



Tussentijdsbericht

30 juni 2026

Achmea paraplu fonds A



achmea 

Investment Management



Inhoudsopgave

1.	Algemene gegevens	3
2.	Profiel	4
3.	Achmea mixfonds voorzichtig A	6
4.	Achmea mixfonds gemiddeld A	18
5.	Achmea mixfonds ambitieus A	30
6.	Achmea mixfonds zeer ambitieus A	41
7.	Achmea euro staatsobligaties fonds A	52
8.	Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A	62
9.	Achmea wereldwijd aandelen fonds A	73
10.	Achmea opkomende markten aandelen fonds A	84
11.	Tussentijdsbericht algemeen	95
12.	Informatie over de Beleggingsfondsen	101
13.	Gebeurtenissen na balansdatum	132
14.	Overige gegevens algemeen	133
15.	Bijlagen	135

1. Algemene gegevens

Beheerder

Achmea Investment Management B.V.

waarvan de directie wordt gevormd door:

- M.S. (Maureen) Schlejen - Peeters (voorzitter);
- L. (Linda) Moos;
- O.A.W.J. (Olaf) van den Heuvel.

Adres informatie

Handelsweg 2
3707 NH Zeist

Postbus 866
3700 AW Zeist

KvK: 18059537
AFM register: 15001209

www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze “particulier”

Juridisch Eigenaar

Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A

Bestuur: Achmea Investment Management B.V.

KvK: 63111497

Bewaarder

The Bank of New York Mellon SA/NV
Amsterdam Branch
Atrium, 4th Floor, South Tower
Parnassusweg 717
1077 DG 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 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 bedrijfsobligaties fonds A (serie 7);
- Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8);
- Achmea opkomende markten aandelen fonds A (serie 9).

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



3. Achmea mixfonds voorzichtig A

3.1 Kerncijfers

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	19.875	18.417	18.198	18.536	19.122
Aantal uitstaande participaties	635.187	613.528	637.622	681.992	753.706
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	31,29	30,02	28,54	27,18	25,37
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	2023	2022
Beleggingsresultaat ¹	5,75%	7,16%	6,82%	8,63%	-14,48%
Benchmark	5,51%	5,98%	7,02%	8,56%	-14,32%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	1,72	2,00	1,85	2,10	-4,54
Waarvan uit:					
1) dividend	0,16	0,05	0,47	0,36	0,22
2) inkomsten	0,00	0,01	0,02	-	-
3) waardeveranderingen	1,62	2,06	1,48	1,85	-4,64
4) kosten	-0,06	-0,12	-0,12	-0,11	-0,12

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- 20% Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index;
- 18% Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index;
- 18% MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged);
- 15% Euribor 3 Month;
- 9% Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index;
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged);
- 5% JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged);
- 5% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index;
- 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index.

3.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	3.6.1	19.648	18.327
Participaties		19.648	18.327
Vorderingen	3.6.2	36	17
Overige vorderingen		36	17
Overige activa	3.6.3	248	88
Liquide middelen		248	88
Totaal activa		19.932	18.432
Passiva			
Fondsvermogen	3.6.4	19.875	18.417
Inbreng participanten		18.056	17.381
Overige reserves		753	-216
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		1.066	1.252
Kortlopende schulden	3.6.5	57	15
Overige schulden		57	15
Totaal passiva		19.932	18.432

3.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen	3.7.1	98	1
Dividend		97	-
Overige		1	1
Indirect resultaat uit beleggingen	3.7.2	1.006	423
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		236	1.174
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		770	-751
Overig resultaat	3.7.3	2	3
Overige opbrengsten		2	3
Totaal opbrengsten		1.106	427
Lasten			
Lasten	3.7.4	40	38
Beheervergoeding		40	38
Totaal lasten		40	38
Netto resultaat		1.066	389

3.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-232	533
Netto resultaat		1.066	389
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	3.7.1	-236	-1.174
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	3.7.1	-770	751
Aankopen van beleggingen	3.6.1	-968	-3.836
Verkopen van beleggingen	3.6.1	653	4.356
Mutatie overige vorderingen	3.6.2	-19	-29
Mutatie overige schulden	3.6.5	43	76
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		392	-453
Inbreng participanten	3.6.4	2.270	1.822
Terugbetaald aan participanten	3.6.4	-1.595	-1.927
Uitgekeerd dividend	3.6.4	-283	-348
Totaal netto kasstroom		160	80
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		88	41
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		248	121

3.5 Toelichtingen

3.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

3.6 Toelichtingen op de balans

3.6.1 Beleggingen

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen in participaties van Achmea IM Beleggingsfondsen en een Beleggingsfonds van Northern Trust. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn die het Achmea mixfonds voorzichtig A heeft in de Beleggingsfondsen. Tevens is per Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds/ Extern Fonds	Belang (in %) per 30-06- 2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06- 2026	Belang (in %) per 31-12- 2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,12%	226,23%	1.101,60	0,13%	557,16%	1.004,55
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,22%	8,66%	1.274,98	0,21%	57,89%	1.246,08
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,14%	54,17%	228,68	0,15%	112,24%	208,39
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,14%	99,58%	95,36	0,16%	144,40%	94,15
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,03%	2,06%	268,76	0,03%	4,79%	204,95
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	2,12%	161,18%	98,49	0,11%	82,86%	102,43
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	0,21%	179,36%	108,83	0,25%	353,34%	107,34
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	1,22%	-	123,25	0,06%	-	122,24
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,04%	n.b.	12,13	0,05%	26,80%	10,80

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	1.039	18.609	19.648
Stand einde verslagperiode	1.039	18.609	19.648
Participaties	918	17.409	18.327
Stand einde vorig boekjaar	918	17.409	18.327

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	18.327	18.184
Aankopen	968	4.164
Verkopen	-653	-5.311
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	1.006	1.290
Stand einde verslagperiode	19.648	18.327

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld.

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	4.021	3.653
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	3.516	3.248
Achmea IM Euro Government Bond Fund	3.599	3.208
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	2.816	2.640
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	1.656	1.634
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	1.006	1.023
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	1.017	1.047
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	1.039	918
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	978	956
Totaal beleggingen	19.648	18.327

3.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen dividendbelasting	20	5
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	16	12
Totaal overige vorderingen	36	17

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

3.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

3.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	17.381	18.066
Geplaatst gedurende de verslagperiode	2.270	1.822
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-1.595	-1.927
Stand einde verslagperiode	18.056	17.961

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	613.528	637.622
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	73.590	63.854
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-51.931	-67.827
Stand einde verslagperiode	635.187	633.649

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	-216	-1.091
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	969	875
Stand einde verslagperiode	753	-216

Verloop onverdeeld resultaat lopend boekjaar

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	1.252	1.223
Uitgekeerd dividend	-283	-348
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-969	-875
Resultaat lopend verslagperiode	1.066	389
Stand einde verslagperiode	1.066	389

3.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	14	13
Diverse schulden	43	2
Totaal overige schulden	57	15

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

3.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

3.7.1 Direct resultaat uit beleggingen

Dividend

Betreft de over de verslagperiode bruto ontvangen dividenden.

OVERIGE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Rente rekening-courant	1	1
Totaal overige opbrengst	1	1

3.7.2 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	236	1.179
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	-5
Totaal gerealiseerde waardeverandering	236	1.174
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	3.308	2.655
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-2.538	-3.406
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	770	-751

3.7.3 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	2	3
Totaal overige opbrengsten	2	3

3.7.4 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,21% (2025: 0,21%) 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	40	38
Totaal lasten	40	38

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Achmea mixfonds voorzichtig A 0,30% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,21%	0,21%
Beheervergoeding Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund PF - IH	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,00%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Green Bond Fund – X	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund – IH	0,01%	0,01%
Overige kosten incl Fondsen en het externe Fonds	0,00%	0,02%
Totaal lopende kosten	0,30%	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 gemiddeld A

4.1 KERNCIJFERS

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	72.974	63.293	56.993	52.013	50.500
Aantal uitstaande participaties	1.899.888	1.767.993	1.737.802	1.716.449	1.824.788
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	38,41	35,80	32,80	30,30	27,67
Lopende kosten factor	0,29%	0,59%	0,59%	0,59%	0,60%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	2023	2022
Beleggingsresultaat ¹	8,34%	10,93%	9,88%	11,05%	-15,13%
Benchmark	7,88%	9,04%	10,17%	11,01%	-15,14%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	2,95	3,52	2,99	2,98	-5,19
Waarvan uit:					
1) dividend	0,31	0,06	0,47	0,39	0,23
2) inkomsten	0,01	0,02	0,03	0,01	-
3) waardeveranderingen	2,71	3,59	2,63	2,70	-5,29
4) kosten	-0,08	-0,15	-0,14	-0,12	-0,13

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- 36%: MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged);
- 14%: iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index;
- 14%: Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index;
- 9%: MSCI Emerging Markets Net Total Return Index;
- 7%: Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index;
- 5%: Euribor 3 Month;
- 5%: Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged);
- 5% JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged);
- 5%: FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index.

4.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	4.6.1	71.363	62.638
Participaties		71.363	62.638
Vorderingen		168	24
Overige vorderingen	4.6.2	168	24
Overige activa	4.6.3	1.605	688
Liquide middelen		1.605	688
Totaal activa		73.136	63.350
Passiva			
Fondsvermogen	4.6.4	72.974	63.293
Inbreng participanten		55.097	50.152
Overige reserves		12.448	7.020
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		5.429	6.121
Kortlopende schulden	4.6.5	162	57
Overige schulden		162	57
Totaal passiva		73.136	63.350

4.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen	4.7.1	579	4
Dividend		575	-
Overige		4	4
Indirect resultaat uit beleggingen	4.7.2	4.986	1.886
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		388	6.483
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		4.598	-4.597
Overig resultaat	4.7.3	8	18
Overige opbrengsten		8	18
Totaal opbrengsten		5.573	1.908
Lasten			
Lasten	4.7.4	144	122
Beheervergoeding		144	122
Totaal lasten		144	122
Netto resultaat		5.429	1.786

4.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-3.335	1.614
Netto resultaat		5.429	1.786
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	4.7.2	-388	-6.483
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	4.7.2	-4.598	4.597
Aankopen van beleggingen	4.7.1	-5.089	-21.748
Verkopen van beleggingen	4.7.1	1.350	22.918
Mutatie uit hoofde van effectentransacties		-	349
Mutatie overige vorderingen	4.6.2	-144	-3
Mutatie overige schulden	4.6.5	105	198
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		4.252	-952
Inbreng participanten	4.6.4	9.488	5.512
Terugbetaald aan participanten	4.6.4	-4.543	-5.486
Uitgekeerd dividend	4.6.4	-693	-978
Totaal netto kasstroom		917	662
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		688	54
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		1.605	716

4.5 Toelichtingen

4.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

4.6 Toelichtingen op de balans

4.6.1 Beleggingen

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen in participaties van Achmea IM Beleggingsfondsen en een Beleggingsfonds van Northern Trust. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn die het Achmea mixfonds gemiddeld A heeft in de Beleggingsfondsen. Tevens is per Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds/ Extern Fonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,41%	226,23%	1.101,60	0,40%	557,16%	1.004,55
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,77%	8,66%	1.274,98	0,72%	57,89%	1.246,08
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,92%	54,17%	228,68	0,95%	112,24%	208,39
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,38%	99,58%	95,36	0,42%	144,40%	94,15
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,22%	2,06%	268,76	0,20%	4,79%	204,95
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	6,18%	161,18%	98,49	0,29%	82,86%	102,43
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	0,59%	179,36%	108,83	0,67%	353,34%	107,34
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	1,56%	-	123,25	0,06%	-	122,24
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,13%	n.b.	12,13	0,13%	26,80%	10,80

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	3.042	68.321	71.363
Stand einde verslagperiode	3.042	68.321	71.363
Participaties	2.687	59.951	62.638
Stand einde vorig boekjaar	2.687	59.951	62.638

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	62.638	56.584
Aankopen/verstrekkingen	5.089	23.430
Verkopen/aflossingen	-1.350	-23.618
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	4.986	6.242
Stand einde verslagperiode	71.363	62.638

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	25.958	23.324
Achmea IM Euro Government Bond Fund	10.166	8.598
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	9.621	8.703
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	7.280	6.092
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	4.841	4.188
Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	3.620	2.591
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	3.436	3.133
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	3.399	3.322
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	3.042	2.687
Totaal beleggingen	71.363	62.638

4.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen dividendbelasting	101	14
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	67	10
Totaal overige vorderingen	168	24

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

4.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

4.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	50.152	48.995
Geplaatst gedurende de verslagperiode	9.488	5.512
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-4.543	-5.486
Stand einde verslagperiode	55.097	49.021

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	1.767.993	1.737.802
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	254.741	167.102
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-122.846	-168.623
Stand einde verslagperiode	1.899.888	1.736.281

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	7.020	2.772
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	5.428	4.284
Stand einde verslagperiode	12.448	7.020

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	6.121	5.226
Uitgekeerd dividend	-693	-978
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-5.428	-4.248
Resultaat lopend verslagperiode	5.429	1.786
Stand einde verslagperiode	5.429	1.786

4.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	51	44
Overige schulden	111	7
Te betalen aan participanten uit hoofde van uittreding	-	6
Totaal overige schulden	162	57

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

4.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

4.7.1 Direct resultaat uit beleggingen

Dividend

Betreft de over de verslagperiode bruto ontvangen dividenden.

OVERIGE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Rente rekening-courant	4	4
Totaal overige opbrengst	4	4

4.7.2 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	388	6.569
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	-86
Totaal gerealiseerde waardeverandering	388	6.483
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	17.764	12.319
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-13.166	-16.916
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	4.598	-4.597

4.7.3 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	8	18
Totaal overige opbrengsten	8	18

4.7.4 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,21% (2025: 0,21%) 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	144	122
Totaal lasten	144	122

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Achmea mixfonds gemiddeld A 0,29% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,21%	0,21%
Beheervergoeding Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,00%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Local Government Loans Fund - I	0,00%	0,00%
Beheervergoeding Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,01%	0,01%
Overige kosten incl Fondsen en het externe Fonds	0,01%	0,02%
Totaal lopende kosten	0,29%	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 ambitieus A

5.1 Kerncijfers

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	58.065	48.958	39.102	32.859	30.132
Aantal uitstaande participaties	1.172.893	1.090.631	983.578	922.128	945.842
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	49,51	44,89	39,75	35,63	31,86
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingsresultaat ¹	10,99%	14,33%	13,20%	13,38%	-14,95%
Benchmark	10,23%	12,23%	13,46%	13,19%	-15,08%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	4,90	5,78	4,64	4,16	-5,77
Waarvan uit:					
1) dividend	0,56	0,08	0,54	0,45	0,16
2) inkomsten	0,01	0,03	0,04	0,01	-
3) waardeveranderingen	4,43	5,85	4,23	3,84	-5,78
4) kosten	-0,10	-0,18	-0,17	-0,14	-0,15

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

- Volledigheidshalve geven wij hierna de samenstelling van de hierboven gebruikte benchmark:
- 52%: MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged);
- 13%: MSCI Emerging Markets Net Total Return Index;
- 8%: iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index;
- 8%: Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index;
- 5%: Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged);
- 5%: JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged);
- 5%: FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index;
- 4%: Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index;
- 0%: Euribor 3 Month.

5.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	5.6.1	56.911	47.959
Participaties		56.911	47.959
Vorderingen	5.6.2	283	111
Overige vorderingen		283	111
Overige activa	5.6.3	976	988
Liquide middelen		976	988
Totaal activa		58.170	49.058
Passiva			
Fondsvermogen	5.6.4	58.065	48.958
Inbreng participanten		39.800	35.872
Overige reserves		12.729	7.110
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		5.536	5.976
Kortlopende schulden	5.6.2	105	100
Overige schulden		105	100
Totaal passiva		58.170	49.058

5.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen	5.7.1	639	5
Dividend		636	-
Overige		3	5
Indirect resultaat uit beleggingen	5.7.2	5.004	1.691
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		217	6.561
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		4.787	-4.870
Overig resultaat	5.7.3	7	19
Overige opbrengsten		7	19
Totaal opbrengsten		5.650	1.715
Lasten			
Lasten	5.7.4	114	87
Beheervergoeding		114	87
Totaal lasten		114	87
Netto resultaat		5.536	1.628

5.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-3.583	-1.504
Netto resultaat		5.536	1.628
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	5.7.2	-217	-6.561
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	5.7.2	-4.787	4.870
Aankopen van beleggingen	5.7.1	-4.488	-22.932
Verkopen van beleggingen	5.7.1	540	21.302
Mutatie overige vorderingen	5.6.2	-172	61
Mutatie overige schulden	5.6.5	5	128
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		3.571	1.584
Inbreng participanten	5.6.4	7.981	6.064
Terugbetaald aan participanten	5.6.4	-4.053	-3.897
Uitgekeerd dividend	5.6.4	-357	-583
Totaal netto kasstroom		-12	80
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		988	532
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		976	612

5.5 Toelichtingen

5.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

5.6 Toelichtingen op de balans

5.6.1 Beleggingen

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen in participaties van Achmea IM Beleggingsfondsen en een Beleggingsfonds van Northern Trust. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn die het Achmea mixfonds ambitieus A heeft in de Beleggingsfondsen. Tevens is per Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30- 06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06- 2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,30%	226,23%	1.101,60	0,29%	557,16%	1.004,55
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,55%	8,66%	1.274,98	0,51%	57,89%	1.246,08
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	1,06%	54,17%	228,68	1,02%	112,24%	208,39
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,17%	99,58%	95,36	0,18%	144,40%	94,15
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,24%	2,06%	268,76	0,22%	4,79%	204,95
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	2,61%	161,18%	98,49	0,14%	82,86%	102,43
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	0,28%	179,36%	108,83	0,30%	353,34%	107,34
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,12%	n.b.	12,13	0,10%	26,80%	10,80

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	2.901	54.010	56.911
Stand einde verslagperiode	2.901	54.010	56.911
Participaties	1.978	45.981	47.959
Stand einde vorig boekjaar	1.978	45.981	47.959

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	47.959	38.483
Aankopen/verstrekkingen	4.488	24.747
Verkopen/aflossingen	-540	-21.327
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	5.004	6.056
Stand einde verslagperiode	56.911	47.959

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld.

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	29.810	25.179
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	8.009	6.543
Achmea IM Euro Government Bond Fund	4.623	3.700
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	4.588	3.883
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	2.901	1.978
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	2.507	2.286
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	2.426	2.371
Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	2.046	2.019
Totaal beleggingen	56.911	47.959

5.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen dividendbelasting	106	11
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	177	100
Totaal overige vorderingen	283	111

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

5.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

5.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	35.872	31.409
Geplaatst gedurende de verslagperiode	7.981	6.6064
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-4.053	-3.897
Stand einde verslagperiode	39.800	33.576

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	1.090.631	983.578
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	168.678	152.695
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-84.416	-98.387
Stand einde verslagperiode	1.172.893	1.037.886

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	7.110	3.261
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	5.619	3.849
Stand einde verslagperiode	12.729	7.110

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	5.976	4.432
Uitgekeerd dividend	-357	-583
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-5.619	-3.849
Resultaat lopend verslagperiode	5.536	1.628
Stand einde verslagperiode	5.536	1.628

5.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	41	35
Te betalen aan participanten uit hoofde van uittreding	4	58
Overige schulden	60	7
Totaal	105	100

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

5.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

5.7.1 Direct resultaat uit beleggingen

Dividend

Betreft de over de verslagperiode bruto ontvangen dividenden.

OVERIGE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Rente rekening-courant	3	5
Totaal overige opbrengst	3	5

5.7.2 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	217	6.561
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties		
Totaal gerealiseerde waardeverandering	217	6.561
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	17.908	11.898
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-13.121	-16.767
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	4.787	-4.869

5.7.3 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	7	19
Totaal	7	19

5.7.4 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,21% (2025: 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	114	87
Totaal	114	87

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Achmea ambitieus A 0,30% (2025: 0,31%), 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,21%	0,22%
Beheervergoeding Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,00%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,00%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Green Bond Fund - X	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund - I	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,02%	0,02%
Overige kosten incl Fondsen en het externe Fonds	0,02%	0,03%
Totaal lopende kosten	0,30%	0,31%

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 zeer ambitieus A

6.1 KERNCIJFERS

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	37.000	29.549	20.873	13.691	10.582
Aantal uitstaande participaties	600.974	540.159	444.097	336.147	297.857
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	61,57	54,70	47,00	40,73	35,53
Lopende kosten factor	0,29%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingsresultaat ¹	13,05%	17,59%	16,63%	16,03%	-15,46%
Benchmark	12,14%	14,93%	17,17%	15,81%	-15,80%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	7,12	8,48	6,54	5,64	-6,59
Waarvan uit:					
1) dividend	0,86	0,09	0,46	0,45	0,09
2) inkomsten	0,01	0,05	0,06	0,02	-
3) waardeveranderingen	6,37	8,56	6,22	5,34	-6,51
4) kosten	-0,12	-0,22	-0,2	-0,17	-0,17

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- 64% MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged);
- 16% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index;
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged);
- 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index;
- 5% JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged);
- 5% JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified Total Return.

6.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	6.6.1	36.755	28.931
Participaties		36.755	28.931
Vorderingen	6.6.2	130	93
Overige vorderingen		130	93
Overige activa	6.6.3	682	549
Liquide middelen		682	549
Totaal activa		37.567	29.573
Passiva			
Fondsvermogen	6.6.4	37.000	29.549
Inbreng participanten		24.803	21.204
Overige reserves		8.185	4.225
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		4.012	4.120
Kortlopende schulden	6.6.5	567	24
Schulden uit hoofde van effectentransacties		515	-
Overige schulden		52	24
Totaal passiva		37.567	29.573

6.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen	6.7.1	487	3
Dividend		485	-
Overige		2	3
Indirect resultaat uit beleggingen	6.7.2	3.589	1.092
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		-	3.537
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		3.589	-2.445
Overig resultaat	6.7.3	6	13
Overige opbrengsten		6	13
Totaal opbrengsten		4.082	1.108
Lasten			
Lasten	6.7.4	70	47
Beheervergoeding		70	47
Totaal lasten		70	47
Netto resultaat		4.012	1.061

6.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-3.306	-1.419
Netto resultaat		4.012	1.061
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	6.7.2	-	-3.537
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	6.7.2	-3.589	2.445
Aankopen van beleggingen	6.6.1	-4.235	-15.497
Verkopen van beleggingen	6.6.1	-	13.948
Mutatie uit hoofde van effectentransacties		515	-
Mutatie overige vorderingen	6.6.2	-37	117
Mutatie overige schulden	6.6.5	28	44
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		3.439	1.489
Inbreng participanten	6.6.4	7.424	4.446
Terugbetaald aan participanten	6.6.4	-3.825	-2.680
Uitgekeerd dividend	6.6.4	-160	-277
Totaal netto kasstroom		133	70
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		549	365
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		682	435

6.5 Toelichtingen

6.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

6.6 Toelichtingen op de balans

6.6.1 Beleggingen

De Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen in participaties van Achmea IM Beleggingsfondsen en een Beleggingsfonds van Northern Trust. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot de belangen zijn die het Achmea mixfonds zeer ambitieus A heeft in de Beleggingsfondsen. Tevens is per Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,19%	226,23%	1.101,60	0,18%	557,16%	1.004,55
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,38%	8,66%	1.274,98	0,31%	57,89%	1.246,08
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,84%	54,17%	228,68	0,76%	112,24%	208,39
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,19%	2,06%	268,76	0,16%	4,79%	204,95
Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund	0,15%	15,49%	129,80	0,13%	40,78%	124,66
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,07%	n.b.	12,13	0,06%	26,80%	10,80

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	1.763	34.992	36.755
Stand einde huidig verslagperiode	1.763	34.992	36.755
Participaties	1.227	27.704	28.931
Stand einde vorig boekjaar	1.227	27.704	28.931

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	28.931	20.393
Aankopen/verstrekkingen	4.235	18.324
Verkopen/aflossingen	-	-13.948
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	3.589	4.162
Stand einde verslagperiode	36.755	28.931

De beleggingen kunnen als volgt worden verdeeld

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	23.791	18.662
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	6.239	4.758
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	1.763	1.227
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	1.731	1.423
Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund	1.654	1.423
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	1.577	1.438
Totaal beleggingen	36.755	28.931

6.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen dividendbelasting	79	6
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	51	87
Totaal overige vorderingen	130	93

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

6.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

6.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	21.204	16.372
Geplaatst gedurende de verslagperiode	7.424	4.446
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-3.825	-2.680
Stand einde verslagperiode	24.803	18.138

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	540.159	444.097
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	127.659	94.610
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-66.844	-57.399
Stand einde verslagperiode	600.974	481.308

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	4.225	1.920
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	3.960	2.304
Stand einde verslagperiode	8.185	4.224

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	4.120	2.581
Uitgekeerd dividend	-160	-277
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-3.960	-2.304
Resultaat lopend verslagperiode	4.012	1.061
Stand einde verslagperiode	4.012	1.061

6.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	26	21
Diverse schulden	26	3
Totaal overige schulden	52	24

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

6.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

6.7.1 Direct resultaat uit beleggingen

Dividend

Betreft de over de verslagperiode bruto ontvangen dividenden.

OVERIGE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Rente rekening-courant	2	3
Totaal	2	3

6.7.2 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	3.558
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	-21
Totaal gerealiseerde waardeverandering	-	3.537
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	13.226	7.894
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-9.637	-10.339
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	3.589	-2.445

6.7.3 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	6	13
Totaal overige opbrengsten	6	13

6.7.4 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,21% (2025: 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	70	47
Totaal lasten	70	47

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Achmea mixfonds zeer ambitieus A 0,29% (2025: 0,29%), 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,21%	0,22%
Beheervergoeding Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	0,00%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,01%	0,01%
Beheervergoeding Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund S	0,01%	0,00%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund – IH	0,02%	0,02%
Overige kosten incl Fondsen en het externe Fonds	0,02%	0,03%
Totaal lopende kosten	0,29%	0,29%

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 euro staatsobligaties fonds A

7.1 Kerncijfers

Hieronder worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	3.653	3.274	2.549	1.993	1.494
Aantal uitstaande participaties	159.275	142.493	109.626	85.941	67.933
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	22,94	22,98	23,25	21,99	21,99
Lopende kosten factor	0,11%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	2023	2022
Beleggingsresultaat ¹	1,25%	0,13%	1,07%	6,25%	-18,78%
Benchmark	1,24%	-0,41%	0,95%	6,47%	-18,53%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	0,28	0,05	0,30	1,51	-5,11
Waarvan uit:					
1) dividend	0,00	0,00	0,18	0,16	0,14
2) waardeverandering	0,29	0,08	0,16	1,36	-5,23
3) kosten	-0,01	-0,03	-0,04	-0,01	-0,02

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index.

7.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	7.6.1	3.643	3.250
Participaties		3.643	3.250
Vorderingen	7.6.2	4	16
Overige vorderingen		4	16
Overige activa	7.6.3	15	8
Liquide middelen		15	8
Totaal activa		3.662	3.274
Passiva			
Fondsvermogen	7.6.4	3.653	3.274
Inbreng participanten		3.954	3.567
Overige reserves		-344	-299
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		43	6
Kortlopende schulden	7.6.5	9	-
Overige schulden		9	-
Totaal passiva		3.662	3.274

7.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Indirect resultaat uit beleggingen	7.7.1	44	14
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		-3	-3
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		47	17
Totaal opbrengsten		44	14
Lasten			
Lasten	7.7.2	1	1
Beheervergoeding		1	1
Totaal lasten		1	1
Netto resultaat		43	13

7.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-329	-384
Netto resultaat		43	13
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	7.7.1	3	3
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	7.7.1	-47	-17
Aankopen van beleggingen	7.6.1	-540	-516
Verkopen van beleggingen	7.6.1	191	97
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	7.6.2	-	32
Mutatie overige vorderingen		12	-2
Mutatie overige schulden		9	6
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		336	383
Inbreng participanten	7.6.4	1.038	1.005
Terugbetaald aan participanten	7.6.4	-651	-583
Uitgekeerd dividend	7.6.4	-51	-39
Totaal netto kasstroom		7	-1
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		8	10
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		15	9

7.5 Toelichtingen

7.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

7.6 Toelichtingen op de balans

7.6.1 Beleggingen

Het Fonds belegt in participaties van een Achmea IM Beleggingsfonds. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is over het Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is dat het Achmea euro staatsobligaties Fonds A heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is van het Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,14%	99,58%	95,36	0,16%	144,40%	94,15

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	3.643	3.643
Stand einde verslagperiode	3.643	3.643
Participaties	3.250	3.250
Stand einde vorig boekjaar	3.250	3.250

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt:

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	3.250	2.507
Aankopen	540	1.259
Verkopen	-191	-526
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	44	10
Stand einde verslagperiode	3.643	3.250

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM Euro Government Bond Fund	3.643	3.250
Totaal beleggingen	3.643	3.250

7.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	4	16
Totaal overige vorderingen	4	16

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

7.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

7.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	3.567	2.810
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.038	1.005
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-651	-583
Stand einde verslagperiode	3.954	3.232

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	142.493	109.626
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	45.096	43.467
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-28.314	-25.189
Stand einde verslagperiode	159.275	127.904

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	-299	-294
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	-45	-6
Stand einde verslagperiode	-344	-300

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	6	33
Uitgekeerd dividend	-51	-39
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	45	6
Resultaat lopend verslagperiode	43	13
Stand einde verslagperiode	43	13

7.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Diverse schulden	9	-
Totaal overige schulden	9	-

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

7.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

7.7.1 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-3	-3
Totaal gerealiseerde waardeverandering	-3	-3
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	562	385
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-515	-368
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	47	17

7.7.2 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,04% (2025: 0,05%) 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.

LASTEN

(in euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	1	1
Totaal lasten	1	1

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Achmea euro staatsobligaties fonds A 0,11% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,04%	0,05%
Beheervergoeding Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,04%	0,04%
Overige kosten incl Fondsen	0,03%	0,02%
Totaal lopende kosten	0,11%	0,11%

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 investment grade bedrijfsobligaties fonds A

8.1 Kerncijfers

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	3.086	2.663	2.172	1.462	1.127
Aantal uitstaande participaties	121.526	104.023	86.156	59.978	49.540
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	25,40	25,60	25,21	24,38	22,75
Lopende kosten factor	0,18%	0,39%	0,38%	0,38%	0,38%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	2023	2022
Beleggingsresultaat ¹	1,32%	3,39%	4,71%	9,05%	-16,89%
Benchmark	1,33%	3,03%	4,74%	8,46%	-16,52%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	0,31	0,80	1,17	2,08	-5,02
Waarvan uit:					
1) dividend	0,00	0,00	0,30	0,40	0,36
2) inkomsten	0,01	0,04	0,06	0,06	-
3) waardeverandering	0,31	0,79	0,85	1,64	-5,33
4) kosten	-0,01	-0,03	-0,04	-0,02	-0,05

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index.

8.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	8.6.1	3.085	2.661
Participaties		3.085	2.661
Vorderingen	8.6.2	2	-
Overige vorderingen		2	-
Overige activa	8.6.3	10	13
Liquide middelen		10	13
Totaal activa		3.097	2.674
Passiva			
Fondsvermogen	8.6.4	3.086	2.663
Inbreng participanten		3.130	2.680
Overige reserves		-79	-91
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		35	74
Kortlopende schulden	8.6.4	11	11
Overige schulden		11	11
Totaal passiva		3.097	2.674

8.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Indirect resultaat uit beleggingen	8.7.1	35	39
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		9	27
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		26	12
Overig resultaat	8.7.2	1	1
Overige opbrengsten		1	1
Totaal opbrengsten		36	40
Lasten			
Lasten	8.7.3	1	2
Beheervergoeding		1	1
Transactiekosten		-	1
Totaal lasten		1	2
Netto resultaat		35	38

8.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-391	-41
Netto resultaat		35	38
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8.7.1	-9	-27
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	8.7.1	-26	-12
Aankopen van beleggingen	8.6.1	-560	-494
Verkopen van beleggingen	8.6.1	171	447
Mutatie uit hoofde van effectentransacties		-	11
Mutatie overige vorderingen		-2	-4
			-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		388	46
Inbreng participanten	8.6.4	1.048	764
Terugbetaald aan participanten	8.6.4	-598	-677
Uitgekeerd dividend	8.6.4	-62	-41
Totaal netto kasstroom		-3	5
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		13	13
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		10	18

8.5 Toelichtingen

8.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

8.6 Toelichtingen op de balans

8.6.1 Beleggingen

Het Fonds belegt in participaties van een Achmea IM Beleggingsfonds. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is over het Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is dat het Achmea investment grade bedrijfsobligaties Fonds A heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is van het Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund - I	2,80%	248,25%	106,88	2,24%	499,55%	105,45

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	3.085	3.085
Stand einde verslagperiode	3.085	3.085
Participaties	2.661	2.661
Stand einde vorig boekjaar	2.661	2.661

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	2.661	2.167
Aankopen	560	1.107
Verkopen	-171	-686
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	35	73
Stand einde verslagperiode	3.085	2.661

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld.

