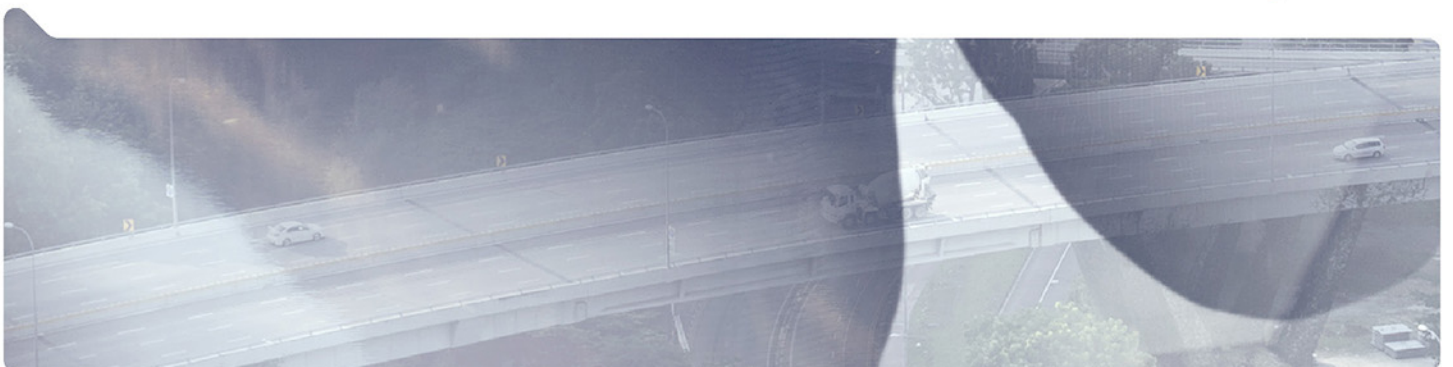




# Bijlagen bij jaarverslagen 2023 Achmea IM Fondsen (deel 1)

**achmea**   
Investment Management



# Inhoudsopgave

<b>1.</b>	<b>SFDR Annex informatie</b>	<b>03</b>
<b>2.</b>	<b>Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles</b>	<b>81</b>
2.1.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	82
<b>3.</b>	<b>Portefeuille overzichten per 31-12-2023</b>	<b>84</b>
3.1.	Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged	85
3.2.	Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	105
3.3.	Achmea IM Euro Government Bond Fund	136
3.7.	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	174
3.9.	Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	190
3.10.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	191
<b>4.</b>	<b>Verklaringen van de AIFMD Bewaarder</b>	<b>192</b>
4.1.	Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged	193
4.2.	Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	196
4.3.	Achmea IM Euro Government Bond Fund	199
4.4.	Achmea IM Euro Corporate Bond Fund	202
4.7.	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	211
4.8.	Achmea IM Euro Local Government Loans Fund	214
4.9.	Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	217
4.10.	Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	220

# 1. SFDR Annex informatie

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

## BIJLAGE IV

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

Productbenaming: Achmea IM Global Equity Fund EUR Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800WOZ77E1CJ1D38  
hedged

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

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

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

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

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

Nee

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 34,29% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

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

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Bij de herbalancering heeft de portefeuille een betere ESG-score gerealiseerd dan die van de benchmark.

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

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

### ● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

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

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Na iedere herbalancering was het ESG-profiel van het Fonds gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark. Door marktbevingen kan dit op kwartaaleinde afwijken.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 32,42 tCO<sub>2</sub> per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-46%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO<sub>2</sub>-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

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

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,00	3,48
ESG Profiel Benchmark	6,94	6,75
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	62,20	42,87
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	116,01	140,89
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	32,42	18,70

(\*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gestegen.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverzorging, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en	ESG-integratie (ESG-informatie systematisch en consistent integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder

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



bestrijding van corruptie en omkoping.

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



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Apple Inc	Technologie Hardware & Apparatuur	5,2	Verenigde Staten
Microsoft Corp	Software & Diensten	4,1	Verenigde Staten
Cash bucket EUR	Overig	2,9	Nederland
Amazoncom Inc	Duurzame consumtengoeder en en detailhandel	2,2	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

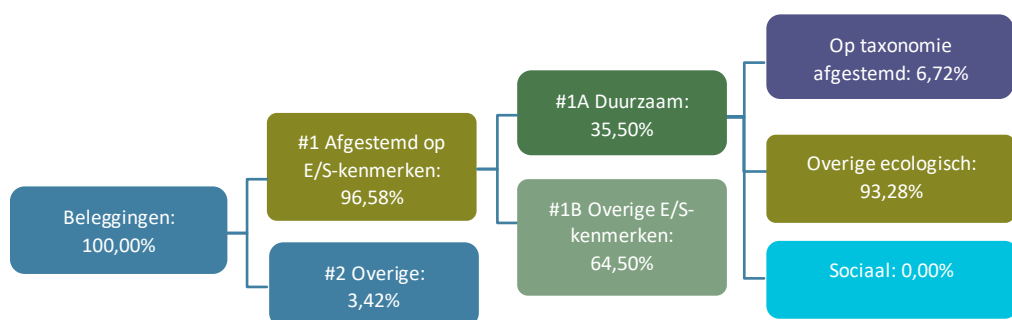
NVIDIA Corp	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	1,6	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,5	Verenigde Staten
Alphabet Inc	Media & Vermaak	1,2	Verenigde Staten
Meta Platforms Inc	Media & Vermaak	1,1	Verenigde Staten
Exxon Mobil Corp	Energie	1,0	Verenigde Staten
UnitedHealth Group Inc	Gezondheidszorgapparatuur en -diensten	0,8	Verenigde Staten
Visa Inc	Financiële diensten	0,7	Verenigde Staten
Procter & Gamble Co	Huishoudelijke en persoonlijke producten	0,6	Verenigde Staten
Eli Lilly & Co	Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	0,6	Verenigde Staten
JPMorgan Chase & Co	Banken	0,6	Verenigde Staten
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Duurzame consumptiegoederen en kleding	0,6	Frankrijk

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 34,29%.

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

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

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

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

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

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

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

Sector	% van portefeuille
Software & Diensten	9,4
Farmaceutica, biotechnologie en levenswetenschappen	7,6
Technologie Hardware & Apparatuur	7,2
Kapitaalgoederen	6,9
Financiële diensten	5,7
Media & Vermaak	5,5
Banken	5,2
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	5,2
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	4,9
Overig	42,5



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 6,72% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,28% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

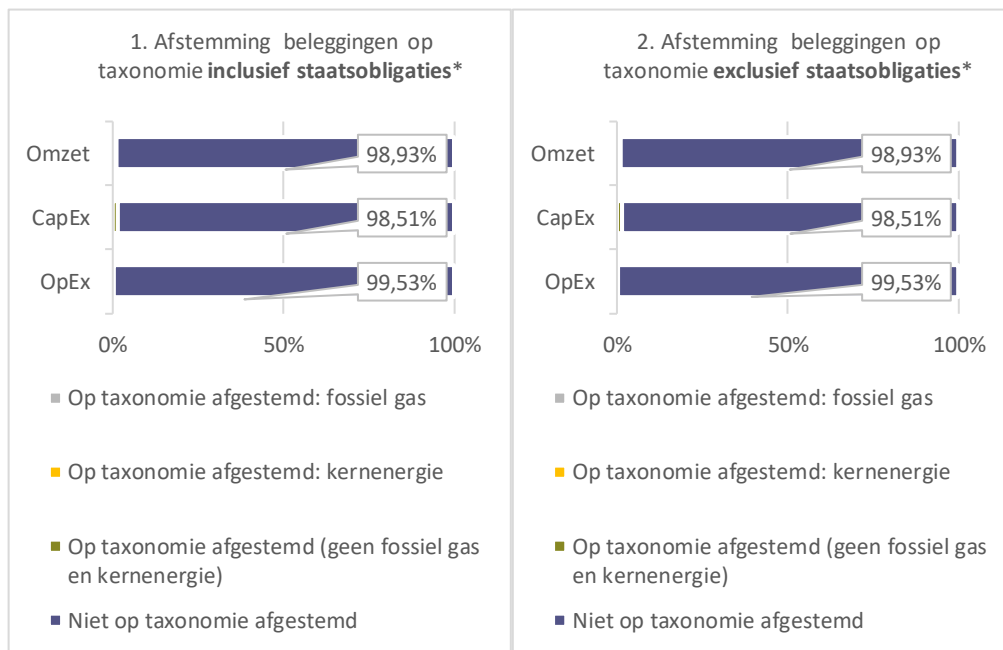
In fossiel gas  In kernenergie

Nee

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

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

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



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

#### Faciliterende

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

#### Transitieactiviteiten

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

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,34%.

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

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 93,28%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	90,4
Overig	0,0
Derivaten	9,6



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

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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

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



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

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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

## 1.2. Annex 4 Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

## BIJLAGE IV

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

Productbenaming: Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 213800YBDFNLC8K8IR50

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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

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

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

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 10,09% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

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

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de



benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
  - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
  - producenten van tabaksproducten;
  - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het MVB-beleid;
  - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het MVB-beleid.

