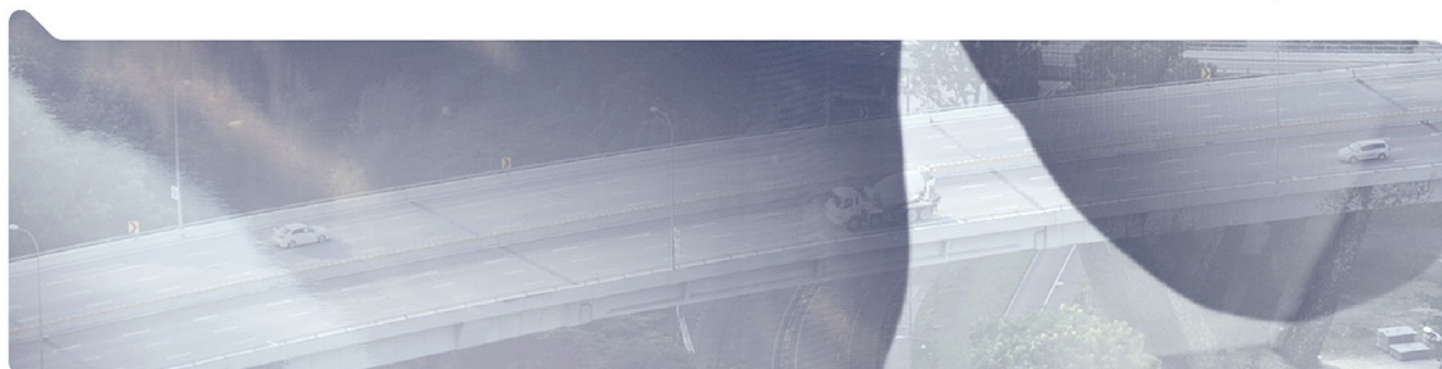




Bijlagen bij jaarverslagen 2022 Achmea IM Fondsen (deel 2)



Investment Management



Inhoudsopgave

1.	SFDR Annex informatie	03
2.	Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles	65
3.	Portefeuille overzichten per 31-12-2022	73
4.	Verklaringen van de Bewaarder	161

1. SFDR Annex informatie

1.1. Annex 4 Achmea IM Global Multi Factor 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 Global Multi Factor Equity Fund

Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):

NL0015436411

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:

- 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 49,29 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-17%) 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
ESG Profiel Portfolio	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	75,93
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	49,29

● **... 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)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	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 (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
Cash bucket EUR	Overig	5,8	
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	4,9	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,1	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	2,9	Verenigde Staten
Amazoncom Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	1,6	Verenigde Staten
Home Depot Inc	Consumer Discretionary Distribution & Retail	1,1	Verenigde Staten
Pfizer Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,1	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	1,0	Verenigde Staten
Berkshire Hathaway Inc	Financiële diensten	1,0	Verenigde Staten
Roche Holding AG	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,0	Zwitserland
Novo Nordisk A/S-B	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,9	Denemarken
Shell PLC	Energie	0,9	Verenigd Koninkrijk
Accenture PLC	Software & Diensten	0,8	Verenigde Staten
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,8	Verenigde Staten
BHP Billiton Ltd	Materialen	0,8	Australië

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

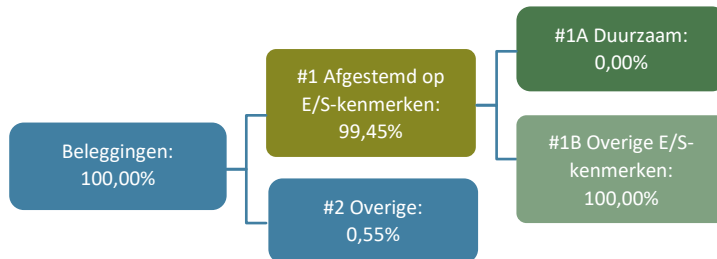


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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	11,2
Technologie Hardware & Apparatuur	10,8
Software & Diensten	9,6
Consumentengoederendistributie en detailhandel	7,5
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	6,1
Kapitaalgoederen	5,5
Financiële diensten	5,0
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,8
Media & Vermaak	4,7
Overig	34,7

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

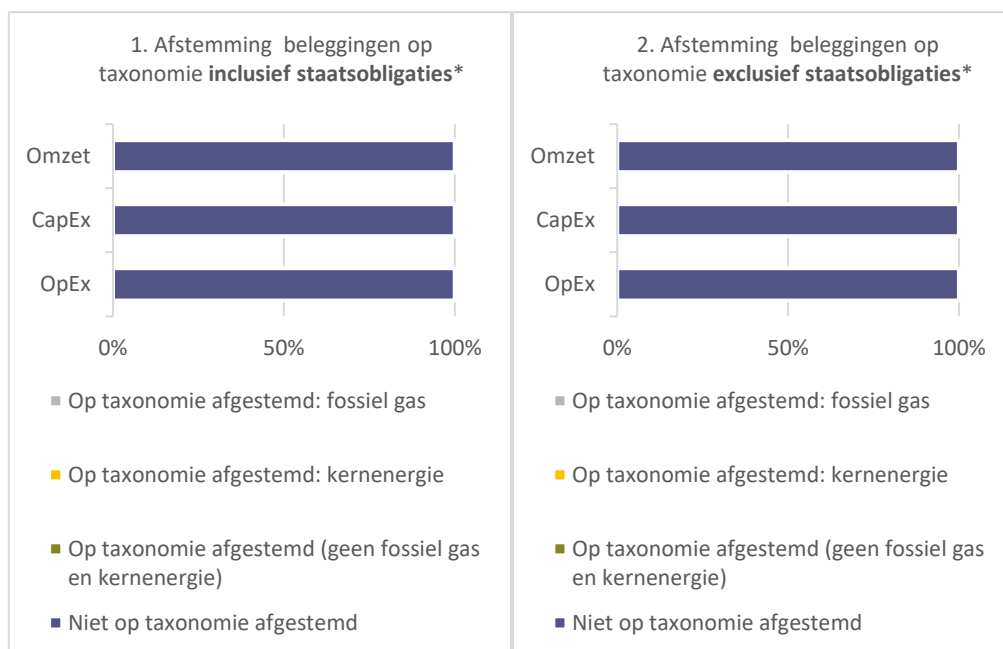
☐ In kernenergie

☒ 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	99,8
Derivaten	0,2

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 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 Multi Factor 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 Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Internationaal effectenidentificatienummer (ISIN):

NL0015436304

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 49,29 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-17%) 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
ESG Profiel Portfolio	7,03
ESG Profiel Benchmark	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	75,93
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	49,29

● **... 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.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund	Overig	96,8	Nederland

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

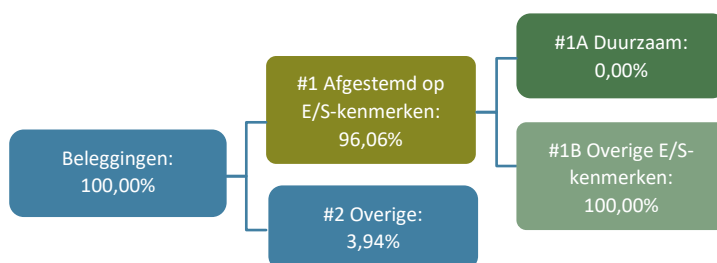


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 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	10,8
Technologie Hardware & Apparatuur	10,4
Software & Diensten	9,3
Consumentengoederendistributie en detailhandel	7,3
Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	5,9
Kapitaalgoederen	5,3
Financiële diensten	4,8
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,6
Media & Vermaak	4,5
Overig	37,0

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



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

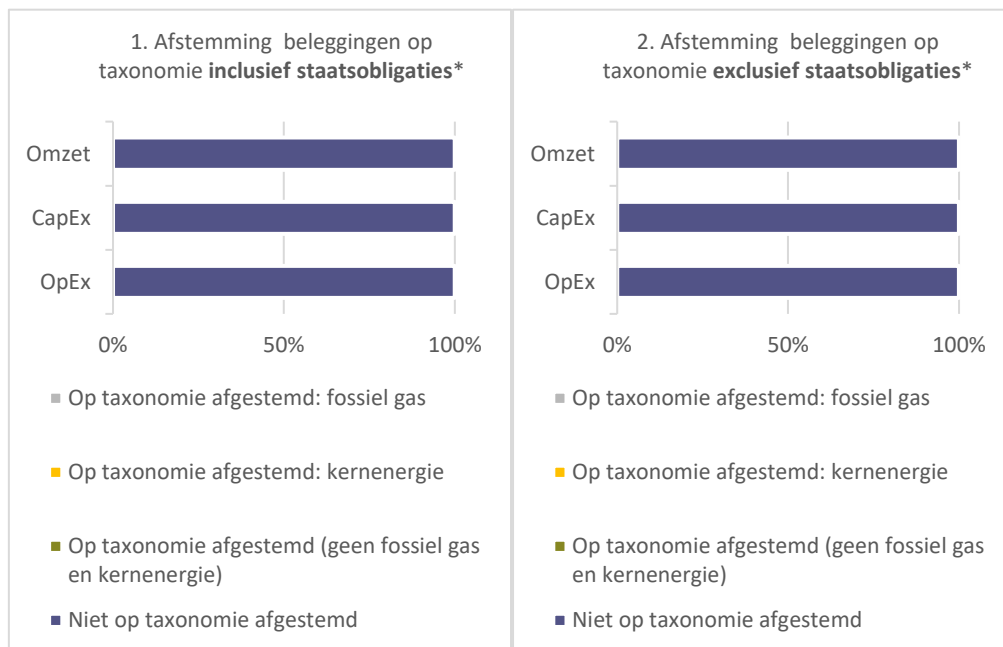
☒ Nee

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.

● 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



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	85,5
Derivaten	9,1
Overig	5,4



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?

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?

Referentie-
benchmarks zijn
indices waarmee
wordt gemeten of het
financiële product
voldoet aan de
ecologische of sociale

kenmerken
verwezenlijkt die dat
product promoot.

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 Global Defensive Equity Fund

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 Defensive Equity Fund Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 2221009H1A4TIIVCW953

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 32,63 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-45%) 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
ESG Profiel Portfolio	6,93
ESG Profiel Benchmark	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	98,08
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	32,63

● **... 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)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	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, clustermunities, chemische wapens en biologische 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
Johnson & Johnson	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,9	Verenigde Staten
Pfizer Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,5	Verenigde Staten
Merck & Co Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,5	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,5	Verenigde Staten
AbbVie Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,5	Verenigde Staten
Roche Holding AG	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,4	Zwitserland
Wal-Mart Stores Inc	Consumer Staples Distribution & Retail	1,4	Verenigde Staten
Cisco Systems Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	1,3	Verenigde Staten
Verizon Communications Inc	Telecommunicatiediensten	1,3	Verenigde Staten
Amgen Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,2	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co	Huishoudelijke en persoonlijke producten	1,2	Verenigde Staten
Oracle Corp	Software & Diensten	1,2	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	1,2	Verenigde Staten
Bristol-Myers Squibb Co	Farmaceutica, biotechnologie en	1,2	Verenigde Staten

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

	levenswetenschappen		
Vertex Pharmaceuticals Inc	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	1,2	Verenigde Staten

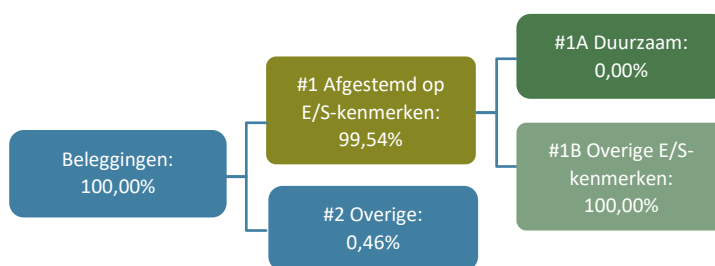


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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	19,9
Telecommunicatiediensten	9,0
Distributie en detailhandel van basisconsumptiegoederen	6,6
Software & Diensten	6,4
Eten, drinken en tabak	6,2
Huishoudelijke en persoonlijke producten	5,9
Materialen	4,6
Nutsvoorzieningen	4,3

Technologie Hardware & Apparatuur	4,2
Overig	32,9



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?

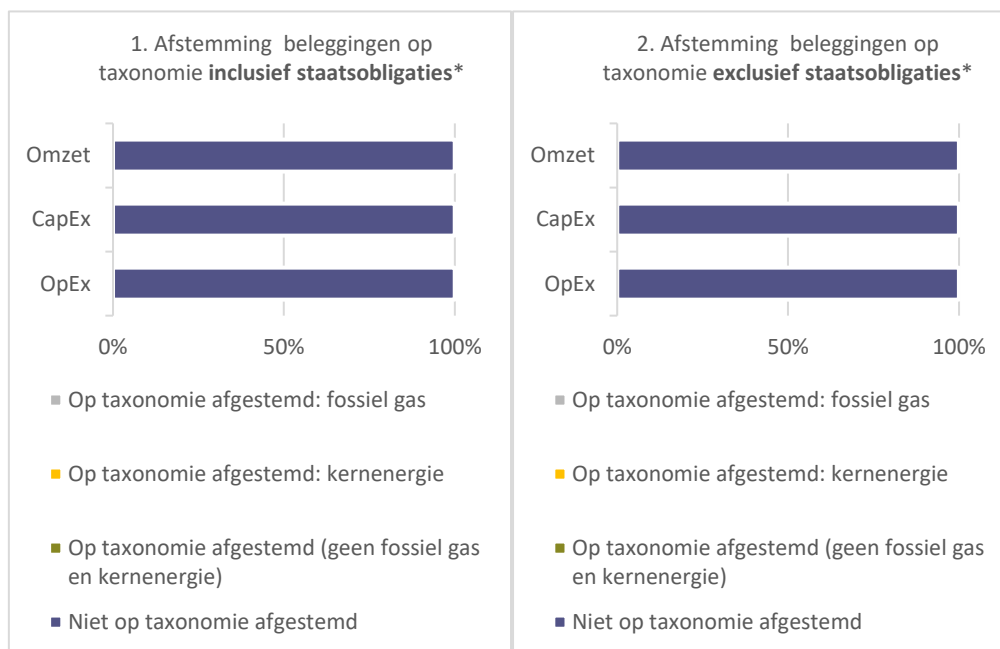
☐ Ja:

☐ 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 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 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?

Hieronder vallen liquide middelen en derivaten. 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 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?

Het Fonds hanteert de MSCI World 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.

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

1.4. Annex 4 Achmea IM Euro Corporate 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 Corporate Bond Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

222100VYHO9F433GIE91

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 9,24% 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.

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 36,70 tCO₂ per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-60%) 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
ESG Profiel Portfolio	7,29
ESG Profiel Benchmark	7,20
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	77,10
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	131,04
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	36,70

● **... 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 informatierschaffing, 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 1,71 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 meetbaar en is derhalve niet opgenomen niet 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

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent)

	portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	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, 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.)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Goldman sachs group inc VAR 30/04/2024	Financiële instellingen	1,8	Verenigde Staten
Prologis 3.000% 02/06/2026	Vastgoed	1,6	Verenigde Staten
Motability Operations Gr .8750% 14/03/2025	Financiële diensten	1,5	Verenigd Koninkrijk
Alpha Bank Sa 2.500% 05/02/2023	Door onderpand gedekt	1,4	Griekenland
Credit suisse group ag VAR 13/10/2026	Financiële instellingen	1,3	Zwitserland
Landsbankinn hf VAR 06/09/2028	Financiële instellingen	1,3	IJsland
Ubs group ag VAR 21/03/2025	Financiële instellingen	1,1	Zwitserland
Liberty mutual group inc VAR 23/05/2059	Financiële instellingen	1,0	Verenigde Staten
Selp Finance Sarl 1.250% 25/10/2023	Vastgoed	1,0	Luxemburg
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	Overig	1,0	Nederland
Clearstream banking ag 0% 01/12/2025	Financiële diensten	0,8	Duitsland
Coca-Cola European Partn 1.500% 08/11/2027	Consumentengoederen	0,8	Verenigd Koninkrijk
Ing groep nv VAR 16/02/2027	Financiële instellingen	0,8	Nederland
Credit suisse ag london .2500% 05/01/2026	Financiële instellingen	0,8	Zwitserland
Xylem Inc 2.250% 11/03/2023	Industriële bedrijven	0,8	Verenigde Staten

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

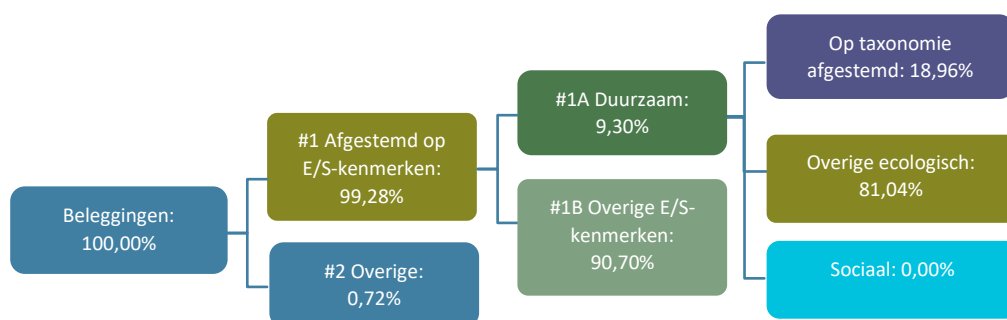


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 9,24%.

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
Financiële instellingen	37,8
Vastgoed	11,9
Consumentengoederen	9,8
Industriële bedrijven	8,4
Nutsvoorzieningen	6,1
Gezondheidszorg	4,7
Financiële diensten	3,9
Olie & gas	3,9
Telecommunicatie	3,8
Overig	9,7



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

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 18,96% 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

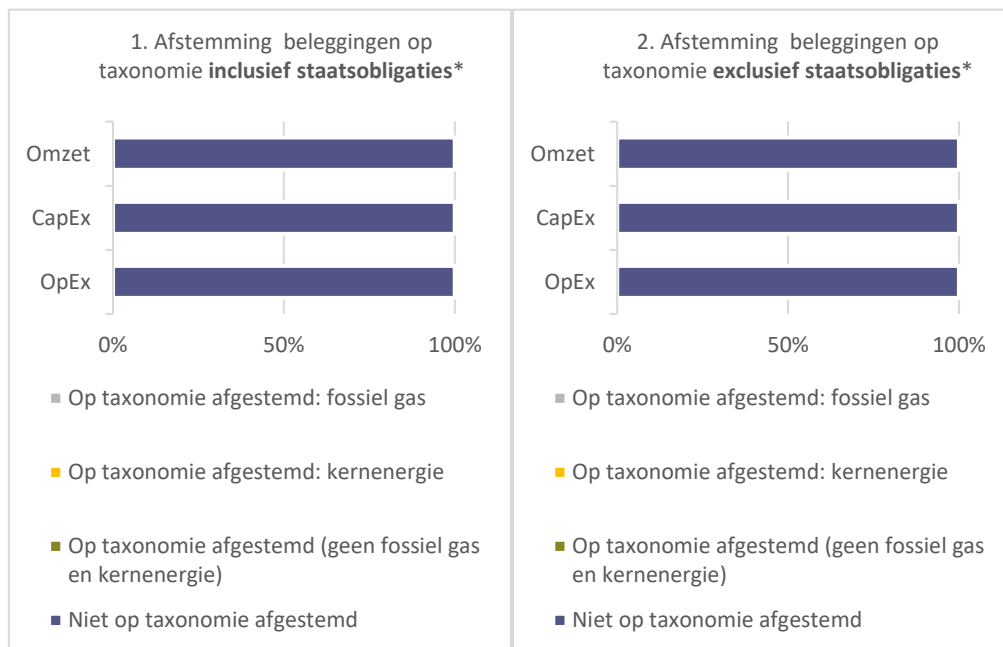
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide 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.

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.

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.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen**

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 81,04%.

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	95,3
Overig	4,7



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 Aggregate Corporate Total Return Index als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor

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

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.

1.5. Annex 4 Achmea IM Global High Yield 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 High Yield Fund
EUR hedged

Internationaal
effectenidentificatie-
nummer (ISIN):

NL0015436387

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 0,15% 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 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:

- 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 162,51 tCO2 per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-38,05) 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.

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

Indicator	Waarde
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	249,61
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	316,61
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	162,52

● **... 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 informatieverschaffing, 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 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 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
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	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

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

	het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	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 omzetsgrens 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?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Us treasury n/b 2.250% 15/02/2027	Overheden	1,4	Verenigde Staten
Cash bucket USD	Overig	1,3	
Global High Yield mandaat Neuberger USD	Overig	1,2	Verenigde Staten
Us Treasury N/B 1.500% 15/08/2026	Overheden	0,8	Verenigde Staten
Baffinland iron corp/lp 8.750% 15/07/2026	Basismaterialen	0,7	Canada
US Treasury N/B1.625% 15/05/2026	Overheden	0,7	Verenigde Staten
Nfp corp 6.875% 15/08/2028	Financiële diensten	0,7	Verenigde Staten
Titan Acq/Co-Borrower 7.750% 15/04/2026	Industriële bedrijven	0,7	Verenigde Staten
Transdigm inc 01/05/2029	Industriële bedrijven	0,6	Verenigde Staten
Ford motor company 9.625% 22/04/2030	Consumentengoederen	0,5	Verenigde Staten
Engineered machinery hol FRN 21/05/2029	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten
Trident tpi holdings inc 9.250% 01/08/2024	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten
Brand industrial service FRN 21/06/2024	Industriële bedrijven	0,5	Verenigde Staten
Viasat inc 6.500% 15/07/2028	Telecommunicatie	0,4	Verenigde Staten
Tenet healthcare corp 6.125% 01/10/2028	Gezondheidszorg	0,4	Verenigde Staten

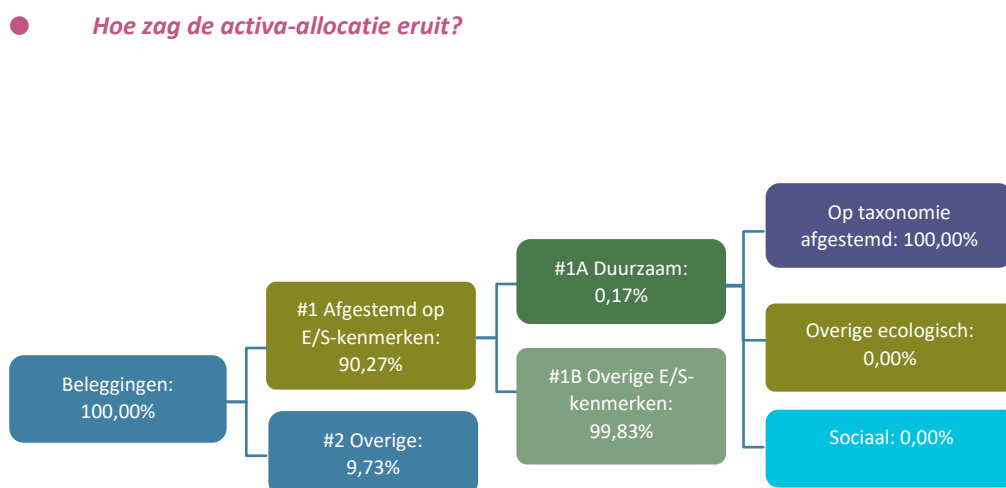
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,15%.

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



#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	18,0
Industriële bedrijven	16,2
Consumentengoederen	9,3
Gezondheidszorg	8,3
Telecommunicatie	6,2
Basismaterialen	5,5
Olie & gas	5,3
Technologie	5,0
Overheden	3,3
Overig	22,9



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

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 100,00% 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 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?**

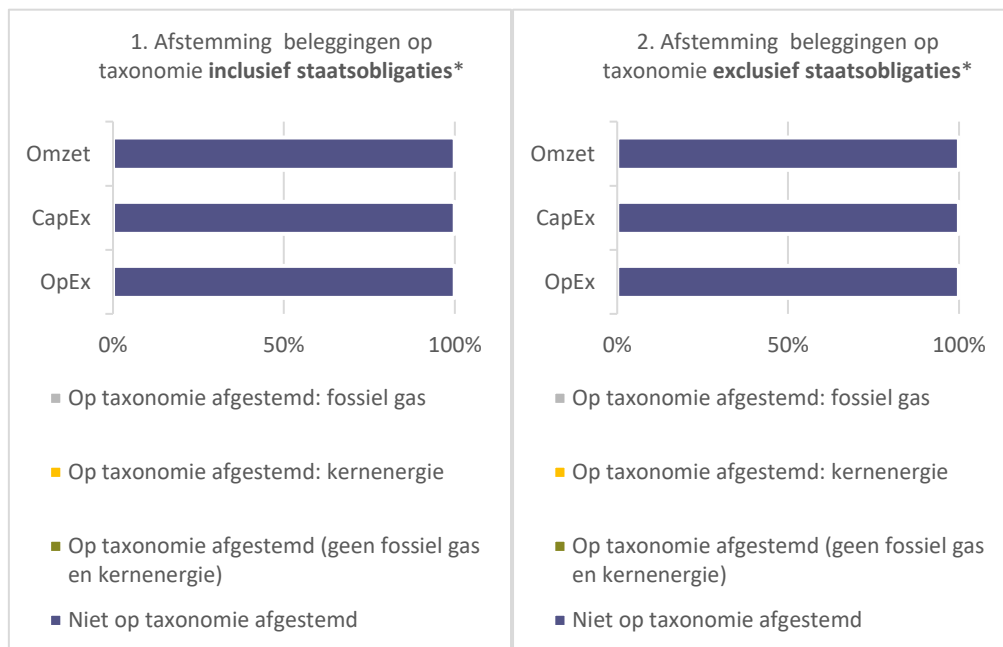
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

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.

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.

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?

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 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**

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

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	85,3
Fondsen	14,5
Derivaten	2,1
Overig	-1,9



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 ICE Bank of America (BofA) Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained 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 theice.com.

● ***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 (LC) Emerging Markets Debt Fund

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 (LC) Emerging Markets
Debt Fund

Identificatiecode voor
juridische entiteiten (LEI):

222100HT8Z367B7AKS08

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 het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- Uitsluitingsbeleid. Uitgesloten zijn overheden van landen:

- waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- 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.

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:

- 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 hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--

● **... 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:

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

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 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.

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
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
Letra tesouro nacional ZC 01/01/2024	Overheden	2,6	Brazilië
Republic Of South Africa 10.50% 21/12/2026	Overheden	1,8	Zuid-Afrika
Letra tesouro nacional ZC 01/07/2023	Overheden	1,7	Brazilië
Republic of South Africa 8.000% 31/01/2030	Overheden	1,4	Zuid-Afrika

Nota Do Tesouro Nacional 10.00% 01/01/2027	Overheden	1,3	Brazilië
Mex Bonos Desarr Fix Rt 5.750% 05/03/2026	Overheden	1,3	Mexico
Republic of South Africa 8.750% 28/02/2048	Overheden	1,3	Zuid-Afrika
Nota do Tesouro Nacional 10.00% 01/01/2025	Overheden	1,2	Brazilië
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.750% 29/05/2031	Overheden	1,2	Mexico
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.500% 03/06/2027	Overheden	1,1	Mexico
Republic Of South Africa 8.250% 31/03/2032	Overheden	1,0	Zuid-Afrika
Mex bonos desarr fix rt 8.000% 05/09/2024	Overheden	1,0	Mexico
Mex Bonos Desarr Fix Rt 8.500% 31/05/2029	Overheden	0,9	Mexico
Republic Of South Africa 8.875% 28/02/2035	Overheden	0,9	Zuid-Afrika
Republic Of South Africa 8.500% 31/01/2037	Overheden	0,9	Zuid-Afrika

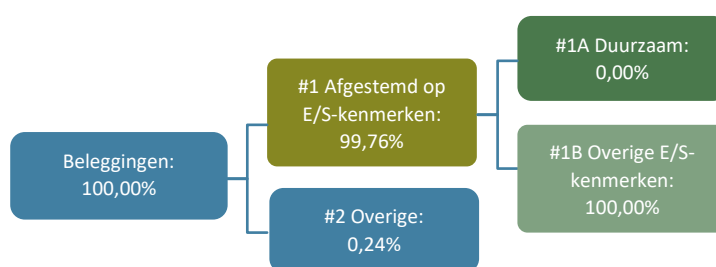


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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
Overheden	95,8
Andere overheden	3,4
Overig	0,8



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

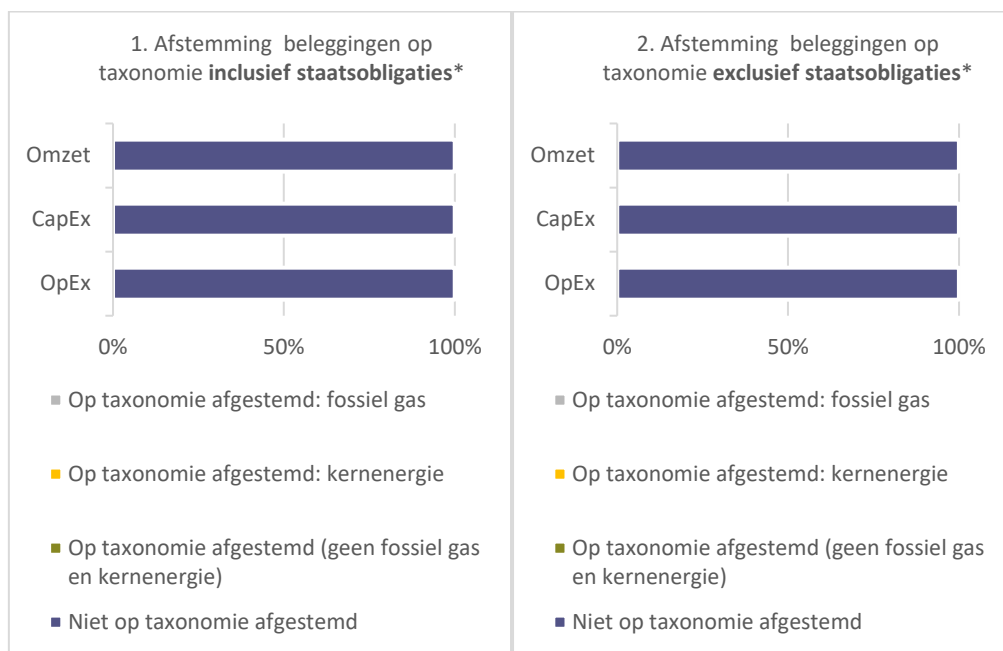
De onderstaande diagrammen geven in het grijs, oranje en groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen 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.