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund - I	3.085	2.661
Totaal beleggingen	3.085	2.661

8.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	2	-
Totaal overige vorderingen	2	-

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

8.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

8.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	2.680	2.222
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.048	724
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-598	-677
Stand einde verslagperiode	3.130	2.309

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	104.023	86.156
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	40.908	30.168
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-23.405	-26.824
Stand einde verslagperiode	121.526	89.500

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	-91	-138
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	12	47
Stand einde verslagperiode	-79	-91

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	74	88
Uitgekeerd dividend	-62	-41
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-12	-47
Resultaat lopend verslagperiode	35	38
Stand einde verslagperiode	35	38

8.6.5 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen aan participanten uit hoofde van uittreding	-	10
Overige schulden	11	1
Totaal overige schulden	11	11

8.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

8.7.1 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	9	27
Totaal gerealiseerde waardeverandering	9	27
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	269	201
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-243	-189
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	26	12

8.7.2 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	1	1
Totaal overige opbrengsten	1	1

8.7.3 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,03% (2025: 0,03%) 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	1	1
Transactiekosten	-	1
Totaal lasten	1	2

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,18% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,03%	0,03%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund - I	0,12%	0,13%
Overige kosten Fonds en Beleggingsfonds	0,03%	0,03%
Totaal	0,18%	0,19%

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 wereldwijd aandelen fonds A

9.1 Kerncijfers

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vijf jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	128.909	109.087	81.358	61.860	49.798
Aantal uitstaande participaties	1.943.022	1.821.720	1.621.012	1.451.138	1.392.884
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	66,34	59,88	50,19	42,63	35,75
Lopende kosten factor	0,13%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	2023	2022
Beleggingsresultaat ¹	10,79%	20,71%	17,73%	19,24%	-18,79%
Benchmark	9,47%	16,73%	19,89%	20,96%	-17,87%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	6,44	10,59	8,22	7,56	-8,27
Waarvan uit:					
1) dividend	1,34	0,00	0,78	0,68	0,65
2) inkomsten	0,00	0,05	0,01	0,01	-
3) waardeveranderingen	5,15	10,63	7,51	6,93	-8,85
4) kosten	-0,05	-0,09	-0,08	-0,06	-0,07

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged).

9.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	9.6.1	127.901	108.483
Participaties		127.901	108.483
Vorderingen	9.6.2	687	60
Overige vorderingen		687	60
Overige activa	9.6.3	358	577
Liquide middelen		358	577
Totaal activa		128.946	109.120
Passiva			
Fondsvermogen	9.6.4	128.909	109.087
Inbreng participanten		66.122	58.498
Overige reserves		50.589	32.177
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		12.198	18.412
Kortlopende schulden		37	33
Overige schulden	9.6.5	37	33
Totaal passiva		128.946	109.120

9.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen	9.7.1	2.545	4
Dividend		2.542	-
Overige		3	4
Indirect resultaat uit beleggingen	9.7.2	9.738	6.053
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		120	24.435
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		9.618	-18.382
Overig resultaat	9.7.3	6	73
Overige opbrengsten		6	73
Totaal opbrengsten		12.289	6.130
Lasten			
Lasten	9.7.4	91	68
Beheervergoeding		91	68
Totaal lasten		91	68
Netto resultaat		12.198	6.062

9.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-7.843	-5.543
Netto resultaat		12.198	6.062
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9.7.2	-120	-24.435
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	9.7.2	-9.618	18.382
Aankopen van beleggingen	9.6.1	-10.570	-88.453
Verkopen van beleggingen	9.6.1	890	82.878
Mutatie uit hoofde van effectentransacties		-	-450
Mutatie overige vorderingen	9.6.2	-627	272
Mutatie overige schulden	9.6.5	4	201
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		7.624	5.404
Inbreng participanten	9.6.4	17.496	13.271
Terugbetaald aan participanten	9.6.4	-9.872	-6.558
Uitgekeerd dividend	9.6.4	-	-1.309
Totaal netto kasstroom		-219	-139
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		577	748
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		358	609

9.5 Toelichtingen

9.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

9.6 Toelichtingen op de balans

9.6.1 Beleggingen

Het Fonds belegt in participaties van een Achmea IM Beleggingsfonds. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is over het Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is dat het Achmea wereldwijd aandelen Fonds A heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is van het Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	4,54%	54,17%	228,68	4,41%	112,24%	208,39

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	127.901	127.901
Stand einde verslagperiode	127.901	127.901
Participaties	108.483	108.483
Stand einde vorig boekjaar	108.483	108.483

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	108.483	80.766
Aankopen/verstrekkingen	10.570	92.823
Verkopen/aflossingen	-890	-83.578
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	9.738	18.472
Stand einde verslagperiode	127.901	108.483

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	127.901	108.483
Totaal beleggingen	127.901	108.483

9.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen dividend belasting	381	-
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	306	60
Totaal overige vorderingen	687	60

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

9.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

9.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	58.498	47.872
Geplaatst gedurende de verslagperiode	17.496	13.271
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-9.872	-6.558
Stand einde verslagperiode	66.122	54.585

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	1.821.720	1.621.012
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	281.387	264.308
Terugbetaalde participaties gedurende de verslagperiode	-160.085	-131.932
Stand einde verslagperiode	1.943.022	1.753.388

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	32.177	20.888
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	18.412	11.289
Stand einde verslagperiode	50.589	32.177

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	18.412	12.598
Uitgekeerd dividend	-	-1.309
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-18.412	-11.289
Resultaat lopend verslagperiode	12.198	6.062
Stand einde verslagperiode	12.198	6.062

9.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	33	29
Diverse schulden	4	4
Totaal overige schulden	37	33

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

9.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

9.7.1 Direct resultaat uit beleggingen

Dividend

Betreft de over de verslagperiode bruto ontvangen dividenden.

OVERIGE

(in duizenden euro's)	30-06-2026	30-06-2025
Rente rekening-courant	3	4
Totaal overige opbrengst	3	4

9.7.2 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	120	24.445
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	-10
Totaal gerealiseerde waardeverandering	120	24.435
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	54.698	42.216
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-45.080	-60.598
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	9.618	-18.382

9.7.3 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	6	73
Totaal overige opbrengsten	6	73

9.7.4 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,08% (2025: 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	91	68
Totaal lasten	91	68

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,13% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,08%	0,08%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund - IH	0,03%	0,04%
Overige kosten Fonds en Beleggingsfondsen	0,02%	0,02%
Totaal lopende kosten	0,13%	0,14%

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 opkomende markten aandelen fonds A

10.1 Kerncijfers

Hierna worden de kerncijfers van het Fonds en de specificatie van de beleggingsresultaten over de laatste vier jaar gegeven.

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	12.343	6.518	2.772	1.918
Aantal uitstaande participaties	269.895	186.021	93.918	73.954
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	45,74	35,04	29,52	25,94
Lopende kosten factor	0,18%	0,39%	0,39%	0,39% ¹

1. Ge-annualiseerd, de lopende kosten over de periode 31-05-2023 tot en met 31-12-2023 bedragen 0,23%.

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

BELEGGINGSRESULTAAT

	2026	2025	2024	31-05-2023/ 31-12-2023
Beleggingsresultaat ¹	31,03%	19,10%	13,80%	3,73%
Benchmark	27,22%	17,76%	14,68%	4,27%
Resultaat per participatie (in euro's) ²	10,67	6,21	3,44	0,71
Waarvan uit:				
1) inkomsten	0,04	0,06	0,07	0,09
2) waardeveranderingen	10,66	6,21	3,44	0,64
3) kosten	-0,03	-0,06	-0,07	-0,02

1. Het beleggingsresultaat, op basis van de mutatie van de intrinsieke waarde per 01-01 gecorrigeerd voor dividend, heeft betrekking op het betreffende boekjaar.

2. Het resultaat per participatie is berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties gedurende de verslagperiode.

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

- MSCI Emerging Markets Net Total Return Index.

10.2 Balans

BALANS (VOOR RESULTAATBESTEMMING)

(in duizenden euro's)	Referentie	30-06-2026	31-12-2025
Activa			
Beleggingen	10.6.1	12.322	6.463
Participaties		12.322	6.463
Vorderingen	10.6.2	42	41
Overige vorderingen		42	41
Overige activa	10.6.3	98	16
Liquide middelen		98	16
Totaal activa		12.462	6.520
Passiva			
Fondsvermogen	10.6.4	12.344	6.518
Inbreng participanten		8.733	5.336
Overige reserves		1.138	356
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		2.473	826
Kortlopende schulden		118	2
Uit hoofde van effectentransacties		108	-
Overige schulden	10.6.5	10	2
Totaal passiva		12.462	6.520

10.3 Winst- en verliesrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Indirect resultaat uit beleggingen	10.7.1	2.471	89
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		56	9
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen		2.415	80
Overig resultaat	10.7.2	9	5
Overige opbrengsten		9	5
Totaal opbrengsten		2.480	94
Lasten			
Lasten	10.7.3	7	4
Beheervergoeding		7	3
Transactiekosten		-	1
Totaal lasten		7	4
Netto resultaat		2.473	90

10.4 Kasstroomoverzicht

KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)	Referentie	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		-3.271	-1.026
Netto resultaat		2.473	90
Gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	10.7.1	-56	-9
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen	10.7.1	-2.415	-80
Aankopen van beleggingen	10.6.1	-3.673	-1.193
Verkopen van beleggingen	10.6.1	285	143
Mutatie uit hoofde van effectentransacties		108	-40
Mutatie overige vorderingen	10.6.2	-1	62
Mutatie overige schulden	10.6.5	8	1
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		3.353	1.043
Inbreng participanten	10.6.4	5.158	1.703
Terugbetaald aan participanten	10.6.4	-1.761	-646
Uitgekeerd dividend	10.6.4	-44	-14
Totaal netto kasstroom		82	17
Totaal liquide middelen begin van verslagperiode		16	4
Totaal liquide middelen eind van verslagperiode		98	21

10.5 Toelichtingen

10.5.1 Algemeen

Algemene informatie over het Achmea paraplu fonds A en de Fondsen is terug te vinden in het hoofdstuk Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht algemeen.

10.6 Toelichtingen op de balans

10.6.1 Beleggingen

Het Fonds belegt in participaties van een Achmea IM Beleggingsfonds. In het hoofdstuk Informatie over de Beleggingsfondsen is over het Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is dat het Achmea opkomende markten aandelen Fonds A heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is van het Beleggingsfonds aangegeven wat de intrinsieke waarde per participatie is en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

INFORMATIE PARTICIPATIES

Beleggingsfonds	Belang (in %) per 30-06-2026	Portefeuille omloop factor (in %) 2026	Intrinsieke waarde (in euro's) per 30-06-2026	Belang (in %) per 31-12-2025	Portefeuille omloop factor (in %) 2025	Intrinsieke waarde (in euro's) per 31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,37%	2,06%	268,76	0,22%	4,79%	204,95

De portefeuille omloop factor (POF) van het Fonds is nagenoeg nihil. Het beleggingsbeleid wordt uitgevoerd in het Beleggingsfonds, de POF van het Beleggingsfonds is opgenomen in bovenstaande tabel. Voor de berekeningswijze van de portefeuille omloop factor verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals opgenomen in het Tussentijdsbericht algemeen.

WAARDERING VAN DE BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	Andere geschikte methode	Totaal
Participaties	12.322	12.322
Stand einde verslagperiode	12.322	12.322
Participaties	6.463	6.463
Stand einde vorig boekjaar	6.463	6.463

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 31-12-2025
Stand begin verslagperiode	6.463	2.737
Aankopen/verstrekkingen	3.673	3.129
Verkopen/aflossingen	-285	-229
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	2.471	826
Stand einde verslagperiode	12.322	6.463

De participaties kunnen als volgt worden verdeeld.

VERDELING PARTICIPATIES

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	12.322	6.463
Totaal beleggingen	12.322	6.463

10.6.2 Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE VORDERINGEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	42	41
Totaal overige vorderingen	42	41

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

10.6.3 Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de direct opeisbare tegoeden bij The Bank of New York Mellon SA/NV welke in liquide vorm aanwezig en rentedragend zijn.

10.6.4 Fondsvermogen

Verloop inbreng participanten

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP INBRENG PARTICIPANTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	5.336	2.402
Geplaatst gedurende de verslagperiode	5.158	1.703
Ingekocht gedurende de verslagperiode	-1.761	-646
Stand einde verslagperiode	8.733	3.459

Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP PARTICIPATIES

(in stukken)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	186.021	93.918
Ingebrachte participaties gedurende de verslagperiode	127.387	58.071
Terugbetaalde participaties gedurende het boekjaar	-43.513	-21.964
Stand einde verslagperiode	269.895	130.025

Verloop overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

VERLOOP OVERIGE RESERVES

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	356	32
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaand verslagperiode	782	324
Stand einde verslagperiode	1.138	356

Verloop onverdeeld resultaat lopend verslagperiode

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

ONVERDEELD RESULTAAT LOPEND VERSLAGPERIODE

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Stand begin verslagperiode	826	338
Uitgekeerd dividend	-44	-14
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-782	-324
Resultaat lopend verslagperiode	2.473	90
Stand einde verslagperiode	2.473	90

10.6.5 Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

OVERIGE SCHULDEN

(in duizenden euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Te betalen beheervergoeding	3	2
Diverse schulden	7	-
Totaal overige schulden	10	2

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd korter dan één jaar.

10.7 Toelichting op de winst- en verliesrekening

10.7.1 Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Beleggingsfondsen waarin wordt belegd.

INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	56	10
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	-	-1
Totaal gerealiseerde waardeverandering		9
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	9.126	1.686
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	-6.711	-1.606
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	2.415	80

10.7.2 Overig resultaat

OVERIGE OPBRENGSTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Transactiekostenvergoeding	9	5
Totaal overige opbrengsten	9	5

10.7.3 Lasten

Dit betreft een vergoeding van 0,07% (2025: 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.

LASTEN

(in duizenden euro's)	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	7	3
Transactiekosten	-	1
Totaal	7	4

Lopende kosten factor

Over de verslagperiode bedraagt de Lopende kosten factor van het Fonds 0,18% (2025: 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 Tussentijdsbericht algemeen.

De Lopende kosten zijn opgebouwd uit de volgende componenten.

LOPENDE KOSTEN FACTOR

	01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Beheervergoeding	0,07%	0,08%
Beheervergoeding Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	0,07%	0,07%
Overige kosten Fonds en Beleggingsfonds	0,04%	0,04%
Totaal lopende kosten	0,18%	0,19%

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. Tussentijdsbericht 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 16 april 2026.

Achmea paraplu fonds A kent een zogenaamde paraplustructuur, waarvan de participaties zijn verdeeld in verschillende series. Elke serie vormt een subfonds. Per 30 juni 2026 kent Achmea paraplu fonds A acht 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 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 bedrijfsobligaties fonds A (serie 7);
- Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8);
- Achmea opkomende markten aandelen fonds A (serie 9).

Participant worden in de Fondsen kan door middel van het geven van aan- of verkoopopdrachten via een door de Beheerder aangewezen bank of beleggingsonderneming, zoals bedoeld in de Voorwaarden. Op de datum van dit bericht is dit mogelijk via Achmea Bank N.V. die handelt onder de naam Centraal Beheer. Voor Centraal Beheer PPI N.V. of in voorkomende gevallen andere institutionele beleggers, gelden andere afspraken voor de wijze van deelname.

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 IM 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 Tussentijdsbericht is opgesteld met inachtneming van de geldende voorschriften voor beleggingsinstellingen uit Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving en de Wft, zoals verder uitgewerkt in het BGfo.

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

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

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 IM Beleggingsfondsen 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 Tussentijdsbericht 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 Tussentijdsbericht is voor nulwaarden en afgeronde bedragen hetzelfde symbool gehanteerd (-).

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de Beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening 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 2026 tot en met 30 juni 2026. 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 Beleggingsfondsen opgenomen.

Vergelijkende cijfers

De opgenomen vergelijkende cijfers in de balans betreffen de balans aan het einde van het laatst afgesloten boekjaar, zijnde 31 december 2025. De opgenomen vergelijkende cijfers in balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht betreffen de cijfers uit dezelfde periode voorgaand jaar, zijnde de periode 1 januari 2025 tot en met 30 juni 2025.

Beleggingen

Participaties

De participaties in de Achmea IM Beleggingsfondsen worden gewaardeerd tegen de reële waarde op balansdatum, zijnde de intrinsieke waarde. Participaties in het Northern Trust fonds worden gewaardeerd tegen genoteerde marktprijzen.

Overige activa

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 IM Beleggingsfondsen.

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 uitredingen

Bij per saldo toekenning van participaties van het Fonds wordt de berekende intrinsieke waarde verhoogd met een opslag; bij per saldo inkoop van participaties wordt de berekende intrinsieke waarde verlaagd met een afslag. De op- en afslagen komen geheel ten goede aan het Fonds. Deze op- en afslagen dienen vooral om transactiekosten te dekken die bij het Fonds in rekening worden gebracht voor de toe- en uitredingen in het Fonds en de beleggingstransacties van het Fonds. Deze transactiekosten bestaan onder andere uit bank- en brokerkosten, spread tussen bied- en laatprijzen en eventuele verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie. De Beheerder valideert elk halfjaar de op- en afslagen op basis van de gemiddelde transactiekosten als gevolg van toe- en uitredingen, en past deze indien nodig aan.

Lopende kosten factor

De Lopende kosten factor wordt berekend door de totale kosten in het betreffende Fonds en de kosten uit het Achmea IM Beleggingsfonds 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 uitreding 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 Achmea IM Beleggingsfondsen en het Northern Trust Beleggingsfonds, waarin Achmea paraplu fonds A belegt, zijn besloten fondsen voor gemene rekening en alle activa en passiva, alsmede de resultaten van deze Achmea IM Beleggingsfondsen, worden rechtstreeks toegerekend aan de houders van de participaties, waaronder Achmea paraplu fonds A.

11.3 Gelieerde partijen

Overeenkomsten met gelieerde partijen van de Beheerder of van Achmea paraplu fonds A zijn hieronder opgenomen. Van gelieerde partijen is sprake wanneer een partij beleidsbepalende invloed kan uitoefenen in een andere partij, dan wel invloed van betekenis kan uitoefenen op het zakelijke en financieel beleid van de andere partij.

Achmea paraplu fonds A onderkent in de verslagperiode de volgende gelieerde partijen (welke zijn bepaald op basis van de juridische relatie):

- Achmea B.V. en de groepsmaatschappijen van Achmea, waaronder Achmea Bank N.V.;
- Coöperatieve Rabobank U.A.

Achmea Investment Management B.V. is een 100% dochtermaatschappij van Achmea B.V. en wordt daarnaast aangemerkt als een gelieerde partij op basis van de economische realiteit aangezien de Beheerder als enige partij beleidsbepalend is. De Beleggingsfondsen waarin de Fondsen van Achmea paraplu fonds A beleggen worden beheerd door Achmea Investment Management B.V. en het juridisch eigendom van het vermogen wordt gehouden door de Stichting Bewaarder Beleggingsfondsen en stichtingen juridisch eigenaar, waarvan Achmea Investment Management B.V. de bestuurder is.

De transacties met gelieerde partijen hebben plaatsgevonden tegen marktconforme tarieven.

De beheervergoeding die wordt betaald aan de Beheerder Achmea Investment Management B.V. is marktconform. Uit de beheervergoeding worden onder andere de kosten betaald voor de diensten die de groepsmaatschappijen van Achmea aan de Beheerder verlenen, zoals onder andere voor personeel, facilitaire zaken en IT.



12. Informatie over de Beleggingsfondsen

12.1 Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

12.1.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 5.502,8 miljoen (31-12-2025: € 4.418,1 miljoen). De Fondsen beleggen in participatieklasse - I van het Beleggingsfonds. De intrinsieke waarde per participatie van Participatieklasse – I bedroeg per 30-6-2026 € 123,25 (31-12-2025: € 122,08) wat ten opzichte van 31-12-2025 een rendement van 0,96% betekent.

12.1.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS VAN HET BELEGGINGSFONDS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	5.502.779.432	4.418.082.028	4.926.763.818	6.107.407.421	2.802.535.520

KERNCIJFERS PARTICIPATIEKLASSE - I

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024
Fondsvermogen (in euro's)	231.366.368	212.099.212	210.118.785
Aantal uitstaande participaties	1.877.206	1.737.409	1.758.267
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	123,25	122,08	119,50
Lopende kosten factor	0,04%	0,10%	0,10% ¹

1. Ge-annualiseerd, de lopende kosten over de verslagperiode bedragen 0,09%.

12.1.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	5.516.744.259	4.328.400.000
Vorderingen	6.149.795	74.105.562
Overige activa	23.551.079	16.096.607
Totaal activa	5.546.445.133	4.418.602.169
Passiva		
Fondsvermogen	5.502.779.432	4.418.082.028
Kortlopende schulden	43.665.701	1.384.590
Totaal passiva	5.546.445.133	4.418.602.169

12.1.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		50.497.091	64.229.217
Overig resultaat		-	3.459
Totaal opbrengsten		50.497.091	64.232.676
Lasten			
Lasten		1.072.492	1.073.025
Totaal lasten		1.072.429	1.073.025
Netto resultaat		49.424.662	63.159.651

12.1.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		5.516.744.259	4.328.400.000
Totaal activa		5.516.744.259	4.328.400.000
Beleggingen		-	-
Totaal passiva		-	-

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Deposito's	Reverse repo's	Totaal
Stand begin verslagperiode	4.328.400.000	-	4.328.400.000
Aankopen/verstrekkingen	399.470.873.202	4.080.954.704	403.551.827.906
Verkopen/aflossingen	-398.482.573.202	-3.880.910.445	-402.363.483.647
Stand einde verslagperiode	5.316.700.000	200.044.259	5.516.744.259
Stand begin verslagperiode	4.067.533.333	1.127.404.983	5.194.938.316
Aankopen/verstrekkingen	739.771.300.000	20.492.846.739	760.264.146.739
Verkopen/aflossingen	-739.510.433.333	-21.620.251.722	-761.130.685.055
Stand einde vorig boekjaar	4.328.400.000	-	4.328.400.000

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.2 Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund

12.2.1 Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-06-2026 € 1.638,8 miljoen (31-12-2025: € 1.292,9 miljoen). De Fondsen beleggingen in Participatieklasse - I van het Beleggingsfonds. De intrinsieke waarde per participatie van Participatieklasse - I bedroeg per 30 juni 2026 € 108,83 (31-12-2025: € 107,34), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 1,39% betekent.

12.2.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS VAN HET BELEGGINGSFONDS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	1.638.786.589	1.292.859.916	1.017.020.093	780.395.649	643.915.575

KERNCIJFERS PARTICIPATIEKLASSE - I

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	1.638.786.589	1.292.859.916	1.017.020.093	780.395.649	643.915.575
Aantal uitstaande participaties	15.058.276	12.044.848	9.699.939	7.721.986	6.896.416
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	108,83	107,34	104,85	101,06	93,37
Lopende kosten factor	0,09%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%

12.2.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	1.626.123.154	1.273.684.501
Vorderingen	38.648.158	19.273.720
Overige activa	551.855	1.145.481
Totaal activa	1.665.323.167	1.294.103.702
Passiva		
Fondsvermogen	1.638.786.589	1.292.859.916
Beleggingen	238.140	600.594
Kortlopende schulden	26.298.438	643.192
Totaal passiva	1.665.323.167	1.294.103.702

12.2.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		20.176.268	14.021.400
Indirect resultaat uit beleggingen		2.402.226	2.146.301
Overig resultaat		-188.082	360.478
Totaal opbrengsten		22.390.412	16.528.179
Lasten			
Lasten		1.317.397	963.213
Totaal lasten		1.317.397	963.213
Netto resultaat		21.073.015	15.564.966

12.2.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		1.626.123.154	1.273.684.501
Totaal activa		1.626.123.154	1.273.684.501
Beleggingen		238.140	600.594
Totaal passiva		238.140	600.594

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Obligaties	Participaties	Futures	Totaal
Stand begin verslagperiode	1.215.253.821	57.920.180	-90.094	1.273.083.907
Aankopen/verstrekkingen	1.216.891.661	408.000.000	6.064.129	1.630.955.790
Verkopen/aflossingen	-858.317.973	-417.525.000	-4.717.936	-1.280.556.909
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	2.741.582	495.709	-835.065	2.402.226
Stand einde verslagperiode	1.576.569.091	48.890.889	425.034	1.625.885.014
Stand begin verslagperiode	969.433.882	33.962.500	-476.880	1.002.919.502
Aankopen/verstrekkingen	1.653.144.729	640.450.000	7.278.972	2.300.873.701
Verkopen/aflossingen	-1.407.110.521	-617.760.000	-4.400.590	-2.029.271.111
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	-214.269	1.267.680	-2.491.596	-1.438.185
Stand einde vorig boekjaar	1.215.253.821	57.920.180	-90.094	1.273.083.907

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.3 Achmea IM Euro Government Bond Fund

12.3.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 2.650,2 miljoen (31-12-2025: € 2.058,4 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2026 € 95,36 (31-12-2025: € 94,15), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 1,29% betekent.

12.3.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	2.650.244.314	2.058.385.859	1.458.761.115	1.385.782.013	1.201.449.713
Aantal uitstaande participaties	27.792.165	21.862.292	15.529.169	14.932.713	13.766.548
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	95,36	94,15	93,94	92,80	87,27
Lopende kosten factor	0,07%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%

12.3.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	2.616.285.416	2.025.298.445
Vorderingen	106.629.983	23.428.556
Overige activa	4.793.355	11.208.129
Totaal activa	2.727.708.754	2.059.935.130
Passiva		
Fondsvermogen	2.650.244.314	2.058.385.859
Beleggingen	223.470	744.749
Kortlopende schulden	77.240.970	804.522
Totaal passiva	2.727.708.754	2.059.935.130

12.3.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		26.970.675	17.929.108
Indirect resultaat uit beleggingen		7.552.223	-4.742.430
Overig resultaat		49.491	81.339
Totaal opbrengsten		34.572.389	13.268.018
Lasten			
Lasten		1.569.470	1.142.957
Totaal lasten		1.569.470	1.142.957
Netto resultaat		33.002.919	12.125.061

12.3.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		2.616.285.416	2.025.298.445
Totaal activa		2.616.285.416	2.025.298.445
Beleggingen		223.470	744.749
Totaal passiva		223.470	744.749

Het verloop van de beleggingsportefeuille is als volgt.

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Obligaties	Rente swaps	Futures	Totaal
Stand begin verslagperiode	2.024.363.445	150.942	39.309	2.024.553.696
Aankopen/verstrekkingen	1.813.880.675	311.053	5.129.587	1.819.321.315
Verkopen/aflossingen	-1.231.127.421	-356.525	-3.881.342	-1.235.365.288
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	8.259.148	-105.470	-601.455	7.552.223
Stand einde verslagperiode	2.615.375.847	-	686.099	2.616.061.946
Stand begin verslagperiode	1.442.773.154	-	47.749	1.442.820.903
Aankopen/verstrekkingen	2.182.641.452	-	1.662.394	2.184.303.846
Verkopen/aflossingen	-1.570.200.230	-	-3.533.043	-1.573.733.273
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	-30.850.931	150.942	1.862.209	-28.837.780
Stand einde vorig boekjaar	2.024.363.445	150.942	39.309	2.024.553.696

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.4 Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund

12.4.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-06-2026 € 2.819,0 miljoen (31-12-2025: € 2.459,0 miljoen). De fondsen beleggen Participatieklasse - IH van het Beleggingsfonds. De intrinsieke waarde per participatie van Participatieklasse - IH bedroeg per 30 juni 2026 € 228,68 (31-12-2025: € 209,61), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 9,10% betekent.

12.4.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS VAN HET BELEGGINGSFONDS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	2.818.950.896	2.459.014.833	1.987.494.731	1.681.002.234	63.090.204

KERNCIJFERS PARTICIPATIEKLASSE - IH

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	1.483.489.193	1.318.747.716	977.481.613	836.860.696	61.776.877
Aantal uitstaande participaties	6.487.285	6.269.713	5.636.858	5.796.147	489.721
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	228,68	210,34	173,41	144,38	126,15
Lopende kosten factor	0,06%	0,12%	0,12%	0,14%	0,44%

12.4.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	2.831.171.614	2.452.770.959
Vorderingen	44.425.182	10.144.300
Overige activa	12.189.287	8.544.488
Totaal activa	2.887.786.083	2.471.459.747
Passiva		
Fondsvermogen	2.818.950.896	2.459.014.833
Beleggingen	28.364.102	1.530.641
Kortlopende schulden	40.471.085	10.914.273
Totaal passiva	2.887.786.083	2.471.459.747

12.4.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		34.734.956	17.633.993
Indirect resultaat uit beleggingen		281.499.435	41.982.032
Overig resultaat		162.655	41.995
Totaal opbrengsten		316.397.046	59.658.020
Lasten			
Lasten		1.380.948	1.115.414
Totaal lasten		1.380.948	1.115.414
Netto resultaat		315.016.098	58.542.606

12.4.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)	30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen	2.831.171.614	2.452.770.959
Totaal activa	2.831.171.614	2.452.770.959
Beleggingen	28.364.102	1.530.641
Totaal passiva	28.364.102	1.530.641

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Aandelen	Participaties	Futures	Valutatermijn- contracten	Totaal
Stand begin verslagperiode	2.415.977.190	27.178.756	-64.132	8.148.504	2.451.240.318
Aankopen/verstrekkingen	556.467.917	206.000.000	2.120.685	4.156.159.273	4.920.747.875
Verkopen/aflossingen	-486.755.469	-215.125.000	-3.235.152	-4.145.564.495	-4.850.680.116
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	325.701.121	240.968	1.584.124	-46.026.778	281.499.435
Stand einde verslagperiode	2.811.390.759	18.294.724	405.525	-27.283.496	2.802.807.512
Stand begin verslagperiode	1.956.876.251	21.273.419	-861.201	-23.278.852	1.954.009.617
Aankopen/verstrekkingen	1.033.404.872	426.850.000	4.316.341	5.957.921.518	7.422.492.731
Verkopen/aflossingen	-796.062.176	-421.555.000	-5.127.903	-6.034.427.708	-7.257.172.787
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	221.758.243	610.337	1.608.631	107.933.546	331.910.757
Stand eind vorig boekjaar	2.415.977.190	27.178.756	-64.132	8.148.504	2.451.240.318

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.5 Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

12.5.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 837,0 miljoen (31-12-2025: € 782,1 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2026 € 1.101,60 (31-12-2025: € 1.004,55), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 9,66% betekent.

12.5.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	836.988.522	782.058.772	636.056.412	514.722.767	455.421.286
Aantal uitstaande participaties	759.793	778.518	750.743	662.370	554.604
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	1.101,60	1.004,55	847,24	777,09	821,17
Lopende kosten factor	0,14%	0,26%	0,26%	0,26%	0,27%

12.5.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	897.988.855	753.083.903
Vorderingen	5.233.315	29.110.418
Overige activa	89.941	4.366.354
Totaal activa	903.312.111	786.560.675
Passiva		
Fondsvermogen	836.988.522	782.058.772
Kortlopende schulden	66.323.589	4.501.903
Totaal passiva	903.312.111	786.560.675

12.5.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		8.882.809	6.898.019
Indirect resultaat uit beleggingen		68.234.874	27.799.765
Overig resultaat		15.740	9.392
Totaal opbrengsten		77.133.423	34.707.176
Lasten			
Lasten		1.181.291	844.833
Totaal lasten		1.181.291	844.833
Netto resultaat		75.952.132	33.862.343

12.5.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		897.988.855	753.083.903
Totaal activa		897.988.855	753.083.903
Beleggingen		-	-
Totaal passiva		-	-

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

VERLOOP BELEGGINGEN

	Rente Swaps	Obligaties	Commodity swaps	Totaal
Stand begin verslagperiode		753.083.903	-	753.083.903
Aankopen/verstrekkingen		1.082.004.941	20.357.246	1.102.362.187
Verkopen/aflossingen	-185.918	-938.821.790	-86.684.401	-1.025.692.109
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	185.918	1.721.801	66.327.155	68.234.874
Stand einde verslagperiode	-	897.988.855	-	897.988.855
Stand begin verslagperiode		625.927.333	-	625.927.333
Aankopen/verstrekkingen		2.077.541.916	3.210.961	2.080.752.877
Verkopen/aflossingen		-1.949.305.297	-112.479.271	-2.061.784.568
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen		-1.080.049	109.268.310	108.188.261
Stand eind vorig boekjaar		753.083.903	-	753.083.903

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.6 Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

12.6.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 439,9 miljoen (31-12-2025: € 463,6 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2026 € 1.274,98 (31-12-2025: € 1.246,08), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 2,32% betekent.

12.6.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	439.879.327	463.613.391	440.533.073	439.947.120	317.885.615
Aantal uitstaande participaties	345.007	372.059	395.745	416.013	330.526
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	1.274,98	1.246,08	1.113,18	1.057,53	961,76
Lopende kosten factor	0,15%	0,31%	0,31%	0,40%	0,46%

12.6.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	421.461.071	452.044.083
Vorderingen	45.859.838	7.374.393
Overige activa	11.027.177	20.003.005
Totaal activa	478.348.086	479.421.481
Passiva		
Fondsvermogen	439.879.327	463.613.391
Beleggingen	7.216.157	616.034
Kortlopende schulden	31.252.602	15.192.056
Totaal passiva	478.348.086	479.421.481

12.6.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		15.958.249	6.235.756
Indirect resultaat uit beleggingen		-5.364.094	15.176.333
Overig resultaat		145.131	23.835
Totaal opbrengsten		10.739.286	21.435.924
Lasten			
Lasten		692.587	667.252
Totaal lasten		692.587	667.252
Netto resultaat		10.046.699	20.768.672

12.6.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		421.461.071	452.044.083
Totaal activa		421.461.071	452.044.083
Beleggingen		7.216.157	616.034
Totaal passiva		7.216.157	616.034

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Obligaties	Valutatermijn- contracten	Totaal
Stand begin verslagperiode	444.301.358	7.126.691	451.428.049
Aankopen/verstrekkingen	31.550.439	4.073.170.227	4.104.720.666
Verkopen/aflossingen	-69.675.752	-4.066.863.955	-4.136.539.707
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	13.813.568	-19.220.380	-5.364.094
Stand einde verslagperiode	420.032.331	-5.787.417	414.244.914
Stand begin verslagperiode	417.366.720	-9.669.126	407.697.594
Aankopen/verstrekkingen	124.909.324	7.052.300.061	7.177.209.385
Verkopen/aflossingen	-83.300.730	-7.084.215.682	-7.167.516.412
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	-37.660.727	49.842.699	-14.673.956
Stand einde vorig boekjaar	444.301.358	7.126.691	451.428.049

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.7 Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund

12.7.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 3.320,1 miljoen (31-12-2025: € 2.982,3 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2026 € 268,76 (31-12-2025: € 204,95), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 31,13% betekent.

