671
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC CN/688188	64.370
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD CN/600549	63.768
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CN/600998	63.449
PROYA COSMETICS CO LTD CN/603605	63.207
SEALAND SECURITIES CO LTD CN/000750	63.151
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO LTD CN/603185	63.060
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD CN/000723	62.977
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO L CN/002299	62.903
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV CN/600536	62.896
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD CN/300207	62.716
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD CN/688063	62.626
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CN/603233	62.449
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMEN CN/002223	62.267
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL C CN/002422	61.408
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LT CN/603198	60.925
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA CN/002624	60.521
BEIJING UNITED INFORMATION TEC CN/603613	60.496
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD CN/300308	60.114
BANK OF CHANGSHA CO LTD CN/601577	59.863
TONGLING NONFERROUS METALS GRO CN/000630	59.547
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJIN CN/300003	59.134
MING YANG SMART ENERGY GROUP L CN/601615	58.901
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GR CN/600018	58.732
LIAONING PORT CO LTD CN/601880	58.671
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PR CN/300601	58.647
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES C CN/603606	58.512
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD HK/00813	58.369
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CN/002128	58.214
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPIN CN/601872	58.091
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LT CN/002797	57.824
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPM CN/300144	57.265
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO CN/600516	57.247
TONGFU MICROELECTRONICS CO LTD CN/002156	57.086
BY-HEALTH CO LTD	56.902

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GEMDALE CORP CN/600383	56.809
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD CN/002028	55.636
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO CN/002185	55.533
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOL CN/300724	55.326
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS C CN/002252	54.947
BEIJING YUANLIU HONGYUAN ELECT CN/603267	54.540
ZANGGE MINING CO LTD CN/000408	54.256
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD CN/603939	54.210
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO CN/300496	54.076
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO	54.000
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO L CN/600392	53.779
JUEWEI FOOD CO LTD CN/603517	53.521
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOG CN/300604	53.478
SHANGHAI M&G STATIONERY INC CN/603899	53.356
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP CN/002507	53.143
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY G CN/002385	52.782
ANJOY FOODS GROUP CO LTD CN/603345	52.366
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTIO CN/002541	52.112
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS L HK/02255	51.862
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD CN/002532	51.195
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CN/600521	50.973
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XIAM CN/603444	50.600
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS CN/603882	50.593
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS CN/000786	50.580
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD CN/002625	50.469
XIAMEN C & D INC CN/600153	50.411
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LT CN/688363	50.307
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LT CN/603816	50.141
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD CN/000703	50.125
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING CN/002372	50.048
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD CN/300769	49.513
CHACHA FOOD CO LTD CN/002557	49.197
CAITONG SECURITIES CO LTD CN/601108	49.135
TITAN WIND ENERGY SUZHOU CO LT CN/002531	48.943
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO CN/300699	48.691
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC T CN/002841	48.542
INNER MONGOLIA ERDOS RESOURCES CN/600295	48.523
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING CN/002007	47.888
HUAGONG TECH CO LTD CN/000988	47.775

Naam belegging	Waarde (in euro's)
YONGXING SPECIAL MATERIALS TEC CN/002756	47.208
YUNDA HOLDING CO LTD CN/002120	47.099
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO L CN/600219	46.940
JCET GROUP CO LTD CN/600584	46.913
CHINA BAOAN GROUP CO LTD CN/000009	46.605
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GRO CN/000066	46.331
LINGYI ITECH GUANGDONG CO CN/002600	46.262
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO	46.254
SOOCHOW SECURITIES CO LTD CN/601555	45.944
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LTD CN/601636	45.903
ANGEL YEAST CO LTD CN/600298	45.712
SAILUN GROUP CO LTD CN/601058	45.649
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNO CN/688122	45.231
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICA CN/603456	44.608
YINTAI GOLD CO LTD CN/000975	44.492
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY CN/300957	44.254
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD CN/000783	44.038
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD CN/002738	44.025
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT P CN/603568	43.508
XIAMEN FARATRONIC CO LTD CN/600563	43.099
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENC CN/000157	42.894
DAAN GENE CO LTD CN/002030	42.784
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD CN/002414	42.344
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERG CN/000683	42.057
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD CN/603589	41.975
GEM CO LTD CN/002340	41.961
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP C CN/600141	41.824
TOPCHOICE MEDICAL CORP CN/600763	41.242
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT N CN/002555	41.230
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD CN/600885	40.979
SICHUAN SWELLFUN CO LTD CN/600779	40.963
NAVINFO CO LTD CN/002405	40.847
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRO CN/002791	40.632
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION CN/000977	40.608
ASIA - POTASH INTERNATIONAL IN CN/000893	40.298
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD CN/600183	40.205
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICA CN/603707	39.828
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART G CN/600655	39.182
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNO CN/300390	39.165

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CN/002176	39.043
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO LT CN/000155	38.954
BEIJING EASPRING MATERIAL TECH CN/300073	38.770
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LT CN/002850	38.433
HUAXIN CEMENT CO LTD CN/600801	38.352
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LI CN/601799	37.769
JOINN LABORATORIES CHINA CO LT CN/603127	37.475
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO L CN/002508	37.416
WESTONE INFORMATION INDUSTRY I CN/002268	37.035
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO CN/300037	36.912
HANGZHOU LION ELECTRONICS CO L CN/605358	36.748
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD CN/300529	36.316
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD CN/002240	35.877
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TE CN/300373	35.449
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD CN/000739	35.420
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP CN/002497	35.411
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANU CN/002384	35.332
HUAFON CHEMICAL CO LTD CN/002064	34.645
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD CN/688099	34.299
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD CN/601966	34.229
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD CN/300223	34.179
OVCTEK CHINA INC CN/300595	34.164
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOL CN/002568	33.839
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CN/002602	33.790
YUNNAN TIN CO LTD CN/000960	33.448
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY C CN/603077	33.272
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MAT CN/300568	33.240
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS CO L CN/002407	32.336
PINGDINGSHAN TIANAN COAL MININ CN/601666	32.055
BGI GENOMICS CO LTD CN/300676	32.048
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO L CN/002236	31.708
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TE CN/002202	31.432
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD CN/600499	31.411
LUOYANG XINQIANGLIAN SLEWING B CN/300850	30.880
YOUNGY CO LTD CN/002192	30.350
JIANGXI COPPER CO LTD CN/600362	29.836
NORTH INDUSTRIES GROUP RED ARR CN/000519	29.648
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD CN/600487	29.636
SHANGHAI MEDICILON INC CN/688202	28.829

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TONGKUN GROUP CO LTD CN/601233	28.825
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHN CN/688005	27.735
LOTTE CHEMICAL CORP RTS	20.755
SEAZEN HOLDINGS CO LTD CN/601155	17.408
SUPER HI INTERNATIONAL HOLDING HK/09658	5.251
VTB BANK PJSC	2.217
LOCALIZA RENT A CAR SA RTS	1.417
VTB BANK PJSC	25
SURGUTNEFTEGAS PJSC	4
GAZPROM PJSC	3
ALROSA PJSC	2
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	2
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1
SURGUTNEFTEGAS PJSC	1
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	1
Totaal beleggingen	1.101.325.423

3.4. Achmea IM Euro Government Bond Fund

TABEL 3.4.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 0.400% 09/13/2024	38.508.000
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 2.200% 12/12/2024	31.592.165
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2027	29.886.084
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 10/18/2024	27.221.205
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.750% 11/25/2024	26.658.924
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 03/25/2025	26.217.025
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.700% 08/15/2032	25.679.836
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2030	24.163.249
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 02/15/2030	23.393.868
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 02/15/2032	20.041.305
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 11/25/2030	17.369.585
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	17.160.789
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.000% 01/15/2029	16.807.357
BUNDESOBLIGATION REGS 1.300% 10/15/2027	15.287.616
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 10/25/2038	15.271.877
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 04/10/2026	15.204.585
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.500% 02/20/2029	14.981.454
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2031	14.800.862
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 04/30/2027	14.057.077
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 09/05/2028	13.893.230
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 07/04/2044	13.812.697
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	13.056.142
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2035	12.890.046
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.000% 10/13/2027	12.734.251
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 07/15/2026	12.562.341
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 09/15/2028	12.101.634
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.500% 05/25/2031	12.012.698
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 08/15/2046	11.754.251
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.000% 01/31/2027	11.732.314
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.250% 07/15/2025	11.488.618
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 3.250% 07/04/2042	11.251.128
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.000% 01/04/2037	11.212.953
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2034	10.767.083
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 10/10/2025	10.540.979
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.500% 01/15/2026	10.534.916
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 07/30/2024	10.087.140

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.000% 05/25/2027	9.573.957
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.850% 07/01/2025	9.417.083
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 11/25/2029	9.208.892
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.375% 05/25/2029	9.156.010
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2036	8.737.907
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2030	8.452.943
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.000% 02/20/2030	8.372.621
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 5.500% 04/25/2029	8.326.074
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2028	8.235.702
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 09/15/2029	7.996.940
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.000% 05/31/2024	7.684.960
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	7.684.762
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2031	7.668.399
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.250% 05/25/2045	7.533.490
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	7.527.403
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	7.377.502
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.250% 11/25/2026	7.255.294
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 07/15/2032	7.154.709
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 02/25/2026	7.149.415
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.750% 07/15/2028	7.115.767
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.900% 02/20/2032	7.070.547
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.500% 02/15/2026	6.949.044
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.000% 04/15/2024	6.921.180
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2040	6.693.578
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.000% 08/01/2026	6.676.524
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 5.750% 10/25/2032	6.430.630
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 0.100% 03/08/2027	6.381.920
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.250% 07/04/2039	6.237.040
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.750% 04/25/2035	6.073.140
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.950% 08/01/2030	5.947.076
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.250% 02/15/2029	5.942.724
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.000% 11/15/2029	5.796.318
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.250% 07/15/2029	5.772.732
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	5.729.233
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.500% 04/25/2041	5.628.158
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2033	5.537.534
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.500% 07/15/2028	5.522.788
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.950% 09/15/2027	5.439.942
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.250% 08/15/2028	5.361.650

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 04/25/2060	5.090.739
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	5.018.433
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.800% 07/30/2027	4.916.117
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 0.800% 06/22/2027	4.848.526
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.500% 05/25/2026	4.816.825
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 02/25/2027	4.725.546
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 05/25/2048	4.642.493
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2029	4.582.871
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 144A 0.750% 07/15/2027	4.498.886
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 02/15/2031	4.495.479
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.550% 04/22/2041	4.482.637
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	4.310.151
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.000% 01/15/2026	4.048.770
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 06/15/2029	3.947.509
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.350% 03/01/2035	3.932.280
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 01/15/2040	3.897.989
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.750% 05/25/2042	3.843.691
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.000% 08/15/2024	3.801.717
CYPRUS GOVERNMENT BOND REGS 0.950% 01/20/2032	3.727.521
PORTUGAL OBRIGACOES DO TES 144A 1.950% 06/15/2029	3.722.600
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 11/15/2028	3.719.586
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.200% 10/31/2040	3.408.859
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.450% 10/31/2027	3.378.440
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 1.350% 04/01/2030	3.271.440
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.000% 08/01/2029	3.264.223
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	3.211.800
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 10/31/2024	3.166.897
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.000% 09/15/2024	3.058.197
IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 03/13/2025	3.051.320
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.400% 05/15/2030	3.045.124
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 1.200% 10/20/2025	2.977.958
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.800% 03/01/2041	2.947.945
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.450% 09/01/2050	2.917.999
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.100% 03/01/2040	2.898.900
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.000% 08/15/2025	2.882.130
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	2.806.230
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2050	2.729.762
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.350% 10/18/2032	2.652.475
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.750% 02/20/2028	2.605.541

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 0.000% 02/09/2026	2.516.068
SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 01/31/2029	2.394.039
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 4.500% 03/01/2024	2.386.433
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 10/09/2026	2.362.256
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.350% 06/22/2032	2.312.550
FRENCH REPUBLIC GOVERNMEN 144A 0.500% 05/25/2040	2.296.696
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 5.500% 01/15/2028	2.278.171
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/30/2030	2.254.560
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.850% 09/01/2049	2.249.683
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.000% 05/15/2038	2.221.212
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.950% 07/30/2030	2.179.128
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	2.090.868
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.900% 05/15/2028	2.055.008
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	2.040.253
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.200% 06/01/2027	1.970.693
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 1.850% 05/15/2024	1.965.160
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.000% 10/22/2031	1.906.975
FRENCH REPUBLIC GOVERNMEN 144A 1.750% 05/25/2066	1.831.375
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	1.822.590
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.400% 03/18/2024	1.814.256
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.000% 06/22/2026	1.792.984
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.100% 05/15/2029	1.791.260
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.250% 10/20/2036	1.790.872
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 0.000% 11/13/2026	1.783.186
FRENCH REPUBLIC GOVERNMEN REGS 0.750% 11/25/2028	1.774.735
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.950% 09/01/2038	1.762.940
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.450% 07/30/2066	1.738.998
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	1.736.762
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.350% 07/30/2033	1.712.826
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 01/15/2054	1.706.340
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.000% 10/18/2031	1.692.482
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2030	1.657.560
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 2.250% 03/03/2032	1.635.955
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 3.750% 06/22/2045	1.626.900
FRENCH REPUBLIC GOVERNMEN REGS 0.000% 11/25/2031	1.613.738
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 09/15/2031	1.559.810
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.500% 12/01/2032	1.538.502
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.850% 05/23/2049	1.537.797
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.000% 05/15/2026	1.520.384

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.050% 08/01/2027	1.483.429
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	1.465.286
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.250% 08/15/2048	1.452.417
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.000% 06/22/2031	1.441.558
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.850% 01/15/2027	1.431.920
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.000% 09/15/2030	1.429.279
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2044	1.425.180
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	1.385.843
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 07/15/2024	1.373.832
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.400% 05/23/2034	1.364.796
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 0.625% 02/01/2027	1.361.725
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	1.322.395
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 1.250% 12/01/2026	1.321.864
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.750% 07/04/2034	1.310.159
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.000% 11/25/2032	1.270.598
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2052	1.267.640
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.200% 01/31/2037	1.254.444
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 0.125% 07/01/2031	1.252.826
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 05/25/2032	1.204.389
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.850% 07/30/2035	1.161.417
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.600% 10/31/2029	1.134.513
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	1.096.236
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.900% 06/22/2029	1.059.024
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.400% 04/30/2028	1.012.457
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	997.049
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	942.088
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	915.570
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2028	913.398
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 04/15/2037	896.131
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.200% 05/15/2027	894.030
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.450% 04/30/2029	889.022
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 10/31/2050	829.588
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.900% 07/30/2040	822.167
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 4.250% 03/28/2041	814.589
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.200% 10/18/2030	812.999
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2026	791.733
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.800% 01/26/2062	783.393
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 1.875% 03/09/2037	783.324
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.500% 04/30/2045	781.050

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2028	757.885
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.000% 02/01/2028	748.805
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	729.125
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.125% 04/15/2034	728.636
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.900% 10/31/2046	718.956
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.700% 10/31/2048	715.334
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.300% 05/15/2033	712.869
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 0.625% 01/21/2030	706.190
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.850% 07/30/2037	664.460
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	643.886
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2026	640.115
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 0.950% 05/26/2027	629.014
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	598.426
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.875% 02/15/2030	593.125
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 07/04/2028	576.129
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.800% 06/22/2028	539.817
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	514.565
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	499.962
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.600% 04/30/2025	485.725
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	485.088
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 5.000% 03/28/2035	465.245
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.750% 10/20/2026	464.846
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.800% 03/01/2067	464.303
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.150% 06/20/2044	456.310
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	452.784
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.000% 03/06/2028	446.154
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 1.000% 04/12/2052	446.141
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 0.375% 10/07/2026	439.305
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.188% 03/14/2029	437.784
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	437.576
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.100% 06/22/2030	404.398
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 2.875% 04/30/2024	398.461
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.400% 05/15/2035	392.326
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 02/20/2031	389.686
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.125% 10/29/2026	386.194
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 1.500% 04/16/2027	364.675
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 0.900% 10/12/2035	359.310
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.400% 07/30/2028	355.931
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.750% 11/03/2040	350.218