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.

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.



*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.

● 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.

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 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	100,3
Derivaten	-0,3



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 Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified Total Return 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?*

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

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.

2. Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

2.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Onderstaande tabellen zijn (gedeeltelijk) gebaseerd op informatie van andere fondsen (look through).

TABEL 2.1.1 BELEGGINGEN NAAR SECTOR

(in euro's)	31-12-2022	31-12-2021
Informatie Technologie	108.790.125 25%	114.491.797 29%
Gezondheidszorg	85.491.770 19%	59.407.375 15%
Consumptiegoederen	70.999.276 16%	61.959.178 16%
Diensten	59.565.490 14%	41.301.262 11%
Industrie	47.171.961 11%	59.705.568 15%
Basismaterialen	18.092.724 4%	17.300.520 4%
Energie	16.563.568 4%	2.297.200 1%
Vastgoed	12.458.692 3%	6.996.335 2%
Telecommunicatie	11.900.676 3%	27.086.398 7%
Nutsbedrijven	3.873.863 1%	922.958 0%
Totaal	434.908.145 100%	391.468.591 100%

TABEL 2.1.2 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2022

(in euro's)	31-12-2022
Verenigde Staten	292.197.603 67%
Canada	25.337.576 6%
Zwitserland	19.142.222 4%
Japan	17.106.166 4%
Verenigd Koninkrijk	16.319.998 4%
Frankrijk	14.731.585 3%
Nederland	8.796.938 2%
Denemarken	8.147.454 2%
Australië	7.456.382 2%
Ierland	4.948.521 1%
Overig ¹	20.723.700 5%
Totaal	434.908.145 100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Noorwegen, Duitsland, Hongkong, Zweden, Israël, België, Spanje, Finland, Portugal en Nieuw-Zeeland.

TABEL 2.1.3 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2021

(in euro's)		31-12-2021	
Verenigde Staten		251.126.407	64%
Japan		21.629.390	6%
Canada		17.840.829	4%
Frankrijk		15.998.407	4%
Nederland		14.875.535	4%
Verenigd Koninkrijk		11.081.671	3%
Zweden		10.564.267	3%
Zwitserland		10.344.786	3%
Duitsland		9.855.789	2%
Australië		9.725.580	2%
Overig ¹		18.425.930	5%
Totaal		391.468.591	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Denemarken, Ierland, Finland, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, België en Hongkong.

TABEL 2.1.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Amerikaanse dollar		306.048.013	70%
Euro		32.468.143	7%
Canadese dollar		25.337.576	6%
Japanse yen		17.106.166	4%
Engelse pond		14.111.035	3%
Zwitserse frank		13.819.294	3%
Deense kroon		8.147.454	2%
Australische dollar		7.456.382	2%
Noorse kroon		4.424.887	1%
Hong Kong dollar		2.622.147	1%
Zweedse kroon		2.267.395	1%
Israëlische shekel		572.475	0%
Nieuw-Zeeland dollar		527.179	0%
Totaal		434.908.145	100%

TABEL 2.1.5 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2021

(in euro's)	31-12-2021
Amerikaanse dollar	253.734.036 65%
Euro	44.369.013 11%
Japanse yen	21.629.390 6%
Canadese dollar	17.840.829 5%
Engelse pond	11.081.671 3%
Zweedse kroon	10.564.267 3%
Zwitserse frank	10.344.786 3%
Australische dollar	9.725.580 2%
Deense kroon	9.240.144 2%
Hong Kong dollar	1.565.984 0%
Noorse kroon	1.372.891 0%
Totaal	391.468.591 100%

TABEL 2.1.6 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2022

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	306.048.013	296.633.399	9.414.614
CAD	25.337.576	15.140.784	10.196.792
JPY	17.106.166	27.859.538	- 10.753.373
GBP	14.111.035	19.331.214	- 5.220.179
CHF	13.819.294	12.820.765	998.528
DKK	8.147.454	-	8.147.454
AUD	7.456.382	9.998.775	- 2.542.393
NOK	4.424.887	-	4.424.887
HKD	2.622.147	3.711.490	- 1.089.342
SEK	2.267.395	4.215.485	- 1.948.090
ILS	572.475	-	572.475
NZD	527.179	-	527.179
SGD	-	1.710.711	- 1.710.711
Totaal	402.440.002	391.422.161	11.017.841

TABEL 2.1.7 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2021

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	253.734.036	271.691.641	- 17.957.605
JPY	21.629.390	24.557.159	- 2.927.769
SEK	10.564.267	4.307.557	6.256.710
CHF	10.344.786	11.355.157	- 1.010.371
GBP	11.081.671	15.727.475	- 4.645.804
DKK	9.240.144	-	9.240.144
AUD	9.725.580	7.460.591	2.264.989
CAD	17.840.829	12.731.915	5.108.914
NOK	1.372.891	-	1.372.891
SGD	-	1.100.277	- 1.100.277
HKD	1.565.984	2.861.364	- 1.295.380
Totaal	347.099.578	351.793.136	- 4.693.558

2.2. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

Onderstaande tabellen zijn gedeeltelijk gebaseerd op informatie van andere fondsen (look through).

TABEL 2.2.1 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Verenigde Staten		22.310.789	61%
Japan		3.943.147	11%
Hong Kong		1.782.469	5%
Verenigd Koninkrijk		1.457.461	4%
Australië		1.356.797	4%
Singapore		1.353.494	4%
Canada		970.971	2%
Duitsland		646.633	2%
Zweden		630.817	2%
Zwitserland		422.382	1%
Overig ¹		1.509.719	4%
Totaal		36.384.679	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 2.2.2 BELEGGINGEN NAAR LANDEN PER 31-12-2021

(in euro's)		31-12-2021	
Verenigde Staten		57.764.452	61%
Japan		8.216.486	9%
Verenigd Koninkrijk		4.007.352	4%
Hong Kong		4.350.411	5%
Australië		3.323.451	3%
Duitsland		2.818.958	3%
Singapore		2.593.310	3%
Canada		2.915.069	3%
Zweden		2.431.412	3%
Frankrijk		1.307.751	1%
Overig ¹		4.704.731	5%
Totaal		94.433.383	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 2.2.3 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022

(in euro's)		31-12-2022	
Amerikaanse dollar		22.379.156	61%
Japanse yen		3.960.929	11%
Euro		1.839.343	5%
Hong Kong dollar		1.702.348	5%
Engelse pond		1.520.113	4%
Australische dollar		1.377.920	4%
Singaporese dollar		1.298.200	3%
Canadese dollar		978.775	3%
Zweedse kronen		636.711	2%
Zwitserse frank		424.394	1%
Overig ¹		266.790	1%
Totaal		36.384.679	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 2.2.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2021

(in euro's)		31-12-2021	
Amerikaanse dollar		57.960.045	61%
Japanse yen		8.296.558	9%
Euro		7.287.965	8%
Engelse pond		4.541.261	5%
Hong Kong dollar		3.844.431	4%
Australische dollar		3.327.867	4%
Singaporese dollar		2.638.539	3%
Canadese dollar		2.602.943	3%
Zweedse kronen		2.440.515	3%
Zwitserse frank		903.388	1%
Overig ¹		589.871	1%
Totaal		94.433.383	100%

¹ De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Israëlische Nieuwe shekels, Mexicaanse peso's, Noorse kronen, Nieuw-Zeelandse dollar, Poolse zloty, Zuid-Afrikaanse rand.

TABEL 2.2.5 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2022

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	22.379.156	22.450.521	- 71.365
JPY	3.960.929	4.002.156	- 41.227
HKD	1.702.348	1.700.764	1.584
GBP	1.520.113	1.489.091	31.022
AUD	1.377.920	1.402.077	- 24.157
SGD	1.298.200	1.300.535	- 2.335
CAD	978.775	1.017.588	- 38.813
SEK	636.711	627.453	9.258
CHF	424.394	410.645	13.749
Totaal	34.278.546	34.400.829	- 122.283

TABEL 2.2.6 VALUTARISICO AFDEKKING PER 31-12-2021

(in euro's)	Valutapositie voor afdekking	Nominale afdekking	Valutapositie na afdekking
USD	57.960.045	58.330.862	- 370.817
JPY	8.296.558	8.552.891	- 256.333
GBP	4.541.261	4.405.156	136.105
HKD	3.844.431	3.864.693	- 20.262
AUD	3.327.867	3.383.462	- 55.595
SGD	2.638.539	2.619.887	18.652
CAD	2.602.943	2.720.773	- 117.830
SEK	2.440.515	2.441.163	- 648
CHF	903.388	907.873	- 4.485
Totaal	86.555.547	87.226.760	- 671.213

3. Portefeuille overzichten per 31-12-2022

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

3.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

TABEL 3.1.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	25.719.140
MICROSOFT CORP	21.781.880
ALPHABET INC	13.855.396
EXXON MOBIL CORP	8.387.967
UNITEDHEALTH GROUP INC	8.223.565
AMAZON.COM INC	6.967.376
HOME DEPOT INC/THE	6.918.288
PFIZER INC	6.655.991
MERCK & CO INC	6.570.714
ABBVIE INC	6.435.478
NOVO NORDISK A/S	6.046.313
BROADCOM INC	5.761.829
SHELL PLC	5.373.235
TOTALENERGIES SE	5.213.926
ROCHE HOLDING AG	5.094.681
AMGEN INC	4.703.772
ACCENTURE PLC	4.691.484
TEXAS INSTRUMENTS INC	4.649.691
BHP GROUP LTD	4.508.094
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.449.718
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	4.441.943
BNP PARIBAS SA	4.388.705
CIGNA CORP	4.388.062
ELEVANCE HEALTH INC	4.348.890
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.302.573
LOWE'S COS INC	4.270.242
CVS HEALTH CORP	4.203.308
TORONTO DOMINION BANK NEW	4.069.788
CHUBB LTD	4.031.466
KLA CORP	3.996.924
MORGAN STANLEY	3.987.755
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3.949.863
AFLAC INC	3.803.838
AMERISOURCEBERGEN CORP	3.642.437
STEEL DYNAMICS INC	3.565.627
ARISTA NETWORKS INC	3.515.256

Naam belegging	Waarde (in euro's)
3I GROUP PLC	3.511.805
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3.511.231
CENTENE CORP	3.507.546
GENERAL MILLS INC	3.501.312
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	3.499.117
SANOFI	3.498.729
AUTOZONE INC	3.496.210
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3.490.795
MCKESSON CORP	3.475.813
ULTA BEAUTY INC	3.472.590
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3.451.958
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	3.442.871
SYNOPSYS INC	3.406.957
QUEST DIAGNOSTICS INC	3.399.831
TRACTOR SUPPLY CO	3.389.991
GARTNER INC	3.389.904
NUCOR CORP	3.376.114
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	3.353.835
PUBLICIS GROUPE SA	3.338.097
HERSHEY CO/THE	3.287.871
SWISS LIFE HOLDING AG	3.280.223
LENNAR CORP	3.272.416
CDW CORP/DE	3.270.076
WOLTERS KLUWER NV	3.266.259
GENUINE PARTS CO	3.264.215
METLIFE INC	3.260.024
WW GRAINGER INC	3.223.618
APPLIED MATERIALS INC	3.218.809
KDDI CORP	3.208.685
CARDINAL HEALTH INC	3.207.832
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	3.187.756
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3.180.955
HP INC	3.180.139
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	3.170.757
PAYCHEX INC	3.160.427
FORD MOTOR CO	3.136.008
HOLOGIC INC	3.135.606
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	3.132.747
W R BERKLEY CORP	3.132.427

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FORTESCUE METALS GROUP LTD	3.129.411
MERCK KGAA	3.106.053
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3.082.386
LOBLAW COMPANIES LTD	3.057.513
AP MOLLER - MAERSK A/S	3.037.277
TE CONNECTIVITY LTD	3.025.191
WEYERHAEUSER CO	3.009.985
EQUINOR ASA	2.983.354
KROGER CO/THE	2.956.545
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	2.927.394
BOOKING HOLDINGS INC	2.913.635
BANK OF NOVA SCOTIA	2.907.165
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2.907.149
CGI INC CL A SUB VTG	2.894.445
PACCAR INC	2.885.686
ON SEMICONDUCTOR CORP	2.883.776
CBRE GROUP INC	2.867.693
SNAP-ON INC	2.817.240
LAM RESEARCH CORP	2.769.707
INTACT FINANCIAL CORP	2.764.191
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	2.763.075
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2.756.485
DOLLAR TREE INC	2.722.115
DOLLARAMA INC	2.716.151
JOHNSON & JOHNSON	2.711.033
FUJITSU LTD	2.676.807
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2.663.969
HOST HOTELS & RESORTS INC	2.646.126
COSTCO WHOLESALE CORP	2.644.684
FORTINET INC	2.638.617
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	2.623.476
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2.617.776
BUNZL PLC	2.616.730
NN GROUP NV	2.609.801
LKQ CORP	2.576.692
HENRY SCHEIN INC	2.555.316
JUNIPER NETWORKS INC	2.529.369
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.488.227
CORTEVA INC	2.486.081

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	2.451.423
ASTELLAS PHARMA INC	2.333.165
BATH & BODY WORKS INC	2.331.806
TESLA INC	2.325.791
BEST BUY CO INC	2.318.105
WESTON (GEORGE) LTD	2.251.839
SONIC HEALTHCARE LTD	2.247.493
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	2.232.740
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2.231.139
TYSON FOODS INC	2.218.369
AEGON NV	2.190.771
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	2.123.505
NORSK HYDRO ASA	2.090.853
TFI INTERNATIONAL INC	2.039.396
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	2.036.456
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2.027.218
NEC CORP	2.014.383
OWENS CORNING	1.934.905
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	1.903.113
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1.878.875
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	1.868.820
A O SMITH CORP	1.855.761
RANDSTAD NV	1.772.709
ARROW ELECTRONICS INC	1.766.888
HONDA MOTOR CO LTD	1.735.638
PANDORA A/S	1.717.570
RED ELECTRICA CORP SA	1.704.129
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	1.693.772
QUALCOMM INC	1.629.347
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	1.607.955
SWISSCOM AG	1.601.756
TAISEI CORP	1.499.862
INVESCO LTD	1.488.522
NORTHLAND POWER INC	1.485.872
ALLY FINANCIAL INC	1.484.388
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	1.467.345
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.452.387
LIBERTY GLOBAL PLC	1.439.922
JERONIMO MARTINS SGPS SA	1.425.192

Naam belegging	Waarde (in euro's)
METRO INC	1.404.919
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1.287.839
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1.259.118
JPMORGAN CHASE & CO	1.241.799
MODERNA INC	1.210.594
KINGFISHER PLC	1.156.238
ORION OYJ	1.145.265
ELIA GROUP SA/NV	1.135.706
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1.069.197
NETAPP INC	1.064.057
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.047.250
VISA INC	1.029.797
DASSAULT AVIATION SA	1.026.085
IPSEN SA	984.599
NESTLE SA	974.375
PERSIMMON PLC	909.934
PROCTER & GAMBLE CO/THE	906.449
SAGE GROUP PLC/THE	870.192
NVIDIA CORP	861.298
D'IETEREN GROUP	832.384
ANGLO AMERICAN PLC	826.132
BROTHER INDUSTRIES LTD	820.939
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	809.910
KONGSBERG GRUPPEN ASA	791.909
CAPGEMINI SE	768.989
META PLATFORMS INC	765.057
ELBIT SYSTEMS LTD	758.936
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	713.131
SPARK NEW ZEALAND LTD	698.886
ORACLE CORP JAPAN	598.985
RIOCAN REIT TRUST UNIT	588.338
IGM FINANCIAL INC	566.737
OCI NV	563.528
INVESTOR AB	554.484
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	547.962
MOSAIC CO/THE	535.812
WHIRLPOOL CORP	528.595
PACKAGING CORP OF AMERICA	526.262
BCE INC NEW	496.014

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KESKO OYJ	475.394
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVIC	348.874
HERMES INTERNATIONAL	310.675
SEIKO EPSON CORP	276.279
MASTERCARD INC	271.407
ELI LILLY & CO	258.462
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	243.291
PERKINELMER INC	237.017
COCA-COLA CO/THE	228.454
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	215.646
FOX CORP	200.048
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	164.432
Totaal beleggingen (aandelen)	576.561.955

3.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.2.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund	434.908.145
Totaal beleggingen (fondsen)	434.908.145

3.3. Achmea IM Global Defensive Equity Fund

TABEL 3.3.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JOHNSON & JOHNSON	1.187.929
MERCK & CO INC	932.926
ABBVIE INC	914.314
ELI LILLY & CO	869.309
PFIZER INC	864.827
WALMART INC	859.973
MCDONALD'S CORP	826.950
VERIZON COMMUNICATIONS INC	809.080
CISCO SYSTEMS INC	803.843
ROCHE HOLDING AG	783.163
AT&T INC	768.916
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	762.141
ORACLE CORP	761.145
UNILEVER PLC	747.951
AMGEN INC	726.951
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	717.882
GILEAD SCIENCES INC	712.300
GSK PLC	699.671
DOLLAR GENERAL CORP	696.353
GENERAL MILLS INC	687.613
KDDI CORP	687.145
COLGATE-PALMOLIVE CO	685.467
PROGRESSIVE CORP/THE	680.484
T-MOBILE US INC	678.716
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	674.591
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	669.423
MCKESSON CORP	667.114
WASTE MANAGEMENT INC	644.571
NINTENDO CO LTD	616.769
KIMBERLY-CLARK CORP	611.559
NATIONAL GRID PLC	610.853
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	600.478
AUTOZONE INC	586.938
ASTRAZENECA PLC	581.743
BIOGEN INC	566.165
MITSUBISHI CORP	562.679

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	543.526
BECTON DICKINSON AND CO	533.262
PUBLIC STORAGE	520.606
NEWMONT CORP	512.887
TEXAS INSTRUMENTS INC	489.971
EQUINOR ASA	467.127
HERSHEY CO/THE	466.286
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	456.831
WASTE CONNECTIONS INC	450.623
ELECTRONIC ARTS INC	447.392
CONSOLIDATED EDISON INC	443.128
SOFTBANK CORP	431.126
KROGER CO/THE	428.068
KRAFT HEINZ CO/THE	423.102
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	421.404
DEUTSCHE TELEKOM AG	420.865
KEURIG DR PEPPER INC	381.275
REPUBLIC SERVICES INC	378.540
FRANCO-NEVADA CORP	357.635
INTACT FINANCIAL CORP	355.700
TRAVELERS COS INC/THE	353.108
AMERISOURCEBERGEN CORP	351.527
PROCTER & GAMBLE CO/THE	345.510
TRACTOR SUPPLY CO	336.006
FORTESCUE METALS GROUP LTD	324.703
PEPSICO INC	323.487
SANOFI	303.480
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	291.521
NOVO NORDISK A/S	291.373
ORANGE SA	290.235
VERISIGN INC	284.315
CANON INC	277.807
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	273.996
CHURCH & DWIGHT CO INC	269.569
COMCAST CORP	268.652
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	262.082
CGI INC CL A SUB VTG	257.621
KELLOGG CO	256.791
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	253.170

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CONAGRA BRANDS INC	252.198
FUJIFILM HOLDINGS CORP	249.346
HSBC HOLDINGS PLC	244.496
EAST JAPAN RAILWAY CO	240.310
KONE OYJ	237.056
SEAGEN INC	234.322
DOLLARAMA INC	234.273
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	232.697
CLOROX CO/THE	228.262
ROGERS COMMUNICATIONS INC CL B	226.254
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	222.953
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	221.559
J M SMUCKER CO/THE	218.852
W R BERKLEY CORP	216.979
OTIS WORLDWIDE CORP	214.110
ATMOS ENERGY CORP	213.482
COLES GROUP LTD	213.472
HORMEL FOODS CORP	209.259
CARDINAL HEALTH INC	201.241
HANG SENG BANK LTD HK/00011	199.749
SWISSCOM AG	197.013
INCYTE CORP	192.286
EDENRED	190.953
LOBLAW COMPANIES LTD	190.665
FOX CORP	189.747
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	185.701
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	183.699
METRO INC	181.817
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	180.289
CBOE GLOBAL MARKETS INC	180.108
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	178.558
KIRIN HOLDINGS CO LTD	177.082
UNITED PARCEL SERVICE INC	176.243
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	174.692
TELSTRA GROUP LTD	173.920
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD HK/02388	172.817
DOMINO'S PIZZA INC	172.348
SECOM CO LTD	171.410
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	169.061

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	167.635
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	166.456
PACKAGING CORP OF AMERICA	165.034
CHENIERE ENERGY INC	163.133
CAMPBELL SOUP CO	162.287
KONINKLIJKE KPN NV	162.071
GEN DIGITAL INC	159.794
BRAMBLES LTD	156.580
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	156.344
JUNIPER NETWORKS INC	146.526
CARREFOUR SA	146.062
SWEDBANK AB	142.666
MTR CORP LTD HK/00066	141.988
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONA	141.919
HONG KONG & CHINA GAS CO LTD HK/00003	140.888
ASX LTD	140.728
OBIC CO LTD	137.837
WEST JAPAN RAILWAY CO	134.256
SNAM SPA	133.460
MOTOROLA SOLUTIONS INC	130.877
COMPUTERSHARE LTD	127.840
ROLLINS INC	127.569
TOKYO GAS CO LTD	124.828
HYDRO ONE LIMITED	124.180
SEVERN TRENT PLC	124.149
ENEOS HOLDINGS INC	122.484
RED ELECTRICA CORP SA	119.934
NEC CORP	118.493
APA GROUP	118.460
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	118.453
WESTON (GEORGE) LTD	116.286
TELUS CORP	116.152
YAKULT HONSHA CO LTD	115.496
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	111.943
PEARSON PLC	110.981
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	110.493
ORKLA ASA	104.533
SINGAPORE EXCHANGE LTD	104.419
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	99.543

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KINTETSU GROUP HOLDINGS CO LTD	98.964
YARA INTERNATIONAL ASA	97.682
TELIA CO AB	97.065
TOKYU CORP	96.838
TREASURY WINE ESTATES LTD	96.512
ELISA OYJ	95.952
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	94.647
OSAKA GAS CO LTD	93.780
MEDIBANK PVT LTD	93.482
CHR HANSEN HOLDING A/S	91.924
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	91.487
ERIE INDEMNITY CO	91.122
MEIJI HOLDINGS CO LTD	90.940
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	90.105
ORION OYJ	88.184
TELENOR ASA	87.327
DROPBOX INC	84.655
SPARK NEW ZEALAND LTD	84.542
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	84.175
ASSURANT INC	81.557
TMX GROUP LTD	80.783
HKT TRUST & HKT LTD HK/06823	80.422
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	79.553
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	73.996
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	73.272
ICL GROUP LTD	71.529
SG HOLDINGS CO LTD	70.176
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	69.335
TOBU RAILWAY CO LTD	67.804
AURIZON HOLDINGS LTD	67.110
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	67.108
TELE2 AB	66.824
TOHO CO LTD/TOKYO	64.935
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	64.054
TAISEI CORP	63.380
IDEMITSU KOSAN CO LTD	63.223
UMICORE SA	62.943
ENAGAS SA	62.457
FORTUM OYJ	61.974

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ESSITY AB	61.614
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	61.571
RICOH CO LTD	61.499
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	61.371
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	60.752
SINO LAND CO LTD HK/00083	59.946
KEPPEL CORP LTD	59.849
HIROSE ELECTRIC CO LTD	58.941
KEIO CORP	58.430
UNITED UTILITIES GROUP PLC	57.770
MICROSOFT CORP	57.525
ELBIT SYSTEMS LTD	57.152
DASSAULT AVIATION SA	56.636
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	56.591
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	56.169
HANG LUNG PROPERTIES LTD HK/00101	55.774
JAPAN POST BANK CO LTD	55.271
NATURGY ENERGY GROUP SA	53.385
SEIKO EPSON CORP	53.341
OTSUKA CORP	53.111
HOLMEN AB	52.518
FORTIS INC	52.079
ELIA GROUP SA/NV	51.792
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	51.705
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LT	51.300
VENTURE CORP LTD	51.249
CHIBA BANK LTD/THE	51.236
WESTERN UNION CO/THE	50.616
USS CO LTD	50.583
KONGSBERG GRUPPEN ASA	50.480
BROTHER INDUSTRIES LTD	49.883
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	49.447
BCE INC NEW	47.351
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	46.381
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN L	46.113
OJI HOLDINGS CORP	43.364
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	43.280
TOSOH CORP	41.252
JDE PEET'S NV	40.854

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BKW AG	40.740
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	40.716
SHIMIZU CORP	39.495
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	38.136
ORACLE CORP JAPAN	36.302
Totaal beleggingen (aandelen))	59.379.681

3.4. Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

TABEL 3.4.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ACHMEA IM LAGERE OVERHEDEN KASGELDSTORTINGEN FONDS	3.455.186
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 0.875% 03/14/2025	1.699.886
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	1.556.432
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS VAR RT 04/30/2024	1.481.475
KBC GROUP NV REGS VAR RT 06/29/2025	1.376.327
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	1.359.401
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	1.278.370
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	1.238.196
LANDSBANKINN HF REGS VAR RT 09/06/2028	1.236.612
UBS GROUP AG REGS VAR RT 03/21/2025	961.556
MORGAN STANLEY VAR RT 10/23/2026	923.466
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	820.120
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	814.881
DELL BANK INTERNATIONAL D REGS 4.500% 10/18/2027	796.381
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A VAR RT 05/23/2059	792.000
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.125% 11/22/2028	685.914
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	672.952
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/15/2029	655.552
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 06/04/2026	641.980
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	637.697
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 1.500% 11/08/2027	633.023
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 01/17/2030	624.902
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	613.645
CARLSBERG BREWERIES AS REGS 3.250% 10/12/2025	595.301
VODAFONE INTERNATIONAL FI REGS 3.250% 03/02/2029	579.860
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/09/2029	575.644
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	568.665
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 01/23/2027	559.844
ALCON FINANCE BV REGS 2.375% 05/31/2028	548.351
SYDBANK AS REGS VAR RT 09/30/2025	540.741
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	537.764
PACCAR FINANCIAL EUROPE B REGS 0.000% 03/01/2026	531.142
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.375% 02/12/2030	514.060
MORGAN STANLEY VAR RT 10/25/2028	508.820
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 2.625% 11/06/2023	498.728
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 2.500% 02/26/2024	491.659

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KNORR-BREMSE AG REGS 3.250% 09/21/2027	488.935
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 01/03/2079	488.443
BANCO COMERCIAL PORTUGUES REGS VAR RT 02/12/2027	487.054
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 1.125% 05/26/2024	483.952
ALLIANZ SE REGS VAR RT 12/31/2049	481.779
TORONTO-DOMINION BANK/THE 3.631% 13-DEC-2029	481.458
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 0.000% 06/04/2024	477.728
AXA SA REGS VAR RT 12/31/2049	476.958
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	475.345
DNB BANK ASA REGS VAR RT 05/31/2026	473.405
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 10/27/2026	469.212
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	468.668
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	467.532
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 0.875% 02/21/2025	467.353
VONOVIA SE REGS 0.250% 09/01/2028	457.003
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	455.174
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	450.558
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 2.592% 05/25/2031	450.081
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	448.701
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	448.557
DSV FINANCE BV REGS 1.375% 03/16/2030	416.806
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 10/31/2034	413.028
ENI SPA REGS 0.375% 06/14/2028	411.922
NOVARTIS FINANCE SA REGS 0.000% 09/23/2028	411.659
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 0.625% 11/03/2028	406.771
CIA DE SEGUROS FIDELIDADE REGS VAR RT 09/04/2031	404.874
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	402.335
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.625% 09/20/2029	400.819
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	399.216
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 11/29/2027	397.391
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 2.750% 09/23/2025	388.176
SANDVIK AB REGS 3.750% 09/27/2029	387.583
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 12/06/2030	383.876
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	383.568
CTP NV REGS 0.625% 11/27/2023	378.979
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	371.503
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	367.678
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.125% 09/15/2025	367.445
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	366.089

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SNAM SPA REGS 0.875% 10/25/2026	361.439
ENGIE SA REGS 1.750% 03/27/2028	360.917
BMW US CAPITAL LLC REGS 1.000% 04/20/2027	360.589
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 2.625% 11/06/2029	360.060
NATWEST MARKETS PLC REGS 1.375% 03/02/2027	356.921
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 06/25/2029	356.003
NATIONAL GRID PLC REGS 3.245% 03/30/2034	354.971
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	353.188
SOCIETE GENERALE SA VAR RT 11/24/2030	350.438
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/13/2027	349.038
CREDIT AGRICOLE SA REGS VAR RT 01/12/2028	344.744
GSK CONSUMER HEALTHCARE C REGS 1.750% 03/29/2030	344.323
KBC GROUP NV REGS VAR RT 01/21/2028	344.234
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	343.931
SUMMIT PROPERTIES LTD REGS 2.000% 01/31/2025	342.550
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 01/18/2028	341.394
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	340.412
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	340.361
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 0.200% 12/02/2028	324.386
COCA-COLA CO/THE 0.400% 05/06/2030	322.733
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	322.393
ATLAS COPCO FINANCE DAC REGS 0.125% 09/03/2029	316.888
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	307.512
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	306.172
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.875% 01/17/2031	306.031
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.250% 10/31/2030	303.512
ARVAL SERVICE LEASE SA/FR REGS 4.750% 05/22/2027	303.130
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS VAR RT 07/19/2025	296.900
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.250% 11/09/2027	296.410
MANPOWERGROUP INC REGS 3.500% 06/30/2027	294.327
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	293.613
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	292.350
BASF SE REGS 3.125% 06/29/2028	291.946
BPCE SA REGS 4.000% 11/29/2032	291.891
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	289.860
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.953% 03/03/2025	289.345
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	289.185
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 3.750% 09/28/2027	288.478
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 3.125% 09/06/2029	287.492