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

### ● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

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

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

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 82,81 tCO<sub>2</sub> per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-45%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO<sub>2</sub>-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	196,82	265,66
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	199,19	297,80
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	82,81	126,23

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

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

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

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investeringsbedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

	bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	integreren in de beleggingsprocessen. Hieronder vallen het CO2 reductiepad en het inzichtelijk maken van ESG-risico's. Deze laatste heeft als doel beter geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen.)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas, arctische olie en gas met een omzetsgrens van > 5%	Uitsluiten (het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.) en Normatief engagement (de dialoog aangaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
TSMC	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	7,5	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Media & Vermaak	4,6	China
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie Hardware & Apparatuur	4,4	Zuid-Korea
Alibaba Group Holding Ltd	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	3,0	Hongkong
Reliance Industries Ltd	Energie	1,5	Indië
Cash bucket EUR	Overig	1,5	Nederland
Meituan Dianping	Consumenten diensten	1,3	China

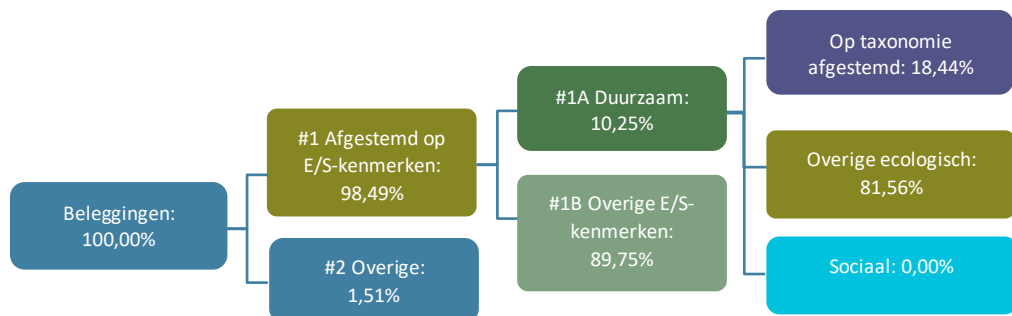
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

ICICI Bank Ltd	Banken	1,0	Indië
Infosys Ltd	Software & Diensten	1,0	Indië
Pinduoduo Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	0,9	Verenigde Staten
Cash bucket USD	Overig	0,8	Verenigde Staten
SK Hynix Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,8	Zuid-Korea
Hon Hai Precision Industry Co	Technologie Hardware & Apparatuur	0,7	Taiwan
MediaTek Inc	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	0,7	Taiwan
JD.com Inc	Duurzame consumentengoederen en detailhandel	0,7	Hongkong

## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 10,09%.

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

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

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

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



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

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

Sector	% van portefeuille
Banken	15,4
Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	10,9
Technologie Hardware & Apparatuur	10,2
Media & Vermaak	7,6
Duurzame consumentengoederen en detailhandel	6,4
Materialen	6,0
Automobiele industrie & Componenten	4,1
Kapitaalgoederen	4,0
Eten, drinken en tabak	3,5
Overig	32,1



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 18,44% afgestemd op de EU-taxonomie.

Hiervan is:

- 0,05% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie;
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de percentages afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

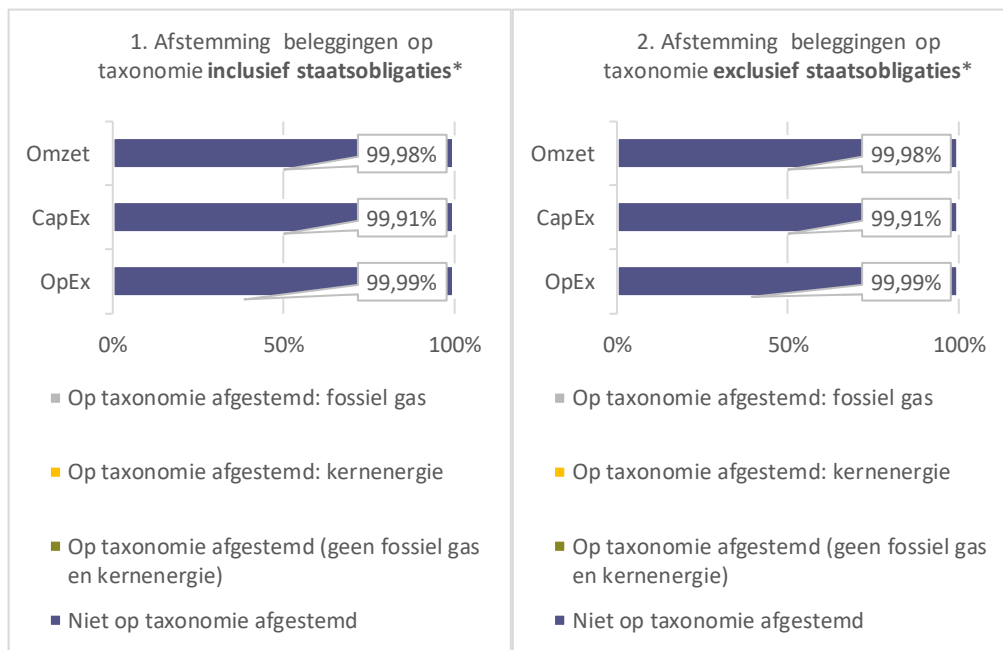
In fossiel gas     In kernenergie

Nee

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

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

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



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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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

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

Voor duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

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

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

In de voorgaande periode is hierover nog niet gerapporteerd.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 81,56%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een aandeel te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor aandelen gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	100,0
Overig	0,0
Derivaten	0,0



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

Gedurende 2023 zijn onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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

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



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



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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

### 1.3. Annex 4 Achmea IM Euro Government Bond Fund

## BIJLAGE IV

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

Productbenaming: Achmea IM Euro Government Bond Fund      Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100WZ5892PR8MGO53

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 4,37% duurzame beleggingen

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

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

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

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

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

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



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

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

- Doelinvesterings. Dit Fonds belegt voor minimaal 2% in green bonds die voldoen aan de

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

• Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

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

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

### ● *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

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

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

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2023 4,37%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

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

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	4,37	4,00
Vermeden CO2 emissie (**)	6.972	1

(\*\*) In 2023 is de wijze waarop de jaarlijkse vermeden CO2-emissies per miljoen geïnvesteerde euro berekend wordt, gewijzigd.

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het gemiddelde percentage green bonds is gestegen.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.
- Omdat de berekening is aangepast, is er dit jaar geen historische vergelijking voor vermeden CO2-emissie.

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

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 6972 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

controverses uitgevoerd.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Bundesschatzanweisungen 2.200% 12/12/2024	Overheden	5,3	Duitsland
Netherlands government 0% 15/01/2027	Overheden	2,5	Nederland
France (govt of) 0% 25/03/2025	Overheden	2,4	Frankrijk
Bundesschatzanweisungen .4000% 13/09/2024	Overheden	2,2	Duitsland
Bundesrepub. deutschland 1.700% 15/08/2032	Overheden	2,0	Duitsland
Netherlands government 0% 15/01/2038	Overheden	1,7	Nederland
Netherlands government 0% 15/07/2030	Overheden	1,6	Nederland
Netherlands Government .2500% 15/07/2025	Overheden	1,5	Nederland
France (govt of) 0% 25/11/2030	Overheden	1,4	Frankrijk
Buoni poliennali del tes 3.800% 15/04/2026	Overheden	1,4	Italië
Netherlands government 0% 15/01/2029	Overheden	1,3	Nederland
Bundesrepub. deutschland 2.100% 15/11/2029	Overheden	1,3	Duitsland
Netherlands government 0% 15/07/2031	Overheden	1,3	Nederland
Bundesrepub. deutschland 0% 15/02/2030	Overheden	1,3	Duitsland
Bundesrepub. deutschland 0% 15/02/2032	Overheden	1,2	Duitsland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

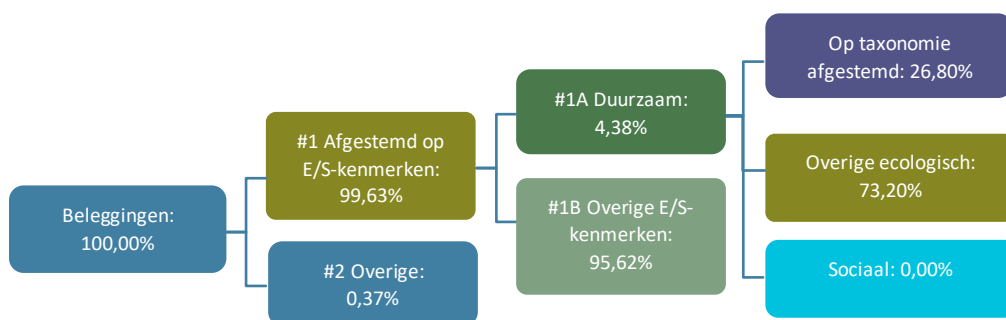


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 4,37%.

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

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



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

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

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

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

### ● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Overheden	94,3
Agentschappen	3,4
Supra nationalen	1,9
Regio's	0,1
Overig	0,4

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



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 26,80% afgestemd op de EU-taxonomie.

Bij het beoordelen van green bonds gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU



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

Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen. Er is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd op het gerapporteerde percentage.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

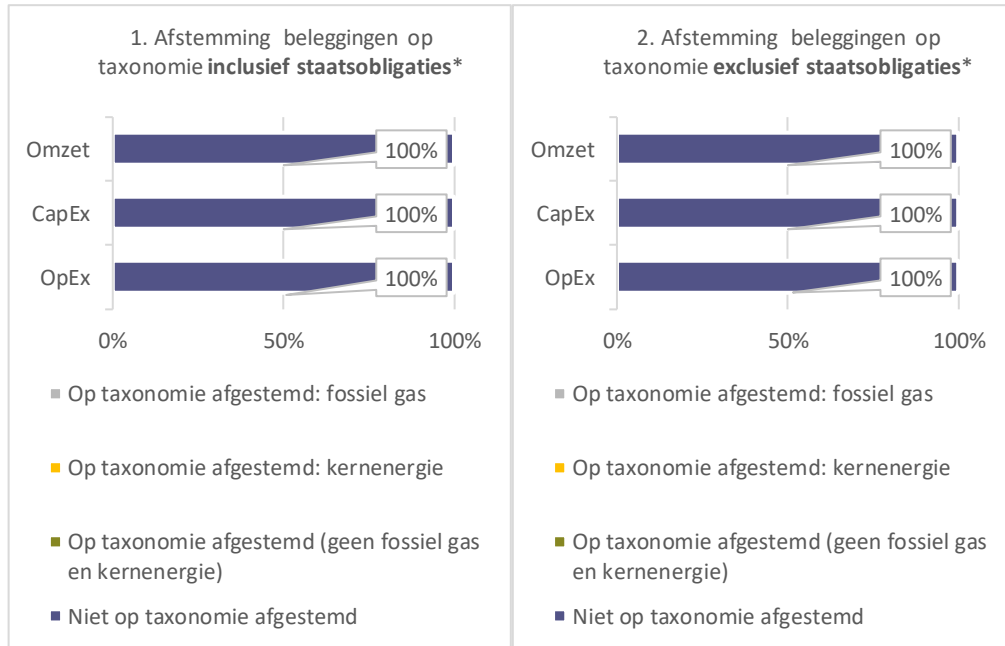
In fossiel gas     In kernenergie

Nee

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere

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

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

activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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

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

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

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

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

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

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gestegen.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 73,20%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

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



**Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De

beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	100,3
Derivaten	-0,3



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

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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



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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

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

---

Niet van toepassing.

