



Achmea paraplu fonds A

Tussentijds bericht 30-06-2019



Achmea Investment Management



Inhoudsopgave

1.	Algemene gegevens	03
2.	Profiel	04
3.	Achmea mixfonds zeer voorzichtig A (met ingang van 21 juni 2019 in liquidatie)	06
4.	Achmea mixfonds voorzichtig A	15
5.	Achmea mixfonds gemiddeld A	24
6.	Achmea mixfonds ambitieus A	33
7.	Achmea mixfonds zeer ambitieus A	42
8.	Achmea euro staatsobligaties fonds A	51
9.	Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A	60
10.	Achmea wereldwijd aandelen fonds A	69
11.	Tussentijds bericht algemeen	78
12.	Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds	81
14.	Bijlagen	101

1. Algemene gegevens

Beheerder

Achmea Investment Management B.V.
waarvan de directie wordt gevormd door:

- J. (Jacob) de Wit (voorzitter)
- P.C. (Peter) Jaspers

Gegevens kantooradres

Handelsweg 2
3707 NH Zeist

Postbus 866
3700 AW Zeist
KvK: 18059537
AFM register: 15001209

www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze “particulier”
www.centraalbeheer.nl

Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A

Bestuur: Achmea Investment Management B.V.
KvK: 63111497

Onafhankelijke Accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Fascinatio Boulevard 350
3065 WB Rotterdam

Bewaarder

The Bank of New York Mellon SA/NV
Netherlands Branch
Strawinskylaan 337
1077 XX Amsterdam

2. Profiel

Achmea paraplu fonds A is opgericht op 1 juli 2015 onder Nederlands recht en is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft en is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) onder de door de Beheerder gehouden vergunning. Achmea paraplu fonds A bestaat uit de volgende subfondsen (hierna ieder een “Fonds” en gezamenlijk de “Fondsen”):

- Achmea mixfonds zeer voorzichtig A (serie 1)¹
- Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)
- Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)
- Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)
- Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)
- Achmea euro staatsobligaties fonds A (serie 6)
- Achmea investment grade obligaties fonds A (serie 7)
- Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8)

Voor Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is een basis en aanvullend prospectus opgesteld met daarin onder ander informatie over de kosten, de risico's, het beleggingsbeleid en de fiscale status. Voor ieder Fonds is de Essentiële Beleggersinformatie opgesteld. De documentatie is beschikbaar op www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze “particulier” of op www.centraalbeheer.nl.

¹ Op 21 juni 2019 is dit subfonds samengevoegd met Achmea mixfonds voorzichtig A. Met ingang van genoemde datum is het subfonds in liquidatie.



3. Achmea mixfonds zeer voorzichtig A (met ingang van 21 juni 2019 in liquidatie)

3.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 3.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	6.518	6.267	6.965	7.391	7.582
Aantal uitstaande participaties	255.867	253.408	270.228	287.597	304.136
Intrinsieke waarde per participatie ¹	25,47	24,73	25,78	25,70	24,93
Transactiekoers	25,53	24,79	25,81	25,75	24,96
Lopende kosten factor	0,29%	0,60%	0,52% ²	0,35%	0,18% ³

1 De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

2 Per 1 mei 2017 zijn de kosten voor het Fonds aangepast naar 0,60%.

3 Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 3.1.2 BELEGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	4,52%	-2,85%	2,08%	3,08%	-0,28%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,03%	0,03%	0,08%	0,21%
2) waardeverandering	4,74%	-2,43%	2,42%	3,20%	-0,46%
3) kosten	-0,22%	-0,45%	-0,37%	-0,20%	-0,03%
Benchmark	4,70%	-2,19%	2,33%	3,25%	-0,81%

1 Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

2 Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 35%: driemaands Euribor
- 25% van 50%: Barclays Capital US Credit Total Return Index en van 50%: Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 25%: Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index
- 8,5%: MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 5%: Bloomberg Commodity Total Return index (hedged naar euro)
- 1,5%: MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)

3.2. Balans

TABEL 3.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	3.6.1.		
Participaties		6.529	6.263
		6.529	6.263
Vorderingen	3.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		-	31
		-	31
Geldmiddelen en kasequivalenten	3.6.3.		
Liquide middelen		5	4
Totaal activa		6.534	6.298
PASSIVA			
Fondsvermogen	3.6.4.		
Inbreng participanten		6.377	6.314
Overige reserves		- 141	142
Onverdeeld resultaat verslagperiode		282	- 189
		6.518	6.267
Kortlopende schulden	3.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		-	30
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		16	1
		16	31
Totaal passiva		6.534	6.298

3.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 3.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	3.7.1.		
Dividend		-	2
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	3.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		24	31
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		272	- 80
Overig resultaat	3.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		296	- 47
LASTEN	3.7.4.		
Beheerkosten		14	15
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		14	15
Netto resultaat		282	- 62

3.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 3.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		282	- 62
Gerealiseerde waardeverandering	3.7.2.	- 24	- 31
Niet-gerealiseerde waardeverandering	3.7.2.	- 272	80
Aankopen van beleggingen	3.6.1.	- 423	- 308
Verkopen van beleggingen	3.6.1.	453	582
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	3.6.1.	- 30	- 10
Mutatie overige vorderingen	3.6.2.	31	1
Mutatie overige schulden	3.6.5.	15	21
		32	273
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	3.6.4.	367	256
Terugbetaald aan participanten	3.6.4.	- 304	- 444
Uitgekeerd dividend	3.6.4.	- 94	- 84
		- 31	- 272
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		1	1
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		4	1
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		5	2

3.5. Toelichtingen

3.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

3.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

3.6. Toelichting op de balans

3.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 3.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,49%	Actief	640,41%
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,26%	Actief	124,02%
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,23%	Passief	12,50%
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,08%	Actief	184,70%
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,02%	Passief	27,63%
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,01%	Actief	nb ¹

¹ de portefeuille omloopfactor is niet bekend ten tijde van het opstellen van het Tussentijdsbericht.

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 3.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	6.263	6.965
Aankopen	423	422
Verkopen	- 453	- 963
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	296	- 161
Stand einde verslagperiode	6.529	6.263

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 3.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	2.244	2.227
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	1.656	1.555
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	310	278
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	1.668	1.606
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	548	505
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	102	91
Afronding	1	1
Totaal beleggingen	6.529	6.263

3.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 3.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	-	31
Totaal overige vorderingen	-	31

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

3.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

3.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 3.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	6.314	6.739
Geplaatst gedurende de verslagperiode	367	256
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 304	- 444
Stand einde verslagperiode	6.377	6.551

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 3.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	253.408	270.228
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	14.526	10.015
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 12.067	- 17.362
Stand einde verslagperiode	255.867	262.881

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 3.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	142	82
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 283	60
Stand einde verslagperiode	- 141	142

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 3.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 189	144
Uitgekeerd dividend	- 94	- 84
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	283	- 60
Resultaat lopend verslagperiode	282	- 62
Stand einde verslagperiode	282	- 62

3.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 3.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te betalen beheerkosten	1	1
Overige	15	-
Totaal overige schulden	16	1

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

3.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

3.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 3.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Dividend	-	2
Totaal opbrengst beleggingen	-	2

3.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 3.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	27	32
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3	- 1
Totaal gerealiseerde waardeverandering	24	31
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	921	367
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 649	- 447
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	272	- 80

3.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 3.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

3.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2018: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 3.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	14	15
Totaal lasten	14	15

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,29%, dit is in lijn met het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 3.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,03%	0,03%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,02%	0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,01%	0,01%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,00%	0,01%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,01%	0,01%
Totaal lopende kosten	0,29%	0,30%

3.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

4. Achmea mixfonds voorzichtig A

4.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 4.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	6.509	5.378	3.234	160	34
Aantal uitstaande participaties	238.086	208.236	119.418	6.228	1.377
Intrinsieke waarde per participatie ¹	27,34	25,83	27,08	25,75	24,65
Transactiekoers	27,40	25,89	27,12	25,80	24,68
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,58% ²	0,35%	0,18% ³

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Per 1 mei 2017 zijn de kosten voor het Fonds aangepast naar 0,60%.

³ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 4.1.2 BELEGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	6,71%	-4,45%	5,55%	4,46%	-1,41%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,09%	0,11%	0,00%	0,09%
2) waardeverandering	6,94%	-4,15%	5,87%	4,46%	-1,47%
3) kosten	-0,23%	-0,39%	-0,43%	0,00%	-0,03%
Benchmark	7,03%	-3,91%	5,56%	4,85%	-1,75%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 25% driemaands Euribor
- 25% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 20% van 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en van 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 20% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index
- 5% Bloomberg Commodity Total Return index (hedged naar euro)
- 5% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR).

4.2. Balans

TABEL 4.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	4.6.1.		
Participaties		6.516	5.372
		6.516	5.372
Vorderingen	4.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		4	-
Overige vorderingen		21	127
		25	127
Geldmiddelen en kasequivalenten	4.6.3.		
Liquide middelen		1	1
Totaal activa		6.542	5.500
PASSIVA			
Fondsvermogen	4.6.4.		
Inbreng participanten		6.370	5.574
Overige reserves		- 248	44
Onverdeeld resultaat verslagperiode		387	- 240
		6.509	5.378
Kortlopende schulden	4.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		19	120
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		14	2
		33	122
Totaal passiva		6.542	5.500

4.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 4.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	4.7.1.		
Dividend		-	5
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	4.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		14	3
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		386	- 45
Overig resultaat	4.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		400	- 37
LASTEN	4.7.4.		
Beheerkosten		13	10
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		13	10
Netto resultaat		387	- 47

4.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 4.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		387	- 47
Gerealiseerde waardeverandering	4.7.2.	- 14	- 3
Niet-gerealiseerde waardeverandering	4.7.2.	- 386	45
Aankopen van beleggingen	4.6.1.	- 1.322	- 2.209
Verkopen van beleggingen	4.6.1.	578	281
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	4.6.1.	- 105	- 199
Mutatie overige vorderingen	4.6.2.	106	209
Mutatie overige schulden	4.6.5.	12	4
		- 744	- 1.919
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	4.6.4.	1.245	2.188
Terugbetaald aan participanten	4.6.4.	- 449	- 265
Uitgekeerd dividend	4.6.4.	- 52	- 9
		744	1.914
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		-	- 5
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		1	8
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		1	3

4.5. Toelichtingen

4.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

4.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

4.6. Toelichting op de balans

4.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 4.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,35%	Actief	640,41%
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,20%	Actief	124,02%
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,19%	Passief	12,50%
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,08%	Actief	184,70%
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,06%	Passief	27,63%
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,02%	Actief	nb ¹

¹ de portefeuille omloopfactor is niet bekend ten tijde van het opstellen van het Tussentijdsbericht.

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 4.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	5.372	3.217
Aankopen	1.322	3.417
Verkopen	- 578	- 1.038
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	400	- 224
Stand einde verslagperiode	6.516	5.372

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 4.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	1.610	1.377
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	1.315	1.084
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	310	245
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	1.340	1.118
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	1.620	1.299
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	321	249
Totaal beleggingen	6.516	5.372

4.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 4.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen dividendbelasting	1	1
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	20	126
Totaal overige vorderingen	21	127

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

4.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

4.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 4.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	5.574	3.180
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.245	2.188
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 449	- 265
Stand einde verslagperiode	6.370	5.103

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 4.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	208.236	119.418
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	46.439	80.694
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 16.589	- 9.790
Stand einde verslagperiode	238.086	190.322

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 4.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	44	2
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 292	43
Stand einde verslagperiode	- 248	45

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 4.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 240	52
Uitgekeerd dividend	- 52	- 9
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	292	- 43
Resultaat lopend verslagperiode	387	- 47
Stand einde verslagperiode	387	- 47

4.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 4.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te betalen beheerkosten	1	-
Overige	13	2
Totaal overige schulden	14	2

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

4.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

4.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 4.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Dividend	-	5
Totaal opbrengst beleggingen	-	5

4.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 4.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	17	4
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3	- 1
Totaal gerealiseerde waardeverandering	14	3
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	999	591
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 613	- 636
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	386	- 45

4.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 4.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

4.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2018: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 4.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	13	10
Totaal lasten	13	10

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,30%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 4.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Mixfonds Voorzichtig A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,02%	0,02%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,01%	0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,02%	0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,01%	0,01%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,01%	0,01%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,01%	0,01%
rebate inzake Robeco	0,00%	-0,01%
Totaal lopende kosten	0,30%	0,30%

4.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

5. Achmea mixfonds gemiddeld A

5.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 5.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	27.999	23.419	17.505	9.766	9.528
Aantal uitstaande participaties	1.009.933	908.896	635.018	376.074	389.395
Intrinsieke waarde per participatie ¹	27,72	25,77	27,57	25,97	24,47
Transactiekoers	27,79	25,83	27,61	26,03	24,50
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,53% ²	0,35%	0,18% ³

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Per 1 mei 2017 zijn de kosten voor het Fonds aangepast naar 0,60%.

³ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 5.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	8,95%	-5,71%	8,32%	6,13%	-2,12%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,14%	0,12%	0,25%	0,44%
2) waardeverandering	9,18%	-5,47%	8,56%	6,05%	-2,50%
3) kosten	-0,23%	-0,38%	-0,36%	-0,17%	-0,06%
Benchmark	9,28%	-5,25%	8,20%	6,35%	-2,34%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 37,5% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 20% van 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en van 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 20% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index
- 10% driemaands Euribor
- 7,5% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (hedged naar euro)

5.2. Balans

TABEL 5.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	5.6.1.		
Participaties		28.033	23.405
		28.033	23.405
Vorderingen	5.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		14	-
Overige vorderingen		222	110
		236	110
Geldmiddelen en kasequivalenten	5.6.3.		
Liquide middelen		-	5
Totaal activa		28.269	23.520
PASSIVA			
Fondsvermogen	5.6.4.		
Inbreng participanten		26.526	23.815
Overige reserves		- 736	986
Onverdeeld resultaat verslagperiode		2.209	- 1.382
		27.999	23.419
Kortlopende schulden	5.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		201	95
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		69	6
		270	101
Totaal passiva		28.269	23.520

5.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 5.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	5.7.1.		
Dividend		-	35
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	5.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		138	57
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		2.128	- 265
Overig resultaat	5.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		2.266	- 173
LASTEN	5.7.4.		
Beheerkosten		58	46
Overige kosten		- 1	- 3
Totaal lasten		57	43
Netto resultaat		2.209	- 216

5.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 5.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		2.209	- 216
Gerealiseerde waardeverandering	5.7.2.	- 138	- 57
Niet-gerealiseerde waardeverandering	5.7.2.	- 2.128	265
Aankopen van beleggingen	5.6.1.	- 4.282	- 5.151
Verkopen van beleggingen	5.6.1.	1.920	936
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	5.6.2.	92	- 278
Mutatie overige vorderingen	5.6.1.	- 112	296
Mutatie overige schulden	5.6.5.	63	33
		- 2.376	- 4.172
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	5.6.4.	3.890	4.994
Terugbetaald aan participanten	5.6.4.	- 1.179	- 634
Uitgekeerd dividend	5.6.4.	- 340	- 189
		2.371	4.171
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		- 5	- 1
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		5	3
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		-	2

5.5. Toelichtingen

5.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

5.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

5.6. Toelichting op de balans

5.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 5.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,60%	Actief	640,41%
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,88%	Actief	124,02%
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,80%	Passief	12,50%
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,35%	Actief	184,70%
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,36%	Passief	27,63%
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,15%	Actief	nb ¹

¹ de portefeuille omloopfactor is niet bekend ten tijde van het opstellen van het Tussentijdsbericht.

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 5.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	23.405	17.483
Aankopen	4.282	8.898
Verkopen	- 1.920	- 1.650
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	2.266	- 1.326
Stand einde verslagperiode	28.033	23.405

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 5.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	2.764	2.430
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	5.705	4.768
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	1.319	1.068
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	5.762	4.870
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	10.439	8.597
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	2.045	1.671
Afronding	- 1	1
Totaal beleggingen	28.033	23.405

5.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 5.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen dividendbelasting	5	5
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	217	103
Rebate	-	2
Totaal overige vorderingen	222	110

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

5.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

5.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 5.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	23.815	16.330
Geplaatst gedurende de verslagperiode	3.890	4.994
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 1.179	- 634
Stand einde verslagperiode	26.526	20.690

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 5.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	908.896	635.018
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	143.820	180.414
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 42.783	- 23.119
Stand einde verslagperiode	1.009.933	792.313

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 5.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	986	247
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 1.722	739
Stand einde verslagperiode	- 736	986

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 5.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 1.382	928
Uitgekeerd dividend	- 340	- 189
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	1.722	- 739
Resultaat lopend verslagperiode	2.209	- 216
Stand einde verslagperiode	2.209	- 216

5.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 5.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te betalen beheerkosten	3	1
Overige	66	5
Totaal overige schulden	69	6

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

5.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

5.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 5.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Dividend	-	35
Totaal opbrengst beleggingen	-	35

5.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 5.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	145	57
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 7	-
Totaal gerealiseerde waardeverandering	138	57
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	5.157	3.688
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3.029	- 3.953
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	2.128	- 265

5.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 5.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

5.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2018: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 5.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	58	46
Overige kosten	- 1	- 3
Totaal lasten	57	43

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,30%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 5.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Mixfonds Gemiddeld A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,01%	0,03%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,02%	0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,02%	0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,01%	0,01%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,01%	0,01%
rebate inzake Robeco	0,00%	-0,02%
Totaal lopende kosten	0,30%	0,30%

5.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

6. Achmea mixfonds ambitieus A

6.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 6.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	11.078	8.478	3.827	251	52
Aantal uitstaande participaties	373.720	315.530	131.385	9.640	2.165
Intrinsieke waarde per participatie ¹	29,64	26,87	29,13	26,02	24,05
Transactiekoers	29,71	26,93	29,18	26,09	24,09
Lopende kosten factor	0,29%	0,60%	0,58% ²	0,35%	0,18% ³

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Per 1 mei 2017 zijn de kosten voor het Fonds aangepast naar 0,60%.

³ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 6.1.2 BELEGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	11,29%	-7,60%	12,46%	8,19%	-3,79%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,15%	0,10%	0,24%	0,14%
2) waardeverandering	11,53%	-7,44%	12,84%	8,08%	-3,85%
3) kosten	-0,24%	-0,31%	-0,48%	-0,13%	-0,08%
Benchmark	11,76%	-7,40%	12,23%	7,88%	-3,47%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 60% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 10% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 10% van 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en van 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 10% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index
- 5% Bloomberg Commodity Total Return index (hedged naar euro)
- 5% driemaands Euribor

6.2. Balans

TABEL 6.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	6.6.1.		
Participaties		11.091	8.462
		11.091	8.462
Vorderingen	6.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		49	-
Overige vorderingen		44	92
		93	92
Geldmiddelen en kasequivalenten	6.6.3.		
Liquide middelen		-	7
Totaal activa		11.184	8.561
PASSIVA			
Fondsvermogen	6.6.4.		
Inbreng participanten		10.692	9.026
Overige reserves		- 641	131
Onverdeeld resultaat verslagperiode		1.027	- 679
		11.078	8.478
Kortlopende schulden	6.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		48	80
Schulden aan bank		1	-
Overige schulden		57	3
		106	83
Totaal passiva		11.184	8.561

6.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 6.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	6.7.1.		
Dividend		-	14
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	6.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		39	8
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		1.010	- 88
Overig resultaat	6.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		1.049	- 66
LASTEN	6.7.4.		
Beheerkosten		22	13
Overige kosten		-	- 1
Totaal lasten		22	12
Netto resultaat		1.027	- 78

6.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 6.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		1.027	- 78
Gerealiseerde waardeverandering	6.7.2.	- 39	- 8
Niet-gerealiseerde waardeverandering	6.7.2.	- 1.010	88
Aankopen van beleggingen	6.6.1.	- 3.026	- 3.197
Verkopen van beleggingen	6.6.1.	1.446	420
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	6.6.1.	- 81	- 117
Mutatie overige vorderingen	6.6.2.	48	130
Mutatie overige schulden	6.6.5.	54	5
		- 1.581	- 2.757
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	6.6.4.	2.919	3.165
Terugbetaald aan participanten	6.6.4.	- 1.253	- 403
Uitgekeerd dividend	6.6.4.	- 93	- 11
		1.573	2.751
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		- 8	- 6
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		7	10
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		- 1	4

6.5. Toelichtingen

6.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

6.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

6.6. Toelichting op de balans

6.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 6.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	0,12%	Actief	640,41%
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,23%	Passief	27,63%
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,18%	Actief	124,02%
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,16%	Passief	12,50%
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,14%	Actief	184,70%
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,08%	Actief	nb ¹

¹ de portefeuille omloopfactor is niet bekend ten tijde van het opstellen van het Tussentijdsbericht.