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	286.053
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.750% 02/01/2033	285.025
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 1.750% 03/17/2025	284.854
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	283.599
VOLVO TREASURY AB REGS 1.625% 09/18/2025	283.596
DEUTSCHE BANK AG REGS 2.625% 02/12/2026	282.230
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 3.250% 09/05/2029	281.930
NATURGY FINANCE BV REGS 1.250% 01/15/2026	276.098
AT&T INC 2.600% 12/17/2029	275.195
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.700% 04/02/2040	274.055
BANCO DE SABADELL SA REGS 0.875% 07/22/2025	273.151
KBC GROUP NV REGS VAR RT 12/03/2029	270.346
HERAEUS FINANCE GMBH REGS 2.625% 06/09/2027	268.488
NATWEST MARKETS PLC REGS 0.125% 11/12/2025	268.361
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	268.074
AT&T INC 1.600% 05/19/2028	266.151
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 10/13/2026	265.178
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 06/12/2029	264.463
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	262.181
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	262.165
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 03/23/2030	261.653
NATWEST MARKETS PLC REGS 0.125% 06/18/2026	261.433
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.491% 09/04/2030	257.713
ENGIE SA REGS 0.000% 03/04/2027	256.492
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.500% 02/22/2028	256.410
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	254.927
STRYKER CORP 0.750% 03/01/2029	250.053
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/01/2028	249.334
AUTOSTRAD PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	247.954
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	247.073
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	246.722
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	243.271
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.952% 05/18/2031	242.386
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	238.110
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.125% 06/22/2026	233.239
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.500% 01/12/2029	232.459
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	230.543
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	227.021
ESSITY AB REGS 0.250% 02/08/2031	218.804

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	218.190
SKF AB REGS 0.250% 02/15/2031	217.285
MORGAN STANLEY VAR RT 01/25/2034	207.716
TENNET HOLDING BV REGS 4.500% 10/28/2034	207.026
BOUYGUES SA REGS 5.375% 06/30/2042	203.846
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	201.112
VATTENFALL AB REGS 3.750% 10/18/2026	199.981
SCENTRE GROUP TRUST 1 / S REGS 1.375% 03/22/2023	199.232
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	198.736
NN GROUP NV REGS VAR RT 04/08/2044	198.095
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 01/18/2029	197.300
GENERAL ELECTRIC CO REGS 4.125% 09/19/2035	196.996
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 3.750% 04/01/2026	196.898
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	196.825
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 10/12/2029	196.462
ORANGE SA REGS 3.625% 11/16/2031	195.992
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	195.716
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 2.250% 03/10/2025	195.676
CITIGROUP INC REGS VAR RT 09/22/2028	195.182
ENEL SPA REGS VAR RT 12/31/2049	194.929
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	194.677
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.650% 11/21/2034	194.635
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS 3.500% 05/29/2029	193.846
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.375% 05/15/2030	193.466
INTESA SANPAOLO SPA REGS 2.125% 05/26/2025	191.366
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 11/28/2034	191.221
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	191.138
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 2.750% 09/09/2030	189.647
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.876% 04/17/2025	189.359
RELX CAPITAL INC 1.300% 05/12/2025	189.272
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 3.750% 06/30/2032	188.568
MCKESSON CORP 1.500% 11/17/2025	187.803
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 1.125% 09/17/2025	187.743
CITIGROUP INC REGS 2.125% 09/10/2026	187.239
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.519% 04/07/2028	186.793
WPP FINANCE SA REGS 2.375% 05/19/2027	186.437
CARREFOUR SA REGS 1.875% 10/30/2026	186.125
PPG INDUSTRIES INC 2.750% 06/01/2029	185.958
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	185.293

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SELP FINANCE SARL REGS 3.750% 08/10/2027	184.918
CREDIT LOGEMENT SA REGS VAR RT 11/28/2029	184.223
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE REGS 1.375% 09/27/2025	183.268
AG INSURANCE SA REGS VAR RT 06/30/2047	182.139
SSE PLC REGS VAR RT 12/31/2049	181.970
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.375% 03/09/2026	181.774
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.822% 04/07/2032	181.074
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 1.715% 01/12/2028	180.907
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 0.900% 02/28/2028	177.384
DEUTSCHE BANK AG REGS 1.625% 01/20/2027	176.134
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/13/2030	175.960
CIE DE SAINT-GOBAIN REGS 2.625% 08/10/2032	174.868
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	172.128
FINECOBANK BANCA FINECO S REGS VAR RT 10/21/2027	170.656
LINDE PLC REGS 1.375% 03/31/2031	170.131
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	169.558
TRANSURBAN FINANCE CO PTY REGS 1.450% 05/16/2029	169.006
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	168.899
BPCE SA REGS VAR RT 01/13/2042	167.150
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 0.250% 06/14/2029	165.686
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 0.875% 01/31/2028	165.341
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.300% 11/10/2029	165.128
APRR SA REGS 0.000% 06/19/2028	164.548
AMERICAN TOWER CORP 0.500% 01/15/2028	164.128
MOODY'S CORP 0.950% 02/25/2030	163.646
AT&T INC 2.450% 03/15/2035	161.973
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	161.831
CNP ASSURANCES REGS 1.250% 01/27/2029	160.316
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	160.279
CADENT FINANCE PLC REGS 0.625% 03/19/2030	156.699
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2030	156.352
ESSITY AB REGS 0.500% 02/03/2030	155.856
LANXESS AG REGS 0.625% 12/01/2029	153.374
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.625% 07/19/2029	153.275
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	152.750
ENEL FINANCE INTERNATIONAL REGS 0.500% 06/17/2030	152.314
SHELL INTERNATIONAL FINAN REGS 0.500% 11/08/2031	152.139
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	150.527
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 0.875% 05/19/2031	150.159

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ALIAxis FINANCE SA REGS 0.875% 11/08/2028	148.475
WINTERSHALL DEA FINANCE B REGS 1.823% 09/25/2031	146.869
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	145.154
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	143.863
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.875% 03/14/2036	143.831
JDE PEET'S NV REGS 1.125% 06/16/2033	143.672
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	141.485
TRATON FINANCE LUXEMBOURG REGS 1.250% 03/24/2033	139.595
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 12/09/2041	138.779
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB 1.000% 05/28/2033	138.029
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	105.075
BOUYGUES SA REGS 4.625% 06/07/2032	101.323
BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 11/15/2031	101.217
BOOKING HOLDINGS INC 4.000% 11/15/2026	100.847
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	100.264
METSO OUTOTEC OYJ REGS 4.875% 12/07/2027	100.223
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/23/2027	100.191
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.625% 09/26/2032	100.071
ESB FINANCE DAC REGS 4.000% 05/03/2032	99.529
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/07/2043	99.516
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 1.500% 09/08/2023	99.035
VIER GAS TRANSPORT GMBH REGS 4.000% 09/26/2027	98.622
VONOVIA SE REGS 4.750% 05/23/2027	98.440
VF CORP 0.625% 09/20/2023	98.303
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	98.192
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.500% 11/09/2032	98.178
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 4.000% 07/06/2029	98.111
WOLTERS KLUWER NV REGS 3.000% 09/23/2026	97.709
CREDIT AGRICOLE ASSURANCE REGS VAR RT 12/31/2049	97.141
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/07/2038	97.055
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	97.045
VOLVO TREASURY AB REGS 2.625% 02/20/2026	96.547
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	95.901
KERING SA REGS 1.250% 05/05/2025	95.610
LEASEPLAN CORP NV REGS 2.125% 05/06/2025	95.083
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	94.810
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 2.125% 05/31/2024	94.790
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 01/19/2029	94.592
CADENT FINANCE PLC REGS 0.625% 09/22/2024	94.584

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HOCHTIEF AG REGS 1.750% 07/03/2025	94.542
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS VAR RT 10/25/2029	94.222
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 2.932% 10/17/2029	94.156
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	94.142
KBC GROUP NV REGS VAR RT 03/29/2026	94.123
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 04/17/2027	94.098
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS 0.625% 02/17/2025	93.774
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.375% 04/06/2028	93.438
MOODY'S CORP 1.750% 03/09/2027	92.245
INVESTOR AB REGS 2.750% 06/10/2032	91.490
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.573% 02/16/2027	91.442
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 06/07/2033	91.316
TOTAL CAPITAL CANADA 2.125% 18-SEP-2029	91.237
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 0.375% 01/03/2026	90.852
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 1.125% 09/02/2025	90.730
COVIVIO REGS 2.375% 02/20/2028	90.604
BG ENERGY CAPITAL PLC REGS 2.250% 11/21/2029	90.464
RCI BANQUE SA REGS 1.625% 05/26/2026	89.993
STOCKLAND TRUST REGS 1.625% 04/27/2026	89.705
NATURGY FINANCE BV REGS 1.500% 01/29/2028	88.701
BAYER CAPITAL CORP BV REGS 2.125% 12/15/2029	88.547
KOJAMO OYJ REGS 2.000% 03/31/2026	88.332
LONDON STOCK EXCHANGE GRO REGS 1.750% 09/19/2029	87.894
OMV AG REGS 2.375% 04/09/2032	87.875
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/17/2027	87.019
BANK OF IRELAND GROUP PLC REGS VAR RT 05/10/2027	85.667
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 06/30/2031	85.266
CNH INDUSTRIAL FINANCE EU REGS 1.625% 07/03/2029	85.202
OP CORPORATE BANK PLC REGS 0.625% 07/27/2027	84.460
BLACKSTONE HOLDINGS FINAN REGS 3.500% 06/01/2034	84.429
SUEZ SACA REGS 2.875% 05/24/2034	84.331
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.875% 03/23/2030	84.313
BOUYGUES SA REGS 3.250% 06/30/2037	84.272
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	83.671
GECINA SA REGS 1.625% 03/14/2030	83.563
KLEPIERRE SA REGS 2.000% 05/12/2029	83.405
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS 1.250% 02/07/2029	83.147
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.000% 12/03/2028	83.134
STANDARD CHARTERED PLC REGS VAR RT 09/23/2031	82.923

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	81.020
OMV AG REGS 0.750% 06/16/2030	80.914
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	80.634
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/18/2029	80.334
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS 0.875% 05/09/2029	80.167
WOLTERS KLUWER NV REGS 0.750% 07/03/2030	79.652
ENGIE SA REGS 0.375% 10/26/2029	79.098
VONOVIA SE REGS 2.375% 03/25/2032	79.055
TRANSMISSION FINANCE DAC REGS 0.375% 06/18/2028	78.482
BAYER AG REGS 1.375% 07/06/2032	78.395
CREDIT SUISSE GROUP AG REGS VAR RT 06/24/2027	78.368
BOUYGUES SA REGS 0.500% 02/11/2030	78.227
ENI SPA REGS 0.625% 01/23/2030	77.842
PROSUS NV REGS 2.085% 01/19/2030	77.242
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 08/31/2033	77.230
HELVETIA EUROPE SA REGS VAR RT 09/30/2041	77.124
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 05/24/2032	76.683
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 0.625% 08/25/2030	76.407
UPJOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	75.828
TDF INFRASTRUCTURE SASU REGS 1.750% 12/01/2029	75.551
VGP NV REGS 1.625% 01/17/2027	75.392
VICINITY CENTRES TRUST REGS 1.125% 11/07/2029	73.874
ICADE REGS 1.000% 01/19/2030	73.011
WESFARMERS LTD REGS 0.954% 10/21/2033	72.027
EXOR NV REGS 1.750% 10/14/2034	70.520
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	67.777
BAYER AG REGS 1.000% 01/12/2036	67.149
LEG IMMOBILIEN SE REGS 1.625% 11/28/2034	66.680
CCEP FINANCE IRELAND DAC REGS 1.500% 05/06/2041	65.848
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 10/15/2040	64.114
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 09/18/2049	63.916
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.875% 10/01/2049	63.690
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	58.468
ELI LILLY & CO 1.375% 09/14/2061	51.189
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	43.602
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	96.035.242

3.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

TABEL 3.5.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.500% 04/15/2030	22.866.867
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2026	17.930.659
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2046	12.423.452
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.850% 07/25/2027	6.420.408
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK I REGS 0.100% 04/15/2033	5.771.826
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.700% 07/25/2030	4.853.663
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.250% 07/25/2024	4.705.186
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2038	4.549.531
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.150% 07/25/2032	4.429.658
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2047	2.879.354
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 03/01/2026	2.864.330
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.800% 07/25/2040	2.785.584
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.100% 03/01/2029	2.631.740
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2031	1.924.751
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2053	838.531
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.100% 07/25/2036	233.604
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	98.109.142

3.6. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

TABEL 3.6.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SPECIALTY STL HOLDCO INC VAR RT 11/15/2026 DD 05/15/21	13.108.456
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	10.742.048
ATD COMMON STOCK	10.653.751
RA PARENT INC COMMON STOCK	9.482.039
TITAN ACQUISITION LTD / T 144A 7.750% 04/15/2026 DD 03/28/18	9.433.286
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	8.379.880
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	7.796.922
DURAVANT 8/21 2ND LIEN INCREME 0.000% 05/21/2029 DD 08/06/21	7.755.992
BRAND ENERGY 6/17 COV-LITE TL	7.595.245
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 9.250% 08/01/2024 DD 07/24/19	7.277.267
VIASAT INC 144A 6.500% 07/15/2028 DD 06/24/20	7.015.435
FORUM ENERGY TECHNOLOGIES INC 9.000% 08/04/2025 DD 08/04/20	6.186.841
SPORTSNET	6.146.362
FORD MOTOR CO 9.625% 04/22/2030 DD 04/22/20	6.094.703
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 10/17/17	6.035.106
MSC 2L FRN VAR RT 01/09/2024 DD 07/09/18	5.910.360
KNOWLEDGE UNIVERSE/KINDER CARE 8/17 2ND LIEN COV-LITE TL	5.548.124
CENTURY ALUMINUM CO 144A 7.500% 04/01/2028 DD 04/14/21	5.385.599
1-800 CONTACTS 10/20 2ND LIEN COV-LITE TL	5.165.545
ASSURED PARTNERS INC 144A 7.000% 08/15/2025 DD 08/02/17	4.920.366
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 08/15/2029 DD 08/12/21	4.912.009
UTEX EMERGENCE	4.896.222
SPECIALTY STL HOLD	4.718.784
ARUBA INVESTMENTS (ANGUS) 10/2 0.000% 10/27/2028 DD 10/19/20	4.587.538
INTERNET BRANDS 2/21 2ND LIEN 0.000% 02/23/2029 DD 02/09/21	4.484.434
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	4.445.146
JPW INDUSTRIES HOLDING CO 144A 9.000% 10/01/2024 DD 09/22/17	4.284.652
CONSILIO/SKOPIA 4/21 2ND LIEN 0.000% 04/30/2029 DD 04/21/21	4.234.996
INFINITE ELECTRONICS 3/21 2ND 0.000% 03/02/2029 DD 02/08/21	4.055.235
OSCAR ACQUISITION CO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	3.994.050
FORD MOTOR CO 7.450% 07/16/2031 DD 07/16/99	3.957.974
LEARNING CARE 3/18 2ND LIEN TL 0.000% 12/31/2022 DD 03/31/06	3.944.437
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	3.931.823
PINEWOOD FINANCE CO LTD REGS 3.250% 09/30/2025	3.847.736
GT CR AP FINANCE INC 144A 8.000% 05/15/2027 DD 05/13/19	3.652.913
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	3.640.842

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CWT TRAVEL GROUP INC 144A 8.500% 11/19/2026 DD 11/19/21	3.633.849
EPIC HEALTH 11/21 2ND LIEN TL 0.000% 12/31/2024 DD 11/30/21	3.628.016
KNOWLEDGE UNIVERSE/KINDERCARE	3.589.845
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 08/15/2029 DD 08/12/21	3.544.614
LASERSHIP 4/21 2ND LIEN TL 0.000% 05/07/2029 DD 04/20/21	3.543.593
EIRCOM FINANCE DAC REGS 3.500% 05/15/2026	3.536.591
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	3.533.865
ASURION 7/21 2ND LIEN TLB4 0.000% 01/20/2029 DD 07/07/21	3.468.727
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	3.460.944
SCHAEFFLER AG REGS 2.750% 10/12/2025	3.422.712
INPOST SA REGS 2.250% 07/15/2027	3.380.638
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	3.368.539
LORCA TELECOM BONDCO SA REGS 4.000% 09/18/2027	3.358.713
ZEST DENTAL 3/18 2ND LIEN	3.337.878
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 03/06/2024	3.266.089
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 10.000% 04/15/2027 DD 04/11/19	3.250.089
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.125% 10/15/2026	3.208.261
REAL HERO MERGER SUB 2 IN 144A 6.250% 02/01/2029 DD 01/29/21	3.205.102
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.250% 06/15/2028 DD 06/12/20	3.199.564
ATLANTIC AVIATION 9/21 2ND LIEN COV-LITE TL	3.143.959
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	3.123.529
FAURECIA SE REGS 2.375% 06/15/2027	3.115.992
GETLINK SE REGS 3.500% 10/30/2025	3.103.881
SPECIALTY BUILDING PRODUC 144A 6.375% 09/30/2026 DD 09/30/20	3.097.846
EYECARE PARTNERS 10/21 2ND LIE 0.000% 10/14/2029 DD 10/05/21	3.086.424
BROOKS AUTOMATION 2/22 2ND LIE 0.000% 02/01/2030 DD 11/02/21	2.977.864
ALTICE FRANCE HOLDING SA REGS 8.000% 05/15/2027	2.860.982
IQVIA INC REGS 2.250% 01/15/2028	2.822.040
SM WELLNESS/SOLIS MAMMOGRAPHY 0.000% 04/01/2029 DD 03/23/21	2.819.958
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 01/03/2079	2.805.614
TENET HEALTHCARE CORP 144A 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	2.763.917
CANO HEALTH LLC 144A 6.250% 10/01/2028 DD 09/30/21	2.732.350
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.713.773
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	2.709.811
TRANSDIGM INC 5.500% 11/15/2027 DD 05/15/20	2.688.920
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	2.665.655
ARCTIC CANADIAN DIAMOND 2/21 T 0.000% 12/31/2024 DD 02/03/21	2.649.589
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	2.641.766
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	2.636.706

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 3.500% 06/15/2026	2.580.350
AVANTOR FUNDING INC REGS 2.625% 11/01/2025	2.570.911
NETFLIX INC 3.625% 05/15/2027	2.556.294
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	2.489.781
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.250% 02/01/2027 DD 02/05/19	2.480.215
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.473.796
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.500% 03/01/2025	2.466.372
BELLIS ACQUISITION CO PLC REGS 3.250% 02/16/2026	2.447.754
MITCHELL INTERNATIONAL 9/21 2N 0.000% 10/01/2029 DD 09/22/21	2.446.428
RESOURCE LABEL 7/21 2ND LIEN T 0.000% 07/06/2029 DD 06/23/21	2.420.262
GENERATION BRANDS/VISUAL COMFORT 6/21 2ND LIEN COV-LITE	2.351.689
XPLOARNET 10/21 2ND LIEN COV-LI 0.000% 10/01/2029 DD 09/14/21	2.340.126
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 08/15/2026 DD 08/01/19	2.303.018
REAL ALLOY ASSET VAR RT 05/31/2025 DD 05/31/18	2.296.175
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	2.295.337
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 2.875% 05/16/2027	2.248.643
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 3.000% 05/29/2026	2.239.857
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	2.233.655
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	2.216.353
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 2.000% 07/15/2025	2.212.599
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 02/17/2026	2.206.136
BAYER AG REGS VAR RT 03/25/2082	2.183.010
TELENET FINANCE LUXEMBOUR REGS 3.500% 03/01/2028	2.164.647
DARLING GLOBAL FINANCE BV REGS 3.625% 05/15/2026	2.151.962
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 4.750% 01/30/2026	2.122.097
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 5.250% 05/15/2029	2.115.688
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	2.107.934
IEA ENERGY SERVICES LLC 144A 6.625% 08/15/2029 DD 08/17/21	2.105.036
WASTE PRO USA INC 144A 5.500% 02/15/2026 DD 02/01/18	2.103.387
VERISURE HOLDING AB REGS 3.250% 02/15/2027	2.082.536
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 8.125% 07/01/2027 DD 07/06/20	2.079.719
ENTEGRISS ESCROW CORP 144A 5.950% 06/15/2030 DD 06/30/22	2.072.088
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 144A 5.375% 01/15/2025 DD 12/21/16	2.059.361
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	2.058.668
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	2.058.103
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	2.045.324
GRIFOLS SA REGS 3.200% 05/01/2025	2.021.715
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	2.020.847
WHEEL PROS INC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/07/21	2.020.145

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	2.013.781
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	1.996.285
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 2.000% 02/23/2026	1.978.460
ZENITH FINCO PLC REGS 6.500% 06/30/2027	1.973.632
LEARNING CARE 5/20 INCREMENTAL	1.971.522
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	1.969.428
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.000% 12/01/2029 DD 11/12/21	1.967.168
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.250% 07/01/2025 DD 07/06/20	1.956.608
ANKURA 3/21 2ND LIEN COV-LITE 0.000% 03/12/2029 DD 02/19/21	1.955.962
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/2029 DD 05/24/21	1.944.819
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	1.909.034
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	1.905.467
FAURECIA SE REGS 2.750% 02/15/2027	1.895.494
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 05/01/2027 DD 05/01/19	1.889.264
RENAULT SA REGS 2.375% 05/25/2026	1.885.511
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	1.872.399
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 4.000% 09/01/2029 DD 03/12/21	1.868.404
KAR AUCTION SERVICES INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	1.867.376
KAIXO BONDCO TELECOM SA REGS 5.125% 09/30/2029	1.857.587
CONDOR MERGER SUB INC 144A 7.375% 02/15/2030 DD 02/17/22	1.853.128
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	1.847.946
ADAPTHEALTH LLC 144A 5.125% 03/01/2030 DD 08/19/21	1.845.758
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 01/08/2026 DD 01/08/16	1.843.660
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 3.375% 01/15/2028	1.842.807
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.625% 03/01/2024 DD 03/05/14	1.839.461
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.750% 08/15/2026 DD 08/27/18	1.826.772
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 05/03/2029 DD 05/03/19	1.824.242
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	1.815.584
GATES GLOBAL LLC / GATES 144A 6.250% 01/15/2026 DD 11/22/19	1.811.099
IAA INC 144A 5.500% 06/15/2027 DD 06/06/19	1.796.281
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	1.795.025
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.793.319
NOVELIS SHEET INGOT GMBH REGS 3.375% 04/15/2029	1.787.868
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	1.785.537
PETROLEOS MEXICANOS REGS 2.750% 04/21/2027	1.782.529
ARCHES BUYER INC 144A 6.125% 12/01/2028 DD 12/04/20	1.774.561
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	1.768.939
IMOLA MERGER CORP 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/22/21	1.768.066
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	1.764.087

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	1.759.831
TRANSDIGM INC 5.500% 11/15/2027 DD 05/15/20	1.758.613
LADBROKES GROUP FINANCE P REGS 5.125% 09/08/2023	1.751.063
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	1.735.273
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P REGS 2.500% 01/15/2026	1.726.509
MAHLE GMBH REGS 2.375% 05/14/2028	1.723.647
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	1.723.202
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.500% 09/15/2027 DD 09/25/17	1.721.181
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 4.625% 10/15/2029 DD 09/24/21	1.715.692
CLOUD SOFTWARE GROUP HOLD 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	1.713.746
CENTENE CORP 3.000% 10/15/2030 DD 10/07/20	1.709.011
CD&R SMOKEY BUYER INC 144A 6.750% 07/15/2025 DD 07/01/20	1.703.777
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	1.703.184
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 6.750% 07/01/2025 DD 06/30/17	1.697.657
DURAVANT 5/21 INCREMENTAL 2ND 0.000% 05/04/2029 DD 04/22/21	1.692.818
CEDAR FAIR LP / CANADA'S 144A 5.500% 05/01/2025 DD 04/27/20	1.688.490
LIFE TIME INC 144A 8.000% 04/15/2026 DD 02/05/21	1.686.578
FAGE INTERNATIONAL SA / F 144A 5.625% 08/15/2026 DD 08/03/16	1.686.223
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 4.875% 07/01/2029 DD 06/24/21	1.678.789
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	1.664.723
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	1.664.096
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	1.654.728
IQVIA INC REGS 2.250% 03/15/2029	1.644.404
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	1.639.519
CNX MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 04/15/2030 DD 09/22/21	1.637.870
ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC 144A 3.875% 02/01/2029 DD 02/02/21	1.636.275
INEOS FINANCE PLC REGS 2.875% 05/01/2026	1.631.774
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	1.627.926
CONSTELLUM SE 144A 5.875% 02/15/2026 DD 11/09/17	1.627.270
THYSSENKRUPP AG REGS 1.875% 03/06/2023	1.620.044
H&E EQUIPMENT SERVICES IN 144A 3.875% 12/15/2028 DD 12/14/20	1.612.994
DIRECTV FINANCING LLC / D 144A 5.875% 08/15/2027 DD 08/02/21	1.592.742
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.587.551
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	1.586.944
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	1.585.735
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	1.585.283
VERISURE MIDHOLDING AB REGS 5.250% 02/15/2029	1.580.920
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	1.579.885
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	1.574.052

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NCR CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	1.560.883
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	1.554.998
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	1.554.781
PILGRIM'S PRIDE CORP 144A 4.250% 04/15/2031 DD 04/08/21	1.551.680
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA REGS 3.875% 10/15/2028	1.550.739
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	1.544.050
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 11/13/2025 DD 11/13/20	1.543.323
VZ SECURED FINANCING BV 144A 5.000% 01/15/2032 DD 01/20/22	1.538.061
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	1.529.759
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	1.523.563
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	1.521.140
SPRINT LLC 7.875% 09/15/2023 DD 09/15/14	1.520.326
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.517.509
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.250% 09/15/2025	1.516.948
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	1.510.215
CLOUDERA 10/21 2ND LIEN COV-LI 0.000% 10/08/2029 DD 07/08/21	1.496.188
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 3.250% 01/31/2031	1.494.001
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 144A 6.500% 06/20/2027 DD 07/02/20	1.493.604
UNITED GROUP BV REGS 3.125% 02/15/2026	1.488.176
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	1.478.829
EYECARE PARTNERS 8/22 INCREMEN 0.000% 11/15/2028 DD 08/15/22	1.460.998
GRUENENTHAL GMBH REGS 4.125% 05/15/2028	1.454.476
THYSSENKRUPP AG REGS 2.875% 02/22/2024	1.452.341
DISH NETWORK CORP 144A 11.750% 11/15/2027 DD 11/15/22	1.450.400
NUSTAR LOGISTICS LP 5.625% 04/28/2027 DD 04/28/17	1.448.110
TRANSMONTAIGNE PARTNERS LP / T 6.125% 02/15/2026 DD 02/12/18	1.446.428
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	1.433.923
DEUCE FINCO PLC REGS 5.500% 06/15/2027	1.433.494
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 4.000% 05/01/2031 DD 12/01/20	1.430.639
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	1.424.858
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.750% 04/15/2025	1.423.097
CD&R SMOKEY BUYER INC 144A 6.750% 07/15/2025 DD 07/01/20	1.419.144
ILIAD HOLDING SASU 144A 6.500% 10/15/2026 DD 10/27/21	1.416.491
CONSTELLUM SE REGS 3.125% 07/15/2029	1.416.028
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 3.750% 02/11/2028	1.415.994
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11.750% 07/15/2025 DD 06/30/20	1.406.858
CITGO HOLDING INC 144A 9.250% 08/01/2024 DD 08/01/19	1.402.209
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.000% 12/15/2029 DD 11/30/22	1.396.697
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.382.828

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 3.750% 05/09/2027	1.373.219
HOLLY ENERGY PARTNERS LP 144A 5.000% 02/01/2028 DD 02/04/20	1.368.426
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.125% 07/01/2029 DD 06/04/21	1.362.874
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 2.375% 04/15/2028	1.360.222
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.625% 10/15/2025 DD 10/11/17	1.358.098
CARNIVAL CORP 144A 4.000% 08/01/2028 DD 07/26/21	1.350.039
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	1.348.638
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 3.500% 02/11/2027	1.348.351
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	1.342.246
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 02/07/2025	1.331.838
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 03/01/2028 DD 03/02/18	1.331.654
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 10/03/2078	1.329.182
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.500% 06/08/2028	1.329.034
ROBLOX CORP 144A 3.875% 05/01/2030 DD 10/29/21	1.327.883
CONSTELLIUM SE 144A 3.750% 04/15/2029 DD 02/24/21	1.324.564
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 6.500% 05/15/2027 DD 05/20/20	1.324.032
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 9.375% 02/15/2028 DD 02/07/20	1.322.567
HAWAIIAN BRAND INTELLECTU 144A 5.750% 01/20/2026 DD 02/04/21	1.322.566
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ REGS 2.625% 03/31/2027	1.321.373
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	1.318.206
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REGS 2.875% 02/11/2025	1.314.082
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 09/01/2027 DD 08/31/20	1.311.736
ION TRADING TECHNOLOGIES 144A 5.750% 05/15/2028 DD 05/07/21	1.311.657
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	1.299.559
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	1.296.257
MGIC INVESTMENT CORP 5.250% 08/15/2028 DD 08/12/20	1.295.973
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 4.750% 06/15/2027 DD 06/15/20	1.295.762
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	1.294.455
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	1.294.426
CAESARS RESORT COLLECTION 144A 5.750% 07/01/2025 DD 07/06/20	1.287.781
CARNIVAL CORP 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/16/21	1.287.246
TRANSOCEAN SENTRY LTD 144A 5.375% 05/15/2023 DD 05/24/19	1.287.245
VERALLIA SA REGS 1.625% 05/14/2028	1.284.513
BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 144A 3.625% 09/01/2028 DD 08/26/20	1.284.135
ASHLAND SERVICES BV REGS 2.000% 01/30/2028	1.278.278
ARCHES BUYER INC 144A 6.125% 12/01/2028 DD 12/04/20	1.276.781
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 2.000% 09/01/2028	1.276.730
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.250% 01/15/2029	1.276.525
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	1.275.223