12.7.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	3.320.733.740	2.982.331.032	2.402.116.252	1.845.269.709	1.119.683.878
Aantal uitstaande participaties	12.355.986	14.551.684	13.988.453	12.256.284	7.854.693
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	268,75	204,95	171,72	150,56	142,55
Lopende kosten factor	0,11%	0,23%	0,22%	0,23%	0,23%

12.7.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	3.262.888.985	2.989.889.513
Vorderingen	47.593.902	6.324.747
Overige activa	26.106.173	10.643.597
Totaal activa	3.336.589.060	3.006.857.857
Passiva		
Fondsvermogen	3.320.733.740	2.982.331.032
Beleggingen	181.241	-
Kortlopende schulden	15.674.079	24.526.825
Totaal passiva	3.336.589.060	3.006.857.857

12.7.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		29.059.260	27.649.919
Indirect resultaat uit beleggingen		820.775.542	38.574.842
Overig resultaat		8.966.208	854.444
Totaal opbrengsten		858.801.010	67.079.205
Lasten			
Lasten		4.876.517	2.905.869
Totaal lasten		4.876.517	2.905.869
Netto resultaat		853.924.493	64.173.336

12.7.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		3.262.888.985	2.989.889.513
Totaal activa		3.262.888.985	2.989.889.513
Beleggingen		181.241	-
Totaal passiva		181.241	-

Het verloop van de beleggingsportefeuille is als volgt.

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Aandelen	Futures	Totaal
Stand begin verslagperiode	2.989.742.229	147.284	2.989.889.513
Aankopen/verstrekkingen	75.630.972	1.477.954	77.108.926
Verkopen/aflossingen	-621.085.593	-3.980.644	-625.066.237
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	818.601.377	2.174.165	818.601.377
Stand einde verslagperiode	3.262.888.985	-181.241	3.262.707.744
Stand begin verslagperiode	2.385.760.648	-1.051.757	2.384.708.891
Aankopen/verstrekkingen	558.022.462	1.766.255	559.788.717
Verkopen/aflossingen	-415.226.752	-8.817.645	-424.044.397
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	32.082.977	6.455.162	461.185.871
Stand einde vorig boekjaar	2.989.742.229	147.284	2.989.889.513

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.8 Achmea IM Euro Green Bond Fund

12.8.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 1.591,6 miljoen (31-12-2025: € 1,434,8 miljoen). De Fondsen beleggen in Participatieklasse - X van Beleggingsfonds. De intrinsieke waarde per participatie van Participatieklasse – X bedroeg per 30-6-2026 € 98,49 (31-12-2025: € 97,17) wat ten opzichte van 31-12-2025 een rendement van 1,36% betekent.

12.8.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS VAN HET BELEGGINGSFONDS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	1.591.571.825	1.434.759.612	1.240.484.857	859.084.242	165.922.382

KERNCIJFERS PARTICIPATIEKLASSE - X

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	78.284.710	77.035.040	1.240.484.857	859.084.242	165.922.382
Aantal uitstaande participaties	794.826	792.750	12.893.492	9.131.384	1.924.341
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	98,49	97,17	96,21	94,08	86,22
Lopende kosten factor	0,18%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%

12.8.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	1.575.077.674	1.415.259.032
Vorderingen	47.993.749	16.538.823
Overige activa	15.087.472	4.150.907
Totaal activa	1.638.158.895	1.435.948.762
Passiva		
Fondsvermogen	1.591.571.825	1.434.759.612
Beleggingen	14.839	899.215
Kortlopende schulden	46.572.231	289.935
Totaal passiva	1.638.158.895	1.435.948.762

12.8.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		19.844.049	14.782.841
Indirect resultaat uit beleggingen		4.576.595	-5.016.728
Overig resultaat		308.755	6.889.744
Totaal opbrengsten		24.729.399	16.655.857
Lasten			
Lasten		619.697	1.379.615
Totaal lasten		619.697	1.379.615
Netto resultaat		24.109.702	15.276.242

12.8.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		1.575.077.674	1.415.259.032
Totaal activa		1.575.077.674	1.415.259.032
Beleggingen		14.839	899.215
Totaal passiva		14.839	899.215

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)		Futures	Obligaties	Participaties	Totaal
Stand begin verslagperiode		-877.615	1.353.430.246	61.807.186	1.414.359.817
Aankopen/verstrekkingen		5.127.551	945.733.848	431.575.000	1.382.436.399
Verkopen/aflossingen		-2.732.698	-752.847.278	-470.730.000	-1.226.309.976
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen		-348.144	4.636.308	288.431	4.576.595
Stand einde verslagperiode		1.169.094	1.550.953.124	22.940.617	1.575.062.835
Stand begin verslagperiode		-3.016.153	1.210.516.352	6.604.703	1.214.104.902
Aankopen/verstrekkingen		11.374.198	1.258.583.790	614.575.000	1.884.532.988
Verkopen/aflossingen		-2.104.930	-1.107.491.888	-560.400.000	-1.669.996.818
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen		-7.130.730	-8.178.008	1.027.483	-14.281.255
Stand einde vorig boekjaar		-877.615	1.353.430.246	61.807.186	1.414.359.817

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.9 Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund

12.9.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 110,2,4 miljoen (31-12-2025: € 199,0 miljoen). De Fondsen beleggen in Participatieklasse - I van het Beleggingsfonds. De intrinsieke waarde per participatie van Participatieklasse – I bedroeg per 30-6-2026 € 106,88 (31-12-2025: € 105,45) wat ten opzichte van 31-12-2025 een rendement van 1,28% betekent.

12.9.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS VAN HET BELEGGINGSFONDS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	110.236.022	119.000.895	114.149.772	107.954.078	97.038.525

KERNCIJFERS PARTICIPATIEKLASSE - I

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	110.236.022	119.000.895	114.149.772	107.954.078	97.038.525
Aantal uitstaande participaties	1.031.447	1.128.526	1.120.733	1.111.623	1.096.636
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	106,88	105,45	101,85	97,11-	88,49
Lopende kosten factor	0,16%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%

12.9.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	108.768.458	117.050.419
Vorderingen	3.579.402	1.725.475
Overige activa	36.570	337.795
Totaal activa	112.384.430	119.113.689
Passiva		
Fondsvermogen	110.236.022	119.000.895
Beleggingen	19.280	49.342
Kortlopende schulden	2.129.128	63.452
Totaal passiva	112.384.430	119.113.689

12.9.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		1.755.824	1.770.653
Indirect resultaat uit beleggingen		-119.016	644.400
Overig resultaat		5.114	1.016
Totaal opbrengsten		1.641.922	2.416.069
Lasten			
Lasten		176.048	180.762
Totaal lasten		176.048	180.762
Netto resultaat		1.465.874	2.235.307

12.9.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		108.768.458	117.050.419
Totaal activa		108.768.458	117.050.419
Beleggingen		19.280	49.342
Totaal passiva		19.280	49.342

Het verloop van de beleggingsportefeuille is als volgt.

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)		Futures	Obligaties	Participaties	Totaal
Stand begin verslagperiode		-30.602	113.267.486	3.764.193	117.001.077
Aankopen/verstrekkingen		385.547	99.940.679	37.025.000	137.351.226
Verkopen/aflossingen		-207.926	-108.441.183	-36.835.000	-145.484.109
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen		-110.079	-39.569	30.632	-119.016
Stand einde verslagperiode		36.940	104.727.413	3.984.825	108.749.178
Stand begin verslagperiode		-87.038	109.072.232	3.504.071	112.489.265
Aankopen/verstrekkingen		695.601	220.405.088	71.000.000	292.100.689
Verkopen/aflossingen		-389.718	-217.146.438	-70.825.000	-288.361.156
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen		-249.447	936.604	85.122	772.279
Stand eind vorig boekjaar		-30.602	113.267.486	3.764.193	117.001.077

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.10 Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

12.10.1 Algemeen

Het fondsvermogen van het Beleggingsfonds is per 30-6-2026 € 1.163,3 miljoen (31-12-2025: € 1.136,9 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2026 € 129,80 (31-12-2025: € 124,66), wat ten opzichte van 31 december 2025 een rendement van 4,12% betekent.

12.10.2 Kerncijfers

KERNCIJFERS

	30-06-2026	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Fondsvermogen (in euro's)	1.163.308.699	1.136.931.213	1.088.493.570	1.001.115.469	601.340.959
Aantal uitstaande participaties	8.962.141	9.119.898	9.235.894	8.652.748	5.882.761
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	129,80	124,66	117,85	115,70	102,22
Lopende kosten factor	0,14%	0,27%	0,27%	0,28%	0,26%

12.10.3 Verkorte balans

VERKORTE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING)

(in euro's)	30-06-2026	31-12-2025
Activa		
Beleggingen	1.148.521.466	1.117.439.977
Vorderingen	63.683.553	33.774.465
Overige activa	4.784.645	2.330.497
Totaal activa	1.216.989.664	1.153.544.939
Passiva		
Fondsvermogen	1.163.308.699	1.136.931.213
Kortlopende schulden	53.680.965	16.613.726
Totaal passiva	1.216.989.664	1.153.544.939

12.10.4 Beleggingsresultaat

RESULTAAT

(in euro's)		01-01-2026 t/m 30-06-2026	01-01-2025 t/m 30-06-2025
Opbrengsten			
Direct resultaat uit beleggingen		32.497.834	26.425.254
Indirect resultaat uit beleggingen		16.258.369	-26.595.707
Overig resultaat		24.493	21.746
Totaal opbrengsten		48.780.696	-148.707
Lasten			
Lasten		2.732.022	2.309.447
Totaal lasten		2.732.022	2.309.447
Netto resultaat		46.048.674	-2.458.154

12.10.5 Beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

VERDELING BELEGGINGEN

(in euro's)		30-06-2025	31-12-2025
Beleggingen		1.148.521.466	1.117.439.977
Totaal activa		1.148.521.466	1.117.439.977
Beleggingen		-	-
Totaal passiva		-	-

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

VERLOOP BELEGGINGEN

(in euro's)	Obligaties	Totaal
Stand begin verslagperiode	1.117.439.977	1.117.439.977
Aankopen/verstrekkingen	174.671.838	174.671.838
Verkopen/aflossingen	-159.848.718	-159.848.718
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	16.258.369	16.258.369
Stand einde verslagperiode	1.148.521.466	1.148.521.466
Stand begin verslagperiode	1.072.168.151	1.072.168.151
Aankopen/verstrekkingen	303.247.260	303.247.260
Verkopen/aflossingen	-267.771.996	-267.771.996
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	-26.595.707	-26.595.707
Stand einde vorig boekjaar	1.117.439.977	1.117.439.977

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 15.

12.11 Northern Trust Real Estate Climate Index FGR Fund

Het Northern Trust Real Estate Climate Index FGR Fund (Beleggingsfonds) is een fonds voor gemene rekening, opgericht naar Nederlands recht en daarmee gevestigd in Nederland. De beheerder van het Beleggingsfonds is Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited en die heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan Northern Trust Global Investments Limited.

De juridisch eigenaar van het Beleggingsfonds is de Stichting Bewaarder Anchor NL Beleggingsfondsen, statutair gevestigd te Amsterdam en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 61529389.

Het Beleggingsfonds belegt passief wereldwijd in beursgenoteerde vastgoed aandelen en hanteert als benchmark Solactive Developed Real Estate ESG Climate Index.

Per 30 juni 2026 beleggen de Fondsen in totaal € 8,7 miljoen (31-12-2025: € 6,8 miljoen) in het Beleggingsfonds, de totale omvang van het Beleggingsfonds is € 2,4 miljard (31-12-2025: 2,0 miljard). Het Beleggingsfonds rendeerte gedurende de verslagperiode met 12,42% (01-01-2025 t/m 30-06-2025: -6,35%), de vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van 11,85% (01-01-2025 t/m 30-06-2025:-6,73%) gerealiseerd (bron: factsheet per 30 juni 2026).

13. Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen andere gebeurtenissen voorgedaan met belangrijke gevolgen voor het Fonds.

Zeist, 25 augustus 2026

Namens de Beheerder
Achmea Investment Management B.V.
vertegenwoordigd door:

14. Overige gegevens algemeen

14.1 Accountantsverklaring

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

14.2 Persoonlijke belangen bestuurders

De directie van Achmea Investment Management B.V., als bestuurder van de stichtingen Bewaarder en Juridisch Eigenaar van de Achmea IM Beleggingsfondsen, had op 31 december 2025 geen persoonlijke belangen in beleggingen van van Achmea IM Beleggingsfondsen.

De directie van Achmea Investment Management B.V., als bestuurder van de Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A, had op 31 december 2025 en 30 juni 2026 de volgende persoonlijke belangen in de Fondsen van Achmea paraplu fonds A (participaties in aantallen).

PERSOONLIJKE BELANGEN BESTUURDERS IN ACHMEA PARAPLU FONDS A

Mixfonds	Belang per 30-06-2026	Belang per 31-12-2025
Achmea mixfonds Zeer Ambitieuus A	102	-
Achmea wereldwijd aandelen fonds A	95	-
Achmea opkomende markten aandelen fonds A	75	-



15. Bijlagen

15.1 Beleggingsspecificatie Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund is als volgt (in euro's).

BELEGGINGSSPECIFICATIE

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LANDESHAUPTST DUSSELDORF T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	675.000.000
BUNDESSTADT BONN T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	536.500.000
STADT KOLN KAMMEREI T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	387.000.000
LANDESHAUPTST HANNOVER T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	310.000.000
STADT DUISBURG T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	250.000.000
STADT KREFELD T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	242.000.000
STADT HALLE T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	216.500.000
STADT SOLINGEN T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	189.000.000
STADT OSNABRUCK T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	120.000.000
STADT MANNHEIM T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	118.000.000
ING BANK REV REPO 2.160% 07/07/2026 DD 06/30/26	100.198.800
DUTCH STATE TREASURY T/D 2.240% 27-JUL-26 DD 26-JUN-26	100.000.000
STADT KOLN T/D 2.240% 28-JUL-26 DD 15-JUN-26	100.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 1.185% 13-JUL-26 DD 29-JUN-26	100.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 2.185% 02-JUL-26 DD 25-JUN-26	100.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 2.185% 03-JUL-26 DD 26-JUN-26	100.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 2.185% 06-JUL-26 DD 30-JUN-26	100.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 2.185% 07-JUL-26 DD 30-JUN-26	100.000.000
HSBC FRANCE 2.18 07/08 REV REP 2.180% 08-JUL-26 DD 30-JUN-26	99.845.459
STADT DORMAGEN T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	85.000.000
GEMEENTE AMSTERDAM T/D 2.230% 15-JUL-26 DD 29-JUN-26	75.000.000
GEMEENTE AMSTERDAM T/D 2.230% 21-JUL-26 DD 30-JUN-26	75.000.000
GEMEENTE AMSTERDAM T/D 2.240% 24-JUL-26 DD 26-JUN-26	75.000.000
SAB SAECHSISCHE AUFBAU T/D 2.200% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	75.000.000
STADT REMSCHEID T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	75.000.000
LANDESHAUPTST KIEL T/D 2.250% 17-AUG-26 DD 17-JUN-26	70.000.000
LANDESHAUPTST KIEL T/D 2.250% 17-JUL-26 DD 17-JUN-26	70.000.000
LANDESHAUPTST KIEL T/D 2.250% 29-JUL-26 DD 29-JUN-26	70.000.000
STADT ARNSBERG T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	68.000.000
STADTKAMMEREI MOERS T/D 2.250% 09-JUL-26 DD 25-JUN-26	60.000.000
STADT BERGISCH GLADBACH T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	58.000.000
STADT LEVERKUSEN T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	58.000.000
STADT KAM MGLADBACH T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	55.000.000
STADT SANKT AUGUSTIN T/D 2.220% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	52.100.000
REGION HANNOVER T/D 2.220% 20-JUL-26 DD 18-JUN-26	50.000.000
STADT LEVERKUSEN T/D 2.320% 10-SEP-26 DD 10-JUN-26	50.000.000
STADT SOLINGEN T/D 2.140% 01-JUL-26 DD 31-MAR-26	50.000.000
STADT GRONAU T/D 2.230% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	48.800.000

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LANDESHAUPTST KIEL T/D 2.250% 17-AUG-26 DD 15-JUN-26	40.000.000
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 2.220% 23-JUL-26 DD 16-JUN-26	35.000.000
STADT SCHWERIN T/D 2.230% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	35.000.000
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 2.180% 21-JUL-26 DD 11-JUN-26	30.000.000
STADT OBERHAUSEN T/D 2.230% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	30.000.000
GEMEENTE ROOSENDAAL T/D 2.240% 31-JUL-26 DD 30-JUN-26	28.000.000
STADT BERGISCH GLADBACH T/D 2.300% 10-SEP-26 DD 19-JUN-26	25.300.000
GEMEENTE ALMERE T/D 2.240% 20-JUL-26 DD 18-JUN-26	25.000.000
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 2.230% 17-AUG-26 DD 17-JUN-26	25.000.000
GEMEENTE UTRECHT T/D 2.220% 02-JUL-26 DD 25-JUN-26	22.500.000
GEMEENTE APELDOORN T/D 2.250% 03-JUL-26 DD 30-JUN-26	17.000.000
GEMEENTE UTRECHT T/D 2.250% 02-JUL-26 DD 30-JUN-26	15.000.000
STADT ALSDORF T/D 2.250% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	15.000.000
GEMEENTE TILBURG T/D 2.250% 01-JUL-26 DD 30-JUN-26	10.000.000
Totaal beleggingen	5.516.744.259

15.2 Beleggingsspecificatie Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GMF SHARE CLASS Z	48.890.889
KOREA LAND & HOUSING CORP REGS 2.375% 11/19/2028	17.909.618
EUROPEAN UNION REGS 3.750% 10/12/2045	15.453.983
CAISSE DES DEPOTS ET CONS REGS 2.750% 10/16/2030	14.557.187
MORGAN STANLEY VAR RT 06/11/2030	14.477.717
SANTANDER UK PLC REGS 2.375% 05/12/2029	13.307.896
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 12/13/2032	12.454.451
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	12.421.883
BPIFRANCE SACA REGS 2.750% 11/25/2030	12.337.958
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.875% 01/29/2035	12.069.039
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.500% 05/14/2032	11.495.573
GEMEINSAME DEUTSCHE BUNDE REGS 1.250% 05/04/2029	11.494.516
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 03/27/2030	10.882.102
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB REGS 2.625% 09/01/2032	10.511.582
NGG FINANCE PLC REGS VAR RT 09/05/2082	10.259.162
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN REGS 2.750% 07/18/2031	10.189.133
KBC BANK NV 3.000% 04/10/2031	10.123.741
NORDEA KIINNITYSLUOTTOPAN REGS 2.875% 04/03/2029	9.818.109
BMW INTERNATIONAL INVESTM REGS 3.000% 08/27/2027	9.412.670
ALPHABET INC 4.100% 05/11/2039	9.368.533
BPIFRANCE ESN MASTER FCT REGS 3.250% 06/25/2031	9.274.081
FINNVERA OYJ REGS 2.375% 10/29/2030	9.229.708
UBS SWITZERLAND AG REGS 2.783% 09/09/2030	9.104.870
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BA 3.812% 03/11/2034	8.757.884
OMA SAASTOPANKKI OYJ REGS 0.010% 11/25/2027	8.647.725
PPI PUBLIC PROPERTY INVES REGS 3.250% 04/21/2029	8.623.586
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.750% 02/14/2033	8.532.904
ENI SPA REGS VAR RT 12/31/2049	14.425.456
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 04/04/2044	8.317.419
PROV OF ONTARIO CANADA 3.125% 05-MAR-2036	8.261.348
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	8.073.454
HSBC HOLDINGS PLC REGS VAR RT 05/12/2031	8.041.049
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.125% 03/11/2031	8.006.444
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.375% 06/10/2032	7.959.949
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	7.955.272
ZUERCHER KANTONALBANK REGS 3.080% 05/18/2029	7.928.930
BPIFRANCE SACA REGS 3.125% 07/01/2033	7.762.836
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL C 3.125% 04/22/2031	7.732.144
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.500% 10/15/2031	7.693.129
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTI 2.875% 03/22/2032	7.667.010

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMAZON.COM INC 4.050% 03/16/2039	7.664.779
EUROPEAN UNION REGS 1.000% 07/06/2032	7.623.087
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 3.625% 10/01/2030	7.586.847
JYSKE BANK A/S REGS VAR RT 10/26/2028	7.577.408
H LUNDBECK A/S REGS 0.875% 10/14/2027	7.391.353
LAND BERLIN 2.375% 06/04/2030	7.381.903
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 12/12/2036	7.359.460
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 09/12/2029	7.328.570
LANDESKREDITBANK BADEN-WU REGS 0.750% 03/16/2032	7.318.523
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 12/12/2035	7.297.994
INTESA SANPAOLO SPA REGS VAR RT 03/08/2028	7.198.328
BMW FINANCE NV REGS 3.625% 05/19/2032	7.122.891
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.125% 06/04/2031	7.094.869
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 04/04/2028	7.066.447
PRIMA BANKA SLOVENSKO AS REGS 2.500% 10/02/2028	7.026.644
PROVINCE OF QUEBEC CANADA REGS 3.875% 23-APR-2041	6.915.241
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 1.000% 05/14/2027	6.888.745
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 3.625% 09/15/2033	6.846.920
MAPLE PARENT HOLDINGS COR REGS 3.495% 03/26/2028	6.828.157
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/04/2038	6.728.973
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.875% 10/15/2031	6.728.159
KBC GROUP NV REGS VAR RT 05/28/2034	6.582.744
KOMMUNALBANKEN AS REGS 2.625% 02/12/2032	6.561.027
BNG BANK NV REGS 0.125% 07/09/2035	6.340.319
DEUTSCHE TELEKOM AG REGS 3.375% 04/28/2033	6.295.234
MORGAN STANLEY VAR RT 01/23/2032	6.268.962
LFA FOERDERBANK BAYERN 2.625% 06/12/2031	6.230.046
ENEL SPA REGS VAR RT 12/31/2049	9.344.296
NOVO BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2033	6.122.617
VESTEDA FINANCE BV REGS 4.000% 05/07/2032	6.078.916
TENNET NETHERLANDS BV REGS 1.625% 11/17/2026	6.078.861
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 04/14/2032	6.058.177
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/10/2032	6.011.848
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 3.125% 06/06/2030	5.934.263
PKO BANK HIPOTECZNY SA REGS 2.500% 06/12/2029	5.918.837
UBS SWITZERLAND AG REGS 3.146% 06/21/2031	5.903.448
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	5.838.391
SP-KIINNITYSLUOTTOPANKKI REGS 2.625% 09/11/2030	5.816.899
UBS SWITZERLAND AG REGS 2.583% 09/23/2027	5.781.315
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 01/14/2036	5.756.182
CASSA CENTRALE BANCA - CR REGS 3.750% 05/27/2030	5.749.862
ALSTOM SA REGS VAR RT 12/31/2049	5.700.936
TECHNIP ENERGIES NV REGS 4.000% 06/10/2033	5.628.917
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	5.565.650
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS VAR RT 03/18/2028	5.544.310

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AUTONOMOUS COMMUNITY OF M REGS 3.216% 04/30/2036	5.538.851
CAISSE DE REFINANCEMENT D REGS 3.250% 06/29/2033	5.521.575
NOVONESIS NOVOZYMES B REGS 3.625% 03/19/2033	5.235.224
DEUTSCHE BAHN AG REGS VAR RT 12/31/2049	5.205.103
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	5.141.521
PROV OF QUEBEC CANADA REGS 0.250% 05/05/2031	5.100.775
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 3.750% 01/21/2036	5.096.170
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 12/31/2049	5.036.506
MAYBANK SINGAPORE LTD REGS 2.504% 10/02/2028	4.954.703
MONDI FINANCE PLC REGS 3.750% 05/31/2032	4.890.329
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS VAR RT 08/17/2033	4.865.710
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 01/16/2033	4.846.505
DEUTSCHE TELEKOM AG REGS 2.625% 12/04/2029	4.839.738
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.375% 06/22/2036	4.817.870
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.125% 07/15/2036	4.801.234
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	4.743.016
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.875% 05/28/2031	4.620.706
AYVENS SA REGS 3.500% 06/23/2032	4.610.779
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 07/09/2027	4.600.025
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.375% 06/22/2035	4.559.072
BRENNTAG FINANCE BV REGS 3.375% 10/02/2031	4.542.125
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	4.529.892
BPIFRANCE SACA REGS 3.375% 02/25/2036	4.490.732
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.875% 02/16/2033	4.476.138
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	4.332.099
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 12/04/2031	4.323.279
TOKYO METROPOLITAN GOVERN REGS 2.625% 10/28/2030	4.323.238
ARLA FOODS AMBA REGS 3.375% 05/22/2029	4.317.799
BANK POLSKA KASA OPIEKI S REGS VAR RT 06/03/2030	4.307.490
NEW ZEALAND LOCAL GOVERNMENT REGS 2.875% 04/01/2030	4.296.993
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	4.244.039
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 2.750% 02/26/2035	4.232.546
MORGAN STANLEY VAR RT 01/23/2037	4.204.728
E.ON SE REGS 3.125% 03/05/2030	4.202.005
STONEWEG EREIT LUX FINCO REGS 4.250% 01/30/2031	4.196.958
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 2.750% 11/25/2032	4.181.919
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	4.177.416
UBS SWITZERLAND AG REGS 2.746% 05/19/2030	4.161.645
WP CAREY INC 3.250% 10/02/2031	4.117.745
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO REGS VAR RT 06/25/2029	4.103.765
BPCE SFH SA REGS 3.000% 01/15/2031	4.098.116
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.250% 10/17/2031	4.063.816
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 12/02/2026	4.058.105
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 09/22/2031	4.052.492
NBN CO LTD REGS 3.750% 11/29/2033	4.050.319

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BASQUE GOVERNMENT REGS 3.450% 10/31/2035	4.049.880
UNICREDIT SPA REGS 3.375% 07/31/2033	4.046.725
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 02/04/2050	4.020.286
UNEDIC ASSEO REGS 3.250% 05/25/2035	4.010.310
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 06/24/2036	3.998.131
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.625% 09/04/2034	3.995.196
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB REGS 2.375% 07/03/2029	3.961.617
CREDIT AGRICOLE ITALIA SP REGS 3.500% 06/24/2037	3.885.707
EUROPEAN UNION REGS 0.250% 04/22/2036	3.845.793
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 1.500% 10/31/2034	3.823.455
AYVENS SA REGS 3.375% 04/16/2029	3.819.656
KEB HANA BANK REGS 2.875% 01/23/2028	3.794.422
ASN BANK NV REGS 3.625% 04/28/2032	3.789.493
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 0.010% 06/23/2028	3.782.237
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	3.767.810
CAISSE DE REFINANCEMENT D REGS 2.750% 02/20/2032	3.738.502
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 3.875% 04/21/2033	3.710.750
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.250% 06/24/2031	3.699.152
BPCE SFH SA REGS 3.125% 01/10/2033	3.697.840
AXA HOME LOAN SFH SA REGS 0.050% 07/05/2027	3.695.750
HENKEL AG & CO KGAA REGS 3.625% 04/02/2031	3.658.548
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA REGS VAR RT 04/21/2032	3.636.938
ALPHABET INC 4.500% 05/11/2045	3.573.519
ISDB TRUST SERVICES NO 2 REGS 2.793% 10/15/2030	3.563.048
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/09/2033	3.561.590
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 3.500% 05/26/2033	3.553.658
MUNDYS SPA REGS 4.375% 01/12/2032	3.525.732
ENGIE SA REGS 3.375% 07/01/2032	3.492.249
NORDEA BANK ABP REGS VAR RT 08/18/2031	3.489.305
MAGNUM ICC FINANCE BV REGS 2.750% 02/26/2029	3.465.754
MAGNUM ICC FINANCE BV REGS 3.250% 11/26/2031	3.457.415
OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.800% 07/08/2027	3.428.376
APRR SA REGS 1.500% 01/25/2030	3.402.558
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625% 12/01/2027	3.392.063
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.353% 11/27/2034	3.378.819
WERFEN SA/SPAIN REGS 4.625% 06/06/2028	3.373.501
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.625% 01/22/2033	3.370.353
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 2.375% 05/27/2028	3.368.572
UBS SWITZERLAND AG REGS 3.304% 03/05/2029	3.330.769
KBC GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	3.316.000
MBANK SA REGS VAR RT 09/21/2027	3.284.165
SUMITOMO MITSUI BANKING C REGS 2.875% 02/16/2031	3.274.752
VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.750% 03/22/2032	3.268.682
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.000% 01/15/2029	3.266.744
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	3.264.311

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REGION WALLONNE BELGIUM REGS 3.250% 06/22/2033	3.260.933
BANCA COMERCIALA ROMANA S REGS VAR RT 11/25/2031	3.256.342
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS REGS VAR RT 05/20/2032	3.217.125
LEASYS SPA REGS 4.500% 07/26/2026	3.204.161
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.750% 04/16/2046	3.189.000
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 10/12/2055	3.187.049
VONOVIA SE REGS 3.500% 07/06/2031	3.185.742
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 06/19/2036	3.175.085
GENERAL MILLS INC VAR RT 07/16/2056	3.163.599
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA 2.625% 06/06/2030	3.160.247
ESB FINANCE DAC REGS 4.000% 10/03/2028	3.155.917
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 3.750% 04/12/2027	3.119.793
HSBC UK BANK PLC REGS 2.625% 05/25/2030	3.052.866
BNP PARIBAS CARDIF SA REGS VAR RT 05/27/2041	3.046.597
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	4.663.830
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	4.258.098
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 06/16/2029	2.985.509
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 3.000% 02/24/2033	2.969.547
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA REGS 2.676% 01/16/2029	2.967.664
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.250% 05/30/2032	2.957.542
QBE INSURANCE GROUP LTD REGS VAR RT 06/17/2037	2.926.004
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.750% 06/25/2036	2.908.554
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/04/2052	2.883.083
PEPSICO INC 0.500% 05/06/2028	2.874.042
ITALGAS SPA REGS 2.875% 03/06/2030	2.864.096
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 3.875% 04/03/2040	2.831.092
UBS GROUP AG REGS VAR RT 02/12/2034	2.829.739
LEASYS SPA REGS 3.375% 01/25/2029	2.813.268
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 3.250% 01/21/2031	2.812.486
GENERAL MILLS INC 3.600% 04/17/2032	2.801.936
EUROBANK SA REGS VAR RT 07/07/2028	2.791.895
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.375% 11/26/2033	2.728.515
SANTANDER UK PLC REGS 3.125% 05/12/2031	2.710.049
DASSAULT SYSTEMES SE REGS 3.375% 06/16/2031	2.709.602
UNICREDIT BANK GMBH REGS 3.000% 08/06/2031	2.705.450
CENCORA INC 2.875% 05/22/2028	2.691.194
CREDIT MUTUEL HOME LOAN S REGS 3.000% 07/29/2032	2.683.477
WERFEN SA/SPAIN REGS 3.625% 02/12/2032	2.683.279
BMS IRELAND CAPITAL FUNDING DA 2.973% 11/10/2030	2.680.949
SANTANDER UK PLC REGS 2.875% 02/12/2033	2.661.763
MORGAN STANLEY VAR RT 11/07/2036	2.659.829
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS 1.750% 05/21/2030	2.658.437
SOFTBANK CORP REGS 4.467% 06/30/2036	2.652.642
UNICREDIT BANK CZECH REPU REGS 3.750% 06/20/2028	2.638.917
ICELAND GOVERNMENT INTERN REGS 3.250% 05/27/2031	2.621.709