## 1.4. Annex 4 Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

## BIJLAGE IV

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

Productbenaming: Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100VYHO9F433GIE91

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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

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

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

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 34,09% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

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

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Het Fonds streeft naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.

- CO<sub>2</sub>-reductie. De CO<sub>2</sub>-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO<sub>2</sub>-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
  - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
  - producenten van tabaksproducten;
  - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
  - overheden van landen:
    - o waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
    - o waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
    - o met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
    - o bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

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

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Het ESG-profiel van het Fonds was gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark.
- CO<sub>2</sub>-voetafdruk. De CO<sub>2</sub>-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO<sub>2</sub>-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value including Cash, EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO<sub>2</sub>-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 25,96 tCO<sub>2</sub> per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-72%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO<sub>2</sub>-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.
- Uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de door Beheerder vooraf vastgestelde

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

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,40	7,29
ESG Profiel Benchmark	7,33	7,20
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	64,55	77,11
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	106,89	131,04
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	25,96	36,70

(\*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatierschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 1458 ton.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.



- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investerings in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht

sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Prologis 3.000% 02/06/2026	Vastgoed	1,8	Verenigde Staten
UBS GROUP AG 13/10/2026	Financiële instellingen	1,5	Zwitserland
Bnp paribas VAR 23/02/2029	Financiële instellingen	1,1	Frankrijk
Prologis Intl Fund II 1.876% 17/04/2025	Vastgoed	1,1	Luxemburg
Op corporate bank plc VAR 09/06/2030	Financiële instellingen	0,6	Finland
Becton dickinson euro 3.553% 13/09/2029	Gezondheidszorg	0,6	Luxemburg
Schneider electric se 3.375% 06/04/2025	Industriële bedrijven	0,6	Frankrijk
Segro capital sarl 1.250% 23/03/2026	Vastgoed	0,6	Luxemburg
Ing bank nv 4.125% 02/10/2026	Financiële instellingen	0,6	Nederland
UBS AG VAR 02/04/2026	Financiële instellingen	0,6	Zwitserland
Volkswagen intl fin nv VAR	Consumentengoederen	0,6	Nederland
Landsbankinn hf VAR 06/09/2028	Financiële instellingen	0,6	IJsland
UBS AG Var 17/07/2025	Financiële instellingen	0,6	Zwitserland
Royal Bk Scotlnd Grp Plc VAR 02/03/2026	Financiële instellingen	0,6	Verenigd Koninkrijk
Fidelity natl info serv 1.500% 21/05/2027	Technologie	0,5	Verenigde Staten

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023



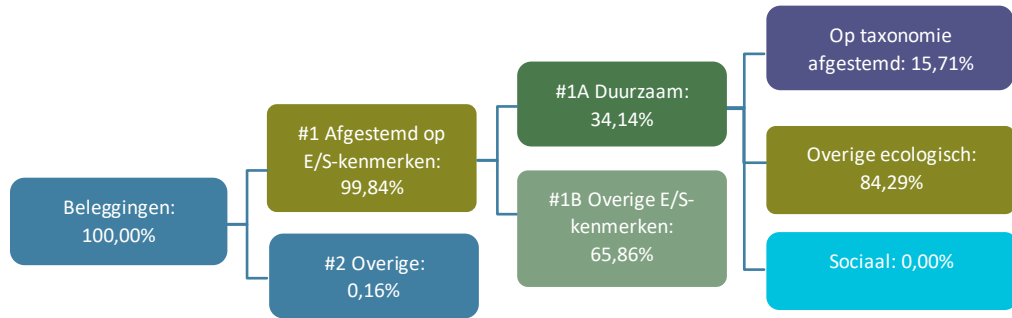
### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 34,09%.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel

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

beleggingen in specifieke activa.



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

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

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

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

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

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	37,9
Consumentengoederen	11,3
Vastgoed	11,3
Nutsvoorzieningen	8,2
Industriële bedrijven	7,1
Gezondheidszorg	5,0
Financiële diensten	4,1
Energie	4,0
Telecommunicatie	2,8
Overig	8,1

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



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 15,71% afgestemd op de EU-taxononomie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 3,68% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Bij het beoordelen van de green bonds, die via het Achmea IM green bond raamwerk beoordeeld zijn, gaat Achmea IM na in hoeverre deze voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxononomie wordt voor de aandelen en bedrijfsobligaties gekeken naar

de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

MSCI en voor green bonds wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de bedrijfsobligaties gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

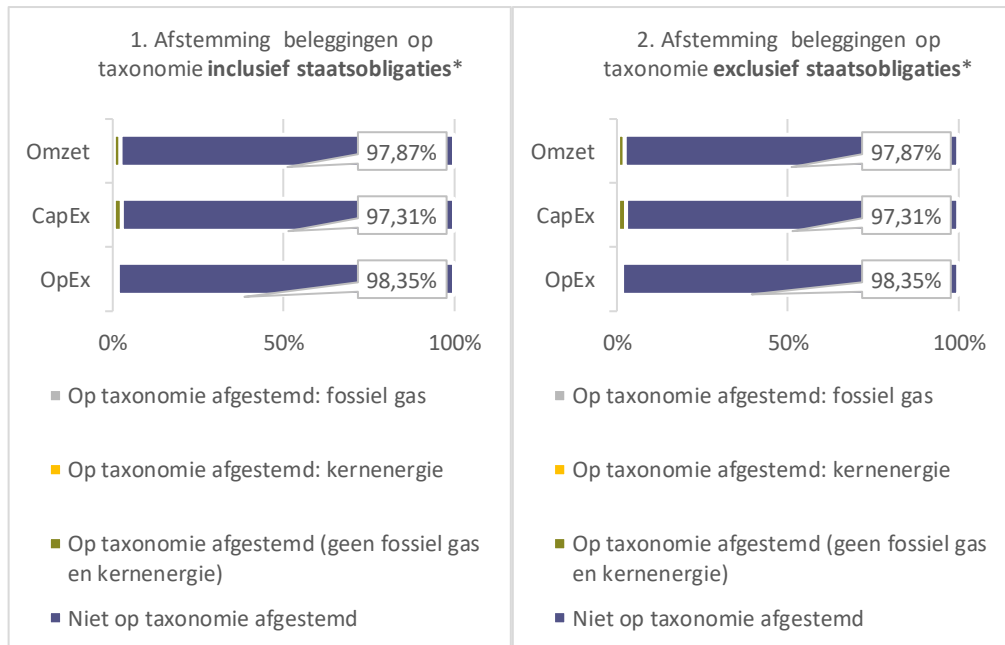
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

- Ja:
- In fossiel gas     In kernenergie
- Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

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

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame

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

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

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

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,79%.

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

In de voorgaande periode is nog niet gerapporteerd over duurzame bedrijfsobligaties. Daarom kan hiervoor geen vergelijking gemaakt worden met de vorige periode.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 84,29%.

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

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



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van “overige”
Derivaten	0,0
Liquiditeiten	19,4
Overig	80,6



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

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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



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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



## 1.5. Annex 4 Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

## BIJLAGE IV

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

Productbenaming: Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund      Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 222100Z6XSI6BRL51572

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 27,91% duurzame beleggingen

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

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

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

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

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

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



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

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

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het

beleggingsproces. Het Fonds streeft naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:

- ondernemingen die controversiële wapens produceren;

- ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;

- producenten van tabaksproducten;

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

- overheden van landen:

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

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

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

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

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

## ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Het ESG-profiel van het Fonds was gedurende 2023 beter dan dat van de benchmark.

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

Over 2023 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 18,55 tCO<sub>2</sub> per miljoen euro belegd vermogen. Dit betreft een daling van (-78%) ten opzichte van het referentiejaar 2020. Hiermee ligt het Fonds op schema voor het behalen van haar CO<sub>2</sub>-reductie doelstellingen van 50% voor 2030 en 100% voor 2050.

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

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

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
ESG Profiel Portfolio (*)	7,50	7,33
ESG Profiel Benchmark	7,36	7,23
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	51,87	57,90
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	77,68	90,19
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Gefinancierde broeikasgasemissie	18,55	32,55

(\*) Dit is een score tussen [0, 10]. De score kijkt zowel naar het niveau van blootstelling aan ESG-risico's als naar hoe deze risico's beheerst worden.

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het ESG-profiel is verbeterd.
- De CO2-voetafdruk is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatierschaffing, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Green Bonds:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering. Vermeden CO2-emissies is de meest relevante en gangbare kwantitatieve indicator voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatmitigatie. De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. De totale vermeden CO2-emissie van het Fonds bedroeg over 2023 12340 ton.

In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. In onze beoordeling van de uitgegeven green bond toetsen we in hoeverre deze overeenkomt met de criteria zoals opgenomen in de EU-taxonomie.

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investeringsbedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

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

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

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

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

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

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

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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



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

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

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

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

Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten (Het op voorhand identificeren van bepaalde sectoren en producten of specifieke landen waar de Beheerder niet in wil beleggen.)