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 6.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	8.462	3.805
Aankopen	3.026	5.984
Verkopen	- 1.446	- 663
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	1.049	- 664
Stand einde verslagperiode	11.091	8.462

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 6.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds	550	448
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	1.135	883
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	541	401
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	1.128	909
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	6.653	5.007
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	1.084	814
Totaal beleggingen	11.091	8.462

6.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 6.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen dividendbelasting	2	2
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	42	89
Rebate	-	1
Totaal overige vorderingen	44	92

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

6.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

6.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 6.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	9.026	3.686
Geplaatst gedurende de verslagperiode	2.919	3.165
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 1.253	- 403
Stand einde verslagperiode	10.692	6.448

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 6.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	315.530	131.385
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	101.059	107.504
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 42.869	- 13.788
Stand einde verslagperiode	373.720	225.101

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 6.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	131	10
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 772	120
Stand einde verslagperiode	- 641	130

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 6.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 679	131
Uitgekeerd dividend	- 93	- 11
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	772	- 120
Resultaat lopend verslagperiode	1.027	- 78
Stand einde verslagperiode	1.027	- 78

6.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 6.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te betalen beheerkosten	1	-
Te betalen aan participanten uit hoofd van uittreding	31	-
Overige	25	3
Totaal overige schulden	57	3

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

6.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

6.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 6.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Dividend	-	14
Totaal opbrengst beleggingen	-	14

6.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 6.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	47	9
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 8	- 1
Totaal gerealiseerde waardeverandering	39	8
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	3.354	1.618
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 2.344	- 1.706
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	1.010	- 88

6.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 6.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

6.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2018: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 6.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	22	13
Overige kosten	-	- 1
Totaal lasten	22	12

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,28%, dit is in lijn met het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 6.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Mixfonds Ambitieux A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,03%	0,04%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,03%	0,03%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,01%	0,01%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,01%	0,01%
rebate inzake Robeco	-0,01%	-0,02%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,00%	0,01%
Totaal lopende kosten	0,29%	0,30%

6.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

7. Achmea mixfonds zeer ambitieus A

7.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 7.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	2.875	1.973	1.060	137	54
Aantal uitstaande participaties	93.714	72.364	35.039	5.275	2.285
Intrinsieke waarde per participatie ¹	30,68	27,26	30,26	26,05	23,69
Transactiekoers	30,75	27,33	30,31	26,12	23,73
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,57% ²	0,35%	0,18% ³

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Per 1 mei 2017 zijn de kosten voor het Fonds aangepast naar 0,60%.

³ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 7.1.2 BELEGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	13,68%	-9,59%	16,87%	9,93%	-5,23%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,27%	0,26%	0,26%	0,27%
2) waardeverandering	13,96%	-9,54%	17,12%	9,75%	-5,37%
3) kosten	-0,27%	-0,32%	-0,51%	-0,08%	-0,13%
Benchmark	14,10%	-9,60%	16,48%	9,52%	-4,99%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 80% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 15% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 5% Bloomberg Commodity Total Return index (hedged naar euro)

7.2. Balans

TABEL 7.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	7.6.1.		
Participaties		2.878	1.970
		2.878	1.970
Vorderingen	7.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		2	-
Overige vorderingen		11	41
		13	41
Geldmiddelen en kasequivalenten	7.6.3.		
Liquide middelen		2	-
Totaal activa		2.893	2.011
PASSIVA			
Fondsvermogen	7.6.4.		
Inbreng participanten		2.733	2.109
Overige reserves		- 165	75
Onverdeeld resultaat verslagperiode		307	- 211
		2.875	1.973
Kortlopende schulden	7.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		10	34
Schulden aan bank		-	3
Overige schulden		8	1
		18	38
Totaal passiva		2.893	2.011

7.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 7.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	7.7.1.		
Dividend		-	6
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	7.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		11	3
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		302	- 27
Overig resultaat	7.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		313	- 18
LASTEN	7.7.4.		
Beheerkosten		6	3
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		6	3
Netto resultaat		307	- 21

7.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 7.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		307	- 21
Gerealiseerde waardeverandering	7.7.2.	- 11	- 3
Niet-gerealiseerde waardeverandering	7.7.2.	- 302	27
Aankopen van beleggingen	7.6.1.	- 953	- 803
Verkopen van beleggingen	7.6.1.	358	83
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	7.6.1.	- 26	- 11
Mutatie overige vorderingen	7.6.2.	30	12
Mutatie overige schulden	7.6.5.	7	1
		- 590	- 715
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	7.6.4.	939	793
Terugbetaald aan participanten	7.6.4.	- 315	- 74
Uitgekeerd dividend	7.6.4.	- 29	- 6
		595	713
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		5	- 2
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		- 3	4
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		2	2

7.5. Toelichtingen

7.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

7.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

7.6. Toelichting op de balans

7.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 7.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,08%	Passief	27,63%
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,04%	Actief	184,70%
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,03%	Actief	nb ¹

¹ de portefeuille omloopfactor is niet bekend ten tijde van het opstellen van het Tussentijdsbericht.

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 7.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	1.970	1.054
Aankopen	953	1.423
Verkopen	- 358	- 297
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	313	- 210
Stand einde verslagperiode	2.878	1.970

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 7.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingspool Achmea Grondstoffen	136	94
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	2.324	1.585
Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	418	291
Totaal beleggingen	2.878	1.970

7.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 7.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen dividendbelasting	1	1
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	10	40
Totaal overige vorderingen	11	41

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

7.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

7.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 7.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	2.109	980
Geplaatst gedurende de verslagperiode	939	793
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 315	- 74
Stand einde verslagperiode	2.733	1.699

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 7.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	72.364	35.039
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	31.775	25.911
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 10.425	- 2.469
Stand einde verslagperiode	93.714	58.482

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 7.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	75	14
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 240	60
Stand einde verslagperiode	- 165	74

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 7.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 211	66
Uitgekeerd dividend	- 29	- 6
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	240	- 60
Resultaat lopend verslagperiode	307	- 21
Stand einde verslagperiode	307	- 21

7.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 7.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Schulden aan bank	-	3
Overige	8	1
Totaal overige schulden	8	4

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

7.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

7.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 7.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Dividend	-	6
Totaal opbrengst beleggingen	-	6

7.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 7.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	14	3
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3	-
Totaal gerealiseerde waardeverandering	11	3
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	1.228	620
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 926	- 647
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	302	- 27

7.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 7.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

7.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2018: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 7.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	6	3
Totaal lasten	6	3

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,30%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 7.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Mixfonds zeer Ambitieuus A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,03%	0,05%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,04%	0,04%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Grondstoffen	0,01%	0,01%
Overige kosten incl Beleggingspool en (indien van toepassing) het externe Fonds	0,01%	0,01%
rebate inzake Robeco	-0,01%	-0,03%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,00%	0,00%
Totaal lopende kosten	0,30%	0,30%

7.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

8. Achmea euro staatsobligaties fonds A

8.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 8.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	329	282	114	74	24
Aantal uitstaande participaties	12.043	10.844	4.367	2.817	921
Intrinsieke waarde per participatie ¹	27,31	26,01	26,11	26,44	25,71
Transactiekoers	27,33	26,05	26,14	26,50	25,73
Lopende kosten factor	0,10%	0,22%	0,22%	0,22%	0,11% ²

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 8.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	5,90%	0,73%	0,01%	2,84%	2,83%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	-0,05%	-0,75%
2) waardeverandering	5,97%	0,73%	0,01%	8,65%	3,47%
3) kosten	-0,07%	0,00%	0,00%	-5,76%	0,11%
Benchmark	5,99%	0,98%	0,17%	3,23%	3,03%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 100% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index

8.2. Balans

TABEL 8.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	8.6.1.		
Participaties		329	282
		329	282
Vorderingen	8.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		1	6
		1	6
Geldmiddelen en kasequivalenten	8.6.3.		
Liquide middelen		1	-
Totaal activa		331	288
PASSIVA			
Fondsvermogen	8.6.4.		
Inbreng participanten		314	282
Overige reserves		- 3	- 2
Onverdeeld resultaat verslagperiode		18	2
		329	282
Kortlopende schulden	8.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		1	6
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		1	-
		2	6
Totaal passiva		331	288

8.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 8.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	8.7.1.		
Dividend		-	-
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	8.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		3	-
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		15	1
Overig resultaat	8.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		18	1
LASTEN	8.7.4.		
Beheerkosten		-	-
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		-	-
Netto resultaat		18	1

8.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 8.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		18	1
Gerealiseerde waardeverandering	8.7.2.	- 3	-
Niet-gerealiseerde waardeverandering	8.7.2.	- 15	- 1
Aankopen van beleggingen	8.6.1.	- 173	- 88
Verkopen van beleggingen	8.6.1.	144	40
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	8.6.1.	- 5	1
Mutatie overige vorderingen	8.6.2.	5	- 1
Mutatie overige schulden	8.6.5.	1	-
		- 28	- 48
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	8.6.4.	174	88
Terugbetaald aan participanten	8.6.4.	- 142	- 38
Uitgekeerd dividend	8.6.4.	- 3	- 2
		29	48
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		1	-
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		-	-
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		1	-

8.5. Toelichtingen

8.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

8.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

8.6. Toelichting op de balans

8.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 8.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,05%	Passief	12,50%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 8.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	282	114
Aankopen	173	219
Verkopen	- 144	- 53
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	18	2
Stand einde verslagperiode	329	282

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 8.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	329	282
Totaal beleggingen	329	282

8.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 8.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	1	6
Totaal overige vorderingen	1	6

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

8.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

8.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 8.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	282	114
Geplaatst gedurende de verslagperiode	174	88
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 142	- 38
Stand einde verslagperiode	314	164

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 8.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	10.844	4.367
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	6.573	3.379
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 5.374	- 1.464
Stand einde verslagperiode	12.043	6.282

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 8.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 2	- 1
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 1	- 1
Stand einde verslagperiode	- 3	- 2

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 8.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	2	1
Uitgekeerd dividend	- 3	- 2
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	1	1
Resultaat lopend verslagperiode	18	1
Stand einde verslagperiode	18	1

8.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 8.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Overige	1	-
Totaal overige schulden	1	-

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

8.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

8.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 8.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal opbrengst beleggingen	-	-

8.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 8.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	3	-
Totaal gerealiseerde waardeverandering	3	-
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	45	15
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 30	- 14
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	15	1

8.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 8.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

8.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van van 0,06% (2018: 0,06%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 8.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal lasten	-	-

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,11%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 8.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea Euro Staatsobligaties fonds A	0,06%	0,06%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Staatsobligaties Euro	0,04%	0,05%
Totaal lopende kosten	0,10%	0,11%

8.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

9. Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A

9.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 9.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	408	349	291	105	15
Aantal uitstaande participaties	15.072	13.580	10.813	3.978	585
Intrinsieke waarde per participatie ¹	27,04	25,72	26,94	26,29	25,41
Transactiekoers	27,18	28,85	26,97	26,35	25,46
Lopende kosten factor	0,19%	0,38%	0,38%	0,38%	0,19% ²

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 9.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	6,94%	-3,37%	2,88%	3,43%	1,65%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	-1,03%
2) waardeverandering	7,04%	-3,06%	3,09%	2,32%	2,43%
3) kosten	-0,10%	-0,31%	-0,21%	1,08%	0,25%
Benchmark	6,53%	-2,88%	3,07%	4,16%	0,38%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)

9.2. Balans

TABEL 9.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	9.6.1.		
Participaties		409	349
		409	349
Vorderingen	9.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		1	1
		1	1
Geldmiddelen en kasequivalenten	9.6.3.		
Liquide middelen		-	-
Totaal activa		410	350
PASSIVA			
Fondsvermogen	9.6.4.		
Inbreng participanten		399	359
Overige reserves		- 17	1
Onverdeeld resultaat verslagperiode		26	- 11
		408	349
Kortlopende schulden	9.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		1	1
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		1	-
		2	1
Totaal passiva		410	350

9.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 9.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	9.7.1.		
Dividend		-	-
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	9.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		1	- 1
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		25	- 8
Overig resultaat	9.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		26	- 9
LASTEN	9.7.4.		
Beheerkosten		-	-
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		-	-
Netto resultaat		26	- 9

9.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 9.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		26	- 9
Gerealiseerde waardeverandering	9.7.2.	- 1	1
Niet-gerealiseerde waardeverandering	9.7.2.	- 25	8
Aankopen van beleggingen	9.6.1.	- 65	- 86
Verkopen van beleggingen	9.6.1.	31	48
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	9.6.1.	-	2
Mutatie overige vorderingen	9.6.2.	-	- 3
Mutatie overige schulden	9.6.5.	1	1
		- 33	- 38
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	9.6.4.	65	86
Terugbetaald aan participanten	9.6.4.	- 25	- 45
Uitgekeerd dividend	9.6.4.	- 7	- 4
		33	37
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		-	- 1
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		-	1
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		-	-

9.5. Toelichtingen

9.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

9.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

9.6. Toelichting op de balans

9.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 9.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,06%	Actief	124,02%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 9.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	349	291
Aankopen	65	152
Verkopen	- 31	- 84
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	26	- 10
Stand einde verslagperiode	409	349

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 9.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	409	349
Totaal beleggingen	409	349

9.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 9.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	1	1
Totaal overige vorderingen	1	1

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

9.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

9.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 9.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	359	286
Geplaatst gedurende de verslagperiode	65	86
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 25	- 45
Stand einde verslagperiode	399	327

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 9.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	13.580	10.813
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	2.467	3.248
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 975	- 1.740
Stand einde verslagperiode	15.072	12.321

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 9.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	1	- 1
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 18	2
Stand einde verslagperiode	- 17	1

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 9.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 11	6
Uitgekeerd dividend	- 7	- 4
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	18	- 2
Resultaat lopend verslagperiode	26	- 9
Stand einde verslagperiode	26	- 9

9.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 9.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Overige	1	-
Totaal overige schulden	1	-

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

9.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

9.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 9.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal opbrengst beleggingen	-	-

9.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 9.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	1	-
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	- 1
Totaal gerealiseerde waardeverandering	1	- 1
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	48	22
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 23	- 30
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	25	- 8

9.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 9.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

9.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,10% (2018: 0,10%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 9.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal lasten	-	-

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,19%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 9.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A	0,10%	0,10%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade	0,09%	0,09%
Totaal lopende kosten	0,19%	0,19%

9.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

10. Achmea wereldwijd aandelen fonds A

10.1. Kerncijfers

Hieronder zijn de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar weergegeven.

TABEL 10.1.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	36.552	33.146	36.628	32.534	33.126
Aantal uitstaande participaties	1.199.341	1.218.740	1.203.769	1.224.669	1.353.623
Intrinsieke waarde per participatie ¹	30,48	27,20	30,43	26,57	24,54
Transactiekoers	30,52	27,24	30,47	26,61	24,57
Lopende kosten factor	0,14%	0,28%	0,28%	0,28%	0,14% ²

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

TABEL 10.1.2 BELEGINGSRESULTAAT

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015 ¹
Beleggingsresultaat: ²	14,94%	-8,77%	17,20%	8,26%	-1,84%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,22%
2) waardeverandering	15,03%	-8,60%	17,38%	8,39%	-2,03%
3) kosten	-0,09%	-0,17%	-0,18%	-0,17%	-0,03%
Benchmark	15,37%	-9,38%	16,79%	8,44%	-1,75%

¹ Het Fonds was in 2015 een half jaar actief.

² Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend.

Volledigheidshalve geven wij hierna de naam van de hierboven gebruikte benchmark:

- 100% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)

10.2. Balans

TABEL 10.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA			
Beleggingen	10.6.1.		
Participaties		36.684	33.143
		36.684	33.143
Vorderingen	10.6.2.		
Uit hoofde van effectentransacties		40	29
Overige vorderingen		6	8
		46	37
Geldmiddelen en kasequivalenten	10.6.3.		
Liquide middelen		7	4
Totaal activa		36.737	33.184
PASSIVA			
Fondsvermogen	10.6.4.		
Inbreng participanten		29.867	30.489
Overige reserves		1.762	5.845
Onverdeeld resultaat verslagperiode		4.923	- 3.188
		36.552	33.146
Kortlopende schulden	10.6.5.		
Uit hoofde van effectentransacties		6	8
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		179	30
		185	38
Totaal passiva		36.737	33.184

10.3. Winst- en verliesrekening

TABEL 10.3.1 WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
OPBRENGSTEN			
Direct resultaat uit beleggingen	10.7.1.		
Dividend		-	-
Rente		-	-
Overige		-	-
Indirect resultaat uit beleggingen	10.7.2.		
Gerealiseerde waardeverandering participaties		508	333
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		4.445	- 194
Overig resultaat	10.7.3.		
Overige opbrengsten		-	-
Totaal opbrengsten		4.953	139
LASTEN	10.7.4.		
Beheerkosten		30	31
Overige kosten		-	-
Totaal lasten		30	31
Netto resultaat		4.923	108

10.4. Kasstroomoverzicht

TABEL 10.4.1 KASSTROOMOVERZICHT OVER DE PERIODE 1 JANUARI T/M 30 JUNI

(in duizenden euro's)	Referentie	2019	2018
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Netto resultaat		4.923	108
Gerealiseerde waardeverandering	10.7.2.	- 508	- 333
Niet-gerealiseerde waardeverandering	10.7.2.	- 4.445	194
Aankopen van beleggingen	10.6.1.	- 1.104	- 1.602
Verkopen van beleggingen	10.6.1.	2.516	1.692
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	10.6.1.	- 13	34
Mutatie overige vorderingen	10.6.2.	2	9
Mutatie overige schulden	10.6.5.	149	70
		1.520	172
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Inbreng participanten	10.6.4.	1.104	1.602
Terugbetaald aan participanten	10.6.4.	- 1.726	- 1.025
Uitgekeerd dividend	10.6.4.	- 895	- 748
		- 1.517	- 171
Netto kasstroom / mutatie geldstroom		3	1
Totaal geldmiddelen begin verslagperiode		4	1
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		7	2

10.5. Toelichtingen

10.5.1. Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de subfondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

10.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor de waarderingsgrondslagen verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

10.6. Toelichting op de balans

10.6.1. Beleggingen

Participaties

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen voornamelijk in participaties van de Achmea Beleggingspools en in een externe beleggingsinstelling. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in Beleggingspools / extern fonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in de Beleggingspools / extern fonds. Tevens is per Beleggingspool aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van de Beleggingspool is:

TABEL 10.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang per 30-6-2019 (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	1,27%	Passief	27,63%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 10.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	31-12-2018
Stand begin verslagperiode	33.143	36.630
Aankopen	1.104	2.096
Verkopen	- 2.516	- 2.457
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	4.953	- 3.126
Stand einde verslagperiode	36.684	33.143

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 10.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	36.684	33.143
Totaal beleggingen	36.684	33.143

10.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 10.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	6	8
Totaal overige vorderingen	6	8

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

10.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

Betreft direct opeisbare tegoeden welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

10.6.4. Fondsvermogen

Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 10.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	30.489	30.035
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.104	1.602
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 1.726	- 1.025
Stand einde verslagperiode	29.867	30.612

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 10.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	1.218.740	1.203.769
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	37.069	52.156
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 56.468	- 33.482
Stand einde verslagperiode	1.199.341	1.222.443

Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 10.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	5.845	1.163
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	- 4.083	4.682
Stand einde verslagperiode	1.762	5.845

Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 10.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Stand begin verslagperiode	- 3.188	5.430
Uitgekeerd dividend	- 895	- 748
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	4.083	- 4.682
Resultaat lopend verslagperiode	4.923	108
Stand einde verslagperiode	4.923	108

10.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 10.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN

	30-6-2019	31-12-2018
Te betalen beheerkosten	1	-
Te betalen aan participanten uit hoofd van uittreding	39	29
Overige	139	1
Totaal overige schulden	179	30

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

10.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

10.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

TABEL 10.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal opbrengst beleggingen	-	-

10.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingspools en van het externe fonds waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds is per Beleggingspool / extern fonds nadere financiële informatie opgenomen.

TABEL 10.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

	30-6-2019	30-6-2018
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	508	333
Totaal gerealiseerde waardeverandering	508	333
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	16.679	19.858
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 12.234	- 20.052
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	4.445	- 194

10.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 10.7.3.1 OVERIG RESULTAAT

	30-6-2019	30-6-2018
Totaal overig resultaat	-	-

10.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,08% (2018: 0,08%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

TABEL 10.7.4.1 LASTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten	30	31
Totaal lasten	30	31

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,14%, dit is overeenkomstig het prospectus.

Voor de berekeningswijze van de Lopende kosten factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het hoofdstuk Tussentijds bericht algemeen.

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 10.7.4.2 LOPENDE KOSTEN

	30-6-2019	30-6-2018
Beheerkosten Achmea wereldwijd aandelen fonds A	0,08%	0,08%
Beheerkosten Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	0,06%	0,06%
Totaal lopende kosten	0,14%	0,14%

10.8. Overige gegevens

Voor de overige gegevens van het Fonds verwijzen wij naar de overige gegevens zoals opgenomen in het hoofdstuk Overige gegevens algemeen.

11. Tussentijds bericht algemeen

11.1. Algemeen

Achmea paraplu fonds A, opgericht op 1 juli 2015, is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft en is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) onder de door de Beheerder gehouden vergunning. Het beleggingsfonds heeft de vorm van een Fonds voor gemene rekening, inhoudende een contractuele verbintenis tussen (i) de Beheerder en de Juridisch Eigenaar en (ii) de Juridisch Eigenaar en de Participanten (als verder omschreven in de Voorwaarden). De contractuele verbintenis onder (i) is tot stand gekomen bij de instelling van het Fonds, door middel van een overeenkomst tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar inhoudende de Voorwaarden en de laatste Voorwaarden dateren van 1 maart 2018.

Achmea paraplu fonds A kent een zogenaamde paraplustructuur, waarvan de participaties zijn verdeeld in verschillende series. Elke serie vormt een subfonds. Per 30 juni 2019 kent Achmea paraplu fonds A 8 subfondsen met elk een specifiek beleggingsbeleid en risicoprofiel. Elk subfonds wordt verder aangeduid met de term Fonds of Fondsen. Voor elk Fonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. Achmea paraplu fonds A is één juridische entiteit met een ongedeeld vermogen. De Fondsen vormen op grond van artikel 4:37j Wft onderling afgescheiden vermogens.

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A, inclusief de nummering van de series participaties, betreffen:

- Achmea mixfonds zeer voorzichtig A (serie 1) ²
- Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)
- Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)
- Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)
- Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)
- Achmea euro staatsobligaties fonds A (serie 6)
- Achmea investment grade obligaties fonds A (serie 7)
- Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8)

Deelname in de Fondsen vindt plaats via het elektronische (digitale) participantenregister, zoals dit door de Beheerder wordt gevoerd onder de merknaam Centraal Beheer.