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2040	339.233
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.650% 06/22/2071	338.583
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 6.500% 07/04/2027	334.034
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 02/20/2047	328.346
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2052	325.549
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 0.475% 10/18/2030	322.196
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.500% 04/20/2027	316.974
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.125% 04/14/2027	314.043
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.100% 09/20/2117	285.987
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.150% 03/01/2072	272.875
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 2.250% 04/18/2034	262.290
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.000% 10/22/2027	261.863
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 4.150% 03/15/2037	238.126
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.700% 04/30/2032	232.537
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.100% 05/26/2047	230.422
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 2.250% 03/19/2028	225.886
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 4.000% 03/28/2032	212.970
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 11/02/2086	177.702
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.750% 04/15/2031	167.078
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 02/15/2045	165.994
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	158.898
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 03/25/2035	153.253
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.250% 09/01/2036	150.830
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 10/17/2047	141.573
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.700% 04/20/2071	128.571
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	71.791
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 2.875% 07/21/2026	49.950
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.750% 10/25/2027	48.573
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	20.123
Totaal beleggingen (obligaties)	1.185.769.841

3.5. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

TABEL 3.5.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	12.884.805
JOHNSON & JOHNSON 0.650% 05/20/2024	3.886.200
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 05/06/2030 DD 05/06/19	3.369.882
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	3.047.868
ENGIE SA REGS 0.375% 02/28/2023	2.791.681
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	2.678.129
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.000% 01/20/2031	2.497.893
EQUINOR ASA 2.375% 05/22/2030 DD 05/22/20	2.474.868
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 03/15/2028 DD 03/06/17	2.426.149
COCA-COLA CO/THE 2.900% 05/25/2027 DD 05/25/17	2.382.514
VENTAS REALTY LP 3.850% 04/01/2027 DD 03/29/17	2.202.631
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.125% 01/09/2032	1.983.216
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	1.977.603
EUROPEAN UNION REGS 1.000% 07/06/2032	1.971.050
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.250% 09/21/2030 DD 09/21/20	1.882.654
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.875% 09/28/2032 DD 09/28/22	1.850.363
LANDSBANKINN HF REGS VAR RT 09/06/2028	1.807.356
SYDBANK AS REGS VAR RT 09/30/2025	1.783.252
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.400% 01/13/2032 DD 01/13/22	1.773.967
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A VAR RT 05/23/2059	1.672.000
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	1.671.715
KOMMUNALBANKEN AS REGS 2.750% 11/29/2027	1.655.289
NATWEST GROUP PLC 4.800% 04/05/2026 DD 04/05/16	1.582.261
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.000% 01/14/2031	1.560.434
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.375% 04/11/2028	1.542.896
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	1.523.666
HOME DEPOT INC/THE 5.875% 12/16/2036 DD 12/19/06	1.510.528
JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 05/13/2024	1.473.837
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 07/04/2031	1.462.149
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	1.444.364
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR RT 11/07/2028 DD 11/07/17	1.438.478
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	1.438.380
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	1.405.070
MERCK & CO INC 2.750% 02/10/2025	1.383.893
CALIFORNIA ST 4.500% 04/01/2033 DD 04/25/18	1.351.019
GLENCORE FUNDING LLC REGS 4.875% 03/12/2029 DD 03/12/19	1.349.297

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COMCAST CORP 5.350% 11/15/2027 DD 11/07/22	1.341.670
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE 4.500% 07/30/2029 DD 07/18/14	1.334.033
WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 06/15/2027 DD 06/05/17	1.325.128
DAIMLER TRUCKS FINANCE NO 144A 2.500% 12/14/2031 DD 12/14/21	1.313.192
BANCO COMERCIAL PORTUGUES REGS VAR RT 02/12/2027	1.298.811
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 04/23/2029 DD 04/23/18	1.298.092
PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.800% 10/14/2031 DD 10/14/21	1.296.587
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 10/24/2031 DD 10/21/20	1.290.034
CREDIT SUISSE GROUP AG 3.800% 06/09/2023 DD 06/10/16	1.277.348
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	1.253.275
EIDP INC 2.300% 07/15/2030 DD 05/15/20	1.251.137
UBS GROUP AG REGS VAR RT 03/21/2025	1.250.023
BNP PARIBAS SA 144A VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/22	1.238.102
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 0.050% 06/10/2024	1.227.802
TORONTO-DOMINION BANK/THE 3.631% 13-DEC-2029	1.155.499
BECTON DICKINSON AND CO 3.700% 06/06/2027 DD 06/06/17	1.153.645
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	1.145.705
XYLEM INC/NY 2.250% 01/30/2031 DD 06/26/20	1.143.595
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	1.142.650
CK HUTCHISON INTERNATIONA REGS 3.250% 09/29/2027	1.141.475
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	1.140.828
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	1.139.061
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 2.125% 05/31/2024	1.135.584
ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.875% 01/24/2030	1.129.622
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 10/27/2026	1.126.109
GEORGIA-PACIFIC LLC 144A 3.600% 03/01/2025	1.125.682
SCHLUMBERGER FINANCE CANADA LT 1.400% 09/17/2025 DD 09/18/20	1.116.654
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	1.105.038
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.125% 11/15/2025	1.094.369
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	1.081.340
CITIGROUP INC VAR RT 03/26/2041 DD 03/26/20	1.076.554
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.125% 03/31/2037	1.061.891
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 04/10/2035	1.057.870
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	1.040.209
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 2.250% 03/01/2031 DD 03/02/21	1.032.657
PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.950% 04/23/2031 DD 04/23/21	1.016.873
HEIMSTADEN BOSTAD TREASUR REGS 0.625% 07/24/2025	1.014.341
MORGAN STANLEY VAR RT 01/22/2031 DD 01/22/20	1.009.408
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	1.008.218

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DELL BANK INTERNATIONAL D REGS 4.500% 10/18/2027	995.477
EMERSON ELECTRIC CO 2.200% 12/21/2031 DD 12/21/21	989.754
TEXAS ST 5.517% 04/01/2039 DD 08/26/09	989.637
WURTH FINANCE INTERNATION REGS 2.125% 08/23/2030	987.650
MORGAN STANLEY VAR RT 10/18/2033 DD 10/18/22	983.951
AMAZON.COM INC 1.500% 06/03/2030 DD 06/03/20	981.369
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIE 144A 5.905% 11/22/2032 DD 11/22/22	974.011
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.450% 11/13/2030 DD 11/13/20	963.874
COMCAST CORP 5.250% 11/07/2025 DD 11/07/22	950.370
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.750% 02/01/2033	950.084
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 03/15/2030	946.121
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATION 5.375% 03/25/2024	935.957
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/01/2028	914.223
MORGAN STANLEY 6.375% 07/24/2042 DD 07/24/12	911.873
MOODY'S CORP 4.250% 02/01/2029 DD 12/17/18	898.432
BANCO SANTANDER SA 4.379% 04/12/2028 DD 04/12/18	880.698
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL C 1.250% 01/21/2031 DD 01/21/21	878.313
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 03/24/2031 DD 03/24/20	877.511
MOODY'S CORP 3.250% 01/15/2028 DD 01/15/18	866.631
ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.250% 05/28/2031 DD 05/28/21	860.426
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.250% 01/20/2032	851.010
CK HUTCHISON EUROPE FINAN REGS 1.250% 04/13/2025	843.660
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATION 5.375% 03/25/2024 DD 03/25/14	842.361
LIFE STORAGE LP 4.000% 06/15/2029 DD 06/03/19	841.405
TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 3.250% 05/15/2030 DD 11/15/20	815.540
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/23/2025	815.156
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.375% 11/07/2029 DD 11/07/19	812.234
PERKINELMER INC 2.550% 03/15/2031 DD 03/08/21	812.054
CITIGROUP INC VAR RT 03/17/2033 DD 03/17/22	804.281
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 01/15/2031	803.481
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.000% 12/15/2026	800.301
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.350% 02/25/2050 DD 02/25/19	799.632
CARLSBERG BREWERIES AS REGS 3.250% 10/12/2025	793.735
IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS VAR RT 12/31/2049	792.381
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 01/18/2029	789.200
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 01/03/2079	781.508
CITIGROUP INC 3.200% 10/21/2026 DD 10/21/16	781.016
BPCE SA REGS 4.000% 11/29/2032	778.376
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 01/10/2031	776.933

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MERCK & CO INC 3.700% 02/10/2045 DD 02/10/15	775.536
SANDVIK AB REGS 3.750% 09/27/2029	775.166
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	765.812
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.875% 01/17/2031	765.078
AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA 2.630% 06/19/2030 DD 06/19/20	763.847
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.500% 06/17/2030	761.572
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 0.375% 09/23/2030	743.216
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	741.170
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/09/2029	740.113
ALCON FINANCE BV REGS 2.375% 05/31/2028	731.135
CIA DE SEGUROS FIDELIDADE REGS VAR RT 09/04/2031	728.772
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 06/15/2026 DD 06/15/20	727.006
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	725.385
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	717.691
EVERETT DENNISON CORP 2.250% 02/15/2032 DD 08/18/21	715.422
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	714.863
MORGAN STANLEY VAR RT 10/25/2028	712.348
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027 DD 03/29/17	710.980
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/13/2030	703.839
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 2.986% 06/29/2041 DD 06/29/20	703.425
KBC GROUP NV REGS VAR RT 01/21/2028	688.468
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.125% 11/22/2028	685.914
COMCAST CORP 5.500% 11/15/2032 DD 11/07/22	685.627
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 2.250% 03/10/2025	684.866
KNORR-BREMSE AG REGS 3.250% 09/21/2027	684.508
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	680.939
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS 3.250% 10/04/2024	676.712
MICROSOFT CORP 2.921% 03/17/2052 DD 03/17/21	676.671
NOVARTIS CAPITAL CORP 3.000% 11/20/2025	674.246
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.125% 02/12/2027	666.840
AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- REGS 2.125% 09/13/2028	665.037
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.125% 09/21/2028	663.944
AT&T INC 2.550% 12/01/2033 DD 06/01/21	659.990
NOVARTIS FINANCE SA REGS 0.000% 09/23/2028	658.654
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	656.135
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2025	652.852
RALPH LAUREN CORP 2.950% 06/15/2030 DD 06/03/20	647.912
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.125% 03/18/2030	647.795
JOHNSON & JOHNSON 4.375% 12/05/2033 DD 12/05/13	646.166

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	643.736
CITIGROUP INC VAR RT 04/24/2025 DD 04/24/19	635.491
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 09/01/2032 DD 09/01/20	635.134
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	633.796
CREDIT SUISSE GROUP AG 3.750% 03/26/2025	632.942
MICROSOFT CORP 3.300% 02/06/2027 DD 02/06/17	632.764
CITIGROUP INC 3.700% 01/12/2026 DD 01/12/16	631.498
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 2.592% 05/25/2031	630.113
ABBVIE INC 2.950% 11/21/2026 DD 05/21/20	610.703
NATWEST MARKETS PLC REGS 0.125% 06/18/2026	610.010
SIMON PROPERTY GROUP LP 6.750% 02/01/2040 DD 01/25/10	609.985
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	605.389
EQUINIX INC 2.500% 05/15/2031 DD 05/17/21	604.286
GSK CONSUMER HEALTHCARE C REGS 1.750% 03/29/2030	602.565
BANCO DE SABADELL SA REGS 0.875% 03/05/2023	598.193
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	594.829
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2028 DD 01/20/17	592.529
CALIFORNIA ST 7.625% 03/01/2040 DD 04/01/10	591.651
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 3.900% 05/17/2028 DD 04/11/19	584.203
MICROSOFT CORP 3.500% 02/12/2035 DD 02/12/15	583.869
CITIGROUP INC 4.450% 09/29/2027 DD 09/29/15	581.999
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.375% 05/15/2030	580.399
VODAFONE INTERNATIONAL FI REGS 3.250% 03/02/2029	579.860
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	578.370
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	575.686
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	572.106
DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 09/15/2026 DD 09/09/21	572.054
CHUBB INA HOLDINGS INC 4.350% 11/03/2045 DD 11/03/15	571.483
QBE INSURANCE GROUP LTD REGS VAR RT 12/02/2044	564.460
ORACLE CORP 2.950% 04/01/2030 DD 04/01/20	561.988
AMPHENOL CORP 2.800% 02/15/2030 DD 09/10/19	561.443
STANDARD CHARTERED PLC REGS 5.200% 01/26/2024	556.512
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	555.590
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.400% 09/15/2027 DD 09/01/20	555.475
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 12/04/2037	553.476
MOODY'S CORP 1.750% 03/09/2027	553.470
APPLE INC 3.450% 02/09/2045 DD 02/09/15	551.044
M&G PLC REGS VAR RT 10/20/2048	549.543
PACKAGING CORP OF AMERICA 3.650% 09/15/2024	547.967

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.750% 03/15/2027	546.594
SSE PLC REGS VAR RT 12/31/2049	545.911
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.750% 05/25/2032	544.792
DIAGEO CAPITAL PLC 3.875% 04/29/2043 DD 04/29/13	541.307
PFIZER INC 1.700% 05/28/2030 DD 05/28/20	540.646
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NE 3.375% 01/14/2026 DD 01/14/16	538.167
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	538.146
AT&T INC 4.350% 03/01/2029 DD 02/19/19	536.789
NESTLE HOLDINGS INC REGS 3.625% 09/24/2028	536.182
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/29/2031 DD 04/29/20	535.750
AP MOLLER - MAERSK A/S REGS 4.500% 06/20/2029 DD 06/20/19	535.118
PARKER-HANNIFIN CORP 3.250% 03/01/2027 DD 09/01/17	534.714
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.000% 10/15/2031 DD 08/23/21	533.421
FISERV INC 4.200% 10/01/2028 DD 09/25/18	532.872
BAYER US FINANCE II LLC 144A 4.375% 12/15/2028 DD 06/25/18	530.002
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	529.782
DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 11/15/2039 DD 11/07/19	527.347
EXELON CORP 5.100% 06/15/2045 DD 12/15/15	526.104
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	525.982
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	524.330
EXELON CORP 4.050% 04/15/2030 DD 04/01/20	523.249
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 3.455% 02/19/2029 DD 02/19/19	522.659
SEMPRA ENERGY 3.400% 02/01/2028 DD 01/12/18	522.555
BANCO SANTANDER SA VAR RT 03/24/2028 DD 03/24/22	522.177
TARGET CORP 6.500% 10/15/2037 DD 10/05/07	521.440
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875% 06/30/2026 DD 12/31/16	521.433
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	519.895
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 2.750% 03/17/2036	516.307
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/04/2052	515.120
VIATRIS INC 2.700% 06/22/2030 DD 06/22/21	514.179
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 01/23/2029 DD 01/23/18	511.067
ARVAL SERVICE LEASE SA/FR REGS 4.750% 05/22/2027	505.217
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/23/2027	500.953
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 2.850% 02/14/2030 DD 01/14/20	499.014
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.625% 06/14/2023	498.169
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.700% 01/20/2050	497.540
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 6.650% 10/15/2034 DD 10/04/04	495.332
AMGEN INC 4.563% 06/15/2048 DD 12/15/16	482.686
ABN AMRO BANK NV 144A 4.750% 07/28/2025 DD 07/28/15	481.611

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L 4.150% 12/15/2048 DD 08/02/18	480.668
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	480.639
ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEU 4.900% 02/01/2046 DD 02/01/19	480.059
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 11/28/2034	478.052
DXC TECHNOLOGY CO 2.375% 09/15/2028 DD 09/09/21	474.002
TEXAS INSTRUMENTS INC 4.600% 02/15/2028 DD 11/18/22	469.024
NATWEST MARKETS PLC REGS 1.375% 03/02/2027	459.536
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 06/04/2026	458.557
FEDEX CORP 2.400% 05/15/2031 DD 04/29/21	456.115
CITIGROUP INC VAR RT 06/03/2031 DD 06/03/20	456.046
GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITA 3.625% 03/24/2032 DD 09/24/22	454.712
PEPSICO INC 0.750% 10/14/2033	453.298
ORACLE CORP 2.950% 05/15/2025 DD 05/05/15	451.946
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 1.750% 09/15/2030 DD 09/11/20	450.590
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.000% 11/20/2060 DD 11/20/20	449.389
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE COR 1.450% 10/15/2030 DD 10/15/20	448.554
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 12/08/2026	447.730
JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 07/24/2048 DD 07/24/17	446.614
BPCE SA 144A 4.500% 03/15/2025	445.810
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA 4.450% 09/26/2028 DD 09/26/18	441.745
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 02/24/2050 DD 02/24/20	441.314
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE VAR RT 05/01/2029 DD 04/23/18	437.217
ROPER TECHNOLOGIES INC 1.750% 02/15/2031 DD 09/01/20	434.520
KROGER CO/THE 5.150% 08/01/2043	433.616
REPUBLIC SERVICES INC 1.750% 02/15/2032 DD 11/24/20	433.181
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.375% 07/20/2026	431.885
CVS HEALTH CORP 5.125% 07/20/2045 DD 07/20/15	425.102
AT&T INC 3.500% 09/15/2053 DD 03/15/21	423.359
GILEAD SCIENCES INC 4.750% 03/01/2046 DD 09/14/15	423.177
CVS HEALTH CORP 5.050% 03/25/2048 DD 03/09/18	422.624
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNAT 3.461% 07/12/2049 DD 07/10/19	422.399
WYETH LLC 6.500% 02/01/2034 DD 12/16/03	421.721
COMCAST CORP 2.887% 11/01/2051 DD 05/01/22	418.261
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	417.053
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.800% 07/08/2044 DD 07/08/14	416.758
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	411.789
OMV AG REGS VAR RT 12/31/2049	411.360
SKY GROUP FINANCE LTD REGS 6.500% 10/15/2035	409.383
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.750% 05/22/2025	409.035