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BMW FINANCE NV REGS 4.000% 05/19/2036	2.611.301
ING BANK NV REGS 4.125% 10/02/2026	2.610.573
COTY INC REGS 4.500% 05/15/2027	2.610.411
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.500% 04/23/2035	2.580.911
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/14/2030	2.572.758
VODAFONE INTERNATIONAL FI REGS 3.500% 04/27/2035	2.544.610
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS VAR RT 11/26/2056	2.528.395
ESB FINANCE DAC REGS 1.875% 06/14/2031	2.523.559
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS STEP 05/28/2029	2.518.968
BPCE SFH SA REGS 3.250% 04/12/2028	2.518.602
AMPHENOL CORP 3.375% 05/12/2029	2.515.250
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	2.507.563
EDENRED SE REGS 3.625% 12/13/2026	2.507.013
NTT FINANCE CORP REGS 3.847% 07/01/2034	2.505.173
BARCLAYS PLC REGS VAR RT 05/31/2036	2.500.075
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 04/21/2036	2.481.925
E.ON SE REGS 3.448% 01/19/2034	2.480.965
PRAEMIA HEALTHCARE SACA REGS 3.875% 06/05/2032	2.475.766
PSP CAPITAL INC 2.875% 23-JUL-2032	2.474.645
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS VAR RT 01/24/2034	2.453.268
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLS REGS 3.875% 06/05/2030	2.441.245
VIA OUTLETS BV REGS 3.500% 10/29/2032	2.435.379
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/31/2049	2.415.658
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS VAR RT 01/15/2035	2.412.928
ARKEA PUBLIC SECTOR SCF S REGS 3.111% 02/28/2029	2.412.891
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 06/30/2031	2.400.231
ASB BANK LTD REGS 2.971% 03/27/2030	2.395.687
CREDIT AGRICOLE PUBLIC SE REGS 2.750% 07/24/2029	2.390.356
STATE OF SAXONY-ANHALT 2.750% 05/19/2032	2.378.189
RAIFFEISENBANK AS REGS VAR RT 06/05/2030	2.372.551
AUCKLAND COUNCIL REGS 3.125% 03/03/2036	2.351.982
EDP SA REGS VAR RT 03/14/2082	2.350.694
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	2.338.371
ITALGAS SPA REGS 3.625% 04/16/2032	2.316.960
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 3.000% 06/05/2031	2.312.460
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.125% 06/17/2031	2.270.980
PPI PUBLIC PROPERTY INVES REGS 4.125% 04/21/2033	2.264.843
SAGAX AB REGS 3.375% 01/26/2031	2.263.854
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.375% 06/07/2033	2.219.921
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/10/2028	2.212.482
DANAHER CORP 3.250% 04/29/2030	2.207.180
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 0.830% 07/02/2031	2.201.528
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 04/04/2038	2.196.887
LEASYS SPA REGS 2.875% 08/17/2027	2.195.951
SSE PLC REGS VAR RT 12/31/2049	3.199.777

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COCA-COLA CO/THE 1.125% 03/09/2027	2.177.042
UNILEVER CAPITAL CORP REGS 3.500% 10/31/2037	2.156.564
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	2.134.235
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.668% 09/12/2033	2.119.386
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.625% 05/19/2029	2.106.934
RELX FINANCE BV REGS 3.750% 06/03/2034	2.104.206
HYUNDAI CAPITAL AMERICA REGS 3.700% 06/25/2032	2.102.584
ITALGAS SPA REGS 3.125% 02/08/2029	2.099.956
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.875% 05/19/2038	2.099.586
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	2.086.171
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 07/05/2034	2.060.047
ENGIE SA REGS 3.875% 01/06/2031	2.047.333
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 3.250% 09/06/2030	2.037.789
NATIONAL BANK OF CANADA REGS 3.500% 25-APR-2028	2.021.868
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.250% 06/22/2037	2.020.851
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 3.500% 05/28/2031	2.014.415
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 06/16/2028	2.001.184
NTT FINANCE CORP REGS 3.678% 07/16/2033	1.998.254
PVH CORP REGS 3.125% 12/15/2027	1.997.671
TELEFONICA EMISIONES SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.987.401
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.875% 01/15/2035	1.980.164
BPIFRANCE SACA REGS 3.375% 05/25/2034	1.979.699
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 03/07/2027	1.978.528
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 3.750% 12/10/2032	1.974.922
MBANK SA REGS VAR RT 05/26/2033	1.937.301
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.935.661
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.625% 01/11/2034	1.933.221
SMITH & NEPHEW PLC REGS 4.250% 06/03/2038	1.926.889
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 04/22/2038	1.924.204
HERA SPA REGS 3.500% 06/04/2032	1.901.433
AGENZIA NAZIONALE PER L'A REGS 3.125% 07/18/2030	1.884.406
T-MOBILE USA INC 3.900% 02/19/2038	1.881.514
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.875% 06/18/2035	1.874.253
ESB FINANCE DAC REGS 4.000% 05/03/2032	1.854.058
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 4.000% 05/28/2035	1.831.541
REPSOL EUROPE FINANCE SAR REGS VAR RT 12/31/2049	1.818.915
BPCE SFH SA REGS 0.375% 01/21/2032	1.811.597
TOYOTA MOTOR CORP REGS 3.714% 06/29/2034	1.804.891
SNAM SPA REGS 3.875% 06/22/2036	1.804.571
RCI BANQUE SA REGS 4.250% 05/23/2034	1.802.923
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.000% 09/30/2031	1.780.939
CDP FINANCIAL INC 2.750% 13-FEB-2032	1.773.769
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 4.875% 08/21/2030	1.732.755
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 04/14/2033	1.724.536
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS 3.625% 04/21/2029	1.723.569

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.250% 05/12/2036	1.717.215
BPCE SA REGS VAR RT 01/20/2034	1.715.174
AMPRION GMBH REGS 4.580% 01/15/2046	1.711.852
ORANGE SA REGS 0.625% 12/16/2033	1.706.044
ENGIE SA REGS 4.000% 07/01/2038	1.698.097
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 2.750% 07/07/2028	1.690.644
ARION BANKI HF REGS 0.050% 10/05/2026	1.689.325
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 11/13/2032	1.688.670
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.125% 09/24/2031	1.634.691
KBC VERZEKERINGEN NV REGS 4.250% 06/11/2036	1.614.314
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 02/22/2036	1.611.150
SSE PLC REGS 1.750% 04/16/2030	1.610.278
BMW US CAPITAL LLC REGS 3.000% 11/02/2027	1.602.388
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS 3.625% 06/15/2034	1.597.484
EDP SA REGS VAR RT 12/02/2055	1.582.000
CREDIT AGRICOLE ASSURANCE REGS VAR RT 12/31/2049	1.524.687
RCI BANQUE SA REGS VAR RT 03/24/2037	1.510.867
HOCHTIEF AG REGS 4.000% 04/15/2034	1.508.056
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 3.875% 08/04/2035	1.492.725
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.000% 04/16/2030	1.492.025
BPCE SFH SA REGS 3.000% 03/24/2032	1.491.009
UNITED UTILITIES WATER FI REGS 3.500% 02/27/2033	1.482.293
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/17/2033	1.482.177
TELSTRA GROUP LTD REGS 3.375% 03/02/2035	1.477.756
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 05/31/2030	1.444.256
ARGENTA SPAARBANK NV REGS 0.750% 03/03/2029	1.416.226
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.750% 01/14/2032	1.416.033
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD REGS 0.541% 10/23/2028	1.414.474
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 06/12/2029	1.400.303
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	1.396.954
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/20/2034	1.395.550
BANKINTER SA REGS VAR RT 06/02/2034	1.394.920
ESSITY AB REGS 0.250% 02/08/2031	1.390.235
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 3.750% 05/08/2035	1.385.805
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING VAR RT 02/26/2056	1.384.614
MEDTRONIC INC 4.150% 10/15/2043	1.383.791
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.100% 03/04/2034	1.373.171
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.375% 02/23/2031	1.363.549
AXA HOME LOAN SFH SA REGS 0.010% 10/16/2029	1.360.529
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 3.000% 01/17/2034	1.348.195
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	1.340.367
EUROGRID GMBH REGS 0.741% 04/21/2033	1.326.301
DANONE SA REGS 3.481% 05/03/2030	1.312.880
SELP FINANCE SARL REGS 3.875% 04/21/2031	1.310.725
BT FINANCE PLC REGS 3.875% 06/02/2034	1.307.590

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ELIS SA REGS 3.875% 03/23/2032	1.307.512
HEINEKEN NV REGS 3.872% 10/03/2037	1.300.687
GALDERMA FINANCE EUROPE B REGS 3.375% 03/17/2031	1.297.525
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 03/19/2034	1.296.069
EP INFRASTRUCTURE AS REGS 4.375% 01/29/2034	1.295.182
SUEZ SACA REGS 4.000% 06/30/2036	1.287.033
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	1.285.450
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 09/12/2055	1.284.024
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT REGS VAR RT 02/10/2056	1.277.064
PERNOD RICARD SA REGS 3.250% 02/04/2033	1.274.188
CDP FINANCIAL INC REGS 3.000% 11-APR-2029	1.255.247
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/05/2054	1.251.089
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 02/18/2032	1.198.548
ACEA SPA REGS 3.375% 07/02/2032	1.197.221
PROVINCE OF ALBERTA CANAD REGS 3.125% 16-OCT-2034	1.194.138
VERIZON COMMUNICATIONS INC VAR RT 08/15/2056	1.190.346
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.500% 06/12/2040	1.179.678
ORANGE SA REGS 4.125% 11/13/2045	1.162.519
JDE PEET'S NV REGS 0.625% 02/09/2028	1.150.194
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.950% 03/22/2044	1.149.373
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	1.144.755
BANK MILLENNIUM SA REGS VAR RT 09/25/2029	1.141.058
AMERICAN TOWER CORP 0.875% 05/21/2029	1.125.623
ELIA GROUP SA/NV REGS 3.875% 06/11/2031	1.116.623
AKER BP ASA REGS 4.000% 05/29/2032	1.114.940
LHV GROUP AS REGS VAR RT 05/24/2028	1.113.854
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.375% 02/08/2038	1.109.631
ING GROEP NV REGS VAR RT 08/20/2037	1.092.548
REALTY INCOME CORP 3.375% 06/20/2031	1.091.296
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 4.250% 01/29/2040	1.090.711
SPAREBANKEN NORGE BOLIGKR REGS 0.010% 11/11/2026	1.089.980
LAND BERLIN REGS 0.625% 08/25/2036	1.086.108
BPIFRANCE SACA REGS 3.125% 05/25/2033	1.083.095
P3 GROUP SARL REGS 3.750% 04/02/2033	1.078.656
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.500% 09/22/2032	1.074.547
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.700% 02/13/2043	1.073.748
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 06/30/2029	1.062.752
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE REGS 4.875% 07/10/2029	1.033.815
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	1.822.760
STEDIN HOLDING NV REGS 3.625% 05/28/2033	1.010.246
ELM BV FOR SWISS LIFE INS REGS VAR RT 12/31/2049	1.008.885
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS 3.500% 05/15/2031	1.007.687
INVESTEC PLC REGS VAR RT 02/19/2031	1.000.881
HEINEKEN NV REGS 3.812% 07/04/2036	1.000.585
CAISSE NATIONALE DE REASS REGS VAR RT 12/31/2049	999.977

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.850% 06/27/2028	993.936
PERNOD RICARD SA REGS 3.250% 03/03/2032	987.912
TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.250% 01/31/2033	982.917
COOPERATIEVE RABOBANK UA REGS VAR RT 12/31/2049	978.555
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	976.540
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	964.379
NERVAL SAS REGS 2.875% 04/14/2032	950.740
CESKA SPORITELNA AS REGS VAR RT 07/03/2031	929.642
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	919.873
AUSTRALIA PACIFIC AIRPORT REGS 4.250% 03/24/2036	912.350
ENBW INTERNATIONAL FINANC REGS 3.750% 11/20/2035	901.024
AXA SA REGS VAR RT 05/28/2049	893.486
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.124% 07/16/2031	890.786
BMS IRELAND CAPITAL FUNDING DA 4.581% 11/10/2055	890.271
NIPPON LIFE INSURANCE CO REGS VAR RT 09/02/2055	888.897
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	885.388
COMCAST CORP 3.250% 09/26/2032	884.147
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 02/16/2032	850.037
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.950% 09/26/2078	850.003
SILFIN NV REGS 5.125% 07/17/2030	837.622
ALLIANDER NV REGS VAR RT 12/31/2049	815.220
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 1.450% 10/25/2033	814.675
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/02/2034	809.551
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD REGS 3.464% 04/16/2032	796.194
PROXIMUS SADP REGS 3.750% 04/08/2035	795.242
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 3.375% 03/05/2033	792.251
NE PROPERTY BV REGS 3.875% 09/30/2033	791.394
DEXIA SA REGS 0.000% 01/21/2028	766.495
CAJAMAR CAJA RURAL SCC REGS 3.375% 02/16/2028	704.382
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL REGS 3.600% 05/13/2032	702.384
TOYOTA MOTOR FINANCE NETH REGS 3.125% 04/21/2028	701.396
GIVAUDAN FINANCE EUROPE B REGS 2.875% 09/09/2029	693.829
DANONE SA REGS VAR RT 12/31/2049	693.820
GENERAL ELECTRIC CO 1.875% 05/28/2027	693.552
ORANGE SA REGS 3.125% 11/13/2031	693.250
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	692.216
AT&T INC 1.800% 09/14/2039	690.863
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.625% 09/20/2029	645.937
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 01/28/2032	606.314
COLONIAL SFL SOCIMI SA REGS 3.875% 04/08/2031	606.202
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 09/02/2033	597.403
BMW INTERNATIONAL INVESTM REGS 3.500% 01/22/2033	597.341
LONDON POWER NETWORKS PLC REGS 3.837% 06/11/2037	595.785
ROBERT BOSCH FINANCE LLC REGS 3.250% 05/28/2031	595.153
EP INFRASTRUCTURE AS REGS 4.125% 02/27/2033	593.081

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MONDI FINANCE PLC REGS 3.375% 05/23/2031	592.142
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC T REGS 3.375% 11/02/2033	589.702
ELM BV FOR SWISS PRIME SI REGS 3.125% 10/01/2031	586.581
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.500% 02/11/2032	560.254
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 0.875% 02/28/2051	553.178
ACTION LOGEMENT SERVICES REGS 1.375% 04/13/2032	539.374
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 0.000% 09/08/2031	517.728
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 05/18/2033	516.390
BPCE SA REGS VAR RT 03/08/2033	509.479
WPP FINANCE SA REGS 4.125% 05/30/2028	506.906
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 3.375% 08/30/2038	502.841
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 3.917% 06/03/2035	501.102
PROSUS NV REGS 4.343% 07/15/2035	497.036
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 3.500% 05/22/2032	496.393
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 3.875% 01/19/2036	493.446
KRAFT HEINZ FOODS CO REGS 2.250% 05/25/2028	492.296
ENGIE SA REGS 4.250% 03/06/2044	489.272
ORANGE SA REGS 0.750% 06/29/2034	483.751
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.750% 10/26/2057	480.189
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 2.000% 09/17/2030	475.929
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.000% 02/15/2033	449.369
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROP 1.875% 03/08/2034	441.781
AMERICAN TOWER CORP 1.000% 01/15/2032	438.332
VONOVIA SE REGS 1.625% 09/01/2051	426.519
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.875% 02/14/2033	414.470
IWG US FINANCE LLC REGS 5.125% 05/14/2032	411.476
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.000% 03/15/2115	408.961
BECTON DICKINSON EURO FINANCE 1.336% 08/13/2041	405.699
KELLANOVA 3.750% 05/16/2034 DD 05/16/24	403.610
DEUTSCHE TELEKOM AG REGS 3.875% 04/28/2038	401.735
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 3.625% 01/20/2035	399.188
ISS GLOBAL A/S REGS 3.500% 05/11/2031	399.028
BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 05/09/2038	397.943
FISERV FUNDING ULC 2.875% 06/15/2028	396.952
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 4.000% 01/22/2032	396.357
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 2.150% 03/21/2119	371.764
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 4.750% 01/25/2027	302.866
NAVER CORP REGS 3.750% 04/21/2033	302.184
BARRY CALLEBAUT SERVICES REGS 3.750% 02/19/2028	301.855
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROP 3.500% 03/08/2032	301.665
GENERAL MILLS INC 3.850% 04/23/2034	300.843
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.875% 01/24/2034	300.161
CAPGEMINI SE REGS 3.875% 05/13/2033	299.460
AMPRION GMBH REGS 3.125% 08/27/2030	298.288
RELX FINANCE BV REGS 3.375% 03/20/2033	296.190

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS STEP 06/17/2027	292.710
FISERV FUNDING ULC 3.500% 06/15/2032	291.852
CADENT FINANCE PLC REGS 0.750% 03/11/2032	257.890
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	207.604
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	207.009
COVIVIO HOTELS SACA REGS 4.125% 05/23/2033	201.052
NRW BANK REGS 2.875% 04/05/2033	198.752
CNH INDUSTRIAL FINANCE EU REGS 1.750% 03/25/2027	198.389
ACTION LOGEMENT SERVICES REGS 0.375% 10/05/2031	172.640
APA INFRASTRUCTURE LTD REGS 1.250% 03/15/2033	171.149
SVEAFASTIGHETER AB REGS 4.375% 01/20/2031	100.943
LEASYS SPA REGS 3.875% 10/12/2027	100.921
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING COR 4.000% 05/19/2034	100.522
EXOR NV REGS 3.750% 02/14/2033	100.380
VESTEDA FINANCE BV REGS 2.000% 07/10/2026	99.967
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 3.628% 12/01/2035	99.674
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.518% 12/15/2032	99.564
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	98.168
MEDTRONIC INC 4.200% 10/15/2045	97.859
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	97.540
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA REGS 0.440% 01/13/2028	96.248
APA INFRASTRUCTURE LTD REGS 0.750% 03/15/2029	93.652
SNCF RESEAU REGS 1.500% 05/29/2037	78.780
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC VAR RT 09/26/2016	14
Totaal beleggingen	1.625.459.980

15.3 Beleggingsspecificatie Achmea IM Euro Government Bond Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM Euro Government Bond Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 07/15/2033	70.909.640
BUNDESOBLIGATION REGS 2.400% 10/19/2028	67.321.166
BUNDESOBLIGATION REGS 2.500% 04/16/2031	48.879.042
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 07/15/2032	44.630.377
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.400% 11/15/2030	42.838.691
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2029	38.752.734
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 09/24/2027	35.839.840
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2031	34.069.847
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2029	33.300.150
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.750% 02/25/2030	32.397.925
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2031	32.216.529
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.300% 02/15/2033	49.695.093
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.400% 05/31/2028	31.683.792
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	31.239.033
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.500% 02/15/2035	42.000.253
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 3.100% 08/22/2031	28.359.252
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 02/25/2028	26.655.283
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.500% 08/15/2046	25.897.083
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2033	24.643.349
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	39.456.748
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2028	24.018.729
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.250% 08/15/2048	23.598.327
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.000% 01/04/2037	23.449.572
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.500% 07/04/2044	22.949.024
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA REGS 2.625% 11/10/2030	22.424.833
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.700% 10/15/2027	22.311.985
BUNDESOBLIGATION REGS 2.500% 10/11/2029	21.372.257
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.250% 07/15/2029	21.255.357
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 07/15/2035	20.793.675
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 10/12/2055	20.317.437
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 08/15/2033	20.236.350
BUNDESOBLIGATION REGS 2.200% 10/10/2030	19.894.401
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.100% 07/30/2031	19.857.787
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.650% 06/15/2028	19.683.400
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.750% 07/04/2040	19.589.594
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.000% 05/15/2038	19.468.897
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	18.635.525
BUNDESOBLIGATION REGS 2.100% 04/12/2029	23.928.694
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.750% 07/15/2028	18.147.429
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 05/15/2041	20.354.596
BUNDESOBLIGATION REGS 2.400% 04/18/2030	17.898.220
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.900% 02/15/2036	17.713.319

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NBN CO LTD REGS 3.750% 11/29/2033	16.910.084
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 03/31/2029	16.857.024
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.200% 05/25/2035	16.732.031
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.200% 10/18/2030	16.697.076
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.375% 04/14/2032	16.488.175
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.600% 10/22/2030	16.455.050
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2038	15.994.189
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.100% 06/18/2036	15.514.716
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.350% 10/18/2032	15.494.134
ZUERCHER KANTONALBANK REGS 2.950% 01/26/2031	15.206.119
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.250% 07/04/2039	14.877.838
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.875% 03/12/2029	14.839.190
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 08/15/2035	14.818.171
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 3.250% 07/04/2042	14.754.137
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.500% 11/25/2035	14.546.559
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 11/25/2032	14.270.531
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 02/15/2032	14.262.127
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.300% 04/30/2036	14.101.077
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 07/15/2034	14.029.330
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 0.125% 06/17/2027	13.668.130
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.750% 01/15/2047	13.400.582
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.100% 11/15/2029	13.209.435
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.350% 01/15/2029	13.169.117
NEW ZEALAND LOCAL GOVERNMENT REGS 3.125% 10/06/2032	12.870.152
ISDB TRUST SERVICES NO 2 REGS 2.793% 10/15/2030	12.767.590
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 11/25/2034	12.599.695
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.150% 04/30/2035	12.245.269
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.700% 02/25/2031	11.969.026
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.250% 01/15/2044	11.946.419
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.400% 03/15/2029	11.787.241
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.350% 07/01/2029	11.781.582
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 08/15/2034	11.645.584
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.500% 04/15/2030	11.620.377
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	11.400.139
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.800% 07/30/2029	11.344.049
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.150% 10/18/2055	11.285.850
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	11.027.856
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.600% 10/18/2034	10.950.682
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.375% 06/16/2036	10.850.025
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.500% 10/20/2029	10.845.077
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.900% 02/20/2033	10.805.365
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2030	10.762.847
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.550% 10/31/2033	10.524.081
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.900% 05/23/2029	10.483.745
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	10.462.619

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2034	10.382.496
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS 2.500% 11/15/2032	10.193.207
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 10/18/2043	10.167.697
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.000% 10/01/2029	10.153.309
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.400% 05/15/2030	9.920.078
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.800% 06/25/2037	9.889.870
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.600% 05/25/2042	9.855.595
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.375% 05/25/2029	9.726.404
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 02/07/2028	9.646.738
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 3.500% 05/26/2033	9.645.643
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2031	9.620.478
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.400% 05/15/2035	9.551.391
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 3.450% 10/20/2030	9.382.592
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.500% 11/25/2033	9.313.182
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.000% 05/25/2032	9.265.367
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 2.950% 02/20/2035	9.234.616
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	9.153.618
DSB REGS 3.625% 04/22/2036	8.823.336
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.150% 04/30/2033	8.574.647
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.150% 11/15/2031	8.539.005
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 05/25/2033	8.371.433
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.700% 06/15/2030	8.338.929
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.000% 11/25/2030	8.330.266
TENNET NETHERLANDS BV REGS 1.375% 06/05/2028	8.294.248
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.000% 10/31/2054	8.281.021
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 3.200% 02/20/2036	8.254.837
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 4.150% 03/15/2037	8.149.760
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 0.350% 06/22/2032	7.979.228
QUEENSLAND TREASURY CORP REGS 3.375% 03/18/2036	7.803.603
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 5.500% 04/25/2029	7.751.671
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.000% 10/20/2028	7.730.732
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.000% 09/15/2030	7.684.097
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 0.800% 06/22/2028	7.631.552
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.250% 05/25/2055	7.289.235
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.125% 04/15/2034	7.225.412
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.000% 11/25/2031	6.976.994
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.400% 09/24/2028	6.953.150
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.450% 07/30/2043	6.905.235
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 07/15/2036	6.862.104
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 3.125% 09/03/2032	6.779.565
ICELAND GOVERNMENT INTERNATIONAL REGS 3.250% 05/27/2031	6.655.107
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 3.000% 09/15/2034	6.378.429
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO 144A 3.000% 06/15/2035	6.331.095
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 05/25/2043	6.058.608
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.250% 11/15/2032	6.019.084

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.700% 10/22/2029	5.898.270
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 3.000% 09/15/2035	5.838.284
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 02/20/2031	5.826.032
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.000% 01/31/2033	5.803.179
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.450% 09/01/2050	5.655.644
HELLENIC REPUBLIC GOVERN 144A 3.625% 06/15/2035	5.586.662
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 09/15/2028	5.545.721
HELLENIC REPUBLIC GOVERN 144A 3.375% 06/15/2034	5.425.208
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2052	5.347.866
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.950% 04/15/2055	5.199.655
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 05/15/2035	5.149.341
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.500% 01/15/2056	5.144.824
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.875% 04/15/2029	5.034.960
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.100% 06/22/2035	5.010.702
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 3.400% 05/15/2047	4.834.712
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.500% 05/31/2029	4.810.590
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	4.759.776
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2028	4.681.625
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2050	4.615.736
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	4.574.716
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER REGS 3.200% 07/15/2039	4.530.102
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.950% 10/31/2056	4.510.665
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.875% 01/28/2030	4.487.601
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 3.500% 07/03/2031	4.486.305
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.875% 06/15/2046	4.354.603
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.450% 04/30/2029	4.346.591
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.800% 09/20/2032	4.088.272
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	4.060.665
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.400% 07/30/2028	3.994.854
FRENCH REPUBLIC GOVERN 144A 2.000% 05/25/2048	3.958.652
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	3.851.539
FRENCH REPUBLIC GOVERN 144A 4.000% 04/25/2060	3.786.383
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.150% 06/20/2044	3.763.712
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.400% 06/22/2036	3.689.459
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.250% 10/31/2030	3.665.736
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.900% 07/30/2039	3.620.074
HELLENIC REPUBLIC GOVERN 144A 0.750% 06/18/2031	3.602.414
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.850% 10/01/2040	3.565.973
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.200% 02/15/2034	3.559.624
FRENCH REPUBLIC GOVERN 144A 0.750% 05/25/2052	3.474.006
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.450% 09/01/2043	3.448.125
FRENCH REPUBLIC GOVERN 144A 0.500% 05/25/2040	3.426.561
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 02/15/2045	3.315.960
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 4.350% 11/01/2033	3.309.134
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.100% 03/01/2040	3.304.741

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 05/25/2054	3.255.350
AUCKLAND COUNCIL REGS 3.125% 03/03/2036	3.233.975
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.850% 12/15/2029	3.201.716
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.850% 02/01/2035	3.190.510
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.100% 05/25/2046	3.157.648
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	3.149.223
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.400% 05/23/2034	2.974.865
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 3.750% 02/27/2040	2.954.789
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.125% 10/29/2026	2.894.706
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.000% 10/18/2031	2.892.836
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 5.750% 10/25/2032	2.821.842
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	2.794.991
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 10/31/2031	2.747.220
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.500% 01/31/2041	2.744.838
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.500% 02/20/2047	2.712.528
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 4.000% 11/15/2030	2.710.861
HONG KONG GOVERNMENT INTE REGS 3.000% 05/14/2034	2.682.306
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.750% 05/25/2056	2.657.843
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.550% 04/22/2041	2.645.924
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	2.624.132
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 1.850% 05/23/2049	2.619.856
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.375% 06/15/2040	2.550.558
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	2.548.880
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 06/25/2049	2.525.477
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2044	2.476.364
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.600% 05/31/2031	2.476.153
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 3.000% 01/24/2032	2.471.135
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	2.467.824
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	2.456.942
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.600% 10/01/2035	2.413.957
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.200% 10/31/2035	2.390.349
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.250% 10/20/2036	2.389.016
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.850% 07/01/2034	2.373.618
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.250% 09/01/2036	2.306.172
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.150% 10/01/2039	2.265.071
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 05/15/2036	2.261.388
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.450% 03/01/2036	2.238.624
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 3.350% 09/15/2036	2.225.519
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.100% 04/30/2031	2.201.167
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 3.550% 04/15/2041	2.200.704
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.250% 03/01/2038	2.194.057
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 3.550% 09/20/2041	2.125.083
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	2.124.483
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	2.103.446
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.250% 06/13/2036	2.100.808

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NORDIC INVESTMENT BANK REGS 2.375% 09/11/2029	2.079.102
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 04/15/2038	2.073.242
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	2.072.472
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 5.750% 02/01/2033	2.069.749
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.650% 08/01/2035	2.022.393
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/30/2030	1.980.173
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 3.250% 03/02/2043	1.930.220
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.850% 09/01/2049	1.885.475
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.050% 10/30/2037	1.858.941
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.900% 10/31/2046	1.820.557
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	1.813.898
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.750% 03/20/2051	1.802.478
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.500% 04/25/2041	1.801.593
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.450% 06/22/2043	1.782.534
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 05/25/2066	1.764.560
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 09/15/2031	1.743.365
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2030	1.723.145
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.800% 01/26/2062	1.715.366
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.100% 04/30/2046	1.682.661
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.400% 05/25/2057	1.681.462
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	1.625.806
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.900% 02/20/2032	1.622.676
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.250% 09/01/2046	1.572.925
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.500% 06/22/2055	1.476.027
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	1.452.987
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.900% 10/31/2052	1.395.068
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.450% 07/30/2066	1.385.382
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2040	1.354.717
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.300% 06/22/2054	1.348.587
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.500% 02/15/2031	1.329.067
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.125% 06/15/2054	1.323.026
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.150% 03/15/2033	1.293.279
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.200% 01/31/2037	1.287.751
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.250% 05/25/2045	1.285.338
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	1.273.466
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	1.151.862
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	1.123.195
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 3.000% 09/15/2033	1.103.856
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 3.750% 06/22/2045	1.060.692
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.700% 08/15/2032	1.042.029
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.800% 07/01/2036	1.016.570
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 4.350% 06/22/2056	1.004.260
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.625% 06/12/2054	951.794
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 04/15/2037	935.637
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.375% 04/15/2047	928.098

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.500% 09/15/2032	921.341
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.500% 06/18/2038	908.020
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.950% 10/01/2041	894.424
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.750% 09/01/2044	867.431
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.450% 06/22/2042	850.266
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.900% 07/30/2040	819.405
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	777.005
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 4.250% 03/28/2041	774.414
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.300% 05/15/2033	771.655
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.850% 07/30/2037	764.259
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 3.250% 06/27/2031	711.104
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 2.875% 10/14/2033	694.851
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 0.950% 05/26/2027	688.892
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	638.659
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.400% 10/31/2036	602.700
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 5.000% 08/01/2039	559.938
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.800% 03/01/2067	499.309
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 0.375% 10/07/2026	497.286
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 1.150% 04/11/2042	423.667
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 1.500% 04/16/2027	396.815
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 1.000% 04/12/2052	377.702
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	348.542
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.150% 03/01/2072	298.934
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.700% 04/30/2032	265.230
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 2.250% 03/19/2028	233.672
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.700% 04/20/2071	211.778
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.750% 04/15/2031	182.153
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 11/02/2086	145.855
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	73.060
Totaal beleggingen	2.615.375.847

15.4 Beleggingsspecificatie Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NVIDIA CORP	153.804.859
APPLE INC	142.064.548
MICROSOFT CORP	81.887.890
ALPHABET INC	124.204.569
AMAZON.COM INC	66.809.831
BROADCOM INC	53.867.289
MICRON TECHNOLOGY INC	49.828.417
META PLATFORMS INC	40.535.892
JPMORGAN CHASE & CO	32.102.561
APPLIED MATERIALS INC	27.777.289
JOHNSON & JOHNSON	27.409.789
LAM RESEARCH CORP	26.048.314
CATERPILLAR INC	24.028.943
ASML HOLDING NV	23.905.082
ELI LILLY & CO	23.509.164
ADVANCED MICRO DEVICES INC	22.511.342
CISCO SYSTEMS INC	22.218.875
KLA CORP	22.142.025
ABBVIE INC	19.717.413
WALMART INC	18.708.258
GMF SHARE CLASS Z	18.294.724
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	16.402.364
NOVARTIS AG	15.545.474
ROCHE HOLDING AG	15.277.342
TOKYO ELECTRON LTD	14.619.124
MORGAN STANLEY	14.460.017
NESTLE SA	13.760.261
TORONTO DOMINION BANK NEW	13.566.789
WESTERN DIGITAL CORP	13.557.646
GE AEROSPACE	13.426.233
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	13.220.323
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	13.216.108
SHELL PLC	12.765.181
ANALOG DEVICES INC	12.525.463
QUALCOMM INC	12.281.674
AMGEN INC	12.161.886
AMERICAN EXPRESS CO	11.808.721
IBERDROLA SA	11.354.529
VERIZON COMMUNICATIONS INC	11.279.260
VISA INC	11.253.580
TJX COS INC/THE	11.250.064
GILEAD SCIENCES INC	11.213.020

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PARKER-HANNIFIN CORP	11.067.052
INTEL CORP	11.028.853
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10.953.545
NETFLIX INC	10.949.686
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM	10.853.250
APPLOVIN CORP	10.760.209
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	10.412.332
FORTINET INC	10.393.301
BANK OF AMERICA CORP	10.363.602
PFIZER INC	10.352.926
CIENA CORP	10.204.661
VALERO ENERGY CORP	10.056.542
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	10.038.335
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	9.927.206
CUMMINS INC	10.593.037
ING GROEP NV	9.861.311
ENEL SPA	9.850.497
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	9.690.570
MONSTER BEVERAGE CORP	9.646.386
BOOKING HOLDINGS INC	9.615.107
COMFORT SYSTEMS USA INC	9.612.449
INVESTOR AB	9.591.106
COCA-COLA CO/THE	9.404.090
BARCLAYS PLC	9.112.035
GSK PLC	9.101.806
BNP PARIBAS SA	9.043.476
UNICREDIT SPA	9.042.004
AT&T INC	8.936.324
NEWMONT CORP	8.870.753
STATE STREET CORP	8.855.158
HSBC HOLDINGS PLC	8.846.972
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	8.824.510
GENERAL MOTORS CO	8.796.410
FEDEX CORP	8.737.677
MANULIFE FINANCIAL CORP	8.647.130
EBAY INC	8.556.357
TC ENERGY CORP	8.545.783
CARDINAL HEALTH INC	8.506.073
ROSS STORES INC	8.498.734
ENGIE SA	8.421.323
NORTHERN TRUST CORP	8.420.285
CITIGROUP INC	8.397.722
MCKESSON CORP	8.335.855
WW GRAINGER INC	8.245.930
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES L	8.159.853