Achmea Investment Management B.V. is Beheerder, zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Op 10 juni 2015 heeft Achmea Investment Management B.V. een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten verkregen conform artikel 2:65 van de Wft. Per 1 januari 2016 is deze naar aanleiding van de fusie met Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., uitgebreid met aanbieden van beleggingsinstellingen aan niet professionele beleggers. Achmea Investment Management B.V. staat ingeschreven in het register van de AFM onder nummer 15001209.

De Beheerder is statutair gevestigd te Zeist en kantoorhoudende Handelsweg 2, 3707 NH Zeist. De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister ten kantore van de Kamer van Koophandel onder nr. 18059537. Achmea B.V. houdt alle aandelen in de Beheerder.

Het vermogen van de Fondsen wordt ten behoeve en voor rekening en risico van de participanten gehouden door een daarvoor specifiek opgerichte juridische eigenaar, de Stichting Juridisch Eigenaar Achmea Achmea paraplu fonds A. Achmea Investment Management B.V. treedt op als bestuurder van de Stichting Juridisch Eigenaar Achmea Achmea paraplu fonds A.

11.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Dit tussentijds bericht is opgesteld met inachtneming van de geldende voorschriften voor beleggingsinstellingen uit Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, zoals verder uitgewerkt in het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen (BGfo).

In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

In dit tussentijds bericht zijn dezelfde grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling gehanteerd als in de jaarrekening.

² Op 21 juni 2019 is bekend gemaakt dat het mixfonds zeer voorzichtig A ophoudt te bestaan en wordt samengevoegd met mixfonds voorzichtig A. Op 26 juli 2019 is dit voornemen uitgevoerd en hebben de deelnemers van het mixfonds zeer voorzichtig A op 29 juli 2019 een uitkering gekregen in participaties van mixfonds voorzichtig A.

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Teksten kunnen zijn aangepast teneinde een beter inzicht en consistentie te verkrijgen.

De grondslagen voor waardering en resultaatbepaling van de Achmea Beleggingspools zijn gelijk aan de waarderingsgrondslagen van Achmea paraplu fonds A.

Zowel de functionele valuta als de presentatievaluta van de Fondsen is de euro.

Alle in het tussentijds bericht opgenomen bedragen zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De opgenomen posten in de balans zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, tenzij een andere waarderingsgrondslag wordt vermeld. In dit tussentijds bericht is voor nulwaarden en afgeronde bedragen hetzelfde symbool gehanteerd (-).

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van het tussentijds bericht vormt de Beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in het tussentijds bericht opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende posten.

Verslaggevingsperiode

Dit tussentijdse bericht heeft betrekking op de periode van 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019. De toelichtingen zijn tevens per Fonds opgenomen, waarin alle activa, passiva, opbrengsten en kosten van het betreffende Fonds zijn verantwoord. Daarnaast is informatie over de beleggingen in de Achmea Beleggingspools en het externe fonds opgenomen.

Vergelijkende cijfers

De opgenomen vergelijkende cijfers in de balans betreffen de balans aan het einde van het laatst afgesloten boekjaar, zijnde 31 december 2018. De opgenomen vergelijkende cijfers in de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht betreffen de cijfers uit dezelfde periode voorgaand jaar, zijnde de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018.

Beleggingen

Algemeen

Achmea paraplu fonds A belegt voornamelijk in vijf Achmea Beleggingspools door middel van acht subfondsen en voor een deel in een extern fonds. Beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, zijnde de marktwaaarde.

Participaties

De participaties in de Achmea Beleggingspools worden gewaardeerd tegen de reële waarde op balansdatum, zijnde de intrinsieke waarde.

De participaties in het externe fonds worden gewaardeerd tegen reële waarde (marktwaaarde), zijnde de beurswaarde (slotkoers) op balansdatum.

Liquide middelen

Onder de liquide middelen zijn opgenomen die kas- en banktegoeden die onmiddellijk opeisbaar zijn dan wel een looptijd korter dan twaalf maanden hebben. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan bank onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overige vorderingen en schulden

Overige vorderingen en schulden worden bij de eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief transactiekosten en na eerste verwerking tegen (geamortiseerde) kostprijs. Indien geen sprake is van transactiekosten is de (geamortiseerde) kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vordering c.q. schuld. Hierbij wordt op de vorderingen, indien noodzakelijk, een voorziening wegens mogelijke oninbaarheid in mindering gebracht.

Fondsvermogen

Algemeen

Het fondsvermogen wordt bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen, inclusief de voorziening en achtergestelde schuld, volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Verwerking van plaatsing en inkoop van participaties

De uit hoofde van plaatsing, respectievelijk inkoop van participaties ontvangen, respectievelijk betaalde bedragen worden geheel verwerkt in het fondsvermogen van het betreffende Fonds.

Resultaatbepaling

Opbrengsten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. De opbrengst uit beleggingen wordt bepaald door het aan het Fonds rechtstreeks toerekenbare deel van de beleggingsopbrengsten uit de Achmea Beleggingspools dan wel externe fondsen.

Kosten en vergoedingen worden, voor zover direct toerekenbaar, rechtstreeks ten laste of gunste van het betreffende Fonds gebracht.

Niet direct toerekenbare kosten worden naar rato van de omvang van het vermogen ten laste van de Fondsen gebracht.

Op- en afslag bij toe- en uittredingen

De Lopende kosten factor wordt berekend door de totale kosten in het betreffende Fonds en de kosten uit de Achmea Beleggingspool waarin het betreffende Fonds belegt over de verslagperiode te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde. De gemiddelde intrinsieke waarde wordt berekend door gedurende de verslagperiode de afgegeven intrinsieke waarden bij elkaar op te tellen en te delen door het aantal maal dat de intrinsieke waarden zijn afgegeven. De Lopende kosten factor worden berekend in overeenstemming met de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft en sluit aan bij de (bais) prospectus. De transactiekosten als gevolg van toe- en uittreding en eventuele rentelasten zijn buiten beschouwing gelaten.

Lopende kosten factor

De Lopende kosten factor wordt berekend door de totale kosten in het betreffende Fonds en de kosten uit de Achmea Beleggingspool waarin het betreffende Fonds belegt over de verslagperiode te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde. De gemiddelde intrinsieke waarde wordt berekend door gedurende de verslagperiode de afgegeven intrinsieke waarden bij elkaar op te tellen en te delen door het aantal maal dat de intrinsieke waarden zijn afgegeven. De Lopende kosten factor wordt berekend in overeenstemming met de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. De transactiekosten als gevolg van toe- en uittreding en eventuele rentelasten zijn buiten beschouwing gelaten.

Portefeuille omloop factor

De portefeuille omloop factor (POF) geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de beleggingen ten opzichte van het gemiddeld fondsvermogen van het Fonds en is een maatstaf voor de mate van een actief of minder actief beleggingsbeleid. Bij de gehanteerde berekening wordt het bedrag van de omloop bepaald door de som van de aan- en verkopen van de beleggingen te verminderen met de som van de plaatsingen en opnames van eigen participaties. De POF wordt bepaald door het bedrag van de omloop uit te drukken in een percentage van het gemiddeld fondsvermogen welke op identieke wijze wordt berekend als bij de bepaling van de Lopende kosten factor.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de zogenaamde 'indirecte methode', waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit beleggings- en financieringsactiviteiten. Als liquide middelen worden aangemerkt de banktegoeden.

Bij de kasstroom uit beleggingsactiviteiten wordt het resultaat gecorrigeerd voor kosten welke geen uitgaven zijn, opbrengsten welke geen ontvangsten zijn, alsmede voor mutaties in de beleggingsportefeuille en de vlottende activa en passiva. De mutaties in het fondsvermogen, betaalde bedragen bij inkoop eigen participaties en dividenduitkeringen worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Fiscale positie

Achmea paraplu fonds A heeft de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Het hebben van de status van fiscale beleggingsinstelling betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden is voldaan, Achmea paraplu fonds A weliswaar aan de heffing van de vennootschapsbelasting is onderworpen, maar tegen een tarief van 0%.

Eén van de belangrijkste voorwaarden verbonden aan de status van fiscale beleggingsinstelling is de zogenoemde uitdelingsverplichting, hetgeen inhoudt dat Achmea paraplu fonds A de voor uitkering beschikbare winst van ieder Fonds binnen acht maanden na afloop van het boekjaar dient uit te keren aan haar participanten.

De omvang van de dividenduitkering kan van jaar tot jaar fluctueren en kan in een bepaald jaar ook nihil zijn. Het saldo van gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten op effecten evenals de winsten en verliezen behaald met de vervreemding van overige beleggingen, verminderd met een evenredig aandeel in de beheerskosten, wordt in beginsel aan de herbeleggingsreserve toegevoegd en daarmee uit de uit te delen winst geëlimineerd. Negatieve koersresultaten komen ten laste van de herbeleggingsreserve en verlagen dus de uit te delen winst niet. Daarnaast kan de uitdelingsverplichting verlaagd worden met een dotatie aan de afrondingsreserve. Een vrijval van de afrondingsreserve verhoogt de uitdelingsverplichting. Het saldo van de afrondingsreserve mag niet groter zijn dan 1% van het fondsvermogen per einde van het betreffende boekjaar.

Achmea paraplu fonds A dient in beginsel 15% dividendbelasting in te houden op de dividenden die zij aan haar participanten uitkeert. Een uitkering ten laste van de herbeleggingsreserve is vrijgesteld van dividendbelasting.

De vijf Achmea Beleggingspools waarin Achmea paraplu fonds A belegt, zijn besloten fondsen voor gemene rekening en alle activa en passiva, alsmede de resultaten van deze Achmea Beleggingspools, worden rechtstreeks toegerekend aan de houders van de participaties, waaronder Achmea paraplu fonds A.

12. Informatie over de Achmea Beleggingspools en het Robeco fonds

12.1. Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds

12.1.1. Algemeen

Het Achmea IM Geldmarkt Fonds is een standaard geldmarktfonds met variabele intrinsieke waarde. Het Fonds is geen gewaarborgde belegging. Een belegging in het Fonds kan fluctueren en verschilt daarmee met een belegging in een deposito. Het Fonds kan niet rekenen op externe steun om de liquiditeit van het Fonds of de intrinsieke waarde van de participatie te ondersteunen. Bij een belegging in het Fonds loopt u het risico -een deel van- de hoofdsom te verliezen.

Het vermogen van het Fonds is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 460 miljoen. De netto vermogenswaarde per participatie van het Fonds bedroeg per 30 juni 2019 € 15,50, wat ten opzichte van 31 december 2018 een rendement van -0,12% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Fonds heeft over dezelfde periode een rendement van -0,16% gerealiseerd.

12.1.2. Kerncijfers

TABEL 12.1.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	460.231	205.522	217.179	253.667	278.796
Aantal uitstaande participaties	29.686.650	13.241.171	13.912.727	16.175.710	17.740.834
Intrinsieke waarde per participatie ¹	15,50	15,52	15,61	15,68	15,71
Lopende kosten factor ²	0,07%	0,15%	0,15%	0,16%	0,16%
Portefeuille omloop factor ²	692,08%	373,83%	232,42%	244,41%	102,13%

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² De lopende kosten en portefeuille omloop factor per 30-06-2019 hebben betrekking op het eerste halfjaar van 2019.

12.1.3. Verkorte balans

TABEL 12.1.3.1 VERKORTE BALANS

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA		
Beleggingen	421.126	185.897
Vorderingen	- 13	4.060
Liquide middelen	39.140	15.901
totaal ACTIVA	460.253	205.858
PASSIVA		
Fondsvermogen	460.231	205.522
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	22	336
Totaal PASSIVA	460.253	205.858

12.1.4. Beleggingsresultaat

TABEL 12.1.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI

(in duizenden euro's)	2019	2018
OPBRENGSTEN		
Direct resultaat uit beleggingen		
Opbrengsten beleggingen	- 318	- 59
Indirect resultaat uit beleggingen		
Gerealiseerde waardeverandering	- 287	- 225
Niet-gerealiseerde waardeverandering	365	- 207
Overig resultaat		
Overige opbrengsten	1	2
Totaal opbrengsten	- 239	- 489
LASTEN		
Beheerkosten	328	159
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	328	159
Totaal beleggingsresultaat	- 567	- 648

12.1.5. Beleggingsspecificatie (in duizenden euro's)

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.1.5.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingen	421.126	185.897
Totaal saldo (activa)	421.126	185.897
Totaal saldo (passiva)	-	-

Het verloop van de beleggingen gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.1.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN

	Obligaties		Deposito's		Totaal	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Stand begin verslagperiode	146.992	154.218	38.905	57.181	185.897	211.399
Aankopen	664.429	167.899	935.000	235.816	1.599.429	403.715
Verkopen	- 425.373	- 174.320	- 938.905	- 254.092	- 1.364.278	- 428.412
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	78	- 805	-	-	78	- 805
Stand einde verslagperiode	386.126	146.992	35.000	38.905	421.126	185.897

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.1.

12.2. Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade

12.2.1. Algemeen

Het vermogen van de Beleggingspool is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 648 miljoen. De netto vermogenswaarde per participatie van de Beleggingspool bedroeg per 30 juni 2019 € 1.221,27, wat ten opzichte van 31 december 2018 een rendement van 7,03% betekent. De vergelijkbare benchmark van de Beleggingspool heeft over dezelfde periode een rendement van 6,53% gerealiseerd.

12.2.2. Kerncijfers

TABEL 12.2.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	648.405	624.460	621.926	595.600	604.664
Aantal uitstaande participaties	530.927	547.243	527.737	520.966	550.896
Intrinsieke waarde per participatie ¹	1.221,27	1.141,10	1.178,48	1.143,26	1.097,60
Lopende kosten factor ²	0,09%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
Portefeuille omloop factor ²	124,02%	237,42%	47,58%	80,70%	60,32%

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van de beleggingspool, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² De lopende kosten en portefeuille omloop factor per 30-06-2019 hebben betrekking op het eerste halfjaar van 2019.

12.2.3. Verkorte balans

TABEL 12.2.3.1 VERKORTE BALANS

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA		
Beleggingen	640.934	620.835
Vorderingen	16.154	5.582
Liquide middelen	7.518	2.941
totaal ACTIVA	664.606	629.358
PASSIVA		
Fondsvermogen	648.405	624.460
Beleggingen	1.876	2.108
Kortlopende schulden	14.325	2.790
Totaal PASSIVA	664.606	629.358

12.2.4. Beleggingsresultaat

TABEL 12.2.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI

(in duizenden euro's)	2019	2018
OPBRENGSTEN		
Direct resultaat uit beleggingen		
Opbrengsten beleggingen	8.775	8.209
Indirect resultaat uit beleggingen		
Gerealiseerde waardeverandering	- 8.471	- 16.656
Niet-gerealiseerde waardeverandering	43.100	- 7.120
Overig resultaat		
Overige opbrengsten	130	132
Totaal opbrengsten	43.534	- 15.435
LASTEN		
Beheerkosten	550	538
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	550	538
Totaal beleggingsresultaat	42.984	- 15.973

12.2.5. Beleggingsspecificatie (in duizenden euro's)

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.2.5.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingen	633.427	617.447
Positieve valutatermijncontracten	6.832	1.798
Positieve futures	675	1.590
Totaal saldo (activa)	640.934	620.835
Negatieve valutatermijncontracten	183	-
Negatieve futures	1.693	2.108
Totaal saldo (passiva)	1.876	2.108

Het verloop van de beleggingen gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.2.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN

	Obligaties		Participaties		Totaal	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Stand begin verslagperiode	617.446	598.953	1	-	617.447	598.953
Aankopen	265.576	742.413	265.576	55.200	405.855	797.613
Verkopen	- 298.721	- 717.647	- 298.721	- 55.193	- 434.325	- 772.840
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	44.466	- 6.273	44.466	- 6	44.450	- 6.279
Stand einde verslagperiode	628.767	617.446	11.322	1	633.427	617.447

De verloop van de valutatermijncontracten gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.2.5.3 VERLOOP VALUTATERMIJNCONTRACTEN

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	1.798	2.393
Ongerealiseerde negatieve herwaardering	5.034	1.835
Ongerealiseerde positieve herwaardering	- 183	- 2.430
Stand einde verslagperiode	6.649	1.798

De verloop van de futures gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.2.5.4 VERLOOP FUTURES

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	- 518	167
Aankopen	5.415	7.417
Verkopen	- 3.058	- 4.766
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 2.857	- 3.336
Stand einde verslagperiode (saldo)	- 1.018	- 518
Stand einde verslagperiode - positieve futures	675	1.590
Stand einde verslagperiode - negatieve futures	- 1.693	- 2.108
Stand einde verslagperiode (saldo)	- 1.018	- 518

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.2.

12.3. Beleggingspool Achmea Staatobligaties Euro

12.3.1. Algemeen

Het vermogen van de Beleggingspool is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 720 miljoen. De netto vermogenswaarde per participatie van de Beleggingspool bedroeg per 30 juni 2019 € 1.341,66, wat ten opzichte van 31 december 2018 een rendement van 5,97% betekent. De vergelijkbare benchmark van de Beleggingspool heeft over dezelfde periode een rendement van 5,99% gerealiseerd.

12.3.2. Kerncijfers

TABEL 12.3.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	720.498	694.536	661.489	657.991	628.358
Aantal uitstaande participaties	537.021	548.573	526.967	525.408	517.530
Intrinsieke waarde per participatie ¹	1.341,66	1.266,08	1.255,28	1.252,34	1.214,15
Lopende kosten factor ²	0,04%	0,09%	0,09%	0,09%	0,10%
Portefeuille omloop factor ²	12,50%	31,31%	54,13%	65,67%	57,04%

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van de beleggingspool, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² De lopende kosten en portefeuille omloop factor per 30-06-2019 hebben betrekking op het eerste halfjaar van 2019.

12.3.3. Verkorte balans

TABEL 12.3.3.1 VERKORTE BALANS

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA		
Beleggingen	712.396	686.917
Vorderingen	9.120	8.460
Liquide middelen	3.840	2.057
totaal ACTIVA	725.356	697.434
PASSIVA		
Fondsvermogen	720.498	694.536
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	4.858	2.898
Totaal PASSIVA	725.356	697.434

12.3.4. Beleggingsresultaat

TABEL 12.3.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI

(in duizenden euro's)	2019	2018
OPBRENGSTEN		
Direct resultaat uit beleggingen		
Opbrengsten beleggingen	7.724	7.935
Indirect resultaat uit beleggingen		
Gerealiseerde waardeverandering	- 1.606	- 3.137
Niet-gerealiseerde waardeverandering	35.089	- 1.748
Overig resultaat		
Overige opbrengsten	26	38
Totaal opbrengsten	41.233	3.088
LASTEN		
Beheerkosten	309	294
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	309	294
Totaal beleggingsresultaat	40.924	2.794

12.3.5. Beleggingsspecificatie (in duizenden euro's)

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.3.5.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingen	712.396	686.917
Totaal saldo (activa)	712.396	686.917
Totaal saldo (passiva)	-	-

Het verloop van de beleggingen gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.3.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	686.917	656.801
Aankopen	79.084	193.940
Verkopen	- 87.088	- 154.141
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	33.483	- 9.683
Stand einde verslagperiode	712.396	686.917

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.3.

12.4. Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd

12.4.1. Algemeen

Het vermogen van de Beleggingspool is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 2,889 miljoen. De netto vermogenswaarde per participatie van de Beleggingspool bedroeg per 30 juni 2019 € 1.956,43, wat ten opzichte van 31 december 2018 een rendement van 14,99% betekent. De vergelijkbare benchmark van de Beleggingspool heeft over dezelfde periode een rendement van 15,37% gerealiseerd.

12.4.2. Kerncijfers

TABEL 12.4.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	2.889.254	2.591.117	3.039.703	2.792.327	2.633.196
Aantal uitstaande participaties	1.476.797	1.522.953	1.632.380	1.760.127	1.798.933
Intrinsieke waarde per participatie ¹	1.956,43	1.701,38	1.862,13	1.586,44	1.463,75
Lopende kosten factor ²	0,06%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Portefeuille omloop factor ²	27,63%	73,50%	61,64%	64,49%	23,50%

1 De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van de beleggingspool, te delen door het aantal uitstaande participaties.

2 De lopende kosten en portefeuille omloop factor per 30-06-2019 hebben betrekking op het eerste halfjaar van 2019.

12.4.3. Verkorte balans

TABEL 12.4.3.1 VERKORTE BALANS

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA		
Beleggingen	2.771.368	2.479.793
Vorderingen	24.633	23.678
Liquide middelen	112.276	114.262
totaal ACTIVA	2.908.277	2.617.733
PASSIVA		
Fondsvermogen	2.889.254	2.591.117
Beleggingen	6.080	19.500
Kortlopende schulden	12.943	7.116
Totaal PASSIVA	2.908.277	2.617.733

12.4.4. Beleggingsresultaat

TABEL 12.4.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI

(in duizenden euro's)	2019	2018
OPBRENGSTEN		
Direct resultaat uit beleggingen		
Opbrengsten beleggingen	44.473	44.835
Indirect resultaat uit beleggingen		
Gerealiseerde waardeverandering	- 3.184	61.694
Niet-gerealiseerde waardeverandering	350.598	- 93.173
Overig resultaat		
Overige opbrengsten	195	125
Totaal opbrengsten	392.082	13.481
LASTEN		
Beheerkosten	1.555	1.675
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	1.555	1.675
Totaal beleggingsresultaat	390.527	11.806

12.4.5. Beleggingsspecificatie (in duizenden euro's)

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.4.5.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingen	2.750.350	2.466.503
Positieve valutatermijncontracten	20.082	13.290
Positieve futures	936	-
Totaal saldo (activa)	2.771.368	2.479.793
Negatieve valutatermijncontracten	6.008	15.963
Negatieve futures	72	3.537
Totaal saldo (passiva)	6.080	19.500

Het verloop van de beleggingen gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.4.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	2.466.503	2.903.878
Aankopen	484.402	1.153.453
Verkopen	- 579.463	- 1.439.490
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	378.908	- 151.338
Stand einde verslagperiode	2.750.350	2.466.503

De verloop van de valutatermijncontracten gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.4.5.3 VERLOOP VALUTATERMIJNCONTRACTEN

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	- 2.673	33.606
Ongerealiseerde negatieve herwaardering	434.394	1.292.383
Ongerealiseerde positieve herwaardering	- 417.647	- 1.328.662
Stand einde verslagperiode	14.074	- 2.673

De verloop van de futures gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.4.5.4 VERLOOP FUTURES

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	- 3.537	- 246
Aankopen	870	12.828
Verkopen	- 12.955	- 9.758
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	16.486	- 6.361
Stand einde verslagperiode	864	- 3.537
Stand einde verslagperiode - positieve futures	936	-
Stand einde verslagperiode - negatieve futures	- 72	- 3.537
Stand einde verslagperiode (saldo)	864	- 3.537

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.4.