Naam belegging	Waarde (in euro's)
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.000% 10/15/2030 DD 10/05/20	1.269.940
INEOS FINANCE PLC REGS 3.375% 03/31/2026	1.265.626
GRUENENTHAL GMBH REGS 3.625% 11/15/2026	1.265.502
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	1.262.559
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	1.261.483
CENGAGE LEARNING INC 144A 9.500% 06/15/2024 DD 06/07/16	1.260.049
DAVITA INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 06/09/20	1.259.805
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	1.254.392
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	1.251.198
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 07/19/2024	1.251.163
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	1.249.365
BOMBARDIER INC 144A 7.875% 04/15/2027 DD 03/07/19	1.247.883
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 1.000% 09/15/2027	1.245.143
NRG ENERGY INC 144A 5.250% 06/15/2029 DD 05/14/19	1.243.438
VERALLIA SA REGS 1.875% 11/10/2031	1.242.291
PROVIDENT FUNDING ASSOCIA 144A 6.375% 06/15/2025 DD 06/08/17	1.241.518
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 2.000% 01/15/2030	1.238.867
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 11/22/19	1.238.392
CATALENT PHARMA SOLUTIONS REGS 2.375% 03/01/2028	1.234.674
PREMIER FOODS FINANCE PLC REGS 3.500% 10/15/2026	1.231.127
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 6.875% 11/15/2026	1.228.452
AUTHENTIC BRANDS 12/21 2ND LIEN COV-LITE TL	1.227.829
CQP HOLDCO LP / BIP-V CHI 144A 5.500% 06/15/2031 DD 06/03/21	1.227.702
VALEO REGS 1.000% 08/03/2028	1.224.231
FIS FABBRICA ITALIANA SIN REGS 5.625% 08/01/2027	1.223.413
MATTEL INC 144A 5.875% 12/15/2027 DD 11/20/19	1.223.156
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	1.222.843
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 7.000% 05/01/2026 DD 04/25/18	1.220.011
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	1.217.625
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.216.482
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN REGS 4.875% 07/15/2028	1.216.107
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.211.948
LOXAM SAS REGS 3.250% 01/14/2025	1.206.860
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	1.204.243
CROWN EUROPEAN HOLDINGS S REGS 2.625% 09/30/2024	1.201.228
GRIFOLS SA REGS 2.250% 11/15/2027	1.198.078
ELEMENT SOLUTIONS INC 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/18/20	1.196.252
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	1.195.643
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 3.750% 01/15/2027 DD 10/05/21	1.193.271

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SYNTHOMER PLC REGS 3.875% 07/01/2025	1.193.257
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.875% 02/21/2028	1.191.887
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.190.271
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 4.750% 09/15/2024 DD 09/06/19	1.190.105
ILIAD SA REGS 5.375% 06/14/2027	1.189.100
REXEL SA REGS 2.125% 06/15/2028	1.186.384
GARTNER INC 144A 4.500% 07/01/2028 DD 06/22/20	1.186.324
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.330% 11/25/2025	1.183.350
MERITAGE HOMES CORP 144A 3.875% 04/15/2029 DD 04/15/21	1.183.329
DT MIDSTREAM INC 144A 4.375% 06/15/2031 DD 06/09/21	1.181.416
IQVIA INC REGS 2.875% 06/15/2028	1.180.140
HCA INC 5.875% 02/15/2026 DD 11/13/15	1.179.922
SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHI 144A 4.625% 11/01/2026 DD 10/29/20	1.175.621
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	1.175.417
PAPREC HOLDING SA REGS 4.000% 03/31/2025	1.175.267
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 4.875% 07/31/2024 DD 06/16/16	1.174.606
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	1.173.952
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 03/15/2028 DD 11/28/17	1.171.455
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.500% 03/01/2025 DD 02/18/15	1.169.726
FIRST QUANTUM MINERALS LT 144A 6.500% 03/01/2024 DD 02/27/18	1.168.693
ZIGGO BV 144A 4.875% 01/15/2030 DD 10/28/19	1.166.656
VALEO REGS 5.375% 05/28/2027	1.166.316
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.166.006
ILIAD HOLDING SASU REGS 5.625% 10/15/2028	1.162.878
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	1.161.758
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 02/17/2023	1.160.626
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 5.250% 05/15/2027 DD 12/12/19	1.160.576
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 01/31/2032 DD 09/27/21	1.153.226
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 06/01/2033 DD 04/22/21	1.150.216
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	1.149.352
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.875% 01/01/2026 DD 08/26/19	1.145.786
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	1.143.062
HERC HOLDINGS INC 144A 5.500% 07/15/2027 DD 07/09/19	1.138.790
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.125% 12/01/2030 DD 06/16/20	1.131.759
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	1.130.301
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS STEP 02/07/2025	1.129.452
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.000% 07/01/2025 DD 06/18/20	1.129.333
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	1.128.189
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	1.126.099

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	1.124.853
NFP CORP 144A 7.500% 10/01/2030 DD 08/22/22	1.124.319
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 5.875% 06/09/2024	1.123.336
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 4.250% 02/01/2032 DD 07/23/21	1.121.692
IQVIA INC 144A 5.000% 05/15/2027 DD 05/10/19	1.118.324
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 2.000% 12/04/2028	1.117.852
INEOS QUATTRO FINANCE 2 P 144A 3.375% 01/15/2026 DD 01/29/21	1.115.671
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.125% 07/15/2029 DD 04/27/21	1.113.463
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 5.875% 02/01/2027	1.111.166
VALEO REGS 1.500% 06/18/2025	1.104.358
CAB SELAS REGS 3.375% 02/01/2028	1.102.879
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LT REGS 3.500% 08/15/2024	1.095.464
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	1.094.468
VIDEOTRON LTD 144A 3.625% 06/15/2029 DD 06/17/21	1.090.719
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	1.088.439
HB FULLER CO 4.250% 10/15/2028 DD 10/20/20	1.083.809
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.000% 08/01/2027 DD 07/05/17	1.082.755
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 01/31/2032 DD 09/27/21	1.080.218
TECHEM VERWALTUNGSGESELLS REGS 6.000% 07/30/2026	1.080.159
PCF GMBH REGS 4.750% 04/15/2026	1.078.625
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 4.750% 11/30/2028	1.075.803
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NE 4.375% 05/09/2030	1.074.782
BOYD GAMING CORP 4.750% 12/01/2027 DD 06/01/20	1.073.411
PINNACLE BIDCO PLC REGS 5.500% 02/15/2025	1.073.003
FORD MOTOR CO 5.291% 12/08/2046 DD 12/08/16	1.070.997
THYSSENKRUPP AG REGS 2.500% 02/25/2025	1.070.985
CANPACK SA / CANPACK US L 144A 3.875% 11/15/2029 DD 10/12/21	1.065.327
FAURECIA SE REGS 3.750% 06/15/2028	1.061.661
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	1.061.050
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 9.000% 12/15/2025 DD 12/18/17	1.060.595
CELLNEX TELECOM SA 1.875% 06/26/2029	1.059.868
SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 03/15/2032 DD 03/14/02	1.059.353
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 04/30/2025 DD 04/08/20	1.059.215
CARNIVAL CORP 144A 6.000% 05/01/2029 DD 11/02/21	1.058.344
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	1.054.243
TRIVIUM PACKAGING FINANCE REGS STEP 08/15/2026	1.053.629
EC FINANCE PLC REGS 3.000% 10/15/2026	1.050.958
ASURION 7/18 B7 COV-LITE TLB	1.050.581
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	1.049.593

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	1.047.843
FERTITTA ENTERTAINMENT LL 144A 6.750% 01/15/2030 DD 01/27/22	1.043.724
SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.875% 09/01/2031 DD 08/16/21	1.041.688
PARTS EUROPE SA REGS 6.500% 07/16/2025	1.036.311
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 7.125% 10/01/2027 DD 08/30/22	1.032.600
PINNACLE BIDCO PLC REGS 6.375% 02/15/2025	1.031.207
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11.750% 07/15/2025 DD 06/30/20	1.030.021
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	1.027.687
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL REGS 3.625% 07/15/2025	1.027.489
MARKS & SPENCER PLC REGS 3.750% 05/19/2026	1.027.156
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.000% 02/15/2033	1.025.977
TENET HEALTHCARE CORP 144A 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	1.024.157
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/19/20	1.024.062
CSC HOLDINGS LLC 5.250% 06/01/2024 DD 05/23/14	1.021.521
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	1.017.161
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 6.625% 06/01/2027 DD 06/18/20	1.017.017
SPRINT LLC 7.125% 06/15/2024 DD 06/15/14	1.014.053
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	1.013.741
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	1.009.853
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 02/01/2032 DD 01/19/22	1.009.529
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 03/25/2075	1.008.369
STAPLES INC 144A 7.500% 04/15/2026 DD 04/16/19	1.008.058
SPECTRUM BRANDS INC REGS 4.000% 10/01/2026	1.007.100
SOLVAY FINANCE SACA REGS VAR RT 12/31/2049	1.000.356
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/21/21	998.967
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 5.875% 11/01/2029 DD 11/03/21	998.670
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 02/15/2031 DD 03/09/21	997.611
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.000% 03/01/2031 DD 09/01/21	997.142
VICTORIA PLC REGS 3.625% 08/24/2026	996.639
BOPARAN FINANCE PLC REGS 7.625% 11/30/2025	993.759
CMA CGM SA REGS 7.500% 01/15/2026	993.318
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 02/15/2028 DD 02/20/20	990.890
CONNECT FINCO SARL / CONN 144A 6.750% 10/01/2026 DD 10/07/19	989.933
WEATHERFORD INTERNATIONAL 144A 8.625% 04/30/2030 DD 10/27/21	989.777
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 5.125% 12/15/2026 DD 12/16/19	989.306
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 8.750% 05/15/2030 DD 05/12/22	988.884
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	987.390
LOXAM SAS REGS 3.750% 07/15/2026	987.217
SANI/IKOS FINANCIAL HOLDI REGS 5.625% 12/15/2026	986.418

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CANPACK SA / CANPACK US L REGS 2.375% 11/01/2027	983.913
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP	983.673
TENET HEALTHCARE CORP 144A 5.125% 11/01/2027 DD 08/26/19	982.319
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.000% 04/15/2029 DD 10/20/20	982.227
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	981.375
VZ SECURED FINANCING BV REGS 3.500% 01/15/2032	974.275
CALPINE CORP 144A 5.250% 06/01/2026 DD 05/31/16	972.827
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 4.000% 04/15/2029 DD 03/29/21	969.782
HANESBRANDS FINANCE LUXEM REGS 3.500% 06/15/2024	967.177
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	966.448
AIR CANADA 144A 3.875% 08/15/2026 DD 08/11/21	965.048
ZAYO GROUP HOLDINGS INC 144A 4.000% 03/01/2027 DD 03/09/20	963.311
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.500% 07/15/2031	963.253
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 3.875% 03/01/2023	961.819
CARNIVAL CORP REGS 7.625% 03/01/2026	961.191
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	959.775
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	957.608
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	956.040
SCHAEFFLER AG REGS 3.375% 10/12/2028	954.549
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	948.755
BATH & BODY WORKS INC 6.750% 07/01/2036 DD 06/16/16	947.046
CARNIVAL CORP 144A 7.625% 03/01/2026 DD 11/25/20	946.881
GOLDEN ENTERTAINMENT INC 144A 7.625% 04/15/2026 DD 04/15/19	946.598
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 6.375% 09/01/2029 DD 08/09/22	946.564
ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 144A 5.750% 01/30/2028 DD 12/07/17	946.273
NCL CORP LTD 144A 5.875% 03/15/2026 DD 12/18/20	946.019
ALLWYN INTERNATIONAL AS REGS 4.125% 11/20/2024	945.840
SABRE GLBL INC 144A 7.375% 09/01/2025 DD 08/27/20	942.824
GRIFOLS SA REGS 1.625% 02/15/2025	942.365
PBF HOLDING CO LLC / PBF FINAN 6.000% 02/15/2028 DD 08/15/20	940.794
AUTOSTRIDE PER L'ITALIA S REGS 1.750% 02/01/2027	938.171
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 5.875% 11/15/2024	933.837
SHERWOOD FINANCING PLC REGS 4.500% 11/15/2026	933.257
CSC HOLDINGS LLC 144A 3.375% 02/15/2031 DD 08/17/20	930.007
LINCOLN FINANCING SARL REGS 3.625% 04/01/2024	928.602
JAMES HARDIE INTERNATIONA 144A 5.000% 01/15/2028 DD 12/13/17	928.461
CENTENE CORP 4.250% 12/15/2027 DD 12/06/19	923.602
TERRAFORM POWER OPERATING 144A 4.750% 01/15/2030 DD 10/16/19	922.778
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	922.734

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RADIATE HOLDCO LLC / RADI 144A 4.500% 09/15/2026 DD 09/25/20	919.020
PARKLAND CORP/ALBERTA 144A 4.500% 10/01/2029 DD 04/13/21	918.630
VILLA DUTCH BIDCO BV REGS 9.000% 11/03/2029	918.431
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	916.116
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	912.126
CLARIOS GLOBAL LP 144A 6.750% 05/15/2025 DD 05/20/20	911.969
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 4.000% 04/11/2024	908.763
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	904.995
ILIAD SA REGS 1.875% 02/11/2028	904.004
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 02/01/2031 DD 07/09/20	901.886
LOTTOMATICA SPA/ROMA REGS 6.250% 07/15/2025	899.221
VOLVO CAR AB REGS 2.500% 10/07/2027	898.046
PEACH PROPERTY FINANCE GM REGS 4.375% 11/15/2025	895.909
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 0.993% 10/15/2026	894.747
CONSTELLIUM SE 144A 5.625% 06/15/2028 DD 06/30/20	893.694
LIFE TIME INC 144A 5.750% 01/15/2026 DD 01/22/21	893.664
SILGAN HOLDINGS INC 3.250% 03/15/2025	893.496
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 03/15/2026 DD 05/11/18	890.963
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.500% 01/15/2028 DD 09/27/19	890.801
NOVA CHEMICALS CORP 144A 5.250% 06/01/2027 DD 06/09/17	888.195
RADIATE HOLDCO LLC / RADI 144A 6.500% 09/15/2028 DD 09/25/20	885.800
AVANTOR FUNDING INC 144A 3.875% 11/01/2029 DD 10/26/21	885.190
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 144A 4.375% 08/15/2028 DD 08/13/20	882.699
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	879.271
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	878.821
VZ VENDOR FINANCING II BV REGS 2.875% 01/15/2029	877.659
REXEL SA REGS 2.125% 12/15/2028	877.584
IRON MOUNTAIN INFORMATION 144A 5.000% 07/15/2032 DD 12/28/21	875.651
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	873.922
TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750% 01/24/2033	872.920
BATH & BODY WORKS INC 7.500% 06/15/2029 DD 06/20/19	870.419
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 10/01/2028 DD 09/16/20	869.943
NATURGY FINANCE BV REGS VAR RT 12/31/2049	866.637
AMC ENTERTAINMENT HOLDING 144A 10.000% 06/15/2026 DD 07/31/20	866.353
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS 6.500% 05/15/2029	865.873
SABRE GLBL INC 144A 9.250% 04/15/2025 DD 04/17/20	865.223
CO-OPERATIVE GROUP LTD REGS STEP 07/08/2026	864.942
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.700% 08/10/2026 DD 08/10/21	864.208
ATLANTIA SPA REGS 1.875% 02/12/2028	855.583

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	853.515
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 03/15/2026 DD 03/06/19	853.048
RADIAN GROUP INC 4.875% 03/15/2027 DD 06/24/19	850.783
PETROLEOS MEXICANOS REGS 3.750% 02/21/2024	847.294
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	845.326
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 6.250% 01/15/2028 DD 09/16/20	841.040
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 4.125% 08/15/2026 DD 08/12/19	840.860
PRIMO WATER CORP 3.875% 31-OCT-2028	840.482
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 2.550% 12/05/2023	839.990
IMA INDUSTRIA MACCHINE AU REGS 3.750% 01/15/2028	838.943
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 08/27/2080	838.918
IRB HOLDING CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 05/21/20	838.377
TEMPO ACQUISITION LLC / T 144A 5.750% 06/01/2025 DD 05/07/20	836.290
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	836.168
CLARIVATE SCIENCE HOLDING 144A 3.875% 07/01/2028 DD 06/24/21	834.533
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	833.834
GAMMA BONDCO SARL REGS 8.125% 11/15/2026	833.733
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	833.548
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 6.250% 05/15/2026 DD 05/10/19	832.822
TERRAFORM POWER OPERATING 144A 5.000% 01/31/2028 DD 12/12/17	832.544
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.250% 04/12/2026	827.663
CROWN EUROPEAN HOLDINGS S REGS 3.375% 05/15/2025	825.958
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 2.200% 01/15/2024	824.954
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 5.375% 08/01/2028 DD 08/18/20	822.874
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 1.875% 09/26/2029	822.606
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 04/01/2028 DD 03/29/21	822.534
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	821.341
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	821.138
IRON MOUNTAIN UK PLC REGS 3.875% 11/15/2025	819.819
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	818.468
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 9.500% 05/31/2025 DD 05/18/20	818.375
CRESTWOOD MIDSTREAM PARTN 144A 6.000% 02/01/2029 DD 01/21/21	816.711
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 03/15/2029 DD 03/15/99	815.857
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	815.769
ELIOR GROUP SA REGS 3.750% 07/15/2026	814.000
CABLE ONE INC 144A 4.000% 11/15/2030 DD 11/09/20	813.943
SS&C TECHNOLOGIES INC 144A 5.500% 09/30/2027 DD 03/28/19	813.438
CITIGROUP INC VAR RT 12/31/2049 DD 10/29/12	811.870
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 09/08/2024 DD 09/08/14	811.828

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HEIMSTADEN BOSTAD AB REGS VAR RT 12/31/2049	810.635
NAVIENT CORP 6.750% 06/25/2025 DD 05/26/17	809.479
ENACT HOLDINGS INC 144A 6.500% 08/15/2025 DD 08/21/20	807.566
SILGAN HOLDINGS INC 2.250% 06/01/2028	806.343
SUMMER BIDCO BV REGS 9.000% 11/15/2025	806.123
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 4.125% 08/15/2030	805.341
T-MOBILE USA INC 3.375% 04/15/2029 DD 03/23/21	804.539
VALEO REGS 1.625% 03/18/2026	804.052
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	803.154
YUM! BRANDS INC 5.375% 04/01/2032 DD 04/01/22	802.793
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.000% 07/15/2030 DD 02/25/20	800.934
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.063% 11/01/2024 DD 11/01/19	800.210
ILLUMINATE BUYER LLC / IL 144A 9.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	797.807
SPIE SA REGS 3.125% 03/22/2024	791.815
SOLVAY SA REGS VAR RT 12/31/2049	791.465
CELLNEX TELECOM SA REGS 2.375% 01/16/2024	790.483
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 07/15/2028 DD 06/25/18	790.059
DIRECTV FINANCING LLC / D 144A 5.875% 08/15/2027 DD 08/02/21	789.665
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	787.880
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 6.000% 02/15/2028 DD 02/06/20	783.737
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 02/15/2027 DD 01/24/20	782.142
NUSTAR LOGISTICS LP 5.750% 10/01/2025 DD 09/14/20	781.119
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 4.375% 04/01/2031 DD 03/25/21	779.277
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL REGS 4.375% 01/15/2028	777.773
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	774.420
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	773.534
UNITED GROUP BV REGS 4.875% 07/01/2024	773.011
INSPIRED ENTERTAINMENT FI REGS 7.875% 06/01/2026	766.424
ATLANTIA SPA REGS 1.875% 07/13/2027	766.257
SPRINT LLC 7.125% 06/15/2024 DD 06/15/14	764.601
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	763.872
POST HOLDINGS INC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/01/17	763.837
POST HOLDINGS INC 144A 5.500% 12/15/2029 DD 07/03/19	763.105
FORD MOTOR CO 6.100% 08/19/2032 DD 08/19/22	762.810
PLAYTECH PLC REGS 3.750% 10/12/2023	761.982
NOVA CHEMICALS CORP 144A 4.250% 05/15/2029 DD 05/11/21	760.625
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.125% 06/15/2025 DD 06/12/20	759.912
TITAN ACQUISITION LTD / T 144A 7.750% 04/15/2026 DD 03/28/18	759.456
CINEMARK USA INC 144A 5.875% 03/15/2026 DD 03/16/21	759.398

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.875% 01/01/2026 DD 08/26/19	756.148
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 02/16/2028 DD 02/16/21	753.755
BCP V MODULAR SERVICES FI REGS 6.750% 11/30/2029	753.752
RADIAN GROUP INC 4.875% 03/15/2027 DD 06/24/19	751.196
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 144A 5.000% 07/15/2030 DD 06/11/20	750.694
CLOUD SOFTWARE GROUP HOLD 144A 6.500% 03/31/2029 DD 09/30/22	750.257
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.250% 07/15/2024 DD 06/27/19	749.827
NGL ENERGY OPERATING LLC 144A 7.500% 02/01/2026 DD 02/04/21	749.747
PPF TELECOM GROUP BV REGS 2.125% 01/31/2025	749.729
CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA 144A 10.375% 05/01/2028 DD 10/25/22	749.336
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.650% 07/01/2026 DD 07/12/16	746.976
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS STEP 03/07/2024	744.870
MEDLINE BORROWER LP 144A 5.250% 10/01/2029 DD 10/15/21	744.221
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.250% 03/15/2026 DD 08/31/20	743.488
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	742.975
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 06/16/2025 DD 06/19/20	742.876
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	742.803
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 10.375% 11/30/2027	742.335
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.750% 10/15/2027 DD 10/17/19	741.993
NCR CORP 144A 5.750% 09/01/2027 DD 08/21/19	738.820
NABORS INDUSTRIES INC 5.750% 02/01/2025 DD 08/01/18	737.155
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.500% 07/19/2023	736.354
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 2.500% 01/15/2025	735.108
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 5.250% 10/01/2025 DD 09/25/17	735.082
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	733.914
SEAWORLD PARKS & ENTERTAI 144A 5.250% 08/15/2029 DD 08/25/21	733.602
SMYRNA READY MIX CONCRETE 144A 6.000% 11/01/2028 DD 11/06/20	733.532
NEWS CORP 144A 3.875% 05/15/2029 DD 04/15/21	731.460
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.625% 10/15/2028	731.184
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.250% 06/01/2029 DD 06/02/21	730.541
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/30/21	730.447
PAR PHARMACEUTICAL INC 144A 7.500% 04/01/2027 DD 03/28/19	729.177
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 6.625% 07/15/2026 DD 07/12/19	728.742
US FOODS INC 144A 4.750% 02/15/2029 DD 02/04/21	727.974
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/2029 DD 07/15/21	727.473
RCS & RDS SA REGS 2.500% 02/05/2025	726.161
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.250% 01/15/2034 DD 08/16/21	726.116
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 7.500% 05/15/2025 DD 05/15/20	725.816
FERRELLGAS LP / FERRELLGA 144A 5.375% 04/01/2026 DD 03/30/21	724.479

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 6.000% 06/15/2025 DD 06/11/15	723.537
FORD MOTOR CO 4.750% 01/15/2043 DD 01/08/13	723.451
INTERNATIONAL DESIGN GROU REGS 6.500% 11/15/2025	722.735
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 06/16/2025 DD 06/19/20	722.166
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	720.969
CEMEX SAB DE CV 144A 5.450% 11/19/2029 DD 11/19/19	720.431
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.250% 07/01/2028 DD 06/15/20	719.613
STEVENS HOLDING CO INC 144A 6.125% 10/01/2026 DD 10/01/18	718.587
AUTOSTRATE PER L'ITALIA S REGS 1.750% 06/26/2026	718.075
HOWMET AEROSPACE INC 5.950% 02/01/2037 DD 01/25/07	716.924
HARVEST MIDSTREAM I LP 144A 7.500% 09/01/2028 DD 08/10/20	715.439
US FOODS INC 144A 4.625% 06/01/2030 DD 11/22/21	713.733
GLOBAL AIRCRAFT LEASING C 144A 6.500% 09/15/2024 DD 07/31/19	713.493
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.350% 11/04/2027 DD 11/04/22	713.377
TELEFLEX INC 4.625% 11/15/2027 DD 11/20/17	712.641
SPCM SA REGS 2.000% 02/01/2026	711.611
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	711.294
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 7.000% 11/15/2025 DD 11/17/17	710.256
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 12/01/2031 DD 11/24/21	710.108
INFRASTRUTTURE WIRELESS I REGS 1.875% 07/08/2026	709.336
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 5.625% 03/15/2026 DD 03/20/18	708.879
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 05/01/2026 DD 05/01/19	707.654
SEG HOLDING LLC / SEG FIN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/09/20	704.615
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.250% 03/31/2023	704.438
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	702.988
NAVIENT CORP 5.875% 10/25/2024 DD 11/06/14	702.601
ALLIANT HOLDINGS INTERMED 144A 4.250% 10/15/2027 DD 10/15/20	699.047
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ REGS 1.375% 06/23/2028	698.068
NOBEL BIDCO BV REGS 3.125% 06/15/2028	696.876
VODAFONE GROUP PLC VAR RT 04/04/2079 DD 04/04/19	696.820
LHMC FINCO 2 SARL REGS 7.250% 10/02/2025	694.429
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/27/21	694.054
FORD MOTOR CO 3.250% 02/12/2032 DD 11/12/21	693.652
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/06/21	691.618
DISH DBS CORP 144A 5.250% 12/01/2026 DD 11/26/21	690.600
NABORS INDUSTRIES INC 144A 7.375% 05/15/2027 DD 11/23/21	688.910
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	687.674
SOLVAY SA REGS VAR RT 12/31/2049	687.184
INGEVITY CORP 144A 3.875% 11/01/2028 DD 10/28/20	687.099

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ALTICE FRANCE HOLDING SA 144A 10.500% 05/15/2027 DD 11/15/19	685.875
GRIFFON CORP 5.750% 03/01/2028 DD 02/19/20	685.875
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 6.000% 06/01/2029 DD 06/01/21	685.213
T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028 DD 01/25/18	683.179
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	682.668
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 5.125% 10/01/2029 DD 09/20/19	682.652
HCA INC 5.375% 02/01/2025 DD 01/16/15	679.008
NCR CORP 144A 6.125% 09/01/2029 DD 08/21/19	679.005
NFP CORP 144A 4.875% 08/15/2028 DD 06/01/21	678.803
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 9.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	677.845
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 4.250% 10/15/2029	676.343
CARLSON TRAVEL 11/21 EQUITY 0.000% 12/31/2024 DD 03/31/06	676.153
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 11/15/2030 DD 11/17/20	674.934
MARKS & SPENCER PLC REGS STEP 06/12/2025	673.852
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	673.156
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 9.750% 07/15/2027 DD 07/12/19	672.523
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.125% 06/15/2028 DD 12/10/19	671.711
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	670.195
IRIS HOLDINGS INC 144A 8.750% 02/15/2026 DD 02/09/21	669.740
AG ISSUER LLC 144A 6.250% 03/01/2028 DD 02/13/20	667.314
ELIS SA REGS 2.875% 02/15/2026	667.049
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.950% 05/28/2027 DD 03/28/22	666.950
CARNIVAL CORP 144A 10.500% 06/01/2030 DD 05/25/22	666.919
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	666.893
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 4.500% 05/01/2029 DD 05/21/21	665.247
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 5.000% 06/01/2029 DD 06/04/21	664.793
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/25/19	664.153
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 4.125% 04/30/2028 DD 04/22/21	663.687
ARCTIC CANADIAN DIA	661.762
SUMMER BIDCO BV REGS 9.000% 11/15/2025	661.608
CINEMARK USA INC 144A 8.750% 05/01/2025 DD 04/20/20	661.385
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	660.565
HANESBRANDS INC 144A 4.625% 05/15/2024 DD 05/06/16	659.751
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.000% 07/15/2028 DD 06/21/21	658.076
SHERWOOD FINANCING PLC REGS 6.000% 11/15/2026	656.257
MSCI INC 144A 4.000% 11/15/2029 DD 11/07/19	652.919
CENTRICA PLC REGS VAR RT 04/10/2075	651.253
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.500% 11/15/2031 DD 05/13/21	650.095
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 5.125% 08/15/2027 DD 08/23/19	648.163