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BOUYGUES SA REGS 5.375% 06/30/2042	407.691
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.250% 10/31/2030	404.682
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 0.875% 09/22/2028	404.622
BECTON DICKINSON AND CO 2.823% 05/20/2030 DD 05/20/20	403.214
MICROSOFT CORP 5.300% 02/08/2041 DD 02/08/11	402.731
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.625% 09/20/2029	400.819
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 6.300% 08/15/2037 DD 08/28/07	400.477
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 03/01/2035	398.869
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 11/29/2027	397.391
ESSEX PORTFOLIO LP 3.000% 01/15/2030 DD 08/07/19	397.304
GENERAL ELECTRIC CO REGS 4.125% 09/19/2035	393.993
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.500% 06/29/2041 DD 06/29/21	391.907
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	391.432
APPLE INC 3.750% 09/12/2047 DD 09/12/17	391.323
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 5.800% 01/23/2059 DD 01/23/19	389.276
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.650% 11/21/2034	389.270
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 6.000% 01/15/2034 DD 01/14/04	389.237
SOCIETE GENERALE SA 144A 5.000% 01/17/2024	387.477
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 1.800% 11/02/2046	387.241
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	386.480
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 2.625% 03/26/2027	386.268
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.500% 02/08/2030	385.491
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 3.750% 09/28/2027	384.637
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 06/01/2046 DD 05/24/16	383.488
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 0.625% 08/25/2030	382.036
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 06/19/2041 DD 06/19/20	380.769
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	379.110
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	378.200
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 3.750% 06/30/2032	377.136
PUBLIC STORAGE 2.250% 11/09/2031 DD 11/09/21	377.033
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS VAR RT 10/25/2029	376.889
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	376.317
T-MOBILE USA INC 3.600% 11/15/2060 DD 05/15/21	374.319
EQUINIX INC 2.150% 07/15/2030 DD 06/22/20	373.736
CARREFOUR SA REGS 1.875% 10/30/2026	372.251
VISA INC 4.300% 12/14/2045 DD 12/14/15	371.651
BEST BUY CO INC 1.950% 10/01/2030 DD 10/01/20	371.454
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.250% 01/31/2025	370.431
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.250% 10/21/2025 DD 10/21/15	369.950

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENI SPA REGS 1.250% 05/18/2026	367.870
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	367.678
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	366.089
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 06/07/2033	365.262
MICROSOFT CORP 4.200% 11/03/2035 DD 11/03/15	364.879
GENERAL MOTORS CO 5.000% 04/01/2035 DD 11/12/14	364.635
MEDTRONIC INC 4.375% 03/15/2035 DD 03/15/15	364.502
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	364.498
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	364.139
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.234% 11/06/2028 DD 11/06/18	363.854
STRYKER CORP 2.625% 11/30/2030	363.187
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 1.125% 09/02/2025	362.921
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.822% 04/07/2032	362.147
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 2.625% 11/06/2029	360.060
JOHNSON & JOHNSON 1.150% 11/20/2028	359.352
ING GROEP NV 4.550% 10/02/2028 DD 10/02/18	358.480
AMERICAN TOWER CORP 3.100% 06/15/2050 DD 06/03/20	357.862
NATWEST MARKETS PLC REGS 0.125% 11/12/2025	357.814
BNP PARIBAS SA 144A 3.800% 01/10/2024 DD 01/10/17	355.472
APPLE INC 4.650% 02/23/2046 DD 02/23/16	355.294
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 4.625% 06/15/2027 DD 06/15/22	355.056
NATIONAL GRID PLC REGS 3.245% 03/30/2034	354.971
MARS INC REGS 1.625% 07/16/2032 DD 07/16/20	354.656
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 03/20/2028 DD 09/21/17	353.520
SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A 4.300% 05/01/2029 DD 02/04/19	352.818
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 1.500% 04/01/2030	352.215
SOCIETE GENERALE SA VAR RT 11/24/2030	350.438
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/13/2027	349.038
BARCLAYS PLC 4.337% 01/10/2028 DD 01/10/17	348.804
ABBVIE INC 4.500% 05/14/2035 DD 05/14/15	348.184
ROCHE HOLDINGS INC 144A 4.000% 11/28/2044	347.854
WALT DISNEY CO/THE 4.700% 03/23/2050 DD 03/23/20	346.609
APPLE INC 4.375% 05/13/2045	346.475
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	345.862
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.500% 11/18/2030	343.308
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.450% 06/01/2029 DD 05/13/19	343.118
WARNERMEDIA HOLDINGS INC REGS 5.141% 03/15/2052 DD 03/15/22	342.243
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 06/01/2048	337.990
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	337.799

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUEZ SACA REGS 2.875% 05/24/2034	337.326
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	334.686
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BA 3.138% 11/07/2029 DD 11/07/19	331.881
STRYKER CORP 4.625% 03/15/2046 DD 03/10/16	331.414
MORGAN STANLEY VAR RT 04/22/2039 DD 04/24/18	330.716
COMCAST CORP 2.450% 08/15/2052 DD 08/25/20	330.259
EXELON CORP 4.700% 04/15/2050 DD 04/01/20	330.221
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 05/11/2045 DD 05/11/15	329.734
NATIONAL GRID PLC REGS 0.163% 01/20/2028	328.693
AMERICAN TOWER CORP 0.500% 01/15/2028	328.256
EUROPEAN UNION REGS 0.300% 11/04/2050	327.671
MOODY'S CORP 0.950% 02/25/2030	327.292
CITIGROUP INC 3.300% 04/27/2025 DD 04/27/15	326.856
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	323.662
OMV AG REGS 0.750% 06/16/2030	323.657
VODAFONE GROUP PLC 5.125% 06/19/2059 DD 06/19/19	321.223
BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125% 03/15/2026 DD 03/15/16	320.903
TRAVELERS COS INC/THE 4.300% 08/25/2045 DD 08/25/15	320.854
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	320.559
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	319.373
EUROPEAN UNION REGS 3.750% 04/04/2042	318.179
ING GROEP NV 3.950% 03/29/2027	317.275
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 01/20/2048 DD 01/20/17	316.684
VONOVIA SE REGS 2.375% 03/25/2032	316.221
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 4.500% 05/15/2058 DD 05/10/18	314.120
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 06/24/2027	313.472
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 06/01/2026 DD 06/01/16	313.016
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2030	312.704
MERCEDES-BENZ FINANCE NOR REGS 4.300% 02/22/2029 DD 02/22/19	312.529
BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 09/30/2043	312.502
AT&T INC 3.800% 12/01/2057 DD 06/01/21	310.814
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 10/31/2034	309.771
ATHENE HOLDING LTD 3.500% 01/15/2031 DD 10/08/20	309.736
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 03/15/2050 DD 03/15/19	309.639
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.750% 04/01/2048 DD 04/17/18	308.975
CITIGROUP INC VAR RT 04/24/2048 DD 04/25/17	308.760
LANXESS AG REGS 0.625% 12/01/2029	306.748
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 02/13/2031 DD 02/13/20	305.504
BOUYGUES SA REGS 4.625% 06/07/2032	303.970

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UPIOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	303.313
BOOKING HOLDINGS INC 4.000% 11/15/2026	302.541
MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036 DD 08/08/16	301.682
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	301.668
METSO OUTOTEC OYJ REGS 4.875% 12/07/2027	300.668
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	299.788
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	299.286
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	299.090
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	297.807
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.125% 11/09/2031	295.168
KBC GROUP NV REGS VAR RT 06/29/2025	294.927
SEMPRA ENERGY 4.000% 02/01/2048 DD 01/12/18	294.904
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 4.000% 07/06/2029	294.332
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.375% 02/12/2030	293.749
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	292.350
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU 1.600% 08/15/2030 DD 08/14/20	291.447
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS 3.500% 05/29/2029	290.770
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.100% 03/12/2033	289.839
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.000% 11/20/2045 DD 11/20/15	289.692
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.500% 02/04/2031 DD 09/04/20	289.170
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.750% 02/15/2044 DD 02/21/14	288.408
JDE PEET'S NV REGS 1.125% 06/16/2033	287.344
INTESA SANPAOLO SPA REGS 2.125% 05/26/2025	287.050
STELLANTIS FINANCE US INC REGS 2.691% 09/15/2031 DD 09/15/21	286.907
SCOR SE REGS VAR RT 12/31/2049	286.718
JAB HOLDINGS BV REGS 1.625% 04/30/2025	284.928
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	284.431
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 3.500% 04/06/2028 DD 10/06/17	283.907
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	283.599
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 1.450% 10/25/2033	283.525
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	283.394
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	282.970
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	282.425
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 3.250% 09/05/2029	281.930
AMPRION GMBH REGS 0.625% 09/23/2033	279.146
HOWOGE WOHNUNGS-BAUGESELL REGS 0.000% 11/01/2024	277.244
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	276.688
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB 1.000% 05/28/2033	276.058
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	275.860

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNION PACIFIC CORP 3.750% 02/05/2070 DD 01/31/20	274.878
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 1.750% 11/02/2037	274.855
MORGAN STANLEY 3.875% 01/27/2026	274.649
EVERSOURCE ENERGY 3.450% 01/15/2050 DD 01/10/20	273.883
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 144A 5.391% 03/15/2062 DD 03/15/22	272.767
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.350% 02/11/2049 DD 12/11/18	272.690
INTEL CORP 3.734% 12/08/2047 DD 06/08/18	271.004
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 03/22/2051 DD 03/22/21	267.883
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS VAR RT 08/15/2050	267.744
CIGNA CORP 3.400% 03/15/2051 DD 03/03/21	267.555
KBC GROUP NV REGS VAR RT 03/01/2027	264.079
CRH AMERICA FINANCE INC 144A 3.950% 04/04/2028 DD 04/04/18	263.726
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	262.181
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW 3.200% 12/01/2051 DD 12/02/21	261.165
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE REGS 4.000% 10/04/2027 DD 10/04/17	259.056
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	258.192
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	255.309
ABBVIE INC 3.200% 11/21/2029 DD 05/21/20	254.458
KEYSPAN GAS EAST CORP REGS 2.742% 08/15/2026 DD 08/05/16	253.966
BLACKSTONE HOLDINGS FINAN REGS 3.500% 06/01/2034	253.286
JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 05/13/2024 DD 05/13/14	250.552
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERI 144A 3.750% 05/13/2030 DD 05/13/20	247.479
AT&T INC 2.450% 03/15/2035	242.960
GENERAL MOTORS CO 6.600% 04/01/2036 DD 02/23/16	241.105
BARCLAYS PLC 4.950% 01/10/2047 DD 01/10/17	240.888
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE 4.600% 04/15/2048 DD 04/04/18	238.831
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 04/23/2040 DD 04/23/19	234.419
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 4.150% 06/01/2049 DD 05/13/19	233.415
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.125% 06/22/2026	233.239
EXPERIAN FINANCE PLC REGS 2.750% 03/08/2030 DD 12/10/19	233.143
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	229.629
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.010% 10/15/2031	228.659
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 7.500% 09/01/2038 DD 03/01/09	227.427
ORACLE CORP 4.500% 07/08/2044 DD 07/08/14	227.122
APPLE INC 4.450% 05/06/2044 DD 05/06/14	221.951
VICINITY CENTRES TRUST REGS 1.125% 11/07/2029	221.623
WINTERSHALL DEA FINANCE B REGS 1.823% 09/25/2031	220.303
BARCLAYS PLC VAR RT 06/24/2031 DD 06/24/20	219.962
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.860% 06/21/2047 DD 06/21/17	219.085

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI 5.250% 04/01/2053 DD 03/15/22	218.402
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044	217.998
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	216.230
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	215.795
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.375% 05/31/2047	210.477
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	210.151
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	207.026
BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 11/15/2031	202.435
BAYER AG REGS 1.000% 01/12/2036	201.448
ENEL FINANCE INTERNATIONA 144A 7.750% 10/14/2052 DD 10/14/22	201.065
VATTENFALL AB REGS 3.750% 10/18/2026	199.981
ESB FINANCE DAC REGS 4.000% 05/03/2032	199.057
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	198.736
CTP NV REGS 1.250% 06/21/2029	198.092
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.000% 09/26/2027	197.243
VONOVIA SE REGS 4.750% 05/23/2027	196.881
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 10/12/2029	196.462
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	196.384
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.750% 09/21/2032	195.274
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	194.677
PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GA 3.000% 03/01/2051 DD 03/04/21	192.910
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 3.125% 09/06/2029	191.662
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 5.600% 11/30/2039 DD 11/30/09	190.751
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.375% 07/11/2034	189.699
CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 6.125% 09/15/2115 DD 09/11/15	189.603
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.876% 04/17/2025	189.359
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	189.057
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 01/23/2027	186.615
VESTEDA FINANCE BV REGS 2.000% 07/10/2026	184.315
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.600% 11/28/2024 DD 05/28/15	181.228
BHP BILLITON FINANCE LTD REGS 3.125% 04/29/2033	180.601
NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 09/15/2052 DD 09/15/22	180.344
VISA INC 1.100% 02/15/2031 DD 08/17/20	179.950
CATERPILLAR INC 4.750% 05/15/2064 DD 05/08/14	178.960
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 06/25/2029	178.002
JAB HOLDINGS BV REGS 2.200% 11/23/2030 DD 11/23/20	176.130
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	175.404
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	174.408
ORANGE SA STEP 03/01/2031	172.420

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.440% 02/01/2029	172.250
BHP BILLITON FINANCE LTD REGS 1.500% 04/29/2030	169.982
COMMONWEALTH EDISON CO 3.200% 11/15/2049 DD 11/12/19	166.993
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 03/01/2049 DD 03/15/19	166.341
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.050% 01/18/2052	164.276
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 4.150% 05/15/2039 DD 05/15/19	162.475
MICROSOFT CORP 2.525% 06/01/2050 DD 06/01/20	162.219
GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI 4.418% 11/15/2035 DD 05/15/16	162.050
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.450% 01/09/2030 DD 01/09/20	161.906
EASTMAN CHEMICAL CO 4.800% 09/01/2042 DD 06/05/12	158.430
DNB BANK ASA REGS VAR RT 05/31/2026	158.117
TELEFONICA EMISIONES SA 5.520% 03/01/2049 DD 03/01/19	157.822
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 10/04/2030	157.821
BOSTON GAS CO 144A 4.487% 02/15/2042	157.452
BAYER AG REGS 1.375% 07/06/2032	156.791
PROSUS NV REGS 2.085% 01/19/2030	154.484
CTP NV REGS 0.625% 09/27/2026	152.621
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.000% 04/27/2051 DD 04/27/20	151.896
KOREA INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/16/2030 DD 09/16/20	147.565
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	146.566
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	145.154
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.750% 07/17/2053	145.022
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.450% 04/15/2042 DD 04/16/12	140.166
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.000% 03/15/2115	139.770
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	139.065
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 12/09/2041	138.779
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	135.554
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	131.217
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 1.750% 06/05/2035	131.069
COMMONWEALTH EDISON CO 3.000% 03/01/2050 DD 02/25/20	128.553
ABBVIE INC 4.550% 03/15/2035 DD 09/15/20	127.614
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.700% 02/09/2041 DD 02/09/21	120.237
BACARDI LTD REGS 2.750% 07/03/2023	114.696
APPLE INC 4.450% 05/06/2044	112.751
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/22/2051	107.384
NOVARTIS CAPITAL CORP 4.400% 05/06/2044 DD 02/21/14	102.895
ELI LILLY & CO 1.375% 09/14/2061	102.378
AT&T INC 3.800% 12/01/2057	101.650
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	100.264