12.5. Beleggingspool Achmea Grondstoffen

12.5.1. Algemeen

Het vermogen van de Beleggingspool is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 380 miljoen. De netto vermogenswaarde per participatie van de Beleggingspool bedroeg per 30 juni 2019 € 518,38, wat ten opzichte van 31 december 2018 een rendement van 3,34% betekent. De vergelijkbare benchmark van de Beleggingspool heeft over dezelfde periode een rendement van 3,40% gerealiseerd.

12.5.2. Kerncijfers

TABEL 12.5.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	379.986	300.196	336.114	313.218	298.829
Aantal uitstaande participaties	733.023	598.462	576.410	539.935	570.882
Intrinsieke waarde per participatie ¹	518,38	501,61	583,12	580,10	523,45
Lopende kosten factor ²	0,13%	0,27%	0,26%	0,26%	0,26%
Portefeuille omloop factor ²	184,70%	564,34%	794,12%	1063,17%	668,40%

¹ De intrinsieke waarde per participatie wordt verkregen door het fondsvermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening van de beleggingspool, te delen door het aantal uitstaande participaties.

² De lopende kosten en portefeuille omloop factor per 30-06-2019 hebben betrekking op het eerste halfjaar van 2019.

12.5.3. Verkorte balans

TABEL 12.5.3.1 VERKORTE BALANS

(in duizenden euro's)	30-6-2019	31-12-2018
ACTIVA		
Beleggingen	356.959	299.640
Vorderingen	21.936	8.496
Liquide middelen	1.117	3.922
totaal ACTIVA	380.012	312.058
PASSIVA		
Fondsvermogen	379.986	300.196
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	26	11.862
Totaal PASSIVA	380.012	312.058

12.5.4. Beleggingsresultaat

TABEL 12.5.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI

(in duizenden euro's)	2019	2018
OPBRENGSTEN		
Direct resultaat uit beleggingen		
Opbrengsten beleggingen	5.677	4.934
Indirect resultaat uit beleggingen		
Gerealiseerde waardeverandering	2.940	15.893
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 100	- 20.063
Overig resultaat		
Overige opbrengsten	7	- 6
Totaal opbrengsten	8.524	758
LASTEN		
Beheerkosten	438	440
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	438	440
Totaal beleggingsresultaat	8.086	318

12.5.5. Beleggingsspecificatie (in duizenden euro's)

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.5.5.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Beleggingen	356.959	299.640
Totaal saldo (activa)	356.959	299.640
Totaal saldo (passiva)	-	-

Het verloop van de beleggingen gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.5.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN

	2019	2018
Stand begin verslagperiode	299.640	320.752
Aankopen	389.665	959.319
Verkopen	- 325.737	- 969.916
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 6.609	- 10.515
Stand einde verslagperiode	356.959	299.640

De verloop van de swaps gedurende de verslagperiode is als volgt:

TABEL 12.5.5.3 VERLOOP SWAPS

	2019	2018
Afgewikkelde swaps waarvoor per saldo betaald	25.665	66.668
Afgewikkelde swaps waarvoor per saldo ontvangen	- 35.041	- 21.804
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	9.376	- 44.864
Stand einde verslagperiode (saldo)	-	-
Stand einde verslagperiode (saldo)	-	-

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.5.

12.6. Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund

12.6.1. Algemeen

Het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund is een open fonds voor gemene rekening in de zin van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969 en wordt gevormd door het fondsvermogen, dat wordt bijeengebracht door stortingen door participanten. Het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund wordt geacht te zijn gevestigd ten kantore van de beheerder, Robeco Institutional Asset Management B.V. ("RIAM"), te Rotterdam. Het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund staat alleen open voor gekwalificeerde beleggers als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"), is gevestigd in Nederland en staat onder toezicht van de AFM. Voor het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund is een Informatie Memorandum beschikbaar. Het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund heeft op basis van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 de status van een fiscale beleggingsinstelling.

Voor nadere informatie inzake het rendement, beleggingsbeleid en de ontwikkelingen van het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund, verwijzen wij u naar de jaarverslagen van dit fonds en naar de website van RIAM.

12.6.2. Beleggingsresultaat

Gedurende de verslagperiode steeg de waarde van een participatie in Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund van € 137,18 naar € 153,24. Dit betekende een (bruto) beleggingsresultaat van 10,60%. De benchmark van het fonds, de MSCI Emerging Markets Index, steeg in dezelfde periode met 11,02%. Het fondsvermogen steeg gedurende de verslagperiode van € 1.234 miljoen naar € 1.410 miljoen (bron: Factsheet Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund 2019-06).

12.6.3. Beleggingsspecificatie

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld:

TABEL 12.6.3.1 VERDELING BELEGGINGEN

	30-6-2019	31-12-2018
Financiële dienstverlening	25,50%	25,50%
Informatie technologie	14,90%	14,90%
Consument cyclisch	12,60%	9,50%
Telecom	11,50%	13,60%
Energie	8,40%	9,00%
Basismaterialen	7,30%	8,40%
Consument defensief	5,90%	5,70%
Industrie en dienstverlening	5,30%	5,20%
Vastgoed	3,50%	2,70%
Nutsbedrijven	3,30%	3,70%
Farmacie en gezondheidszorg	1,70%	1,80%
Overig	0,10%	0,00%
	100,00%	100,00%

De tien grootste belangen einde verslagperiode zijn als volgt:

TABEL 12.6.3.2 GROOTSTE BELANGEN EINDE VERSLAGPERIODE

30-6-2019	
Tencent Holdings Ltd	4,50%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	4,12%
Samsung Electronics Co Ltd	3,65%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	3,24%
Naspers Ltd	1,93%
China Construction Bank Corp	1,58%
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	1,22%
China Mobile Ltd	1,17%
Industrial & Commercial Bank of China Lt	1,00%
Reliance Industries Ltd	0,92%

De tien grootste belangen einde vorig boekjaar waren als volgt:

TABEL 12.6.3.3 GROOTSTE BELANGEN BEGIN VERSLAGPERIODE

31-12-2018	
Tencent Holdings Ltd	4,59%
Samsung Electronics Co Ltd	3,67%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	3,46%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3,43%
Naspers Ltd	1,84%
China Construction Bank Corp	1,74%
China Mobile Ltd	1,30%
Industrial & Commercial Bank of China Lt	1,26%
Reliance Industries Ltd	1,15%
Itau Unibanco Holding SA Pref ADR	1,14%

13. Overige gegevens algemeen

Accountantsverklaring

Op dit tussentijds bericht heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden, zoals bedoeld in artikel 2:393 BW. De meest recente jaarrekening is door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. gecontroleerd en is gepubliceerd op de website van de Beheerder: www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze "particulier".

Persoonlijke belangen bestuurders

De directie van Achmea Investment Management B.V. als bestuur van de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools had op 31 december 2018 en 30 juni 2019 de volgende persoonlijke belangen in de beleggingen van Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd (aandelen in aantallen).

TABEL 13.1 PERSOONLIJKE BELANGEN BESTUURDERS IN BELEGGINGSPOL Achmea AANDELEN WERELDWIJD

Fonds	Belang per 30-06-2019	Belang per 31-12-2018
Royal Bank of Scotland	2	2
ING Groep NV CVA	68	68

De directie van Achmea Investment Management B.V. als bestuur van de Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A had op 31 december 2018 en 30 juni 2019 de volgende persoonlijke belangen in de mixfondsen van Achmea paraplu fonds A (participaties in aantallen).

TABEL 13.2 PERSOONLIJKE BELANGEN BESTUURDERS IN Achmea PARAPLU FONDS A

Mixfondsen	Belang per 30-06-2019	Belang per 31-12-2018
Achmea mixfondsen ambitieus A	1.095	1.087

Bijzondere gebeurtenissen na balansdatum

Op 21 juni 2019 is bekend gemaakt dat het mixfonds zeer voorzichtig A ophoudt te bestaan en wordt samengevoegd met mixfondsen voorzichtig A. Op 26 juli 2019 is dit voornemen uitgevoerd en hebben de deelnemers van het mixfonds zeer voorzichtig A op 29 juli 2019 een uitkering gekregen in participaties van mixfondsen voorzichtig A.

Op 29 juli 2019 is het beleggingsbeleid van het mixfonds voorzichtig A, mixfonds gemiddeld A, mixfonds ambitieus A en mixfonds zeer ambitieus A aangepast. Toegevoegd aan de samenstelling zijn beleggingen in opkomende markten staatsobligaties en beleggingen in beursgenoteerd vastgoed. Daarnaast is het beleggingsbeleid van de beleggingen in aandelen opkomende markten gewijzigd. Uitgebreide informatie is opgenomen in de nieuwsberichten op de website van 24 mei en 21 juni 2019.

Zeist, 27 augustus 2019
Achmea Investment Management B.V.



14. Bijlagen

14.1. Beleggingsspecificatie Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds

De specificatie van de beleggingen van het Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds is als volgt (in duizenden euro's):

TABEL 14.1.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1935134095	ABN AMRO BANK NV REGS	3,27%	15.059
DE000A2TSTC2	SAP SE	3,27%	15.038
XS1166454915	BANK OF NOVA SCOTIA	3,26%	15.025
FR0125645210	HSBC FRANCE DISC	3,26%	15.013
XS1419638215	SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS	2,83%	13.007
XS1234366448	3M CO	2,74%	12.600
XS2005277129	SWEDBANK AB DISC	2,72%	12.522
XS1917808849	WESTPAC BANKING CORP REGS	2,62%	12.067
XS1799522468	NATIONAL AUSTRALIA BANK L REGS	2,61%	12.035
XS1197832832	COCA-COLA CO/THE	2,39%	11.007
FR0013062684	HSBC FRANCE SA REGS	2,29%	10.520
XS1914936999	ING BANK NV REGS	2,18%	10.036
XS1426782170	BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS	2,18%	10.035
XS2016008471	SKANDINAVISKA ENSKILDA BA DISC	2,18%	10.022
BE6312927708	KBC BANK NV C/D	2,18%	10.019
FR0125327348	CREDIT AGRICOLE SA DISC	2,18%	10.015
XS1973692210	NORDEA BANK ABP DISC	2,18%	10.014
XS1955058455	NATIXIS SA DISC	2,18%	10.014
XS1940987743	BPCE DISC	2,18%	10.013
XS1145855646	BNZ INTERNATIONAL FUNDING REGS	2,09%	9.619
XS1121919333	CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS	1,98%	9.111
XS1859424811	ROYAL BANK OF CANADA	1,96%	9.040
FR0125249906	CREDIT AGRICOLE SA DISC	1,96%	9.007
BE6312399270	KBC BANK NV C/D	1,63%	7.514
XS1965520064	NATIXIS SA DISC	1,63%	7.510

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1989742009	BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC	1,63%	7.510
XS1240966348	WELLS FARGO & CO REGS	1,52%	7.017
XS1976945995	ING BANK NV REGS	1,31%	6.025
XS1705802574	COOPERATIEVE RABOBANK UA REGS	1,15%	5.306
XS1673620107	UBS AG/LONDON REGS	1,13%	5.203
XS1239520494	COOPERATIEVE RABOBANK UA REGS	1,09%	5.014
FR0013324316	SANOFI REGS	1,09%	5.011
XS1784284975	SANTANDER UK PLC REGS	1,09%	5.008
XS1292468987	SHELL INTERNATIONAL FINAN REGS	1,09%	5.004
XS1974689470	NATIXIS SA DISC	1,09%	5.003
DE000A14KJE8	SAP SE REGS	0,69%	3.184
XS1991425775	CREDIT AGRICOLE S.A. C/D	0,65%	3.003
XS1781813511	TOYOTA MOTOR FINANCE NETH REGS	0,65%	3.003
XS1242968979	NORDEA BANK ABP REGS	0,63%	2.898
XS1961777874	BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC	0,54%	2.503
XS1130526780	AUSTRALIA & NEW ZEALAND B REGS	0,54%	2.503
XS1458405112	BANK OF AMERICA CORP REGS	0,54%	2.501
XS1746116299	UBS AG/LONDON REGS	0,44%	2.004
XS1822824642	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS	0,44%	2.004
XS1856309270	TORONTO-DOMINION BANK	0,33%	1.507
XS1190623907	EQUINOR ASA REGS	0,33%	1.501
XS1789175798	BMW FINANCE NV REGS	0,22%	1.001
	TIME DEPOSIT RABO INTL T/D	7,60%	35.000
	ING BANK REV REPO	5,77%	26.551
	Kasgeld	8,50%	39.140
Totaal (inclusief liquide middelen)		100,00%	460.266

14.2. Beleggingsspecificatie Beleggingspool Achmea Bedrijfsobligaties Investment Grade

De specificatie van de beleggingen van de Achmea Beleggingspool is als volgt (in duizenden euro's):

TABEL 14.2.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1999841445	KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS	1,37%	8.635
XS1917719319	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS	1,35%	8.550
US13063DGD49	CALIFORNIA ST	1,10%	6.951
US06051GHL68	BANK OF AMERICA CORP	1,02%	6.456
USG06905AD83	BACARDI LTD REGS	0,89%	5.601
US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BAN	0,86%	5.437
XS2015227494	EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS	0,83%	5.261
US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0,83%	5.245
EU000A1G0DL7	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,77%	4.842
USC68012AA85	OMERS FINANCE TRUST REGS	0,75%	4.713
US46647PBD78	JPMORGAN CHASE & CO	0,73%	4.629
XS1373130902	TEMASEK FINANCIAL I LTD REGS	0,72%	4.556
US44932HAK95	IBM CREDIT LLC	0,71%	4.464
US89114QCA40	TORONTO-DOMINION BANK/THE	0,70%	4.430
US637071AJ02	NATIONAL OILWELL VARCO INC	0,69%	4.385
US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0,69%	4.383
XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC REGS	0,67%	4.244
XS1678630432	TWDC ENTERPRISES 18 CORP REGS	0,66%	4.198
XS1238901166	GENERAL ELECTRIC CO	0,61%	3.866
US172967LZ20	CITIGROUP INC	0,59%	3.713
US85771PAN24	EQUINOR ASA	0,58%	3.699
US30231GAN25	EXXON MOBIL CORP	0,58%	3.685
US822582AX04	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,58%	3.667
US96949LAA35	WILLIAMS COS INC/THE	0,57%	3.604
US89153VAB53	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA	0,57%	3.574
XS2016228087	CARLSBERG BREWERIES A/S REGS	0,54%	3.386
FR0013365491	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,51%	3.227
USU37818AV00	GLENCORE FUNDING LLC REGS	0,48%	3.053
USG2178XAC68	CK HUTCHISON INTERNATIONAL REGS	0,48%	3.035
US585055BS43	MEDTRONIC INC	0,47%	2.980
US12189LBD29	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L	0,47%	2.979
US46625HJT86	JPMORGAN CHASE & CO	0,46%	2.937
EU000A1HBXS7	EUROPEAN UNION REGS	0,46%	2.923

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US05574LFY92	BNP PARIBAS SA	0,46%	2.906
XS1069612122	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,46%	2.899
XS1998930926	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	0,45%	2.860
EU000A1G0EC4	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,45%	2.850
US20030NCS80	COMCAST CORP	0,45%	2.842
US05964HAJ41	BANCO SANTANDER SA	0,44%	2.803
US594918BZ68	MICROSOFT CORP	0,44%	2.779
US822582BD31	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,44%	2.764
US961214DZ35	WESTPAC BANKING CORP	0,44%	2.759
XS0926785808	COCA-COLA EUROPEAN PARTNE REGS	0,43%	2.719
XS1976945722	ING BANK NV REGS	0,43%	2.707
US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	0,43%	2.694
EU000A1G0EA8	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,42%	2.672
FR0013396512	ORANGE SA	0,41%	2.622
US500769BR40	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA	0,41%	2.578
XS1637863629	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,40%	2.513
FR0013412707	RCI BANQUE SA REGS	0,39%	2.474
US94974BGA26	WELLS FARGO & CO	0,39%	2.453
DE000DL19UQ0	DEUTSCHE BANK AG REGS	0,38%	2.418
US66989HAJ77	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,38%	2.404
XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	0,38%	2.397
USY20721BJ74	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,37%	2.361
US806851AH43	SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A	0,37%	2.352
US89153VAQ23	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA	0,37%	2.338
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA REGS	0,37%	2.320
FR0013324373	SANOFI REGS	0,36%	2.301
EU000A1U9928	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,36%	2.251
US37331NAH44	GEORGIA-PACIFIC LLC 144A	0,36%	2.250
XS1794675931	FAIRFAX FINANCIAL HLDG LTD	0,36%	2.248
XS1917577931	ABN AMRO BANK NV REGS	0,35%	2.219
XS1942756096	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT	0,35%	2.216
US00206RDQ20	AT&T INC	0,35%	2.183
US58933YAR62	MERCK & CO INC	0,33%	2.116
XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA REGS	0,33%	2.100
BE6282030194	ARGENTA SPAARBANK NV REGS	0,33%	2.098
US594918CA09	MICROSOFT CORP	0,33%	2.069
US806851AK71	SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A	0,31%	1.981
US74432QCE35	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,31%	1.969
USU2339CCG16	DAIMLER FINANCE NORTH AME REGS	0,31%	1.932

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1814402878	LEASEPLAN CORP NV REGS	0,31%	1.932
US10373QAC42	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,30%	1.913
XS1980857319	EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS	0,30%	1.913
XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB REGS	0,30%	1.905
US713448DP06	PEPSICO INC	0,30%	1.905
US035240AP56	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,29%	1.857
US46625HJX98	JPMORGAN CHASE & CO	0,29%	1.850
FR0013367406	BPCE SA REGS	0,29%	1.840
US94988J5R41	WELLS FARGO BANK NA	0,29%	1.833
XS2010447238	BMW FINANCE NV REGS	0,29%	1.829
USU11009BA16	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO REGS	0,29%	1.825
US855244AH20	STARBUCKS CORP	0,29%	1.824
US60871RAG56	MOLSON COORS BREWING CO	0,29%	1.822
US437076BM30	HOME DEPOT INC/THE	0,29%	1.820
US09660V2A05	BNP PARIBAS SA REGS	0,29%	1.809
EU000A1G0ED2	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,28%	1.799
EU000A1Z99D5	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,28%	1.794
US857524AB80	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT	0,28%	1.791
US68323ADP66	PROVINCE OF ONTARIO CANADA	0,28%	1.786
USK0479SAF58	AP MOLLER - MAERSK A/S REGS	0,28%	1.782
XS1897489578	CAIXABANK SA REGS	0,28%	1.774
EU000A1G0DB8	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,28%	1.773
XS1756367816	KOMMUNEKREDIT REGS	0,28%	1.768
US822582AV48	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,28%	1.760
FR0013403441	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,28%	1.753
US21684AAF30	COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,27%	1.734
XS1944390597	VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS	0,27%	1.731
XS1693281534	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,27%	1.711
US785592AU04	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,27%	1.710
XS1691909177	INDUSTRIAL & COMMERCIAL B REGS	0,27%	1.708
US92343VEA89	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,26%	1.676
XS1501166869	TOTAL SA REGS	0,26%	1.673
XS1413581205	TOTAL SA REGS	0,26%	1.672
US883556BF82	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0,26%	1.647
US96949LAD73	WILLIAMS COS INC/THE	0,26%	1.632
US771196BJ08	ROCHE HOLDINGS INC 144A	0,26%	1.615
US36164Q6M56	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI	0,26%	1.614
EU000A1G0D05	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,25%	1.611
USF12033AZ33	DANONE SA REGS	0,25%	1.609

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US459200HP91	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,25%	1.592
US15089QAD60	CELANESE US HOLDINGS LLC	0,25%	1.581
XS1888229249	BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS	0,25%	1.573
US69371RN448	PACCAR FINANCIAL CORP	0,25%	1.572
US225433AT80	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GU	0,24%	1.548
US904764AS64	UNILEVER CAPITAL CORP	0,24%	1.547
XS1637334803	BRITISH TELECOMMUNICATION REGS	0,24%	1.546
XS1772374770	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS	0,24%	1.546
US780097BA81	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP P	0,24%	1.531
US168863CE60	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,24%	1.516
XS1914502643	STRYKER CORP	0,24%	1.513
US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0,24%	1.500
US406216BD29	HALLIBURTON CO	0,24%	1.499
US539439AQ24	LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,24%	1.496
XS1708192684	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,24%	1.496
XS1992085867	ENI SPA REGS	0,23%	1.470
US10373QAE08	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,23%	1.458
BE6311694010	ARGENTA SPAARBANK NV REGS	0,23%	1.436
US172967KY63	CITIGROUP INC	0,23%	1.433
US92343VVCV45	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,22%	1.423
US00206RHS40	AT&T INC	0,22%	1.412
XS1979262448	DNB BANK ASA REGS	0,22%	1.411
XS1808351214	CAIXABANK SA REGS	0,22%	1.409
US594918BY93	MICROSOFT CORP	0,22%	1.400
XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	0,22%	1.395
US13063BFR87	CALIFORNIA ST	0,22%	1.386
US06051GGK94	BANK OF AMERICA CORP	0,22%	1.366
US38148LAC00	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,22%	1.363
FR0013359197	ORANGE SA REGS	0,21%	1.359
US456837AG88	ING GROEP NV	0,21%	1.315
XS1633784183	XLIT LTD	0,21%	1.302
XS1202213291	PPG INDUSTRIES INC	0,20%	1.296
XS1018032950	INTESA SANPAOLO SPA REGS	0,20%	1.293
USU07264AG68	BAYER US FINANCE LLC REGS	0,20%	1.279
US26442UAC80	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	0,20%	1.276
US25746UCC18	DOMINION ENERGY INC	0,20%	1.271
XS1934867547	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,20%	1.270
XS1806124753	CK HUTCHISON EUROPE FINAN REGS	0,20%	1.247
XS1640492648	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,20%	1.247