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NATWEST GROUP PLC	8.117.908
EDISON INTERNATIONAL	8.116.437
ORIX CORP	8.097.483
US BANCORP	8.091.265
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	8.079.697
FORD MOTOR CO	8.033.648
TECHNIPFMC PLC	7.928.919
FASTENAL CO	7.915.561
EXPEDIA GROUP INC	7.909.608
EMCOR GROUP INC	7.787.066
SIEMENS ENERGY AG	7.741.202
BANCO SANTANDER SA	7.703.091
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	7.693.350
RIO TINTO LTD	7.677.354
ADVANTEST CORP	7.660.853
VENTAS INC	7.630.990
HCA HEALTHCARE INC	7.506.909
SYNCHRONY FINANCIAL	7.451.676
WILLIAMS-SONOMA INC	7.397.709
CBOE GLOBAL MARKETS INC	7.359.695
SLB LTD	7.306.490
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	7.304.365
SONY GROUP CORP	7.300.119
TAPESTRY INC	7.297.362
T ROWE PRICE GROUP INC	7.288.868
MASTEC INC	7.277.138
REPSOL SA	7.276.330
HARTFORD INSURANCE GROUP INC/T	7.262.694
SIMON PROPERTY GROUP INC	7.200.697
ROYALTY PHARMA PLC	7.180.079
BARRICK MINING CORP	7.131.664
PAYPAL HOLDINGS INC	7.131.479
HOWMET AEROSPACE INC	7.047.786
HALLIBURTON CO	6.995.428
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6.981.001
COSTCO WHOLESALE CORP	6.967.136
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	6.941.012
TESCO PLC	6.850.745
QUEST DIAGNOSTICS INC	6.766.160
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	6.719.266
CHENIERE ENERGY INC	6.633.662
EXELON CORP	6.542.866
CVS HEALTH CORP	6.420.180
EQUINOR ASA	6.384.706
FORTESCUE LTD	6.362.905

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SNAP-ON INC	6.360.334
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.255.717
CIGNA GROUP/THE	6.248.313
VODAFONE GROUP PLC	6.228.356
ASTELLAS PHARMA INC	6.209.374
DEUTSCHE POST AG	6.201.177
ABB LTD	6.197.074
MASTERCARD INC	6.138.672
ORANGE SA	6.089.025
KINROSS GOLD CORP	6.054.912
UNITED THERAPEUTICS CORP	6.031.075
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	5.987.728
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	5.970.660
DR HORTON INC	5.904.453
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	5.846.865
ARISTA NETWORKS INC	5.832.948
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	5.819.991
BRIDGESTONE CORP	5.772.870
DUPONT DE NEMOURS INC	5.733.824
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	5.730.857
OMNICOM GROUP INC	5.676.765
ALLIANZ SE	5.658.262
MOODY'S CORP	5.640.801
CREDIT AGRICOLE SA	5.640.658
AXA SA	5.582.675
KIOXIA HOLDINGS CORP	5.581.040
FERGUSON ENTERPRISES INC	5.516.942
PULTEGROUP INC	5.471.718
HITACHI LTD	5.460.965
KROGER CO/THE	5.454.549
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	5.410.932
MERCEDES-BENZ GROUP AG	5.409.714
GE VERNOVA INC	5.403.143
POWER CORP CANADA	5.383.728
DELL TECHNOLOGIES INC	5.372.777
IDEXX LABORATORIES INC	5.363.859
CARNIVAL CORP LTD	7.784.744
GLOBAL PAYMENTS INC	5.331.602
FOX CORP	5.305.876
TE CONNECTIVITY PLC	5.278.750
MAGNA INTL INC	5.202.024
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	5.183.504
SALESFORCE INC	5.172.260
ZOOM COMMUNICATIONS INC	5.168.786
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	5.144.208

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ILLINOIS TOOL WORKS INC	5.135.452
GREAT WEST LIFECO INC	5.111.743
3M CO	5.099.606
VERISIGN INC	5.067.285
VICI PROPERTIES INC	5.042.596
NORDSON CORP	5.022.361
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.892.146
BLACKROCK INC	4.882.232
ENEOS HOLDINGS INC	4.881.223
CARLISLE COS INC	4.812.870
ENI SPA	4.765.426
NATIONAL GRID PLC	4.671.033
FAIR ISAAC CORP	4.655.598
RESMED INC	4.626.291
ROCKWELL AUTOMATION INC	4.622.565
BEST BUY CO INC	4.578.950
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4.526.857
MASCO CORP	4.470.902
VOLVO AB	4.453.822
ORACLE CORP	4.449.439
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4.410.222
NEXT PLC	4.388.971
LOBLAW COMPANIES LTD	4.247.997
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4.243.749
TOYOTA TSUSHO CORP	4.215.545
DOLLAR TREE INC	4.173.002
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4.146.052
ADOBE INC	4.137.161
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	4.072.896
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4.052.930
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.031.353
INTESA SANPAOLO SPA	4.022.003
NN GROUP NV	3.999.889
TELSTRA GROUP LTD	3.992.270
TWILIO INC	3.910.759
POSTE ITALIANE SPA	3.846.957
SANDVIK AB	3.809.503
HOME DEPOT INC/THE	3.764.018
ATLASSIAN CORP	3.751.855
CRH PLC	3.648.089
WP CAREY INC	3.579.315
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD HK/00001	3.578.431
DEERE & CO	3.566.407
NEC CORP	3.561.210
AJINOMOTO CO INC	3.557.671

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WELLS FARGO & CO	3.514.495
NETAPP INC	3.508.326
E.ON SE	3.481.925
BRAMBLES LTD	3.414.620
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3.401.237
NITTO DENKO CORP	3.383.393
AIB GROUP PLC	3.377.259
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3.375.286
SWEDBANK AB	3.369.029
LOWE'S COS INC	3.331.746
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	3.322.231
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	3.239.921
COCA-COLA HBC AG	3.235.792
RIO TINTO PLC	3.229.188
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	3.211.081
OBAYASHI CORP	3.201.187
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3.196.552
NASDAQ INC	3.139.701
ULTA BEAUTY INC	3.135.520
CENTRICA PLC	3.105.068
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3.056.394
FUJIKURA LTD	3.044.141
UBER TECHNOLOGIES INC	3.027.148
TOKYO GAS CO LTD	3.009.456
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	3.007.479
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	2.996.903
KIMBERLY-CLARK CORP	2.991.912
GEN DIGITAL INC	2.943.760
ASTRAZENECA PLC	2.890.695
TOROMONT INDUSTRIES LTD	2.858.930
DNB BANK ASA	2.851.031
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2.842.807
DEUTSCHE TELEKOM AG	2.838.412
SCREEN HOLDINGS CO LTD	2.803.824
KAJIMA CORP	2.787.080
TENARIS SA	2.773.498
ENDEAVOUR MINING PLC	2.724.363
CARREFOUR SA	2.710.013
BOUYGUES SA	2.706.124
DECKERS OUTDOOR CORP	2.659.892
TARGET CORP	2.639.161
SOMPO HOLDINGS INC	2.635.328
MERCK & CO INC	2.612.597
JABIL INC	2.568.518
HOLCIM AG	2.557.003

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CONTINENTAL AG	2.552.732
ILLUMINA INC	2.550.942
BANK OF NOVA SCOTIA	2.526.338
ENDESA SA	2.478.901
FRESNILLO PLC	2.462.303
TAISEI CORP	2.452.409
WALT DISNEY CO/THE	2.431.211
LEGRAND SA	2.406.328
BANK OF MONTREAL	2.399.208
PEMBINA PIPELINE CORP	2.360.862
SMITHS GROUP PLC	2.341.967
ROBINHOOD MARKETS INC	2.313.115
FRESENIUS SE & CO KGAA	2.312.384
WESFARMERS LTD	2.292.578
SERVICENOW INC	2.271.205
ABN AMRO BANK NV	2.270.099
PRUDENTIAL PLC	2.259.647
SWISSCOM AG	2.235.761
ACCENTURE PLC	2.232.584
CORTEVA INC	2.156.843
REXEL SA	2.154.203
NORDEA BANK ABP	2.066.750
CHARLES SCHWAB CORP/THE	2.036.187
ACCIONA SA	1.993.345
SAPUTO INC	1.987.979
AISIN CORP	1.975.313
ASR NEDERLAND NV	1.969.973
GEA GROUP AG	1.963.635
WH GROUP LTD HK/00288	1.959.505
INTUIT INC	1.932.674
ROYAL BANK OF CANADA	1.907.586
FORTUM OYJ	1.904.602
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1.890.602
KBC GROUP NV	1.870.743
EIFFAGE SA	1.844.323
KEPPEL LTD	1.803.089
SHIONOGI & CO LTD	1.770.658
AKER BP ASA	1.766.213
F5 INC	1.728.528
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	1.716.370
OMV AG	1.714.283
YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDI	1.668.308
AERCAP HOLDINGS NV	1.663.088
SHIMIZU CORP	1.655.606
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	1.645.291

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CK ASSET HOLDINGS LTD HK/01113	1.642.804
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1.639.762
TELE2 AB	1.637.387
NATURGY ENERGY GROUP SA	1.621.760
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	1.603.331
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.582.340
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	1.564.064
APA GROUP	1.524.870
COLES GROUP LTD	1.519.046
WESTON (GEORGE) LTD	1.512.637
ITALGAS SPA	1.510.044
SINGAPORE AIRLINES LTD	1.495.763
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1.493.449
KIMCO REALTY CORP	1.480.690
VERTIV HOLDINGS CO	1.432.642
LAS VEGAS SANDS CORP	1.423.030
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1.421.086
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1.418.877
MARVELL TECHNOLOGY INC	1.416.365
LINDE PLC	1.401.179
BT GROUP PLC	1.395.318
SCENTRE GROUP	1.373.100
TEXAS INSTRUMENTS INC	1.322.583
VICINITY LTD	1.321.213
HOCHTIEF AG	1.315.665
AUTODESK INC	1.315.179
KINGFISHER PLC	1.305.688
KLEPIERRE SA	1.304.479
UNITED RENTALS INC	1.301.045
ONEOK INC	1.271.287
DEUTSCHE BANK AG	1.249.731
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1.219.492
DAIFUKU CO LTD	1.216.984
H & M HENNES & MAURITZ AB	1.216.643
COMCAST CORP	1.197.803
TELIA CO AB	1.158.466
IA FINANCIAL CORP INC	1.157.795
BANK HAPOLIM BM	1.144.468
GARMIN LTD	1.079.350
SECURITAS AB	1.075.291
ALTAGAS LTD	1.071.535
AMUNDI SA	1.055.587
COMPUTERSHARE LTD	1.054.785
STANDARD CHARTERED PLC	1.022.034
FISERV INC	1.019.826

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	1.018.653
UNITED UTILITIES GROUP PLC	999.387
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	996.941
KIRIN HOLDINGS CO LTD	959.880
IGM FINANCIAL INC	958.083
DOVER CORP	933.372
YARA INTERNATIONAL ASA	897.622
HKT TRUST & HKT LTD HK/06823	893.154
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	867.944
NUCOR CORP	851.216
EUROFINS SCIENTIFIC SE	837.255
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	829.198
REGIONS FINANCIAL CORP	827.839
TYSON FOODS INC	824.074
AGEAS SA/NV	819.210
REALTY INCOME CORP	796.489
ORKLA ASA	774.192
CAIXABANK SA	763.449
FREEPORT-MCMORAN INC	740.455
SUZUKI MOTOR CORP	690.145
CCL INDUSTRIES INC CL B	682.783
BAKER HUGHES CO	617.961
LULULEMON ATHLETICA INC	615.891
VINCI SA	608.711
AMERIPRISE FINANCIAL INC	586.240
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	584.378
REDDIT INC	572.679
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	535.359
AVOLTA AG	534.822
PALO ALTO NETWORKS INC	523.178
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	500.562
VERBUND AG	498.899
CELESTICA INC	496.814
EVOLUTION MINING LTD	490.088
SIEMENS AG	473.738
SUN LIFE FINANCIAL INC	465.086
ON SEMICONDUCTOR CORP	459.097
RYANAIR HOLDINGS PLC	444.082
INDUSTRIVARDEN AB	431.164
PACCAR INC	428.242
ASICS CORP	425.384
SOUTH32 LTD	415.217
UNITED PARCEL SERVICE INC	404.688
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	398.658
MAKITA CORP	391.340

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NESTE OYJ	390.936
LOEWS CORP	389.546
HENKEL AG & CO KGAA	362.258
HOYA CORP	346.367
IMPERIAL OIL LTD	346.197
PEPSICO INC	332.667
AIRBNB INC	325.301
CME GROUP INC	315.030
LUNDIN GOLD INC	288.718
Totaal beleggingen	2.829.685.483

15.5 Beleggingsspecificatie Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BI 0.000% 09/10/2026	394.159.281
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 10/09/2026	218.521.073
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 2.000% 12/10/2026	180.195.608
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BI 0.000% 07/09/2026	80.465.426
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2026	17.700.153
DUTCH TREASURY CERTIFICAT 144A 0.000% 10/29/2026	6.947.314
Totaal beleggingen	897.988.855

15.6 Beleggingsspecificatie Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035 DD 09/04/2020	5.144.732
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2035	5.092.739
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS STEP 07/03/2035	3.303.482
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030 DD 09/04/2020	2.819.352
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.100% 06/18/2050 DD 06/18/14	2.765.670
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041 DD 09/04/2020	2.703.844
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2032	2.440.633
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2040	2.236.546
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 03/18/2054 DD 03/18/24	2.210.034
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038 DD 09/04/2020	2.209.432
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS STEP 07/03/2029	2.108.064
EAGLE FUNDING LUXCO SARL REGS 5.500% 08/17/2030 DD 08/14/25	2.107.688
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 03/26/2036	2.016.297
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.375% 02/12/2035 DD 02/12/25	2.006.091
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS 8.750% 01/29/2034	1.996.183
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.875% 02/12/2030 DD 02/12/25	1.990.224
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.125% 09/18/2034 DD 03/18/24	1.982.383
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.975% 04/20/2055 DD 04/20/18	1.949.975
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.625% 03/15/2035 DD 02/25/25	1.946.232
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.875% 07/28/2045 DD 07/28/15	1.945.972
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2034	2.882.931
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/28/2034 DD 10/28/22	1.865.495
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.875% 10/04/2033 DD 04/04/23	1.741.783
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.750% 09/30/2049 DD 09/30/19	1.720.236
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 8.075% 04/01/2036	1.711.095
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 8.750% 11/21/2033 DD 11/21/03	1.704.609
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.875% 01/30/2060 DD 01/30/20	1.699.020
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 04/04/2053 DD 04/04/23	1.681.404
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 03/15/2033 DD 09/15/2024	1.679.753
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.375% 01/23/2031 DD 01/23/19	1.675.515
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2035	2.519.487
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 02/15/2038 DD 08/15/2024	1.663.198
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.875% 09/23/2032 DD 09/23/20	1.660.019
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.400% 02/14/2035 DD 11/21/22	1.617.139
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 05/22/2028	1.574.301
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.442% 02/14/2037 DD 02/14/25	1.567.302
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 9.500% 03/05/2036	1.553.706
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS 9.250% 01/29/2039	1.553.262
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 7.250% 01/12/2056 DD 09/11/25	1.537.086
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.783% 01/23/2031 DD 04/23/20	1.531.931

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGS 7.100% 11/19/2036	1.514.414
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 10.375% 12/09/2034	1.461.875
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.750% 03/24/2035	1.454.970
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.252% 09/29/2032 DD 09/29/20	1.452.139
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038	1.447.441
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.625% 11/18/2050 DD 11/18/10	1.439.449
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.300% 11/13/2054 DD 11/13/23	1.427.762
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.375% 01/30/2034	1.422.309
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2036	2.124.661
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.875% 01/30/2029	1.411.207
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.375% 09/28/2033	1.405.965
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.750% 09/16/2030	1.404.919
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.950% 03/15/2037 DD 02/24/25	1.390.974
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.625% 02/17/2028	1.384.160
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 8.250% 01/30/2037	1.375.792
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 2.125% 09/22/2031	1.366.144
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 09/22/2032	1.364.255
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/30/2029 DD 09/30/19	1.358.714
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.875% 06/12/2030 DD 06/10/20	1.358.594
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.000% 01/15/2034 DD 11/02/21	1.351.279
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 9.750% 02/16/2031	1.335.135
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.000% 06/15/2045 DD 01/28/15	1.312.202
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 7.375% 04/08/2031	1.302.844
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 6.550% 04/03/2034 DD 04/03/23	1.296.543
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.625% 01/13/2028 DD 10/13/17	1.283.180
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035	1.282.481
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 5.000% 03/05/2037	1.280.203
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.500% 11/28/2027	1.262.025
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.625% 02/26/2044 DD 01/28/14	1.261.301
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.158% 03/12/2045 DD 03/12/15	1.255.518
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.125% 06/01/2050 DD 05/31/19	1.254.730
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.625% 05/16/2036	1.251.500
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGS 7.250% 12/11/2055	1.250.490
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.250% 06/16/2029	1.248.334
SURINAME GOVERNMENT INTER REGS 8.500% 11/06/2035 DD 11/06/25	1.243.295
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 6.875% 12/05/2027	1.233.933
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 09/23/2055	1.232.384
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.875% 02/16/2032	1.228.330
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.500% 02/02/2034 DD 02/02/23	1.223.148
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030	1.210.392
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.625% 11/28/2047	1.200.675
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.125% 04/15/2031 DD 06/04/20	1.193.784
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 03/15/2029 DD 10/12/18	1.191.150
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 02/22/2033 DD 02/22/22	1.189.058
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 6.000% 06/12/2034	1.187.715

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028 DD 10/12/16	1.174.915
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.631% 01/13/2036	1.170.078
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATION 7.625% 03/29/2041 DD 03/29/11	1.158.027
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.375% 09/26/2030	1.156.603
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.125% 01/17/2033	1.153.149
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 5.125% 07/30/2034	1.149.488
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.850% 07/02/2032 DD 07/02/25	1.148.714
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.750% 11/07/2036 DD 11/07/24	1.142.579
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.500% 01/30/2030 DD 01/30/20	1.133.127
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.375% 01/21/2029 DD 01/21/26	1.129.820
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.500% 02/22/2029 DD 02/22/22	1.129.441
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 04/16/2050 DD 04/16/18	1.117.002
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.143% 02/23/2030	1.111.527
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.250% 09/28/2051	1.106.455
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO SR UNSECURED	1.986.686
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 6.500% 09/08/2033	1.103.579
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.375% 04/25/2030 DD 04/25/25	1.093.768
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 5.750% 07/09/2034	1.090.108
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045 DD 01/27/15	1.090.025
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 06/16/2034	1.089.879
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.875% 10/28/2035 DD 10/28/25	1.088.755
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.625% 03/18/2029 DD 03/18/24	1.079.630
BENIN GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.960% 02/13/2038	1.068.485
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.000% 01/27/2045 DD 08/01/14	1.065.054
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.700% 01/26/2036 DD 01/26/06	1.063.039
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 04/20/2032 DD 04/20/22	1.061.768
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.875% 08/08/2054 DD 08/08/24	1.061.751
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 7.625% 01/30/2033	1.056.093
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.750% 02/25/2041	1.055.820
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.000% 02/14/2051	1.055.454
ORIENTAL REPUBLIC OF URUGUAY 5.250% 09/10/2060 DD 09/10/24	1.053.811
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/21/2036 DD 03/21/06	1.051.984
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.300% 04/20/2052 DD 04/20/22	1.051.502
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.375% 09/18/2037 DD 09/19/06	1.049.152
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 09/28/2028	1.048.566
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 01/14/2050 DD 11/14/19	1.048.544
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 5.375% 05/22/2033	1.044.603
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.750% 11/16/2032 DD 11/16/22	1.036.555
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 6.250% 07/09/2054	1.033.240
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.625% 01/17/2053	1.032.325
MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK REGS 6.125% 12/04/2027	1.022.758
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 01/15/2030 DD 07/15/2024	1.021.848
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 5.500% 05/06/2036	1.021.770
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 5.950% 03/08/2028	1.017.621
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 9.500% 02/02/2030 DD 02/02/05	1.014.763

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.125% 03/15/2034 DD 01/29/24	1.010.035
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGS 7.950% 11/19/2054	1.009.528
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 6.875% 05/13/2037 DD 01/13/25	1.008.598
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 3.125% 09/21/2051	1.008.283
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.375% 03/24/2029	1.003.503
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 06/15/2035 DD 12/15/2024	997.856
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 6.125% 02/19/2031 DD 11/19/19	991.636
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.250% 04/22/2032 DD 04/22/21	985.262
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.747% 01/21/2031	982.430
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 7.750% 01/14/2031 DD 01/11/06	981.426
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.000% 04/04/2044 DD 04/04/14	966.953
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 9.130% 01/13/2046	964.686
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.696% 02/23/2038	963.946
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 09/25/2052	958.690
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.125% 06/15/2033	956.470
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.250% 03/18/2031 DD 11/20/23	950.079
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 6.500% 09/26/2033	946.968
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.500% 02/10/2037	945.301
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.500% 11/06/2030 DD 06/11/25	944.256
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 9.250% 04/17/2030 DD 04/17/24	941.459
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.000% 10/20/2033 DD 04/13/23	940.567
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.125% 01/22/2032 DD 06/27/24	937.680
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA 4.500% 04/01/2056 DD 04/01/20	935.262
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.000% 04/20/2033 DD 12/07/22	934.236
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 2.125% 12/01/2030	933.746
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.000% 09/26/2035	932.061
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.650% 09/27/2047 DD 09/27/17	920.343
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA 6.853% 03/28/2054 DD 03/28/23	917.868
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.000% 11/14/2035 DD 11/14/23	915.267
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA 3.870% 07/23/2060 DD 07/23/19	913.002
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA 3.160% 01/23/2030 DD 07/23/19	908.994
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 9.650% 11/21/2054 DD 11/21/24	901.661
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.000% 05/22/2032	896.482
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.375% 10/23/2034 DD 10/23/09	895.489
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA 8.000% 03/01/2038 DD 02/29/24	895.150
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 9.450% 05/14/2031 DD 05/14/26	893.904
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.400% 03/30/2050 DD 02/07/19	892.737
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 6.300% 01/23/2034	884.025
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.700% 01/30/2050 DD 09/30/19	881.721
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGS 6.125% 12/11/2037	880.005
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.050% 02/03/2031 DD 02/03/23	877.525
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2029	875.161
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.550% 03/10/2051 DD 03/10/21	858.821
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.650% 03/04/2055 DD 03/04/25	857.939
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 6.400% 06/26/2034 DD 06/26/24	853.886

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PAKISTAN GLOBAL SUKUK PRO REGS 7.950% 01/31/2029	853.511
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 05/07/2041 DD 05/07/21	849.777
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 8.625% 11/27/2034 DD 11/27/24	842.719
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.375% 02/08/2035 DD 08/08/24	841.984
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 02/21/2047 DD 07/28/16	840.310
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028 DD 07/19/18	836.597
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 05/15/2036 DD 11/15/2024	835.869
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.300% 01/21/2041 DD 01/21/21	825.636
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.400% 06/05/2049 DD 06/05/19	825.563
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS STEP 06/30/2033	823.228
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.000% 02/14/2031	820.987
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.875% 02/26/2034	816.384
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.200% 05/15/2049 DD 01/28/19	812.993
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.700% 02/02/2042 DD 02/02/17	811.727
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.600% 06/13/2036 DD 06/13/23	803.806
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041 DD 10/20/09	802.309
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 11/16/2027 DD 11/16/22	798.218
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.700% 02/26/2039	797.215
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.200% 07/06/2046 DD 07/06/21	795.071
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044 DD 04/30/14	789.538
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.100% 08/11/2044 DD 08/11/14	788.613
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 9.248% 01/21/2049	788.220
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.500% 05/30/2029 DD 03/28/19	781.489
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.875% 01/15/2033 DD 05/29/03	780.751
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2030	778.185
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.250% 05/22/2036 DD 02/19/26	771.053
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.000% 02/01/2028 DD 02/01/18	770.841
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.150% 02/24/2055 DD 02/24/25	764.015
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.700% 03/01/2041 DD 03/01/16	763.193
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.250% 11/25/2027	762.779
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.300% 09/08/2053 DD 09/08/23	762.460
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 4.000% 12/15/2050	761.905
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.340% 03/07/2042 DD 03/07/22	760.224
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 03/15/2039 DD 03/15/07	758.755
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.750% 04/28/2028 DD 07/28/15	757.580
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.550% 02/06/2037 DD 08/06/24	757.307
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.250% 02/28/2048	757.220
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.875% 03/17/2028 DD 03/17/16	756.617
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.375% 11/07/2054 DD 11/07/24	752.755
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 7.125% 05/13/2054 DD 01/29/24	746.807
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 4.000% 04/15/2028	746.508
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.375% 10/27/2027 DD 10/27/15	742.793
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 9.500% 07/15/2052 DD 07/15/20	739.537
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.875% 05/19/2033 DD 08/19/22	737.969
REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS 6.750% 03/12/2035	733.306

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.500% 02/04/2033 DD 11/14/25	733.128
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.000% 01/30/2030 DD 01/30/20	731.076
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 3.000% 12/15/2032	729.048
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.550% 07/27/2033 DD 07/27/21	728.327
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047 DD 06/19/17	725.271
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 01/19/2063 DD 01/19/22	721.756
MFB MAGYAR FEJLESZTESI BA REGS 6.500% 06/29/2028	720.268
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.875% 08/15/2055 DD 07/15/25	713.710
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 04/22/2029 DD 01/22/19	713.441
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.125% 06/15/2048	712.570
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.300% 03/11/2041 DD 03/10/21	710.240
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030 DD 05/22/18	707.625
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 8.875% 04/08/2051	706.694
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.659% 05/24/2031 DD 11/24/20	704.408
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 7.125% 01/20/2037 DD 01/18/06	703.129
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.950% 01/20/2040 DD 01/20/15	702.358
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.625% 03/27/2032	697.854
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 01/25/2050 DD 06/25/19	697.735
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.000% 05/07/2036 DD 01/08/24	697.490
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.750% 04/27/2032 DD 04/27/20	697.170
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.440% 01/26/2036 DD 01/26/24	696.252
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.150% 05/17/2038 DD 02/17/26	695.041
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.750% 03/17/2034 DD 02/17/26	690.283
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.750% 01/14/2029 DD 01/14/19	689.356
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.780% 12/01/2060 DD 12/01/20	689.007
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.875% 01/31/2036 DD 10/04/23	688.972
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.250% 08/15/2036 DD 07/15/25	684.696
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 05/25/2034	684.206
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 2.375% 12/15/2027	683.750
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 02/12/2034 DD 01/12/22	679.081
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.500% 03/02/2030 DD 03/02/22	678.737
MVM ENERGETIKA ZRT REGS 7.500% 06/09/2028	678.141
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 11/20/2045 DD 11/20/12	677.562
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041 DD 10/07/09	676.158
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 6.500% 01/28/2036 DD 01/28/26	675.577
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 8.250% 01/20/2034 DD 01/20/04	671.971
AEROPUERTO INTERNACIONAL REGS 5.125% 08/11/2061 DD 08/11/21	668.313
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 12/11/2042	666.732
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.850% 01/22/2029 DD 01/22/24	664.276
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.875% 02/13/2028 DD 02/13/13	662.336
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.750% 03/08/2044 DD 03/08/12	662.267
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.500% 01/17/2048 DD 01/17/23	653.045
MOZAMBIQUE INTERNATIONAL REGS STEP 09/15/2031	652.936
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.375% 05/13/2055 DD 01/13/25	650.897
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.500% 02/15/2048 DD 02/15/18	650.485

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.125% 01/20/2050 DD 08/06/19	648.705
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 4.750% 06/19/2032 DD 06/19/17	647.360
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/27/2036 DD 01/27/26	644.349
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.300% 04/29/2053 DD 04/29/13	641.476
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037 DD 03/14/07	641.373
NPC UKRENERGO REGS 6.875% 11/09/2028	638.576
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.650% 01/13/2037 DD 01/13/25	636.049
TRANSNET/SOUTH AFRICA REGS 8.250% 02/06/2028	635.717
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.875% 03/01/2057 DD 02/29/24	634.164
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.375% 07/24/2044 DD 07/24/14	630.531
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 7.750% 01/17/2038 DD 01/17/08	629.273
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS 0.000% 07/31/2030	628.517
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.800% 10/09/2038	627.576
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.125% 01/22/2044 DD 01/22/14	625.137
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/27/2027 DD 09/27/17	622.556
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 3.750% 09/12/2031 DD 07/07/21	621.664
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.298% 01/19/2033 DD 01/19/22	619.015
KHAZANAH CAPITAL LTD REGS 4.876% 06/01/2033	618.395
KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD REGS 4.687% 06/01/2028	613.953
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 9.625% 06/09/2031	612.895
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.875% 10/09/2033	612.008
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.600% 01/23/2046 DD 01/23/15	607.675
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 07/17/2033 DD 01/17/23	603.677
MONTENEGRO GOVERNMENT INT REGS 7.250% 03/12/2031	601.628
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.950% 01/05/2036 DD 07/05/23	601.061
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.750% 03/22/2031 DD 09/22/25	598.150
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 8.500% 10/12/2035 DD 10/12/05	597.593
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.600% 06/01/2036 DD 07/01/24	596.597
MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD REGS 2.070% 04/28/2031 DD 04/28/21	594.633
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.875% 09/30/2027 DD 09/26/97	593.844
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.650% 06/15/2035 DD 06/10/05	586.711
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 1.862% 12/01/2032 DD 12/01/20	579.375
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.050% 01/11/2040 DD 01/11/08	577.562
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.875% 04/25/2027 DD 01/25/17	576.706
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.338% 05/04/2053 DD 04/28/23	573.690
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 4.950% 04/28/2031 DD 04/28/20	572.394
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 1.648% 06/10/2031 DD 12/10/20	568.758
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.375% 01/15/2032 DD 01/17/07	566.313
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 6.250% 05/26/2028	561.704
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.500% 03/20/2028 DD 03/20/17	558.936
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.240% 02/06/2028 DD 02/06/18	556.875
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.450% 01/31/2031 DD 05/12/20	554.710
BANCO NACIONAL DE PANAMA REGS 2.500% 08/11/2030 DD 08/11/20	547.046
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 6.250% 10/31/2028	545.887
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2046 DD 09/04/2020	545.201

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.550% 01/27/2032 DD 01/27/20	544.302
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 05/15/2047 DD 05/15/17	541.918
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 4.450% 07/07/2031 DD 07/07/21	531.253
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.050% 08/06/2031 DD 08/06/24	529.523
TRINIDAD GENERATION UNLTD REGS 7.750% 06/16/2033 DD 06/16/25	528.705
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.375% 04/14/2036 DD 04/14/26	526.597
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.625% 04/14/2031 DD 04/14/26	524.937
REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS 3.600% 02/02/2031	523.570
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	521.326
MVM ENERGETIKA ZRT REGS 6.500% 03/13/2031	517.777
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.529% 01/30/2037 DD 01/30/26	517.611
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 01/31/2034 DD 01/31/22	515.799
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 06/10/2031	515.682
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.750% 02/09/2056 DD 01/09/26	514.826
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.000% 10/12/2046 DD 10/12/16	514.187
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 6.625% 02/17/2037 DD 02/14/07	513.262
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.950% 01/08/2034 DD 09/08/23	510.360
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.400% 06/06/2027 DD 06/06/22	508.565
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.250% 01/17/2042 DD 01/17/12	508.376
BARBADOS GOVERNMENT INTER REGS 8.000% 06/26/2035 DD 06/26/25	504.105
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.650% 12/10/2045 DD 12/10/20	503.979
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 03/13/2048	503.127
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.750% 07/04/2036	499.226
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.500% 02/04/2035 DD 02/04/25	498.721
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.375% 06/05/2027 DD 06/05/17	496.473
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.400% 05/07/2054 DD 01/08/24	496.006
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 2.739% 01/29/2033 DD 01/29/21	495.643
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.600% 03/13/2048 DD 03/13/18	494.688
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041	491.210
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.125% 01/15/2045 DD 01/15/15	491.110
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 01/22/2061 DD 01/22/21	489.577
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.350% 02/09/2035 DD 01/09/23	487.177
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 05/23/2033	486.809
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.625% 02/01/2041 DD 02/01/11	485.826
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.900% 06/01/2030 DD 05/31/19	475.053
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.000% 02/27/2027	474.472
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 02/09/2036 DD 02/09/24	469.874
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.250% 04/10/2032	466.549
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.625% 04/15/2043 DD 04/15/13	466.267
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 5.625% 04/30/2043 DD 04/30/13	464.582
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 8.250% 04/12/2021	464.445
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.600% 02/10/2048 DD 10/10/17	463.789
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.330% 01/05/2054 DD 07/05/23	463.505
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/08/2041 DD 03/08/11	462.126
COMISION EJECUTIVA HIDROE REGS 8.650% 01/24/2033 DD 07/24/25	461.874