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.625% 09/26/2032	100.071
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/07/2043	99.516
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.949% 09/20/2032	98.113
MANPOWERGROUP INC REGS 3.500% 06/30/2027	98.109
AMPRION GMBH REGS 3.971% 09/22/2032	98.052
AMPRION GMBH REGS 3.450% 09/22/2027	97.962
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	97.871
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.150% 07/18/2024	97.674
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	97.045
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	95.901
VOLVO TREASURY AB REGS 1.625% 09/18/2025	94.532
CIE GENERALE DES ETABLISS REGS 1.750% 05/28/2027	93.159
SELP FINANCE SARL REGS 3.750% 08/10/2027	92.459
KOJAMO OYJ REGS 1.625% 03/07/2025	91.304
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043	90.480
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP REGS 0.250% 07/16/2026	89.714
WPC EUROBOND BV 2.125% 04/15/2027	89.198
EQUINOR ASA 4.800% 11/08/2043 DD 11/08/13	88.706
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 2.000% 09/17/2030	88.569
ISS GLOBAL A/S REGS 0.875% 06/18/2026	88.397
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA REGS 0.440% 01/13/2028	85.346
LINDE PLC REGS 1.375% 03/31/2031	85.066
VONOVIA SE REGS 1.875% 06/28/2028	84.737
BASF SE REGS 1.500% 03/17/2031	84.100
GECINA SA REGS 1.625% 03/14/2030	83.563
BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO 4.550% 06/01/2052 DD 06/06/22	83.471
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	81.020
AT&T INC 2.600% 05/19/2038	79.284
AEROPORTS DE PARIS REGS 1.500% 07/02/2032	78.455
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	78.214
AROUNDTOWN SA REGS 0.625% 07/09/2025	77.583
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	76.848
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS VAR RT 10/27/2047	76.419
VONOVIA SE REGS 0.250% 09/01/2028	76.167
VGP NV REGS 1.625% 01/17/2027	75.392
BAYER AG REGS 0.625% 07/12/2031	75.004
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.375% 12/04/2031	74.775
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	72.730
A2A SPA REGS 0.625% 07/15/2031	70.339

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.000% 03/08/2049	69.005
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	67.313
LEG IMMOBILIEN SE REGS 1.500% 01/17/2034	66.479
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 0.125% 01/11/2028	66.477
VGP NV REGS 2.250% 01/17/2030	65.479
NESTLE HOLDINGS INC REGS 3.625% 09/24/2028 DD 09/24/18	44.682
KROGER CO/THE 5.150% 08/01/2043 DD 07/25/13	43.362
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	327.946.641

3.6. Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

TABEL 3.6.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	32.586.898
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.707% 28-JUL-2025	9.290.990
ING BANK NV REGS 2.750% 11/21/2025	6.990.199
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS VAR RT 04/30/2024	6.419.725
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 1.000% 06/23/2027	6.398.770
KOREA HOUSING FINANCE COR REGS 1.963% 07/19/2026	6.107.541
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	6.096.841
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	6.000.490
LANDSBANKINN HF REGS VAR RT 09/06/2028	5.398.287
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.125% 01/09/2032	4.958.040
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	4.927.829
TORONTO-DOMINION BANK/THE REGS 3.250% 27-APR-2026	4.669.262
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 03/15/2030	4.541.378
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	4.506.438
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.050% 11/15/2029	4.396.652
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.125% 03/15/2023	4.184.076
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.000% 01/20/2031	4.137.136
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	4.112.695
LEASYS SPA REGS 4.375% 12/07/2024	4.096.915
BANKINTER SA REGS 3.050% 05/29/2028	4.076.256
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.000% 01/15/2029	4.076.248
BPIFRANCE SACA REGS 3.000% 09/10/2026	4.064.608
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 12/02/2026	4.049.363
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	4.027.464
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	4.017.194
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 2.875% 09/28/2026	3.903.895
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	3.893.320
EUROPEAN UNION REGS 1.000% 07/06/2032	3.859.974
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 10/27/2026	3.753.696
UBS GROUP AG REGS VAR RT 03/21/2025	3.750.070
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	3.501.972
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 3.125% 11/14/2025	3.471.617
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/24/2025	3.456.257
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A VAR RT 05/23/2059	3.432.000
KNORR-BREMSE AG REGS 3.250% 09/21/2027	3.422.542
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 10/04/2030	3.393.153

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.010% 10/15/2031	3.353.671
BANK OF NOVA SCOTIA 0.375% 10-MAR-2023	3.289.480
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	3.232.131
KOMMUNALBANKEN AS REGS 2.750% 11/29/2027	3.213.208
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 04/10/2035	3.200.056
IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS VAR RT 12/31/2049	3.169.523
SYDBANK AS REGS VAR RT 09/30/2025	3.130.134
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 2.875% 05/25/2027	3.051.418
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	3.047.332
KUNTARAHOTUS OYJ REGS 0.250% 02/25/2032	2.926.491
BANCO COMERCIAL PORTUGUES REGS VAR RT 02/12/2027	2.922.324
COVENTRY BUILDING SOCIETY REGS 2.625% 12/07/2026	2.892.184
DELL BANK INTERNATIONAL D REGS 4.500% 10/18/2027	2.886.882
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 0.010% 07/15/2026	2.848.218
STATE OF LOWER SAXONY REGS 0.010% 08/13/2030	2.845.365
BANK OF NOVA SCOTIA/THE REGS 0.450% 16-MAR-2026	2.821.608
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.500% 06/02/2025	2.804.395
TORONTO-DOMINION BANK/THE 3.631% 13-DEC-2029	2.792.456
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.125% 11/22/2028	2.743.655
UNITED OVERSEAS BANK LTD REGS 0.387% 03/17/2025	2.709.178
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 07/04/2031	2.693.432
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 01/10/2031	2.641.572
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.250% 01/20/2032	2.630.394
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 1.750% 11/25/2027	2.613.265
BANK OF QUEENSLAND LTD REGS 1.839% 06/09/2027	2.592.254
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA 0.625% 01/07/2028	2.572.728
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	2.566.863
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	2.562.187
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	2.554.153
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS VAR RT 12/31/2049	2.537.140
HEIMSTADEN BOSTAD TREASUR REGS 0.625% 07/24/2025	2.535.852
ASB FINANCE LTD/LONDON REGS 0.250% 05/21/2031	2.437.673
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.125% 11/15/2025	2.387.715
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	2.379.317
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 1.625% 05/25/2032	2.370.962
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.300% 11/25/2031	2.356.013
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.125% 03/18/2030	2.348.256
CREDIT AGRICOLE ITALIA SP REGS 1.000% 03/25/2027	2.345.260
ORANGE SA 1.125% 07/15/2024	2.327.587

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	2.242.981
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	2.229.020
ALPHA BANK SA REGS 2.500% 02/05/2023	2.199.984
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	2.191.591
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 1.875% 09/13/2023	2.176.321
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2025	2.145.085
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	2.097.113
COMMONWEALTH BANK OF AUST REGS 3.246% 10/24/2025	2.084.096
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 01/15/2031	2.053.339
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.500% 01/20/2023	1.998.723
INTESA SANPAOLO SPA REGS 0.625% 03/23/2023	1.993.013
BPIFRANCE SACA REGS 3.375% 11/25/2032	1.979.388
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	1.957.074
CIA DE SEGUROS FIDELIDADE REGS VAR RT 09/04/2031	1.943.393
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	1.942.534
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.500% 01/12/2029	1.937.161
MORGAN STANLEY VAR RT 10/25/2028	1.933.516
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 07/04/2024	1.915.004
YORKSHIRE BUILDING SOCIET REGS 0.125% 05/08/2024	1.912.090
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	1.904.880
WESTPAC SECURITIES NZ LTD REGS 1.777% 01/14/2026	1.893.330
NRW BANK REGS 1.625% 08/03/2032	1.883.947
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.625% 01/22/2029	1.818.630
WURTH FINANCE INTERNATION REGS 2.125% 08/23/2030	1.795.726
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 0.375% 09/23/2030	1.783.718
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS VAR RT 07/19/2025	1.781.400
KBC GROUP NV REGS VAR RT 06/29/2025	1.769.563
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 01/03/2079	1.758.393
ALCON FINANCE BV REGS 2.375% 05/31/2028	1.736.446
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.750% 02/01/2033	1.710.151
ENGIE SA REGS 0.000% 03/04/2027	1.709.944
VOLVO TREASURY AB REGS 1.625% 09/18/2025	1.701.574
MORGAN STANLEY VAR RT 10/23/2026	1.662.239
VODAFONE INTERNATIONAL FI REGS 3.250% 03/02/2029	1.642.937
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 12/06/2030	1.631.473
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 01/17/2030	1.606.890
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.050% 09/29/2034	1.605.015
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 2.750% 11/25/2032	1.604.422
EIKA BOLIGKREDITT AS REGS 1.625% 05/19/2030	1.593.071

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/11/2026	1.586.614
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 2.500% 02/26/2024	1.573.310
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/13/2027	1.570.673
ARKEA HOME LOANS SFH SA REGS 3.000% 10/04/2028	1.569.173
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 2.125% 01/07/2030	1.568.881
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.125% 09/21/2028	1.549.202
ARGENTA SPAARBANK NV REGS 0.750% 03/03/2029	1.538.057
AUTOSTRATE PER L'ITALIA SPA 5.875% 06/09/2024	1.531.821
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	1.528.873
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 0.125% 09/15/2031	1.521.888
ARVAL SERVICE LEASE SA/FR REGS 4.750% 05/22/2027	1.515.651
NATIONAL GRID PLC REGS 3.245% 03/30/2034	1.508.627
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	1.499.737
ACTION LOGEMENT SERVICES REGS 1.375% 04/13/2032	1.493.048
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	1.482.340
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 01/18/2029	1.479.750
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	1.454.317
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	1.450.769
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	1.441.786
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 1.750% 05/05/2034	1.429.635
AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- REGS 2.125% 09/13/2028	1.425.080
NATWEST MARKETS PLC REGS 1.375% 03/02/2027	1.405.376
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	1.398.094
BNZ INTERNATIONAL FUNDING REGS 0.625% 07/03/2025	1.396.199
HOWOGE WOHNUNGS-BAUGESELL REGS 0.000% 11/01/2024	1.386.221
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.250% 11/09/2027	1.383.247
BNG BANK NV REGS 2.750% 10/04/2027	1.378.060
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.875% 01/17/2031	1.377.140
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	1.370.012
CITIGROUP INC REGS VAR RT 09/22/2028	1.366.274
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	1.365.521
BPCE SA REGS 4.000% 11/29/2032	1.362.157
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	1.357.333
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	1.352.680
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 2.592% 05/25/2031	1.350.243
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.375% 04/11/2028	1.350.034
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	1.345.670
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.750% 04/14/2027	1.345.509
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 12/08/2026	1.343.190

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HERAEUS FINANCE GMBH REGS 2.625% 06/09/2027	1.342.441
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.000% 01/14/2031	1.326.369
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	1.310.826
AUSTRALIA & NEW ZEALAND B REGS 0.250% 03/17/2025	1.304.412
GSK CONSUMER HEALTHCARE C REGS 1.750% 03/29/2030	1.291.210
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.125% 11/02/2027	1.279.207
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.276.546
SSE PLC REGS VAR RT 12/31/2049	1.273.793
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS 0.000% 09/23/2023	1.273.722
BASF SE REGS 3.125% 06/29/2028	1.265.097
REGION OF ILE DE FRANCE REGS 2.230% 07/19/2032	1.255.083
UNEDIC ASSEO REGS 0.000% 11/19/2030	1.240.964
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/09/2029	1.233.522
YORKSHIRE BUILDING SOCIET REGS 0.010% 11/16/2028	1.221.134
ARION BANKI HF REGS 0.050% 10/05/2026	1.219.392
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	1.210.777
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/04/2052	1.201.948
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 11/29/2027	1.192.174
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 1.500% 11/08/2027	1.175.614
PROV OF QUEBEC CANADA REGS 0.250% 05/05/2031	1.162.215
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	1.161.652
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.375% 05/15/2030	1.160.798
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 3.750% 09/28/2027	1.153.912
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	1.144.212
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.122.076
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	1.117.776
WINTERSHALL DEA FINANCE B REGS 1.823% 09/25/2031	1.101.514
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 1.800% 11/02/2046	1.084.276
DNB BOLIGKREDITT AS REGS 0.010% 01/21/2031	1.068.143
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 10/22/2028	1.066.624
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.125% 05/12/2031	1.066.515
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 2.625% 03/26/2027	1.062.238
BNG BANK NV REGS 0.250% 11/22/2036	1.059.585
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 06/12/2029	1.057.852
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 11/28/2034	1.051.714
SOCIETE GENERALE SA VAR RT 11/24/2030	1.051.313
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.100% 03/13/2034	1.038.864
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 05/15/2041	1.035.599
KBC GROUP NV REGS VAR RT 01/21/2028	1.032.703

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 02/11/2030	1.026.124
SR-BOLIGKREDIT AS REGS 0.750% 10/17/2025	1.024.839
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 0.010% 10/25/2027	1.022.931
MOODY'S CORP 1.750% 03/09/2027	1.014.695
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 06/04/2026	1.008.825
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	1.005.559
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/01/2028	997.334
UPJOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	985.767
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 2.250% 03/10/2025	978.380
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	977.503
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	974.502
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	973.383
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 0.200% 12/02/2028	973.157
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	970.081
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS 3.500% 05/29/2029	969.232
CPPIB CAPITAL INC 0.750% 02-FEB-2037 REGS	965.236
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	963.950
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.500% 11/18/2030	961.263
ENGIE SA REGS 0.375% 10/26/2029	949.175
CADENT FINANCE PLC REGS 0.625% 09/22/2024	945.835
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	941.416
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.250% 05/12/2036	937.611
BPCE SFH SA REGS 0.750% 09/02/2025	933.850
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 1.000% 02/25/2030	933.054
CARREFOUR SA REGS 1.875% 10/30/2026	930.627
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.500% 02/08/2030	925.179
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	922.536
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 12/04/2037	922.461
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 0.250% 06/14/2029	911.273
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.750% 05/25/2032	907.987
EQUINOR ASA REGS 0.875% 02/17/2023	898.373
SCENTRE GROUP TRUST 1 / S REGS 1.375% 03/22/2023	896.543
BAYER CAPITAL CORP BV REGS 2.125% 12/15/2029	885.472
BAWAG PSK BANK FUER ARBEI REGS 2.000% 08/25/2032	877.922
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 03/23/2030	872.176
AXA BANK EUROPE SCF REGS 0.625% 02/16/2028	871.815
UNEDIC ASSEO REGS 1.750% 11/25/2032	860.770
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.125% 06/22/2026	855.208
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	852.998

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	850.796
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 3.250% 09/05/2029	845.789
SUEZ SACA REGS 2.875% 05/24/2034	843.314
NORDIC INVESTMENT BANK REGS 0.250% 03/09/2029	843.260
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	840.602
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 01/23/2027	839.766
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	828.104
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	827.897
CAIXABANK SA 4.125% 03/24/2036	827.623
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.875% 01/31/2028	826.706
APRR SA REGS 0.000% 06/19/2028	822.738
OMV AG REGS VAR RT 12/31/2049	822.720
NOVARTIS FINANCE SA REGS 1.625% 11/09/2026	821.017
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 0.250% 06/14/2028	819.667
UNEDIC ASSEO REGS 0.100% 05/25/2034	817.195
EUROPEAN UNION REGS 1.625% 12/04/2029	816.854
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	807.762
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/23/2027	801.525
LANDSBANKINN HF REGS 0.750% 05/25/2026	800.369
BANK OF NOVA SCOTIA VAR RT 14-SEP-2029	797.776
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 10/13/2026	795.535
HOLDING D'INFRASTRUCTURES REGS 0.625% 03/27/2023	794.220
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.125% 11/09/2031	787.114
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 10/12/2029	785.848
BANK OF NOVA SCOTIA 0.010% 14-JAN-2027	784.888
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.375% 05/31/2047	771.748
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.125% 03/31/2037	758.494
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.300% 11/10/2029	743.074
BERLIN HYP AG REGS 0.750% 02/26/2026	739.796
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	732.179
AEGON BANK NV REGS 0.010% 11/16/2057	726.494
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 0.000% 02/21/2030	723.136
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 10/31/2034	722.799
VONOVIA SE REGS 2.375% 03/25/2032	711.497
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.500% 01/15/2052	710.738
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	707.424
BOOKING HOLDINGS INC 4.000% 11/15/2026	705.929
DEUTSCHE BANK AG REGS 1.625% 01/20/2027	704.535
ORANGE SA REGS 3.125% 01/09/2024	701.645