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Euro stability mechanism 3.000% 15/03/2028	Supranationalen	1,0	Luxemburg
Toronto-dominion bank 1.707% 28/07/2025	Door onderpand gedekt	1,0	Canada
Efsf 3.000% 15/12/2028	Supranationalen	1,0	Luxemburg
Prologis 3.000% 02/06/2026	Vastgoed	0,9	Verenigde Staten
European union 2.000% 04/10/2027	Supranationalen	0,9	België
UBS GROUP AG 13/10/2026	Financiële instellingen	0,8	Zwitserland
Bank of america corp VAR 27/10/2026	Financiële instellingen	0,8	Verenigde Staten
Islandsbanki 3.000% 20/09/2027	Door onderpand gedekt	0,8	IJsland
Schneider electric se 3.375% 06/04/2025	Industriële bedrijven	0,7	Frankrijk
European investment bank 2.250% 15/03/2030	Supranationalen	0,7	Luxemburg
Landsbankinn hf 4.250% 16/03/2028	Door onderpand gedekt	0,7	IJsland
Kfw 2.750% 15/05/2030	Agentschappen	0,7	Duitsland
European investment bank 2.750% 30/07/2030	Supranationalen	0,7	Luxemburg
Bnp paribas VAR 23/02/2029	Financiële instellingen	0,6	Frankrijk
Tennet holding bv 1.625% 17/11/2026	Nutsvoorzieningen	0,6	Nederland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

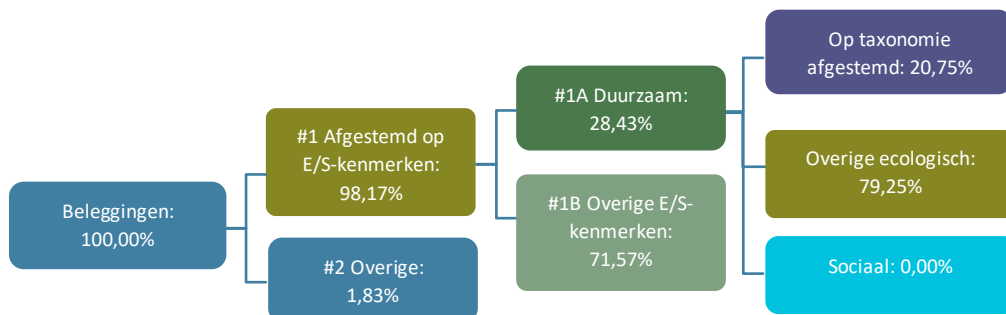


### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 27,91%.

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

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



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

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

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

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

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

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	18,7
Door onderpand gedekt	17,6
Supranationalen	14,2
Agentschappen	9,6
Consumentengoederen	6,6
Nutsvoorzieningen	5,7
Vastgoed	4,7
Industriële bedrijven	3,8
Gezondheidszorg	3,0
Overig	16,0

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



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 20,75% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 4,47% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.



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

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

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxononomie wordt voor de bedrijfsobligaties gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn op bovenstaande wijze vastgesteld of afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxononomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

In fossiel gas  In kernenergie

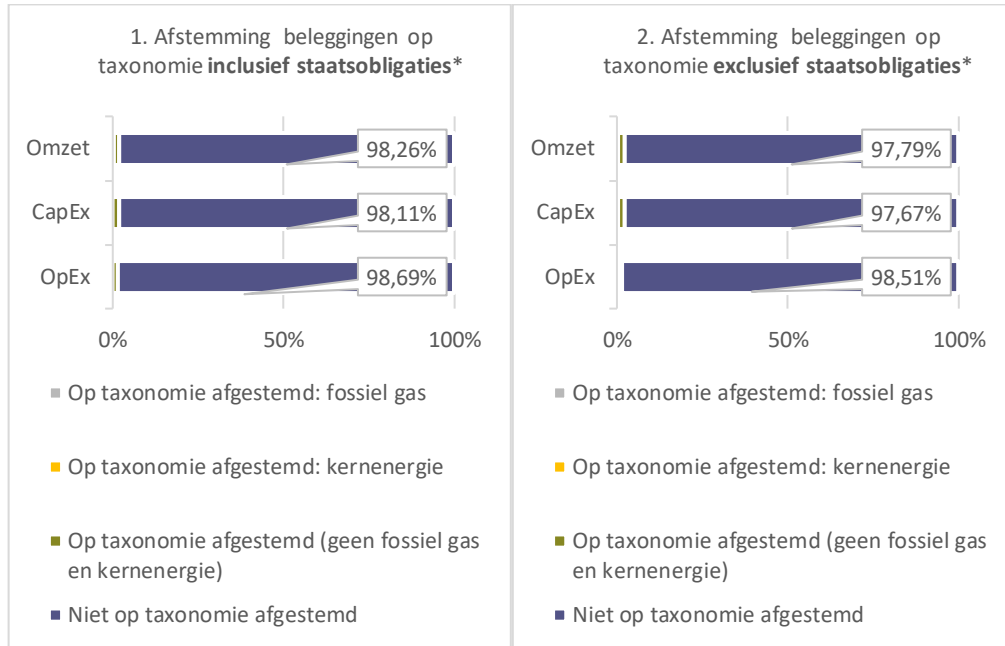
Nee

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

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

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

ondernemingen waarin is belegd weergeven.



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

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

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

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

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,66%.

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

In de voorgaande periode is nog niet gerapporteerd over duurzame bedrijfsobligaties. Daarom kan hiervoor geen vergelijking gemaakt worden met de vorige periode.



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie, was 79,25%.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.

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



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	87,6
Overig	12,4
Derivaten	0,0



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

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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



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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

## 1.6. Annex 5 Achmea IM Euro Green Bond Fund

## BIJLAGE V

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

Productbenaming: Achmea IM Euro Green Bond Fund

Identificatiecode voor  
juridische entiteiten (LEI):

222100LI26AA7EIHCV24

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

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

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

#### Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Er zijn **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** gedaan: 97,45%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

Nee

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

Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Met een sociale doelstelling

Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed **geen duurzame beleggingen**



In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

## ● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

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

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

Het gemiddelde percentage Green Bonds was over 2023 97,38%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

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

De Beheerder baseert zich op de gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, probeert de Beheerder meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling. Indien er geen relevante informatie gerapporteerd wordt of er twijfels bestaan bij de betrouwbaarheid van de gerapporteerde informatie, wordt de impact voor de betreffende obligatie op "0" gezet.

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

Jaarlijkse CO2 emissies vermeden per miljoen geïnvesteerde euro is 110.061 ton CO2 equivalent.

- Uitsluitingsbeleid. Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van de Beheerder bedroeg per 31-12-2023.

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00
Duurzame beleggingen (green bonds) (%)	97,38	97,50
Vermeden CO2 emissie (**)	110.061	54.50

(\*\*) In 2023 is de wijze waarop de jaarlijkse vermeden CO2-emissies per miljoen geïnvesteerde euro berekend wordt, gewijzigd.

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest. De volgende indicatoren zijn veranderd:

- Het gemiddelde percentage green bonds is gedaald.
- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

- Omdat de berekening is aangepast, is er dit jaar geen historische vergelijking voor vermeden CO2-emissie.

● **Op welke wijze hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen?**

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

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

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

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

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

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



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

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



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



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
France (govt of) 1.750% 25/06/2039	Overheden	3,9	Frankrijk
Ing groep nv VAR 23/05/2026	Financiële instellingen	2,8	Nederland
European union .4000% 04/02/2037	Supra nationalen	2,1	België
Credit suisse ag london .4500% 19/05/2025	Financiële instellingen	2,0	Zwitserland
Belgium Kingdom 1.250% 22/04/2033	Overheden	1,9	België
European investment bank 2.750% 28/07/2028	Supra nationalen	1,8	Luxemburg
European union 2.625% 04/02/2048	Supra nationalen	1,6	België
France (govt of) .5000% 25/06/2044	Overheden	1,6	Frankrijk
Buoni poliennali del tes 4.000% 30/04/2035	Overheden	1,5	Italië
Netherlands government .5000% 15/01/2040	Overheden	1,4	Nederland
Kfw 0% 15/09/2031	Agentschappen	1,4	Duitsland
Kfw 0% 15/09/2028	Agentschappen	1,3	Duitsland
Unicaja banco sa 4.500% 30/06/2025	Financiële instellingen	1,2	Spanje

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023

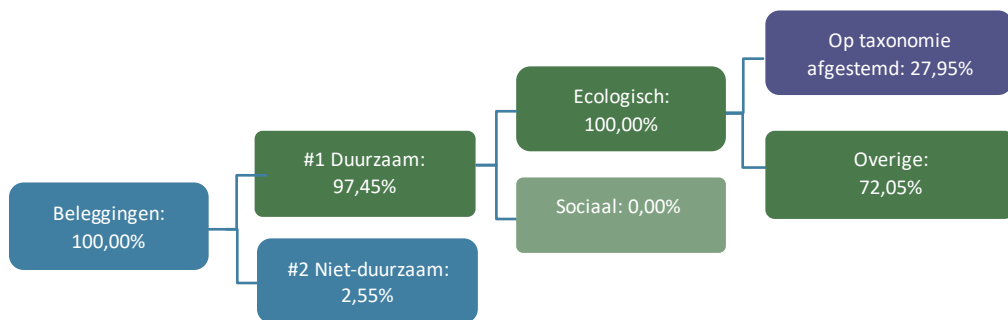
Kfw 1.375% 07/06/2032	Agentschappen	1,2	Duitsland
Buoni poliennali del tes 1.500% 30/04/2045	Overheden	1,2	Italië



## Wat was het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 97,45%.

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?



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

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

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

### In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	% van portefeuille
Financiële instellingen	20,9
Overheden	15,7
Nutsvoorzieningen	12,4
Agentschappen	11,7
Supranationalen	10,3
Door onderpand gedekt	10,0
Vastgoed	6,2
Niet-financieel	4,1
Consumentengoederen	1,4
Overig	7,4

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en het



### In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 27,95% afgestemd op de EU-taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

overschakelen naar volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het einde van 2035. Voor kernenergie omvatten de criteria uitgebreide regels op gebied van veiligheid en afvalbeheer.