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1720761490	SELP FINANCE SARL REGS	0,20%	1.238
XS1730911689	BMW FINANCE NV REGS	0,19%	1.231
XS1790280694	KOMMUNEKREDIT REGS	0,19%	1.229
XS1810806635	UBS AG/LONDON REGS	0,19%	1.228
XS1413580579	SANTANDER CONSUMER FINANC REGS	0,19%	1.225
XS1551306951	INTESA SANPAOLO SPA REGS	0,19%	1.222
XS2015240083	SELP FINANCE SARL REGS	0,19%	1.220
US501044CQ29	KROGER CO/THE	0,19%	1.214
FR0013320033	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,19%	1.211
FR0013397452	VINCI SA REGS	0,19%	1.207
XS1718306050	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,19%	1.205
US13645RAX26	CANADIAN PACIFIC RR CO	0,19%	1.203
XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS	0,19%	1.203
XS1876547420	LANDSBANKINN HF REGS	0,19%	1.190
US882722KF74	TEXAS ST	0,18%	1.166
XS1408351887	KOMMUNEKREDIT REGS	0,18%	1.156
XS1938381628	SNCF RESEAU REGS	0,18%	1.154
XS1789759195	RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS	0,18%	1.153
US12626PAM59	CRH AMERICA INC 144A	0,18%	1.148
US05971KAA79	BANCO SANTANDER SA	0,18%	1.146
XS1374865555	UNICREDIT SPA REGS	0,18%	1.146
XS1560863554	BANK OF AMERICA CORP REGS	0,18%	1.141
EU000A1Z99A1	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,18%	1.134
DE000A2TSDD4	DEUTSCHE TELEKOM AG REGS	0,18%	1.132
FR0013386539	BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS	0,18%	1.130
XS1418788599	AURIZON NETWORK PTY LTD REGS	0,18%	1.128
EU000A1Z99G8	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,18%	1.115
XS2003499386	NORDEA BANK ABP REGS	0,17%	1.105
US36962G4B75	GENERAL ELECTRIC CO	0,17%	1.101
US03523TBW71	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,17%	1.101
XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV REGS	0,17%	1.100
US00206RCG56	AT&T INC	0,17%	1.094
US949746SK86	WELLS FARGO & CO	0,17%	1.087
XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SA REGS	0,17%	1.079
US25746UAV17	DOMINION ENERGY INC	0,17%	1.079
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC REGS	0,17%	1.078
US00205GAB32	APT PIPELINES LTD 144A	0,17%	1.078
XS1645722262	ATLANTIA SPA REGS	0,17%	1.076
US037833BA77	APPLE INC	0,17%	1.075

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS0455643394	HOLCIM US FINANCE SARL & REGS	0,17%	1.068
XS1531347661	BECTON DICKINSON AND CO	0,17%	1.064
XS1768067297	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,17%	1.061
XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,17%	1.051
US037833BX70	APPLE INC	0,16%	1.042
XS1875284702	SSE PLC REGS	0,16%	1.040
US404280AW98	HSBC HOLDINGS PLC	0,16%	1.037
XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO REGS	0,16%	1.033
US00440EAW75	CHUBB INA HOLDINGS INC	0,16%	1.028
US94974BGQ77	WELLS FARGO & CO	0,16%	1.020
DE000A11QR65	BAYER AG REGS	0,16%	1.015
FR0013425154	MMS USA FINANCING INC REGS	0,16%	1.013
FR0013428513	ENGIE SA REGS	0,16%	1.010
XS2003442436	AIB GROUP PLC REGS	0,16%	1.010
US701094AJ33	PARKER-HANNIFIN CORP	0,16%	1.008
EU000A1G0DT0	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,16%	1.008
XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO FINANCE	0,16%	1.007
XS1873143561	BMW FINANCE NV REGS	0,16%	1.005
US06051GGF00	BANK OF AMERICA CORP	0,16%	1.001
XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC REGS	0,16%	1.000
USF2893TAT37	ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS	0,16%	1.000
US37045XBD75	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO IN	0,16%	996
US68389XAW56	ORACLE CORP	0,16%	992
XS1888930150	PRUDENTIAL PLC REGS	0,16%	985
US907818FC74	UNION PACIFIC CORP	0,15%	979
US25746UCZ03	DOMINION ENERGY INC	0,15%	972
XS1873209172	UNILEVER NV REGS	0,15%	971
USU2339CDQ88	DAIMLER FINANCE NORTH AME REGS	0,15%	955
XS1218287230	CREDIT SUISSE GROUP FUNDI REGS	0,15%	952
US337738AR95	FISERV INC	0,15%	951
USU74078BZ52	NESTLE HOLDINGS INC REGS	0,15%	948
US00206RHJ41	AT&T INC	0,15%	946
US36164QNA21	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI	0,15%	944
US25243YAV11	DIAGEO CAPITAL PLC	0,15%	943
USN30707AK49	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,15%	943
US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,15%	942
US38141GWZ35	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,15%	942
XS0969864916	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,15%	941
FR0013414091	CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS	0,15%	941

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US035240AN09	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,15%	940
US00287YBF51	ABBVIE INC	0,15%	939
US855244AQ29	STARBUCKS CORP	0,15%	937
US10373QAB68	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,15%	937
BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS	0,15%	936
US904764BC04	UNILEVER CAPITAL CORP	0,15%	936
US251526BW88	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY	0,15%	935
XS1910245676	BMW FINANCE NV REGS	0,15%	934
XS1795323952	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,15%	930
FR0013422011	BNP PARIBAS SA REGS	0,15%	927
US05565QDA31	BP CAPITAL MARKETS PLC	0,15%	924
FR0013421815	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS	0,15%	923
US26441CBF14	DUKE ENERGY CORP	0,15%	922
US91087BAC46	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,15%	920
US91087BAC46	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,15%	920
US63861WAB19	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,15%	919
US225433AC55	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GU	0,15%	917
USU74078BX05	NESTLE HOLDINGS INC REGS	0,14%	915
US172967MF56	CITIGROUP INC	0,14%	907
US21036PAS74	CONSTELLATION BRANDS INC	0,14%	901
USU2339CDK19	DAIMLER FINANCE NORTH AME REGS	0,14%	901
US22536PAD33	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS	0,14%	896
US91087BAE02	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,14%	895
XS1511793124	FIDELITY INTERNATIONAL LT REGS	0,14%	886
US40414LAQ23	HCP INC	0,14%	886
US71654QCE08	PETROLEOS MEXICANOS	0,14%	885
US00206RHT23	AT&T INC	0,14%	883
US126650CJ78	CVS HEALTH CORP	0,14%	883
US681919BA38	OMNICOM GROUP INC / OMNICOM CA	0,14%	879
XS1882544973	ING GROEP NV REGS	0,14%	878
US585055BT26	MEDTRONIC INC	0,14%	861
US785592AV86	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,13%	853
XS1912495691	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	0,13%	848
XS1875331636	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,13%	839
XS1141969912	SKY LTD REGS	0,13%	835
US63946BAF76	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	0,13%	832
XS1586555945	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,13%	829
XS1992927902	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,13%	828
XS1980064833	CITIGROUP INC REGS	0,13%	825

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS2002491863	TENNET HOLDING BV REGS	0,13%	825
US68389XBC83	ORACLE CORP	0,13%	820
US695156AR08	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,13%	819
XS1809240515	NIBC BANK NV REGS	0,13%	815
BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS	0,13%	812
XS1883245331	DXC TECHNOLOGY CO	0,13%	811
XS1982037696	ABN AMRO BANK NV REGS	0,13%	811
XS1548802914	BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS	0,13%	810
FR0013322823	SCOR SE REGS	0,13%	809
US46625HJX98	JPMORGAN CHASE & CO	0,13%	807
USN39427AQ76	HEINEKEN NV REGS	0,13%	802
US71654QCK67	PETROLEOS MEXICANOS	0,13%	799
XS1651453729	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,12%	790
US28370TAE91	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,12%	783
XS1144495808	QBE INSURANCE GROUP LTD REGS	0,12%	781
US01609WAT99	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,12%	781
XS1435056426	SOUTHERN POWER CO	0,12%	777
XS1799611642	AXA SA REGS	0,12%	770
XS1076781589	NN GROUP NV REGS	0,12%	767
US031162CD02	AMGEN INC	0,12%	761
US92826CAF95	VISA INC	0,12%	761
XS1945110861	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,12%	759
XS0863484035	HETA ASSET RESOLUTION AG REGS	0,12%	758
US68389XBR52	ORACLE CORP	0,12%	758
XS1432493879	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,12%	756
US501044CZ28	KROGER CO/THE	0,12%	755
US857524AB80	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT	0,12%	754
US02364WBE49	AMERICA MOVIL SAB DE CV	0,12%	753
USN30707AC23	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,12%	752
US61746BDZ67	MORGAN STANLEY	0,12%	750
US126650CN80	CVS HEALTH CORP	0,12%	749
US126650CZ11	CVS HEALTH CORP	0,12%	748
US94974BFY11	WELLS FARGO & CO	0,12%	745
XS1713462403	OMV AG REGS	0,12%	743
US03522AAJ97	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEU	0,12%	742
XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC REGS	0,12%	741
US256677AE53	DOLLAR GENERAL CORP	0,12%	739
XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS	0,12%	737
US151020AS39	CELGENE CORP	0,12%	737

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US35177PAL13	ORANGE SA	0,12%	736
XS1793252419	BNP PARIBAS SA REGS	0,11%	726
XS1794084068	WPP FINANCE 2016 REGS	0,11%	726
US031162CP32	AMGEN INC	0,11%	722
US494550BM77	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,11%	722
US345397WK59	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	0,11%	721
XS1638075488	EDP FINANCE BV REGS	0,11%	718
XS1812905526	AUSGRID FINANCE PTY LTD REGS	0,11%	718
XS1642590480	VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS	0,11%	718
XS1919899960	EUROFIMA REGS	0,11%	717
XS2012102914	CHUBB INA HOLDINGS INC	0,11%	715
ES0312298245	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL	0,11%	714
XS0454984765	NATWEST MARKETS PLC REGS	0,11%	709
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS	0,11%	709
XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE SA REGS	0,11%	705
US594918BS26	MICROSOFT CORP	0,11%	705
US695156AQ25	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,11%	705
XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO	0,11%	697
XS1167667283	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,11%	693
US38148LAE65	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,11%	690
XS1691781865	HEINEKEN NV REGS	0,11%	685
US92343VDD38	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,11%	674
USN6000LAC92	MONDELEZ INTERNATIONAL HO REGS	0,10%	657
XS1553210169	CHINA DEVELOPMENT BANK REGS	0,10%	657
XS1910948162	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,10%	652
XS1412266816	JOHNSON & JOHNSON	0,10%	651
USF2893TAS53	ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS	0,10%	650
US37045VAH33	GENERAL MOTORS CO	0,10%	647
US494550BU93	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,10%	645
US037833DD98	APPLE INC	0,10%	644
XS1629866432	AT&T INC	0,10%	643
XS0529414319	CARREFOUR SA REGS	0,10%	642
XS1789176846	PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS	0,10%	641
XS1908273219	AVIVA PLC REGS	0,10%	640
XS1877846110	TELEFONICA EMISIONES SA REGS	0,10%	638
XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC	0,10%	637
US302154BN89	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	0,10%	632
XS1859010685	CITIGROUP INC REGS	0,10%	631
XS1815135352	AROUNDTOWN SA REGS	0,10%	630

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS0957135212	CREDIT SUISSE AG REGS	0,10%	628
XS0162513211	INNOGY FINANCE BV REGS	0,10%	624
US30212PAP09	EXPEDIA GROUP INC	0,10%	624
XS1550988643	NN GROUP NV REGS	0,10%	623
US89352HAV15	TRANSCANADA PIPELINES LTD	0,10%	622
US38145GAH39	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,10%	621
US36962G7K48	GENERAL ELECTRIC CO	0,10%	618
EU000A1G0D96	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,10%	617
US172967KA87	CITIGROUP INC	0,10%	615
XS1912656375	CEZ AS REGS	0,10%	615
US00287YAP43	ABBVIE INC	0,10%	614
FR0013421369	CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS	0,10%	612
XS1843436574	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,10%	612
XS1939355753	CITIGROUP INC REGS	0,10%	609
XS1991265478	BANK OF AMERICA CORP REGS	0,10%	608
XS1894558102	CPI PROPERTY GROUP SA REGS	0,10%	608
XS1972557737	LG CHEM LTD REGS	0,10%	608
US00206RCQ39	AT&T INC	0,10%	603
XS1843436657	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,10%	602
XS1434560642	SOUTHERN POWER CO	0,09%	596
US055451AV01	BHP BILLITON FINANCE USA LTD	0,09%	596
XS1069439740	AXA SA REGS	0,09%	595
USG1658KAB73	SKY GROUP FINANCE PLC REGS	0,09%	577
XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,09%	577
US83367TBG31	SOCIETE GENERALE SA 144A	0,09%	576
US02364WAJ45	AMERICA MOVIL SAB DE CV	0,09%	572
US28368EAE68	KINDER MORGAN INC/DE	0,09%	569
US20030NBY67	COMCAST CORP	0,09%	566
US42217KAX46	WELLTOWER INC	0,09%	561
US501044CT67	KROGER CO/THE	0,09%	559
US36962GXZ26	GENERAL ELECTRIC CO	0,09%	557
XS1760409042	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,09%	539
US00185AAH77	AON PLC	0,09%	539
DE000A2TSDE2	DEUTSCHE TELEKOM AG REGS	0,09%	538
US92857WAQ33	VODAFONE GROUP PLC	0,08%	533
US345370CR99	FORD MOTOR CO	0,08%	533
US822582AS19	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,08%	530
XS1118586244	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTA REGS	0,08%	524
XS1843436228	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,08%	522

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1851277969	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,08%	519
XS1748456974	BNP PARIBAS SA REGS	0,08%	515
XS1799938995	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,08%	514
US28370TAG40	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,08%	513
XS1316037545	SANTANDER CONSUMER FINANC REGS	0,08%	511
US369604BH58	GENERAL ELECTRIC CO	0,08%	511
US172967JP75	CITIGROUP INC	0,08%	509
US87938WAX11	TELEFONICA EMISIONES SA	0,08%	509
US8935268Z94	TRANSCANADA PIPELINES LTD	0,08%	506
US714264AD02	PERNOD RICARD SA 144A	0,08%	505
US20030NBE04	COMCAST CORP	0,08%	505
BE0002645266	KBC GROUP NV REGS	0,08%	503
XS1982690858	INDUSTRIAL & COMMERCIAL B REGS	0,08%	502
US037833BH21	APPLE INC	0,08%	500
US00080QAF28	ABN AMRO BANK NV 144A	0,08%	498
US695114CV84	PACIFICORP	0,08%	489
XS1910948675	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,08%	486
US161175BN35	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI	0,08%	486
XS1242413679	AVIVA PLC REGS	0,08%	480
US843646AH38	SOUTHERN POWER CO	0,08%	480
US25470DAR08	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC	0,07%	474
US459200KC42	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,07%	473
USN30707AG37	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,07%	472
US034863AT77	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL 144A	0,07%	472
XS1627343186	FCC AQUALIA SA REGS	0,07%	471
US38141GVR28	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,07%	469
US92857WBT62	VODAFONE GROUP PLC	0,07%	468
USU74078BY87	NESTLE HOLDINGS INC REGS	0,07%	466
US74949LAC63	RELX CAPITAL INC	0,07%	465
US26442UAH77	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	0,07%	463
XS1909186451	ING GROEP NV REGS	0,07%	460
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE REGS	0,07%	460
US05578QAD51	BPCE SA 144A	0,07%	458
US61744YAQ17	MORGAN STANLEY	0,07%	458
US53944YAD58	LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,07%	456
US594918BC73	MICROSOFT CORP	0,07%	455
US14912L5F48	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES	0,07%	447
US14912L5F48	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES	0,07%	447
US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS	0,07%	445

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US458140BG44	INTEL CORP	0,07%	444
US589331AT41	MERCK & CO INC	0,07%	443
FR0013359254	SUEZ REGS	0,07%	441
FR0013407418	CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS	0,07%	440
US00206RFW79	AT&T INC	0,07%	440
US059165EC09	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO	0,07%	438
USP57908AG32	MEXICHEM SAB DE CV REGS	0,07%	437
US66989HAK41	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,07%	435
US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS	0,07%	434
US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS	0,07%	434
US25272KAN37	DELL INTERNATIONAL LLC / 144A	0,07%	433
FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS	0,07%	431
US742718EP07	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,07%	430
XS1196380031	AT&T INC	0,07%	429
XS1941841311	ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS	0,07%	429
XS1843435923	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,07%	426
US345397XA68	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	0,07%	426
XS1968706520	SCENTRE GROUP TRUST 1 / S REGS	0,07%	422
US771196BH42	ROCHE HOLDINGS INC 144A	0,07%	420
XS1767931121	BANCO SANTANDER SA REGS	0,07%	418
XS1084958989	ONGC VIDESH LTD REGS	0,07%	417
XS1991265395	BANK OF AMERICA CORP REGS	0,07%	416
US459200HU86	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,07%	415
US084670BS67	BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,07%	415
XS1858912915	TERNA RETE ELETTRICA NAZI REGS	0,07%	415
XS1881004730	SNAM SPA REGS	0,07%	413
XS1981060624	ERG SPA REGS	0,06%	410
DE000LB13HZ5	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG REGS	0,06%	409
XS0699618863	AMERICA MOVIL SAB DE CV	0,06%	405
XS1707075245	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL REGS	0,06%	399
US785592AM87	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,06%	399
XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS REGS	0,06%	397
US23636AAE10	DANSKE BANK A/S 144A	0,06%	393
US25746UBH14	DOMINION ENERGY INC	0,06%	393
XS1709529520	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE REGS	0,06%	391
US345397XZ10	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	0,06%	384
US58013MEU45	MCDONALD'S CORP	0,06%	368
US00206RBH49	AT&T INC	0,06%	366
XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO	0,06%	361

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0002466416	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/N REGS	0,06%	357
US05581KAB70	BNP PARIBAS SA 144A	0,06%	352
US00206RCG56	AT&T INC	0,05%	348
XS1223830677	GENERAL MILLS INC	0,05%	344
US404280AG49	HSBC HOLDINGS PLC	0,05%	341
US20605PAH47	CONCHO RESOURCES INC	0,05%	340
XS1218289103	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,05%	339
FR0013396520	ORANGE SA REGS	0,05%	335
US92343VDU52	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,05%	334
US456837AH61	ING GROEP NV	0,05%	330
US124857AN39	CBS CORP	0,05%	330
XS1048428442	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,05%	328
US66989HAH12	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,05%	327
XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,05%	326
US867229AE68	SUNCOR ENERGY INC	0,05%	324
XS1877937851	2I RETE GAS SPA REGS	0,05%	322
US714264AD02	PERNOD RICARD SA 144A	0,05%	322
XS0213101073	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,05%	321
US25272KAD54	DELL INTERNATIONAL LLC / 144A	0,05%	319
BE0002629104	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/N REGS	0,05%	319
XS1937665955	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,05%	318
DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV REGS	0,05%	317
US24668PAE79	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,05%	317
US741503BC97	BOOKING HOLDINGS INC	0,05%	316
XS1702729275	INNOGY FINANCE BV REGS	0,05%	316
XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SA REGS	0,05%	312
XS1963849440	DANSKE BANK A/S REGS	0,05%	310
XS1865186677	VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS	0,05%	309
XS1676952481	SSE PLC REGS	0,05%	306
FR0013292828	DANONE SA REGS	0,05%	305
XS1554373677	FRESENIUS FINANCE IRELAND REGS	0,05%	304
US208251AE82	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO	0,05%	295
XS1261170515	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,04%	284
US71654QBB77	PETROLEOS MEXICANOS	0,04%	280
US94974BFY11	WELLS FARGO & CO	0,04%	279
US49456BAE11	KINDER MORGAN INC/DE	0,04%	277
US345397VR12	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	0,04%	274
US92343VCQ59	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,04%	274
US494550BE51	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,04%	272