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VATTENFALL AB REGS 3.750% 10/18/2026	699.934
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	699.150
ESB FINANCE DAC REGS 4.000% 05/03/2032	696.700
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	695.327
JAPAN FINANCE ORGANIZATIO REGS 0.050% 02/12/2027	695.253
OMV AG REGS 0.000% 06/16/2023	691.637
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	689.651
ONTARIO TEACHERS' FINANC 1.850% 03-MAY-2032 REGS	688.506
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 0.625% 08/25/2030	687.664
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	687.344
BPCE SFH SA REGS 0.750% 02/23/2029	683.048
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA REGS 0.440% 01/13/2028	682.764
PEPSICO INC 0.750% 10/14/2033	679.946
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 2.750% 09/23/2025	679.309
SANDVIK AB REGS 3.750% 09/27/2029	678.270
YORKSHIRE BUILDING SOCIET REGS 0.010% 10/13/2027	677.157
VOLVO TREASURY AB REGS 2.625% 02/20/2026	675.831
SUMITOMO MITSUI TRUST BAN REGS 0.010% 10/15/2027	671.099
FNM SPA REGS 0.750% 10/20/2026	670.063
E.ON SE REGS 1.625% 03/29/2031	669.473
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	663.672
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	661.253
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	658.863
MOODY'S CORP 0.950% 02/25/2030	654.584
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	648.722
SELP FINANCE SARL REGS 3.750% 08/10/2027	647.213
COCA-COLA CO/THE 0.400% 05/06/2030	645.466
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.500% 02/12/2026	641.757
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	641.117
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 1.500% 06/19/2026	633.148
DH EUROPE FINANCE SARL 1.200% 06/30/2027	632.693
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 7.500% 01/24/2033	632.269
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	625.580
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 06/25/2029	623.005
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.125% 06/01/2031	619.056
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 1.500% 04/01/2030	616.376
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.050% 01/18/2052	616.035
ATLAS COPCO FINANCE DAC REGS 0.750% 02/08/2032	611.817
BOUYGUES SA REGS 5.375% 06/30/2042	611.537

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.994% 04/08/2032	608.809
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	605.258
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.125% 06/15/2037	604.018
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	598.179
ALIAxis FINANCE SA REGS 0.875% 11/08/2028	593.901
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.000% 09/26/2027	591.730
GENERAL ELECTRIC CO REGS 4.125% 09/19/2035	590.989
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.500% 11/09/2032	589.068
BNG BANK NV REGS 0.000% 08/31/2028	586.030
BAYER AG REGS 1.125% 01/06/2030	575.909
INTESA SANPAOLO SPA REGS 2.125% 05/26/2025	574.099
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	569.530
SKF AB REGS 3.125% 09/14/2028	566.460
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 3.750% 06/30/2032	565.704
STRYKER CORP 0.250% 12/03/2024	564.022
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.625% 09/20/2029	561.147
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	551.517
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.375% 02/23/2031	550.734
VANTAGE TOWERS AG REGS 0.375% 03/31/2027	550.687
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.700% 04/02/2040	548.111
AT&T INC 2.350% 09/05/2029	542.310
STOCKLAND TRUST REGS 1.625% 04/27/2026	538.230
NATURGY FINANCE BV REGS 1.500% 01/29/2028	532.204
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.750% 09/05/2028	527.703
JYSKE REALKREDIT A/S REGS 0.375% 07/01/2024	526.104
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	516.384
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.491% 09/04/2030	515.426
EUROPEAN UNION REGS 0.300% 11/04/2050	514.911
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.550% 06/16/2048	511.906
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	509.111
AEROPORTS DE PARIS REGS 1.000% 01/05/2029	506.889
BOUYGUES SA REGS 4.625% 06/07/2032	506.617
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.875% 03/23/2030	505.877
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.700% 01/20/2050	497.540
NOVARTIS FINANCE SA REGS 0.000% 09/23/2028	493.990
VONOVIA SE REGS 4.750% 05/23/2027	492.202
ORANGE SA REGS 3.625% 11/16/2031	489.979
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.650% 11/21/2034	486.588
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/07/2038	485.277

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.050% 10/13/2034	482.153
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.100% 07/15/2024	481.394
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	479.661
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	479.503
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 3.125% 09/06/2029	479.154
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.375% 07/11/2034	474.249
KBC GROUP NV REGS VAR RT 03/29/2026	470.617
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 10/09/2035	459.583
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.822% 04/07/2032	452.684
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.650% 05/16/2047	452.287
ONTARIO TEACHERS FINANC 0.900% 20-MAY-2041 REGS	450.583
BACARDI LTD REGS 2.750% 07/03/2023	449.809
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	435.462
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.750% 07/17/2053	435.065
JDE PEET'S NV REGS 1.125% 06/16/2033	431.016
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 2.750% 03/17/2036	430.256
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.750% 07/12/2028	430.127
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.500% 03/01/2028	428.930
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.950% 09/26/2078	425.938
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.450% 10/25/2033	425.287
VONOVIA SE REGS 1.875% 06/28/2028	423.686
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	418.357
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	406.663
BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 11/15/2031	404.870
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	403.168
CNP ASSURANCES REGS 1.250% 01/27/2029	400.789
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.625% 09/26/2032	400.285
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	397.473
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	397.076
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 3.375% 07/30/2025	396.855
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 1.750% 06/05/2035	393.206
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.949% 09/20/2032	392.452
AMPRION GMBH REGS 3.450% 09/22/2027	391.847
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	391.068
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.875% 07/18/2042	390.780
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.750% 09/21/2032	390.547
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 0.830% 07/02/2031	388.400
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	388.179
DZ HYP AG REGS 0.010% 01/29/2024	386.619

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.625% 07/19/2029	383.188
E.ON SE REGS 2.875% 08/26/2028	381.625
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 0.000% 09/05/2024	380.996
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 01/19/2029	378.368
TDF INFRASTRUCTURE SASU REGS 1.750% 12/01/2029	377.754
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 04/17/2027	376.393
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 0.875% 02/28/2051	373.574
NATIONALE-NEDERLANDEN BAN REGS 0.625% 09/11/2025	371.964
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	371.785
ISS GLOBAL A/S REGS 0.875% 06/18/2026	353.589
A2A SPA REGS 0.625% 07/15/2031	351.695
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB 1.000% 05/28/2033	345.072
H LUNDBECK A/S REGS 0.875% 10/14/2027	338.404
DSV FINANCE BV REGS 1.375% 03/16/2030	333.445
STRYKER CORP 0.750% 03/01/2029	333.404
SNAM SPA REGS 0.750% 06/20/2029	325.302
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.952% 05/18/2031	323.181
PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 05/11/2027	321.795
AT&T INC 0.800% 03/04/2030	319.562
ESSITY CAPITAL BV REGS 0.250% 09/15/2029	312.411
STRYKER CORP 1.000% 12/03/2031	311.019
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 08/31/2033	308.922
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	307.391
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.500% 06/17/2030	304.629
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.375% 07/09/2024	300.468
CARREFOUR SA REGS 0.875% 06/12/2023	297.362
VICINITY CENTRES TRUST REGS 1.125% 11/07/2029	295.497
MANPOWERGROUP INC REGS 3.500% 06/30/2027	294.327
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	293.613
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.150% 07/18/2024	293.022
LONDON STOCK EXCHANGE GRO REGS 0.875% 09/19/2024	288.027
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	287.726
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	286.707
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 1.875% 10/13/2036	284.991
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 0.750% 01/21/2025	284.301
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.375% 04/06/2028	280.315
DANAHER CORP 2.500% 03/30/2030	278.331
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 12/09/2041	277.558
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.124% 07/16/2031	275.136

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PROSUS NV REGS 1.985% 07/13/2033	267.278
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 01/28/2032	266.451
ABBVIE INC 0.750% 11/18/2027	263.109
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.375% 07/20/2026	259.131
FINECOBANK BANCA FINECO S REGS VAR RT 10/21/2027	255.984
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 06/30/2031	255.799
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	255.415
CTP NV REGS 0.500% 06/21/2025	250.129
BPCE SFH SA REGS 0.010% 10/16/2028	247.161
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.450% 01/19/2122	233.312
AROUNDTOWN SA REGS 0.625% 07/09/2025	232.748
LANXESS AG REGS 0.625% 12/01/2029	230.061
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	229.125
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	222.756
WESFARMERS LTD REGS 0.954% 10/21/2033	216.080
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.750% 10/26/2057	213.704
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 2.150% 03/21/2119	211.259
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.000% 03/15/2115	209.655
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	200.529
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.625% 06/14/2023	199.267
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/07/2043	199.033
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 0.375% 01/18/2024	195.657
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 1.375% 05/23/2024	194.728
LEG IMMOBILIEN SE REGS 1.250% 01/23/2024	192.761
OMV AG REGS VAR RT 12/31/2049	192.523
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.950% 01/10/2121	191.799
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.875% 10/01/2049	191.069
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 1.750% 03/17/2025	189.903
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	188.266
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.519% 04/07/2028	186.793
KRAFT HEINZ FOODS CO REGS 2.250% 05/25/2028	183.550
ROYAL BANK OF CANADA REGS 0.625% 23-MAR-2026	183.098
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.573% 02/16/2027	182.883
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	182.857
UTAH ACQUISITION SUB INC REGS 3.125% 11/22/2028	182.769
KOJAMO OYJ REGS 1.625% 03/07/2025	182.609
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 07/02/2049	182.341
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	182.249
AG INSURANCE SA REGS VAR RT 06/30/2047	182.139

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.375% 03/09/2026	181.774
STRYKER CORP 2.625% 11/30/2030	181.594
AXA SA REGS VAR RT 03/10/2043	180.507
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 0.000% 02/20/2026	179.965
JOHNSON & JOHNSON 1.150% 11/20/2028	178.782
APRR SA REGS 1.250% 01/18/2028	178.530
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.375% 09/15/2027	177.293
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.594% 07/03/2028	176.774
BANCO SANTANDER SA REGS 1.125% 10/25/2028	175.655
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	175.404
DE VOLKSBANK NV REGS 0.375% 09/16/2041	174.763
COMMONWEALTH BANK OF AUST REGS 0.750% 02/28/2028	173.847
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 04/15/2031	173.837
BPCE SFH SA REGS 1.125% 04/12/2030	170.984
BLACKSTONE HOLDINGS FINAN REGS 3.500% 06/01/2034	168.858
JAB HOLDINGS BV REGS 3.375% 04/17/2035	167.752
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.050% 11/03/2028	164.920
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 05/02/2046	164.279
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	162.041
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/22/2051	161.076
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 0.050% 09/01/2027	159.184
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	158.061
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2030	156.352
CTP NV REGS 0.625% 09/27/2026	152.621
BAYER AG REGS 0.625% 07/12/2031	150.008
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.700% 10/15/2060	149.789
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV REGS 0.875% 09/08/2032	147.044
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.100% 03/12/2033	144.920
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.000% 03/08/2049	138.011
BAYER AG REGS 1.000% 01/12/2036	134.299
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	131.217
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	130.806
EXXON MOBIL CORP 1.408% 06/26/2039	130.664
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 2.000% 12/09/2049	119.543
ELI LILLY & CO 1.375% 09/14/2061	102.378
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.375% 01/15/2120	99.296
OVERSEA-CHINESE BANKING C REGS 0.625% 04/18/2025	93.824
NETFLIX INC REGS 3.875% 11/15/2029	93.207
CREDIT LOGEMENT SA REGS VAR RT 11/28/2029	92.111

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENI SPA REGS 1.250% 05/18/2026	91.968
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.125% 09/15/2025	91.861
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE REGS 1.375% 09/27/2025	91.634
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 0.375% 01/03/2026	90.852
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 1.875% 03/30/2027	89.837
UNILEVER FINANCE NETHERLA REGS 1.125% 04/29/2028	89.136
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS 1.750% 05/21/2030	88.567
UNILEVER FINANCE NETHERLA REGS 1.375% 07/31/2029	87.966
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.440% 02/01/2029	86.125
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	85.413
OMV AG REGS 0.750% 06/16/2030	80.914
BPCE SFH SA REGS 0.625% 05/29/2031	79.835
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS VAR RT 12/31/2049	78.356
VONOVIA SE REGS 0.250% 09/01/2028	76.167
EUROPEAN UNION REGS 1.125% 06/04/2037	75.012
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.375% 12/04/2031	74.775
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.750% 02/27/2034	72.895
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.875% 03/14/2036	71.916
ASTM SPA REGS 2.375% 11/25/2033	71.346
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC VAR RT 09/26/2016	9
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	636.365.804

3.7. Achmea IM Euro Green Bond Fund

TABEL 3.7.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	7.345.060
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	5.681.137
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	4.943.587
CTP NV REGS 0.625% 11/27/2023	4.168.771
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	3.965.659
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.450% 05/19/2025	3.368.532
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	3.255.884
IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS VAR RT 12/31/2049	3.169.523
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 06/15/2029	3.122.860
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.250% 04/22/2033	2.994.732
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 06/04/2026	2.843.053
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	2.764.212
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.500% 04/30/2045	2.277.632
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT REGS 0.500% 01/30/2025	2.168.763
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	2.138.649
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	2.134.375
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	2.032.074
VATTENFALL AB REGS 0.050% 10/15/2025	1.809.615
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 06/30/2025	1.787.013
TENNET HOLDING BV REGS 2.125% 11/17/2029	1.784.477
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/11/2026	1.762.904
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	1.699.587
BERLIN HYP AG REGS 0.625% 10/22/2025	1.580.730
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.000% 11/25/2030	1.534.631
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	1.517.560
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	1.460.187
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.459.623
ENGIE SA REGS 1.750% 03/27/2028	1.443.668
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	1.434.712
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 0.625% 11/22/2027	1.425.050
LEASYS SPA REGS 0.000% 07/22/2024	1.409.241
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	1.403.184
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	1.398.300
CPPIB CAPITAL INC 0.875% 06-FEB-2029	1.383.360
HSBC HOLDINGS PLC REGS VAR RT 12/04/2024	1.374.766
BPIFRANCE SACA REGS 0.000% 05/25/2028	1.342.998

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	1.276.496
E.ON SE REGS 1.625% 03/29/2031	1.255.263
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 03/24/2026	1.186.990
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 12/02/2026	1.144.385
KBC GROUP NV REGS VAR RT 03/01/2027	1.144.342
DE VOLKSBANK NV REGS VAR RT 10/22/2030	1.086.332
KOOKMIN BANK REGS 0.048% 10/19/2026	1.050.983
LEASEPLAN CORP NV REGS 0.250% 02/23/2026	1.040.669
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	1.037.586
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.875% 03/23/2030	1.011.753
KUNTARAOITUS OYJ REGS 1.500% 05/17/2029	998.019
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.850% 05/23/2049	992.886
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	989.428
A2A SPA REGS 4.500% 09/19/2030	976.500
SNCF RESEAU REGS 0.875% 01/22/2029	952.410
SYDBANK AS REGS VAR RT 09/30/2025	927.410
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	916.500
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.300% 11/25/2031	912.005
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	911.244
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.050% 11/15/2029	895.614
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 3.125% 11/14/2025	892.702
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.750% 03/15/2028	887.481
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	875.075
ORSTED AS REGS 2.250% 06/14/2028	834.430
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	828.104
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.000% 11/15/2027	814.467
KOMMUNEKREDIT REGS 0.750% 05/18/2027	811.914
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	778.707
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	776.065
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 0.000% 10/02/2034	752.813
NORD/LB LUXEMBOURG SA COV REGS 0.050% 01/28/2025	742.874
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	742.521
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS 5.800% 07/06/2032	739.056
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	735.527
KUNTARAOITUS OYJ REGS 0.750% 09/07/2027	717.600
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.125% 06/01/2031	707.493
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 0.625% 11/20/2026	701.744
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.000% 11/09/2026	700.234
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.125% 11/22/2028	685.914