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.600% 01/15/2072 DD 11/02/21	460.954
SURINAME GOVERNMENT INTER REGS 7.700% 11/06/2030 DD 11/06/25	456.306
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.850% 08/21/2033 DD 07/12/23	451.369
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.771% 05/24/2061 DD 11/24/20	450.731
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 11/04/2024	450.564
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 06/24/2030 DD 06/24/20	450.496
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.700% 06/06/2032 DD 06/06/22	449.643
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.950% 05/05/2045 DD 05/05/20	446.470
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	445.670
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.500% 01/21/2033 DD 01/21/26	444.109
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 5.950% 01/14/2031 DD 09/14/23	441.511
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.250% 05/14/2034 DD 05/14/24	439.300
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.150% 03/29/2027 DD 03/29/17	438.511
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 11/29/2027	436.669
KHAZANAH CAPITAL LTD REGS 4.759% 09/05/2034	436.645
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.300% 06/22/2048 DD 05/22/18	436.545
KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD REGS 4.484% 09/05/2029	436.298
INSTITUTO COSTARRICENSE D REGS 6.375% 05/15/2043 DD 05/15/13	436.167
BENIN SUKUK SA REGS 6.200% 01/29/2033	436.082
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.750% 01/27/2051 DD 01/27/26	435.966
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 04/15/2053	434.033
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.609% 04/13/2033 DD 10/13/22	433.880
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.625% 12/24/2031 DD 06/24/26	433.655
DEVELOPMENT BANK OF MONGO REGS 6.900% 07/02/2031 DD 07/02/26	433.254
BENIN GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.375% 01/23/2041	432.719
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.500% 01/11/2028 DD 12/11/17	432.385
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.625% 08/01/2027 DD 08/01/17	431.892
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.850% 01/11/2033 DD 01/11/23	430.744
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.600% 05/14/2049 DD 05/14/24	427.638
GEORGIA GOVERNMENT INTERN REGS 5.125% 01/28/2031	426.560
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.750% 03/05/2035 DD 09/05/24	423.524
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD REGS 4.080% 04/27/2046 DD 04/27/16	419.965
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.780% 01/13/2055 DD 01/13/25	419.043
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 4.500% 06/26/2030 DD 06/26/20	413.116
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.100% 06/18/2050	409.123
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.850% 10/15/2030 DD 04/15/20	408.567
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/12/2110 DD 10/12/10	406.822
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.457% 05/05/2030 DD 05/05/20	404.388
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.175% 09/05/2049 DD 09/05/24	404.293
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.000% 05/13/2030 DD 01/13/25	403.496
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.625% 01/29/2038 DD 07/02/25	403.044
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029 DD 09/04/20	401.556
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.625% 02/28/2029 DD 02/28/17	399.727
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.400% 02/09/2028 DD 01/09/23	395.998
ROP SUKUK TRUST REGS 5.045% 06/06/2029 DD 12/06/23	395.506

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 4.700% 05/07/2050 DD 05/07/20	395.360
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 6.700% 01/26/2036	394.763
PAPUA NEW GUINEA GOVERNME REGS 8.375% 10/04/2028 DD 10/04/18	393.532
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 5.250% 08/10/2029 DD 08/10/22	393.102
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.050% 03/12/2051 DD 01/12/21	392.041
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK REGS 4.236% 04/22/2045 DD 04/22/15	390.852
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041	389.790
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 3.700% 10/07/2033 DD 10/07/21	388.563
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 6.750% 01/15/2044 DD 01/15/14	386.881
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.650% 09/20/2032 DD 09/20/22	385.619
PAKISTAN WATER & POWER DE REGS 7.500% 06/04/2031	384.619
NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA REGS 7.625% 11/08/2028	381.352
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.000% 04/27/2051 DD 04/27/20	379.800
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 1.950% 01/06/2032 DD 07/06/21	378.685
GEORGIAN RAILWAY JSC REGS 4.000% 06/17/2028	377.728
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.900% 02/04/2050 DD 02/04/25	377.020
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.750% 04/19/2071	376.870
REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS 3.950% 09/26/2029	376.633
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.625% 10/18/2043 DD 10/18/13	376.112
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037 DD 01/13/12	375.688
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.150% 03/28/2027 DD 03/28/17	372.580
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.850% 03/23/2027	370.999
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 3.849% 06/28/2033 DD 01/28/22	367.766
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.330% 01/13/2035 DD 01/13/25	366.745
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.650% 10/07/2041 DD 10/07/21	365.985
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.750% 01/15/2031 DD 05/06/20	360.557
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.230% 07/28/2121 DD 12/01/20	358.641
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.550% 01/21/2045 DD 01/21/14	355.812
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.200% 03/29/2047 DD 03/29/22	355.055
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.500% 08/01/2047 DD 08/01/17	353.963
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 5.227% 02/23/2034 DD 02/23/26	353.554
INDONESIA ASAHAN ALUMINIU REGS 5.450% 05/15/2030 DD 05/15/20	352.289
CAIXA ECONOMICA FEDERAL REGS 5.625% 05/13/2030 DD 05/13/25	351.264
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.400% 03/01/2028 DD 03/01/18	349.899
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 7.050% 10/04/2032 DD 10/04/23	347.323
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.125% 02/02/2033 DD 02/02/23	346.712
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.400% 02/12/2052 DD 01/12/22	344.778
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.625% 02/09/2034 DD 01/09/26	344.267
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 6.125% 02/09/2038 DD 01/09/26	342.535
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.625% 09/22/2035 DD 09/22/25	339.893
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 09/10/2034 DD 09/10/24	338.441
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044 DD 11/04/14	336.283
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS STEP 02/01/2030	335.833
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 6.125% 04/14/2056 DD 04/14/26	333.438
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.000% 09/30/2029 DD 09/30/19	329.583

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.250% 01/08/2047 DD 12/08/16	328.997
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.700% 02/10/2034 DD 01/10/24	319.596
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.875% 03/17/2028	318.123
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.450% 09/20/2052 DD 09/20/22	316.675
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 03/15/2039	316.148
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.950% 10/13/2047 DD 10/13/22	312.683
MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD REGS 3.075% 04/28/2051 DD 04/28/21	312.212
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.600% 01/15/2035 DD 01/15/25	311.292
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.200% 10/15/2050 DD 04/15/20	310.969
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.250% 01/15/2030 DD 01/15/25	310.124
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	305.819
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.500% 12/01/2030 DD 12/01/25	302.297
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.250% 07/27/2031 DD 01/27/26	300.761
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/29/2041	299.382
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.000% 12/01/2035 DD 12/01/25	299.000
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.100% 07/02/2029	298.294
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045	296.056
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.350% 01/11/2048 DD 12/11/17	287.609
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 2.800% 06/23/2030 DD 06/23/20	283.325
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.100% 02/10/2054 DD 01/10/24	282.102
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.650% 04/22/2024	279.091
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.860% 06/21/2047 DD 06/21/17	275.641
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.000% 01/31/2052 DD 01/31/22	275.518
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 2.550% 06/09/2031 DD 06/09/21	274.759
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 10.125% 05/15/2027 DD 06/09/97	273.485
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037	273.228
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.556% 09/29/2032 DD 03/29/22	269.019
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030	268.719
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.600% 11/15/2033 DD 11/15/23	268.074
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028	267.811
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.400% 11/15/2028 DD 11/15/23	267.384
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.170% 10/13/2027 DD 10/13/22	265.229
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.250% 09/21/2071 DD 09/21/21	264.456
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.000% 05/25/2030 DD 11/25/24	264.067
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 02/11/2029 DD 12/11/18	263.686
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.625% 07/17/2028 DD 01/17/23	263.512
CORP FINANCIERA DE DESARR REGS 2.400% 09/28/2027 DD 09/28/20	262.946
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 5.375% 04/24/2032 DD 04/24/20	262.713
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 6.450% 01/24/2035 DD 09/24/24	262.655
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.250% 08/27/2037 DD 06/29/26	262.596
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.000% 05/07/2029 DD 01/08/24	262.543
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.450% 02/20/2029 DD 02/20/19	261.908
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.100% 04/24/2028 DD 04/24/18	261.534
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.250% 11/25/2034 DD 11/25/24	261.082
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.375% 03/05/2030 DD 09/05/24	260.414

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.200% 07/23/2035 DD 07/23/25	260.102
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.550% 07/23/2030 DD 07/23/25	259.719
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 3.750% 01/11/2028 DD 01/11/18	259.197
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.350% 02/21/2031 DD 01/21/26	257.026
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.650% 11/25/2054 DD 11/25/24	256.494
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.300% 04/16/2031 DD 10/16/25	256.398
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 3.875% 04/30/2028 DD 09/20/17	256.010
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.475% 02/21/2056 DD 01/21/26	254.693
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.950% 02/21/2036 DD 01/21/26	253.746
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.900% 04/16/2036 DD 10/16/25	253.083
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.750% 07/18/2047 DD 07/18/17	250.106
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044	246.731
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.150% 01/14/2030 DD 01/14/20	246.294
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029	243.459
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.600% 11/27/2026	242.629
AEROPUERTO INTERNACIONAL REGS 4.000% 08/11/2041 DD 08/11/21	227.898
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 3.875% 07/26/2033 DD 07/26/21	227.317
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 4.500% 01/31/2050 DD 07/31/19	227.113
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.150% 10/24/2036 DD 10/24/06	226.808
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 6.625% 02/25/2030 DD 02/25/25	224.851
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.650% 02/26/2030	220.408
EAGLE FUNDING LUXCO SARL REGS 5.500% 08/17/2030	219.551
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.150% 09/20/2027 DD 09/20/22	219.206
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 3.850% 07/18/2027 DD 07/18/17	217.840
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.229% 03/29/2027 DD 03/29/22	217.026
BANCO NACIONAL DE COMERCI REGS VAR RT 08/11/2031 DD 08/11/21	216.850
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 6.625% 02/25/2030	216.756
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.100% 10/04/2022	215.429
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.350% 03/12/2071 DD 01/12/21	214.739
EMPRESA DE TRANSMISION EL REGS 5.125% 05/02/2049 DD 05/02/19	210.220
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.000% 03/23/2032	209.317
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/21/2031 DD 01/21/26	206.431
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.450% 04/15/2070 DD 04/15/20	205.378
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 8.300% 08/15/2031 DD 08/13/01	202.589
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 6.045% 01/28/2034 DD 01/28/26	199.514
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 7.500% 04/08/2033 DD 04/11/03	197.673
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 3.800% 06/23/2050 DD 06/23/20	192.842
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.700% 10/30/2049 DD 10/30/19	191.612
BANCO DEL ESTADO DE CHILE REGS VAR RT 12/31/2049 DD 05/02/24	184.867
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 6.750% 09/27/2034 DD 09/27/04	184.641
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.325% 06/24/2036 DD 06/24/26	183.906
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA 4.350% 01/15/2047 DD 08/11/16	180.851
INDONESIA ASAHAN ALUMINIU REGS 6.530% 11/15/2028 DD 11/15/18	180.780
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042	179.246
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.690% 05/29/2036 DD 05/29/26	178.706

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.950% 01/08/2046 DD 12/08/15	178.318
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 3.550% 06/09/2051 DD 06/09/21	176.597
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.625% 09/21/2035 DD 09/21/05	175.908
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.030% 05/29/2031 DD 05/29/26	175.721
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 5.700% 01/24/2030 DD 09/24/24	175.544
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 5.950% 03/09/2032 DD 03/09/26	175.489
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.550% 01/11/2028 DD 01/11/23	175.365
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.300% 03/31/2052 DD 03/31/22	174.789
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.662% 02/23/2038 DD 02/23/26	174.495
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.400% 03/10/2029 DD 01/10/24	174.027
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.200% 07/02/2034 DD 07/02/24	173.332
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.350% 04/13/2031 DD 01/13/26	172.020
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 4.688% 05/15/2029 DD 02/15/22	171.870
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.650% 01/11/2053 DD 01/11/23	171.551
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.375% 02/05/2049 DD 02/05/19	171.396
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 11/18/2050	170.349
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.400% 09/18/2029 DD 06/18/19	169.150
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.500% 07/02/2054 DD 07/02/24	168.154
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.350% 02/11/2049 DD 12/11/18	167.660
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.650% 06/15/2035	166.987
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 3.650% 05/07/2030 DD 05/07/20	166.818
HUTAMA KARYA PERSERO PT REGS 3.750% 05/11/2030 DD 05/11/20	166.450
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 2.850% 02/14/2030 DD 01/14/20	163.587
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.550% 03/31/2032 DD 03/31/22	162.402
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041	160.990
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.150% 09/10/2054 DD 09/10/24	160.804
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 5.000% 01/25/2047 DD 01/25/17	158.333
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.250% 03/23/2037	158.010
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 3.348% 02/09/2031 DD 02/09/21	157.606
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 5.750% 02/14/2042 DD 02/14/12	157.526
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 2.150% 07/28/2031 DD 07/28/21	153.272
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 3.693% 09/13/2061 DD 09/13/21	149.895
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047	149.803
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 10/31/2046 DD 09/29/16	149.686
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.050% 11/02/2035	146.102
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.750% 10/12/2110	142.745
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.150% 01/15/2051 DD 12/14/20	140.309
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037	134.018
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028	132.793
COMISION FEDERAL DE ELECT REGS 4.677% 02/09/2051 DD 02/09/21	126.515
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047	125.047
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.500% 02/14/2050 DD 01/14/20	123.030
EMPRESA DE LOS FERROCARRI REGS 3.830% 09/14/2061 DD 09/14/21	119.238
EMPRESA DE LOS FERROCARRI REGS 3.068% 08/18/2050 DD 08/18/20	110.421
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS STEP 06/15/2035	109.405

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.200% 02/26/2025	107.321
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.200% 09/23/2061 DD 09/23/21	106.785
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044	59.344
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042 DD 07/17/12	50.189
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047 DD 09/20/17	29.961
Totaal beleggingen	420.032.331

15.7 Beleggingsspecificatie Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	554.170.752
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	332.465.077
SK HYNIX INC	280.929.177
TENCENT HOLDINGS LTD HK/00700	100.386.201
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK/09988	58.944.288
MEDIATEK INC	57.226.993
DELTA ELECTRONICS INC	35.443.316
SK SQUARE CO LTD	30.085.479
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	28.627.403
HDFC BANK LTD	28.553.353
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO L	23.482.134
ICICI BANK LTD	22.891.885
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	21.172.089
UNITED MICROELECTRONICS CORP	17.551.347
YAGEO CORP	16.505.703
BHARTI AIRTEL LTD	15.943.939
ELITE MATERIAL CO LTD	14.502.958
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	14.460.187
XIAOMI CORP HK/01810	14.039.981
NETEASE INC HK/09999	13.419.152
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	13.297.700
MEITUAN HK/03690	13.188.546
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	14.370.638
PDD HOLDINGS INC ADR	12.843.236
HYUNDAI MOTOR CO	14.799.227
PING AN INSURANCE GROUP CO OF HK/02318	12.569.171
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	12.122.151
ACCTON TECHNOLOGY CORP	11.851.093
NASPERS LTD	11.333.889
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	11.027.734
KB FINANCIAL GROUP INC	10.742.838
BYD CO LTD HK/01211	10.216.420
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	10.095.831
GRUPO MEXICO SAB DE CV	9.752.790
AXIS BANK LTD	9.659.656
INFOSYS LTD	9.650.658
OTP BANK NYRT	9.615.515
PETROLEO BRASILEIRO SA - PETRO	18.250.820
QUANTA COMPUTER INC	9.366.327
DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	9.158.462

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GOLD FIELDS LTD	9.032.185
FIRSTRAND LTD	8.828.951
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LT	8.809.551
BAIDU INC HK/09888	8.760.968
JD.COM INC HK/09618	8.531.247
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	8.472.002
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	8.310.346
BAJAJ FINANCE LTD	7.931.328
CREDICORP LTD	7.856.343
STANDARD BANK GROUP LTD	7.778.516
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB D	7.608.392
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	7.544.719
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	7.542.674
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	7.487.328
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	7.370.705
CHROMA ATE INC	7.353.891
NAN YA PLASTICS CORP	7.282.353
MTN GROUP LTD	7.225.115
SAMSUNG C&T CORP	7.209.540
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	7.187.435
TRIP.COM GROUP LTD HK/09961	7.002.490
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	6.763.011
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6.746.712
LENOVO GROUP LTD HK/00992	6.557.471
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LT	6.541.030
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HK/03968	6.513.183
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	6.504.571
HANWHA AEROSPACE CO LTD	6.460.448
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	6.333.955
ZIJIN MINING GROUP CO LTD HK/02899	6.277.131
KIA CORP	6.252.053
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	6.141.155
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	6.082.228
HANA FINANCIAL GROUP INC	6.026.069
STATE BANK OF INDIA	5.942.200
EMAAR PROPERTIES PJSC	5.885.896
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.874.897
ORLEN SA	5.835.864
SAMSUNG SDI CO LTD	5.691.467
HYUNDAI MOBIS CO LTD	5.539.102
BANCO BRADESCO SA	6.887.065
NAVER CORP	5.391.702
VALTERRA PLATINUM LTD	5.343.094
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	5.314.621
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	5.277.897

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	5.244.963
BEONE MEDICINES LTD HK/06160	5.182.805
PUBLIC BANK BHD	5.096.017
CELLTRION INC	5.086.441
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	5.019.503
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.993.851
HON PRECISION INC	4.973.980
TITAN CO LTD	4.862.847
MPI CORP	4.849.054
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOG HK/03750	4.791.800
INNOLUX CORP	4.783.729
SOUTHERN COPPER CORP	4.748.291
HINDUSTAN UNILEVER LTD	4.735.269
SHRIRAM FINANCE LTD	4.610.962
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.594.386
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC HK/02269	4.592.332
MALAYAN BANKING BHD	4.560.070
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOG CN/300750	4.535.112
BHARAT ELECTRONICS LTD	4.534.698
ASPEED TECHNOLOGY INC	4.528.914
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4.504.848
ITAUSA SA	4.479.864
WIWYNN CORP	4.454.096
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	4.449.774
WISTRON CORP	4.447.561
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO	4.415.308
ASUSTEK COMPUTER INC	4.401.242
POSCO HOLDINGS INC	4.380.656
INNOVENT BIOLOGICS INC HK/01801	4.363.619
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	4.354.288
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING L	4.324.365
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	4.273.087
NATIONAL BANK OF GREECE SA	4.262.448
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	4.252.955
INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	4.176.628
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD HK/00175	4.157.732
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.132.207
AMBEV SA	4.095.869
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ES	4.089.956
YUM CHINA HOLDINGS INC HK/09987	4.076.962
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	4.035.085
LG ELECTRONICS INC	4.018.591
KUAISHOU TECHNOLOGY HK/01024	4.004.187
YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE HK/06869	4.002.279
WEG SA	3.997.057

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HINDALCO INDUSTRIES LTD	3.920.206
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS L HK/01888	3.865.005
GLOBAL UNICHIP CORP	3.857.745
BANCO BTG PACTUAL SA	3.847.372
KING SLIDE WORKS CO LTD	3.839.487
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD CN/300308	3.830.751
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3.783.866
LARGAN PRECISION CO LTD	3.769.199
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	3.695.671
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	3.690.124
ULTRATECH CEMENT LTD	3.660.907
KGHM POLSKA MIEDZ SA	3.613.194
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	3.612.193
WOORI FINANCIAL GROUP INC	3.609.406
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	3.576.867
ACWA POWER CO	3.530.527
EUROBANK SA	3.504.219
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD HK/02020	3.502.648
PHARMAESSENTIA CORP	3.481.167
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	3.461.718
ABSA GROUP LTD	3.456.563
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES CORP	3.416.036
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	3.404.357
LS ELECTRIC CO LTD	3.380.314
PIRAEUS BANK SA	3.315.202
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO	3.280.334
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	3.227.788
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	3.226.258
ADVANCED INFO SERVICE PCL	3.206.093
LG ENERGY SOLUTION LTD	3.186.707
BIZLINK HOLDING INC	3.154.727
INTERGLOBE AVIATION LTD	3.152.982
EMBRAER SA	3.143.686
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3.130.959
ASIAN PAINTS LTD	3.121.340
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C	3.088.861
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	3.070.483
HCL TECHNOLOGIES LTD	2.997.907
QATAR ISLAMIC BANK QPSC	2.987.380
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LT	2.979.816
POP MART INTERNATIONAL GROUP L HK/09992	2.978.114
EICHER MOTORS LTD	2.958.399
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC	2.942.563
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	2.941.674
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL C	2.919.427

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHO	2.882.094
ALLEGRO.EU SA	2.879.031
LATAM AIRLINES GROUP SA	2.846.600
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFI	2.840.712
KE HOLDINGS INC HK/02423	2.835.273
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	2.805.620
ALINMA BANK	2.779.565
SANLAM LTD	2.774.830
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LT	2.771.383
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	2.771.147
BID CORP LTD	2.758.580
ALTEOGEN INC	2.738.708
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	2.735.372
BANCO DE CHILE	2.733.311
TRENT LTD	2.710.230
NONGFU SPRING CO LTD HK/09633	2.672.615
HARMONY GOLD MINING CO LTD	2.653.348
DISCOVERY LTD	2.642.499
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LT CN/688256	2.624.372
NIO INC HK/09866	2.596.809
ALDAR PROPERTIES PJSC	2.584.890
SHOPRITE HOLDINGS LTD	2.567.294
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL H	2.557.910
TVS MOTOR CO LTD	2.541.074
GLOBALWAFERS CO LTD	2.538.608
HANWHA OCEAN CO LTD	2.530.948
SAUDI AWWAL BANK	2.508.205
NESTLE INDIA LTD	2.503.781
ZTO EXPRESS CAYMAN INC HK/02057	2.499.888
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	2.497.184
DIVI'S LABORATORIES LTD	2.493.158
GRUPO CIBEST SA	4.048.126
LG CHEM LTD	2.489.516
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	2.483.052
WEICHAI POWER CO LTD HK/02338	2.475.971
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	2.472.944
XPENG INC HK/09868	2.465.846
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	2.452.097
TATA MOTORS LTD /NEW	2.427.362
EQUATORIAL SA	2.417.444
TECH MAHINDRA LTD	2.403.946
HYUNDAI ROTEM CO LTD	2.378.204
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND F	2.370.031
CIPLA LTD/INDIA	2.346.368
WUXI APPTEC CO LTD HK/02359	2.345.147

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JSW STEEL LTD	2.337.374
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	2.334.517
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICON	2.315.278
CUMMINS INDIA LTD	2.313.985
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD CN/300502	2.252.186
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	2.235.752
ADVANTECH CO LTD	2.232.778
BAJAJ FINSERV LTD	2.215.262
ALPHA BANK SA	2.203.137
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD HK/01093	2.201.589
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2.193.517
AKESO INC HK/09926	2.190.002
CMOC GROUP LTD HK/03993	2.184.096
DOOSAN CO LTD	2.136.499
DR REDDY'S LABORATORIES LTD	2.134.677
H WORLD GROUP LTD ADR	2.123.221
KAKAO CORP	2.116.205
LI AUTO INC HK/02015	2.109.681
CP ALL PCL	2.106.403
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	2.086.630
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	2.084.871
GULF DEVELOPMENT PCL	2.075.851
TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES	2.056.609
NEDBANK GROUP LTD	2.055.754
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	2.051.385
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	2.045.663
VARUN BEVERAGES LTD	2.039.165
AVENUE SUPERMARTS LTD	2.038.043
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD HK/03328	2.032.716
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO CN/601138	2.027.483
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.021.529
ERSTE BANK POLSKA SA	2.018.475
ECOPRO CO LTD	2.014.387
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	2.013.260
CHINA STEEL CORP	2.013.095
FORMOSA PLASTICS CORP	1.982.687
BAJAJ AUTO LTD	1.981.834
SUZLON ENERGY LTD	1.973.381
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	1.967.988
VEDANTA ALUMINIUM METAL LTD	1.949.866
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	1.945.177
ETERNAL LTD	1.945.058
BANQUE SAUDI FRANSI	1.938.430
TAIWAN MOBILE CO LTD	1.931.989
XP INC	1.931.659

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN L	1.925.973
BANCO DO BRASIL SA	1.904.807
CG POWER & INDUSTRIAL SOLUTION	1.902.341
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	1.885.046
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD CN/600036	1.883.968
VIBRA ENERGIA SA	1.875.702
APR CORP/KOREA	1.866.654
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	1.847.347
SIBANYE STILLWATER LTD	1.847.154
INDIAN HOTELS CO LTD/THE	1.843.724
FEDERAL BANK LTD	1.834.097
PB FINTECH LTD	1.833.886
HERO MOTOCORP LTD	1.829.548
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	1.820.799
AU SMALL FINANCE BANK LTD	1.807.412
POWER FINANCE CORP LTD	1.776.336
ETIHAD ETISALAT CO	1.762.977
LUPIN LTD	1.753.710
REMGRO LTD	1.749.607
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO L	1.747.972
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	1.746.967
HAIER SMART HOME CO LTD HK/06690	1.746.225
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	1.746.109
LOTES CO LTD	1.737.983
VODACOM GROUP LTD	1.736.730
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD HK/02319	1.733.578
SK TELECOM CO LTD	1.724.366
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	1.716.044
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	1.710.488
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	1.708.783
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1.694.792
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	1.694.587
BSE LTD	1.692.746
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHN HK/09901	1.692.710
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO	1.689.715
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK P	1.687.838
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1.686.502
CIA PARANAENSE DE ENERGIA - CO	1.684.430
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS	1.666.322
BHARAT FORGE LTD	1.665.638
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD HK/01177	1.660.547
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SUREST	1.659.235
BANCO SANTANDER CHILE	1.649.940
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1.649.436
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1.622.512

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LPP SA	1.620.638
ALMARAI CO JSC	1.619.738
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	1.615.088
E INK HOLDINGS INC	1.613.688
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRU	1.601.674
LG CORP	1.599.204
INDUSIND BANK LTD	1.595.336
POLYCAB INDIA LTD	1.594.981
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	1.590.792
PEGATRON CORP	1.589.878
SIAM CEMENT PCL/THE	1.587.436
HD HYUNDAI CO LTD	1.586.930
AKBANK TAS	1.572.572
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT HK/01336	1.571.672
CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	1.565.187
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS	1.564.707
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	1.557.005
NEPI ROCKCASTLE NV	1.539.808
GAMUDA BHD	1.537.532
FORTIS HEALTHCARE LTD	1.537.050
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	1.511.774
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP HK/02382	1.511.764
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	1.508.780
INVENTEC CORP	1.506.757
INDUS TOWERS LTD	1.497.871
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL S	1.495.586
ARAB NATIONAL BANK	1.490.882
RICHTER GEDEON NYRT	1.488.150
ASHOK LEYLAND LTD	1.481.419
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	1.451.059
SENSETIME GROUP INC HK/00020	1.441.060
SAMSUNG SDS CO LTD	1.430.368
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR ADR	1.426.482
GERDAU SA	1.426.011
PEPKOR HOLDINGS LTD	1.426.007
REC LTD	1.417.758
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO HK/03692	1.407.359
PERSISTENT SYSTEMS LTD	1.406.968
TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	1.402.825
MIDEA GROUP CO LTD HK/00300	1.401.262
TELEFONICA BRASIL SA	1.397.766
PIDILITE INDUSTRIES LTD	1.396.608
BANK ALBILAD	1.394.996
MBANK SA	1.389.870
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1.389.286

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUZANO SA	1.384.370
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO CN/002475	1.383.907
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	1.383.286
MARICO LTD	1.382.691
REDE D'OR SAO LUIZ SA	1.382.649
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	1.382.400
ECOPRO BM CO LTD	1.381.545
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA ADR	1.378.036
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC CN/603986	1.365.731
FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR	1.365.691
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE	1.361.287
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	1.361.225
KRAFTON INC	1.359.789
HITACHI ENERGY INDIA LTD	1.355.197
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANC	1.350.170
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1.345.069
ZIJIN MINING GROUP CO LTD CN/601899	1.344.862
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP H HK/02313	1.314.807
BIDVEST GROUP LTD	1.312.206
AUROBINDO PHARMA LTD	1.307.661
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANU CN/002384	1.305.367
KANZHUN LTD ADR	1.300.339
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE	1.295.177
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CN/601318	1.289.231
LI NING CO LTD HK/02331	1.283.060
JD HEALTH INTERNATIONAL INC HK/06618	1.279.233
GAIL INDIA LTD	1.278.017
DLF LTD	1.273.647
BILIBILI INC HK/09626	1.269.243
INDIAN OIL CORP LTD	1.267.514
UNITED SPIRITS LTD	1.259.806
RAIA DROGASIL SA	1.255.740
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQU CN/688012	1.251.790
OUTSURANCE GROUP LTD	1.248.977
BDO UNIBANK INC	1.238.885
GRUPO CARSO SAB DE CV	1.238.770
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO HK/03606	1.235.769
KASIKORNBANK PCL	1.234.038
CENTRAL PATTANA PCL	1.233.417
AMMB HOLDINGS BHD	1.232.377
3SBIO INC HK/01530	1.232.020
TRUE CORP PCL	1.228.140
MMG LTD HK/01208	1.219.905
WIPRO LTD	1.219.524
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC HK/02018	1.207.302

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SCB X PCL	1.191.606
CHINA GOLD INTERNATIONAL RESOU HK/02099	1.188.681
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO L HK/02611	1.185.573
HLB CO LTD	1.180.169
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO LT HK/02259	1.179.564
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	1.178.904
YES BANK LTD	1.174.608
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	1.164.012
EVA AIRWAYS CORP	1.163.751
PHOENIX MILLS LTD/THE	1.161.688
FALABELLA SA	1.157.544
DB INSURANCE CO LTD	1.156.505
HOTAI MOTOR CO LTD	1.150.281
DINO POLSKA SA	1.147.772
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	1.144.817
SK INNOVATION CO LTD	1.142.776
VODAFONE IDEA LTD	1.141.373
ENN ENERGY HOLDINGS LTD HK/02688	1.139.456
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	1.135.804
SRF LTD	1.134.896
CD PROJEKT SA	1.132.262
MUTHOOT FINANCE LTD	1.128.702
BYD CO LTD CN/002594	1.128.041
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD CN/600183	1.126.533
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO K	1.122.823
GDS HOLDINGS LTD HK/09698	1.120.363
GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB D	1.113.883
RHB BANK BHD	1.113.637
TURK HAVA YOLLARI AO	1.109.261
AIR ARABIA PJSC	1.101.681
POSCO FUTURE M CO LTD	1.099.907
TIM SA/BRAZIL	1.098.067
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	1.087.730
HANWHA SYSTEMS CO LTD	1.076.465
SWIGGY LTD	1.069.867
IHH HEALTHCARE BHD	1.065.630
APL APOLLO TUBES LTD	1.063.369
COMMERCIAL BANK PSQC/THE	1.058.273
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	1.055.617
TAIWAN BUSINESS BANK	1.049.790
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	1.044.170
KUNLUN ENERGY CO LTD HK/00135	1.037.026
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	1.032.492
KOMERCNI BANKA AS	1.031.789
CLICKS GROUP LTD	1.031.189

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	1.030.863
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE IN	1.030.360
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD HK/01818	1.021.882
RUMO SA	1.018.031
INFO EDGE INDIA LTD	1.017.877
TSINGTAO BREWERY CO LTD HK/00168	1.017.697
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB D	1.017.284
ABB INDIA LTD	1.015.962
BOUBAYAN BANK KSCP	1.013.310
HONG LEONG BANK BHD	1.006.237
UPL LTD	997.474
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	995.311
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD HK/01772	989.639
SIGMA FOODS SAB DE CV	987.809
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE HK/01209	984.317
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATI CN/300394	974.241
SUNDARAM FINANCE LTD	963.818
BANK MILLENNIUM SA	963.272
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	960.958
SUNWAY BHD	954.501
PLAZA SA	953.018
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	950.370
GMR AIRPORTS LTD	948.427
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	947.882
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CN/601328	945.634
SD GUTHRIE BHD	943.345
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	939.883
SAMYANG FOODS CO LTD	936.861
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LT	928.885
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BA	928.680
PETRONAS GAS BHD	925.406
TURKIYE IS BANKASI AS	924.326
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	919.513
BOSCH LTD	916.175
AL RAYAN BANK	915.014
UBTECH ROBOTICS CORP LTD HK/09880	914.395
KOREAN AIR LINES CO LTD	911.290
EAST MONEY INFORMATION CO LTD CN/300059	910.599
YANG MING MARINE TRANSPORT COR	909.462
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE/T	906.789
MRF LTD	903.523
GEK TERNA SA	898.084
HUATAI SECURITIES CO LTD HK/06886	897.788
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKAL	896.475
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	891.446

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD CN/000725	890.742
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD CN/688008	889.743
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	883.285
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	882.398
CMOC GROUP LTD CN/603993	875.945
JARIR MARKETING CO	875.061
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	872.077
VOLTAS LTD	871.449
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO L	869.835
TORRENT POWER LTD	866.694
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	866.456
CENCOSUD SA	859.465
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICAL CN/600276	856.367
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARM HK/06990	856.266
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO CN/300408	847.651
YAPI VE KREDI BANKASI AS	847.386
NMDC LTD	847.367
IDFC FIRST BANK LTD	847.323
KINGSOFT CORP LTD HK/03888	847.043
WAAREE ENERGIES LTD	846.875
AMBUJA CEMENTS LTD	846.574
SIEMENS LTD	846.160
MPHASIS LTD	844.060
HAVELLS INDIA LTD	843.236
HYBE CO LTD	841.142
BANK OF BARODA	840.716
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBIL	839.458
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS CO	838.482
PUNJAB NATIONAL BANK	834.961
ZABKA GROUP SA	833.912
MANKIND PHARMA LTD	833.234
INDUSTRIAL BANK CO LTD CN/601166	830.802
ENERGISA S/A	830.683
UNION BANK OF INDIA LTD	829.716
JUMBO SA	829.023
YUHAN CORP	818.788
HMM CO LTD	818.725
PAGE INDUSTRIES LTD	816.900
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD CN/300274	815.009
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD CN/600487	814.650
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRA	813.758
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	811.116
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZH CN/300476	808.274
LTM LTD	803.659
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT HK/01988	803.403