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,04%	270
US63861WAA36	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,04%	269
US126650BZ20	CVS HEALTH CORP	0,04%	264
US56585AAH59	MARATHON PETROLEUM CORP	0,04%	264
USU49143AB39	KEYSPAN GAS EAST CORP REGS	0,04%	263
US66989HAH12	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,04%	257
USC82073AB08	SCHLUMBERGER FINANCE CANA REGS	0,04%	255
US37045VAK61	GENERAL MOTORS CO	0,04%	254
US037833AT77	APPLE INC	0,04%	253
US713448CM83	PEPSICO INC	0,04%	236
DE000A19X8C0	VONOVIA FINANCE BV REGS	0,04%	236
US501044CT67	KROGER CO/THE	0,04%	233
US09659X2E17	BNP PARIBAS SA REGS	0,04%	226
US24422ERT81	JOHN DEERE CAPITAL CORP	0,04%	223
US931427AF53	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	0,04%	223
US370334BV55	GENERAL MILLS INC	0,03%	221
XS1198103456	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,03%	220
DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV REGS	0,03%	219
FR0013398070	BNP PARIBAS SA REGS	0,03%	217
XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATION REGS	0,03%	216
XS1890845875	IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS	0,03%	216
XS1405766624	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,03%	211
XS1957442541	SNAM SPA REGS	0,03%	210
XS2001183164	VESTEDA FINANCE BV REGS	0,03%	209
XS1967697738	DANSKE BANK A/S REGS	0,03%	208
XS2009861480	ESB FINANCE DAC REGS	0,03%	206
XS1980270810	TERNA RETE ELETTRICA NAZI REGS	0,03%	206
DE000A194DD9	DAIMLER INTERNATIONAL FIN REGS	0,03%	205
US88732JBD90	TIME WARNER CABLE LLC	0,03%	205
US628530BC02	MYLAN INC	0,03%	204
XS2019210231	DREAM GLOBAL FUNDING I SA REGS	0,03%	202
XS1761721262	AROUNDTOWN SA REGS	0,03%	201
US771196BH42	ROCHE HOLDINGS INC 144A	0,03%	196
US100743AJ25	BOSTON GAS CO 144A	0,03%	193
USG8200QAB26	SINOPEC GROUP OVERSEAS DE REGS	0,03%	187
US01609WAQ50	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,03%	183
XS1054522922	NN GROUP NV REGS	0,03%	181
US034863AS94	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL 144A	0,03%	181
US01609WAU62	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,03%	180

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US260543CG61	DOW CHEMICAL CO/THE	0,03%	178
US8935268Z94	TRANSCANADA PIPELINES LTD	0,03%	177
US00206RBH49	AT&T INC	0,03%	174
US49456BAH42	KINDER MORGAN INC/DE	0,03%	167
XS1520899532	ABBVIE INC	0,03%	164
US26442EAD22	DUKE ENERGY OHIO INC	0,02%	157
XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS	0,02%	157
XS1054418600	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,02%	150
US84265VAD73	SOUTHERN COPPER CORP	0,02%	135
US126650BZ20	CVS HEALTH CORP	0,02%	132
US65334HAE27	NEXEN INC	0,02%	130
US208251AE82	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO	0,02%	130
US494550BD78	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,02%	130
US00507UAT88	ALLERGAN FUNDING SCS	0,02%	129
US037833AT77	APPLE INC	0,02%	128
XS0947658208	BACARDI LTD REGS	0,02%	123
US36962G3A02	GENERAL ELECTRIC CO	0,02%	117
US58013MEY66	MCDONALD'S CORP	0,02%	112
FR0013398229	ENGIE SA REGS	0,02%	109
US85771PAQ54	EQUINOR ASA	0,02%	108
US023135AM87	AMAZON.COM INC	0,02%	108
XS1966038249	TELSTRA CORP LTD REGS	0,02%	106
FR0013413887	ORANGE SA REGS	0,02%	103
XS1202212137	PPG INDUSTRIES INC	0,02%	102
XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INTERNAT REGS	0,02%	102
XS1689540935	ING GROEP NV REGS	0,02%	102
US24668PAE79	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,02%	102
XS1734548644	VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS	0,02%	101
XS1074053130	CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS	0,02%	101
US88732JBD90	TIME WARNER CABLE LLC	0,01%	90
US302154AW97	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	0,01%	90
US24422ERT81	JOHN DEERE CAPITAL CORP	0,01%	79
US260543CG61	DOW CHEMICAL CO/THE	0,01%	76
US26442EAD22	DUKE ENERGY OHIO INC	0,01%	74
US713448CQ97	PEPSICO INC	0,01%	64
US84265VAG05	SOUTHERN COPPER CORP	0,01%	48
XS0210314299	REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS	0,01%	46
US12189LAD38	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L	0,01%	45
US628530BC02	MYLAN INC	0,01%	41

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
	ACHMEA IM LAGERE OVERHEDEN	0,74%	4.660
	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA	0,30%	1.894
	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,16%	1.002
	US ULTRA BOND (CBT)	0,05%	299
	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	0,03%	166
	EURO-BOBL FUTURE (EUX)	0,02%	152
	EURO-SCHATZ FUTURE (EUX)	0,01%	58
	EURO-OAT FUTURE (EUX)	0,00%	- 28
	EURO BUXL 30Y BND FUTURE (EUX)	-0,01%	- 93
	EURO-BUND FUTURE (EUX)	-0,02%	- 134
	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	-0,11%	- 685
	US 10YR ULTRA FUTURE (CBT)	-0,12%	- 753
Totaal		100,00%	632.409

14.3. Beleggingsspecificatie Beleggingspool Achmea Staatobligaties Euro

De specificatie van de beleggingen van de Achmea Beleggingspool is als volgt (in duizenden euro's):

TABEL 14.3.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
IT0005345183	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	1,53%	10.932
FR0010949651	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,18%	8.418
FR0011059088	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,05%	7.489
IT0004898034	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	1,03%	7.343
DE0001141745	BUNDES obligation REGS	1,01%	7.224
FR0000187635	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,99%	7.069
FR0000571218	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,93%	6.623
FR0011486067	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,87%	6.180
FR0011962398	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,87%	6.166
IT0004536949	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,85%	6.081
FR0010773192	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,85%	6.043
FR0011317783	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,82%	5.806
IT0004532559	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,81%	5.786
DE0001141786	BUNDES obligation REGS	0,81%	5.773
IT0005024234	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,80%	5.724
FR0012993103	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,80%	5.678
FR0011196856	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,74%	5.246
DE0001102341	BUNDES REPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,73%	5.222
ES00000123K0	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,73%	5.169
IT0005216491	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,71%	5.091
DE0001141729	BUNDES obligation REGS	0,70%	5.013
FR0010070060	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,69%	4.916
IT0004009673	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,67%	4.759
FR0010371401	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,67%	4.743
FR0013131877	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,66%	4.701
IT0005094088	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,65%	4.605
FR0012938116	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,64%	4.570
DE0001135481	BUNDES REPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,63%	4.497
ES0000012411	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,63%	4.466
IT0005045270	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,62%	4.437
FR0011461037	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,62%	4.390
IT0004889033	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,61%	4.330
DE0001135226	BUNDES REPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,61%	4.312
IT0005250946	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,60%	4.267

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
FR0010916924	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,59%	4.211
ES00000128H5	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,59%	4.188
ES0000011868	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,59%	4.181
FR0011883966	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,59%	4.173
IT0001174611	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,59%	4.172
FR0013200813	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,58%	4.152
IT0005240830	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,58%	4.136
IT0005323032	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,58%	4.119
FR0013250560	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,58%	4.112
FR0012517027	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,58%	4.110
FR0013234333	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,57%	4.081
DE0001135465	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,57%	4.048
FR0010466938	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,56%	4.020
IT0005285041	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,56%	4.011
IT0005330961	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,56%	3.989
FR0013286192	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,56%	3.986
IT0004848831	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,56%	3.956
FR0011619436	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,55%	3.940
IT0001444378	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,55%	3.930
DE0001135275	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,54%	3.882
FR0013341682	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,54%	3.875
FR0011337880	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,54%	3.842
ES00000120N0	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,53%	3.800
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,53%	3.778
ES00000124H4	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,52%	3.738
FR0013257524	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,52%	3.708
DE0001102390	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,52%	3.700
FR0013283686	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,52%	3.686
FR0010192997	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,52%	3.676
FR0000571150	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,51%	3.661
IT0003535157	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,50%	3.549
ES00000122E5	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,49%	3.502
IT0003934657	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,49%	3.471
DE0001135432	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,49%	3.456
ES0000012932	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,48%	3.414
IT0004695075	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,47%	3.359
ES00000128P8	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,47%	3.350
PTOTETOEO012	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,47%	3.342
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,46%	3.301

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
DE0001135325	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,46%	3.289
FR0010171975	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,46%	3.267
IT0004513641	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,45%	3.187
DE0001102317	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,44%	3.155
ES0000012729	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,44%	3.135
DE0001135176	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,44%	3.113
ES0000012389	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,43%	3.094
ES0000012A89	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,43%	3.081
DE0001135499	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,43%	3.058
DE0001102408	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,43%	3.055
FR0010870956	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,42%	3.009
ES00000127A2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,42%	3.003
FR0013344751	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,42%	2.971
FR0013219177	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,42%	2.958
ES00000127G9	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,41%	2.945
DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,41%	2.911
ES0000012B88	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,41%	2.906
NL0009446418	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,41%	2.904
ES00000123U9	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,41%	2.897
NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,40%	2.881
ES00000128C6	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,39%	2.802
PTOTEQOE0015	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,39%	2.795
ES00000126B2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,39%	2.770
IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND	0,39%	2.769
IT0005215246	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,39%	2.754
IT0004759673	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,38%	2.730
FR0000571085	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,38%	2.707
ES0000012E51	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,38%	2.700
IT0004801541	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,38%	2.697
IT0004953417	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,38%	2.694
ES0000012B39	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,38%	2.691
IT0005340929	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,38%	2.683
NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,37%	2.614
NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,37%	2.610
ES00000121S7	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,37%	2.610
NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,37%	2.606
DE0001141752	BUNDESobligation REGS	0,36%	2.554
ES00000123X3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,35%	2.524
ES0000012B62	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,35%	2.490

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
FR0013313582	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,35%	2.483
ES0000012A97	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,35%	2.464
BE0000328378	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,34%	2.451
AT0000A04967	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A	0,34%	2.450
IT0005083057	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,34%	2.443
ES00000121G2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,34%	2.434
FR0013157096	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,34%	2.431
ES00000126Z1	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,34%	2.413
DE0001135069	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,33%	2.364
BE0000291972	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,33%	2.342
DE0001102333	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,33%	2.342
IT0004923998	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,33%	2.333
BE0000304130	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,33%	2.322
ES00000128X2	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,33%	2.317
DE0001135473	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,32%	2.278
DE0001102457	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,32%	2.253
ES00000122T3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,32%	2.248
NL0009348242	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,31%	2.237
DE0001102416	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,31%	2.223
IT0005358806	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,31%	2.213
IT0005172322	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,31%	2.198
DE0001102366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,31%	2.173
NL0009712470	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,30%	2.166
DE0001102309	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,30%	2.165
ES00000128B8	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,30%	2.152
IT0005162828	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,30%	2.139
BE0000334434	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,30%	2.126
IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,30%	2.117
DE0001102358	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,30%	2.105
IT0005246340	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,29%	2.056
AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A	0,29%	2.038
ES00000127H7	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,29%	2.035
DE0001102374	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,28%	2.023
DE0001135044	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,28%	2.021
XS1897340854	KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS	0,28%	2.010
NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,28%	1.991
BE0000326356	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,28%	1.988
NL0000102317	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0,28%	1.987
IT0005028003	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,28%	1.974

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000332412	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,28%	1.964
NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,27%	1.952
PTOTESOE0013	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,27%	1.950
IT0005135840	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,27%	1.938
IT0001278511	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,27%	1.933
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,27%	1.925
IT0005240350	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,27%	1.922
BE0000318270	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,27%	1.908
DE0001135085	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,27%	1.903
DE0001135143	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,26%	1.879
BE0000325341	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,26%	1.857
AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,26%	1.853
BE0000341504	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,26%	1.828
FR0012968337	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,26%	1.823
BE0000308172	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,25%	1.815
AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,25%	1.807
SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,25%	1.798
ES00000124W3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,25%	1.790
IT0005274805	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,25%	1.788
PTOTECOE0029	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,25%	1.784
BE0000321308	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,25%	1.779
ES00000128E2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,25%	1.766
IT0005273013	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,25%	1.763
BE0000337460	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,24%	1.740
NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,24%	1.740
XS1999841445	KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS	0,24%	1.728
DE0001102424	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,24%	1.728
NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,24%	1.707
IT0005277444	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,24%	1.706
NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,24%	1.705
ES00000128Q6	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,24%	1.678
DE0001135416	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,23%	1.657
DE0001102382	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,23%	1.651
BE0000336454	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,23%	1.634
NL0011896857	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,23%	1.629
IT0005344335	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,22%	1.582
NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,22%	1.571
DE0001102440	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,22%	1.568
DE0001102465	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,22%	1.532

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000333428	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,21%	1.513
AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,21%	1.512
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,21%	1.475
IT0005321325	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,20%	1.460
BE0000324336	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,20%	1.450
IE00BDHDP44	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,20%	1.411
IT0005175598	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,20%	1.405
PTOTE5OE0007	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,19%	1.380
IT0005001547	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,19%	1.342
IT0005086886	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,19%	1.323
IE00BJ38CQ36	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,18%	1.295
FR0013154028	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,18%	1.290
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,18%	1.280
EU000A1G0ED2	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,18%	1.272
IT0005177909	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,18%	1.265
AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,18%	1.263
FR0013407236	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,18%	1.260
NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,18%	1.256
FI4000020961	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,18%	1.253
ES0000012B47	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,18%	1.251
IE00B4S3JD47	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,17%	1.235
ES00000124W3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,17%	1.231
AT0000A1PE50	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,17%	1.228
IT0004356843	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,17%	1.226
IE00BV8C9186	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,17%	1.218
EU000A1Z99G8	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,17%	1.217
AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,17%	1.213
ES00000124C5	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,17%	1.198
PTOTEKOE0011	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,17%	1.179
FI4000006176	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,16%	1.163
FI4000197959	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,16%	1.163
PTOTEVOE0018	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,16%	1.160
BE0000339482	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,16%	1.135
AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,16%	1.122
BE0000346552	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,16%	1.122
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,16%	1.106
IT0003256820	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,15%	1.095
ES0000012E69	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,15%	1.066
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,15%	1.058

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000342510	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,15%	1.048
DE0001141760	BUNDESOBLIGATION REGS	0,14%	1.025
FI4000219787	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,14%	1.024
BE0000345547	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,14%	1.021
AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,14%	1.007
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,14%	1.006
NL0010881827	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,14%	1.005
IT0005282527	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,14%	1.004
DE0001102432	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,13%	951
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,13%	942
AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,13%	932
IT0005363111	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,13%	925
FR0013404969	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,13%	921
AT0000383864	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT	0,13%	918
BE0000291972	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,13%	915
FI4000306758	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,13%	904
FR0010192997	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,13%	892
NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0,13%	891
PTOTEBOE0020	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,12%	890
IT0005365165	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,12%	867
BE0000340498	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,12%	853
FR0010466938	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,12%	849
IT0005210650	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,12%	830
IE00B6X95T99	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,12%	827
FI4000106117	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,11%	810
SK4120012691	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,11%	797
PTOTEROE0014	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,11%	765
IT0005217390	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,11%	750
XS1619567677	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,10%	747
LU1556942974	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,10%	745
FI4000348727	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	741
FI4000037635	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	733
IT0004594930	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,10%	733
NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,10%	729
DE0001141778	BUNDESOBLIGATION REGS	0,10%	720
SK4120009762	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,10%	717
ES0000012F43	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	711
AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,10%	698
SI0002103388	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,10%	680

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000347568	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,09%	650
IE00BV8C9B83	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,09%	649
NL0000102077	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,09%	647
FI4000047089	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,09%	644
FI4000278551	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,09%	635
NL0013552060	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,09%	630
FR0000571044	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,09%	627
PTOTEWOE0017	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,08%	598
BE0000343526	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,08%	596
AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A	0,08%	593
BE0000344532	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,08%	571
DE0001134922	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,08%	566
SI0002103545	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,08%	562
AT0000A1PEF7	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A	0,08%	554
SI0002103842	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,08%	549
DE0001135408	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,08%	548
SI0002103776	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,08%	543
FI4000062625	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,08%	540
IE00BV8C9418	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,08%	540
IT0004286966	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,08%	537
FI4000046545	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,07%	519
XS1501554874	LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,07%	513
IT0005327306	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,07%	499
EU000A1G0D96	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,07%	496
IE00BH3SQB22	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,07%	485
SI0002103677	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,07%	465
FI4000242862	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,06%	458
BE0000335449	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,06%	437
SK4120014150	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,06%	431
FI4000242870	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,06%	426
PTOTEUOE0019	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,05%	390
IE00BFZRPZ02	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	386
FI4000369467	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,04%	316
BE0000335449	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,04%	306
LU0905090048	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,04%	284
FR0010916924	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,04%	253
SI0002103487	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,03%	224
SI0002103685	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,03%	221
SI0002103602	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,03%	185

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000332412	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,02%	134
XS1619568139	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,02%	115
XS1130139667	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,02%	115
SK4120011420	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,02%	115
XS0249239830	SLOVAKIA GOVERNMENT INTER REGS	0,01%	87
LU0945626439	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,00%	34
NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,00%	30
Totaal		100,00%	712.396

14.4. Beleggingsspecificatie Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd

De specificatie van de beleggingen van de Achmea Beleggingspool is als volgt (in duizenden euro's):

TABEL 14.4.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE¹

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US5949181045	MICROSOFT CORP	2,43%	66.724
US0378331005	APPLE INC	2,42%	66.672
US0231351067	AMAZON.COM INC	1,63%	44.886
US30303M1027	FACEBOOK INC	0,96%	26.336
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,91%	24.991
US92826C8394	VISA INC	0,88%	24.173
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	0,87%	23.865
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	0,85%	23.470
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	0,83%	22.891
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	0,83%	22.721
CH0038863350	NESTLE SA	0,83%	22.717
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	0,82%	22.562
US7170811035	PFIZER INC	0,82%	22.492
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	0,81%	22.390
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	0,81%	22.198
US57636Q1040	MASTERCARD INC	0,81%	22.163
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,79%	21.632
US58933Y1055	MERCK & CO INC	0,76%	20.789
US4370761029	HOME DEPOT INC/THE	0,71%	19.568
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	0,70%	19.372
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,60%	16.628
US4581401001	INTEL CORP	0,59%	16.290
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0,58%	15.948
US00206R1023	AT&T INC	0,55%	15.124
US1667641005	CHEVRON CORP	0,54%	14.949
US20030N1019	COMCAST CORP	0,54%	14.895
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	0,53%	14.448
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	0,51%	14.044
DE0008404005	ALLIANZ SE	0,51%	13.944
US0311621009	AMGEN INC	0,51%	13.902
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	0,48%	13.290
US9311421039	WALMART INC	0,48%	13.220
CA8911605092	TORONTO DOMINION BANK	0,47%	12.829
US7134481081	PEPSICO INC	0,44%	12.190

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB0007980591	BP PLC	0,44%	12.151
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	0,44%	12.046
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	0,44%	12.007
NL0000009355	UNILEVER NV	0,43%	11.825
FR0000120271	TOTAL SA	0,42%	11.647
FR0000120578	SANOFI	0,42%	11.540
US9497461015	WELLS FARGO & CO	0,41%	11.414
US68389X1054	ORACLE CORP	0,41%	11.175
US5324571083	ELI LILLY & CO	0,40%	10.997
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,40%	10.918
CH0012005267	NOVARTIS AG	0,39%	10.837
US1729674242	CITIGROUP INC	0,39%	10.710
GB0007188757	RIO TINTO PLC	0,39%	10.659
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	0,37%	10.138
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	0,36%	9.964
US30161N1019	EXELON CORP	0,36%	9.767
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	0,35%	9.646
US8552441094	STARBUCKS CORP	0,35%	9.588
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	0,34%	9.422
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	0,34%	9.395
US5801351017	MCDONALD'S CORP	0,34%	9.218
IT0003128367	ENEL SPA	0,33%	9.183
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	0,33%	9.129
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	0,33%	9.106
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	0,33%	9.081
FR0000120321	L'OREAL SA	0,32%	8.824
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0,32%	8.811
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	0,32%	8.801
US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP	0,32%	8.798
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	0,32%	8.738
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	0,32%	8.708
US6541061031	NIKE INC	0,31%	8.576
GB00B03MM408	ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,31%	8.446
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	0,30%	8.390
JP3496400007	KDDI CORP	0,30%	8.371
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	0,30%	8.356
GB0002374006	DIAGEO PLC	0,30%	8.258
US8725401090	TJX COS INC/THE	0,30%	8.257
US0010551028	AFLAC INC	0,30%	8.171

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,30%	8.167
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	0,29%	8.110
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	0,29%	7.997
IE00B6330302	INGERSOLL-RAND PLC	0,29%	7.992
CA1360691010	CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	0,28%	7.739
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	0,28%	7.680
US64110L1061	NETFLIX INC	0,27%	7.532
IT0003132476	ENI SPA	0,27%	7.529
US6174464486	MORGAN STANLEY	0,27%	7.432
US11135F1012	BROADCOM INC	0,27%	7.382
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	0,27%	7.327
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,26%	7.268
FR0000120628	AXA SA	0,26%	7.193
US59156R1086	METLIFE INC	0,26%	7.104
US5486611073	LOWE'S COS INC	0,26%	7.053
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	0,26%	7.016
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	0,25%	6.960
US00287Y1091	ABBVIE INC	0,24%	6.672
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S	0,24%	6.592
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	0,24%	6.577
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,24%	6.556
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,24%	6.552
US7475251036	QUALCOMM INC	0,23%	6.451
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	0,23%	6.357
US2310211063	CUMMINS INC	0,23%	6.353
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	0,23%	6.250
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	0,22%	6.177
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	0,22%	6.140
US1491231015	CATERPILLAR INC	0,22%	6.129
US55354G1004	MSCI INC	0,22%	6.066
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,22%	6.020
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	0,22%	5.990
US4612021034	INTUIT INC	0,22%	5.926
US1264081035	CSX CORP	0,21%	5.845
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0,21%	5.829
DE000A1EWW00	ADIDAS AG	0,21%	5.827
US9029733048	US BANCORP	0,21%	5.821
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	0,21%	5.791
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0,21%	5.777