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BANK OF IRELAND GROUP PLC REGS VAR RT 05/10/2027	685.336
CAJA RURAL DE NAVARRA SCC REGS 0.750% 02/16/2029	677.226
BANKINTER SA REGS 0.625% 10/06/2027	672.257
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 09/08/2027	670.141
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 03/15/2030	662.284
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 1.750% 06/05/2035	655.343
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.900% 10/12/2029	653.515
SELP FINANCE SARL REGS 3.750% 08/10/2027	647.213
VONOVIA SE REGS 2.375% 03/25/2032	632.442
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 03/11/2027	623.986
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 0.830% 07/02/2031	621.440
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.350% 03/18/2031	617.892
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 05/25/2034	610.063
STEDIN HOLDING NV REGS 0.000% 11/16/2026	609.293
ADIF ALTA VELOCIDAD REGS 0.550% 10/31/2031	599.731
IREN SPA REGS 1.950% 09/19/2025	571.006
TRITAX EUROBOX PLC REGS 0.950% 06/02/2026	568.122
TENNET HOLDING BV REGS 2.000% 06/05/2034	567.729
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.375% 04/14/2033	566.419
BAWAG PSK BANK FUER ARBEI REGS 0.010% 09/03/2029	561.086
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 10/09/2035	551.499
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2030	548.313
DNB BOLIGKREDITT AS REGS 0.010% 01/21/2031	534.071
KOJAMO OYJ REGS 2.000% 03/31/2026	529.989
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	524.330
SPAREBANK 1 OESTLANDET REGS 0.125% 03/03/2028	518.082
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.700% 05/25/2050	517.828
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	509.111
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 1.375% 03/11/2032	492.936
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.125% 11/09/2031	491.946
CITIGROUP INC REGS VAR RT 09/22/2028	487.955
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 07/04/2026	484.550
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 3.750% 09/28/2027	480.797
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.750% 04/14/2027	480.539
BERLIN HYP AG REGS 1.250% 08/25/2025	475.485
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 02/11/2030	473.596
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 1.125% 09/16/2026	459.325
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 10/22/2028	444.427
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 0.010% 10/26/2026	440.497

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 11/15/2047	432.342
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	421.293
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.625% 04/08/2042	418.487
ING-DIBA AG REGS 0.010% 10/07/2028	415.759
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.125% 11/15/2032	413.507
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 07/05/2029	401.614
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 11/10/2028	399.988
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.000% 02/18/2070	399.666
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	395.153
KUNTARAHOTUS OYJ REGS 0.000% 10/14/2030	392.120
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	391.484
ALLIANDER NV REGS 0.875% 06/24/2032	390.095
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.875% 05/10/2046	385.820
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 1.500% 07/21/2025	381.071
AUCKLAND COUNCIL REGS 0.250% 11/17/2031	379.916
ONTARIO TEACHERS' FINANCE TR 0.050% 25-NOV-2030	378.394
NRW BANK REGS 0.500% 09/13/2027	354.571
NRW BANK REGS 1.625% 08/03/2032	350.502
TENNET HOLDING BV REGS 1.500% 06/03/2039	349.562
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 0.000% 09/22/2027	346.452
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA REGS VAR RT 07/15/2027	346.333
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 0.150% 10/10/2034	345.778
OP CORPORATE BANK PLC REGS 0.625% 07/27/2027	337.839
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	337.799
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.700% 10/15/2060	337.026
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.375% 11/15/2026	330.836
CAIXABANK SA REGS VAR RT 02/09/2029	322.824
TENNET HOLDING BV REGS 0.875% 06/03/2030	322.431
ENGIE SA REGS 0.375% 10/26/2029	316.392
MBANK SA REGS VAR RT 09/21/2027	303.954
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	302.694
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.125% 11/02/2027	295.202
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 4.125% 09/08/2025	294.253
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 07/04/2026	290.730
SATO OYJ REGS 1.375% 02/24/2028	286.019
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	282.425
ACEA SPA REGS 0.000% 09/28/2025	269.287
VESTEDA FINANCE BV REGS 1.500% 05/24/2027	267.415
NRW BANK REGS 0.750% 06/30/2028	263.932

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BPCE SFH SA REGS 1.750% 05/27/2032	259.647
SNCF RESEAU REGS 1.875% 03/30/2034	250.548
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 02/08/2029	243.206
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	225.887
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV REGS 0.875% 09/08/2032	220.566
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 12/09/2041	208.169
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 1.000% 11/29/2033	207.879
CREDIT AGRICOLE ITALIA SP REGS 0.125% 03/15/2033	205.860
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	198.538
VGP NV REGS 1.500% 04/08/2029	196.062
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/29/2040	195.243
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	191.801
BANCO BPM SPA REGS 0.750% 03/15/2027	177.703
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG REGS 1.000% 10/27/2025	169.291
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 02/06/2028	165.799
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	161.267
LAR ESPANA REAL ESTATE SO REGS 1.750% 07/22/2026	160.396
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	153.756
CTP NV REGS 0.625% 09/27/2026	152.621
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.000% 11/26/2051	151.933
CTP NV REGS 0.750% 02/18/2027	149.339
ERG SPA REGS 0.875% 09/15/2031	148.236
STOREBRAND LIVSFORSIKRING REGS VAR RT 09/30/2051	140.016
ACEF HOLDING SCA REGS 1.250% 04/26/2030	137.897
A2A SPA REGS 1.000% 11/02/2033	132.785
ENGIE SA REGS 1.375% 06/21/2039	128.849
KOMMUNEKREDIT REGS 0.125% 09/26/2040	117.483
ONTARIO TEACHERS FINANCE TR 0.950% 24-NOV-2051	108.419
DIGITAL EURO FINCO LLC REGS 2.500% 01/16/2026	92.561
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS 2.124% 10/01/2030	81.508
RAIFFEISENBANK AS REGS VAR RT 06/09/2028	76.649
SELP FINANCE SARL REGS 0.875% 05/27/2029	74.869
ICADE REGS 1.000% 01/19/2030	73.011
VGP NV REGS 2.250% 01/17/2030	65.479
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	163.809.682

3.8. Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged

TABEL 3.8.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AETHON UNITED BR LP / AET 144A 8.250% 02/15/2026 DD 02/02/21	957.324,39
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/14/18	809.581,17
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	720.757,27
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/07/21	677.188,89
ROSSINI SARL REGS 6.750% 10/30/2025	657.714,13
CROWN EUROPEAN HOLDINGS S REGS 3.375% 05/15/2025	648.966,98
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	629.068,60
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.000% 01/15/2029 DD 12/28/20	599.585,10
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 5.250% 01/15/2029 DD 06/19/20	576.272,87
IHO VERWALTUNGS GMBH REGS 3.875% 05/15/2027	573.598,56
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/27/2080	556.628,03
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 3.000% 09/30/2025	555.279,48
SMYRNA READY MIX CONCRETE 144A 6.000% 11/01/2028 DD 11/06/20	553.293,04
FERTITTA ENTERTAINMENT LL 144A 4.625% 01/15/2029 DD 01/27/22	547.109,07
VOYAGE CARE BONDCO PLC REGS 5.875% 02/15/2027	546.419,25
DIRECTV FINANCING LLC / D 144A 5.875% 08/15/2027 DD 08/02/21	540.694,03
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.250% 07/01/2025 DD 07/06/20	537.680,02
BUCKEYE PARTNERS LP 3.950% 12/01/2026 DD 11/07/16	532.334,97
WATCO COS LLC / WATCO FIN 144A 6.500% 06/15/2027 DD 06/18/20	530.522,37
IMOLA MERGER CORP 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/22/21	520.258,36
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	517.048,49
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 4.250% 02/15/2030 DD 08/05/21	516.697,55
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/08/21	513.978,92
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	507.602,31
DISH DBS CORP 7.375% 07/01/2028 DD 07/01/20	507.132,82
TELENET FINANCE LUXEMBOUR 144A 5.500% 03/01/2028	505.973,30
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	505.094,87
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 11/13/2025 DD 11/13/20	498.064,69
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	495.451,72
WASH MULTIFAMILY ACQUISIT 144A 5.750% 04/15/2026 DD 04/19/21	495.425,16
180 MEDICAL INC 144A 3.875% 10/15/2029 DD 10/07/21	483.316,94
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/17/20	468.551,41
GLOBAL INFRASTRUCTURE SOL 144A 5.625% 06/01/2029 DD 06/01/21	464.877,36
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 5.750% 02/01/2029 DD 01/22/21	462.859,64
NORICAN A/S REGS 4.500% 05/15/2023	461.540,00
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	460.735,07

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MAUSER PACKAGING SOLUTION REGS 4.750% 04/15/2024	459.736,30
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	457.221,42
ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 03/15/2025 DD 03/12/18	450.070,29
TRIUMPH GROUP INC 144A 8.875% 06/01/2024 DD 08/17/20	443.323,96
UPC HOLDING BV REGS 3.875% 06/15/2029	443.049,55
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	441.197,93
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 2.000% 07/15/2025	439.407,26
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	432.965,45
TASEKO MINES LTD 144A 7.000% 02/15/2026 DD 02/10/21	432.563,23
LSF9 ATLANTIS HOLDINGS LL 144A 7.750% 02/15/2026 DD 02/19/21	427.084,47
SOFTBANK GROUP CORP REGS 3.125% 09/19/2025	427.036,88
EIRCOM FINANCE DAC REGS 2.625% 02/15/2027	424.476,59
AMS-OSRAM AG REGS 6.000% 07/31/2025	423.128,57
ACADEMY LTD 144A 6.000% 11/15/2027 DD 11/06/20	421.610,95
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	420.153,00
NCR CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	419.353,20
CASCADES INC/CASCADES USA 144A 5.375% 01/15/2028 DD 11/26/19	418.031,75
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 6.250% 01/15/2028 DD 01/28/20	417.876,22
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.625% 10/15/2025 DD 10/11/17	415.928,79
888 ACQUISITIONS LTD REGS 7.558% 07/15/2027	412.545,85
MAXAR TECHNOLOGIES INC 144A 7.750% 06/15/2027 DD 06/14/22	408.775,24
IRB HOLDING CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 05/21/20	406.570,63
TK ELEVATOR MIDCO GMBH REGS 4.375% 07/15/2027	406.502,00
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 08/01/2026 DD 08/01/19	405.772,17
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP VAR RT 02/01/2030 DD 01/13/20	405.256,97
CDI ESCROW ISSUER INC 144A 5.750% 04/01/2030 DD 04/13/22	403.172,62
BOYNE USA INC 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/26/21	403.027,90
MOTION FINCO SARL REGS 7.000% 05/15/2025	402.535,74
UPC HOLDING BV 144A 5.500% 01/15/2028 DD 10/18/17	399.156,71
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 12/01/2029 DD 11/24/21	391.866,15
MADISON IAQ LLC 144A 4.125% 06/30/2028 DD 06/21/21	391.848,21
STELLANTIS NV REGS 4.500% 07/07/2028	389.161,46
GLOBAL AIRCRAFT LEASING C 144A 6.500% 09/15/2024 DD 07/31/19	388.750,86
WP/AP TELECOM HOLDINGS II REGS 5.500% 01/15/2030	387.736,04
DAVE & BUSTER'S INC 144A 7.625% 11/01/2025 DD 10/27/20	383.260,72
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	379.923,40
YUM! BRANDS INC 3.625% 03/15/2031 DD 09/25/20	379.475,76
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.625% 01/15/2027 DD 11/22/19	378.597,75
LIFE TIME INC 144A 5.750% 01/15/2026 DD 01/22/21	378.390,26

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CENTENE CORP 3.375% 02/15/2030 DD 02/13/20	376.248,07
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.250% 04/15/2029 DD 03/23/21	372.867,48
GRIFFON CORP 5.750% 03/01/2028 DD 02/19/20	368.657,77
GAP INC/THE 144A 3.625% 10/01/2029 DD 09/27/21	366.827,83
FORESTAR GROUP INC 144A 5.000% 03/01/2028 DD 02/25/20	365.775,49
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 9.500% 11/01/2027 DD 10/30/19	365.483,34
KRONOS ACQUISITION HOLDIN 144A 5.000% 12/31/2026 DD 12/22/20	364.722,42
ACCO BRANDS CORP 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/15/21	363.316,94
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	361.354,68
BELLRING BRANDS INC 144A 7.000% 03/15/2030 DD 03/10/22	360.646,52
MATTERHORN TELECOM SA REGS 4.000% 11/15/2027	359.393,24
LPL HOLDINGS INC 144A 4.000% 03/15/2029 DD 03/15/21	358.720,07
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.375% 06/15/2026 DD 06/28/21	358.184,12
TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC REGS 3.750% 04/15/2029	357.420,75
NEW GOLD INC 144A 7.500% 07/15/2027 DD 06/24/20	356.859,67
PLAYTECH PLC REGS 4.250% 03/07/2026	355.797,62
CENTURY COMMUNITIES INC 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/23/21	353.619,11
CREDIT ACCEPTANCE CORP 144A 5.125% 12/31/2024 DD 12/18/19	352.224,71
VIAVI SOLUTIONS INC 144A 3.750% 10/01/2029 DD 09/29/21	350.435,48
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/16/21	348.031,17
ENERFLEX LTD 144A 9.000% 10/15/2027 DD 10/12/22	345.730,29
CHOBANI LLC / CHOBANI FIN 144A 4.625% 11/15/2028 DD 10/23/20	342.615,32
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 01/08/2026 DD 01/08/16	341.418,55
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 4.375% 06/15/2028 DD 06/02/20	337.758,77
TELECOM ITALIA SPA/MILANO 144A 5.303% 05/30/2024 DD 05/30/14	337.341,02
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6.875% 07/01/2028 DD 06/12/20	334.148,51
ARDAGH PACKAGING FINANCE REGS 2.125% 08/15/2026	333.522,92
XHR LP 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	331.564,83
GRAY ESCROW II INC 144A 5.375% 11/15/2031 DD 11/09/21	330.867,65
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.250% 01/15/2030 DD 05/10/19	326.354,04
PINEWOOD FINANCE CO LTD REGS 3.625% 11/15/2027	325.636,78
SOFTBANK GROUP CORP REGS 4.000% 09/19/2029	324.360,00
SUDZUCKER INTERNATIONAL F REGS VAR RT 12/31/2049	323.925,76
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	320.762,70
ALBION FINANCING 2SARL 144A 8.750% 04/15/2027 DD 10/22/21	319.154,35
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC REGS 3.750% 07/15/2030	317.658,31
ZIPRECRUITER INC 144A 5.000% 01/15/2030 DD 01/12/22	316.713,23
CENTENE CORP 3.000% 10/15/2030 DD 10/07/20	314.918,89
GRUENENTHAL GMBH REGS 4.125% 05/15/2028	314.044,78

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MASTEC INC 144A 4.500% 08/15/2028 DD 08/04/20	311.080,42
UNITED GROUP BV REGS 3.125% 02/15/2026	304.199,50
VZ VENDOR FINANCING II BV REGS 2.875% 01/15/2029	303.037,88
LCPR SENIOR SECURED FINAN 144A 5.125% 07/15/2029 DD 03/30/21	302.721,18
HUDBAY MINERALS INC 144A 6.125% 04/01/2029 DD 09/23/20	293.382,56
TMS INTERNATIONAL CORP/DE 144A 6.250% 04/15/2029 DD 04/21/21	291.532,54
VERISURE HOLDING AB REGS 3.875% 07/15/2026	290.624,00
TENET HEALTHCARE CORP 144A 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	287.635,68
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 4.250% 02/01/2032 DD 07/23/21	285.176,00
AMC NETWORKS INC 4.750% 08/01/2025 DD 07/28/17	281.283,67
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	281.024,88
IQVIA INC REGS 2.250% 01/15/2028	280.800,00
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	279.591,71
IMA INDUSTRIA MACCHINE AU REGS 3.750% 01/15/2028	278.012,42
ELEMENT SOLUTIONS INC 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/18/20	277.160,93
HAWAIIAN BRAND INTELLECTU 144A 5.750% 01/20/2026 DD 02/04/21	271.351,60
M/I HOMES INC 3.950% 02/15/2030 DD 08/23/21	261.013,11
PATTERN ENERGY OPERATIONS 144A 4.500% 08/15/2028 DD 07/28/20	251.387,34
ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 01/15/2028 DD 05/09/19	250.213,82
MATTERHORN TELECOM SA REGS 3.125% 09/15/2026	248.057,65
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	241.518,26
CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA 144A 10.375% 05/01/2028 DD 10/25/22	238.556,36
DANA INC 4.250% 09/01/2030 DD 05/13/21	230.985,92
ASTON MARTIN CAPITAL HOLD REGS 10.500% 11/30/2025 DD 11/16/20	230.566,09
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN REGS 4.875% 07/15/2028	227.394,80
CANPACK SA / CANPACK US L REGS 2.375% 11/01/2027	222.905,63
2ND LIEN TERM LOAN TEIDE LTD 0.000%	222.408,01
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	221.115,72
Q-PARK HOLDING I BV REGS 2.000% 03/01/2027	220.727,32
HARVEST MIDSTREAM I LP 144A 7.500% 09/01/2028 DD 08/10/20	219.103,12
GRUENENTHAL GMBH REGS 3.625% 11/15/2026	218.976,53
EVOCA SPA REGS VAR RT 11/01/2026	218.201,75
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 02/01/2031 DD 07/09/20	217.955,82
VERDE BIDCO SPA REGS 4.625% 10/01/2026	217.431,69
NOVAFIVES SAS REGS 5.000% 06/15/2025	216.261,63
H&E EQUIPMENT SERVICES IN 144A 3.875% 12/15/2028 DD 12/14/20	215.491,50
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	214.036,13
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	213.589,04
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	210.474,53