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCIENTIFIC GAMES INTERNAT 144A 7.000% 05/15/2028 DD 11/26/19	648.006
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 5.250% 12/01/2027 DD 06/04/19	647.380
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 5.125% 02/15/2025 DD 02/19/15	646.974
OLIN CORP 5.625% 08/01/2029 DD 07/16/19	645.350
SIRIUS XM RADIO INC 144A 3.125% 09/01/2026 DD 08/16/21	644.791
SPCM SA 144A 3.125% 03/15/2027 DD 09/20/21	644.647
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 11/13/2030 DD 11/13/20	643.751
CINEMARK USA INC 144A 5.250% 07/15/2028 DD 06/15/21	643.613
ZF FINANCE GMBH REGS 3.000% 09/21/2025	643.305
DUFY ONE BV REGS 2.500% 10/15/2024	642.428
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 3.875% 05/15/2032 DD 11/16/21	641.942
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.750% 03/01/2030 DD 10/01/19	639.067
ATHENAHEALTH GROUP INC 144A 6.500% 02/15/2030 DD 02/15/22	638.709
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	638.056
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	637.878
SEAGATE HDD CAYMAN 144A 9.625% 12/01/2032 DD 11/30/22	637.475
BATH & BODY WORKS INC 144A 6.625% 10/01/2030 DD 09/30/20	637.472
ARDAGH METAL PACKAGING FI REGS 3.000% 09/01/2029	637.290
NFP CORP 144A 6.875% 08/15/2028 DD 08/10/20	637.180
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING 4.500% 05/01/2032 DD 05/01/21	635.230
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 3.875% 11/15/2029 DD 05/13/21	634.965
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 3.750% 08/01/2025 DD 08/24/20	634.870
LITHIA MOTORS INC 144A 4.625% 12/15/2027 DD 12/09/19	633.830
PILGRIM'S PRIDE CORP 144A 5.875% 09/30/2027 DD 09/29/17	629.837
UPC BROADBAND FINCO BV 144A 4.875% 07/15/2031 DD 04/21/21	629.656
METIS MERGER SUB LLC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/04/21	629.268
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	628.232
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	627.137
NCR CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	627.070
SIZZLING PLATTER LLC / SI 144A 8.500% 11/28/2025 DD 11/25/20	625.036
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC REGS 3.750% 07/15/2030	623.070
CHURCHILL DOWNS INC 144A 5.500% 04/01/2027 DD 03/25/19	621.493
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/2029 DD 07/15/21	617.899
SLM CORP 3.125% 11/02/2026 DD 11/01/21	617.567
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.350% 10/01/2024 DD 09/18/19	617.547
DAVITA INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/11/20	617.500
888 ACQUISITIONS LTD REGS 7.558% 07/15/2027	614.991
CO-OPERATIVE GROUP LTD REGS 5.125% 05/17/2024	614.660
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6.500% 04/01/2027 DD 10/01/17	614.570

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NRG ENERGY INC 144A 3.625% 02/15/2031 DD 12/02/20	614.405
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.650% 03/15/2024 DD 03/12/14	613.032
NOVELIS CORP 144A 3.250% 11/15/2026 DD 08/11/21	612.374
WINNEBAGO INDUSTRIES INC 144A 6.250% 07/15/2028 DD 07/08/20	611.749
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 4.750% 05/22/2025	611.058
IHO VERWALTUNGS GMBH 144A 6.375% 05/15/2029 DD 06/06/19	609.819
TARGA RESOURCES PARTNERS LP / 4.875% 02/01/2031 DD 08/18/20	609.729
KANE BIDCO LTD REGS 5.000% 02/15/2027	609.587
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.500% 06/01/2025 DD 05/29/20	608.695
BELLRING BRANDS INC 144A 7.000% 03/15/2030 DD 03/10/22	608.591
CLEAR CHANNEL INTERNATIONAL 144A 6.625% 08/01/2025 DD 08/04/20	607.079
SURGERY CENTER HOLDINGS I 144A 6.750% 07/01/2025 DD 06/30/17	606.834
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 05/15/2029 DD 05/15/21	606.491
ZF EUROPE FINANCE BV REGS 3.000% 10/23/2029	606.465
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	605.731
VERISURE HOLDING AB REGS 9.250% 10/15/2027	605.411
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	604.537
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST 144A 3.750% 01/15/2027 DD 10/05/21	604.290
CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 06/01/2027 DD 12/01/19	604.211
HERTZ CORP/THE 144A 5.000% 12/01/2029 DD 11/23/21	604.179
CSC HOLDINGS LLC 144A 4.625% 12/01/2030 DD 06/16/20	603.682
TARGA RESOURCES PARTNERS LP / 5.000% 01/15/2028 DD 10/17/17	603.347
ARD FINANCE SA 144A 6.500% 06/30/2027 DD 11/20/19	602.836
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	602.363
STAPLES INC 144A 7.500% 04/15/2026 DD 04/16/19	600.803
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	600.234
DELTA AIR LINES INC 7.375% 01/15/2026 DD 06/12/20	598.349
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.500% 02/15/2031 DD 08/18/20	596.864
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.692% 06/05/2028	596.860
JACOBS ENTERTAINMENT INC 144A 6.750% 02/15/2029 DD 02/04/22	592.028
CONSTELLIUM SE REGS 4.250% 02/15/2026	591.562
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 8.000% 12/15/2027 DD 11/19/19	589.907
RLJ LODGING TRUST LP 144A 4.000% 09/15/2029 DD 09/13/21	588.677
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 07/15/2026 DD 07/14/16	586.609
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 10/01/2024 DD 04/01/21	584.216
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2036 DD 03/30/16	583.270
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.250% 05/15/2030 DD 02/04/22	582.882
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.250% 01/15/2026 DD 01/10/20	581.908
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 11.500% 06/01/2025 DD 05/19/20	580.843

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GFL ENVIRONMENTAL INC 144A 4.250% 06/01/2025 DD 04/29/20	580.755
PAPREC HOLDING SA REGS 3.500% 07/01/2028	580.734
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 4.000% 10/15/2033 DD 10/05/21	577.334
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	576.846
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.125% 02/15/2029 DD 02/22/21	575.207
ILIAD SA REGS 0.750% 02/11/2024	573.846
IHO VERWALTUNGS GMBH 144A 4.750% 09/15/2026 DD 09/22/16	573.351
HILTON DOMESTIC OPERATING CO I 4.875% 01/15/2030 DD 06/20/19	573.148
ASGN INC 144A 4.625% 05/15/2028 DD 11/22/19	572.509
HEALTHEQUITY INC 144A 4.500% 10/01/2029 DD 10/08/21	569.908
LABORATOIRE EIMER SELAS REGS 5.000% 02/01/2029	569.602
LOARRE INVESTMENTS SARL REGS VAR RT 05/15/2029	567.929
MERITAGE HOMES CORP 6.000% 06/01/2025 DD 06/02/15	567.880
ILIAD SA REGS 1.500% 10/14/2024	567.879
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	567.830
CDI ESCROW ISSUER INC 144A 5.750% 04/01/2030 DD 04/13/22	566.962
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	566.585
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 5.500% 04/15/2024 DD 04/03/17	563.891
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	562.728
ARAMARK SERVICES INC 144A 6.375% 05/01/2025 DD 04/27/20	555.283
HILTON GRAND VACATIONS BO 144A 4.875% 07/01/2031 DD 06/28/21	554.426
ADLER GROUP SA REGS 1.875% 01/14/2026	553.700
AVANTOR FUNDING INC 144A 4.625% 07/15/2028 DD 07/17/20	553.400
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 4.750% 04/01/2028 DD 03/23/21	552.618
ITHACA ENERGY NORTH SEA P 144A 9.000% 07/15/2026 DD 07/30/21	552.590
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS 6.625% 01/15/2026	551.933
ARDAGH METAL PACKAGING FI 144A 6.000% 06/15/2027 DD 06/08/22	550.448
CAESARS RESORT COLLECTION 144A 5.750% 07/01/2025 DD 07/06/20	550.334
TRAVEL + LEISURE CO 144A 6.625% 07/31/2026 DD 07/24/20	549.971
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 07/15/2030 DD 06/22/20	549.613
FIRST QUANTUM MINERALS LT 144A 7.500% 04/01/2025 DD 03/22/17	547.205
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 7.625% 05/01/2026 DD 10/19/20	547.096
NETFLIX INC 5.875% 11/15/2028 DD 04/26/18	546.057
INTERNATIONAL CONSOLIDATE REGS 2.750% 03/25/2025	545.764
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	545.340
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.750% 05/01/2028 DD 04/21/20	545.327
ZIGGO BOND CO BV 144A 6.000% 01/15/2027 DD 09/23/16	544.870
RADIATE HOLDCO LLC / RADI 144A 6.500% 09/15/2028 DD 09/25/20	544.390
NRG ENERGY INC 5.750% 01/15/2028 DD 07/15/18	543.545

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VERISURE HOLDING AB REGS 3.875% 07/15/2026	543.094
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	542.634
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.750% 05/01/2025 DD 05/04/20	541.607
DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.125% 05/15/2029 DD 05/10/19	541.544
MATTERHORN TELECOM SA REGS 4.000% 11/15/2027	540.455
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.375% 09/01/2025 DD 08/29/17	539.471
HOLLY ENERGY PARTNERS LP 144A 6.375% 04/15/2027 DD 04/08/22	539.461
LSF9 ATLANTIS HOLDINGS LL 144A 7.750% 02/15/2026 DD 02/19/21	539.039
PETROLEOS MEXICANOS REGS 4.750% 02/26/2029	538.514
RENAULT SA REGS 1.250% 06/24/2025	536.530
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 07/15/2031 DD 01/15/22	536.480
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.375% 05/01/2025 DD 04/21/20	536.058
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	535.247
NAVIENT CORP 5.500% 03/15/2029 DD 11/04/21	535.208
NAVIENT CORP 6.750% 06/15/2026 DD 06/11/18	535.197
DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.625% 07/15/2027 DD 06/24/20	534.996
PG&E CORP 5.000% 07/01/2028 DD 06/23/20	534.376
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.650% 07/01/2026 DD 07/12/16	533.554
OI EUROPEAN GROUP BV 144A 4.750% 02/15/2030 DD 11/16/21	533.338
UNIVAR SOLUTIONS USA INC/ 144A 5.125% 12/01/2027 DD 11/22/19	533.155
TRANSDIGM INC 7.500% 03/15/2027 DD 09/15/19	533.047
GRAY TELEVISION INC 144A 4.750% 10/15/2030 DD 10/19/20	532.209
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.250% 01/31/2031 DD 09/24/20	530.954
TRI POINTE GROUP INC / TRI POI 5.875% 06/15/2024 DD 06/15/15	530.011
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 5.000% 02/15/2027 DD 02/07/17	529.993
ADLER GROUP SA REGS 3.250% 08/05/2025	527.638
HT TROPLAST GMBH REGS 9.250% 07/15/2025	527.514
TEREX CORP 144A 5.000% 05/15/2029 DD 04/01/21	526.324
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	525.524
BAYER AG REGS VAR RT 03/25/2082	525.387
FAURECIA SE REGS 7.250% 06/15/2026	523.997
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 06/12/2023	523.012
CSC HOLDINGS LLC 144A 6.500% 02/01/2029 DD 01/31/19	522.403
NCR CORP 144A 5.250% 10/01/2030 DD 08/20/20	518.693
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 4.750% 03/15/2028 DD 12/11/19	518.383
RLJ LODGING TRUST LP 144A 3.750% 07/01/2026 DD 06/17/21	517.672
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 8.000% 11/01/2026 DD 11/07/18	517.117
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 4.875% 03/01/2031 DD 02/17/21	517.095
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.250% 12/01/2026 DD 11/26/19	516.603

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LOTTOMATICA SPA/ROMA REGS 9.750% 09/30/2027	515.962
SEASpan CORP 144A 5.500% 08/01/2029 DD 07/14/21	514.786
ROCC HOLDINGS LLC 144A 9.250% 08/15/2026 DD 08/10/21	512.970
BLUE RACER MIDSTREAM LLC 144A 7.625% 12/15/2025 DD 12/23/20	511.506
ADLER REAL ESTATE AG REGS 2.125% 02/06/2024	510.129
UNITED AIRLINES INC 144A 4.625% 04/15/2029 DD 04/21/21	509.894
NOKIA OYJ REGS 2.000% 03/11/2026	509.119
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.500% 04/01/2030 DD 09/29/21	508.267
ALTICE FRANCE SA/FRANCE 144A 8.125% 02/01/2027 DD 07/31/18	506.969
SHELF DRILLING HOLDINGS L 144A 8.250% 02/15/2025 DD 02/07/18	506.559
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 3.375% 08/31/2027 DD 08/20/20	506.010
RENAULT SA REGS 2.500% 04/01/2028	505.127
COGENT COMMUNICATIONS GRO 144A 7.000% 06/15/2027 DD 06/22/22	504.999
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 144A 7.625% 05/01/2027 DD 04/28/21	504.163
CITGO PETROLEUM CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 06/09/20	503.933
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2026 DD 03/30/16	503.344
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 144A 4.000% 08/15/2028 DD 08/17/20	502.822
GTCR AP FINANCE INC 144A 8.000% 05/15/2027 DD 05/13/19	502.612
SPECIALTY BUILDING PRODUC 144A 6.375% 09/30/2026 DD 09/30/20	502.272
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ REGS 2.125% 02/04/2025	500.725
TRANSDIGM INC 6.375% 06/15/2026 DD 12/15/16	500.652
BEAZER HOMES USA INC 7.250% 10/15/2029 DD 09/24/19	500.077
HERBALIFE NUTRITION LTD / 144A 7.875% 09/01/2025 DD 05/29/20	499.784
PENN ENTERTAINMENT INC 144A 4.125% 07/01/2029 DD 07/01/21	499.651
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 5.250% 07/15/2028 DD 10/08/21	499.211
UPC HOLDING BV 144A 5.500% 01/15/2028 DD 10/18/17	498.946
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.325% 03/24/2025	498.712
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	497.544
TELECOM ITALIA SPA/MILANO REGS 2.375% 10/12/2027	497.402
RLJ LODGING TRUST LP 144A 4.000% 09/15/2029 DD 09/13/21	494.489
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	493.791
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 05/15/2031 DD 05/24/21	493.492
PG&E CORP 5.000% 07/01/2028 DD 06/23/20	493.336
NCR CORP 144A 5.750% 09/01/2027 DD 08/21/19	493.145
DORNOCH DEBT MERGER SUB I 144A 6.625% 10/15/2029 DD 10/04/21	493.012
CENTENE CORP 4.625% 12/15/2029 DD 12/06/19	492.536
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 5.000% 12/15/2027 DD 12/04/17	491.356
TRANSOCEAN INC 144A 11.500% 01/30/2027 DD 09/11/20	490.330
CARPENTER TECHNOLOGY CORP 6.375% 07/15/2028 DD 07/24/20	490.107

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SELECT MEDICAL CORP 144A 6.250% 08/15/2026 DD 08/01/19	490.004
MOLINA HEALTHCARE INC 144A 4.375% 06/15/2028 DD 06/02/20	489.109
SEALED AIR CORP 144A 4.000% 12/01/2027 DD 11/26/19	488.812
BOMBARDIER INC 144A 7.500% 12/01/2024 DD 11/27/17	487.659
PETSMART INC / PETSMART F 144A 4.750% 02/15/2028 DD 02/12/21	487.556
ORGANON & CO / ORGANON FO 144A 5.125% 04/30/2031 DD 04/21/21	486.510
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.250% 01/15/2029 DD 01/19/21	485.904
NATURGY FINANCE BV REGS VAR RT 12/31/2049	485.093
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 3.750% 03/15/2029 DD 03/23/21	483.944
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT REGS 4.500% 07/15/2028	483.876
TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 07/15/2024 DD 06/14/17	483.402
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.250% 05/01/2028 DD 10/23/19	482.382
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 5.500% 06/01/2028 DD 05/22/20	481.964
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.000% 03/01/2031 DD 09/01/21	481.819
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.000% 10/01/2029 DD 09/24/19	480.860
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.625% 01/15/2027 DD 11/22/19	478.687
RCS & RDS SA REGS 3.250% 02/05/2028	477.267
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 4.125% 04/15/2026 DD 03/25/21	477.142
PPF TELECOM GROUP BV REGS 3.250% 09/29/2027	477.057
CEMEX SAB DE CV 144A 3.875% 07/11/2031 DD 01/12/21	476.458
EMERIA SASU REGS 3.375% 03/31/2028	476.432
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 6.000% 06/01/2029 DD 05/14/21	476.019
WYNN MACAU LTD 144A 5.125% 12/15/2029 DD 12/17/19	473.817
NMI HOLDINGS INC 144A 7.375% 06/01/2025 DD 06/19/20	473.179
WEEKLEY HOMES LLC / WEEKL 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	472.377
TRINSEO MATERIALS OPERATI 144A 5.125% 04/01/2029 DD 03/24/21	470.352
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 9.750% 08/01/2027 DD 07/28/20	469.665
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	469.644
OLYMPUS WATER US HOLDING REGS 3.875% 10/01/2028	469.609
DUFY ONE BV REGS 3.375% 04/15/2028	469.506
HOLLY ENERGY PARTNERS LP 144A 5.000% 02/01/2028 DD 02/04/20	469.223
US FOODS INC 144A 6.250% 04/15/2025 DD 04/28/20	468.226
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 5.750% 04/15/2026 DD 04/04/19	465.765
IHO VERWALTUNGS GMBH REGS 3.875% 05/15/2027	463.940
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 5.000% 08/15/2027 DD 06/14/19	463.936
PLAYTECH PLC REGS 4.250% 03/07/2026	463.757
ELIS SA REGS 1.000% 04/03/2025	463.150
AMS-OSRAM AG 144A 7.000% 07/31/2025 DD 07/06/20	462.895
FORESTAR GROUP INC 144A 5.000% 03/01/2028 DD 02/25/20	462.244

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 6.375% 06/15/2032 DD 06/15/22	462.033
CAMELOT FINANCE SA 144A 4.500% 11/01/2026 DD 10/31/19	461.051
ATLANTIA SPA REGS 1.625% 02/03/2025	460.544
HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 08/01/2026 DD 02/01/17	458.832
VMED O2 UK FINANCING I PL 144A 4.750% 07/15/2031 DD 07/07/21	458.684
RLJ LODGING TRUST LP 144A 3.750% 07/01/2026 DD 06/17/21	458.486
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 02/01/2031 DD 01/22/21	458.253
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.375% 07/15/2030 DD 06/30/20	458.145
INTERFACE INC 144A 5.500% 12/01/2028 DD 11/17/20	457.235
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	456.968
FORD MOTOR CO 3.250% 02/12/2032 DD 11/12/21	456.812
FULL HOUSE RESORTS INC 144A 8.250% 02/15/2028 DD 02/12/21	456.238
PRESIDIO HOLDINGS INC 144A 8.250% 02/01/2028 DD 01/22/20	456.048
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 6.250% 07/01/2025 DD 07/06/20	455.661
ENLINK MIDSTREAM LLC 5.375% 06/01/2029 DD 04/09/19	455.163
SCIENTIFIC GAMES INTERNAT 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	455.151
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LL 144A 4.625% 03/15/2030 DD 11/18/19	455.038
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.125% 08/01/2030 DD 07/22/20	454.169
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I REGS VAR RT 12/31/2049	454.153
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 6.625% 05/01/2029 DD 04/27/21	452.835
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.750% 02/01/2030 DD 09/18/19	452.545
PPF TELECOM GROUP BV REGS 3.125% 03/27/2026	452.539
CALPINE CORP 144A 5.000% 02/01/2031 DD 08/10/20	452.509
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	449.508
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/07/21	448.641
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.125% 05/01/2027 DD 04/23/19	448.155
NEWELL BRANDS INC 6.625% 09/15/2029 DD 09/14/22	447.833
KB HOME 6.875% 06/15/2027 DD 02/20/19	447.717
LITHIA MOTORS INC 144A 3.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	446.778
POST HOLDINGS INC 144A 4.500% 09/15/2031 DD 03/10/21	445.832
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 9.250% 08/01/2024 DD 07/24/19	445.365
INTERNATIONAL GAME TECHNO 144A 6.500% 02/15/2025 DD 02/13/15	443.066
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 5.625% 03/15/2026 DD 03/20/18	443.049
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 06/17/2031 DD 06/25/21	442.045
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 03/27/19	441.536
TEVA PHARMACEUTICAL FINAN REGS 1.875% 03/31/2027	440.945
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 07/15/2030 DD 06/22/20	440.505
VIKING CRUISES LTD 144A 5.875% 09/15/2027 DD 09/20/17	439.184
MIDAS/SERVICE KING CONVERTIBLE 5.000% 06/30/2028 DD 07/05/22	438.879

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.750% 10/15/2027 DD 10/17/19	438.678
STAPLES INC 144A 10.750% 04/15/2027 DD 04/16/19	438.571
JAZZ SECURITIES DAC 144A 4.375% 01/15/2029 DD 04/29/21	438.373
RENAULT SA REGS 2.000% 09/28/2026	437.583
FREEDOM MORTGAGE CORP 144A 6.625% 01/15/2027 DD 07/07/21	437.527
GEN DIGITAL INC 144A 7.125% 09/30/2030 DD 09/19/22	437.280
AFFINITY GAMING 144A 6.875% 12/15/2027 DD 12/30/20	436.928
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 5.250% 08/15/2027 DD 08/07/19	436.539
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 04/01/2029 DD 03/17/21	435.546
COMMSCOPE INC 144A 7.125% 07/01/2028 DD 07/01/20	435.385
FERTITTA ENTERTAINMENT LL 144A 6.750% 01/15/2030 DD 01/27/22	434.570
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.750% 01/15/2030 DD 07/10/19	433.859
BANK OF AMERICA CORP VAR RT 12/31/2049 DD 03/15/18	433.213
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 04/01/2029 DD 09/28/20	432.888
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.625% 09/01/2029 DD 08/20/21	431.834
DISH DBS CORP 7.375% 07/01/2028 DD 07/01/20	430.897
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	430.420
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.250% 12/01/2026 DD 11/26/19	430.212
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.000% 08/15/2025 DD 08/06/20	428.667
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.375% 07/15/2027 DD 01/07/22	428.654
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 6.000% 06/15/2025 DD 06/11/15	427.622
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	426.650
NEWS CORP 144A 5.125% 02/15/2032 DD 02/11/22	426.329
BOYD GAMING CORP 144A 4.750% 06/15/2031 DD 06/08/21	425.524
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.000% 09/30/2034 DD 09/30/05	424.849
CHENIERE ENERGY INC 4.625% 10/15/2028 DD 04/15/21	423.484
CHART INDUSTRIES INC 144A 7.500% 01/01/2030 DD 12/22/22	423.457
VOC ESCROW LTD 144A 5.000% 02/15/2028 DD 02/05/18	423.099
PLAYTIKA HOLDING CORP 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/11/21	422.906
TTM TECHNOLOGIES INC 144A 4.000% 03/01/2029 DD 03/10/21	421.842
ZF FINANCE GMBH REGS 2.750% 05/25/2027	419.964
FORD MOTOR CO 4.750% 01/15/2043 DD 01/08/13	419.938
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP VAR RT 02/01/2050 DD 01/13/20	419.909
SIMMONS FOODS INC/SIMMONS 144A 4.625% 03/01/2029 DD 03/03/21	419.516
NEPTUNE BIDCO US INC 144A 9.290% 04/15/2029 DD 11/16/22	419.478
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 144A 4.125% 04/01/2029 DD 03/08/21	419.350
NCR CORP 144A 5.125% 04/15/2029 DD 04/06/21	416.218
STUDIO CITY FINANCE LTD 144A 5.000% 01/15/2029 DD 01/14/21	416.012
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/2029 DD 04/21/21	415.999

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GOTO GROUP INC 144A 5.500% 09/01/2027 DD 08/31/20	415.744
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2027 DD 08/02/19	415.239
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 6.000% 04/15/2027 DD 03/14/19	415.193
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 3.750% 01/15/2028 DD 01/04/21	415.161
TRANSOCEAN INC 144A 7.250% 11/01/2025 DD 10/25/18	414.252
INGLES MARKETS INC 144A 4.000% 06/15/2031 DD 06/17/21	413.723
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 06/01/2047 DD 05/11/17	413.119
HOWARD HUGHES CORP/THE 144A 4.125% 02/01/2029 DD 02/02/21	411.982
ARAMARK SERVICES INC 144A 6.375% 05/01/2025 DD 04/27/20	411.835
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	411.587
BIG RIVER STEEL LLC / BRS 144A 6.625% 01/31/2029 DD 09/18/20	411.531
MSCI INC 144A 3.625% 11/01/2031 DD 05/14/21	411.456
OWENS & MINOR INC 144A 4.500% 03/31/2029 DD 03/10/21	410.883
FAURECIA SE REGS 3.125% 06/15/2026	410.697
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.750% 04/15/2028 DD 02/17/21	410.406
ALTICE FRANCE SA/FRANCE REGS 4.000% 07/15/2029	410.219
BRISTOW GROUP INC 144A 6.875% 03/01/2028 DD 02/25/21	409.613
MATTEL INC 144A 3.375% 04/01/2026 DD 03/19/21	409.199
UNITI GROUP LP / UNITI FI 144A 7.875% 02/15/2025 DD 02/10/20	408.093
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	408.068
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	407.404
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.250% 04/01/2028 DD 12/20/19	407.245
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/16/21	406.036
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 8.500% 01/31/2027 DD 06/01/18	405.833
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.500% 04/20/2026 DD 03/24/21	405.360
POST HOLDINGS INC 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/14/17	405.045
VERICAST CORP 144A 11.000% 09/15/2026 DD 08/23/21	403.540
PICARD GROUPE SAS REGS 3.875% 07/01/2026	403.134
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A 7.375% 06/30/2030 DD 06/24/22	402.966
MOTION BONDCO DAC 144A 6.625% 11/15/2027 DD 11/04/19	402.693
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.000% 02/01/2028 DD 08/08/17	402.231
PUNCH FINANCE PLC REGS 6.125% 06/30/2026	402.072
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 4.250% 02/15/2029 DD 02/11/21	401.921
TEGNA INC 4.625% 03/15/2028 DD 01/09/20	399.963
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 11.625% 08/15/2027 DD 08/18/22	399.215
CHROME HOLDCO SASU REGS 5.000% 05/31/2029	399.150
GPS HOSPITALITY HOLDING C 144A 7.000% 08/15/2028 DD 08/18/21	398.454
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	397.473
CENTENE CORP 3.375% 02/15/2030 DD 02/13/20	396.051

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LOTTOMATICA SPA/ROMA REGS 5.125% 07/15/2025	395.976
PRIME HEALTHCARE SERVICES 144A 7.250% 11/01/2025 DD 10/30/20	395.879
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP VAR RT 02/01/2030 DD 01/13/20	395.531
LEARNING CARE 3/18 COV-LITE TLB	395.437
WOLVERINE WORLD WIDE INC 144A 4.000% 08/15/2029 DD 08/26/21	395.372
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.500% 04/15/2027 DD 09/23/16	395.366
VICTORIA PLC REGS 3.750% 03/15/2028	394.794
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 6.500% 09/01/2030 DD 08/31/22	394.118
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 5.000% 10/15/2027 DD 09/21/17	393.783
GCI LLC 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/07/20	393.572
HUDBAY MINERALS INC 144A 6.125% 04/01/2029 DD 09/23/20	393.438
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.500% 07/01/2028 DD 06/24/20	392.820
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 5.875% 04/15/2030 DD 04/11/22	392.773
LITHIA MOTORS INC 144A 4.375% 01/15/2031 DD 10/09/20	392.604
RADIAN GROUP INC 6.625% 03/15/2025 DD 05/15/20	392.392
WERNER FINCO LP / WERNER 144A 8.750% 07/15/2025 DD 07/10/17	392.364
AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGA 5.750% 05/20/2027 DD 02/13/17	391.862
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.500% 12/15/2027 DD 11/20/20	391.346
BALL CORP 3.125% 09/15/2031 DD 09/14/21	391.312
NAVIENT CORP 6.125% 03/25/2024 DD 03/27/14	390.104
SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 11/15/2028 DD 11/16/98	389.782
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 5.250% 09/30/2028 DD 09/30/21	389.766
ZF FINANCE GMBH REGS 2.250% 05/03/2028	389.346
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 4.750% 05/01/2029 DD 04/20/21	388.850
GRAY ESCROW II INC 144A 5.375% 11/15/2031 DD 11/09/21	388.263
LUMEN TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 01/15/2029 DD 11/27/20	388.032
TRANSDIGM INC 144A 8.000% 12/15/2025 DD 04/08/20	387.798
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 07/15/2029 DD 01/15/22	387.668
BOXER PARENT CO INC 144A 7.125% 10/02/2025 DD 06/01/20	387.273
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.625% 06/15/2025 DD 12/15/21	387.183
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.875% 11/15/2031 DD 10/27/21	386.739
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 4.125% 12/01/2030 DD 12/04/20	386.346
SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE COR 4.500% 04/30/2030 DD 04/30/22	386.342
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.500% 01/15/2028 DD 01/10/20	385.761
BALL CORP 6.875% 03/15/2028 DD 11/25/22	384.978
AMERICAN AIRLINES INC/AAD 144A 5.750% 04/20/2029 DD 03/24/21	384.621
TELEFLEX INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 05/27/20	384.047
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	383.730
HEATHROW FINANCE PLC REGS STEP 03/01/2024	383.314