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US0367521038	ANTHEM INC	0,21%	5.771
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	0,21%	5.756
US5184391044	ESTEE LAUDER COS INC/THE	0,21%	5.746
US7185461040	PHILLIPS 66	0,21%	5.674
US3379321074	FIRSTENERGY CORP	0,20%	5.460
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0,20%	5.438
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	0,20%	5.416
IE00BY9D5467	ALLERGAN PLC	0,20%	5.415
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	0,19%	5.359
FR0000121485	KERING SA	0,19%	5.281
JP3435000009	SONY CORP	0,19%	5.208
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	0,19%	5.184
CH0126881561	SWISS RE AG	0,19%	5.111
US40434L1052	HP INC	0,18%	5.083
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,18%	5.005
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	0,18%	4.991
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	0,18%	4.984
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	0,18%	4.984
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE INC	0,18%	4.979
US7043261079	PAYCHEX INC	0,18%	4.954
US1510201049	CELGENE CORP	0,18%	4.945
ES0173516115	REPSOL SA	0,18%	4.941
US8679141031	SUNTRUST BANKS INC	0,18%	4.874
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	0,18%	4.870
AU000000ANZ3	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKIN	0,18%	4.834
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0,17%	4.780
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	0,17%	4.747
US7010941042	PARKER-HANNIFIN CORP	0,17%	4.698
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	0,17%	4.688
US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	0,17%	4.665
US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	0,17%	4.648
US2605571031	DOW INC	0,17%	4.610
US8718291078	SYSCO CORP	0,17%	4.562
HK0823032773	LINK REIT	0,17%	4.554
US2358511028	DANAHER CORP	0,17%	4.550
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	0,16%	4.537
US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	0,16%	4.489
US29364G1031	ENTERGY CORP	0,16%	4.481
US9314271084	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	0,16%	4.457

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US8425871071	SOUTHERN CO/THE	0,16%	4.439
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP	0,16%	4.428
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC	0,16%	4.420
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	0,16%	4.403
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	0,16%	4.378
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG	0,16%	4.376
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	0,16%	4.350
FR0000125486	VINCI SA	0,16%	4.340
FR0010208488	ENGIE SA	0,16%	4.333
NO0010096985	EQUINOR ASA	0,16%	4.307
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0,16%	4.277
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	0,16%	4.265
US6937181088	PACCAR INC	0,16%	4.265
DE000ENAG999	E.ON SE	0,15%	4.254
CA29250N1050	ENBRIDGE INC	0,15%	4.242
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	0,15%	4.241
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0,15%	4.219
JP3242800005	CANON INC	0,15%	4.217
US1266501006	CVS HEALTH CORP	0,15%	4.175
NL0010773842	NN GROUP NV	0,15%	4.116
US1720621010	CINCINNATI FINANCIAL CORP	0,15%	4.077
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	0,15%	4.069
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0,15%	4.061
US67066G1040	NVIDIA CORP	0,15%	4.060
US16119P1084	CHARTER COMMUNICATIONS INC	0,15%	4.048
US4278661081	HERSHEY CO/THE	0,15%	4.044
US0311001004	AMETEK INC	0,15%	4.031
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	0,15%	4.031
US1729081059	CINTAS CORP	0,14%	3.963
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA	0,14%	3.953
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	0,14%	3.939
US1890541097	CLOROX CO/THE	0,14%	3.939
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	0,14%	3.934
US8936411003	TRANSDIGM GROUP INC	0,14%	3.923
US1255231003	CIGNA CORP	0,14%	3.920
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	0,14%	3.909
DK0010181759	CARLSBERG A/S	0,14%	3.870
JP3200450009	ORIX CORP	0,14%	3.864
US2788651006	ECOLAB INC	0,14%	3.835

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB00BHOP3Z91	BHP GROUP PLC	0,14%	3.829
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	0,14%	3.820
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC	0,14%	3.817
JP3788600009	HITACHI LTD	0,14%	3.785
US12514G1085	CDW CORP/DE	0,14%	3.764
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	0,14%	3.755
US87612E1064	TARGET CORP	0,14%	3.748
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	0,14%	3.744
US09062X1037	BIOGEN INC	0,13%	3.659
US92343E1029	VERISIGN INC	0,13%	3.598
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	0,13%	3.576
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	0,13%	3.571
JP3143600009	ITOCHU CORP	0,13%	3.561
US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL CORP	0,13%	3.558
US9815581098	WORLDPAY INC	0,13%	3.553
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	0,13%	3.541
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	0,13%	3.537
DE0007164600	SAP SE	0,13%	3.531
DE0007037129	RWE AG	0,13%	3.522
US81762P1021	SERVICENOW INC	0,13%	3.505
US22160N1090	COSTAR GROUP INC	0,13%	3.475
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC	0,13%	3.471
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	0,12%	3.427
US95040Q1040	WELLTOWER INC	0,12%	3.400
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG	0,12%	3.400
US7611521078	RESMED INC	0,12%	3.382
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	0,12%	3.364
AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP	0,12%	3.350
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	0,12%	3.341
US7782961038	ROSS STORES INC	0,12%	3.338
SE0000115446	VOLVO AB	0,12%	3.319
US4404521001	HORMEL FOODS CORP	0,12%	3.319
US0533321024	AUTOZONE INC	0,12%	3.315
US9839191015	XILINX INC	0,12%	3.292
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	0,12%	3.267
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	0,12%	3.217
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0,12%	3.175
US0326541051	ANALOG DEVICES INC	0,11%	3.160
BE0974264930	AGEAS	0,11%	3.159

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
CA5592224011	MAGNA INTL INC	0,11%	3.154
US7561091049	REALTY INCOME CORP	0,11%	3.153
US74460D1090	PUBLIC STORAGE	0,11%	3.141
US00724F1012	ADOBE INC	0,11%	3.128
CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	0,11%	3.073
JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC	0,11%	3.056
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	0,11%	3.039
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	0,11%	3.031
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	0,11%	3.028
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	0,11%	3.017
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	0,11%	3.008
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES IN	0,11%	2.996
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	0,11%	2.995
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	0,11%	2.988
US74144T1088	T ROWE PRICE GROUP INC	0,11%	2.969
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	0,11%	2.947
US6708371033	OGE ENERGY CORP	0,11%	2.914
CH0114405324	GARMIN LTD	0,11%	2.899
US4523271090	ILLUMINA INC	0,11%	2.889
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	0,10%	2.881
DE0006599905	MERCK KGAA	0,10%	2.851
US0865161014	BEST BUY CO INC	0,10%	2.831
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING AG	0,10%	2.828
US58155Q1031	MCKESSON CORP	0,10%	2.823
CA12532H1047	CGI INC	0,10%	2.806
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	0,10%	2.802
JP3893600001	MITSUI & CO LTD	0,10%	2.775
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG	0,10%	2.770
JP3304200003	KOMATSU LTD	0,10%	2.751
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	0,10%	2.742
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	0,10%	2.724
US40414L1098	HCP INC	0,10%	2.709
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	0,10%	2.702
US0584981064	BALL CORP	0,10%	2.690
US3453708600	FORD MOTOR CO	0,10%	2.671
US45167R1041	IDEX CORP	0,10%	2.671
FR0010908533	EDENRED	0,10%	2.667
AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	0,10%	2.657
US3703341046	GENERAL MILLS INC	0,10%	2.654

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
PA1436583006	CARNIVAL CORP	0,10%	2.639
CH0102993182	TE CONNECTIVITY LTD	0,10%	2.626
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	0,10%	2.619
BE0003565737	KBC GROUP NV	0,10%	2.618
CH0244767585	UBS GROUP AG	0,09%	2.604
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD	0,09%	2.596
US7607591002	REPUBLIC SERVICES INC	0,09%	2.589
SE0000667891	SANDVIK AB	0,09%	2.583
US9285634021	VMWARE INC	0,09%	2.565
AU000000NAB4	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	0,09%	2.560
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0,09%	2.556
US48251W1045	KKR & CO INC	0,09%	2.549
US6819191064	OMNICOM GROUP INC	0,09%	2.545
US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0,09%	2.543
US55261F1049	M&T BANK CORP	0,09%	2.541
AU000000BXB1	BRAMBLES LTD	0,09%	2.537
US1508701034	CELANESE CORP	0,09%	2.522
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	0,09%	2.517
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	0,09%	2.506
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0,09%	2.505
BE0003470755	SOLVAY SA	0,09%	2.502
BMG7496G1033	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0,09%	2.500
US9182041080	VF CORP	0,09%	2.493
US2172041061	COPART INC	0,09%	2.492
US35137L1052	FOX CORP	0,09%	2.489
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORP	0,09%	2.488
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	0,09%	2.482
SE0000108656	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	0,09%	2.482
GB0002162385	AVIVA PLC	0,09%	2.478
GB0000536739	ASHTED GROUP PLC	0,09%	2.464
US00123Q1040	AGNC INVESTMENT CORP	0,09%	2.459
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	0,09%	2.452
US5797802064	MCCORMICK & CO INC/MD	0,09%	2.447
US98419M1009	XYLEM INC/NY	0,09%	2.440
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	0,09%	2.432
US23355L1061	DXC TECHNOLOGY CO	0,09%	2.424
IT0005239360	UNICREDIT SPA	0,09%	2.423
CA1363751027	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	0,09%	2.423
GB0008847096	TESCO PLC	0,09%	2.393

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AU000000WPL2	WOODSIDE PETROLEUM LTD	0,09%	2.383
CA82509L1076	SHOPIFY INC	0,09%	2.375
US2600031080	DOVER CORP	0,09%	2.373
US9026811052	UGI CORP	0,09%	2.372
US64110D1046	NETAPP INC	0,09%	2.367
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	0,09%	2.363
JP3802400006	FANUC CORP	0,09%	2.362
HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	0,09%	2.361
US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	0,09%	2.358
US60871R2094	MOLSON COORS BREWING CO	0,09%	2.353
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	0,08%	2.338
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	0,08%	2.310
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	0,08%	2.283
US5311721048	LIBERTY PROPERTY TRUST	0,08%	2.266
CH0013841017	LONZA GROUP AG	0,08%	2.262
GB00BWFGQN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0,08%	2.258
LR0008862868	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0,08%	2.244
HK0000069689	AIA GROUP LTD	0,08%	2.242
FR0000121501	PEUGEOT SA	0,08%	2.242
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	0,08%	2.233
JP3205800000	KAO CORP	0,08%	2.227
GB0031348658	BARCLAYS PLC	0,08%	2.219
JP3190000004	OBAYASHI CORP	0,08%	2.212
SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	0,08%	2.211
FR0000130452	EIFFAGE SA	0,08%	2.198
US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	0,08%	2.197
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0,08%	2.191
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	0,08%	2.185
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0,08%	2.185
US3119001044	FASTENAL CO	0,08%	2.180
US49456B1017	KINDER MORGAN INC/DE	0,08%	2.175
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	0,08%	2.172
CA8849037095	THOMSON REUTERS CORP	0,08%	2.171
US2774321002	EASTMAN CHEMICAL CO	0,08%	2.153
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	0,08%	2.152
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	0,08%	2.149
IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC	0,08%	2.129
US88579Y1010	3M CO	0,08%	2.124
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	0,08%	2.120

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	0,08%	2.099
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD	0,08%	2.094
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	0,08%	2.092
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	0,08%	2.088
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	0,08%	2.086
US12504L1098	CBRE GROUP INC	0,08%	2.077
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0,07%	2.060
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	0,07%	2.048
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC	0,07%	2.042
US98389B1008	XCEL ENERGY INC	0,07%	2.031
US7565771026	RED HAT INC	0,07%	2.015
AU000000NCM7	NEWCREST MINING LTD	0,07%	2.002
GB0030913577	BT GROUP PLC	0,07%	1.997
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	0,07%	1.988
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0,07%	1.983
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0,07%	1.971
JP3435750009	M3 INC	0,07%	1.948
US92339V1008	VEREIT INC	0,07%	1.946
US4932671088	KEYCORP	0,07%	1.944
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR CORP	0,07%	1.937
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	0,07%	1.935
US7445731067	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	0,07%	1.935
US4851703029	KANSAS CITY SOUTHERN	0,07%	1.924
US9633201069	WHIRLPOOL CORP	0,07%	1.924
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,07%	1.919
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	0,07%	1.917
US4228061093	HEICO CORP	0,07%	1.902
US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC	0,07%	1.900
US2003401070	COMERICA INC	0,07%	1.888
DE0006062144	COVESTRO AG	0,07%	1.887
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	0,07%	1.886
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	0,07%	1.886
US6703461052	NUCOR CORP	0,07%	1.883
US90184L1026	TWITTER INC	0,07%	1.871
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GROUP LTD	0,07%	1.869
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP	0,07%	1.869
AU000000S320	SOUTH32 LTD	0,07%	1.866
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	0,07%	1.862
HK0003000038	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	0,07%	1.838

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
CA87807B1076	TC ENERGY CORP	0,07%	1.838
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	0,07%	1.830
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	0,07%	1.826
US4824801009	KLA-TENCOR CORP	0,07%	1.818
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0,07%	1.818
US8919061098	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	0,07%	1.817
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	0,07%	1.811
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	0,07%	1.809
AU000000STO6	SANTOS LTD	0,07%	1.806
US3724601055	GENUINE PARTS CO	0,07%	1.796
US9038453031	ULTA BEAUTY INC	0,06%	1.785
US2786421030	EBAY INC	0,06%	1.748
US7458671010	PULTEGROUP INC	0,06%	1.747
US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC	0,06%	1.747
ES0130670112	ENDESA SA	0,06%	1.747
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0,06%	1.743
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	0,06%	1.729
JP3443600006	TAISEI CORP	0,06%	1.726
US4878361082	KELLOGG CO	0,06%	1.724
US98138H1014	WORKDAY INC	0,06%	1.723
US5010441013	KROGER CO/THE	0,06%	1.721
US0545611057	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	0,06%	1.719
HK0017000149	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	0,06%	1.714
US5529531015	MGM RESORTS INTERNATIONAL	0,06%	1.713
US1567001060	CENTURYLINK INC	0,06%	1.705
US9024941034	TYSON FOODS INC	0,06%	1.691
US6907421019	OWENS CORNING	0,06%	1.690
JP3877600001	MARUBENI CORP	0,06%	1.687
US9831341071	WYNN RESORTS LTD	0,06%	1.686
FR0000125338	CAPGEMINI SE	0,06%	1.666
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	0,06%	1.653
US5854641009	MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT	0,06%	1.648
JP3421800008	SECOM CO LTD	0,06%	1.631
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	0,06%	1.623
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	0,06%	1.622
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	0,06%	1.609
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	0,06%	1.598
US1248572026	CBS CORP	0,06%	1.580
US3021301094	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	0,06%	1.573

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	0,06%	1.561
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC	0,06%	1.554
US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL COR	0,06%	1.553
US94419L1017	WAYFAIR INC	0,06%	1.551
US92276F1003	VENTAS INC	0,06%	1.550
US44919P5089	IAC/INTERACTIVECORP	0,06%	1.536
US0036541003	ABIOMED INC	0,06%	1.526
DE0007472060	WIRECARD AG	0,06%	1.522
US5341871094	LINCOLN NATIONAL CORP	0,06%	1.520
US9100471096	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	0,06%	1.513
JP3210200006	KAJIMA CORP	0,05%	1.503
BMG491BT1088	INVESCO LTD	0,05%	1.493
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	0,05%	1.493
US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	0,05%	1.492
US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0,05%	1.491
US87336U1051	TABLEAU SOFTWARE INC	0,05%	1.488
US8168511090	SEMPRA ENERGY	0,05%	1.487
US89400J1079	TRANSUNION	0,05%	1.487
GB00BY9D0Y18	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PL	0,05%	1.487
CA8787422044	TECK RESOURCES LTD	0,05%	1.482
US8522341036	SQUARE INC	0,05%	1.481
DE000BAY0017	BAYER AG	0,05%	1.481
BE6288397811	ANHEUSER-BUSCH INBEV - RSTR	0,05%	1.478
JP3386450005	JXTG HOLDINGS INC	0,05%	1.478
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	0,05%	1.472
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	0,05%	1.465
US8486371045	SPLUNK INC	0,05%	1.458
US5658491064	MARATHON OIL CORP	0,05%	1.456
CH0008742519	SWISSCOM AG	0,05%	1.454
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0,05%	1.447
US5218652049	LEAR CORP	0,05%	1.439
FI0009013296	NESTE OYJ	0,05%	1.439
US98954M2008	ZILLOW GROUP INC	0,05%	1.427
US9113631090	UNITED RENTALS INC	0,05%	1.424
US2193501051	CORNING INC	0,05%	1.422
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	0,05%	1.408
NL0011540547	ABN AMRO BANK NV	0,05%	1.396
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC	0,05%	1.393
US3848021040	WW GRAINGER INC	0,05%	1.384

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0,05%	1.379
AT0000743059	OMV AG	0,05%	1.377
JP3684000007	NITTO DENKO CORP	0,05%	1.372
US8330341012	SNAP-ON INC	0,05%	1.366
US7703231032	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	0,05%	1.354
GB0006825383	PERSIMMON PLC	0,05%	1.352
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	0,05%	1.351
US98978V1035	ZOETIS INC	0,05%	1.348
US88160R1014	TESLA INC	0,05%	1.340
JP3592200004	TOSHIBA CORP	0,05%	1.340
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	0,05%	1.337
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS C	0,05%	1.325
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	0,05%	1.325
JP3358800005	SHIMIZU CORP	0,05%	1.319
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	0,05%	1.318
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	0,05%	1.306
US2944291051	EQUIFAX INC	0,05%	1.305
SG1M77906915	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMEN	0,05%	1.303
AU000000MGR9	MIRVAC GROUP	0,05%	1.293
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	0,05%	1.293
FR0000054470	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	0,05%	1.290
US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP	0,05%	1.287
FR0000121220	SODEXO SA	0,05%	1.278
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	0,05%	1.277
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	0,05%	1.276
US30063P1057	EXACT SCIENCES CORP	0,05%	1.274
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD	0,05%	1.274
FR0000051732	ATOS SE	0,05%	1.269
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	0,05%	1.266
US03662Q1058	ANSYS INC	0,05%	1.264
BE0003739530	UCB SA	0,05%	1.263
GB00B7T77214	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP P	0,05%	1.262
US8725901040	T-MOBILE US INC	0,05%	1.251
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO	0,05%	1.250
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	0,05%	1.250
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	0,05%	1.248
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP	0,05%	1.248
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	0,05%	1.247
US96145D1054	WESTROCK CO	0,05%	1.247

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,05%	1.240
HK0011000095	HANG SENG BANK LTD	0,04%	1.237
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE	0,04%	1.233
JP3676800000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	0,04%	1.231
SG1N31909426	COMFORTDELGRO CORP LTD	0,04%	1.223
GB0031274896	MARKS & SPENCER GROUP PLC	0,04%	1.218
US8923561067	TRACTOR SUPPLY CO	0,04%	1.214
PTGAL0AM0009	GALP ENERGIA SGPS SA	0,04%	1.210
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0,04%	1.206
KYG981491007	WYNN MACAU LTD	0,04%	1.205
US5312294094	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	0,04%	1.204
JP3814800003	SUBARU CORP	0,04%	1.197
DE0007165631	SARTORIUS AG	0,04%	1.197
DE000KGX8881	KION GROUP AG	0,04%	1.197
US57060D1081	MARKETAXESS HOLDINGS INC	0,04%	1.188
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP	0,04%	1.181
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0,04%	1.172
JP3657400002	NIKON CORP	0,04%	1.166
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS INC	0,04%	1.165
SG9999000020	FLEX LTD	0,04%	1.157
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	0,04%	1.154
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	0,04%	1.151
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	0,04%	1.148
US5261071071	LENNOX INTERNATIONAL INC	0,04%	1.145
US9841216081	XEROX CORP	0,04%	1.144
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	0,04%	1.135
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	0,04%	1.134
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	0,04%	1.131
NL0011585146	FERRARI NV	0,04%	1.127
JP3866800000	PANASONIC CORP	0,04%	1.125
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	0,04%	1.108
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0,04%	1.093
US6792951054	OKTA INC	0,04%	1.087
AU000000DXS1	DEXUS	0,04%	1.080
US78573M1045	SABRE CORP	0,04%	1.071
US4990491049	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	0,04%	1.070
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	0,04%	1.067
FR0010313833	ARKEMA SA	0,04%	1.061
US98919V1052	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	0,04%	1.060

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
FR0000120222	CNP ASSURANCES	0,04%	1.058
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	0,04%	1.058
BE0974256852	COLRUYT SA	0,04%	1.049
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	0,04%	1.048
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	0,04%	1.046
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	0,04%	1.044
US0396511008	ARCONIC INC	0,04%	1.044
US32008D1063	FIRST DATA CORP	0,04%	1.043
JP3368000000	SHOWA DENKO KK	0,04%	1.042
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0,04%	1.036
US8326964058	JM SMUCKER CO/THE	0,04%	1.034
US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	0,04%	1.031
FR0013176526	VALEO SA	0,04%	1.029
GB00B71N6K86	EVRAZ PLC	0,04%	1.028
JP3283650004	KOSE CORP	0,04%	1.024
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	0,04%	1.021
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC	0,04%	1.015
FI0009005961	STORA ENSO OYJ	0,04%	1.008
US7310681025	POLARIS INDUSTRIES INC	0,04%	1.007
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE INC	0,04%	999
HK0020000177	WHEELLOCK & CO LTD	0,04%	999
NL0000303709	AEGON NV	0,04%	998
US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS INC	0,04%	984
US5260571048	LENNAR CORP	0,04%	982
US8447411088	SOUTHWEST AIRLINES CO	0,04%	981
HK0083000502	SINO LAND CO LTD	0,04%	979
CA21037X1006	CONSTELLATION SOFTWARE INC	0,04%	975
FR0000131906	RENAULT SA	0,04%	972
JP3729400006	NIPPON EXPRESS CO LTD	0,04%	965
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	0,03%	959
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	0,03%	954
JP3899800001	MITSUBISHI MOTORS CORP	0,03%	954
BMG667211046	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	0,03%	950
US1431301027	CARMAX INC	0,03%	948
NL0011821202	ING GROEP NV	0,03%	948
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC	0,03%	946
US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC	0,03%	946
DE000UNSE018	UNIPER SE	0,03%	942
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	0,03%	931