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO CN/002463	801.645
SM PRIME HOLDINGS INC	801.036
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFT	800.222
NH INVESTMENT & SECURITIES CO	799.152
VISHAL MEGA MART LTD	798.695
LODHA DEVELOPERS LTD	796.164
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	794.781
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	783.797
TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING HK/00322	781.020
WUXI XDC CAYMAN INC HK/02268	779.475
ASSECO POLAND SA	778.907
BUDIMEX SA	778.285
GREAT WALL MOTOR CO LTD HK/02333	778.236
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	776.869
S-OIL CORP	771.217
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	766.812
HORIZON ROBOTICS HK/09660	765.596
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO	760.445
CHINA RUYI HOLDINGS LTD HK/00136	758.476
J&T GLOBAL EXPRESS LTD HK/01519	758.439
IOI CORP BHD	756.590
EMPRESAS COPEC SA	755.311
GODREJ PROPERTIES LTD	753.619
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	753.602
SHENZHEN LONGSYS ELECTRONICS C CN/301308	752.994
SHREE CEMENT LTD	750.804
MISC BHD	749.581
QATAR FUEL QSC	749.478
JD LOGISTICS INC HK/02618	749.363
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A	748.263
WUXI APPTEC CO LTD CN/603259	741.499
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDING HK/03998	740.876
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO L CN/601211	737.830
INDIAN BANK	730.254
TATA COMMUNICATIONS LTD	725.068
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	723.404
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY HK/09863	718.765
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	718.382
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING HK/06862	713.068
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD HK/03800	712.877
KLABIN SA	702.922
ALLWYN AG	702.207
YUANJIE SEMICONDUCTOR TECHNOLO CN/688498	698.460
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL C HK/00285	691.826
PETRONET LNG LTD	691.387

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JINDAL STAINLESS LTD	687.368
ENEL CHILE SA	685.782
ALKEM LABORATORIES LTD	683.850
CANARA BANK	682.440
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	677.322
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	674.718
BIWIN STORAGE TECHNOLOGY CO LT CN/688525	663.870
KAKAOBANK CORP	660.327
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP HK/01929	658.682
GULF BANK KSCP	656.674
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVELOPM	656.149
AMOREPACIFIC CORP	652.824
MIDEA GROUP CO LTD CN/000333	652.317
ZTE CORP HK/00763	647.053
SM INVESTMENTS CORP	646.387
ALIBABA HEALTH INFORMATION TEC HK/00241	642.396
GF SECURITIES CO LTD HK/01776	641.260
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD HK/00780	638.695
TAL EDUCATION GROUP ADR	637.866
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANC	636.939
GRUMA SAB DE CV	636.746
WARBA BANK KSCP	636.357
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPOR HK/01138	635.521
AURA MINERALS INC	633.409
MINOR INTERNATIONAL PCL	632.246
MBRF GLOBAL FOODS CO SA	631.558
PI INDUSTRIES LTD	630.988
MABANEE CO KPSC	629.539
HESAI GROUP HK/02525	628.499
CHINA TUNGSTEN AND HIGHTECH MA CN/000657	626.803
VERISILICON MICROELECTRONICS S CN/688521	621.792
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOG CN/300604	620.544
TELEKOM MALAYSIA BHD	619.228
BANK AL-JAZIRA	618.913
SUPREME INDUSTRIES LTD	613.012
NHPC LTD	612.256
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE HK/00268	610.104
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	602.977
LENS TECHNOLOGY CO LTD CN/300433	601.083
LG DISPLAY CO LTD	586.037
OBEROI REALTY LTD	585.443
XTALPI HOLDINGS LTD HK/02228	583.617
PIOTECH INC CN/688072	581.497
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	576.791
PORTO SEGURO SA	572.018

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	569.149
DABUR INDIA LTD	568.275
TMBTHANACHART BANK PCL	565.001
AYALA CORP	564.110
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CN/600309	562.606
MONETA MONEY BANK AS	562.593
DUKHAN BANK	562.385
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD HK/01193	561.820
MAXIS BHD	561.544
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD CN/002938	561.013
SHENZHEN TECHWINSEMI TECHNOLOG CN/001309	559.098
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY C CN/600522	552.223
GENSCRIPT BIOTECH CORP HK/01548	548.356
BANK OF JIANGSU CO LTD CN/600919	543.186
STONECO LTD	535.003
CELCOMDIGI BHD	534.767
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD HK/00151	529.344
CHINA JUSHI CO LTD CN/600176	527.970
MANILA ELECTRIC CO	526.340
LEGEND BIOTECH CORP ADR	524.326
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD HK/00960	517.241
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO HK/01044	510.413
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	509.305
SHARETRONIC DATA TECHNOLOGY CO CN/300857	509.122
WAN HAI LINES LTD	507.211
CHINA GAS HOLDINGS LTD HK/00384	504.954
REMEGEN CO LTD HK/09995	501.365
FAR EAST HORIZON LTD HK/03360	496.463
MINISO GROUP HOLDING LTD HK/09896	488.652
PING AN BANK CO LTD CN/000001	483.214
MUYUAN FOODS GROUP CO LTD CN/002714	475.840
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD CN/002281	473.622
YANGTZE OPTICAL FIBRE & CABLE	471.468
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD HK/02367	465.223
ADES HOLDING CO	465.192
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	464.966
CHINA FEIHE LTD HK/06186	463.137
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LT CN/601100	462.434
BANK OF NINGBO CO LTD CN/002142	460.597
CPFL ENERGIA SA	458.571
LAOPU GOLD CO LTD HK/06181	452.037
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROU CN/600111	443.477
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD CN/600031	440.590
PONY AI INC HK/02026	438.465
SKYVERSE TECHNOLOGY CO LTD CN/688361	438.439

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TALAAT MOUSTAFA GROUP	436.946
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION CN/300033	436.784
BUMI RESOURCES MINERALS TBK PT	434.583
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK	433.882
HGTECH CO LTD CN/000988	433.103
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	431.574
YADEA GROUP HOLDINGS LTD HK/01585	429.311
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	428.552
GF SECURITIES CO LTD CN/000776	427.717
PLDT INC	424.771
WEICHAJ POWER CO LTD CN/000338	422.919
LINGYI ITECH GUANGDONG CO CN/002600	417.533
BARITO PACIFIC TBK PT	414.639
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES L	414.389
SHANNON SEMICONDUCTOR TECHNOLO CN/300475	413.780
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS HK/01882	409.890
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BAN HK/03618	409.366
AYALA LAND INC	408.557
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	407.586
ZTE CORP CN/000063	407.256
JCET GROUP CO LTD CN/600584	403.108
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP C CN/600989	396.236
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD CN/688120	393.996
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL E CN/300760	392.200
HAIER SMART HOME CO LTD CN/600690	384.640
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL CN/600887	383.286
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT CN/601336	382.981
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FO CN/603288	375.552
EVE ENERGY CO LTD CN/300014	375.540
HUATAI SECURITIES CO LTD CN/601688	369.229
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP CN/688249	367.842
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICA CN/600050	363.508
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD HK/00968	360.266
ASTRAL LTD	356.314
SF HOLDING CO LTD CN/002352	356.210
ZANGGE MINING CO LTD CN/000408	348.488
IEIT SYSTEMS CO LTD CN/000977	347.395
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CN/601012	344.635
BANK OF HANGZHOU CO LTD CN/600926	338.258
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CORP CN/605117	334.249
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH CN/002709	332.801
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CN/300136	332.029
BANK OF NANJING CO LTD CN/601009	331.717
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO CN/600660	327.695
TIANQI LITHIUM CORP CN/002466	324.869

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BANK OF BEIJING CO LTD CN/601169	320.108
LG UPLUS CORP	315.264
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY C CN/300124	312.936
ACM RESEARCH SHANGHAI INC CN/688082	312.567
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TE CN/300442	309.461
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY C CN/002837	307.974
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CN/002602	298.440
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD CN/601689	297.636
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TECHNO CN/300757	295.227
WENS FOODSTUFF GROUP CO LTD CN/300498	292.050
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TE CN/600498	291.260
SERES GROUP CO LTD CN/601127	290.548
BANK OF SHANGHAI CO LTD CN/601229	284.084
SHENGYI ELECTRONICS CO LTD CN/688183	282.268
SHENZHEN MEGMEET ELECTRICAL CO CN/002851	280.151
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS CN/603501	279.925
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD CN/000538	278.685
UNITED NOVA TECHNOLOGY CO LTD CN/688469	273.541
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CN/002202	272.650
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD CN/603799	272.599
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO L CN/000301	271.574
SUZHOU CENTEC COMMUNICATIONS C CN/688702	269.201
HUAQIN CO LTD CN/603296	268.062
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD CN/600703	266.968
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO CN/000425	263.418
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL C CN/002422	259.688
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD CN/002460	255.100
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP CN/000100	254.834
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD CN/605499	253.582
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONIC CN/600460	252.242
TONGFU MICROELECTRONICS CO LTD CN/002156	251.343
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL CN/300316	249.923
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO LTD CN/002493	248.306
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT CN/600016	243.106
DELTON TECHNOLOGY GUANGZHOU IN	241.600
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD CN/600346	238.333
EVERPROX TECHNOLOGIES CO LTD CN/300548	232.928
FOUNDER SECURITIES CO LTD CN/601901	232.769
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWA CN/688111	229.837
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO CN/300751	225.742
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC O CN/000651	222.842
HENAN SHIJIA PHOTONS TECHNOLOG CN/688313	221.882
SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO CN/603228	220.280
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD CN/300015	219.215
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD CN/300223	214.963

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IFLYTEK CO LTD CN/002230	213.209
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD CN/603893	212.549
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO CN/688036	212.464
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTH CN/688271	212.110
HAISCO PHARMACEUTICAL GROUP CO CN/002653	210.366
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GRO CN/000066	208.972
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD CN/300390	206.119
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CN/600196	204.200
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNO CN/002027	202.890
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENC CN/000157	201.973
YUNNAN TIN CO LTD CN/000960	201.956
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL GRO CN/002812	201.823
ZHEJIANG NHU CO LTD CN/002001	200.317
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO L CN/002304	199.657
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE C CN/000625	199.303
UNISPLENDOR CORP LTD CN/000938	199.028
SICHUAN BIOKIN PHARMACEUTICAL CN/688506	197.088
SATELLITE CHEMICAL CO LTD CN/002648	194.500
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GRO CN/600418	191.784
WESTERN MINING CO LTD CN/601168	191.714
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY T CN/603659	186.985
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO CN/300395	186.173
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LT CN/600115	185.841
GOERTEK INC CN/002241	184.707
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & D CN/000895	183.352
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CO CN/002050	180.795
INNER MONGOLIA XINGYE SILVER&T CN/000426	180.143
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD CN/002625	179.784
BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEV CN/300803	178.430
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPOR CN/600026	177.833
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD CN/688777	177.801
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIA CN/601231	176.665
GIANT NETWORK GROUP CO LTD CN/002558	173.011
BANK OF CHENGDU CO LTD CN/601838	170.663
HUNAN YUNENG NEW ENERGY BATTER CN/301358	170.170
SG MICRO CORP CN/300661	169.156
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD CN/002311	167.911
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND CN/000831	159.509
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD CN/000807	158.963
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD CN/600580	158.721
CSI SOLAR CO LTD CN/688472	158.279
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD CN/600221	156.687
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	156.191
ANGEL YEAST CO LTD CN/600298	153.521
QUANTUMCTEK CO LTD CN/688027	153.131

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES C CN/603606	148.324
BLUEFOCUS INTELLIGENT COMMUNIC CN/300058	147.927
TSINGTAO BREWERY CO LTD CN/600600	144.751
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO CN/002185	142.929
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS CN/600048	141.984
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONI CN/002049	141.160
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS CN/000786	138.746
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO L CN/600588	138.568
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOL CN/301236	137.346
SHANDONG HONGQIAO ALUMINUM IND CN/002379	135.368
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD CN/601377	133.814
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LT CN/600352	133.623
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY C CN/300866	131.606
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LT CN/601877	131.203
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD CN/301269	130.846
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD CN/688047	130.710
WANXIANG QIANCHAO CO LTD CN/000559	129.671
SANGFOR TECHNOLOGIES INC CN/300454	127.725
JINKO SOLAR CO LTD CN/688223	126.286
YTO EXPRESS GROUP CO LTD CN/600233	124.656
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMED CN/300832	122.896
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD CN/002738	122.425
TONGWEI CO LTD CN/600438	121.760
SHENZHEN EVERWIN PRECISION TEC CN/300115	121.012
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BAN CN/601077	120.266
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS C CN/002252	120.112
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO CN/000975	119.648
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO L CN/002236	118.397
360 SECURITY TECHNOLOGY INC CN/601360	117.842
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHAR	117.072
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JS CN/002078	114.632
CHONGQING AFARI TECHNOLOGY CO CN/601777	113.390
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT N CN/002555	108.485
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD CN/002414	108.415
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD CN/688099	108.076
BAIYIN NONFERROUS GROUP CO LTD	108.047
SHANGHAI STONEHILL TECHNOLOGY CN/002195	106.559
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD CN/300251	106.215
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CN/300765	106.073
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD CN/601788	106.024
LB GROUP CO LTD CN/002601	106.004
GEOVIS TECHNOLOGY CO LTD CN/688568	105.790
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO L CN/300782	105.374
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LI CN/601799	105.131
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY CN/002129	103.617

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHIFENG JILONG GOLD MINING GRO CN/600988	102.461
YUTONG BUS CO LTD CN/600066	102.295
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMI CN/600426	100.518
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV CN/600536	99.681
SOOCHOW SECURITIES CO LTD CN/601555	98.825
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO CN/600839	98.792
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY G CN/000661	98.727
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD CN/300919	96.323
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD CN/600096	95.615
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PR CN/300122	95.612
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD CN/601933	95.548
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIA CN/603806	95.190
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHN CN/600733	93.473
PHARMARON BEIJING CO LTD CN/300759	93.416
LEO GROUP CO LTD CN/002131	92.456
KUNLUN TECH CO LTD CN/300418	91.565
APT MEDICAL INC CN/688617	91.274
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC CN/600570	91.040
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CN/600515	86.886
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT C CN/300896	86.551
SPRING AIRLINES CO LTD CN/601021	85.781
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO L CN/600219	85.625
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC TECH CN/688188	83.019
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD CN/300207	82.249
TIANFENG SECURITIES CO LTD	81.190
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LT CN/688303	78.599
GOTION HIGH-TECH CO LTD CN/002074	78.370
HUNAN VALIN STEEL CO LTD CN/000932	77.561
TRINA SOLAR CO LTD CN/688599	77.428
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY COR CN/300628	76.902
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRI CN/601567	74.722
HUADONG MEDICINE CO LTD CN/000963	74.308
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTIC CN/002294	73.993
ECOVACS ROBOTICS CO LTD CN/603486	73.923
BANK OF CHANGSHA CO LTD CN/601577	73.765
CCOOP GROUP CO LTD CN/000564	73.617
BANK OF SUZHOU CO LTD CN/002966	70.517
SAILUN GROUP CO LTD CN/601058	70.003
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & CN/000933	69.685
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD CN/002532	68.050
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LT CN/603260	63.453
NEW HOPE LIUHE CO LTD CN/000876	60.374
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNO CN/688122	59.711
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD CN/002459	57.067
CAITONG SECURITIES CO LTD CN/601108	54.859

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD CN/000783	52.032
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING C CN/300347	49.499
CHINA VANKE CO LTD CN/000002	48.915
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCI CN/002595	46.163
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT P CN/603568	41.443
HUAFON CHEMICAL CO LTD CN/002064	39.390
GEM CO LTD CN/002340	33.315
SURGUTNEFTEGAS PJSC	5
GAZPROM PJSC	3
ALROSA PJSC	2
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	2
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	2
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	1
Totaal beleggingen	3.262.888.985

15.8 Beleggingsspecificatie Achmea IM Euro Green Bond Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM Euro Green Bond Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 09/12/2027	54.005.552
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	44.803.323
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	43.762.773
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	33.236.619
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA REGS VAR RT 07/15/2027	30.266.762
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 10/14/2027	25.729.744
GMF SHARE CLASS Z	22.940.617
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 11/29/2027	22.830.397
BANK POLSKA KASA OPIEKI S REGS VAR RT 11/23/2027	22.309.264
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.500% 05/14/2032	21.812.114
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	21.154.162
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	20.615.685
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.050% 10/30/2037	20.448.350
ING GROEP NV REGS VAR RT 06/09/2032	20.036.769
EUROPEAN UNION REGS 3.250% 02/04/2050	19.833.411
ONTARIO TEACHERS' FINANCE 2.850% 04-DEC-2031 REGS	19.457.705
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 06/25/2049	18.981.811
AL SYDBANK REGS VAR RT 09/30/2027	18.762.754
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	18.091.065
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 09/12/2029	18.016.068
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	17.649.553
ASN BANK NV REGS 3.625% 04/28/2032	17.152.440
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.250% 04/22/2033	16.776.471
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.375% 06/10/2032	16.516.894
SNAM SPA REGS 3.125% 06/22/2030	15.640.139
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.125% 07/15/2036	15.003.858
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	14.915.822
CESKA SPORITELNA AS REGS VAR RT 03/08/2028	14.251.614
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	13.995.373
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	13.671.554
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	13.388.189
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.500% 04/30/2045	12.611.688
EDP SA REGS VAR RT 03/14/2082	15.998.509
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO REGS VAR RT 06/22/2031	11.804.416
ROYAL BANK OF CANADA REGS VAR RT 06/15/2030	11.745.375
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	11.581.736
TENNET NETHERLANDS BV REGS 1.625% 11/17/2026	11.460.148
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 10/30/2031	11.416.798
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB REGS 2.625% 09/01/2032	11.199.255
LLOYDS BANKING GROUP PLC REGS VAR RT 05/13/2033	11.120.920
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/19/2030	11.066.206
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 2.750% 07/07/2028	10.740.559

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ENBW INTERNATIONAL FINANC REGS 4.300% 05/23/2034	10.273.598
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	10.056.222
ENGIE SA REGS 3.375% 07/01/2032	9.578.741
SAGAX AB REGS 3.375% 01/26/2031	9.252.274
STATKRAFT AS REGS 3.125% 12/13/2026	9.113.443
ISDB TRUST SERVICES NO 2 REGS 2.793% 10/15/2030	8.907.621
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.100% 04/30/2046	8.809.226
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTI 2.875% 03/22/2032	8.563.153
VONOVIA SE REGS 4.000% 01/06/2035	8.452.078
NRW BANK 0.000% 10/15/2029	8.035.761
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	7.976.836
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 2.750% 06/19/2028	7.725.895
DNB BANK ASA REGS VAR RT 06/17/2031	7.717.747
SNAM SPA REGS 3.250% 07/01/2032	7.709.207
EDP SERVICIOS FINANCIEROS REGS 3.750% 03/01/2033	7.659.368
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 0.830% 07/02/2031	7.573.257
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 02/08/2029	7.185.229
NRW BANK REGS 2.500% 02/13/2032	7.143.934
ASN BANK NV REGS VAR RT 12/31/2049	7.092.002
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.125% 11/09/2031	7.051.210
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/05/2032	6.930.006
KBC GROUP NV REGS VAR RT 05/28/2034	6.886.563
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.125% 03/30/2033	6.465.202
KUTXABANK SA REGS VAR RT 10/14/2027	6.457.751
AYVENS SA REGS 3.375% 04/16/2029	6.433.105
IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS VAR RT 12/31/2049	6.226.690
SNCF RESEAU REGS 0.875% 01/22/2029	6.169.491
SMURFIT KAPPA TREASURY UL REGS 3.454% 11/27/2032	6.047.944
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.727% 09/02/2037	6.037.447
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 3.625% 10/11/2026	5.913.140
ASN BANK NV REGS 4.625% 11/23/2027	5.896.563
MBANK SA REGS VAR RT 09/21/2027	5.871.689
EUROGRID GMBH REGS 2.886% 10/16/2029	5.836.231
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	5.808.951
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 3.700% 05/25/2053	5.784.283
VESTEDA FINANCE BV REGS 4.000% 05/07/2032	5.774.970
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 3.000% 06/05/2031	5.730.878
SFIL SA REGS 3.125% 09/17/2029	5.622.022
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	9.811.740
ENEXIS HOLDING NV REGS 3.000% 02/25/2032	5.506.311
ICELAND GOVERNMENT INTERN REGS 3.500% 03/21/2034	5.395.088
BPIFRANCE SACA REGS 3.375% 02/25/2036	5.369.354
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA REGS VAR RT 04/21/2032	5.354.380
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 11/15/2027	5.260.958
RTE RESEAU DE TRANSPORT D REGS 3.500% 12/07/2031	5.232.611

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EDP SA REGS VAR RT 08/02/2081	5.193.715
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.500% 09/22/2032	5.177.363
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 3.500% 05/25/2043	5.133.245
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS REGS VAR RT 05/20/2032	5.127.292
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 02/22/2036	5.034.842
SHINHAN BANK CO LTD REGS 3.320% 01/29/2027	5.014.906
AMPRION GMBH REGS 3.450% 09/22/2027	4.923.378
SUEZ SACA REGS 4.500% 11/13/2033	4.898.846
RAIFFEISEN BANK ZRT REGS VAR RT 05/23/2030	4.868.619
ALSTOM SA REGS VAR RT 12/31/2049	4.770.968
STONEWEG EREIT LUX FINCO REGS 4.125% 02/22/2033	4.745.353
AMPRION GMBH REGS 4.580% 01/15/2046	4.732.768
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT REGS VAR RT 02/10/2056	4.715.312
BANK MILLENNIUM SA REGS VAR RT 09/25/2029	4.667.964
RCI BANQUE SA REGS 4.750% 07/06/2027	4.662.355
RCI BANQUE SA REGS 4.000% 08/19/2031	4.627.842
BPIFRANCE SACA REGS 2.875% 11/25/2031	4.627.606
AMPRION GMBH REGS 3.875% 06/05/2036	4.610.797
ACEA SPA REGS 3.375% 07/02/2032	4.589.349
ENGIE SA REGS 3.625% 01/11/2030	4.568.549
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/17/2033	4.545.343
E.ON INTERNATIONAL FINANC REGS 3.500% 09/03/2035	4.526.945
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.250% 06/24/2031	4.498.969
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.125% 05/15/2037	4.484.456
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 1.125% 05/25/2034	4.449.607
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	7.946.104
E.ON INTERNATIONAL FINANC REGS 4.053% 05/27/2036	4.283.929
OTP BANK NYRT REGS VAR RT 06/12/2028	4.254.484
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZ REGS 3.500% 04/04/2028	4.235.373
SAGAX AB REGS 4.000% 03/13/2032	4.221.917
NATIONALE-NEDERLANDEN BAN REGS 3.250% 05/28/2027	4.220.968
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.750% 06/25/2036	4.212.388
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 0.400% 05/28/2031	4.202.704
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 4.875% 08/21/2030	4.178.998
STEDIN HOLDING NV REGS 3.625% 05/28/2033	4.142.008
ELIA TRANSMISSION BELGIUM REGS 3.500% 10/08/2035	4.134.562
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 06/24/2036	4.098.084
AYVENS SA REGS 3.500% 06/23/2032	4.009.373
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING COR 4.000% 05/19/2034	3.920.353
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 3.875% 10/11/2028	3.854.464
NBN CO LTD REGS 3.750% 11/29/2033	3.847.804
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.375% 05/25/2033	3.791.153
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 0.010% 06/23/2028	3.782.237
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB REGS 2.875% 05/23/2030	3.716.155
ERSTE&STEIERMAERKISCHE BA REGS VAR RT 01/31/2029	3.673.210

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	3.671.415
DNB BANK ASA REGS VAR RT 01/18/2028	3.652.828
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.125% 05/25/2034	3.591.864
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.500% 05/15/2031	3.521.937
CORP ANDINA DE FOMENTO REGS 3.500% 05/26/2033	3.452.124
AUTOLIV INC REGS 3.000% 10/29/2030	3.431.612
VIA OUTLETS BV REGS 3.500% 10/29/2032	3.409.530
ALLIANDER NV REGS VAR RT 12/31/2049	3.947.374
STONEWEG EREIT LUX FINCO REGS 4.250% 01/30/2031	3.337.206
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.875% 05/28/2031	3.314.854
UNITED UTILITIES WATER FI REGS 3.500% 02/27/2033	3.261.044
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/20/2036	3.240.429
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	3.238.246
ENGIE SA REGS 4.000% 07/01/2038	3.196.418
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.375% 04/14/2033	3.185.219
ENEXIS HOLDING NV REGS 3.250% 04/09/2033	3.174.085
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 0.000% 11/25/2030	3.157.495
AYVENS SA REGS 4.000% 07/05/2027	3.134.408
AUCKLAND COUNCIL REGS 0.250% 11/17/2031	3.030.599
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 3.750% 04/16/2046	2.989.688
NORDIC INVESTMENT BANK REGS 2.625% 01/24/2031	2.978.091
STEDIN HOLDING NV REGS 0.000% 11/16/2026	2.969.524
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 12/02/2036	2.968.191
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.010% 09/22/2027	2.904.582
AMVEST RCF CUSTODIAN BV REGS 3.750% 06/11/2031	2.902.409
ENGIE SA REGS 3.875% 12/06/2033	2.857.594
BANKINTER SA REGS VAR RT 06/02/2034	2.789.839
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 02/02/2034	2.682.645
SUEZ SACA REGS 4.000% 06/30/2036	2.673.069
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.700% 06/14/2038	2.623.045
TENNET NETHERLANDS BV REGS 4.750% 10/28/2042	2.591.901
SELP FINANCE SARL REGS 0.875% 05/27/2029	2.518.192
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.061% 09/03/2036	2.514.826
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV REGS 3.875% 11/19/2031	2.508.973
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 3.917% 06/03/2035	2.505.510
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING COR 3.250% 05/19/2029	2.499.599
EDP SA REGS VAR RT 05/27/2055	2.415.000
KOMMUNALBANKEN AS REGS 2.875% 04/25/2029	2.404.520
ICADE REGS 1.500% 09/13/2027	2.355.983
NAVER CORP REGS 3.750% 04/21/2033	2.316.746
NRW BANK REGS 0.250% 01/26/2032	2.308.247
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.375% 06/24/2032	2.294.429
E.ON SE REGS 3.895% 01/19/2038	2.292.418
NRW BANK REGS 2.750% 05/15/2031	2.289.203
NERVAL SAS REGS 2.875% 04/14/2032	2.281.776

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DIGITAL DUTCH FINCO BV REGS 3.875% 09/13/2033	2.280.285
MBANK SA REGS VAR RT 05/26/2033	2.243.191
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 4.250% 01/29/2040	2.181.422
DANSKE BANK A/S REGS VAR RT 01/10/2031	2.163.397
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 0.300% 11/25/2031	2.150.662
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 4.500% 05/23/2033	2.126.065
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	2.066.205
STOREBRAND LIVSFORSIKRING REGS VAR RT 09/30/2051	2.006.227
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.875% 03/31/2032	2.005.812
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 0.100% 05/20/2030	1.980.866
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 3.625% 10/02/2032	1.970.489
P3 GROUP SARL REGS 3.750% 04/02/2033	1.961.192
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 11/13/2037	1.936.965
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	1.931.698
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.400% 05/25/2043	1.886.460
EDP SA REGS VAR RT 12/02/2055	1.878.625
EUROGRID GMBH REGS 1.113% 05/15/2032	1.837.548
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.375% 11/26/2033	1.819.010
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 02/08/2034	1.797.350
CTP NV REGS 3.875% 11/21/2032	1.792.614
SNCF RESEAU REGS 1.000% 11/09/2031	1.782.112
GELF BOND ISSUER I SA REGS 3.625% 11/27/2031	1.781.633
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 3.500% 06/25/2049	1.746.856
ENGIE SA REGS 4.500% 09/06/2042	1.719.396
SFIL SA REGS 0.250% 12/01/2031	1.706.422
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 3.875% 04/21/2033	1.704.939
EUROGRID GMBH REGS 3.279% 09/05/2031	1.689.296
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.375% 06/17/2036	1.661.917
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 0.000% 10/02/2034	1.630.437
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/10/2032	1.576.878
MBANK SA REGS VAR RT 09/11/2027	1.516.188
EUROGRID GMBH REGS 4.056% 05/28/2037	1.512.632
AMPRION GMBH REGS 4.072% 01/15/2038	1.407.330
BRAMBLES USA INC REGS 3.625% 04/02/2033	1.402.338
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 3.875% 08/04/2035	1.393.210
ENGIE SA REGS 4.250% 01/11/2043	1.372.406
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 4.875% 03/25/2038	1.367.033
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.500% 10/04/2039	1.326.591
ENGIE SA REGS 4.000% 01/11/2035	1.325.137
COVIVIO HOTELS SACA REGS 4.125% 05/23/2033	1.306.839
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT REGS VAR RT 07/28/2055	1.303.150
TELEFONICA EMISIONES SA REGS VAR RT 12/31/2049	1.291.811
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	1.245.989
AUTOLIV INC REGS 3.625% 08/07/2029	1.210.035
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.050% 02/03/2033	1.176.761

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 07/10/2030	1.127.651
LUMO KODIT OYJ REGS 0.875% 05/28/2029	1.112.626
JYSKE BANK A/S REGS VAR RT 11/16/2027	1.111.341
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/18/2034	1.111.282
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 11/13/2033	1.095.427
CTP NV REGS 0.750% 02/18/2027	1.083.849
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	1.077.716
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.875% 11/15/2029	1.016.172
TENNET NETHERLANDS BV REGS 0.875% 06/16/2035	993.297
SPAREBANKEN NORGE BOLIGKR REGS 0.010% 11/11/2026	990.891
NE PROPERTY BV REGS 3.875% 09/30/2033	989.243
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.125% 06/01/2031	985.860
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.533% 09/04/2036	982.957
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	966.044
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 0.875% 05/10/2046	942.798
CBRE OPEN-ENDED FUNDS SCA REGS 0.900% 10/12/2029	922.736
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.489% 11/24/2031	897.093
LONDON POWER NETWORKS PLC REGS 3.837% 06/11/2037	893.677
SNCF RESEAU REGS 1.875% 03/30/2034	885.401
NRW BANK 0.000% 02/03/2031	877.943
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 0.950% 05/28/2041	845.669
NTT FINANCE CORP REGS 0.399% 12/13/2028	843.272
COLONIAL SFL SOCIMI SA REGS 3.875% 04/08/2031	808.269
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 0.700% 10/15/2060	716.391
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 3.750% 12/10/2032	691.223
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 1.000% 02/18/2070	682.683
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 1.700% 05/25/2050	484.362
NRW BANK REGS 0.000% 07/28/2031	432.835
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 1.625% 04/08/2042	428.821
UPM-KYMMENE OYJ REGS 3.375% 08/29/2034	389.907
AUTOLIV INC REGS 4.250% 03/15/2028	304.371
SOCIETE DES GRANDS PROJET REGS 1.000% 11/26/2051	145.409
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/29/2040	73.130
Totaal beleggingen	1.573.893.741

15.9 Beleggingsspecificatie Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GMF SHARE CLASS Z	3.984.824
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA REGS VAR RT 07/15/2027	2.497.258
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	1.391.251
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/10/2032	1.084.104
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 3.625% 10/01/2030	1.011.580
MORGAN STANLEY VAR RT 06/11/2030	1.005.397
DASSAULT SYSTEMES SE REGS 3.375% 06/16/2031	1.003.556
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.375% 06/10/2032	994.994
ENI SPA REGS VAR RT 12/31/2049	1.873.296
NE PROPERTY BV REGS 2.000% 01/20/2030	946.296
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	925.474
KBC GROUP NV REGS VAR RT 05/28/2034	911.457
NOVO BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2033	890.562
DEUTSCHE BAHN AG REGS VAR RT 12/31/2049	836.534
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 09/12/2029	814.286
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA REGS VAR RT 04/21/2032	808.208
HSBC HOLDINGS PLC REGS VAR RT 05/12/2031	804.105
EL CORTE INGLES SA REGS 3.500% 07/24/2033	785.486
UBS GROUP AG REGS VAR RT 02/12/2034	780.618
ARGENTA SPAARBANK NV REGS VAR RT 02/08/2029	776.781
STONEWEG EREIT LUX FINCO REGS 4.250% 01/30/2031	730.738
AMAZON.COM INC 4.050% 03/16/2039	705.967
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BA 3.812% 03/11/2034	704.657
BMW FINANCE NV REGS 4.000% 05/19/2036	703.043
UBS GROUP AG REGS VAR RT 02/13/2031	693.875
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 09/22/2031	691.889
MORGAN STANLEY VAR RT 11/07/2036	689.585
ALSTOM SA REGS VAR RT 12/31/2049	621.920
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE REGS 4.875% 07/10/2029	620.289
AT&T INC 3.950% 04/30/2031	615.024
BPCE SA REGS VAR RT 03/08/2033	611.374
VESTEDA FINANCE BV REGS 4.000% 05/07/2032	607.892
REPSOL EUROPE FINANCE SAR REGS VAR RT 12/31/2049	606.305
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 01/16/2033	605.813
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	605.491
KELLANOVA 3.750% 05/16/2034 DD 05/16/24	605.416
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS REGS VAR RT 05/20/2032	603.211
TECHNIP ENERGIES NV REGS 4.000% 06/10/2033	603.098
ARCADIS NV REGS 4.000% 05/20/2031	602.292
MORGAN STANLEY VAR RT 01/23/2037	600.675
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 3.375% 02/10/2033	594.917