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.375% 11/15/2033 DD 05/15/04	383.270
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL REGS 6.250% 12/20/2023	382.336
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	382.313
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 5.125% 02/15/2027 DD 08/30/16	382.109
MIDCONTINENT COMMUNICATIO 144A 5.375% 08/15/2027 DD 08/07/19	381.750
CONSTELLIUM SE 144A 3.750% 04/15/2029 DD 02/24/21	380.622
AVIS BUDGET FINANCE PLC REGS 4.125% 11/15/2024	380.531
WESCO DISTRIBUTION INC 144A 7.250% 06/15/2028 DD 06/12/20	379.658
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 7.875% 05/15/2026 DD 11/10/20	379.385
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 5.625% 10/15/2028 DD 10/07/21	378.429
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 12/01/2029 DD 11/24/21	376.794
SPRINT LLC 7.625% 03/01/2026 DD 02/22/18	376.606
SIRIUS XM RADIO INC 144A 4.125% 07/01/2030 DD 06/11/20	375.781
SPIE SA REGS 2.625% 06/18/2026	375.599
AVIENT CORP 144A 5.750% 05/15/2025 DD 05/13/20	374.561
ACCOR SA REGS VAR RT 12/31/2049	373.851
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.500% 01/15/2029 DD 01/08/21	373.822
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.500% 02/01/2028 DD 09/18/19	371.957
CARRIAGE SERVICES INC 144A 4.250% 05/15/2029 DD 05/13/21	371.831
AETHON UNITED BR LP / AET 144A 8.250% 02/15/2026 DD 02/02/21	371.776
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUT 144A 8.000% 02/01/2026 DD 01/26/21	369.962
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 6.125% 05/15/2028 DD 05/17/18	369.218
PPF TELECOM GROUP BV REGS 3.500% 05/20/2024	368.968
CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDE 6.500% 10/01/2028 DD 04/01/21	368.960
ARCONIC CORP 144A 6.000% 05/15/2025 DD 05/13/20	368.460
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	367.971
NINE ENERGY SERVICE INC 144A 8.750% 11/01/2023 DD 10/25/18	367.299
VERSCEND ESCROW CORP 144A 9.750% 08/15/2026 DD 08/27/18	367.190
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LL 144A 6.375% 06/01/2029 DD 06/01/21	367.065
VIKING CRUISES LTD 144A 6.250% 05/15/2025 DD 05/08/15	366.831
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.625% 02/15/2026 DD 08/15/19	365.082
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 11/01/2033 DD 11/22/21	363.577
PATRICK INDUSTRIES INC 144A 7.500% 10/15/2027 DD 09/17/19	363.562
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/12/20	363.376
JANE STREET GROUP / JSG F 144A 4.500% 11/15/2029 DD 11/09/21	362.614
NCR CORP 144A 6.125% 09/01/2029 DD 08/21/19	361.844
SCIH SALT HOLDINGS INC 144A 4.875% 05/01/2028 DD 04/27/21	360.835
HAWAIIAN BRAND INTELLECTU 144A 5.750% 01/20/2026 DD 02/04/21	360.389
XHR LP 144A 6.375% 08/15/2025 DD 08/18/20	360.351

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.250% 05/15/2027 DD 05/11/17	360.227
ILIAD SA REGS 2.375% 06/17/2026	359.451
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.000% 11/01/2027 DD 05/02/22	359.283
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 7.875% 05/01/2027 DD 04/27/22	359.252
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.750% 11/01/2028 DD 10/29/20	358.287
BAYER AG REGS VAR RT 11/12/2079	358.262
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS 5.250% 04/15/2027	357.799
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.500% 06/01/2031 DD 05/20/21	357.724
DRAX FINCO PLC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 04/26/18	357.277
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.687% 06/09/2025 DD 08/09/18	357.193
TENET HEALTHCARE CORP 144A 6.125% 06/15/2030 DD 06/15/22	357.105
LOXAM SAS REGS 5.750% 07/15/2027	356.803
INFINEON TECHNOLOGIES AG REGS VAR RT 12/31/2049	355.729
Q-PARK HOLDING I BV REGS 1.500% 03/01/2025	355.403
ITT HOLDINGS LLC 144A 6.500% 08/01/2029 DD 07/08/21	355.084
SOTHEBY'S 144A 7.375% 10/15/2027 DD 10/02/19	351.419
CINEMARK USA INC 144A 5.875% 03/15/2026 DD 03/16/21	351.212
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.134% 08/04/2025 DD 08/04/15	350.805
IRB HOLDING CORP 144A 7.000% 06/15/2025 DD 05/21/20	350.492
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/08/22	350.433
STL HOLDING CO LLC 144A 7.500% 02/15/2026 DD 08/12/20	350.433
ENERFLEX LTD 144A 9.000% 10/15/2027 DD 10/12/22	350.402
FIRSTCASH INC 144A 4.625% 09/01/2028 DD 08/26/20	349.621
FMG RESOURCES AUGUST 2006 144A 6.125% 04/15/2032 DD 04/11/22	349.534
API GROUP DE INC 144A 4.125% 07/15/2029 DD 06/22/21	349.467
PRECISION DRILLING CORP 144A 6.875% 01/15/2029 DD 06/15/21	348.937
JEFFERSON CAPITAL HOLDING 144A 6.000% 08/15/2026 DD 08/04/21	348.881
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.125% 04/01/2030 DD 05/19/21	347.982
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/2029 DD 05/24/21	347.613
TRIMAS CORP 144A 4.125% 04/15/2029 DD 03/29/21	347.447
CONNECT FINCO SARL / CONN 144A 6.750% 10/01/2026 DD 10/07/19	347.345
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	346.836
RENAULT SA REGS 2.500% 06/02/2027	346.386
NEW ENTERPRISE STONE & LI 144A 9.750% 07/15/2028 DD 07/15/20	346.288
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 11/13/2030 DD 11/13/20	346.103
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 05/01/2026 DD 05/01/19	344.811
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 7.750% 10/15/2025 DD 10/13/20	344.811
NEXSTAR MEDIA INC 144A 4.750% 11/01/2028 DD 09/25/20	344.460
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 12/31/2030 DD 12/22/20	344.353

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PRIMO WATER HOLDINGS INC 144A 4.375% 04/30/2029 DD 04/30/21	343.899
INTRUM AB REGS 4.875% 08/15/2025	343.654
TRIVIUM PACKAGING FINANCE 144A VAR RT 08/15/2026 DD 08/02/19	343.495
GREYSTAR REAL ESTATE PART 144A 5.750% 12/01/2025 DD 11/24/17	343.378
VERMILION ENERGY INC 144A 6.875% 05/01/2030 DD 04/26/22	342.880
INEOS STYROLUTION GROUP G REGS 2.250% 01/16/2027	342.849
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	341.752
ABERCROMBIE & FITCH MANAG 144A 8.750% 07/15/2025 DD 07/02/20	341.573
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	341.462
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.625% 09/01/2024 DD 08/26/19	341.271
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.000% 04/01/2031 DD 10/01/21	340.007
INTELLIGENT PACKAGING LTD 144A 6.000% 09/15/2028 DD 09/11/20	339.795
NETFLIX INC REGS 3.625% 06/15/2030	339.290
OPEN TEXT HOLDINGS INC 144A 4.125% 02/15/2030 DD 02/18/20	339.277
PRA HEALTH SCIENCES INC 144A 2.875% 07/15/2026 DD 07/01/21	339.209
CITGO PETROLEUM CORP 144A 6.375% 06/15/2026 DD 02/11/21	338.424
WILLIAMS SCOTSMAN INTERNA 144A 4.625% 08/15/2028 DD 08/25/20	338.253
BAYER AG REGS VAR RT 11/12/2079	338.152
EMBARQ CORP 7.995% 06/01/2036 DD 05/17/06	337.667
MOSS CREEK RESOURCES HOLD 144A 7.500% 01/15/2026 DD 01/18/18	337.398
ATI INC 5.875% 12/01/2027 DD 11/22/19	336.010
LAMAR MEDIA CORP 3.750% 02/15/2028 DD 07/15/20	335.481
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD 144A 5.875% 01/15/2024 DD 07/13/18	335.233
CALPINE CORP 144A 5.125% 03/15/2028 DD 12/27/19	334.658
JERROLD FINCO PLC REGS 5.250% 01/15/2027	333.971
Q-PARK HOLDING I BV REGS 2.000% 03/01/2027	333.173
AMN HEALTHCARE INC 144A 4.625% 10/01/2027 DD 10/01/19	332.628
ADTALEM GLOBAL EDUCATION 144A 5.500% 03/01/2028 DD 03/01/21	332.474
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 4.875% 06/15/2027 DD 06/15/21	332.117
BOYNE USA INC 144A 4.750% 05/15/2029 DD 04/26/21	331.710
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 4.750% 02/01/2027 DD 03/31/21	331.578
TK ELEVATOR US NEWCO INC 144A 5.250% 07/15/2027 DD 07/15/20	331.574
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.500% 07/15/2030 DD 06/30/20	330.769
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 5.250% 01/15/2030 DD 05/10/19	330.141
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 6.625% 05/13/2027 DD 05/13/20	330.082
YUM! BRANDS INC 4.625% 01/31/2032 DD 04/01/21	329.635
VIKING CRUISES LTD 144A 7.000% 02/15/2029 DD 02/02/21	329.527
MCGRAW-HILL EDUCATION INC 144A 8.000% 08/01/2029 DD 07/30/21	329.315
VIRGIN MEDIA SECURED FINA REGS 5.000% 04/15/2027	329.100

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 7.500% 09/15/2027 DD 09/17/19	327.844
VIRGIN MEDIA VENDOR FINAN 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/24/20	327.809
EG GLOBAL FINANCE PLC 144A 6.750% 02/07/2025 DD 05/13/19	327.207
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 5.250% 01/15/2029 DD 08/11/20	327.135
TAP ROCK RESOURCES LLC 144A 7.000% 10/01/2026 DD 09/27/21	326.810
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.375% 06/15/2026 DD 06/28/21	325.622
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	324.713
REALOGY GROUP LLC / REALO 144A 5.250% 04/15/2030 DD 01/10/22	324.682
TRANSOCEAN INC 144A 8.000% 02/01/2027 DD 01/17/20	324.549
WHITE CAP BUYER LLC 144A 6.875% 10/15/2028 DD 10/19/20	324.201
NEXSTAR MEDIA INC 144A 5.625% 07/15/2027 DD 07/03/19	322.332
SPCM SA 144A 3.125% 03/15/2027 DD 09/20/21	322.324
GRAHAM HOLDINGS CO 144A 5.750% 06/01/2026 DD 05/30/18	322.239
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 5.625% 03/15/2027 DD 12/28/20	321.372
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 6.500% 05/01/2028 DD 04/29/21	321.036
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.250% 04/15/2029 DD 03/23/21	320.746
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	320.730
SIRIUS XM RADIO INC 144A 5.500% 07/01/2029 DD 06/07/19	320.724
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.375% 03/01/2029 DD 03/01/21	320.614
SUPERIOR PLUS LP / SUPERI 144A 4.500% 03/15/2029 DD 03/11/21	320.450
PRESIDIO HOLDINGS INC 144A 4.875% 02/01/2027 DD 01/22/20	320.425
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.625% 12/01/2029 DD 11/26/19	319.747
NCR CORP 144A 5.000% 10/01/2028 DD 08/20/20	319.526
CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT 144A 4.750% 02/01/2028 DD 01/28/20	318.907
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 3.625% 02/15/2032 DD 02/02/21	318.894
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 11/13/2025 DD 11/13/20	317.643
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 4.375% 02/01/2029 DD 01/19/21	316.945
PINEWOOD FINANCE CO LTD REGS 3.625% 11/15/2027	315.769
LCPR SENIOR SECURED FINAN 144A 6.750% 10/15/2027 DD 10/25/19	315.390
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625% 04/15/2027 DD 04/17/17	315.084
ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 03/15/2025 DD 03/12/18	315.049
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 6.250% 01/15/2028 DD 09/16/20	314.828
HOWARD MIDSTREAM ENERGY P 144A 6.750% 01/15/2027 DD 12/16/21	314.351
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 07/15/2028 DD 06/25/18	314.181
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.125% 08/01/2030 DD 02/11/20	313.620
MERCER INTERNATIONAL INC 5.125% 02/01/2029 DD 01/26/21	313.332
CLEAR CHANNEL INTERNATION 144A 6.625% 08/01/2025 DD 08/04/20	312.927
SOLVAY FINANCE SACA REGS VAR RT 12/31/2049	312.271
RAPTOR ACQUISITION CORP / 144A 4.875% 11/01/2026 DD 06/30/21	312.158

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 144A 3.875% 10/15/2031 DD 09/24/21	311.452
WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN 144A 5.500% 03/01/2025 DD 02/18/15	311.334
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	310.638
CROWN AMERICAS LLC 144A 5.250% 04/01/2030 DD 03/17/22	310.079
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.700% 03/15/2028 DD 11/28/17	309.909
POST HOLDINGS INC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/01/17	308.710
PROGROUP AG REGS 3.000% 03/31/2026	307.580
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.125% 12/15/2030 DD 12/04/20	307.560
NESCO HOLDINGS II INC 144A 5.500% 04/15/2029 DD 04/01/21	307.449
MERLIN ENTERTAINMENTS LTD 144A 5.750% 06/15/2026 DD 05/09/18	307.035
HUB INTERNATIONAL LTD 144A 5.625% 12/01/2029 DD 11/30/21	306.881
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 4.750% 01/15/2031 DD 01/08/21	306.395
TRI POINTE GROUP INC / TRI POI 5.875% 06/15/2024 DD 06/15/15	306.311
UNICREDIT SPA 144A VAR RT 06/30/2035 DD 06/30/20	305.302
ORANO SA 4.875% 09/23/2024	304.666
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 4.250% 08/01/2029 DD 07/26/21	304.505
CARNIVAL CORP 144A 10.500% 02/01/2026 DD 07/20/20	304.116
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	303.862
P&L DEVELOPMENT LLC / PLD 144A 7.750% 11/15/2025 DD 11/03/20	303.584
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 6.250% 10/01/2029 DD 10/01/21	302.210
EMPIRE RESORTS INC 144A 7.750% 11/01/2026 DD 10/28/21	300.657
IRIS HOLDINGS INC 144A 8.750% 02/15/2026 DD 02/09/21	300.422
APX GROUP INC 144A 6.750% 02/15/2027 DD 02/14/20	300.332
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/05/21	299.366
HOLLY ENERGY PARTNERS LP 144A 6.375% 04/15/2027 DD 04/08/22	299.189
WESTERN GLOBAL AIRLINES L 144A 10.375% 08/15/2025 DD 08/21/20	299.035
GEN DIGITAL INC 144A 6.750% 09/30/2027 DD 09/19/22	298.431
AVIENT CORP 144A 7.125% 08/01/2030 DD 08/10/22	297.672
INNOPHOS HOLDINGS INC 144A 9.375% 02/15/2028 DD 02/07/20	297.669
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 5.000% 07/15/2027 DD 06/27/19	297.265
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.375% 03/01/2031 DD 02/08/21	297.146
MARCOLIN SPA REGS 6.125% 11/15/2026	296.678
EMPIRE COMMUNITIES CORP 144A 7.000% 12/15/2025 DD 12/22/20	296.516
TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 03/17/2055	296.247
SYNAPTICS INC 144A 4.000% 06/15/2029 DD 03/11/21	296.047
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 06/15/2025 DD 06/18/18	295.935
CARROLS RESTAURANT GROUP 144A 5.875% 07/01/2029 DD 06/28/21	295.515
NETFLIX INC REGS 3.000% 06/15/2025	295.057
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.750% 10/01/2026 DD 09/18/19	294.945

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 4.875% 11/01/2024 DD 10/31/16	294.851
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	294.675
TEINE ENERGY LTD 144A 6.875% 04/15/2029 DD 04/06/21	294.331
CREDIT SUISSE GROUP AG 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/18/14	292.914
FLY LEASING LTD 144A 7.000% 10/15/2024 DD 08/02/21	292.346
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.500% 03/01/2028 DD 09/01/20	292.023
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.125% 01/15/2042 DD 01/13/12	290.822
ARCHROCK PARTNERS LP / AR 144A 6.875% 04/01/2027 DD 03/21/19	290.706
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 3.500% 03/15/2031 DD 12/04/20	289.030
TEGNA INC 5.000% 09/15/2029 DD 09/13/19	288.929
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	288.133
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 144A 6.625% 01/15/2028 DD 07/08/19	287.421
DELTA AIR LINES INC / SKY 144A 4.750% 10/20/2028 DD 09/23/20	286.649
SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUN 4.750% 02/15/2028 DD 02/20/20	286.384
CHAPARRAL ENERGY INC COMMON STOCK	285.550
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.875% 01/15/2028 DD 12/11/20	284.918
MINERAL RESOURCES LTD 144A 8.500% 05/01/2030 DD 05/02/22	284.900
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 09/01/2027 DD 09/01/19	284.727
ENDO LUXEMBOURG FINANCE C 144A 6.125% 04/01/2029 DD 03/25/21	284.330
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 7.500% 10/01/2025 DD 09/16/20	283.626
WHITE CAP PARENT LLC 144A 8.250% 03/15/2026 DD 02/01/21	283.506
POST HOLDINGS INC 144A 4.625% 04/15/2030 DD 02/26/20	281.964
OPEN TEXT CORP 144A 3.875% 02/15/2028 DD 02/18/20	281.420
DISH DBS CORP 144A 5.750% 12/01/2028 DD 11/26/21	280.437
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 5.250% 08/15/2027 DD 06/02/20	280.344
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE REGS 2.375% 08/05/2025	280.188
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 5.500% 05/01/2028 DD 04/12/21	279.774
SOLARIS MIDSTREAM HOLDING 144A 7.625% 04/01/2026 DD 04/01/21	279.587
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 4.750% 04/15/2028 DD 04/20/21	279.193
MIDWEST GAMING BORROWER L 144A 4.875% 05/01/2029 DD 04/26/21	279.037
CHROME BIDCO SASU REGS 3.500% 05/31/2028	278.927
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.125% 08/01/2029 DD 07/29/21	278.903
ADT SECURITY CORP/THE 144A 4.875% 07/15/2032 DD 05/02/16	278.698
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	278.658
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 144A 5.500% 10/15/2029 DD 10/04/21	278.621
HESS MIDSTREAM OPERATIONS 144A 5.500% 10/15/2030 DD 04/08/22	278.606
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 4.875% 05/15/2029 DD 05/14/21	277.606
VIDEOTRON LTD 144A 5.375% 06/15/2024 DD 04/09/14	277.583
FERTITTA ENTERTAINMENT LL 144A 4.625% 01/15/2029 DD 01/27/22	277.519

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/15/2029 DD 02/02/21	276.907
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 3.750% 02/15/2027 DD 02/05/20	276.427
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.250% 03/15/2028 DD 12/27/17	275.849
SHELF DRILLING HOLDINGS L 144A 8.875% 11/15/2024 DD 03/26/21	275.474
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 6.875% 04/15/2040 DD 03/22/10	275.339
WYNN RESORTS FINANCE LLC 144A 7.750% 04/15/2025 DD 04/14/20	274.879
ADLER GROUP SA REGS 2.750% 11/13/2026	274.822
SIX FLAGS THEME PARKS INC 144A 7.000% 07/01/2025 DD 04/22/20	273.792
OSCAR ACQUISITIONCO LLC / 144A 9.500% 04/15/2030 DD 04/29/22	273.277
CDW LLC / CDW FINANCE CORP 4.125% 05/01/2025 DD 04/21/20	272.967
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 4.875% 06/01/2028 DD 06/08/21	272.951
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 6.000% 01/15/2027 DD 01/16/20	272.546
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.125% 05/15/2029 DD 05/10/21	272.520
PRECISION DRILLING CORP 144A 7.125% 01/15/2026 DD 11/22/17	271.961
SWF ESCROW ISSUER CORP 144A 6.500% 10/01/2029 DD 10/01/21	271.469
DIEBOLD NIXDORF INC 144A 9.375% 07/15/2025 DD 12/29/22	271.354
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.625% 10/15/2025 DD 10/11/17	271.258
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.000% 04/15/2030 DD 04/08/22	270.803
SCIENTIFIC GAMES INTERNAT 144A 7.250% 11/15/2029 DD 11/26/19	269.852
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.750% 07/15/2029 DD 01/13/21	269.616
FORTRESS TRANSPORTATION A 144A 6.500% 10/01/2025 DD 09/18/18	269.574
TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.875% 03/15/2027 DD 03/10/17	268.961
LBM ACQUISITION LLC 144A 6.250% 01/15/2029 DD 12/18/20	268.940
ATI INC 5.125% 10/01/2031 DD 09/14/21	268.161
CIENA CORP 144A 4.000% 01/31/2030 DD 01/18/22	268.012
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 6.625% 01/15/2028 DD 01/23/20	267.924
CROCS INC 144A 4.125% 08/15/2031 DD 08/10/21	267.259
PARKLAND CORP/ALBERTA 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/10/19	266.901
MOHEGAN TRIBAL GAMING AUT 144A 7.875% 10/15/2024 DD 10/14/16	266.724
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/05/21	266.456
OLYMPUS WATER US HOLDING 144A 4.250% 10/01/2028 DD 10/01/21	266.240
LAMAR MEDIA CORP 4.000% 02/15/2030 DD 06/15/20	266.151
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 10/01/2029 DD 04/01/20	265.572
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOT 144A 5.500% 07/15/2029 DD 07/14/21	265.487
PREMIER ENTERTAINMENT SUB 144A 5.875% 09/01/2031 DD 08/20/21	265.130
PERFORMANCE FOOD GROUP IN 144A 5.500% 10/15/2027 DD 09/27/19	265.120
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 3.500% 02/15/2025 DD 02/05/20	265.026
COVANTA HOLDING CORP 5.000% 09/01/2030 DD 08/25/20	264.829
INTRUM AB REGS 3.125% 07/15/2024	264.426

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GAP INC/THE 144A 3.625% 10/01/2029 DD 09/27/21	264.380
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	264.217
PRESTIGE BRANDS INC 144A 5.125% 01/15/2028 DD 12/02/19	263.874
KB HOME 4.000% 06/15/2031 DD 06/09/21	263.619
COHERENT CORP 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/10/21	262.628
BEACON ROOFING SUPPLY INC 144A 4.500% 11/15/2026 DD 10/09/19	262.566
FXI HOLDINGS INC 144A 12.250% 11/15/2026 DD 11/07/19	261.263
ILIAD HOLDING SASU 144A 6.500% 10/15/2026 DD 10/27/21	260.704
TARGA RESOURCES PARTNERS LP / 6.875% 01/15/2029 DD 01/17/19	259.989
SCHAEFFLER AG REGS 2.875% 03/26/2027	259.598
NCL FINANCE LTD 144A 6.125% 03/15/2028 DD 03/03/21	259.389
ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 01/15/2028 DD 05/09/19	258.842
ADAMS HOMES INC 144A 7.500% 02/15/2025 DD 02/06/20	258.822
LIKEWISE CORP 144A 9.750% 10/15/2025 DD 10/15/20	258.609
ACADIA HEALTHCARE CO INC 144A 5.000% 04/15/2029 DD 10/14/20	258.524
SCIL IV LLC / SCIL USA HO 144A 5.375% 11/01/2026 DD 11/01/21	258.082
NOVELIS CORP 144A 3.250% 11/15/2026 DD 08/11/21	257.886
VICTORIA'S SECRET & CO 144A 4.625% 07/15/2029 DD 07/15/21	257.470
MPH ACQUISITION HOLDINGS 144A 5.500% 09/01/2028 DD 08/24/21	255.830
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 4.750% 02/15/2031 DD 02/09/21	255.102
TEMPUR SEALY INTERNATIONA 144A 3.875% 10/15/2031 DD 09/24/21	255.024
PGT INNOVATIONS INC 144A 4.375% 10/01/2029 DD 09/24/21	254.958
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.000% 01/15/2029 DD 12/28/20	254.726
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.250% 02/15/2026 DD 02/03/16	254.301
CEDAR FAIR LP 5.250% 07/15/2029 DD 01/15/20	252.438
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2027 DD 06/07/22	252.327
PARKLAND CORP/ALBERTA 144A 4.625% 05/01/2030 DD 11/23/21	251.991
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.750% 05/01/2029 DD 11/25/20	251.918
DARLING INGREDIENTS INC 144A 6.000% 06/15/2030 DD 06/09/22	251.874
ARAMARK SERVICES INC 144A 5.000% 04/01/2025 DD 03/22/17	251.433
ZF FINANCE GMBH REGS 3.750% 09/21/2028	251.222
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 08/15/2030 DD 08/10/20	250.669
ALLY FINANCIAL INC VAR RT 12/31/2049 DD 04/22/21	250.644
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 11.500% 06/01/2025 DD 05/19/20	249.220
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.000% 07/01/2025 DD 06/18/20	248.652
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 7.500% 06/01/2030 DD 06/07/22	248.272
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.125% 01/31/2030 DD 11/08/21	248.264
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 01/15/2031 DD 06/10/20	247.938
C&S GROUP ENTERPRISES LLC 144A 5.000% 12/15/2028 DD 12/04/20	247.599

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MATTAMY GROUP CORP 144A 4.625% 03/01/2030 DD 03/05/20	246.803
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 4.250% 07/01/2026 DD 06/24/21	246.159
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 4.125% 08/15/2030 DD 02/05/20	246.006
BEAZER HOMES USA INC 5.875% 10/15/2027 DD 10/10/17	245.878
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 3.625% 10/01/2031 DD 10/04/21	245.741
LAMB WESTON HOLDINGS INC 144A 4.375% 01/31/2032 DD 11/08/21	245.594
FOUNDATION BUILDING MATER 144A 6.000% 03/01/2029 DD 02/10/21	245.534
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 5.875% 02/15/2028 DD 08/15/19	244.963
TRITON WATER HOLDINGS INC 144A 6.250% 04/01/2029 DD 03/31/21	244.268
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 04/01/2030 DD 09/23/21	244.263
BAFFINLAND IRON MINES COR 144A 8.750% 07/15/2026 DD 06/27/18	244.137
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.000% 05/01/2028 DD 11/25/20	244.082
ENSIGN DRILLING INC 144A 9.250% 04/15/2024 DD 04/10/19	243.527
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4.375% 01/15/2030 DD 12/01/21	243.307
WASH MULTIFAMILY ACQUISIT 144A 5.750% 04/15/2026 DD 04/19/21	242.855
AXALTA COATING SYSTEMS LL 144A 3.375% 02/15/2029 DD 11/24/20	241.223
JELD-WEN INC 144A 6.250% 05/15/2025 DD 05/04/20	241.012
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOL 144A 7.500% 06/01/2029 DD 06/01/21	240.801
ARAMARK SERVICES INC 144A 5.000% 02/01/2028 DD 01/18/18	240.391
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A 6.500% 09/30/2026 DD 04/12/21	239.300
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.625% 03/01/2028 DD 11/26/19	238.751
GRAY TELEVISION INC 144A 5.875% 07/15/2026 DD 06/14/16	237.913
DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	237.869
ADAPTHEALTH LLC 144A 4.625% 08/01/2029 DD 01/04/21	237.701
DELTA AIR LINES INC 4.375% 04/19/2028 DD 04/19/18	237.161
MODIVCARE ESCROW ISSUER I 144A 5.000% 10/01/2029 DD 08/24/21	237.048
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 144A 6.500% 10/15/2028 DD 10/07/21	236.998
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 5.500% 08/31/2026 DD 08/19/21	236.125
KAPLA HOLDING SAS REGS 3.375% 12/15/2026	236.058
COMMSCOPE INC 144A 8.250% 03/01/2027 DD 02/19/19	236.004
MURPHY OIL USA INC 4.750% 09/15/2029 DD 09/13/19	235.777
CASTLE US HOLDING CORP 144A 9.500% 02/15/2028 DD 02/05/20	235.739
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.875% 02/15/2031 DD 08/10/20	235.640
NATHAN'S FAMOUS INC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 11/01/17	235.095
HUDBAY MINERALS INC 144A 4.500% 04/01/2026 DD 03/08/21	234.053
AMC NETWORKS INC 4.250% 02/15/2029 DD 02/08/21	233.534
CARNIVAL CORP 6.650% 01/15/2028 DD 01/15/98	233.222
DISH DBS CORP 5.000% 03/15/2023 DD 12/27/12	233.171
UNITED RENTALS NORTH AMER 144A 6.000% 12/15/2029 DD 11/30/22	232.783

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNITI GROUP LP / UNITI GR 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	232.783
DELEK LOGISTICS PARTNERS 144A 7.125% 06/01/2028 DD 05/24/21	232.420
PM GENERAL PURCHASER LLC 144A 9.500% 10/01/2028 DD 10/01/20	232.229
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO L 144A 4.625% 06/01/2028 DD 05/14/21	232.166
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.375% 06/01/2029 DD 05/23/19	232.045
AMKOR TECHNOLOGY INC 144A 6.625% 09/15/2027 DD 03/15/19	231.815
INSTALLED BUILDING PRODUC 144A 5.750% 02/01/2028 DD 09/26/19	231.684
MINERALS TECHNOLOGIES INC 144A 5.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	229.482
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 3.750% 01/15/2032 DD 08/13/21	229.327
SRS DISTRIBUTION INC 144A 4.625% 07/01/2028 DD 06/04/21	228.418
BOXER PARENT CO INC 144A 9.125% 03/01/2026 DD 06/01/20	228.064
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 5.500% 04/15/2024 DD 04/03/17	227.743
WR GRACE HOLDINGS LLC 144A 5.625% 08/15/2029 DD 08/25/21	226.921
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 10/01/2029 DD 09/18/19	226.643
COMMSCOPE INC 144A 6.000% 03/01/2026 DD 02/19/19	226.495
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 6.375% 08/15/2025 DD 08/24/15	226.352
FORESTAR GROUP INC 144A 3.850% 05/15/2026 DD 04/21/21	225.898
DARLING INGREDIENTS INC 144A 5.250% 04/15/2027 DD 04/03/19	225.425
SONIC AUTOMOTIVE INC 144A 4.625% 11/15/2029 DD 10/27/21	225.076
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4.750% 10/15/2028 DD 10/13/20	224.846
LABL INC 144A 8.250% 11/01/2029 DD 10/29/21	223.963
WORLD ACCEPTANCE CORP 144A 7.000% 11/01/2026 DD 09/27/21	223.003
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 3.750% 05/01/2029 DD 12/01/20	222.886
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 7.500% 06/01/2025 DD 05/29/20	222.876
RHP HOTEL PROPERTIES LP / 144A 4.500% 02/15/2029 DD 02/17/21	222.266
TALOS PRODUCTION INC 12.000% 01/15/2026 DD 01/04/21	221.714
TITAN INTERNATIONAL INC 7.000% 04/30/2028 DD 10/30/21	221.158
DOMTAR CORP 144A 6.750% 10/01/2028 DD 10/18/21	220.696
LEGACY LIFEPOINT HEALTH L 144A 6.750% 04/15/2025 DD 04/13/20	220.447
SEALED AIR CORP 144A 5.000% 04/15/2029 DD 04/19/22	220.192
CROWN EUROPEAN HOLDINGS S REGS 2.875% 02/01/2026	220.177
PETSMART INC / PETSMART F 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/12/21	220.003
BOMBARDIER INC 144A 7.500% 03/15/2025 DD 03/13/15	219.902
ARCHES BUYER INC 144A 4.250% 06/01/2028 DD 12/04/20	219.846
COEUR MINING INC 144A 5.125% 02/15/2029 DD 03/01/21	219.375
COOPER-STANDARD AUTOMOTIV 144A 13.000% 06/01/2024 DD 05/29/20	219.255
SUBURBAN PROPANE PARTNERS 144A 5.000% 06/01/2031 DD 05/24/21	219.016
CPI PROPERTY GROUP SA REGS VAR RT 12/31/2049	218.026
CENTENE CORP 2.450% 07/15/2028 DD 07/01/21	217.274