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US9598021098	WESTERN UNION CO/THE	0,03%	928
JP3397200001	SUZUKI MOTOR CORP	0,03%	927
CA9237251058	VERMILION ENERGY INC	0,03%	925
US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO	0,03%	921
FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP	0,03%	918
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	0,03%	914
US40416M1053	HD SUPPLY HOLDINGS INC	0,03%	899
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE	0,03%	894
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	0,03%	883
JP3311400000	CYBERAGENT INC	0,03%	878
US0404131064	ARISTA NETWORKS INC	0,03%	876
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0,03%	876
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	0,03%	864
GB00B0744B38	BUNZL PLC	0,03%	860
US48203R1041	JUNIPER NETWORKS INC	0,03%	859
SE0000103814	ELECTROLUX AB	0,03%	859
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	0,03%	858
US90138F1021	TWILIO INC	0,03%	856
US8485741099	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS IN	0,03%	853
JP3939000000	YAMADA DENKI CO LTD	0,03%	850
IL0006046119	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	0,03%	848
HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	0,03%	840
IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD	0,03%	840
JP3758190007	NEXON CO LTD	0,03%	835
JP3526600006	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	0,03%	831
US2521311074	DEXCOM INC	0,03%	826
US0185811082	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0,03%	821
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	0,03%	812
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	0,03%	812
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	0,03%	802
US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	0,03%	802
SE0011166628	ATLAS COPCO AB	0,03%	802
JP3164720009	RENEAS ELECTRONICS CORP	0,03%	795
GB00B1KJ408	WHITBREAD PLC	0,03%	793
JP3894900004	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	0,03%	793
US2333311072	DTE ENERGY CO	0,03%	791
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	0,03%	790
DK0010287234	H LUNDBECK A/S	0,03%	784
US1255818015	CIT GROUP INC	0,03%	782

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3756100008	NITORI HOLDINGS CO LTD	0,03%	782
US25470M1099	DISH NETWORK CORP	0,03%	778
JP3431900004	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	0,03%	778
JE00B8KF9B49	WPP PLC	0,03%	776
US9884981013	YUM! BRANDS INC	0,03%	775
US5246601075	LEGGETT & PLATT INC	0,03%	772
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,03%	767
JP3649800004	NAGOYA RAILROAD CO LTD	0,03%	765
JP3637300009	TREND MICRO INC/JAPAN	0,03%	764
DE0005089031	UNITED INTERNET AG	0,03%	762
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA INC	0,03%	758
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0,03%	757
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	0,03%	757
GB00BDZT6P94	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	0,03%	756
JP3142500002	IDEMITSU KOSAN CO LTD	0,03%	755
IE0002424939	DCC PLC	0,03%	751
GB0032089863	NEXT PLC	0,03%	749
JP3699400002	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	0,03%	745
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	0,03%	745
US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE INC	0,03%	742
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0,03%	742
US25470F3029	DISCOVERY INC	0,03%	740
US3802371076	GODADDY INC	0,03%	735
HK0880043028	SJM HOLDINGS LTD	0,03%	721
JP3966750006	LINE CORP	0,03%	713
AU000000APA1	APA GROUP	0,03%	711
US2220702037	COTY INC	0,03%	707
GB00B17BBQ50	INVESTEC PLC	0,03%	705
JP3766550002	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	0,03%	705
PTEDP0AM0009	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	0,03%	704
SE0000107203	INDUSTRIVARDEN AB	0,03%	704
DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA	0,03%	704
SE0012455673	BOLIDEN AB	0,03%	702
JP3836750004	PEPTIDREAM INC	0,03%	700
JP3256000005	KYOWA KIRIN CO LTD	0,03%	698
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	0,03%	694
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/T	0,03%	693
JP3569200003	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	0,03%	689
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC	0,02%	686

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US8962391004	TRIMBLE INC	0,02%	685
GB00B8W67B19	LIBERTY GLOBAL PLC	0,02%	684
JP3921290007	MERCARI INC	0,02%	679
US31620R3030	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	0,02%	677
US60937P1066	MONGODB INC	0,02%	676
GB0006776081	PEARSON PLC	0,02%	672
JP3398000004	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	0,02%	671
GB0033195214	KINGFISHER PLC	0,02%	665
US5962781010	MIDDLEBY CORP/THE	0,02%	654
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC	0,02%	654
JP3538800008	TDK CORP	0,02%	646
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	0,02%	645
DE000A1DAHH0	BRENNTAG AG	0,02%	644
CA31943B1004	FIRST CAPITAL REALTY INC	0,02%	644
US9837931008	XPO LOGISTICS INC	0,02%	643
US8760301072	TAPESTRY INC	0,02%	639
US55616P1049	MACY'S INC	0,02%	627
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	0,02%	627
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	0,02%	625
BMG4587L1090	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	0,02%	624
FI0009007132	FORTUM OYJ	0,02%	620
FR0000121261	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	0,02%	618
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	0,02%	618
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	0,02%	617
DK0060448595	COLOPLAST A/S	0,02%	617
HK0000093390	HKT TRUST & HKT LTD	0,02%	614
DK0060079531	DSV A/S	0,02%	612
DK0060738599	DEMANT A/S	0,02%	607
GB0031215220	CARNIVAL PLC	0,02%	604
NZATME0002S8	A2 MILK CO LTD	0,02%	601
JP3732000009	SOFTBANK CORP	0,02%	597
GB00B033F229	CENTRICA PLC	0,02%	593
US2810201077	EDISON INTERNATIONAL	0,02%	589
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	0,02%	589
GB00BWFY5505	NIELSEN HOLDINGS PLC	0,02%	586
CA1380351009	CANOPY GROWTH CORP	0,02%	584
AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD	0,02%	582
US4128221086	HARLEY-DAVIDSON INC	0,02%	581
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	0,02%	577

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
HK0066009694	MTR CORP LTD	0,02%	576
JP3247010006	KYUSHU RAILWAY CO	0,02%	576
IL0011301780	WIX.COM LTD	0,02%	576
GB00B01FLG62	G4S PLC	0,02%	567
US45337C1027	INCYTE CORP	0,02%	563
US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	0,02%	562
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0,02%	560
DE000BASF111	BASF SE	0,02%	560
GB0009465807	WEIR GROUP PLC/THE	0,02%	555
JP3357200009	SHIMADZU CORP	0,02%	554
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	0,02%	554
JP3160400002	EISAI CO LTD	0,02%	552
GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	0,02%	552
GB0005758098	MEGGITT PLC	0,02%	550
AU000000AWC3	ALUMINA LTD	0,02%	550
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	0,02%	549
JP3551500006	DENSO CORP	0,02%	547
US92939U1060	WEC ENERGY GROUP INC	0,02%	547
JP3585800000	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDIN	0,02%	546
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	0,02%	544
FR0000125346	INGENICO GROUP SA	0,02%	542
JP3973400009	RICOH CO LTD	0,02%	537
US4606901001	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	0,02%	535
US4001101025	GRUBHUB INC	0,02%	529
US4228062083	HEICO CORP	0,02%	522
DE0006969603	PUMA SE	0,02%	521
US20605P1012	CONCHO RESOURCES INC	0,02%	511
SG1T56930848	WILMAR INTERNATIONAL LTD	0,02%	510
JP3165700000	NTT DATA CORP	0,02%	509
FI0009013403	KONE OYJ	0,02%	506
JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD	0,02%	506
US5002551043	KOHL'S CORP	0,02%	505
SE0000108227	SKF AB	0,02%	504
JP3855900001	POLA ORBIS HOLDINGS INC	0,02%	503
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	0,02%	503
US7512121010	RALPH LAUREN CORP	0,02%	502
AU000000TLS2	TELSTRA CORP LTD	0,02%	497
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	0,02%	496
US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	0,02%	496

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	0,02%	495
JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	0,02%	494
US74736K1016	QORVO INC	0,02%	494
JP3689500001	ORACLE CORP JAPAN	0,02%	491
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB	0,02%	491
DE0006070006	HOCHTIEF AG	0,02%	490
SE0011166933	EPIROC AB	0,02%	489
JP3188200004	OTSUKA CORP	0,02%	489
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	0,02%	485
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	0,02%	482
US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0,02%	480
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	0,02%	479
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0,02%	474
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	0,02%	473
JP3336000009	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	0,02%	473
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0,02%	471
CH0012138605	ADECCO GROUP AG	0,02%	471
FR0000127771	VIVENDI SA	0,02%	470
AU000000RHC8	RAMSAY HEALTH CARE LTD	0,02%	469
US31620M1062	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,02%	468
CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG	0,02%	468
US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0,02%	468
US92553P2011	VIACOM INC	0,02%	467
JP3547670004	PERSOL HOLDINGS CO LTD	0,02%	467
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS LTD	0,02%	466
US74251V1026	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	0,02%	464
US92936U1097	WP CAREY INC	0,02%	462
US35137L2043	FOX CORP	0,02%	461
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	0,02%	459
AU000000BLD2	BORAL LTD	0,02%	458
JP3733000008	NEC CORP	0,02%	455
US26875P1012	EOG RESOURCES INC	0,02%	454
JP3837800006	HOYA CORP	0,02%	453
US26210C1045	DROPBOX INC	0,02%	453
JP3274280001	WELCIA HOLDINGS CO LTD	0,02%	451
GB0004052071	HALMA PLC	0,02%	451
SE0009922164	ESSITY AB	0,02%	451
US9418481035	WATERS CORP	0,02%	451
SG1J27887962	CAPITALAND LTD	0,02%	450

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AU000000IAG3	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	0,02%	450
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0,02%	450
US83304A1060	SNAP INC	0,02%	449
US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC	0,02%	449
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD	0,02%	448
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	0,02%	448
US8865471085	TIFFANY & CO	0,02%	448
US5312298541	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FOR	0,02%	448
US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	0,02%	448
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	0,02%	448
AU000000AST5	AUSNET SERVICES	0,02%	447
FR0000121147	FAURECIA SA	0,02%	447
FR0000121725	DASSAULT AVIATION SA	0,02%	445
JP3888300005	MITSUI CHEMICALS INC	0,02%	444
US6402681083	NEKTAR THERAPEUTICS	0,02%	442
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC	0,02%	442
US34964C1062	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0,02%	441
JP3209000003	CASIO COMPUTER CO LTD	0,02%	440
AU000000ASX7	ASX LTD	0,02%	440
CA05156X1087	AURORA CANNABIS INC	0,02%	440
US3390411052	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0,02%	438
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0,02%	438
JP3419050004	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	0,02%	438
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0,02%	437
HK0012000102	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO	0,02%	436
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD	0,02%	436
US8636671013	STRYKER CORP	0,02%	436
US07725L1026	BEIGENE LTD	0,02%	436
JP3336600006	SUNDRUG CO LTD	0,02%	435
FR0000121964	KLEPIERRE SA	0,02%	435
GB00B8C3BL03	SAGE GROUP PLC/THE	0,02%	435
AU000000CWN6	CROWN RESORTS LTD	0,02%	434
JP3386380004	J FRONT RETAILING CO LTD	0,02%	434
GB00B5N0P849	JOHN WOOD GROUP PLC	0,02%	434
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SE	0,02%	434
US25179M1036	DEVON ENERGY CORP	0,02%	434
JP3499800005	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	0,02%	434
FR0011981968	WORLDLINE SA/FRANCE	0,02%	434
CA87971M1032	TELUS CORP	0,02%	433

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
IE00BFY8C754	STERIS PLC	0,02%	433
US4103451021	HANESBRANDS INC	0,02%	433
US7140461093	PERKINELMER INC	0,02%	432
SG1M51904654	CAPITALAND MALL TRUST	0,02%	432
US8716071076	SYNOPSYS INC	0,02%	431
US34354P1057	FLOWSERVE CORP	0,02%	431
JP3845770001	HOSHIZAKI CORP	0,02%	431
FR0010307819	LEGRAND SA	0,02%	430
US5017971046	L BRANDS INC	0,02%	429
CA4932711001	KEYERA CORP	0,02%	429
US2166484020	COOPER COS INC/THE	0,02%	429
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	0,02%	429
JP3240400006	KIKKOMAN CORP	0,02%	429
FR0000035081	ICADE	0,02%	428
US0936711052	H&R BLOCK INC	0,02%	427
US09247X1019	BLACKROCK INC	0,02%	427
NL0012969182	ADYEN NV	0,02%	427
JP3922950005	MONOTARO CO LTD	0,02%	426
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	0,02%	426
NZFAPE0001S2	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE COR	0,02%	425
JP3544000007	TEIJIN LTD	0,02%	425
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	0,02%	425
US56418H1005	MANPOWERGROUP INC	0,02%	424
US34959E1091	FORTINET INC	0,02%	424
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	0,02%	424
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	0,02%	423
US72651A2078	PLAINS GP HOLDINGS LP	0,02%	422
JP3801600002	PIGEON CORP	0,02%	422
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	0,02%	422
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	0,02%	421
AU000000GPT8	GPT GROUP/THE	0,02%	421
LU0061462528	RTL GROUP SA	0,02%	421
DE0005773303	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT S	0,02%	421
IM00B5VQMV65	GVC HOLDINGS PLC	0,02%	421
KYG960071028	WH GROUP LTD	0,02%	420
JP3131090007	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	0,02%	420
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	0,02%	420
AU000000WOR2	WORLEYPARSONS LTD	0,02%	420
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC	0,02%	418

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	0,02%	418
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	0,02%	418
US7234841010	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	0,02%	417
US3546131018	FRANKLIN RESOURCES INC	0,02%	417
US7018771029	PARSLEY ENERGY INC	0,02%	416
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0,02%	416
CA83179X1087	SMARTCENTRES REIT	0,02%	416
CA7063271034	PEMBINA PIPELINE CORP	0,02%	415
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0,02%	415
FR0000120503	BOUYGUES SA	0,02%	415
NL0000379121	RANDSTAD NV	0,02%	415
JP3201200007	OLYMPUS CORP	0,02%	415
CH0030170408	GEBERIT AG	0,02%	415
US49446R1095	KIMCO REALTY CORP	0,02%	415
CA1367178326	CANADIAN UTILITIES LTD	0,02%	415
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC	0,02%	414
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	0,02%	414
US2120151012	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	0,02%	414
NL0000009165	HEINEKEN NV	0,02%	414
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	0,02%	414
SE0000113250	SKANSKA AB	0,02%	413
US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	0,02%	413
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	0,02%	413
JP3802600001	FAMILYMART UNY HOLDINGS CO LTD	0,02%	413
GB0002405495	SCHRODERS PLC	0,02%	413
US4364401012	HOLOGIC INC	0,01%	412
US5312296073	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	0,01%	412
SE0000825820	LUNDIN PETROLEUM AB	0,01%	412
US9291601097	VULCAN MATERIALS CO	0,01%	412
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP	0,01%	412
NO0010031479	DNB ASA	0,01%	411
AU000000BEN6	BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD	0,01%	410
IL0002810146	ISRAEL CHEMICALS LTD	0,01%	410
US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	0,01%	410
AU000000BOQ8	BANK OF QUEENSLAND LTD	0,01%	409
JP3152740001	ABC-MART INC	0,01%	409
CA4039254079	H&R REIT	0,01%	409
US1567821046	CERNER CORP	0,01%	409
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG	0,01%	408

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3536150000	TSURUHA HOLDINGS INC	0,01%	408
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG	0,01%	408
US0527691069	AUTODESK INC	0,01%	408
HK0006000050	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	0,01%	407
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	0,01%	407
CH0021783391	PARGESA HOLDING SA	0,01%	407
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	0,01%	407
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	0,01%	406
US9043111072	UNDER ARMOUR INC	0,01%	406
GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC/THE	0,01%	406
DE000SYM9999	SYMRISE AG	0,01%	405
FR0000038259	EUROFINS SCIENTIFIC SE	0,01%	405
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD	0,01%	405
US12508E1010	CDK GLOBAL INC	0,01%	404
US8715031089	SYMANTEC CORP	0,01%	404
US5745991068	MASCO CORP	0,01%	403
US8969452015	TRIPADVISOR INC	0,01%	403
CA7669101031	RIOCAN REIT	0,01%	403
CA7481932084	QUEBECOR INC	0,01%	403
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	0,01%	403
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	0,01%	403
US62944T1051	NVR INC	0,01%	402
KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	0,01%	402
CA73927C1005	POWER FINANCIAL CORP	0,01%	401
JP3301100008	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LT	0,01%	401
US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE	0,01%	401
JP3206000006	KAKAKU.COM INC	0,01%	400
US6658591044	NORTHERN TRUST CORP	0,01%	400
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	0,01%	400
JP3977400005	RINNAI CORP	0,01%	399
JP3351100007	SYSMEX CORP	0,01%	398
CA39138C1068	GREAT WEST LIFECO INC	0,01%	398
GB0033986497	ITV PLC	0,01%	398
CA85570W1005	STARS GROUP INC (THE)	0,01%	398
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	0,01%	398
US3030751057	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0,01%	398
IE00BGH1M568	PERRIGO CO PLC	0,01%	397
GB00BYWOPQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	0,01%	397
CA7392391016	POWER CORP CANADA	0,01%	397

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	0,01%	396
JP3495000006	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO L	0,01%	396
JP3219000001	KAMIGUMI CO LTD	0,01%	395
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD	0,01%	395
US9604131022	WESTLAKE CHEMICAL CORP	0,01%	395
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	0,01%	394
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	0,01%	394
US4622221004	IONIS PHARMACEUTICALS INC	0,01%	391
CA4495861060	IGM FINANCIAL INC	0,01%	390
CA4480551031	HUSKY ENERGY INC	0,01%	389
US25754A2015	DOMINO'S PIZZA INC	0,01%	387
CA0467894006	ATCO LTD	0,01%	387
JP3469000008	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	0,01%	387
US7127041058	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	0,01%	386
US23331A1097	DR HORTON INC	0,01%	384
US9897011071	ZIONS BANCORP NA	0,01%	383
JP3442850008	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	0,01%	382
US9290421091	VORNADO REALTY TRUST	0,01%	381
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0,01%	381
CA2925051047	ENCANA CORP	0,01%	380
JP3424950008	TOKYO CENTURY CORP	0,01%	377
JP3326410002	SANKYO CO LTD	0,01%	377
GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	0,01%	375
AU000000CTX1	CALTEX AUSTRALIA LTD	0,01%	374
CA4488112083	HYDRO ONE LIMITED	0,01%	374
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	0,01%	372
DK0010274414	DANSKE BANK A/S	0,01%	371
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	0,01%	369
LU0088087324	SES SA	0,01%	369
JP3220580009	CALBEE INC	0,01%	369
DE0005545503	1&1 DRILLISCH AG	0,01%	368
FR0000039299	BOLLORE SA	0,01%	366
NO0010345853	AKER BP ASA	0,01%	364
US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP	0,01%	363
JP3600200004	TOHO GAS CO LTD	0,01%	362
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	0,01%	360
US5543821012	MACERICH CO/THE	0,01%	357
SG1R50925390	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	0,01%	356
DE000TUAG000	TUI AG	0,01%	354

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
FI0009007835	METSO OYJ	0,01%	354
DK0010244508	AP MOLLER - MAERSK A/S	0,01%	349
CA59151K1084	METHANEX CORP	0,01%	348
NZMELE0002S7	MERIDIAN ENERGY LTD	0,01%	347
FR0004125920	AMUNDI SA	0,01%	347
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	0,01%	344
US3156161024	F5 NETWORKS INC	0,01%	341
US6936561009	PVH CORP	0,01%	338
AU000000TPM6	TPG TELECOM LTD	0,01%	334
FR0010340141	AEROPORTS DE PARIS	0,01%	334
SG1F60858221	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	0,01%	330
JP3965400009	LION CORP	0,01%	317
AU000000TAH8	TABCORP HOLDINGS LTD	0,01%	313
JP3982100004	LAWSON INC	0,01%	307
BMG2178K1009	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	0,01%	304
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG	0,01%	303
JP3976300008	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	0,01%	303
JP3711200000	AOZORA BANK LTD	0,01%	300
US20337X1090	COMMSCOPE HOLDING CO INC	0,01%	292
FR0000120685	NATIXIS SA	0,01%	291
AU000000CGF5	CHALLENGER LTD	0,01%	286
US6556641008	NORDSTROM INC	0,01%	280
DK0060252690	PANDORA A/S	0,01%	269
NL0009432491	KONINKLIJKE VOPAK NV	0,01%	266
CH0023405456	DUFREY AG	0,01%	265
DE0006602006	GEA GROUP AG	0,01%	263
JP3399310006	ZOZO INC	0,01%	259
US3647601083	GAP INC/THE	0,01%	250
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0,01%	204
AU000000AMP6	AMP LTD	0,01%	184
ES06735169E5	REPSOL SA	0,01%	175
ES06670509F6	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	0,00%	106
SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	0,00%	9
CA4530384086	IMPERIAL OIL LTD	0,00%	2
PTBES0AM0007	BANCO ESPIRITO SANTO SA	0,00%	-
	S&P500 EMINI FUTURE (CME)	0,03%	862
	EURO STOXX 50 FUTURE (EUX)	0,00%	74
	FTSE 100 INDEX FUTURE (ICF)	0,00%	- 9
	TOPIX INDEX FUTURE (OSE)	0,00%	- 63

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
Totaal		100,00%	2.751.214

¹ Het verschil tussen deze totaalstelling en de verkorte balans in 12.4.3 komt door de valutatermijncontracten.

14.5. Beleggingsspecificatie Beleggingspool Achmea Grondstoffen

De specificatie van de beleggingen van de Achmea Beleggingspool is als volgt (in duizenden euro's):

TABEL 14.5.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000327362	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	98,86%	352.904
FR0010776161	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,14%	4.055
Totaal		100,00%	356.959