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

● **Investeerde het financiële product in aan fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie<sup>1</sup>?**

Ja:

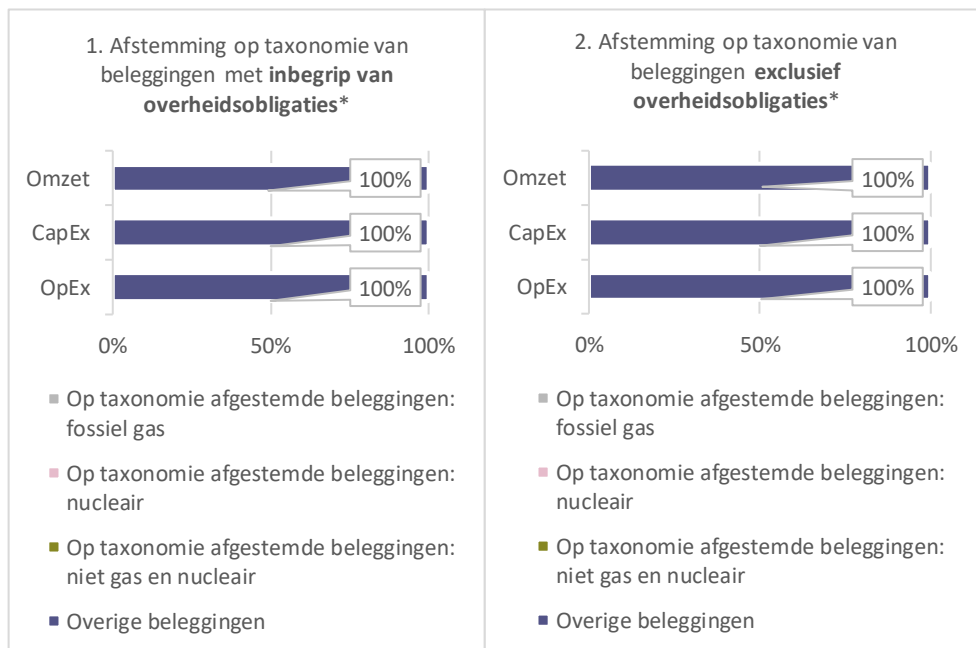
in fossiel gas     in kernenergie

Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

**De onderstaande grafieken tonen in blauw het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.**



\*Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan staatsschulden.

Faciliterende activiteiten maken

Data omtrent Taxonomy alignment wordt voor green bonds van het Achmea IM universum gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een

<sup>1</sup> Activiteiten gerelateerd aan fossiel gas- en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan enige doelstelling van de EU-taxonomie -zie uitleg in de linkermarge. De volledige set aan vereisten voor economische activiteiten van fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn economische activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die broeikasgas emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de green bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

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

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

Voor overige duurzame beleggingen is data over Taxonomy alignment en de uitsplitsing naar Omzet, CapEx of Opex afkomstig van de onafhankelijke dataprovider.

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

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

● **Hoe verhield het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxononomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Ten opzichte van de voorgaande periode is dit percentage gestegen.



**Wat was het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxononomie?**

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxononomie was 72.05%. Het Fonds belegt ook in groene obligaties die niet voldoen aan de criteria van de EU-taxononomie, maar wel voldoen aan het Achmea IM Green Bond Framework. Deze beleggingen zijn in de portefeuille opgenomen omdat er op dit moment slechts een beperkt aantal groene obligaties op de markt zijn die voldoen aan de criteria van de EU-taxononomie. Ook zijn data omtrent taxonomie alignment is op dit moment beperkt beschikbaar. Het Fonds heeft daarnaast niet-duurzame beleggingen in de portefeuille vanwege efficiënt portefeuillebeheer.

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

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten** in het kader van de EU taxonomie



**Wat was het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

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



**Welke beleggingen vielen onder 'Niet-duurzaam'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

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

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	84,3
Overig	15,7
Derivaten	0,0



### Welke maatregelen zijn genomen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen tijdens de referentieperiode?

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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



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

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

- ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

## BIJLAGE IV

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

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

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

222100BNQ4PM5Y5BTH14

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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

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

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

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 0,67% duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

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



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

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

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:



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

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

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

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

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

Indicator	Waarde 2023	Waarde 2022
Exposure naar normschenders (%)	0,00	0,00
Exposure naar tabaksproducenten (%)	0,00	0,00
Exposure naar controversiële wapens (%)	0,00	0,00
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	0,00	0,00
Exposure naar bedrijven met omzet naar de meest vervuilende sectoren in de fossiele industrie (%)	0,00	0,00

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

Ten opzichte van 2022 zijn er geen significante wijzigingen geweest.

- Uitsluitingsbeleid. Evenals vorig jaar, hebben er zich geen schendingen voorgedaan.

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

Zoals opgenomen in de relevante precontractuele informatieverzorging, heeft het fonds geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Het fonds heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

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

De belangrijkste doelstellingen van de duurzame beleggingen hebben betrekking op:

Duurzame bedrijfsobligaties:

- Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering.

- Adaptatie aan klimaatverandering. Het proces van aanpassing aan de daadwerkelijke en verwachte klimaatverandering en de gevolgen daarvan. Momenteel is er, gezien de grote diversiteit van activiteiten, duurzame gebouwen en aanpassingen in infrastructuur, nog geen vergelijkbare en aggregerbare indicator beschikbaar voor het meten van de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie. In de EU-taxonomie is bepaald welke investeringen in economische activiteiten op basis van zes milieudoelstellingen, waaronder klimaatadaptatie, als ecologisch duurzaam kunnen worden bestempeld. Investeringen in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet voldoet aan de criteria zoals opgenomen in de EU taxonomie, worden als duurzame belegging gezien.

We verwachten dat er steeds meer data beschikbaar komt met betrekking tot de impact van klimaatadaptatie zodat we de bijdrage van de duurzame beleggingen van dit Fonds aan klimaatadaptatie zorgvuldig kunnen meten.

Dit Fonds bevat geen beleggingen met een sociale duurzaamheidsdoelstelling.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Cash bucket EUR	Overig	5,1	Nederland
Petronas capital ltd 3.500% 21/04/2030	Energie	1,0	Maleisië
Fed republic of brazil 4.500% 30/05/2029	Overheden	0,9	Brazilië
Petronas capital ltd 4.550% 21/04/2050	Energie	0,9	Maleisië
Republica Orient Uruguay 5.100% 18/06/2050	Overig	0,8	Uruguay
Fed republic of brazil 3.875% 12/06/2030	Overheden	0,8	Brazilië
Republica orient uruguay 4.975% 20/04/2055	Overig	0,8	Uruguay
Republic of peru 2.783% 23/01/2031	Overheden	0,7	Peru
Republic of argentina ST 09/07/2035	Overig	0,7	Argentinië
Dominican republic 5.500% 22/02/2029	Overheden	0,7	Dominicaanse Republiek
Fed Republic of Brazil 8.250% 20/01/2034	Overheden	0,7	Brazilië
Republic of indonesia 4.650% 20/09/2032	Overheden	0,7	Indonesië
Hungary 5.250% 16/06/2029	Overheden	0,7	Hongarije
Romania 7.625% 17/01/2053	Overheden	0,7	Roemenië
Republic of ecuador ST 31/07/2035	Overheden	0,7	Ecuador

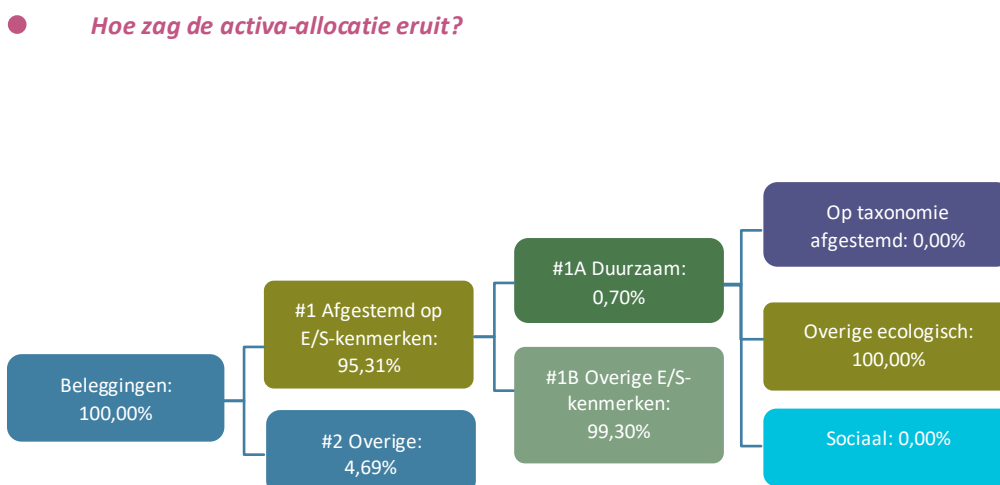
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2023



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 0,67%.

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



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

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

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

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

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

Sector	% van portefeuille
Overheden	65,4
Andere sub-overheid	6,6
Energie	3,2
Andere overheden	1,7
Sub-overheden	1,5
Industriële bedrijven	0,9
Nutsvoorzieningen	0,2
Consumenten diensten	0,1
Financiële instellingen	0,0
Overig	20,2



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

Van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling was 0,00% afgestemd op de EU-taxonomie.

Voor bedrijfsobligaties is:

- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatmitigatie
- 0,00% afgestemd op de doelstelling klimaatadaptatie.

Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-taxonomie wordt voor de bedrijfsobligaties gekeken naar de beschikbare data van MSCI.