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PAYSAFE FINANCE PLC / PAY 144A 4.000% 06/15/2029 DD 06/28/21	217.147
UNITED AIRLINES INC 144A 4.375% 04/15/2026 DD 04/21/21	217.130
BOMBARDIER INC 144A 6.000% 02/15/2028 DD 08/12/21	216.548
CONSTELLIUM SE 144A 5.625% 06/15/2028 DD 06/30/20	216.496
GO DADDY OPERATING CO LLC 144A 3.500% 03/01/2029 DD 02/25/21	215.721
RP ESCROW ISSUER LLC 144A 5.250% 12/15/2025 DD 12/15/20	214.659
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / 4.625% 08/01/2029 DD 07/26/19	214.360
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.625% 10/01/2031 DD 09/17/21	214.351
LSB INDUSTRIES INC 144A 6.250% 10/15/2028 DD 10/14/21	214.324
TRONOX INC 144A 4.625% 03/15/2029 DD 03/15/21	214.190
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.535% 03/06/2025	214.065
CENTRAL GARDEN & PET CO 144A 4.125% 04/30/2031 DD 04/30/21	213.307
APX GROUP INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/09/21	213.306
PECF USS INTERMEDIATE HOL 144A 8.000% 11/15/2029 DD 11/19/21	213.063
OWENS & MINOR INC 144A 4.500% 03/31/2029 DD 03/10/21	212.912
SPCM SA REGS 2.625% 02/01/2029	212.778
T-MOBILE USA INC 3.875% 04/15/2030 DD 04/15/21	212.745
FAIR ISAAC CORP 144A 4.000% 06/15/2028 DD 12/06/19	212.580
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.600% 04/01/2044 DD 03/19/14	212.519
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 3.375% 01/15/2031 DD 08/21/20	211.886
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 3.875% 01/15/2029 DD 12/30/20	209.789
HILTON DOMESTIC OPERATING 144A 5.375% 05/01/2025 DD 04/21/20	208.673
UPCB FINANCE VII LTD REGS 3.625% 06/15/2029	208.250
ELASTIC NV 144A 4.125% 07/15/2029 DD 07/06/21	208.121
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.584% 03/18/2024 DD 03/18/19	208.050
GRAY TELEVISION INC 144A 7.000% 05/15/2027 DD 11/16/18	207.728
NOVELIS CORP 144A 4.750% 01/30/2030 DD 01/16/20	207.675
CAESARS ENTERTAINMENT INC 144A 8.125% 07/01/2027 DD 07/06/20	207.143
GARDA WORLD SECURITY CORP 144A 4.625% 02/15/2027 DD 01/30/20	206.835
VISTAJET MALTA FINANCE PL 144A 6.375% 02/01/2030 DD 01/31/22	206.346
ASHTON WOODS USA LLC / AS 144A 4.625% 08/01/2029 DD 08/02/21	206.326
DEALER TIRE LLC / DT ISSU 144A 8.000% 02/01/2028 DD 02/05/20	206.108
LEVIATHAN BOND LTD 144A 6.125% 06/30/2025	206.079
KB HOME 7.250% 07/15/2030 DD 06/22/22	204.854
TRAVIS PERKINS PLC REGS 4.500% 09/07/2023	204.767
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 5.625% 12/06/2026 DD 04/27/21	204.742
TELEFONICA EUROPE BV REGS VAR RT 12/31/2049	203.910
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 9.750% 06/15/2025 DD 06/02/20	202.858
CHARLES RIVER LABORATORIE 144A 4.000% 03/15/2031 DD 03/23/21	202.624

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DELEK LOGISTICS PARTNERS LP / 6.750% 05/15/2025 DD 05/15/18	202.619
ROLLER BEARING CO OF AMER 144A 4.375% 10/15/2029 DD 10/07/21	202.553
RADIAN GROUP INC 4.500% 10/01/2024 DD 09/26/17	202.491
COMPASS MINERALS INTERNAT 144A 6.750% 12/01/2027 DD 11/26/19	202.389
ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 144A 5.750% 01/30/2028 DD 12/07/17	202.387
USA COMPRESSION PARTNERS LP / 6.875% 04/01/2026 DD 10/01/18	202.240
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 144A 6.000% 09/01/2031 DD 08/18/21	201.402
OWENS & MINOR INC 144A 6.625% 04/01/2030 DD 03/29/22	201.312
UNITED GROUP BV REGS 4.625% 08/15/2028	201.287
CUSHMAN & WAKEFIELD US BO 144A 6.750% 05/15/2028 DD 05/22/20	201.200
PERMIAN RESOURCES OPERATI 144A 5.875% 07/01/2029 DD 06/30/21	201.185
IQVIA INC 144A 5.000% 05/15/2027 DD 05/10/19	200.977
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 11.000% 09/30/2028 DD 09/30/22	200.213
NCL CORP LTD 144A 3.625% 12/15/2024 DD 12/16/19	200.131
IAMGOLD CORP 144A 5.750% 10/15/2028 DD 09/23/20	200.067
TRANSOCEAN POSEIDON LTD 144A 6.875% 02/01/2027 DD 02/01/19	199.457
BOXER PARENT CO INC 144A 9.125% 03/01/2026 DD 06/01/20	198.893
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.000% 05/31/2026 DD 05/13/16	198.855
MATTHEWS INTERNATIONAL CO 144A 5.250% 12/01/2025 DD 12/06/17	198.700
QVC INC 4.750% 02/15/2027 DD 02/04/20	198.654
IHO VERWALTUNGS GMBH 144A 6.375% 05/15/2029 DD 06/06/19	197.993
TAYLOR MORRISON COMMUNITI 144A 5.750% 01/15/2028 DD 08/01/19	197.404
CHART INDUSTRIES INC 144A 9.500% 01/01/2031 DD 12/22/22	196.662
SEAGATE HDD CAYMAN 4.875% 06/01/2027 DD 05/14/15	196.493
FAURECIA SE REGS 2.375% 06/15/2029	195.906
DISH DBS CORP 5.875% 11/15/2024 DD 11/20/14	195.903
VIRTUSA CORP 144A 7.125% 12/15/2028 DD 12/17/20	195.660
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 4.750% 10/01/2027 DD 09/26/17	195.496
ENDURANCE INTERNATIONAL G 144A 6.000% 02/15/2029 DD 02/10/21	193.226
NETFLIX INC 6.375% 05/15/2029 DD 10/26/18	192.886
ASSUREDPARTNERS INC 144A 5.625% 01/15/2029 DD 12/10/20	192.793
MADISON IAQ LLC 144A 5.875% 06/30/2029 DD 06/21/21	192.663
CEMEX SAB DE CV 144A 7.375% 06/05/2027 DD 06/05/20	192.317
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.350% 11/04/2027 DD 11/04/22	192.026
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.250% 02/15/2029 DD 05/26/20	191.718
NOVELIS CORP 144A 3.875% 08/15/2031 DD 08/11/21	191.237
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 01/30/2030 DD 12/30/19	191.146
TRI POINTE HOMES INC 5.700% 06/15/2028 DD 06/10/20	190.973
PARK INTERMEDIATE HOLDING 144A 5.875% 10/01/2028 DD 09/18/20	189.862

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.000% 07/15/2028 DD 06/22/20	189.356
CHS/COMMUNITY HEALTH SYST 144A 6.875% 04/01/2028 DD 11/19/19	187.547
PARK RIVER HOLDINGS INC 144A 5.625% 02/01/2029 DD 01/22/21	187.183
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	186.310
NEWELL BRANDS INC 6.375% 09/15/2027 DD 09/14/22	186.294
TWILIO INC 3.875% 03/15/2031 DD 03/09/21	185.841
HOWMET AEROSPACE INC 5.125% 10/01/2024 DD 09/22/14	185.055
NEWELL BRANDS INC 6.625% 09/15/2029 DD 09/14/22	185.055
HEALTHQUITY INC 144A 4.500% 10/01/2029 DD 10/08/21	184.238
INTERNATIONAL GAME TECHNO REGS 3.500% 07/15/2024	184.095
CABLE ONE INC 144A 4.000% 11/15/2030 DD 11/09/20	183.817
UBER TECHNOLOGIES INC 144A 4.500% 08/15/2029 DD 08/12/21	183.680
ENERGEAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.875% 03/30/2031	183.679
BARCLAYS PLC VAR RT 12/31/2049 DD 08/14/18	182.956
BOXER PARENT CO INC 144A 7.125% 10/02/2025 DD 06/01/20	182.246
SPECTRUM BRANDS INC 144A 3.875% 03/15/2031 DD 03/03/21	182.188
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS 144A 6.375% 06/15/2030 DD 06/09/22	182.087
ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN E 6.375% 12/15/2025 DD 12/06/17	181.794
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 2.875% 10/15/2026 DD 10/05/21	181.577
EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL 144A 7.500% 05/01/2025 DD 05/04/18	181.188
EVERI HOLDINGS INC 144A 5.000% 07/15/2029 DD 07/15/21	181.089
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 5.375% 05/15/2024 DD 05/16/19	180.864
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 5.500% 12/15/2027 DD 07/13/20	180.360
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.063% 11/01/2024 DD 11/01/19	180.025
MILLENNIUM ESCROW CORP 144A 6.625% 08/01/2026 DD 07/30/21	179.916
CDW LLC / CDW FINANCE CORP 3.250% 02/15/2029 DD 08/13/20	179.555
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 4.500% 12/15/2034 DD 11/18/14	179.332
GTT COMMUNICATIONS INC 144A 7.875% 12/31/2024 DD 12/22/16	179.294
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 144A 6.500% 07/01/2027 DD 06/18/20	179.105
CENTURY COMMUNITIES INC 6.750% 06/01/2027 DD 12/01/19	178.961
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 09/08/2024 DD 09/08/14	178.620
KENNEDY-WILSON INC 4.750% 02/01/2030 DD 08/23/21	178.613
SENSATA TECHNOLOGIES BV 144A 5.875% 09/01/2030 DD 08/29/22	177.601
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.250% 02/01/2027 DD 01/30/20	177.151
TRIUMPH GROUP INC 7.750% 08/15/2025 DD 08/17/17	177.144
VIDEOTRON LTD 144A 5.125% 04/15/2027 DD 04/13/17	177.003
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 8.000% 01/15/2027 DD 12/17/20	176.663
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC 144A 4.875% 09/15/2028 DD 09/23/20	176.359
VMED O2 UK FINANCING I PL REGS 4.000% 01/31/2029	175.659

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STUDIO CITY CO LTD 144A 7.000% 02/15/2027 DD 02/16/22	175.258
MGM CHINA HOLDINGS LTD 144A 5.875% 05/15/2026 DD 05/16/19	174.997
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.000% 11/15/2031 DD 05/13/21	174.847
FXI HOLDINGS INC 144A 7.875% 11/01/2024 DD 11/02/17	174.684
EG GLOBAL FINANCE PLC 144A 8.500% 10/30/2025 DD 10/21/19	174.584
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 04/15/2027 DD 04/10/19	174.255
NCR CORP 144A 5.250% 10/01/2030 DD 08/20/20	173.928
METHANEX CORP 5.125% 10/15/2027 DD 09/22/20	173.811
BCPE ULYSSES INTERMEDIATE 144A 7.750% 04/01/2027 DD 01/28/21	173.692
KRONOS ACQUISITION HOLDIN 144A 7.000% 12/31/2027 DD 12/22/20	173.401
CEMEX SAB DE CV 144A VAR RT 12/31/2049 DD 06/08/21	173.157
CENTRAL GARDEN & PET CO 4.125% 10/15/2030 DD 10/16/20	172.774
XHR LP 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/27/21	172.690
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 08/01/2026 DD 08/01/19	172.669
LIFEPOINT HEALTH INC 144A 5.375% 01/15/2029 DD 12/04/20	172.085
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 3.625% 01/15/2029 DD 08/12/20	171.525
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.250% 03/15/2026 DD 08/31/20	170.917
TKC HOLDINGS INC 144A 10.500% 05/15/2029 DD 05/14/21	170.652
CELLNEX TELECOM SA REGS 1.000% 04/20/2027	169.909
VIKING OCEAN CRUISES SHIP 144A 5.625% 02/15/2029 DD 02/02/21	169.712
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 11/01/2028 DD 10/16/18	169.595
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.271% 01/09/2027 DD 01/09/20	169.497
ILIAD HOLDING SASU 144A 7.000% 10/15/2028 DD 10/27/21	169.368
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.500% 03/01/2028 DD 09/01/20	169.109
CLARIOS GLOBAL LP 144A 6.750% 05/15/2025 DD 05/20/20	168.883
ARD FINANCE SA REGS 5.000% 06/30/2027	168.769
ALTA EQUIPMENT GROUP INC 144A 5.625% 04/15/2026 DD 04/01/21	168.676
GOODYEAR EUROPE BV REGS 2.750% 08/15/2028	168.669
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.950% 07/15/2029 DD 04/12/19	168.161
ACURIS FINANCE US INC / A 144A 5.000% 05/01/2028 DD 05/13/21	168.131
HARBOUR ENERGY PLC 144A 5.500% 10/15/2026 DD 10/18/21	167.931
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 4.375% 01/15/2028 DD 11/19/19	167.797
SRS DISTRIBUTION INC 144A 6.000% 12/01/2029 DD 11/12/21	167.784
ENERGEAN ISRAEL FINANCE L 144A 5.375% 03/30/2028	167.721
DELTA AIR LINES INC 7.375% 01/15/2026 DD 06/12/20	167.538
DELTA AIR LINES INC 4.375% 04/19/2028 DD 04/19/18	167.015
CALPINE CORP 144A 4.500% 02/15/2028 DD 12/20/19	166.879
FIRSTCASH INC 144A 5.625% 01/01/2030 DD 12/13/21	166.796
COMPASS GROUP DIVERSIFIED 144A 5.000% 01/15/2032 DD 11/17/21	166.563

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BURFORD CAPITAL GLOBAL FI 144A 6.250% 04/15/2028 DD 04/05/21	166.523
ALCOA NEDERLAND HOLDING B 144A 4.125% 03/31/2029 DD 03/24/21	166.133
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 144A 5.000% 03/01/2030 DD 02/11/20	166.081
ATLANTICA SUSTAINABLE INF 144A 4.125% 06/15/2028 DD 05/18/21	166.042
THOR INDUSTRIES INC 144A 4.000% 10/15/2029 DD 10/14/21	165.568
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 11/02/2027 DD 11/02/17	165.148
SPIRIT LOYALTY CAYMAN LTD 144A 8.000% 09/20/2025 DD 09/17/20	164.501
UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A 5.875% 04/15/2029 DD 10/28/20	164.416
NAVIENT CORP 5.000% 03/15/2027 DD 01/27/20	164.050
OPEN TEXT CORP 144A 6.900% 12/01/2027 DD 12/01/22	163.973
GAP INC/THE 144A 3.875% 10/01/2031 DD 09/27/21	163.414
SABRE GLBL INC 144A 9.250% 04/15/2025 DD 04/17/20	163.338
ADT SECURITY CORP/THE 4.125% 06/15/2023 DD 01/14/13	163.270
PROVIDENT FUNDING ASSOCIA 144A 6.375% 06/15/2025 DD 06/08/17	163.036
MSCI INC 144A 3.250% 08/15/2033 DD 08/17/21	162.809
INTELLIGENT PACKAGING HOL 144A 9.000% 01/15/2026 DD 12/08/20	162.799
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.700% 08/10/2026 DD 08/10/21	162.751
API GROUP DE INC 144A 4.750% 10/15/2029 DD 10/21/21	162.447
NEWMARK GROUP INC 6.125% 11/15/2023 DD 11/06/18	162.417
ARDAGH PACKAGING FINANCE 144A 4.125% 08/15/2026 DD 08/12/19	162.328
NCL CORP LTD 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/18/22	162.178
MEDLINE BORROWER LP 144A 3.875% 04/01/2029 DD 10/15/21	162.145
GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 144A 4.750% 10/15/2028 DD 10/05/21	161.812
HILCORP ENERGY I LP / HIL 144A 6.250% 04/15/2032 DD 04/08/22	161.708
BALL CORP 0.875% 03/15/2024	161.707
180 MEDICAL INC 144A 3.875% 10/15/2029 DD 10/07/21	161.106
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.500% 11/01/2025 DD 10/17/17	159.197
COMMSCOPE TECHNOLOGIES LL 144A 5.000% 03/15/2027 DD 03/13/17	159.101
NETFLIX INC 144A 5.375% 11/15/2029 DD 04/29/19	159.054
FORD MOTOR CO 9.625% 04/22/2030 DD 04/22/20	158.992
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 6.000% 04/15/2025 DD 04/21/20	158.772
ASSUREDPARTNERS INC 144A 7.000% 08/15/2025 DD 08/02/17	158.575
UNITED GROUP BV REGS 5.250% 02/01/2030	158.211
NUSTAR LOGISTICS LP 5.750% 10/01/2025 DD 09/14/20	157.847
POST HOLDINGS INC 144A 5.750% 03/01/2027 DD 02/14/17	157.669
UNITED NATURAL FOODS INC 144A 6.750% 10/15/2028 DD 10/22/20	157.549
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.250% 02/15/2031 DD 12/03/20	157.425
SOTHEBY'S/BIDFAIR HOLDING 144A 5.875% 06/01/2029 DD 05/18/21	157.358
ENERGIZER HOLDINGS INC 144A 6.500% 12/31/2027 DD 03/08/22	156.051

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NABORS INDUSTRIES LTD 144A 7.250% 01/15/2026 DD 01/10/20	154.528
CABLEVISION LIGHTPATH LLC 144A 3.875% 09/15/2027 DD 09/29/20	154.442
STARWOOD PROPERTY TRUST I 144A 3.750% 12/31/2024 DD 12/15/21	153.973
CSC HOLDINGS LLC 144A 6.500% 02/01/2029 DD 01/31/19	153.197
TK ELEVATOR HOLDCO GMBH 144A 7.625% 07/15/2028 DD 07/15/20	153.013
KONTOOR BRANDS INC 144A 4.125% 11/15/2029 DD 11/18/21	152.937
JEFFERIES FINANCE LLC / J 144A 5.000% 08/15/2028 DD 08/03/21	152.866
CASINO GUICHARD PERRACHON REGS STEP 08/05/2026	152.847
CEC ENTERTAINMENT LLC 144A 6.750% 05/01/2026 DD 04/23/21	152.495
TOPBUILD CORP 144A 4.125% 02/15/2032 DD 10/14/21	152.281
MIDCAP FINANCIAL ISSUER T 144A 5.625% 01/15/2030 DD 06/30/21	151.762
CHEMOURS CO/THE 5.375% 05/15/2027 DD 05/23/17	151.419
ZIGGO BOND CO BV 144A 5.125% 02/28/2030 DD 02/11/20	151.323
CSC HOLDINGS LLC 144A 5.375% 02/01/2028 DD 01/29/18	151.089
PROG HOLDINGS INC 144A 6.000% 11/15/2029 DD 11/26/21	150.795
AHLSTROM-MUNKSJO HOLDING 144A 4.875% 02/04/2028 DD 03/19/21	150.750
MIWD HOLDCO II LLC / MIWD 144A 5.500% 02/01/2030 DD 01/19/22	149.197
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 4.550% 07/01/2030 DD 07/02/20	149.116
MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 6.375% 03/15/2037 DD 03/12/07	148.956
TRIUMPH GROUP INC 144A 8.875% 06/01/2024 DD 08/17/20	148.728
PENNYMAC FINANCIAL SERVIC 144A 5.750% 09/15/2031 DD 09/16/21	148.609
CORNERSTONE BUILDING BRAN 144A 6.125% 01/15/2029 DD 09/24/20	148.503
CENTURY COMMUNITIES INC 144A 3.875% 08/15/2029 DD 08/23/21	147.341
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.000% 01/15/2028 DD 05/23/19	147.190
AHP HEALTH PARTNERS INC 144A 5.750% 07/15/2029 DD 07/08/21	146.404
SCRIPPS ESCROW INC 144A 5.875% 07/15/2027 DD 07/26/19	146.346
ENDO DAC / ENDO FINANCE L 144A 9.500% 07/31/2027 DD 06/16/20	145.346
COMMERCIAL METALS CO 4.125% 01/15/2030 DD 01/28/22	145.092
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	143.703
DIGICEL LTD 144A 6.750% 03/01/2023 DD 03/03/15	143.547
AXALTA COATING SYSTEMS DU REGS 3.750% 01/15/2025	143.490
ATI INC 4.875% 10/01/2029 DD 09/14/21	143.252
COMMERCIAL METALS CO 4.375% 03/15/2032 DD 01/28/22	142.644
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS 144A 4.625% 05/01/2028 DD 04/30/21	142.417
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.050% 04/01/2045 DD 11/12/14	142.015
ENVISION HEALTHCARE CORP 144A 8.750% 10/15/2026 DD 10/11/18	141.662
UNITED WHOLESALE MORTGAGE 144A 5.750% 06/15/2027 DD 11/22/21	141.163
NCL CORP LTD 144A 7.750% 02/15/2029 DD 02/18/22	141.024
NORDSTROM INC 4.375% 04/01/2030 DD 11/06/19	140.882

Naam belegging	Waarde (in euro's)
1375209 BC LTD 144A 9.000% 01/30/2028 DD 09/30/22	140.508
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 6.500% 07/15/2048 DD 06/25/18	140.445
DUN & BRADSTREET CORP/THE 144A 5.000% 12/15/2029 DD 12/20/21	140.322
HERENS HOLDCO SARL 144A 4.750% 05/15/2028 DD 05/14/21	140.063
KAR AUCTION SERVICES INC 144A 5.125% 06/01/2025 DD 05/31/17	140.053
DAVITA INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/11/20	139.864
LEEWARD RENEWABLE ENERGY 144A 4.250% 07/01/2029 DD 07/08/21	139.728
NFP CORP 144A 4.875% 08/15/2028 DD 06/01/21	139.589
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.500% 10/15/2027 DD 10/14/97	139.539
HOWMET AEROSPACE INC 5.900% 02/01/2027 DD 01/25/07	139.494
CABLEVISION LIGHTPATH LLC 144A 5.625% 09/15/2028 DD 09/29/20	139.223
HCA INC 5.375% 09/01/2026 DD 08/23/18	139.110
BATH & BODY WORKS INC 7.500% 06/15/2029 DD 06/20/19	138.749
SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS 144A 6.625% 03/01/2030 DD 02/17/22	138.508
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 4.625% 11/15/2029 DD 11/19/21	138.170
TRANSOCEAN INC 144A 7.500% 01/15/2026 DD 10/17/17	138.039
ZIFF DAVIS INC 144A 4.625% 10/15/2030 DD 10/07/20	137.958
MCLAREN FINANCE PLC 144A 7.500% 08/01/2026 DD 08/02/21	137.737
SUMMIT MATERIALS LLC / SU 144A 6.500% 03/15/2027 DD 03/15/19	137.733
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 3.500% 03/15/2029 DD 08/31/20	137.572
SKILLSOFT CORP	136.667
CROWN AMERICAS LLC / CROWN AME 4.750% 02/01/2026 DD 02/01/19	136.209
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.500% 08/15/2048 DD 08/09/18	136.093
LEVIATHAN BOND LTD 144A 6.500% 06/30/2027	135.994
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 7.250% 05/30/2029 DD 05/23/19	135.713
FIRST STUDENT BIDCO INC / 144A 4.000% 07/31/2029 DD 07/21/21	135.626
BEAZER HOMES USA INC 6.750% 03/15/2025 DD 03/14/17	135.603
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 4.500% 08/15/2030 DD 02/18/20	135.467
PRA GROUP INC 144A 5.000% 10/01/2029 DD 09/22/21	135.278
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.000% 08/01/2024 DD 08/01/14	135.063
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP I 144A 5.000% 02/15/2032 DD 11/19/21	134.900
SIGMA HOLDCO BV 144A 7.875% 05/15/2026 DD 05/09/18	134.059
TMS INTERNATIONAL CORP/DE 144A 6.250% 04/15/2029 DD 04/21/21	134.038
HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / 4.875% 04/01/2027 DD 03/16/17	133.778
TELECOM ITALIA SPA/MILANO 144A 5.303% 05/30/2024 DD 05/30/14	133.161
RESIDEO FUNDING INC 144A 4.000% 09/01/2029 DD 08/26/21	132.580
LADDER CAPITAL FINANCE HO 144A 4.750% 06/15/2029 DD 06/23/21	132.385
TARGA RESOURCES PARTNERS LP / 5.500% 03/01/2030 DD 11/27/19	132.245
COMMSCOPE INC 144A 4.750% 09/01/2029 DD 08/23/21	132.195

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MANITOWOC CO INC/THE 144A 9.000% 04/01/2026 DD 03/25/19	131.791
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 5.375% 01/15/2031 DD 12/30/20	131.426
XEROX HOLDINGS CORP 144A 5.500% 08/15/2028 DD 08/06/20	131.248
CONSOLIDATED ENERGY FINAN 144A 6.500% 05/15/2026 DD 05/07/18	131.054
NEWELL BRANDS INC VAR RT 04/01/2046 DD 03/30/16	130.698
POLAR US BORROWER LLC / S 144A 6.750% 05/15/2026 DD 05/18/21	130.007
BATH & BODY WORKS INC 144A 9.375% 07/01/2025 DD 06/18/20	129.748
ARKO CORP 144A 5.125% 11/15/2029 DD 10/21/21	128.751
CENTENE CORP 2.625% 08/01/2031 DD 08/12/21	128.575
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS 144A 5.375% 06/15/2029 DD 06/08/21	128.495
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 144A 6.750% 02/15/2027 DD 02/04/22	127.501
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDI 144A 5.750% 11/15/2031 DD 11/04/21	127.489
STANDARD INDUSTRIES INC/N 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/18/17	126.200
TRANSOCEAN INC 7.500% 04/15/2031 DD 04/05/01	125.568
AMERICAN BUILDERS & CONTR 144A 4.000% 01/15/2028 DD 10/31/19	125.397
HUSKY III HOLDING LTD 144A 13.000% 02/15/2025 DD 02/14/20	124.385
NORTHWEST FIBER LLC / NOR 144A 4.750% 04/30/2027 DD 10/15/21	123.663
TASEKO MINES LTD 144A 7.000% 02/15/2026 DD 02/10/21	123.590
VIKING CRUISES LTD 144A 13.000% 05/15/2025 DD 05/15/20	123.572
KRONOS ACQUISITION HOLDIN 144A 5.000% 12/31/2026 DD 12/22/20	121.574
SERVICE PROPERTIES TRUST 5.500% 12/15/2027 DD 11/20/20	121.035
LIVE NATION ENTERTAINMENT 144A 3.750% 01/15/2028 DD 01/04/21	119.758
ARCELORMITTAL SA VAR RT 10/15/2039 DD 10/08/09	119.427
WILLIAMS SCOTSMAN INTERNA 144A 6.125% 06/15/2025 DD 06/15/20	118.735
JELD-WEN INC 144A 4.625% 12/15/2025 DD 12/14/17	117.709
ILLUMINATE BUYER LLC / IL 144A 9.000% 07/01/2028 DD 06/30/20	117.671
TRAVEL + LEISURE CO 144A 4.625% 03/01/2030 DD 12/13/19	116.552
VICI PROPERTIES LP / VICI 144A 5.625% 05/01/2024 DD 11/01/21	116.275
SEALED AIR CORP 144A 6.875% 07/15/2033 DD 07/01/03	116.081
US FOODS INC 144A 6.250% 04/15/2025 DD 04/28/20	115.898
ALLEN MEDIA LLC / ALLEN M 144A 10.500% 02/15/2028 DD 02/10/20	115.249
ACRISURE LLC / ACRISURE F 144A 10.125% 08/01/2026 DD 08/01/19	113.916
LFS TOPCO LLC 144A 5.875% 10/15/2026 DD 09/21/21	113.247
GLATFELTER CORP 144A 4.750% 11/15/2029 DD 10/25/21	112.696
CLEARWAY ENERGY OPERATING 144A 3.750% 01/15/2032 DD 10/01/21	112.474
CORNERSTONE CHEMICAL CO 144A 6.750% 08/15/2024 DD 08/09/17	112.439
ORGANON & CO / ORGANON FO REGS 2.875% 04/30/2028	111.836
SERVICE PROPERTIES TRUST 7.500% 09/15/2025 DD 06/17/20	111.610
ALLEGIANTE TRAVEL CO 144A 7.250% 08/15/2027 DD 08/17/22	111.403