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ILIAD HOLDING SASU 144A 6.500% 10/15/2026 DD 10/27/21	208.563,05
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	208.444,36
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.500% 02/15/2031 DD 08/18/20	207.939,85
CPUK FINANCE LTD REGS 4.875% 02/28/2047	207.450,70
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.250% 06/15/2028 DD 06/12/20	204.065,95
STANDARD INDUSTRIES INC/N REGS 2.250% 11/21/2026	204.001,44
PINEWOOD FINANCE CO LTD REGS 3.250% 09/30/2025	196.735,67
DANA INC 5.375% 11/15/2027 DD 11/20/19	195.562,05
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.125% 08/01/2029 DD 07/29/21	195.232,36
TRONOX INC 144A 4.625% 03/15/2029 DD 03/15/21	194.717,73
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 02/15/2031 DD 03/09/21	194.541,84
CATALENT PHARMA SOLUTIONS REGS 2.375% 03/01/2028	194.054,88
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 4.625% 03/01/2029 DD 02/17/21	193.757,32
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 7.500% 10/15/2027 DD 09/17/19	190.869,99
FAURECIA SE REGS 7.250% 06/15/2026	189.081,53
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 4.750% 05/01/2029 DD 04/20/21	186.647,93
UNITED GROUP BV REGS 4.875% 07/01/2024	185.820,00
CENTENE CORP 2.500% 03/01/2031 DD 02/17/21	179.626,06
KLEOPATRA FINCO SARL REGS 4.250% 03/01/2026	178.301,75
WILLIAMS SCOTSMAN INTERNA 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	177.174,98
VIBRANTZ TECHNOLOGIES INC 144A 9.000% 02/15/2030 DD 02/11/22	176.465,66
ZIGGO BOND CO BV REGS 3.375% 02/28/2030	176.441,65
AMS-OSRAM AG 144A 7.000% 07/31/2025 DD 07/06/20	176.341,06
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	174.496,34
FERTITTA ENTERTAINMENT LL 144A 6.750% 01/15/2030 DD 01/27/22	173.828,06
SCHAEFFLER AG REGS 3.375% 10/12/2028	173.554,40
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 01/15/2032 DD 10/01/21	172.459,72
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	169.624,74
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.500% 06/01/2025 DD 05/29/20	163.879,36
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 12/31/2030 DD 12/22/20	162.048,25
NCL CORP LTD 144A 3.625% 12/15/2024 DD 12/16/19	160.104,57
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 8.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	160.064,42
IRON MOUNTAIN INFORMATION 144A 5.000% 07/15/2032 DD 12/28/21	159.562,98
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.750% 09/15/2030 DD 08/25/20	158.358,04
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/17/20	158.014,71
LCPR SENIOR SECURED FINAN 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/25/19	157.695,01
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 8.750% 04/15/2030 DD 04/13/22	156.440,37
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.500% 11/15/2031 DD 05/13/21	156.022,83
CSC HOLDINGS LLC 144A 6.500% 02/01/2029 DD 01/31/19	153.197,47

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LIONS GATE CAPITAL HOLDIN 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/01/21	152.113,51
XPO ESCROW SUB LLC 144A 7.500% 11/15/2027 DD 10/25/22	151.230,96
BUILDERS FIRTSOURCE INC 144A 5.000% 03/01/2030 DD 02/11/20	149.473,23
1ST LIEN TERM LOAN TEIDE LTD 0.000%	147.826,60
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	147.111,74
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	146.732,03
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 02/01/2031 DD 01/22/21	141.436,19
KOBE US MIDCO 2 INC 144A 9.250% 11/01/2026 DD 11/12/21	137.737,17
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	135.630,36
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.625% 06/15/2028 DD 06/16/20	134.137,79
VERISURE MIDHOLDING AB REGS 5.250% 02/15/2029	127.045,33
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	125.263,38
SUMMER BIDCO BV REGS 9.000% 11/15/2025	121.653,15
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 9.625% 12/01/2032 DD 11/30/22	111.637,74
SLM CORP 3.125% 11/02/2026 DD 11/01/21	107.576,22
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 3.375% 08/31/2027 DD 08/20/20	106.869,30
FORD MOTOR CO 3.250% 02/12/2032 DD 11/12/21	105.418,18
ARDAGH PACKAGING FINANCE REGS 4.750% 07/15/2027	104.873,94
TMNL HOLDING BV REGS 3.750% 01/15/2029	104.533,60
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 4.375% 02/15/2030 DD 09/20/19	101.956,50
LABL INC 144A 5.875% 11/01/2028 DD 10/29/21	97.964,30
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	93.621,33
NCL CORP LTD 144A 5.875% 02/15/2027 DD 02/18/22	93.346,92
FORESTAR GROUP INC 144A 3.850% 05/15/2026 DD 04/21/21	84.609,15
DANA INC 5.625% 06/15/2028 DD 06/19/20	80.939,55
TEIDE PTE LTD COMMON STOCK	60.341,83
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	57.939,27
BATH & BODY WORKS INC 144A 9.375% 07/01/2025 DD 06/18/20	54.893,59
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.625% 02/15/2026 DD 08/15/19	50.198,81
WILLIAMS SCOTSMAN INTERNA 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	46.509,72
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 08/01/2028 DD 07/26/21	45.841,74
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	42.191,55
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.125% 06/15/2025 DD 06/12/20	37.948,16
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	34.805,34
DANA INC 4.500% 02/15/2032 DD 11/24/21	33.725,24
FORD MOTOR CO 9.625% 04/22/2030 DD 04/22/20	31.798,45
IAMGOLD CORP 144A 5.750% 10/15/2028 DD 09/23/20	10.912,73
SANCHEZ ENERGY 144A ESCROW 7.250% 07/15/2023 DD 02/14/18	2.641,13

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Totaal beleggingen (exclusief valuta termijn contracten)	70.104.914

3.9. Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

TABEL 3.9.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
1MDB GLOBAL INVESTMENTS L REGS 4.400% 03/09/2023	4.770.016
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 04/22/2029 DD 01/22/19	3.189.016
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 4.975% 04/20/2055 DD 04/20/18	3.174.990
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 4.550% 04/21/2050 DD 04/21/20	3.018.765
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.750% 01/08/2026 DD 12/08/15	2.834.269
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2035	2.777.023
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2030	2.668.070
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 8.250% 01/20/2034 DD 01/20/04	2.649.351
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.500% 05/30/2029 DD 03/28/19	2.487.263
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.875% 05/19/2033 DD 08/19/22	2.486.316
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.875% 01/29/2026 DD 01/29/16	2.453.562
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.400% 06/06/2027 DD 06/06/22	2.440.842
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/30/2029 DD 09/30/19	2.430.874
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION 6.750% 04/28/2028 DD 07/28/15	2.378.286
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 3.875% 06/12/2030 DD 06/10/20	2.334.143
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 6.700% 01/26/2036 DD 01/26/06	2.311.654
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.783% 01/23/2031 DD 04/23/20	2.310.598
EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS 3.875% 02/01/2028 DD 02/01/18	2.279.058
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.375% 09/18/2037 DD 09/19/06	2.265.006
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.250% 06/16/2029	2.254.954
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044 DD 04/30/14	2.248.546
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 5.100% 06/18/2050 DD 06/18/14	2.248.344
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.625% 01/13/2028 DD 10/13/17	2.171.316
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.500% 03/15/2029 DD 10/12/18	2.169.412
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041 DD 10/20/09	2.153.968
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 3.500% 04/21/2030 DD 04/21/20	2.152.428
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.624% 05/26/2030	2.147.636
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.200% 10/15/2050 DD 04/15/20	2.110.586
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.000% 01/15/2034 DD 11/02/21	2.093.410
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045 DD 01/27/15	1.993.876
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 7.750% 01/17/2038 DD 01/17/08	1.982.002
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.375% 01/15/2032 DD 01/17/07	1.973.201
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.500% 02/22/2029 DD 02/22/22	1.936.670
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.780% 12/01/2060 DD 12/01/20	1.893.045
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 7.625% 03/21/2036 DD 03/21/06	1.890.803
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.875% 04/25/2027 DD 01/25/17	1.886.335

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041 DD 10/07/09	1.885.496
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/27/2027 DD 09/27/17	1.873.249
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 08/04/2026 DD 08/04/16	1.833.738
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028 DD 10/12/16	1.826.283
PETROLEOS MEXICANOS 6.490% 01/23/2027 DD 07/23/20	1.811.109
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.870% 07/23/2060 DD 07/23/19	1.781.128
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.950% 01/25/2027 DD 01/25/17	1.778.239
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	1.771.108
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 8.500% 10/12/2035 DD 10/12/05	1.727.102
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.500% 01/11/2028 DD 12/11/17	1.725.322
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.160% 01/23/2030 DD 07/23/19	1.696.146
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.500% 01/30/2030 DD 01/30/20	1.694.186
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030 DD 09/04/2020	1.684.073
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 5.250% 03/22/2030	1.675.359
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.875% 03/17/2028 DD 03/17/16	1.642.318
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.875% 02/13/2028 DD 02/13/13	1.630.898
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.500% 01/28/2026 DD 09/28/15	1.629.165
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 2.125% 12/01/2030	1.628.946
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.750% 01/11/2028 DD 01/11/18	1.626.596
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.875% 04/14/2026 DD 04/14/16	1.621.088
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.609% 04/13/2033 DD 10/13/22	1.615.713
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.950% 10/13/2047 DD 10/13/22	1.612.008
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.750% 01/31/2027 DD 01/31/22	1.610.633
POWER FINANCE CORP LTD REGS 4.500% 06/18/2029	1.606.410
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037 DD 03/14/07	1.594.661
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.750% 11/16/2032 DD 11/16/22	1.590.301
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 2.375% 12/15/2027	1.555.281
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.625% 03/27/2032	1.518.796
BRAZIL MINAS SPE VIA STAT REGS 5.333% 02/15/2028 DD 02/26/13	1.517.181
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.200% 05/15/2049 DD 01/28/19	1.502.005
MOZAMBIQUE INTERNATIONAL REGS STEP 09/15/2031	1.493.296
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.250% 09/21/2071 DD 09/21/21	1.488.226
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.000% 09/30/2029 DD 09/30/19	1.479.514
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	1.477.572
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047 DD 09/20/17	1.471.820
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.250% 01/07/2025 DD 11/01/13	1.461.438
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.300% 04/20/2052 DD 04/20/22	1.441.728
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 8.750% 11/21/2033 DD 11/21/03	1.422.785
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.875% 01/15/2033 DD 05/29/03	1.405.874

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 3.875% 04/30/2028 DD 09/20/17	1.394.431
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 7.125% 01/29/2026 DD 11/29/05	1.387.039
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.000% 01/30/2030 DD 01/30/20	1.381.558
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.750% 09/30/2049 DD 09/30/19	1.378.044
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 04/20/2032 DD 04/20/22	1.366.128
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.125% 06/01/2050 DD 05/31/19	1.347.235
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.500% 11/28/2027	1.319.981
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.650% 09/27/2047 DD 09/27/17	1.313.630
PERTAMINA PERSERO PT REGS 3.100% 01/21/2030 DD 01/21/20	1.292.570
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 06/02/2041 DD 06/02/11	1.278.025
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.556% 09/29/2032 DD 03/29/22	1.275.905
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 9.375% 04/01/2029 DD 03/31/99	1.254.316
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.650% 09/20/2032 DD 09/20/22	1.246.059
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/29/2041 DD 03/29/11	1.241.669
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.375% 03/03/2028	1.235.247
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 6.125% 02/19/2031 DD 11/19/19	1.225.969
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.950% 01/20/2040 DD 01/20/15	1.220.098
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 05/25/2034	1.193.613
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035 DD 09/04/2020	1.169.282
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.625% 11/21/2025	1.163.650
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.875% 02/16/2032	1.161.492
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 2.480% 01/28/2032 DD 04/28/21	1.160.702
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.875% 01/30/2060 DD 01/30/20	1.159.547
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042 DD 07/17/12	1.142.753
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.600% 03/13/2048 DD 03/13/18	1.139.549
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 09/16/2025 DD 09/16/13	1.135.388
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 09/28/2028	1.134.725
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.500% 11/18/2030	1.126.051
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 8.500% 04/14/2024	1.121.574
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 6.050% 01/11/2040 DD 01/11/08	1.117.657
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.143% 02/23/2030	1.110.539
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 2.800% 06/23/2030 DD 06/23/20	1.106.817
PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 01/23/2050 DD 07/23/20	1.100.999
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 2.739% 01/29/2033 DD 01/29/21	1.094.834
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.625% 04/15/2043 DD 04/15/13	1.089.200
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.400% 06/05/2049 DD 06/05/19	1.088.946
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.000% 01/27/2045 DD 08/01/14	1.072.442
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 4.750% 03/13/2028	1.067.057
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 3.249% 02/13/2030 DD 02/13/20	1.066.180

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 11/18/2050 DD 11/18/10	1.054.859
PETROLEOS MEXICANOS 6.840% 01/23/2030 DD 07/23/20	1.040.720
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028 DD 07/19/18	1.039.841
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.125% 03/11/2039	1.014.689
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 4.750% 06/19/2032 DD 06/19/17	999.393
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.450% 01/31/2031 DD 05/12/20	994.858
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 8.250% 04/15/2024	985.758
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.700% 03/01/2041 DD 03/01/16	970.495
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2040	967.714
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.844% 06/20/2030 DD 06/20/19	944.517
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.000% 04/04/2044 DD 04/04/14	938.193
PERTAMINA PERSERO PT REGS 6.500% 11/07/2048 DD 11/07/18	934.727
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 03/13/2027 DD 03/13/18	931.869
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 11/16/2027 DD 11/16/22	922.827
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 05/07/2041 DD 05/07/21	920.363
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 2.125% 09/22/2031	917.454
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.250% 11/25/2027	916.787
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038 DD 09/04/2020	912.506
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 3.500% 07/07/2027 DD 07/07/21	911.764
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.750% 07/18/2047 DD 07/18/17	909.631
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.375% 06/05/2027 DD 06/05/17	903.197
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 4.000% 12/15/2050	902.852
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.125% 04/15/2031 DD 06/04/20	900.935
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 1.500% 06/26/2029	897.754
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 1.648% 06/10/2031 DD 12/10/20	896.894
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.375% 09/28/2033	895.331
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 02/12/2034 DD 01/12/22	893.475
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.350% 01/08/2027 DD 12/08/16	888.908
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 5.250% 08/10/2029 DD 08/10/22	878.231
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.875% 09/23/2032 DD 09/23/20	863.325
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.771% 05/24/2061 DD 11/24/20	862.572
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.000% 05/22/2027	861.714
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.550% 07/27/2033 DD 07/27/21	857.148
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.696% 02/23/2038	856.866
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 4.800% 04/21/2060 DD 04/21/20	855.744
PERTAMINA PERSERO PT REGS 2.300% 02/09/2031 DD 02/09/21	830.369
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 04/16/2050 DD 04/16/18	823.210
PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 02/12/2028 DD 08/12/18	820.062
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.625% 05/16/2029	817.203