De gerapporteerde percentages zijn afkomstig van een onafhankelijke dataverstrekker, in dit geval de dataprovider die uitgaat van door de ondernemingen gerapporteerde data op taxonomie alignment. Hierop is geen aanvullende betrouwbaarheidsverklaring van een accountant afgegeven of een toetsing uitgevoerd.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

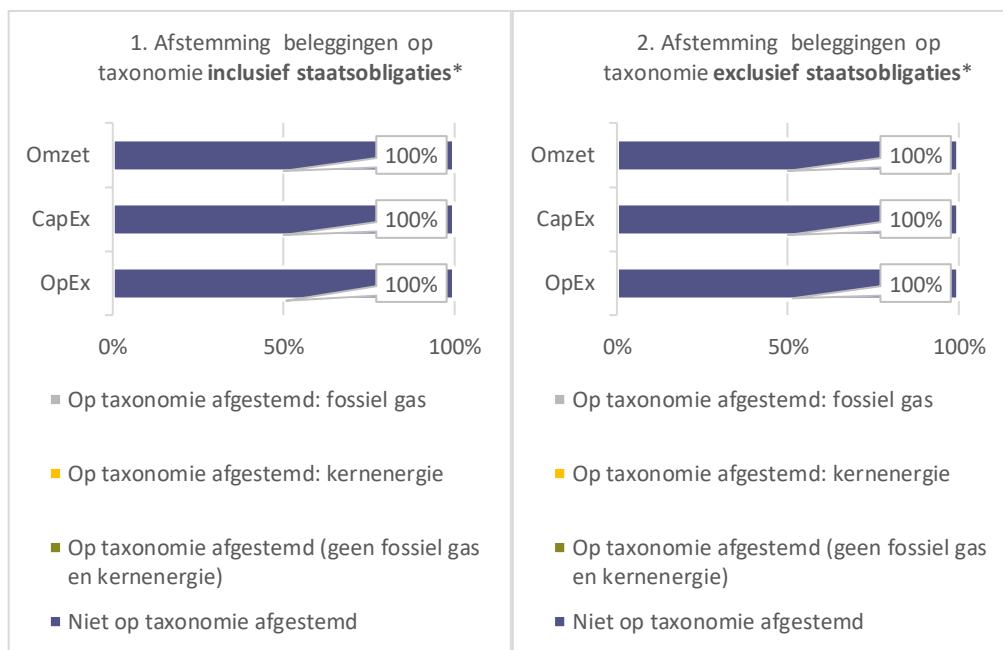
In fossiel gas  In kernenergie

Nee

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

In de voorgaande periode is nog niet gerapporteerd over duurzame bedrijfsobligaties. Daarom kan hiervoor geen vergelijking gemaakt worden met de vorige periode.

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



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

rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

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

Er wordt ook belegd in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.

Het beoordelingsraamwerk van Achmea IM neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een bedrijfsobligatie te beoordelen. Het kwantitatieve raamwerk voor bedrijfsobligaties gebruikt ook vereisten tot wetenschappelijk aantoonbare emissiereductiedoelstellingen en tot een lagere CO2-uitstoot dan het sub industrie gemiddelde.



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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



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

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan onder andere uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Type belegging	% van "overige"
Liquiditeiten	95,6
Derivaten	4,4
Overig	0,0



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

Gedurende 2023 heeft het Fonds door middel van Engagement voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

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

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



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

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

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



## 2. Toelichting spreiding beleggingsportefeuilles

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

## 2.1. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

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

**TABEL 2.1.1 BELEGGINGEN NAAR LAND PER 31-12-2023**

(in euro's)	31-12-2023
Verenigde Staten	68.927.969 61%
Japan	10.585.782 10%
Verenigd Koninkrijk	4.670.442 4%
Hong Kong	3.993.153 4%
Australië	3.955.039 4%
Singapore	3.892.049 4%
Canada	2.707.197 2%
Duitsland	2.384.480 2%
Zweden	2.207.775 2%
Frankrijk	1.771.448 2%
Overig <sup>1</sup>	5.432.365 5%
<b>Totaal</b>	<b>110.527.699 100%</b>

<sup>1</sup> De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Zwitserland, België, Ierland, Spanje, Israël, Nieuw Zeeland, Finland, Guernsey, Nederland, Zuid Korea, Oostenrijk, Noorwegen, Italië, Luxemburg, Denemarken, Curacao, en Polen.

**TABEL 2.1.2 BELEGGINGEN NAAR LAND PER 31-12-2022**

(in euro's)	31-12-2022
Verenigde Staten	39.310.309 61%
Japan	6.947.595 11%
Hong Kong	3.140.606 5%
Verenigd Koninkrijk	2.567.963 4%
Australië	2.390.597 4%
Singapore	2.384.778 4%
Canada	1.710.795 2%
Duitsland	1.139.330 2%
Zweden	1.111.462 2%
Zwitserland	744.212 1%
Overig <sup>1</sup>	2.660.035 4%
<b>Totaal</b>	<b>64.107.682 100%</b>

<sup>1</sup> De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: België, Frankrijk, Nederland, Spanje, Nieuw Zeeland, Finland, Israël, Guernsey, Zuid Korea, Oostenrijk, Ierland, Noorwegen, Italië, Luxemburg, Mexico en Zuid Afrika.

**TABEL 2.1.3 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2023**

(in euro's)	31-12-2023
Amerikaanse Dollar	66.553.610 60%
Zwitserse Frank	10.602.572 10%
Euro	6.481.590 6%
Japanse yen	5.189.450 5%
Brits Pond Sterling	4.848.307 4%
Australische Dollar	3.857.263 4%
Hong Kongse dollar	3.665.675 3%
Singaporese dollar	3.650.013 3%
Canadese dollar	2.613.119 2%
Zweedse kronen	2.128.318 2%
Overig <sup>1</sup>	937.782 1%
<b>Totaal</b>	<b>110.527.699 100%</b>

<sup>1</sup> De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Israëliëse Nieuwe Shekels, Nieuw-Zeelandse Dollar, Zuid-Koreaanse Won, Noorse Kronen, Verenigde Arabische Emiraten Dirham en Poolse Zloty.

**TABEL 2.1.4 BELEGGINGEN NAAR VALUTA PER 31-12-2022**

(in euro's)	31-12-2022
Amerikaanse dollar	39.430.768 62%
Japanse yen	6.978.926 11%
Euro	3.240.814 5%
Hong Kongse dollar	2.999.438 4%
Britse Pond sterling	2.678.351 4%
Australische dollar	2.427.815 4%
Singaporese dollar	2.287.353 3%
Canadese dollar	1.724.545 3%
Zweedse kronen	1.121.847 2%
Zwitserse frank	747.758 1%
Overig <sup>1</sup>	470.067 1%
<b>Totaal</b>	<b>64.107.682 100%</b>

<sup>1</sup> De categorie 'Overig' bestaat uit de volgende landen: Nieuw-Zeelandse dollar, Israëliëse Nieuwe shekels, Zuid-Koreaanse won, Noorse kronen, Mexicaanse peso's, Zuid-Afrikaanse rand en Poolse zloty.

## 3. Portefeuille overzichten per 31-12-2023

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

### 3.1. Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged

TABEL 3.1.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
APPLE INC	5.609.540
MICROSOFT CORP	4.809.390
AMAZON.COM INC	2.647.069
NVIDIA CORP	2.037.994
ALPHABET INC	1.708.299
META PLATFORMS INC	1.358.612
ALPHABET INC	1.321.334
EXXON MOBIL CORP	943.277
UNITEDHEALTH GROUP INC	874.074
BROADCOM INC	837.705
ELI LILLY & CO	812.125
JPMORGAN CHASE & CO	767.001
VISA INC	758.672
NOVO NORDISK A/S	721.272
COSTCO WHOLESALE CORP	684.191
HOME DEPOT INC/THE	667.281
PROCTER & GAMBLE CO/THE	663.420
WALMART INC	658.629
SHELL PLC	634.085
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	594.950
NOVARTIS AG	586.869
BERKSHIRE HATHAWAY INC	584.720
MASTERCARD INC	584.562
ABBVIE INC	579.673
ADOBE INC	571.945
ACCENTURE PLC	557.187
CISCO SYSTEMS INC	556.353
TOTALENERGIES SE	545.714
MERCK & CO INC	537.476
GENERAL ELECTRIC CO	508.371
ASML HOLDING NV	503.776
SALESFORCE INC	503.102
MCDONALD'S CORP	482.619
COMCAST CORP	480.200
JOHNSON & JOHNSON	478.173
INTUIT INC	452.088

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LINDE PLC	437.238
NETFLIX INC	435.025
ENEL SPA	411.465
GILEAD SCIENCES INC	403.858
PEPSICO INC	397.905
BANK OF AMERICA CORP	388.379
BOOKING HOLDINGS INC	385.340
3I GROUP PLC	378.910
CME GROUP INC	361.279
MANULIFE FINANCIAL CORP	359.459
MCKESSON CORP	359.185
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	356.223
HERMES INTERNATIONAL SCA	351.140
BLACKROCK INC	341.725
AFLAC INC	339.291
E.ON SE	337.114
HSBC HOLDINGS PLC	327.824
ONEOK INC	327.628
HONDA MOTOR CO LTD	321.942
WW GRAINGER INC	321.829
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	320.044
BNP PARIBAS SA	312.825
STATE STREET CORP	310.850
ADVANCED MICRO DEVICES INC	309.192
ABBOTT LABORATORIES	308.393
VERIZON COMMUNICATIONS INC	301.149
CARDINAL HEALTH INC	300.944
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	299.921
NESTLE SA	297.859
BUILDERS FIRTSOURCE INC	297.111
ENI SPA	290.937
LOWE'S COS INC	285.679
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	283.820
MORGAN STANLEY	280.092
WATSCO INC	279.273
QUALCOMM INC	277.830
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	274.759
FORTESCUE LTD	273.569
CONSOLIDATED EDISON INC	270.855