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.125% 03/11/2031	593.070
CREDIT AGRICOLE SA REGS VAR RT 07/03/2031	593.029
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	592.192
BANCA COMERCIALA ROMANA S REGS VAR RT 11/25/2031	592.063
NGG FINANCE PLC REGS VAR RT 09/05/2082	591.875
ING GROEP NV REGS VAR RT 08/17/2031	591.391
VODAFONE INTERNATIONAL FI REGS 2.750% 04/27/2030	589.540
AMERICAN TOWER CORP 0.875% 05/21/2029	562.811
KELLANOVA 0.500% 05/20/2029	558.013
JYSKE BANK A/S REGS VAR RT 10/26/2028	511.987
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.353% 11/27/2034	511.942
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.875% 05/22/2033	511.737
ALPHABET INC 4.100% 05/11/2039	509.159
OTP BANK NYRT REGS VAR RT 06/12/2028	506.487
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 12/31/2049	503.262
ENEL SPA REGS VAR RT 12/31/2049	601.774
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS VAR RT 01/15/2035	502.693
AMPRION GMBH REGS 3.450% 09/22/2027	502.386
BANQUE STELLANTIS FRANCE REGS 3.500% 07/19/2027	502.324
RELX FINANCE BV REGS 3.750% 06/03/2034	501.001
GROUPE BRUXELLES LAMBERT REGS 3.750% 01/21/2036	499.625
EDP SA REGS VAR RT 08/02/2081	499.396
REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS VAR RT 12/31/2049	497.311
GENERAL ELECTRIC CO 1.875% 05/28/2027	495.394
MAGNUM ICC FINANCE BV REGS 2.750% 02/26/2029	495.108
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS VAR RT 05/16/2032	494.533
MAGNUM ICC FINANCE BV REGS 3.250% 11/26/2031	493.916
ESSITY AB REGS 0.250% 02/08/2031	434.448
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS VAR RT 12/31/2049	430.147
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.668% 09/12/2033	423.877
KBC GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	414.500
NORTHWESTERN MUTUAL GLOBA REGS 4.109% 03/15/2030	411.173
ALPHABET INC 4.500% 05/11/2045	408.402
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 4.875% 08/21/2030	407.707
HENKEL AG & CO KGAA REGS 3.625% 04/02/2031	406.505
SMITH & NEPHEW PLC REGS 4.250% 06/03/2038	405.661
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.375% 11/26/2033	404.224
CASSA CENTRALE BANCA - CR REGS 3.750% 05/27/2030	403.499
MUNDYS SPA REGS 4.375% 01/12/2032	402.941
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 3.500% 05/28/2031	402.883
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/10/2028	402.270
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.875% 05/28/2031	401.801
RCI BANQUE SA REGS VAR RT 12/31/2049	401.664
ARLA FOODS AMBA REGS 3.375% 05/22/2029	401.656
BMW FINANCE NV REGS 3.625% 05/19/2032	401.290

Naam belegging	Waarde (in euro's)
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.750% 06/25/2036	401.180
VESTEDA FINANCE BV REGS 2.000% 07/10/2026	399.869
DEUTSCHE TELEKOM AG REGS 3.375% 04/28/2033	399.697
GALDERMA FINANCE EUROPE B REGS 3.375% 03/17/2031	399.238
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.750% 05/27/2035	399.012
EUROBANK SA REGS VAR RT 07/07/2028	398.842
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS VAR RT 08/17/2033	397.201
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 04/21/2036	397.108
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.625% 01/22/2033	396.512
PPI PUBLIC PROPERTY INVES REGS 3.250% 04/21/2029	396.487
CIE GENERALE DES ETABLISS REGS 1.750% 05/28/2027	395.767
TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.250% 01/31/2033	393.167
WP CAREY INC 3.250% 10/02/2031	392.166
UNILEVER CAPITAL CORP REGS 3.500% 10/31/2037	392.102
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 07/09/2027	391.491
UPM-KYMMENE OYJ REGS 2.250% 05/23/2029	390.265
BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.625% 12/01/2027	387.664
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 12/31/2049	387.424
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/18/2029	382.019
IREN SPA REGS 1.000% 07/01/2030	364.988
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 12/31/2049	320.317
CREDIT AGRICOLE SA REGS VAR RT 12/31/2049	318.845
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 06/30/2029	318.826
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 11/13/2032	316.626
AT&T INC 1.800% 09/14/2039	307.050
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 4.000% 01/17/2030	305.559
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/09/2033	305.279
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 4.000% 05/28/2035	305.257
AUSTRALIA PACIFIC AIRPORT REGS 4.250% 03/24/2036	304.117
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 04/22/2038	303.822
LHV GROUP AS REGS VAR RT 05/24/2028	303.778
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS VAR RT 11/26/2056	303.407
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	404.829
NOVONESIS NOVOZYMES B REGS 3.625% 03/19/2033	302.032
HOCHTIEF AG REGS 4.000% 04/15/2034	301.611
COTY INC REGS 4.500% 05/15/2027	301.201
TOYOTA MOTOR CORP REGS 3.714% 06/29/2034	300.815
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS VAR RT 01/21/2029	300.800
NOVONESIS NOVOZYMES B REGS 3.250% 03/19/2030	300.724
AYVENS SA REGS 3.500% 06/23/2032	300.703
BANK POLSKA KASA OPIEKI S REGS VAR RT 06/03/2030	300.523
HYUNDAI CAPITAL AMERICA REGS 3.700% 06/25/2032	300.369
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.622% 07/27/2028	300.353
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO REGS VAR RT 06/25/2029	300.275
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.875% 05/19/2038	299.941

Naam belegging	Waarde (in euro's)
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO REGS VAR RT 06/24/2036	299.860
TRANSDEV GROUP SA REGS 3.845% 05/21/2032	299.760
PVH CORP REGS 3.125% 12/15/2027	299.651
LEASYS SPA REGS 2.875% 08/17/2027	299.448
ASN BANK NV REGS 3.625% 04/28/2032	299.170
MORGAN STANLEY VAR RT 01/23/2032	298.522
ENGIE SA REGS 3.250% 01/11/2032	298.131
FEDERATION DES CAISSES DE REGS 3.250% 28-MAR-2031	297.674
VERIZON COMMUNICATIONS INC VAR RT 08/15/2056	297.587
ORANGE SA REGS 3.125% 11/13/2031	297.107
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.000% 09/30/2031	296.823
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA REGS 2.676% 01/16/2029	296.766
GENERAL MILLS INC VAR RT 07/16/2056	296.587
MEDTRONIC INC 4.150% 10/15/2043	296.527
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 09/17/2033	296.435
BRENNTAG FINANCE BV REGS 3.375% 10/02/2031	296.226
MONDI FINANCE PLC REGS 3.750% 05/18/2033	295.982
COMCAST CORP 3.250% 09/26/2032	294.716
EQUINIX INC 0.250% 03/15/2027	294.401
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	823.445
VIA OUTLETS BV REGS 3.500% 10/29/2032	292.245
CAPGEMINI SE REGS 3.500% 09/25/2034	289.868
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.950% 03/22/2044	287.343
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 2.000% 01/15/2030	286.397
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/08/2050	282.995
VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.750% 03/22/2032	258.054
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS VAR RT 01/24/2034	213.328
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	212.043
TDC NET A/S REGS 5.618% 02/06/2030	210.968
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	208.964
BARCLAYS PLC REGS VAR RT 05/31/2036	208.340
BANK MILLENNIUM SA REGS VAR RT 09/25/2029	207.466
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 05/31/2030	206.322
RAIFFEISENBANK AS REGS VAR RT 06/05/2030	206.309
WERFEN SA/SPAIN REGS 4.625% 06/06/2028	204.455
SOFTBANK CORP REGS 4.467% 06/30/2036	204.049
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	203.337
CREDIT AGRICOLE ASSURANCE REGS VAR RT 12/31/2049	203.292
BNP PARIBAS CARDIF SA REGS VAR RT 05/27/2041	203.106
ELIA GROUP SA/NV REGS 3.875% 06/11/2031	203.022
ENI SPA REGS 3.875% 01/15/2034	202.747
AKER BP ASA REGS 4.000% 05/29/2032	202.716
SAMPO OYJ REGS VAR RT 12/31/2049	202.635
BOOKING HOLDINGS INC 4.000% 05/11/2034	202.438
MOLSON COORS BEVERAGE CO 3.800% 06/15/2032	202.337

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CREDIT AGRICOLE SA REGS VAR RT 03/18/2035	202.154
SVEAFSTIGHETER AB REGS 4.375% 01/20/2031	201.885
QBE INSURANCE GROUP LTD REGS VAR RT 06/17/2037	201.793
ELM BV FOR SWISS LIFE INS REGS VAR RT 12/31/2049	201.777
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS VAR RT 03/18/2028	201.611
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 3.750% 04/12/2027	201.277
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	201.268
AMPHENOL CORP 3.375% 05/12/2029	201.220
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 3.500% 05/08/2032	201.174
GALDERMA FINANCE EUROPE B REGS 3.500% 03/20/2030	201.101
ARION BANKI HF REGS 3.625% 11/15/2029	201.050
AYVENS SA REGS 3.375% 04/16/2029	201.035
DANAHER CORP 3.250% 04/29/2030	200.653
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 3.875% 04/21/2033	200.581
SNAM SPA REGS 3.875% 06/22/2036	200.508
NTT FINANCE CORP REGS 3.847% 07/01/2034	200.414
RCI BANQUE SA REGS 4.250% 05/23/2034	200.325
INVESTEC PLC REGS VAR RT 02/19/2031	200.176
HERA SPA REGS 3.500% 06/04/2032	200.151
HEINEKEN NV REGS 3.812% 07/04/2036	200.117
NTT FINANCE CORP REGS 3.678% 07/16/2033	199.825
BANQUE STELLANTIS FRANCE REGS 3.125% 01/20/2028	199.810
ONCOR ELECTRIC DELIVERY C REGS 3.625% 06/15/2034	199.686
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/25/2035	199.654
MONDI FINANCE PLC REGS 3.750% 05/31/2032	199.605
ENGIE SA REGS 3.375% 07/01/2032	199.557
CENCORA INC 2.875% 05/22/2028	199.348
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	199.345
SSE PLC REGS VAR RT 12/31/2049	300.050
BANKINTER SA REGS VAR RT 06/02/2034	199.274
DIAGEO FINANCE PLC REGS 3.125% 02/28/2031	199.206
VONOVIA SE REGS 3.500% 07/06/2031	199.109
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 06/16/2029	199.034
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.850% 06/27/2028	198.787
WERFEN SA/SPAIN REGS 3.625% 02/12/2032	198.761
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 3.375% 05/21/2034	198.740
LONDON POWER NETWORKS PLC REGS 3.837% 06/11/2037	198.595
AXA SA REGS VAR RT 05/28/2049	198.553
EXPERIAN FINANCE PLC REGS 3.510% 12/15/2033	198.434
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 3.250% 10/17/2031	198.235
ERSTE GROUP BANK AG REGS VAR RT 01/14/2033	198.211
PRAEMIA HEALTHCARE SACA REGS 3.875% 06/05/2032	198.061
GELF BOND ISSUER I SA REGS 3.625% 11/27/2031	197.959
PPI PUBLIC PROPERTY INVES REGS 3.875% 10/16/2031	197.852
UNITED UTILITIES WATER FI REGS 3.500% 02/27/2033	197.639

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NIPPON LIFE INSURANCE CO REGS VAR RT 09/02/2055	197.533
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 3.450% 02/03/2034 DD 02/03/26	197.341
TELSTRA GROUP LTD REGS 3.375% 03/02/2035	197.034
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	196.914
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT REGS VAR RT 02/10/2056	196.471
PERNOD RICARD SA REGS 3.250% 02/04/2033	196.029
COOPERATIEVE RABOBANK UA REGS VAR RT 12/31/2049	195.711
CBRE EUROPE LOGISTICS PAR REGS 3.500% 09/22/2032	195.372
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE REGS 4.250% 05/03/2030	195.205
ENEL FINANCE INTERNATIONALA REGS STEP 06/17/2027	195.140
H LUNDBECK A/S REGS 0.875% 10/14/2027	194.509
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.250% 03/15/2033	194.383
SKF AB REGS 0.875% 11/15/2029	191.434
SSE PLC REGS 1.750% 04/16/2030	189.445
ORANGE SA REGS VAR RT 12/31/2049	188.918
EDP SA REGS VAR RT 03/14/2082	188.056
AUTOROUTES DU SUD DE LA F REGS 1.375% 01/22/2030	188.054
ALLIANZ SE REGS VAR RT 12/31/2049	182.467
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 05/18/2033	172.130
EUROGRID GMBH REGS 0.741% 04/21/2033	165.788
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.375% 11/15/2026	115.897
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/25/2053	110.847
AUTOSTRADA PER L'ITALIA S REGS 5.125% 06/14/2033	107.633
VONOVIA SE REGS 1.625% 09/01/2051	106.630
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 11/21/2031	105.310
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	105.047
SILFIN NV REGS 5.125% 07/17/2030	104.703
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	103.802
IWG US FINANCE LLC REGS 5.125% 05/14/2032	102.869
MOLNLYCKE HOLDING AB REGS 4.250% 06/11/2034	102.636
AMAZON.COM INC 4.850% 03/16/2064	102.221
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	102.208
JDE PEET'S NV REGS 4.500% 01/23/2034	102.144
MBANK SA REGS VAR RT 05/26/2033	101.963
ALLIANDER NV REGS VAR RT 12/31/2049	101.902
ALPHABET INC 4.800% 05/11/2063	101.826
DANONE SA REGS 3.706% 11/13/2029	101.772
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	101.630
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 05/02/2034	101.194
COLONIAL SFL SOCIMI SA REGS 3.875% 04/08/2031	101.034
DANONE SA REGS 3.481% 05/03/2030	100.991
KBC VERZEKERINGEN NV REGS 4.250% 06/11/2036	100.895
SELP FINANCE SARL REGS 3.875% 04/21/2031	100.825
ITALGAS SPA REGS 3.625% 04/16/2032	100.737
NAVER CORP REGS 3.750% 04/21/2033	100.728

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMPRION GMBH REGS 4.580% 01/15/2046	100.697
DANONE SA REGS 3.379% 04/01/2030	100.668
AEROPORTS DE PARIS SA REGS 3.875% 06/17/2035	100.466
NOVO NORDISK FINANCE NETH REGS 3.250% 01/21/2031	100.446
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL REGS 3.600% 05/13/2032	100.341
GENERAL MILLS INC 3.600% 04/17/2032	100.069
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.875% 01/24/2034	100.054
HEINEKEN NV REGS 3.872% 10/03/2037	100.053
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 06/12/2029	100.022
CAISSE NATIONALE DE REASS REGS VAR RT 12/31/2049	99.998
ENGIE SA REGS 4.000% 07/01/2038	99.888
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 02/18/2032	99.879
CAPGEMINI SE REGS 3.875% 05/13/2033	99.820
ACEA SPA REGS 3.375% 07/02/2032	99.768
TRANSDEV GROUP SA REGS 3.054% 05/21/2028	99.725
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/20/2034	99.682
GXO LOGISTICS CAPITAL BV 3.750% 11/24/2030	99.658
EP INFRASTRUCTURE AS REGS 4.375% 01/29/2034	99.629
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD REGS 3.464% 04/16/2032	99.524
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 3.875% 08/04/2035	99.515
PROSUS NV REGS 4.343% 07/15/2035	99.407
PROXIMUS SADP REGS 3.750% 04/08/2035	99.405
TELEFONICA EMISIONES SA REGS VAR RT 12/31/2049	99.370
ING GROEP NV REGS VAR RT 08/20/2037	99.323
BMS IRELAND CAPITAL FUNDING DA 2.973% 11/10/2030	99.294
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 3.500% 05/22/2032	99.279
PERNOD RICARD SA REGS 3.625% 05/07/2034	99.265
REALTY INCOME CORP 3.375% 06/20/2031	99.209
SEVERN TRENT UTILITIES FI REGS 4.250% 01/29/2040	99.156
GIVAUDAN FINANCE EUROPE B REGS 2.875% 09/09/2029	99.119
DANONE SA REGS VAR RT 12/31/2049	99.117
T-MOBILE USA INC 3.900% 02/19/2038	99.027
SUEZ SACA REGS 4.000% 06/30/2036	99.003
PPG INDUSTRIES INC 2.750% 06/01/2029	98.979
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.727% 09/02/2037	98.975
NE PROPERTY BV REGS 3.875% 09/30/2033	98.924
EP INFRASTRUCTURE AS REGS 4.125% 02/27/2033	98.847
HEINEKEN NV REGS 2.990% 07/14/2031	98.792
PERNOD RICARD SA REGS 3.250% 03/03/2032	98.791
VODAFONE GROUP PLC REGS VAR RT 09/12/2055	98.771
MONDI FINANCE PLC REGS 3.375% 05/23/2031	98.690
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 3.875% 01/19/2036	98.689
APRR SA REGS 3.125% 01/20/2032	98.677
APRR SA REGS 2.875% 01/14/2031	98.478
PPI PUBLIC PROPERTY INVES REGS 4.125% 04/21/2033	98.471

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KRAFT HEINZ FOODS CO REGS 2.250% 05/25/2028	98.459
GSK CAPITAL BV REGS 2.875% 11/19/2031	98.284
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	98.168
P3 GROUP SARL REGS 3.750% 04/02/2033	98.060
COFIROUTE SA REGS 3.125% 03/06/2033	97.537
RTE RESEAU DE TRANSPORT D REGS 4.000% 07/08/2045	96.416
JDE PEET'S NV REGS 0.625% 02/09/2028	95.849
DIAGEO CAPITAL BV REGS 1.500% 06/08/2029	95.746
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.000% 12/03/2028	95.090
NERVAL SAS REGS 2.875% 04/14/2032	95.074
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD REGS 0.541% 10/23/2028	94.298
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.500% 02/11/2032	93.376
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.625% 09/20/2029	92.277
CELLNEX FINANCE CO SA REGS 2.000% 02/15/2033	89.874
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROP 1.875% 03/08/2034	88.356
KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS 0.875% 12/01/2031	87.985
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 02/16/2032	85.004
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	83.773
BECTON DICKINSON EURO FINANCE 1.336% 08/13/2041	67.617
Totaal beleggingen	108.712.238

15.10 Beleggingsspecificatie Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund is als volgt (in euro's).

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2031	15.495.970
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 02/28/2048	14.708.272
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2029	12.503.776
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.500% 01/31/2037	12.357.322
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.875% 02/28/2035	12.334.578
MEXICAN BONOS 7.750% 05/29/2031	11.778.502
MEXICAN BONOS 8.500% 03/01/2029	11.452.408
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.250% 03/31/2032	11.279.703
INDIA GOVERNMENT BOND 6.330% 05/05/2035	11.163.617
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 9.000% 01/31/2040	10.805.692
MEXICAN BONOS 7.750% 11/23/2034	10.700.068
MEXICAN BONOS 7.750% 11/13/2042	10.599.487
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 10/25/2029	10.561.438
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.750% 01/31/2044	10.425.202
MEXICAN BONOS 8.500% 05/31/2029	10.320.633
COLOMBIAN TES 9.250% 05/28/2042	10.191.582
COLOMBIAN TES 7.000% 06/30/2032	10.155.814
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2029	9.983.702
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 8.000% 01/31/2030	9.910.246
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2027	9.819.031
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.500% 07/25/2030	9.707.670
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2029	9.253.361
COLOMBIAN TES 6.000% 04/28/2028	9.163.070
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 6.000% 10/25/2033	9.120.748
MEXICAN BONOS 8.000% 07/31/2053	8.888.358
MEXICAN BONOS 7.500% 05/26/2033	8.822.743
MEXICAN BONOS 8.500% 02/28/2030	8.821.085
INDIA GOVERNMENT BOND 7.180% 07/24/2037	8.544.867
COLOMBIAN TES 7.000% 03/26/2031	8.456.060
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 02/15/2031	8.422.493
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.000% 10/25/2035	8.339.355
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2027	8.178.726
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.750% 04/25/2032	7.979.218
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 1.250% 10/25/2030	7.955.198
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.750% 07/25/2029	7.847.117
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2035	7.809.014
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 04/15/2032	7.788.284
INDIA GOVERNMENT BOND 6.790% 10/07/2034	7.763.982
MEXICAN BONOS 7.500% 06/03/2027	7.712.311
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.000% 10/25/2034	7.569.175
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.500% 01/25/2031	7.541.364
INDONESIA TREASURY BOND 6.875% 04/15/2029	7.361.853

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.500% 07/25/2027	7.187.057
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 7.500% 07/25/2028	7.160.966
COLOMBIAN TES 7.250% 10/26/2050	7.128.484
MEXICAN BONOS 8.500% 11/18/2038	7.063.380
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.000% 02/28/2031	6.780.809
MEXICAN BONOS 8.500% 03/02/2028	6.720.671
INDIA GOVERNMENT BOND 7.300% 06/19/2053	6.540.394
INDIA GOVERNMENT BOND 6.990% 12/15/2051	6.539.548
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 2.750% 04/25/2028	6.496.504
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 09/15/2030	6.455.716
INDIA GOVERNMENT BOND 6.670% 12/17/2050	6.310.832
INDIA GOVERNMENT BOND 5.770% 08/03/2030	6.156.416
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 08/15/2028	5.882.214
MEXICAN BONOS 8.000% 11/07/2047	5.864.073
INDIA GOVERNMENT BOND 6.540% 01/17/2032	5.732.227
INDIA GOVERNMENT BOND 7.180% 08/14/2033	5.723.800
MEXICAN BONOS 5.500% 03/04/2027	5.635.637
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2033	5.616.100
INDIA GOVERNMENT BOND 6.100% 07/12/2031	5.613.277
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.750% 06/23/2032	5.542.352
COLOMBIAN TES 7.250% 10/18/2034	5.512.980
COLOMBIAN TES 6.250% 07/09/2036	5.473.098
MEXICAN BONOS 8.000% 04/15/2032	5.455.037
HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 10/24/2035	5.448.205
MEXICAN BONOS 8.000% 02/21/2036	5.398.299
INDIA GOVERNMENT BOND 6.450% 10/07/2029	5.329.490
INDIA GOVERNMENT BOND 7.260% 08/22/2032	5.315.438
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 0.000% 04/01/2029	5.189.313
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 05/15/2033	5.158.770
COLOMBIAN TES 5.750% 11/03/2027	5.019.130
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.950% 05/15/2030	5.013.155
INDIA GOVERNMENT BOND 5.850% 12/01/2030	4.975.341
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 09/30/2030	4.960.846
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 11.625% 03/31/2053	4.926.899
PERU GOVERNMENT BOND 144A 7.300% 08/12/2033	4.860.052
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 4.700% 09/01/2030	4.774.861
INDIA GOVERNMENT BOND 5.790% 05/11/2030	4.765.336
INDIA GOVERNMENT BOND 6.480% 10/06/2035	4.739.581
PERU GOVERNMENT BOND 5.400% 08/12/2034	4.714.570
PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 08/12/2032	4.714.251
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.500% 05/30/2035	4.692.760
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.900% 04/14/2034	4.690.092
INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 02/15/2034	4.688.743
INDIA GOVERNMENT BOND 6.280% 07/14/2032	4.611.223
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 06/15/2035	4.601.272

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 10/22/2028	4.597.486
PERU GOVERNMENT BOND 6.900% 08/12/2037	4.532.876
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.893% 06/08/2038	4.494.024
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2030	4.474.732
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2028	4.446.450
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 2.632% 04/15/2031	4.431.482
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 07/15/2030	4.405.946
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 5.000% 03/01/2035	4.367.320
INDIA GOVERNMENT BOND 7.260% 01/14/2029	4.366.979
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 07/23/2029	4.321.614
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 02/10/2027	4.287.329
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 04/15/2040	4.285.047
COLOMBIAN TES 13.250% 02/09/2033	4.282.625
INDIA GOVERNMENT BOND 7.100% 04/18/2029	4.259.423
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 03/13/2031	4.164.756
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 10/13/2033	4.145.089
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.500% 08/25/2028	4.102.720
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 04/20/2033	4.055.273
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.245% 09/30/2030	3.991.916
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.130% 07/09/2029	3.953.683
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 0.000% 05/06/2027	3.939.704
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.500% 12/12/2028	3.930.228
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.750% 05/25/2027	3.908.136
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.467% 09/15/2039	3.898.954
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 6.000% 04/01/2033	3.892.984
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.291% 08/14/2043	3.878.910
PERU GOVERNMENT BOND 144A 6.850% 08/12/2035	3.833.910
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 08/15/2029	3.820.126
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.000% 01/25/2030	3.798.776
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.582% 07/15/2032	3.788.390
PERU GOVERNMENT BOND 144A 7.600% 08/12/2039	3.781.023
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.119% 11/30/2034	3.779.532
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 07/05/2034	3.756.870
INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 05/15/2028	3.750.739
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2042	3.731.780
INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 04/15/2036	3.724.672
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 10/22/2031	3.696.440
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 08/21/2030	3.671.408
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2038	3.653.606
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.500% 11/11/2032	3.631.940
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.757% 05/22/2040	3.565.353
INDONESIA TREASURY BOND 6.750% 07/15/2035	3.556.950
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.457% 03/31/2053	3.530.003
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 06/15/2043	3.497.790
INDIA GOVERNMENT BOND 6.750% 12/23/2029	3.471.244

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 05/31/2027	3.444.308
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 05/23/2029	3.437.144
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 06/15/2050	3.427.231
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 01/01/2032	3.419.573
INDIA GOVERNMENT BOND 7.100% 04/08/2034	3.373.759
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.600% 06/03/2036	3.372.432
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 02/15/2033	3.343.276
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.417% 09/30/2041	3.324.429
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 04/07/2037	3.298.630
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.642% 11/07/2033	3.268.618
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 06/15/2028	3.248.697
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.465% 10/15/2030	3.238.742
INDONESIA TREASURY BOND 5.125% 04/15/2027	3.156.067
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.899% 11/16/2027	3.142.601
COLOMBIAN TES 7.750% 09/18/2030	3.118.734
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.369% 10/31/2028	3.078.463
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 10/30/2033	3.078.359
INDIA GOVERNMENT BOND 7.380% 06/20/2027	3.051.877
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.250% 10/24/2034	3.044.192
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.193% 10/07/2032	3.038.046
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.599% 07/31/2028	3.027.438
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.447% 07/15/2036	3.021.409
INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 06/15/2036	3.004.201
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 10/11/2034	2.981.171
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.519% 04/20/2028	2.965.695
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.804% 10/08/2031	2.958.291
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 08/15/2040	2.947.338
INDIA GOVERNMENT BOND 7.060% 04/10/2028	2.919.789
MEXICAN BONOS 10.000% 11/20/2036	2.894.237
INDIA GOVERNMENT BOND 7.410% 12/19/2036	2.884.779
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/31/2036	2.883.012
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 01/26/2028	2.876.673
PERU GOVERNMENT BOND 6.950% 08/12/2031	2.870.090
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2027	2.799.566
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.500% 02/28/2041	2.798.017
INDIA GOVERNMENT BOND 7.540% 05/23/2036	2.789.415
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.250% 09/29/2032	2.787.569
ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 09/24/2031	2.734.331
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.900% 02/24/2038	2.730.296
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 02/12/2029	2.718.017
INDIA GOVERNMENT BOND 7.360% 09/12/2052	2.708.779
COLOMBIAN TES 11.000% 08/22/2029	2.701.703
INDIA GOVERNMENT BOND 7.160% 09/20/2050	2.635.145
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.696% 10/15/2042	2.620.333
INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 05/15/2027	2.593.329

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.750% 10/30/2028	2.561.490
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.000% 03/03/2033	2.534.958
INDONESIA TREASURY BOND 7.125% 08/15/2045	2.525.930
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.000% 04/29/2030	2.503.423
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.775% 05/31/2045	2.497.699
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.300% 09/19/2035	2.489.471
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.000% 07/25/2031	2.478.598
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.300% 04/25/2029	2.476.710
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.750% 11/24/2032	2.466.341
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.750% 03/29/2029	2.455.279
ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 10/25/2027	2.351.280
INDIA GOVERNMENT BOND 6.680% 07/07/2040	2.347.423
INDONESIA TREASURY BOND 5.875% 03/15/2031	2.331.702
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.950% 07/30/2037	2.316.356
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.350% 04/28/2031	2.313.385
BONOS DE LA TESORERIA DE LA RE 6.000% 01/01/2043	2.265.174
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 10.875% 03/31/2038	2.257.739
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.200% 12/04/2036	2.255.065
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.180% 05/16/2044	2.226.899
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.921% 07/06/2048	2.187.616
INDIA GOVERNMENT BOND 7.260% 02/06/2033	2.184.490
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.422% 09/30/2027	2.174.693
INDIA GOVERNMENT BOND 7.040% 06/03/2029	2.174.333
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 10.000% 03/31/2033	2.168.169
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.100% 07/31/2034 DD 07/31/23	2.156.737
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 07/25/2029	2.134.250
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 11/29/2029	2.130.537
MEXICAN BONOS 8.000% 04/29/2055	2.120.114
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 5.300% 11/01/2037	2.119.621
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 03/23/2028	2.117.091
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.250% 04/25/2036	2.091.501
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 03/15/2034	2.062.689
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.974% 07/16/2040	2.048.534
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 10/24/2030	2.030.959
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 07/23/2031	2.008.440
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 3.612% 04/30/2035	1.998.633
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 04/24/2040	1.988.009
INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 07/15/2037	1.985.893
PERU GOVERNMENT BOND 5.350% 08/12/2040	1.972.440
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIO 0.000% 07/01/2028	1.952.573
INDIA GOVERNMENT BOND 7.720% 06/15/2049	1.948.224
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.254% 05/31/2035	1.929.963
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.300% 04/26/2028	1.911.347
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACION 10.000% 01/01/2037	1.849.426
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.700% 02/25/2032	1.843.495

Naam belegging	Waarde (in euro's)
INDIA GOVERNMENT BOND 7.240% 08/18/2055	1.842.820
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.250% 09/23/2037	1.795.807
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2029	1.740.801
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.258% 07/26/2027	1.736.333
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 04/28/2036	1.710.001
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.200% 06/16/2031	1.671.580
INDIA GOVERNMENT BOND 7.370% 10/23/2028	1.663.096
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 10/27/2038	1.652.996
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 05/31/2027	1.560.144
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.504% 04/30/2029	1.551.300
INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 05/15/2036	1.489.644
INDIA GOVERNMENT BOND 6.790% 12/02/2034	1.487.624
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.476% 07/02/2035	1.484.884
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 07/26/2027	1.481.760
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.850% 07/29/2030	1.481.225
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 12/22/2026	1.460.242
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 05/15/2038	1.420.304
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 10.500% 03/15/2037 DD 02/24/25	1.406.413
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.054% 04/18/2039	1.398.347
SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 08/20/2032	1.371.172
HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 06/22/2034	1.340.305
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.917% 07/15/2055	1.329.892
PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 02/12/2029	1.323.110
INDIA GOVERNMENT BOND 7.320% 11/13/2030	1.292.711
INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 08/15/2032	1.292.218
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT 4.662% 03/31/2038	1.274.519
SERBIA TREASURY BONDS 5.875% 02/08/2028	1.238.733
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDON 6.375% 03/15/2034	1.209.490
COLOMBIAN TES 7.500% 08/26/2026	1.205.231
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.650% 07/27/2031	1.197.440
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 10.750% 06/01/2036 DD 07/01/24	1.184.794
MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.336% 05/15/2030	1.179.016
HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 04/25/2041	1.160.855
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 6.200% 10/01/2040	1.130.071
SERBIA TREASURY BONDS 7.000% 10/26/2031	1.126.657
MEXICAN BONOS 8.000% 05/24/2035	1.122.237
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 0.000% 01/25/2028	1.095.344
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 04/15/2039	1.088.489
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 9.750% 07/20/2033	1.039.108
COLOMBIAN TES 11.500% 07/25/2046	1.020.910
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 10.125% 03/31/2042	995.969
BONOS DE LA TESORERIA DE 144A 5.800% 10/01/2034	989.584
SERBIA TREASURY BONDS 5.250% 07/27/2035	989.125
INDIA GOVERNMENT BOND 7.020% 06/18/2031	948.660
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 8.500% 03/04/2035 DD 03/04/25	947.991

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.950% 02/27/2037	930.750
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 8.500% 04/04/2038 DD 03/04/26	913.035
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.500% 07/27/2033	899.679
HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 11/28/2029	867.407
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.500% 05/27/2032	821.837
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 10/29/2035 DD 10/29/25	802.647
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 13.625% 02/03/2033	794.979
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 11.250% 09/15/2035 DD 09/15/23	777.358
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.250% 05/21/2031 DD 05/21/21	769.751
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.750% 04/25/2035	767.883
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.000% 04/04/2044	726.621
PERU GOVERNMENT BOND 6.350% 08/12/2028	688.135
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 8.500% 04/04/2038	636.358
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 9.875% 03/31/2039	577.456
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDON 6.500% 06/15/2039	552.986
INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 03/15/2029	460.679
URUGUAY GOVERNMENT INTERN REGS 8.500% 03/15/2028	427.900
INDIA GOVERNMENT BOND 7.170% 04/17/2030	427.786
INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 05/15/2031	259.632
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 7.900% 02/09/2031 DD 02/09/24	249.648
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 7.900% 02/09/2031	110.955
Totaal beleggingen	1.148.521.466