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044 DD 11/04/14	807.299
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.100% 08/11/2044 DD 08/11/14	792.219
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.700% 01/30/2050 DD 09/30/19	787.045
EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS 3.375% 08/05/2026 DD 08/05/16	779.923
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 7.125% 01/20/2037 DD 01/18/06	779.696
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 6.375% 01/18/2027 DD 09/18/14	772.722
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 6.625% 02/17/2037 DD 02/14/07	771.354
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 1.862% 12/01/2032 DD 12/01/20	768.303
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 12/11/2042	762.959
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.300% 03/31/2052 DD 03/31/22	752.266
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.170% 10/13/2027 DD 10/13/22	750.060
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/28/2034 DD 10/28/22	748.184
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.250% 09/28/2051	741.485
REPUBLIC OF KENYA GOVERNM REGS 8.000% 05/22/2032	734.190
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 10.750% 10/14/2030	732.772
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 01/23/2029 DD 10/23/18	725.878
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/12/2110 DD 10/12/10	724.225
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 6.375% 02/11/2027	724.151
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 0.900% 02/14/2027	718.155
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 04/01/2056 DD 04/01/20	709.365
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.000% 04/15/2026 DD 03/31/16	708.370
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.375% 01/23/2031 DD 01/23/19	707.001
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.125% 05/21/2024 DD 01/21/04	694.040
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 3.125% 05/15/2027	685.540
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.200% 07/06/2046 DD 07/06/21	682.903
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 9.750% 11/01/2030	679.939
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 4.375% 04/30/2025 DD 04/30/13	679.780
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 01/22/2061 DD 01/22/21	677.863
PERTAMINA PERSERO PT REGS 1.400% 02/09/2026 DD 02/09/21	676.326
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.875% 07/28/2045 DD 07/28/15	657.892
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.350% 01/15/2047 DD 08/11/16	650.669
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041 DD 09/04/2020	628.814
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037 DD 01/13/12	625.616
DUA CAPITAL LTD REGS 2.780% 05/11/2031	624.580
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 03/15/2039 DD 03/15/07	623.534
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 02/26/2044 DD 01/28/14	618.203
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 3.125% 09/21/2051	613.223
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.240% 02/06/2028 DD 02/06/18	612.869
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.375% 03/24/2029	612.532

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 1.000% 09/23/2028	608.845
CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS 2.750% 01/27/2030	595.994
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038	588.092
PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 01/28/2031 DD 07/28/20	570.811
POWER SECTOR ASSETS & LIABILIT 9.625% 05/15/2028	569.732
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.340% 03/07/2042 DD 03/07/22	564.932
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.392% 01/23/2026 DD 04/23/20	556.087
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 8.994% 02/01/2026	555.540
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.125% 01/15/2045 DD 01/15/15	542.554
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2026	541.831
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 01/14/2050 DD 11/14/19	537.609
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.000% 04/20/2033 DD 12/07/22	502.621
DEVELOPMENT BANK OF MONGO REGS 7.250% 10/23/2023 DD 10/23/18	497.821
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.400% 10/30/2031	494.949
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2027	489.524
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 3.000% 12/15/2032	483.942
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 5.875% 10/17/2031	480.504
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 8.250% 09/30/2025	478.060
PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 01/23/2045 DD 07/23/14	470.272
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.100% 06/18/2050	458.846
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	453.840
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041	447.191
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 04/08/2026	444.132
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 01/19/2063 DD 01/19/22	441.961
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035	435.061
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 5.375% 06/08/2037	435.013
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.875% 10/17/2040	434.623
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 4.500% 06/26/2030 DD 06/26/20	434.384
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.625% 10/18/2043 DD 10/18/13	412.716
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.700% 01/26/2036	409.660
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.450% 09/18/2026	408.953
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 2.800% 02/10/2031 DD 02/10/21	406.097
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 5.750% 04/18/2023 DD 04/18/18	403.692
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.230% 07/28/2121 DD 12/01/20	402.038
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 7.375% 04/08/2031	396.814
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030	394.004
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 06/24/2030 DD 06/24/20	386.346
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.659% 05/24/2031 DD 11/24/20	384.484
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.250% 02/28/2048	383.502

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030 DD 05/22/18	382.573
AEROPUERTO INTERNACIONAL REGS 5.125% 08/11/2061 DD 08/11/21	381.822
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.298% 01/19/2033 DD 01/19/22	379.210
EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS 2.250% 01/13/2031 DD 01/13/21	368.076
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 8.750% 03/09/2024 DD 03/09/17	360.742
PAPUA NEW GUINEA GOVERNME REGS 8.375% 10/04/2028 DD 10/04/18	349.721
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 3.835% 12/13/2027	349.014
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.000% 02/01/2028 DD 02/01/18	348.648
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS 0.000% 07/31/2030	339.549
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.125% 09/21/2028	339.349
CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS 1.500% 06/17/2031	339.069
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 8.970% 07/30/2027	337.540
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 2.875% 06/06/2025 DD 06/10/20	336.085
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 2.252% 09/29/2032 DD 09/29/20	333.060
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 0.700% 02/03/2029	330.503
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 03/15/2039	328.176
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.875% 01/22/2024 DD 01/22/14	326.173
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.875% 03/17/2028	325.822
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2025	323.268
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 5.250% 11/06/2029 DD 11/06/18	321.889
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.350% 01/11/2048 DD 12/11/17	321.868
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.950% 03/26/2051	312.399
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.875% 02/11/2035	312.232
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 6.250% 01/19/2027 DD 01/19/17	311.566
NAMIBIA INTERNATIONAL BON REGS 5.250% 10/29/2025	306.629
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.000% 06/15/2045 DD 01/28/15	305.653
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.000% 02/14/2051	303.839
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 01/21/2026 DD 01/21/16	303.100
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.125% 06/03/2025	299.709
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.125% 06/03/2025 DD 06/03/15	299.709
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.700% 06/06/2032 DD 06/06/22	295.020
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/29/2041	294.564
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.750% 03/08/2044 DD 03/08/12	294.542
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.875% 04/14/2026	294.332
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.600% 01/15/2072 DD 11/02/21	292.227
PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 06/27/2044 DD 06/26/12	291.755
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.000% 02/27/2027	290.143
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037	290.141
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 6.875% 12/05/2027	289.582

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.375% 09/25/2034	289.129
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 02/21/2047 DD 07/28/16	274.380
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 1.750% 04/28/2041	271.132
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045	268.016
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.750% 01/15/2031 DD 05/06/20	267.217
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 08/04/2026	265.503
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030	260.846
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.200% 05/11/2027 DD 05/11/17	260.644
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 5.875% 01/30/2025 DD 12/05/12	259.270
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028	258.515
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 1.750% 06/05/2035	249.030
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 01/31/2050 DD 07/31/19	248.519
PERTAMINA PERSERO PT REGS 6.500% 05/27/2041 DD 05/27/11	246.808
CORP FINANCIERA DE DESARR REGS 2.400% 09/28/2027 DD 09/28/20	242.176
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044	226.686
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 01/23/2029	224.581
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.625% 12/02/2040	222.533
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS STEP 12/31/2032	220.544
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.300% 06/22/2048 DD 05/22/18	219.747
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 4.700% 03/27/2027 DD 03/27/17	216.233
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 3.750% 09/12/2031 DD 07/07/21	212.481
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.500% 04/08/2033 DD 04/11/03	208.294
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.500% 03/20/2028	202.708
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.750% 04/14/2041	198.587
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.750% 04/28/2028	198.191
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042	194.346
CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS 1.125% 03/04/2033	191.055
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.750% 04/07/2029	188.513
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 11/18/2050	185.063
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 06/02/2041	182.923
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 5.375% 09/20/2022	182.099
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 3.450% 09/16/2031 DD 09/16/21	181.522
PERTAMINA PERSERO PT REGS 3.650% 07/30/2029 DD 07/30/19	180.065
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.100% 08/11/2044	180.050
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 05/01/2023 DD 11/01/17	179.977
INSTITUTO COSTARRICENSE D REGS 6.750% 10/07/2031 DD 10/07/21	179.902
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 4.250% 10/31/2026 DD 09/29/16	178.730
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2029	166.732
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.400% 03/30/2050 DD 02/07/19	165.517

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.250% 02/28/2028	163.504
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2028	162.168
FONDO MIVIVIENDA SA REGS 4.625% 04/12/2027 DD 04/12/22	159.341
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041	158.445
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.625% 03/22/2048	158.075
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/12/2110	157.440
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041	157.306
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 05/23/2033	154.416
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.747% 01/21/2031	152.954
PERTAMINA PERSERO PT REGS 4.700% 07/30/2049 DD 07/30/19	152.502
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 03/13/2048	151.464
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.650% 10/07/2041 DD 10/07/21	150.469
BANCO NACIONAL DE PANAMA REGS 2.500% 08/11/2030 DD 08/11/20	150.199
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/08/2041	147.376
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 4.450% 07/07/2031 DD 07/07/21	144.337
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047	144.296
PERTAMINA PERSERO PT REGS 4.175% 01/21/2050 DD 01/21/20	142.907
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.875% 03/26/2027	142.669
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 9.248% 01/21/2049	139.742
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 7.850% 03/14/2029 DD 03/14/19	138.084
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037	137.810
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2046 DD 09/04/2020	137.410
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028	135.279
PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 01/23/2050	132.924
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 5.875% 01/30/2025	132.070
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.625% 02/01/2041	126.520
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.125% 01/18/2026	123.373
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047	122.455
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.750% 01/24/2023	118.756
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/08/2041 DD 03/08/11	115.511
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 9.375% 04/01/2029	111.001
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.750% 01/24/2023 DD 10/24/02	105.158
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047 DD 06/19/17	97.964
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.850% 03/23/2027	92.161
NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA REGS 7.125% 07/19/2024	82.447
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029	75.915
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.650% 04/22/2024	70.234
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.650% 06/15/2035	69.027
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL REGS 8.250% 07/09/2024	68.962

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA REGS 7.625% 11/08/2026	66.901
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044	66.846
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.125% 03/26/2032	66.526
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.750% 03/11/2061	65.027
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.627% 06/16/2049	64.558
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029 DD 09/04/20	62.088
PROVINCIA DE BUENOS AIRES REGS STEP 09/01/2037	61.687
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.625% 02/28/2029	60.915
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.850% 11/03/2025 DD 11/03/15	59.048
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.625% 02/28/2029 DD 02/28/17	58.885
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.750% 04/18/2028 DD 04/18/18	58.140
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.625% 02/01/2041 DD 02/01/11	57.838
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 6.250% 01/19/2027	41.212
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 06/20/2028	39.744
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.150% 11/20/2031	23.475
LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.200% 05/17/2033	21.626
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.000% 03/23/2032	15.899
LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.375% 03/09/2020	13.345
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.600% 11/27/2026	6.196
Totaal beleggingen (Obligaties)	305.783.286

3.10. Achmea IM Long Duration Bond Fund

TABEL 3.10.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.500% 04/25/2041	24.903.069
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	19.444.408
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.750% 04/25/2035	16.775.504
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2034	16.658.505
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.000% 01/04/2037	16.235.085
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.250% 05/25/2045	15.295.297
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 10/25/2038	14.924.372
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 08/15/2046	14.847.057
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 07/04/2044	13.884.547
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.250% 08/15/2048	13.671.829
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2040	13.601.164
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	12.854.457
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.250% 07/04/2039	12.687.561
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 05/25/2048	12.242.456
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	11.692.718
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	11.620.644
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 3.250% 07/04/2042	11.044.229
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 5.000% 03/28/2035	10.939.073
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.750% 01/15/2047	10.867.909
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	10.671.350
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 04/25/2060	10.595.359
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 4.250% 03/28/2041	9.914.141
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2050	9.610.347
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 4.750% 07/04/2034	8.854.784
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	8.736.857
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2036	8.596.973
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 4.150% 03/15/2037	8.452.388
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 05/15/2035	8.327.839
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2052	8.211.138
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2033	7.554.928
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2040	7.362.011
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	6.518.593
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT REGS 3.750% 06/22/2045	5.875.967
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 3.000% 06/22/2034	5.416.386
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 0.000% 08/15/2052	5.319.634
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 05/25/2066	4.861.973

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	4.827.397
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	4.650.677
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.400% 05/23/2034	4.120.383
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	4.093.230
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	4.020.961
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.150% 06/20/2044	3.897.933
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	3.874.178
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	3.705.047
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.250% 04/22/2033	3.642.919
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.500% 02/20/2047	3.625.672
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.700% 06/22/2050	3.579.714
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	3.499.734
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	3.496.342
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	3.309.444
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2052	3.198.244
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	3.195.670
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.800% 01/26/2062	3.119.986
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	3.031.354
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	2.883.996
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 05/25/2043	2.782.656
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.000% 05/15/2038	2.736.850
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	2.724.165
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2050	2.652.505
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.850% 05/23/2049	2.614.255
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	2.551.641
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	2.277.015
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	2.200.250
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.300% 05/15/2033	2.180.542
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.250% 10/20/2036	2.162.562
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 01/15/2054	2.132.925
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	2.095.979
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.400% 05/15/2035	2.068.628
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2038	2.026.404
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.100% 09/20/2117	2.005.436
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	1.884.175
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.125% 04/15/2034	1.882.308
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.375% 04/15/2047	1.780.848
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	1.705.256
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.550% 04/22/2041	1.525.342

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2040	1.470.011
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	1.424.946
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	1.258.871
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.750% 03/20/2051	1.251.770
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	1.211.725
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.650% 06/22/2071	1.163.878
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	1.163.796
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2052	930.140
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.700% 04/20/2071	853.710
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	721.306
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 11/02/2086	716.635
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	696.956
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.850% 06/30/2120	659.711
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	582.929
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 0.000% 09/14/2032	522.305
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.750% 05/25/2042	490.684
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/04/2052	258.247
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	214.391
Totaal beleggingen	538.425.182

3.11. Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

TABEL 3.11.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 03/25/2023	205.079.180
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 04/14/2023	174.139.000
Achmea IM Euro Money Market Fund	32.533.738
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 1.500% 05/15/2023	23.973.840
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 7.500% 01/15/2023	14.027.440
Totaal beleggingen	449.753.198

3.12. Achmea IM Euro Money Market Fund

TABEL 3.12.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ING BANK REV REPO 0.850% 01/09/2023 DD 12/23/22	19.750.100
RABO BANK T/D 1.470% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	19.522.399
ABN AMRO BANK T/D 1.590% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	19.508.581
FRANCE TREASURY BILL BTF REGS 0.000% 01/18/2023	9.994.996
KINGDOM OF THE NETHERLAND DISC 17-JAN-2023	9.981.700
LINDE FINANCE B.V. DISC 24-JAN-2023	9.976.057
KBC BANK NV C/D 0.000% 19-JAN-23 DD 19-OCT-22	9.973.708
LA BANQUE POSTALE DISC 20-JAN-2023	9.968.985
CREDIT AGRICOLE S.A. C/D 0.000% 06-FEB-23 DD 04-NOV-22	9.956.432
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK C/D 0.000% 12-JAN-23 DD 08-DEC-22	8.990.585
BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC 18-JAN-2023	7.976.098
HSBC BANK PLC REGS VAR RT 03/08/2023	7.009.633
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/22/2023	5.352.526
KREDITANSTALT FUR WIEDERA DISC 20-JAN-2023	4.989.273
DUTCH TREASURY CERTIFICATE 0.000% 02/27/2023	4.984.587
GERMAN TREASURY BILL REGS 0.000% 03/22/2023	4.976.431
DUTCH TREASURY CERTIFICATE 0.000% 03/30/2023	4.972.657
GERMAN TREASURY BILL REGS 0.000% 04/13/2023	4.969.209
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 01/19/2023	3.998.090
LLOYDS BANK PLC C/D 1.440% 16-JAN-23 DD 14-OCT-22	1.000.063
SUMITOMO MITSUI BANKING CO C/D 0.000% 11-JAN-23 DD 04-NOV-22	998.137
MIZUHO BANK LTD C/D 0.000% 06-JAN-23 DD 04-AUG-22	998.059
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS VAR RT 09/01/2023	980.633
Totaal beleggingen	180.828.941

3.13. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

TABEL 3.13.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ISHR DEVELP RE ES-FLX ACEUR	64.107.682
Totaal beleggingen	64.107.682

4. Verklaringen van de Bewaarder

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

4.1. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Enhanced Equity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Enhanced Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.2. Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Equity Fund EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Enhanced Equity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 22 september 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.3. Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Emerging Markets Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Emerging Markets Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 17 augustus 2020 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.4. Achmea IM Euro Government Bond Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Government Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Government Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.5. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Investment Grade Credit Pool
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Investment Grade Credit Pool EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.6. Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Investment Grade Credit
Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Investment Grade Credit Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.7. Achmea IM Euro Green Bond Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Green Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Green Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.8. Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global High Yield Pool
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global High Yield Pool EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.9. Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

(HC) Emerging Markets Debt
Fund EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management (HC) Emerging Markets Debt EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.10. Achmea IM Long Duration Bond Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Long Duration Bond Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Long Duration Bond Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.11. Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Diversified Commodity Fund
EUR hedged



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Diversified Commodity Fund EUR hedged ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.12. Achmea IM Euro Money Market Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Money Market Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Money Market Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV

4.13. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Real Estate Equity Fund



BNY MELLON

Verklaring van de Bewaarder

Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. ("de bewaarder") is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Real Estate Equity Fund ("het fonds") uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) ("AIFM Richtlijn");
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 17 augustus 2020 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 ("de verslagperiode").

Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de "regelgeving"). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 28 februari 2023

BNY Mellon SA/NV