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PAYCHEX INC	270.320
APPLIED MATERIALS INC	268.784
MARSH & MCLENNAN COS INC	267.057
VINCI SA	265.148
UNITED PARCEL SERVICE INC	263.746
DEUTSCHE TELEKOM AG	262.327
AXA SA	259.777
ORACLE CORP	259.698
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	259.265
PALO ALTO NETWORKS INC	258.135
STRYKER CORP	257.536
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	255.377
SERVICENOW INC	255.184
DANAHER CORP	255.078
CENCORA INC	254.901
TJX COS INC/THE	253.834
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	248.392
CVS HEALTH CORP	247.820
LULULEMON ATHLETICA INC	245.775
SYNOPSIS INC	245.650
BP PLC	245.327
IBERDROLA SA	244.700
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	244.577
ELEVANCE HEALTH INC	243.752
NIKE INC	239.814
SWISS LIFE HOLDING AG	236.809
RIO TINTO PLC	235.897
STARBUCKS CORP	235.625
FORD MOTOR CO	235.182
AIRBNB INC	232.312
CIGNA GROUP/THE	230.690
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	230.583
EDISON INTERNATIONAL	230.394
LENNAR CORP	229.905
CATERPILLAR INC	225.102
NORDEA BANK ABP	224.700
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	224.081
BLOCK INC	223.371
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	222.837

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	221.702
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	221.033
S&P GLOBAL INC	218.934
CITIGROUP INC	216.023
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	212.587
INPEX CORP	212.079
SUBARU CORP	211.966
GE HEALTHCARE INC	211.595
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	210.204
MOTOROLA SOLUTIONS INC	209.454
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	208.315
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	207.693
FASTENAL CO	206.216
KROGER CO/THE	204.002
VALERO ENERGY CORP	202.299
KLA CORP	202.072
SWISSCOM AG	201.915
SNAP-ON INC	200.030
PARKER-HANNIFIN CORP	198.518
DEERE & CO	197.645
STEEL DYNAMICS INC	197.466
PROLOGIS INC	196.333
ITOCHU CORP	195.562
TEXAS INSTRUMENTS INC	195.512
CDW CORP/DE	194.878
CENTRICA PLC	194.506
TRANE TECHNOLOGIES PLC	193.415
EXPEDIA GROUP INC	193.061
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	192.604
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	192.422
NUCOR CORP	191.899
PACCAR INC	191.649
ULTA BEAUTY INC	191.622
COCA-COLA CO/THE	188.902
SHOPIFY INC CL A SUB VTG	188.176
BUNZL PLC	185.283
ALLIANZ SE	185.092
SIMON PROPERTY GROUP INC	183.102
INVESTOR AB	182.629



Naam belegging	Waarde (in euro's)
T ROWE PRICE GROUP INC	181.230
GREAT WEST LIFECO INC	181.180
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	181.111
TOYOTA TSUSHO CORP	181.008
SCHNEIDER ELECTRIC SE	180.508
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	180.371
ASTRAZENECA PLC	178.231
SWEDBANK AB	177.830
HITACHI LTD	177.561
KDDI CORP	176.233
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	175.920
IDEXX LABORATORIES INC	175.863
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	175.828
TOKYO GAS CO LTD	174.652
INTEL CORP	173.543
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	173.302
CGI INC CL A SUB VTG	172.688
HALLIBURTON CO	171.677
PUBLIC STORAGE	170.909
KIMBERLY-CLARK CORP	170.828
CLOROX CO/THE	170.388
PFIZER INC	169.928
LOBLAW COMPANIES LTD	169.884
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	169.025
MITSUI & CO LTD	168.329
ROCHE HOLDING AG	167.781
L'OREAL SA	166.741
AUTOZONE INC	166.187
WOLTERS KLUWER NV	165.122
KINDER MORGAN INC	164.415
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	160.897
IQVIA HOLDINGS INC	160.865
DROPBOX INC	159.109
CARRIER GLOBAL CORP	158.051
MARUBENI CORP	157.865
EQUINOR ASA	157.364
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	157.343
FERGUSON PLC	157.301
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	156.901

Naam belegging	Waarde (in euro's)
mitsubishi electric corp	155.290
blackstone inc	155.020
quanta services inc	154.331
citizens financial group inc	153.932
yum! brands inc	153.293
takeda pharmaceutical co ltd	152.858
glencore plc	152.794
check point software technolog	150.902
o'reilly automotive inc	150.513
skyworks solutions inc	149.195
svenska handelsbanken ab	148.043
mercedes-benz group ag	147.055
dollarama inc	146.717
nitto denko corp	146.666
mitsubishi corp	145.165
engie sa	144.392
best buy co inc	144.138
docusign inc	143.963
lam research corp	143.939
relx plc	143.813
at&t inc	143.488
sap se	143.385
intuitive surgical inc	142.927
coles group ltd	142.854
verisk analytics inc	142.496
ventas inc	142.484
credit agricole sa	142.336
moody's corp	141.424
stockland	141.285
fairfax financial holdings ltd sub-vtg	141.002
uber technologies inc	140.959
medtronic plc	139.680
ross stores inc	139.436
merck kgaa	139.345
dick's sporting goods inc	138.882
tokyo electron ltd	138.654
hp inc	138.431
fortune brands innovations inc	137.785
thomson reuters corporation no par	137.524

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NEXT PLC	137.341
CHENIERE ENERGY INC	136.457
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	135.529
COPART INC	135.203
PILBARA MINERALS LTD	135.066
ING GROEP NV	134.868
EBAY INC	134.653
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	134.648
PAYPAL HOLDINGS INC	132.254
SUN LIFE FINANCIAL INC	132.147
HUBBELL INC	131.018
MOLSON COORS BEVERAGE CO	130.549
JERONIMO MARTINS SGPS SA	130.406
SINGAPORE AIRLINES LTD	130.159
REPSOL SA	130.115
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	129.519
HCA HEALTHCARE INC	129.379
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	128.749
ALBERTSONS COS INC	128.737
SCHLUMBERGER LTD	127.291
HUMANA INC	126.404
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	125.989
ENDESA SA	124.808
TESCO PLC	124.722
BOSTON PROPERTIES INC	123.678
RANDSTAD NV	123.536
DNB BANK ASA	122.994
WILLIAMS COS INC/THE	122.842
DECKERS OUTDOOR CORP	122.836
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	122.725
FEDEX CORP	122.288
J M SMUCKER CO/THE	122.187
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	121.995
CINTAS CORP	121.661
CSX CORP	121.242
OTIS WORLDWIDE CORP	119.628
NINTENDO CO LTD	119.552
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	119.521
DELL TECHNOLOGIES INC	118.699

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ZOETIS INC	118.102
ABN AMRO BANK NV	117.975
PULTEGROUP INC	117.736
TARGA RESOURCES CORP	115.837
T-MOBILE US INC	115.387
MASCO CORP	115.327
HENKEL AG & CO KGAA	114.900
GENERAL MOTORS CO	114.428
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	113.591
A O SMITH CORP	113.438
WEYERHAEUSER CO	113.314
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	113.148
SEI INVESTMENTS CO	112.815
COINBASE GLOBAL INC	112.415
TE CONNECTIVITY LTD	111.927
SOFTBANK GROUP CORP	108.740
J SAINSBURY PLC	108.625
HOLOGIC INC	107.888
FORTINET INC	107.295
INVESCO LTD	106.993
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	106.870
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	106.348
CHARLES SCHWAB CORP/THE	105.568
EQUINIX INC	104.989
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	104.777
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	104.056
ZURICH INSURANCE GROUP AG	104.022
ATLASSIAN CORP	102.926
F5 INC	102.399
TARGET CORP	101.853
POSTE ITALIANE SPA	101.712
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	101.641
NVR INC	101.396
ATMOS ENERGY CORP	101.353
MERCADOLIBRE INC	101.009
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	100.885
AMERIPRISE FINANCIAL INC	100.403
PUBLICIS GROUPE SA	100.128
EIFFAGE SA	98.669

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LLOYDS BANKING GROUP PLC	98.254
CANON INC	97.768
LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	97.735
OWENS CORNING	97.688
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	97.096
LENNOX INTERNATIONAL INC	96.014
NEC CORP	95.760
WORKDAY INC	95.714
VEEVA SYSTEMS INC	95.506
AON PLC	94.842
AKER BP ASA	93.166
PENTAIR PLC	92.940
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	91.060
IA FINANCIAL CORP INC	90.975
WOOLWORTHS GROUP LTD	90.456
EQUITY RESIDENTIAL	89.748
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	89.253
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	89.011
TOYOTA MOTOR CORP	89.010
WESTON (GEORGE) LTD	87.750
EXTRA SPACE STORAGE INC	87.375
ROBERT HALF INC	86.436
FISERV INC	86.343
BRAMBLES LTD	85.974
RIO TINTO LTD	84.529
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	84.419
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	84.312
JD SPORTS FASHION PLC	83.897
CAPGEMINI SE	83.616
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	82.718
SIRIUS XM HOLDINGS INC	82.319
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	82.017
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	81.351
CENTENE CORP	80.616
PANDORA A/S	79.993
ALLY FINANCIAL INC	79.851
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	79.498
GARTNER INC	79.225
SWIRE PACIFIC LTD HK/00019	78.872

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD HK/00016	78.467
AMPHENOL CORP	77.804
ALBEMARLE CORP	77.691
HOST HOTELS & RESORTS INC	77.235
TRADE DESK INC/THE	76.934
ASTELLAS PHARMA INC	76.368
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	75.968
ANALOG DEVICES INC	75.674
ERSTE GROUP BANK AG	73.680
NUTRIEN LTD	73.646
BARCLAYS PLC	73.388
VICI PROPERTIES INC	72.496
DR HORTON INC	72.231
KAJIMA CORP	71.905
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	71.851
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	70.509
ESSILORLUXOTTICA SA	70.461
HUBSPOT INC	70.423
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	70.126
CHARTER COMMUNICATIONS INC	70.020
AVERY DENNISON CORP	69.909
SYNCHRONY FINANCIAL	69.870
AUTO TRADER GROUP PLC	69.798
STERIS PLC	69.260
ETSY INC	68.969
OTSUKA CORP	68.868
MOSAIC CO/THE	68.086
BANCO SANTANDER SA	67.853
QUEST DIAGNOSTICS INC	67.651
NIPPON YUSEN KK	67.361
SONOVA HOLDING AG	67.292
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL I	66.981
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	66.756
VIATRIS INC	66.677
HERSHEY CO/THE	66.498
MANHATTAN ASSOCIATES INC	66.468
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	66.374
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	66.116
CLOUDFLARE INC	65.951