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UNITED RENTALS NORTH AMERICA I 4.875% 01/15/2028 DD 08/11/17	110.992
NFP CORP 144A 7.500% 10/01/2030 DD 08/22/22	110.141
MICHAELS COS INC/THE 144A 7.875% 05/01/2029 DD 04/15/21	109.561
RITE AID CORP 144A 8.000% 11/15/2026 DD 07/27/20	109.241
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 12/15/2027 DD 12/12/17	109.163
BOYD GAMING CORP 4.750% 12/01/2027 DD 06/01/20	109.086
CSC HOLDINGS LLC 5.250% 06/01/2024 DD 05/23/14	109.044
SILGAN HOLDINGS INC 4.125% 02/01/2028 DD 04/01/20	108.358
NUSTAR LOGISTICS LP 6.375% 10/01/2030 DD 09/14/20	108.300
MAUSER PACKAGING SOLUTION 144A 7.250% 04/15/2025 DD 04/03/17	108.298
ROSSINI SARL REGS 6.750% 10/30/2025	107.806
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.875% 03/01/2031 DD 09/14/20	107.277
OLIN CORP 5.000% 02/01/2030 DD 01/19/18	106.875
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 6.250% 01/15/2028 DD 01/28/20	106.601
WHEEL PROS INC 144A 6.500% 05/15/2029 DD 05/07/21	106.582
REALOGY GROUP LLC / REALO 144A 5.750% 01/15/2029 DD 01/11/21	106.309
CHEMOURS CO/THE 144A 5.750% 11/15/2028 DD 11/27/20	105.204
ALBERTSONS COS INC / SAFE 144A 4.875% 02/15/2030 DD 02/05/20	104.528
AUTOSTRATE PER L'ITALIA S REGS 2.250% 01/25/2032	104.040
HAT HOLDINGS I LLC / HAT 144A 3.750% 09/15/2030 DD 08/25/20	103.277
LABL INC 144A 5.875% 11/01/2028 DD 10/29/21	102.046
MALLINCKRODT INTERNATIONAL 144A 10.000% 06/15/2029 DD 06/17/22	101.732
ARCOSA INC 144A 4.375% 04/15/2029 DD 04/06/21	101.567
RYAN SPECIALTY GROUP LLC 144A 4.375% 02/01/2030 DD 02/03/22	101.417
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 5.000% 01/30/2028 DD 12/30/19	101.193
CTR PARTNERSHIP LP / CARE 144A 3.875% 06/30/2028 DD 06/17/21	98.972
TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.200% 07/18/2036 DD 07/18/06	98.896
SPRINT LLC 7.625% 03/01/2026 DD 02/22/18	98.588
TARGA RESOURCES PARTNERS LP / 4.000% 01/15/2032 DD 02/02/21	98.366
SINCLAIR TELEVISION GROUP 144A 5.500% 03/01/2030 DD 11/27/19	98.275
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.750% 03/01/2030 DD 09/01/20	97.956
MSCI INC 144A 3.625% 09/01/2030 DD 03/04/20	97.359
ELIS SA REGS 4.125% 05/24/2027	97.183
PRESTIGE BRANDS INC 144A 3.750% 04/01/2031 DD 03/01/21	96.519
HSE FINANCE SARL REGS 5.625% 10/15/2026	96.416
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 3.750% 02/15/2031 DD 08/17/20	96.350
MATTEL INC 5.450% 11/01/2041 DD 11/08/11	95.337
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 8.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	94.156
CLEVELAND-CLIFFS INC 144A 6.750% 03/15/2026 DD 03/13/20	93.933

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAND INDUSTRIAL SERVICES 144A 8.500% 07/15/2025 DD 06/21/17	93.580
ROCKET SOFTWARE INC 144A 6.500% 02/15/2029 DD 02/02/21	92.611
TRANSDIGM INC 144A 6.250% 03/15/2026 DD 02/13/19	92.405
PRIME SECURITY SERVICES B 144A 5.250% 04/15/2024 DD 04/04/19	92.041
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 8.500% 05/15/2027 DD 04/01/19	91.821
CENTENE CORP 2.500% 03/01/2031 DD 02/17/21	91.646
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 6.500% 10/01/2025 DD 08/14/17	88.995
TRIUMPH GROUP INC 144A 6.250% 09/15/2024 DD 09/23/19	88.544
ARCONIC CORP 144A 6.125% 02/15/2028 DD 02/07/20	87.914
SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 06/01/2029 DD 05/21/19	87.847
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS 144A 5.000% 09/30/2027 DD 09/23/19	87.374
GENESIS ENERGY LP / GENESIS EN 7.750% 02/01/2028 DD 01/16/20	86.248
YUM! BRANDS INC 144A 4.750% 01/15/2030 DD 09/11/19	85.969
AVIS BUDGET CAR RENTAL LL 144A 5.750% 07/15/2027 DD 07/03/19	84.985
TENET HEALTHCARE CORP 6.875% 11/15/2031 DD 11/06/01	84.407
1011778 BC ULC / NEW RED 144A 3.875% 01/15/2028 DD 09/24/19	83.818
NAVIENT CORP 5.625% 08/01/2033 DD 07/21/03	83.436
DIAMOND SPORTS GROUP LLC 144A 5.375% 08/15/2026 DD 02/15/22	82.572
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 4.800% 05/15/2030 DD 01/31/20	82.451
ON SEMICONDUCTOR CORP 144A 3.875% 09/01/2028 DD 08/21/20	81.761
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 5.875% 03/15/2030 DD 03/10/22	81.305
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 144A 6.625% 11/01/2025 DD 10/17/17	81.172
DT MIDSTREAM INC 144A 4.125% 06/15/2029 DD 06/09/21	80.498
JPW INDUSTRIES HOLDING CO 144A 9.000% 10/01/2024 DD 09/22/17	80.387
LEVEL 3 FINANCING INC 144A 4.625% 09/15/2027 DD 09/25/19	78.004
EXELA INTERMEDIATE LLC / 144A 11.500% 07/15/2026 DD 12/09/21	77.926
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 8.000% 04/01/2025 DD 06/23/20	75.352
TPC GROUP INC 144A 10.500% 08/01/2024 DD 08/02/19	74.725
OT MERGER CORP 144A 7.875% 10/15/2029 DD 10/15/21	74.491
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 4.875% 06/01/2027 DD 12/06/19	73.643
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 6.000% 01/15/2030 DD 10/13/21	73.607
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 144A 7.250% 05/15/2027 DD 05/21/19	72.734
LGI HOMES INC 144A 4.000% 07/15/2029 DD 06/28/21	72.394
SABRE GLBL INC 144A 11.250% 12/15/2027 DD 12/06/22	72.339
ROYAL CARIBBEAN CRUISES L 144A 9.250% 01/15/2029 DD 10/06/22	72.214
SCIENTIFIC GAMES INTERNAT 144A 8.625% 07/01/2025 DD 07/01/20	71.694
AG TTMT ESCROW ISSUER LLC 144A 8.625% 09/30/2027 DD 08/23/22	70.625
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/THE 4.375% 02/01/2032 DD 08/13/21	70.621
NAVIENT CORP 5.500% 01/25/2023 DD 01/28/13	70.154

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELESAT CANADA / TELESAT 144A 6.500% 10/15/2027 DD 10/11/19	67.756
NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 06/01/2026 DD 05/22/19	67.667
ENLINK MIDSTREAM LLC 144A 5.625% 01/15/2028 DD 12/17/20	66.936
MERITAGE HOMES CORP 5.125% 06/06/2027 DD 06/06/17	66.072
BAUSCH HEALTH AMERICAS IN 144A 9.250% 04/01/2026 DD 03/26/18	65.589
OXFORD FINANCE LLC / OXFO 144A 6.375% 02/01/2027 DD 02/07/22	65.355
BATH & BODY WORKS INC 5.250% 02/01/2028 DD 01/23/18	65.260
FRONTIER COMMUNICATIONS H 144A 5.875% 10/15/2027 DD 10/08/20	65.254
CCO HOLDINGS LLC / CCO HO 144A 5.125% 05/01/2027 DD 02/06/17	65.202
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 7.500% 07/15/2038 DD 06/27/08	65.004
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2027 DD 09/18/17	64.624
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 6.125% 02/01/2027 DD 02/10/22	64.603
HLF FINANCING SARL LLC / 144A 4.875% 06/01/2029 DD 05/20/21	64.537
SIX FLAGS ENTERTAINMENT C 144A 5.500% 04/15/2027 DD 04/13/17	63.454
TRANSOCEAN INC VAR RT 12/15/2041 DD 12/05/11	62.778
SPECTRUM BRANDS INC 144A 5.500% 07/15/2030 DD 06/30/20	62.019
PEDIATRIX MEDICAL GROUP I 144A 5.375% 02/15/2030 DD 02/11/22	61.066
IRON MOUNTAIN INC 144A 5.625% 07/15/2032 DD 06/22/20	60.901
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 02/01/2029 DD 08/01/21	58.432
T-MOBILE USA INC 2.875% 02/15/2031 DD 01/14/21	58.041
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 5.250% 04/30/2031 DD 04/06/21	58.033
DANA INC 4.500% 02/15/2032 DD 11/24/21	56.209
CONSOLIDATED COMMUNICATIO 144A 6.500% 10/01/2028 DD 10/02/20	54.607
MALLINCKRODT PLC	50.888
ENDO DAC / ENDO FINANCE L 144A 6.000% 06/30/2028 DD 06/16/20	50.372
COINBASE GLOBAL INC 144A 3.375% 10/01/2028 DD 09/17/21	49.529
ESC CB144A HIGH RIDGE ESCROW 8.875% 03/15/2025 DD 03/22/17	48.281
PBF HOLDING CO LLC / PBF FINAN 7.250% 06/15/2025 DD 05/30/17	46.293
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.000% 02/01/2024 DD 01/26/17	46.030
TRANSOCEAN SENTRY LTD 144A 5.375% 05/15/2023 DD 05/24/19	45.907
CLARIOS GLOBAL LP / CLARI 144A 6.250% 05/15/2026 DD 04/01/19	45.778
MURPHY OIL USA INC 5.625% 05/01/2027 DD 04/25/17	45.491
NEXTERA ENERGY OPERATING 144A 4.250% 07/15/2024 DD 06/27/19	45.444
OWENS-BROCKWAY GLASS CONT 144A 5.375% 01/15/2025 DD 12/03/14	45.006
SABRE GLBL INC 144A 7.375% 09/01/2025 DD 08/27/20	44.768
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 7.500% 09/30/2029 DD 09/30/21	44.603
CLYDESDALE ACQUISITION HO 144A 6.625% 04/15/2029 DD 04/13/22	44.569
CARNIVAL CORP 144A 9.875% 08/01/2027 DD 08/18/20	44.273
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 144A 3.600% 05/15/2025 DD 01/31/20	44.239

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HERTZ CORP 144A ESCROW 6.000% 01/15/2028 DD 11/25/19	43.804
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 5.000% 07/15/2027 DD 06/27/19	43.587
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 02/15/2027 DD 08/15/20	42.323
CROWNROCK LP / CROWNROCK 144A 5.000% 05/01/2029 DD 04/20/21	42.095
CHURCHILL DOWNS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 12/27/17	41.930
UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 03/01/2029 DD 02/11/21	41.836
KAISER ALUMINUM CORP 144A 4.625% 03/01/2028 DD 11/26/19	40.882
IRON MOUNTAIN INC 144A 4.875% 09/15/2029 DD 09/09/19	40.862
SENSATA TECHNOLOGIES INC 144A 4.375% 02/15/2030 DD 09/20/19	40.783
AUDACY CAPITAL CORP 144A 6.750% 03/31/2029 DD 03/25/21	40.574
MATTEL INC 6.200% 10/01/2040 DD 09/28/10	40.439
VIDEOTRON LTD 144A 3.625% 06/15/2029 DD 06/17/21	39.490
POST HOLDINGS INC 144A 4.500% 09/15/2031 DD 03/10/21	39.384
MACY'S RETAIL HOLDINGS LL 144A 6.125% 03/15/2032 DD 03/10/22	39.378
HERTZ CORP/THE 144A 4.625% 12/01/2026 DD 11/23/21	39.236
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDIN 5.875% 11/01/2029 DD 04/30/21	38.617
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 144A 4.750% 01/15/2028 DD 11/22/19	38.151
MICHAELS COS INC/THE 144A 5.250% 05/01/2028 DD 04/15/21	37.692
CATALENT PHARMA SOLUTIONS 144A 3.500% 04/01/2030 DD 09/29/21	36.992
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 6.500% 06/01/2025 DD 12/01/15	32.677
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.375% 02/15/2030 DD 02/02/18	30.953
WEATHERFORD INTERNATIONAL 144A 11.000% 12/01/2024 DD 12/13/19	30.585
BAUSCH HEALTH COS INC 144A 14.000% 10/15/2030 DD 09/30/22	29.481
PARKER DRILLING CO	28.566
DIEBOLD NIXDORF INC 144A 8.500% 10/15/2026 DD 12/29/22	28.153
AIR METHODS CORP 144A 8.000% 05/15/2025 DD 04/21/17	27.875
CARNIVAL HOLDINGS BERMUDA 144A 10.375% 05/01/2028 DD 10/25/22	24.048
NCL CORP LTD 144A 5.875% 02/15/2027 DD 02/18/22	20.293
PARTY CITY HOLDINGS INC 144A 8.750% 02/15/2026 DD 02/19/21	20.028
CROCS INC 144A 4.250% 03/15/2029 DD 03/12/21	19.843
SEAGATE HDD CAYMAN 4.091% 06/01/2029 DD 06/18/20	19.377
ALLISON TRANSMISSION INC 144A 3.750% 01/30/2031 DD 11/19/20	19.267
ONEMAIN FINANCE CORP 5.375% 11/15/2029 DD 11/07/19	19.159
MATCH GROUP HOLDINGS II L 144A 4.125% 08/01/2030 DD 02/11/20	19.123
ASP UNIFRAX HOLDINGS INC 144A 5.250% 09/30/2028 DD 09/30/21	18.848
SCRIPPS ESCROW II INC 144A 3.875% 01/15/2029 DD 12/30/20	18.798
ROCKET MORTGAGE LLC / ROC 144A 3.625% 03/01/2029 DD 09/14/20	18.563
NOBLE CORP PLC	16.430
ENDO DAC / ENDO FINANCE L 144A 6.000% 06/30/2028 DD 06/16/20	15.692

Naam belegging	Waarde (in euro's)
K HOVNANIAN ENTERPRISES I 144A 5.000% 02/01/2040 DD 02/01/18	15.226
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW ` 7.750% 06/15/2021 DD 06/15/14	11.595
SANCHEZ ENERGY CORP ESCROW 6.125% 01/15/2023 DD 02/23/15	7.642
NOBLE FINANCE CO 144A 11.000% 02/15/2028 DD 02/05/21	6.409
DIGICEL GROUP HOLDINGS LT 144A 7.000% 12/31/2049 DD 06/23/20	4.061
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	3.347
DIAMOND SPORTS GROUP LLC 144A 6.625% 08/15/2027 DD 08/02/19	2.811
GCB144A BASIC ENER ESCROW 10.750% 10/15/2023 DD 10/02/18	2.186
CLOUD PEAK ENERGY RES ESCROW 6.375% 03/15/2024 DD 03/11/14	2.108
BRUIN BLOCKER UNIT	1.535
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 144A 8.125% 11/15/2024 DD 11/07/19	662
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	77
INTELSAT EMERGENCE WTS (TO SUB FOR ORD)	2
CHC GROUP LLC	2
NORTHWEST ACQUISITIONS UL 144A 7.125% 11/01/2022 DD 10/23/17	1
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S A RTS EXP 12/05/2025	1
INTELSAT JACKSON HOLDINGS S A RTS EXP 12/05/2025	1
Totaal beleggingen (obligaties, aandelen en onderhandse leningen)	1.438.851.390

3.7. Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

TABEL 3.7.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2024	18.829.262
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 10.500% 12/21/2026	12.077.573
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2026	9.499.564
MEXICAN BONOS 7.750% 05/29/2031	9.486.829
MEXICAN BONOS 5.750% 03/05/2026	9.442.513
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2027	9.416.206
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.000% 01/31/2030	9.315.737
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 02/28/2048	8.567.212
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2025	7.895.054
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2023	7.644.127
MEXICAN BONOS 7.500% 06/03/2027	7.417.565
MEXICAN BONOS 8.000% 09/05/2024	7.371.120
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.250% 03/31/2032	7.193.316
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2029	6.633.636
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2025	6.596.512
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.500% 01/31/2037	6.382.508
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.875% 02/28/2035	6.336.662
MEXICAN BONOS 8.500% 05/31/2029	6.103.028
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 02/15/2031	5.847.012
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2024	5.846.553
COLOMBIAN TES 6.250% 11/26/2025	5.796.379
MEXICAN BONOS 10.000% 12/05/2024	5.732.274
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 04/15/2032	5.651.296
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 07/25/2026	5.492.671
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 01/31/2044	5.408.507
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 10/25/2029	5.359.796
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 06/15/2025	5.278.379
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 09/15/2030	5.206.663
MEXICAN BONOS 7.750% 11/13/2042	5.150.298
MEXICAN BONOS 8.000% 11/07/2047	5.120.640
INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 04/15/2026	5.116.776
MEXICAN BONOS 8.000% 12/07/2023	5.106.210
MEXICAN BONOS 8.500% 11/18/2038	5.062.225
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 9.000% 01/31/2040	4.923.747
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.250% 07/25/2025	4.823.990
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 2.500% 03/01/2025	4.793.193

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.250% 10/25/2024	4.666.761
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.000% 02/28/2031	4.337.155
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 04/25/2024	4.309.538
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 04/25/2028	3.883.011
INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 05/15/2028	3.766.477
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 07/25/2027	3.643.108
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.726% 03/31/2026	3.604.812
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.750% 05/25/2027	3.595.255
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 5.000% 03/01/2035	3.594.384
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.750% 04/25/2025	3.535.454
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.400% 09/17/2025	3.527.986
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.955% 09/15/2025	3.493.757
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 06/15/2035	3.490.646
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.500% 08/25/2028	3.474.559
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 04/07/2037	3.442.625
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2029	3.406.270
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 05/15/2033	3.401.420
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 02/14/2025	3.385.465
COLOMBIAN TES 7.000% 06/30/2032	3.362.111
COLOMBIAN TES 6.000% 04/28/2028	3.340.733
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.250% 10/25/2026	3.340.407
INDONESIA TREASURY BOND 5.125% 04/15/2027	3.265.388
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.000% 06/26/2026	3.229.883
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 07/23/2029	3.217.277
COLOMBIAN TES 7.000% 03/26/2031	3.216.475
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 06/15/2050	3.197.326
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.750% 04/25/2032	3.145.100
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.757% 05/22/2040	3.140.300
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 6.000% 01/01/2043	3.079.586
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.465% 10/15/2030	3.051.882
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.369% 10/31/2028	3.032.209
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.422% 09/30/2027	3.025.272
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 04/15/2040	2.966.165
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 08/15/2029	2.946.080
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.250% 10/25/2030	2.942.727
INDONESIA TREASURY BOND 8.125% 05/15/2024	2.912.467
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 03/15/2024	2.787.941
MEXICAN BONOS 5.500% 03/04/2027	2.775.131
PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 02/12/2029	2.751.953

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2042	2.734.007
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 06/15/2028	2.724.146
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.000% 10/25/2023	2.719.982
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2031	2.701.256
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 11/30/2026	2.696.349
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 02/10/2027	2.694.634
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.750% 06/23/2032	2.680.326
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 06/14/2024	2.634.113
PERU GOVERNMENT BOND 6.350% 08/12/2028	2.618.777
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 10/13/2033	2.610.036
MEXICAN BONOS 5.000% 03/06/2025	2.595.909
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 4.700% 09/01/2030	2.589.272
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.990% 10/15/2025	2.567.167
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 10/25/2023	2.494.293
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 5.700% 05/25/2024	2.493.863
COLOMBIAN TES 5.750% 11/03/2027	2.491.852
PERU GOVERNMENT BOND 6.950% 08/12/2031	2.402.980
PERU GOVERNMENT BOND 6.900% 08/12/2037	2.397.901
COLOMBIAN TES 7.500% 08/26/2026	2.397.568
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.950% 05/15/2030	2.394.752
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 07/05/2034	2.372.369
PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 08/12/2032	2.364.919
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 05/15/2027	2.347.978
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.899% 11/16/2027	2.342.263
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.655% 10/15/2024	2.297.670
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 11/26/2025	2.277.542
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 03/13/2031	2.227.006
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.000% 02/26/2026	2.202.233
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.447% 07/15/2036	2.195.041
PERU GOVERNMENT BOND 8.200% 08/12/2026	2.187.039
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.417% 09/30/2041	2.183.851
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 2.300% 10/01/2028	2.177.625
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2027	2.074.251
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/31/2036	2.067.574
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.193% 10/07/2032	2.057.984
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2.632% 04/15/2031	2.043.511
MEXICAN BONOS 10.000% 11/20/2036	1.944.207
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.258% 07/26/2027	1.943.316
INDONESIA TREASURY BOND 5.625% 05/15/2023	1.929.122

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.882% 03/14/2025	1.922.798
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.130% 07/09/2029	1.920.522
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 06/17/2024	1.892.272
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 05/31/2027	1.881.420
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2036	1.871.148
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 05/31/2035	1.865.288
MEXICAN BONOS 7.750% 11/23/2034	1.852.960
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 05/15/2038	1.843.378
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 02/15/2033	1.813.913
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.696% 10/15/2042	1.811.352
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 04/22/2026	1.785.286
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 4.500% 03/01/2026	1.758.086
COLOMBIAN TES 7.250% 10/18/2034	1.737.133
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.500% 02/28/2041	1.724.368
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 03/15/2034	1.711.479
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.200% 12/04/2036	1.706.219
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 02/12/2029	1.700.533
HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 06/24/2025	1.697.171
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 04/29/2024	1.684.929
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 07/26/2027	1.656.373
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 10/22/2031	1.644.138
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 04/22/2026	1.643.042
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 10/24/2024	1.637.057
INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 06/15/2036	1.628.416
COLOMBIAN TES 6.250% 07/09/2036	1.620.436
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 08/15/2032	1.619.851
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/24/2026	1.598.302
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 07/15/2037	1.581.536
PERU GOVERNMENT BOND 5.400% 08/12/2034	1.578.817
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 01/26/2028	1.553.644
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.128% 08/15/2025	1.545.150
COLOMBIAN TES 7.250% 10/26/2050	1.545.135
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 08/21/2030	1.533.465
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 08/26/2026	1.532.220
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.504% 04/30/2029	1.529.137
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 09/25/2023	1.512.645
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 07/28/2025	1.506.757
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 02/24/2025	1.503.270
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 10/24/2030	1.491.848

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 10/25/2023	1.465.691
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 09/30/2030	1.442.841
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 11/24/2023	1.438.478
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 08/15/2028	1.430.759
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 09/24/2031	1.410.652
MEXICAN BONOS 8.000% 07/31/2053	1.386.954
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 11/25/2024	1.338.196
COLOMBIAN TES 9.250% 05/28/2042	1.330.557
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 04/20/2033	1.319.449
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 11/29/2029	1.295.235
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 07/15/2024	1.286.166
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.582% 07/15/2032	1.245.260
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 08/17/2023	1.237.117
COLOMBIAN TES 10.000% 07/24/2024	1.223.959
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2033	1.199.961
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.906% 07/15/2026	1.193.500
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.700% 02/25/2032	1.183.583
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDON 4.875% 07/15/2026	1.164.285
PERU GOVERNMENT BOND 5.700% 08/12/2024	1.139.248
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 06/26/2024	1.121.134
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.059% 09/30/2024	1.091.456
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 05/23/2029	1.077.824
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 10/11/2034	1.067.094
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 07/25/2029	1.052.857
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.094% 11/30/2023	1.005.856
PERU GOVERNMENT BOND 5.350% 08/12/2040	991.116
ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 10/25/2027	962.256
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.500% 05/30/2035	827.660
SERBIA TREASURY BONDS 5.875% 02/08/2028	822.648
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 04/24/2040	794.403
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2038	791.072
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 8.250% 05/21/2031 DD 05/21/21	784.843
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 03/23/2028	774.519
SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 01/11/2026	770.480
SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 08/20/2032	756.595
COLOMBIAN TES 7.750% 09/18/2030	699.323
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 04/15/2039	693.220
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 10/22/2028	691.966
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 9.750% 06/05/2026	686.305

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 12/22/2026	646.721
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.500% 12/12/2028	632.121
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 06/22/2034	622.612
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.750% 11/24/2032	616.729
INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 03/15/2029	608.883
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.250% 01/14/2036	460.789
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.000% 12/12/2024	450.062
URUGUAY GOVERNMENT INTERN REGS 8.500% 03/15/2028	431.205
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 04/25/2041	397.151
HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 08/23/2023	345.841
INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 05/15/2031	336.411
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 4.000% 03/01/2023	281.112
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 06/15/2032	261.022
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 09/15/2026	192.580
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 06/28/2023	103.861
Totaal beleggingen (obligaties)	590.307.922

3.8. Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

TABEL 3.8.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DUTCH STATE TREASURY T/D 1.200% 03-FEB-23 DD 17-NOV-22	250.000.000
L-BANK.BADEN-WUERT T/D 1.500% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	250.000.000
SAB SAECHSISCHE AUFBAU T/D 1.910% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	250.000.000
STADT KOLN KAMMEREI T/D 2.000% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	200.000.000
STADT KOLN T/D 2.000% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	200.000.000
BUNDESSTADT BONN T/D 1.990% 02-JAN-23 DD 23-DEC-22	196.400.000
LANDESHAUPSTADT MUNCHEN T/D 1.850% 15-FEB-23 DD 14-DEC-22	156.300.000
STADT KREFELD T/D 1.980% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	150.500.000
LAND BRANDENBURG T/D 1.910% 13-JAN-23 DD 30-DEC-22	150.000.000
STADT LEVERKUSEN T/D 1.990% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	139.000.000
ING BANK REV REPO 0.900% 01/06/2023 DD 12/16/22	102.190.000
MINISTERIUM DER SACHSEN T/D 1.780% 18-JAN-23 DD 12-DEC-22	100.000.000
STADT KAMMEREI MGLADBACH T/D 1.990% 02-JAN-23 DD 23-DEC-22	100.000.000
STADT SOLINGEN T/D 1.990% 04-JAN-23 DD 30-DEC-22	92.000.000
LANDESHAUPSTADT HANN T/D 2.020% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	80.000.000
STADT SCHWERIN T/D 1.650% 04-JAN-23 DD 04-NOV-22	55.000.000
GEMEENTE UTRECHT T/D 1.970% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	48.000.000
STADT KAMMEREI MOERS T/D 1.710% 13-JAN-23 DD 25-NOV-22	47.000.000
DP STADT WITTEN 1.500% 26-JAN-23 DD 29-SEP-22	41.000.000
STADT DORTMUND T/D 2.000% 30-JAN-23 DD 27-DEC-22	40.000.000
GEMEENTE UTRECHT T/D 1.970% 03-JAN-23 DD 29-DEC-22	32.000.000
GEMEENTE ALMERE T/D 1.600% 02-JAN-23 DD 02-DEC-22	30.000.000
STADT BERGISCH GLADBACH T/D 1.900% 16-FEB-23 DD 16-NOV-22	25.300.000
STADT DORTMUND T/D 1.750% 10-JAN-23 DD 13-DEC-22	20.000.000
STADT DORTMUND T/D 1.750% 17-JAN-23 DD 13-DEC-22	20.000.000
STADT WORMS T/D 2.050% 13-JAN-23 DD 22-DEC-22	20.000.000
STADT PADERBORN T/D 1.850% 12-JAN-23 DD 13-DEC-22	15.000.000
STADT WORMS T/D 2.030% 11-JAN-23 DD 29-DEC-22	15.000.000
GEMEENTE ZWIJNDRECHT T/D 1.700% 17-JAN-23 DD 06-DEC-22	11.000.000
GEMEENTE HENDRIK IDO AMBAC T/D 1.850% 24-JAN-23 DD 14-DEC-22	10.000.000
STADT ALSDORF T/D 2.060% 03-JAN-23 DD 23-DEC-22	6.000.000
STADT SANKT AUGUSTIN T/D 2.060% 02-JAN-23 DD 30-DEC-22	2.000.000
Totaal beleggingen (deposito's en (reverse)repo's)	2.853.690.000

3.9. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.9.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	36.384.679
Totaal beleggingen (fondsen)	36.384.679

3.10. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

TABEL 3.10.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2024	68.240.948
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	102.762.993
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	171.003.941

3.11. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

TABEL 3.11.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2024	94.427.560
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	111.211.168
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	205.638.728

3.12. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

TABEL 3.12.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2024	56.948.580
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	133.560.962
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	190.509.542

3.13. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

TABEL 3.13.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2024	27.257.440
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	133.560.962
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	160.818.402

4. Verklaringen van de Bewaarder

Deze bijlagen zijn geen onderdeel van de Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

Vanaf de volgende pagina zijn van de onderstaande fondsen de verklaring van de Bewaarder opgenomen.

- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund
- Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged
- Achmea IM Global Defensive Equity Fund
- Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund
- Achmea IM Euro Corporate Bond Fund
- Achmea IM Euro Green Bond Fund
- Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund
- Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged
- Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund
- Achmea IM Commodity Fund EUR hedged
- Achmea IM Euro Local Government Loans Fund
- Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged
- Achmea IM 20 Year Overlay Fund
- Achmea IM 30 Year Overlay Fund
- Achmea IM 40 Year Overlay Fund
- Achmea IM 50 Year Overlay Fund



4.1. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Multi Factor 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 Multi Factor 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 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.2. Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Multi Factor 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 Multi Factor 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.3. Achmea IM Global Defensive Equity Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Defensive 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 Defensive 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 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 fondsdocumentatie 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 fondsdocumentatie.

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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.4. Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Corporate 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 Corporate 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.5. Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Inflation Linked 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 Inflation Linked 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 fondsdocumentatie 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 fondsdocumentatie.

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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.6. Achmea IM Global High Yield Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global High Yield 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 High Yield 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.7. Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

(LC) Emerging Markets Debt
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 (LC) Emerging Markets Debt 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.8. Achmea IM Commodity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

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 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.9. Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Euro Local Government Loans
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 Local Government Loans 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 fondsdocumentatie 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 fondsdocumentatie.

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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.10. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

Global Real Estate 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 Real Estate 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.11. Achmea IM 20 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

20 Year Overlay 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 20 Year Overlay 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.12. Achmea IM 30 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

30 Year Overlay 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 30 Year Overlay 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.13. Achmea IM 40 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

40 Year Overlay 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 40 Year Overlay 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV

4.14. Achmea IM 50 Year Overlay Fund

Verklaring bewaarder 2022

Achmea IM

50 Year Overlay 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 50 Year Overlay 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, 6 april 2023

BNY Mellon SA/NV