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REGIONS FINANCIAL CORP	65.387
COCHLEAR LTD	64.505
WSP GLOBAL INC	64.269
MODERNA INC	63.650
METRO INC	63.571
ILLINOIS TOOL WORKS INC	63.549
QANTAS AIRWAYS LTD	63.497
SANOFI SA	63.371
BLUESCOPE STEEL LTD	61.842
NXP SEMICONDUCTORS NV	61.337
FERRARI NV	60.430
DOVER CORP	60.290
JUNIPER NETWORKS INC	60.260
PERSOL HOLDINGS CO LTD	60.240
ARCH CAPITAL GROUP LTD	59.569
STANTEC INC	59.157
MACQUARIE GROUP LTD	58.950
DENTSPLY SIRONA INC	58.734
LUCID GROUP INC	58.551
TERADYNE INC	58.256
DEUTSCHE BANK AG	58.000
SPLUNK INC	57.649
MURATA MANUFACTURING CO LTD	57.253
CLARIVATE PLC	57.070
DOW INC	57.042
DEUTSCHE POST AG	56.966
ALIGN TECHNOLOGY INC	56.306
HOYA CORP	56.248
AMUNDI SA	56.241
IRON MOUNTAIN INC	56.192
YAMAHA MOTOR CO LTD	55.804
EMPIRE CO LTD CL A NON-VTG	55.297
ESSEX PROPERTY TRUST INC	55.215
SCHINDLER HOLDING AG	55.192
SEIKO EPSON CORP	54.723
TRUIST FINANCIAL CORP	54.478
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	54.247
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	53.711
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	53.648

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	53.550
UNILEVER PLC	53.503
DYNATRACE INC	53.420
IPSEN SA	53.087
PACKAGING CORP OF AMERICA	52.944
DOLLAR TREE INC	52.723
SAGE GROUP PLC/THE	52.622
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	52.069
UNITED OVERSEAS BANK LTD	51.453
3M CO	51.263
KRAFT HEINZ CO/THE	51.018
SYSCO CORP	50.578
QUEBECOR INC CL B SUB-VTG	50.334
UNICREDIT SPA	49.941
CANADIAN TIRE CORP LTD CL A	49.560
CONSTELLATION BRANDS INC	49.460
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	49.429
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	49.386
KEPPEL LTD	49.084
TRACTOR SUPPLY CO	49.054
SCENTRE GROUP	49.032
VERISIGN INC	48.849
ORACLE CORP JAPAN	48.440
STELLANTIS NV	48.032
JAPAN POST BANK CO LTD	47.847
ATLAS COPCO AB	47.478
AUTODESK INC	47.169
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	46.914
SOFTBANK CORP	46.707
BRENNTAG SE	46.603
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD HK/00001	45.961
MAZDA MOTOR CORP	45.509
ENPHASE ENERGY INC	45.456
CARLYLE GROUP INC/THE	45.418
SONIC HEALTHCARE LTD	45.165
UNITED RENTALS INC	45.161
PINTEREST INC	44.429
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	44.226
YARA INTERNATIONAL ASA	44.206



Naam belegging	Waarde (in euro's)
GETINGE AB	44.184
BAKER HUGHES CO	44.092
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	43.863
DATADOG INC	43.843
MSCI INC	43.525
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	43.291
ANA HOLDINGS INC	43.228
SEALED AIR CORP	43.044
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	42.725
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	42.529
PARKLAND CORP	42.517
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	42.003
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	41.929
RIOCAN REIT TRUST UNIT	41.789
ABB LTD	41.724
COMPASS GROUP PLC	41.606
FAST RETAILING CO LTD	41.341
VOLVO AB	41.224
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	40.951
ATLAS COPCO AB	40.435
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	40.163
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	39.967
SCSK CORP	39.965
GODADDY INC	39.883
SHIONOGI & CO LTD	39.548
KERING SA	39.501
TOPPAN HOLDINGS INC	39.417
FUJIFILM HOLDINGS CORP	39.064
CUMMINS INC	39.037
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	38.668
AERCAP HOLDINGS NV	38.618
SWATCH GROUP AG/THE	38.603
STORA ENSO OYJ	38.502
HENRY SCHEIN INC	38.381
ORIX CORP	38.100
CAPCOM CO LTD	38.032
DARDEN RESTAURANTS INC	37.481
CHEWY INC	37.392
CARLSBERG AS	37.373

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	37.352
NIPPON STEEL CORP	37.333
ON SEMICONDUCTOR CORP	37.279
DEXCOM INC	37.183
HYATT HOTELS CORP	36.951
SEKISUI HOUSE LTD	36.784
NATURGY ENERGY GROUP SA	36.612
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	36.219
KOMATSU LTD	36.185
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING HK/00388	36.007
KBC GROUP NV	35.937
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	35.917
WALT DISNEY CO/THE	35.801
INTESA SANPAOLO SPA	35.574
TALANX AG	35.493
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	35.426
HF SINCLAIR CORP	35.415
ZILLOW GROUP INC	35.094
ORANGE SA	34.941
AJINOMOTO CO INC	34.931
NEWS CORP	34.781
CROWN CASTLE INC	34.724
KELLANOVA	34.721
PAYCOM SOFTWARE INC	34.246
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	34.232
POOL CORP	33.928
KEYCORP	33.424
FOX CORP	33.305
COLGATE-PALMOLIVE CO	33.265
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	33.226
BECTON DICKINSON & CO	32.889
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD HK/00017	32.546
SKANSKA AB	32.499
TAYLOR WIMPEY PLC	32.252
TYLER TECHNOLOGIES INC	32.173
MITSUI OSK LINES LTD	31.905
BOSTON SCIENTIFIC CORP	31.819
DSV A/S	31.806
RESTAURANT BRANDS INTL INC	31.629

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MINERAL RESOURCES LTD	31.626
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	31.467
ORION OYJ	31.118
ROLLINS INC	30.994
INGERSOLL RAND INC	30.946
KLEPIERRE SA	30.850
BRIDGESTONE CORP	30.825
TFI INTERNATIONAL INC	30.811
EXACT SCIENCES CORP	30.740
BARRICK GOLD CORP	30.537
KESKO OYJ	30.461
EPAM SYSTEMS INC	29.878
WESTPAC BANKING CORP	29.568
STMICROELECTRONICS NV	29.500
HOWMET AEROSPACE INC	29.298
AMPOL LTD	29.271
VERBUND AG	28.913
WESTLAKE CORP	28.888
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	28.843
QBE INSURANCE GROUP LTD	28.819
WARNER BROS DISCOVERY INC	28.784
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	28.586
CARREFOUR SA	28.558
SUNCORP GROUP LTD	28.429
INTACT FINANCIAL CORP	28.411
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	28.286
SUZUKI MOTOR CORP	28.280
INDUSTRIVARDEN AB	28.138
PRYSMIAN SPA	28.119
AVALONBAY COMMUNITIES INC	27.965
AIR LIQUIDE SA	27.827
RENESAS ELECTRONICS CORP	27.825
NEWMONT CORP	27.802
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	27.382
LUNDIN MINING CORP	27.245
ROCKWELL AUTOMATION INC	26.982
BATH & BODY WORKS INC	26.881
OBAYASHI CORP	26.831
WH GROUP LTD HK/00288	26.754

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	26.534
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	26.521
AMETEK INC	26.421
GLOBAL-E ONLINE LTD	26.333
ABRDN PLC	26.328
REGENCY CENTERS CORP	26.081
FRANKLIN RESOURCES INC	26.078
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	25.907
DUPONT DE NEMOURS INC	25.837
NORTHLAND POWER INC	25.746
ROBLOX CORP	25.744
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	25.603
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	25.563
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	25.530
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	25.370
MONSTER BEVERAGE CORP	25.242
HULIC CO LTD	25.134
IGO LTD	25.093
FASTIGHETS AB BALDER	25.006
LEGRAND SA	24.842
PARTNERS GROUP HOLDING AG	24.789
DASSAULT AVIATION SA	24.730
SPARK NEW ZEALAND LTD	24.661
MGM RESORTS INTERNATIONAL	24.430
MONCLER SPA	24.397
KINROSS GOLD CORP	24.353
BRP INC SUB VTG	24.281
KINGFISHER PLC	23.945
ARTHUR J GALLAGHER & CO	23.818
DOORDASH INC	23.365
TELSTRA GROUP LTD	23.334
MOWI ASA	23.248
SHIMADZU CORP	23.136
NETAPP INC	23.065
RENAULT SA	23.029
CAMECO CORP	22.827
GENERAC HOLDINGS INC	22.814
TIS INC	22.804
SARTORIUS AG	22.658

Naam belegging	Waarde (in euro's)
VOLVO AB	22.583
SIEMENS AG	22.429
INDUTRADE AB	22.311
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	22.170
DEMANT A/S	22.157
PANASONIC HOLDINGS CORP	22.149
EMERSON ELECTRIC CO	22.115
ALFA LAVAL AB	22.115
OLYMPUS CORP	22.065
NTT DATA GROUP CORP	21.975
DOMINO'S PIZZA INC	21.644
BILL HOLDINGS INC	21.567
ARISTA NETWORKS INC	21.533
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	21.471
CELANESE CORP	21.238
KIMCO REALTY CORP	21.182
LIFCO AB	21.018
UNITY SOFTWARE INC	20.840
TWILIO INC	20.811
ROCHE HOLDING AG	20.806
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	20.802
OCADO GROUP PLC	20.786
CRH PLC	20.665
FIRST HORIZON CORP	20.638
BENTLEY SYSTEMS INC	20.548
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	20.527
AGILENT TECHNOLOGIES INC	20.515
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	20.384
OPEN TEXT CORPORATION	20.340
ENAGAS SA	20.287
LOGITECH INTERNATIONAL SA	20.246
TRANSDIGM GROUP INC	20.147
TELEFLEX INC	20.089
FAIR ISAAC CORP	20.021
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	19.842
CATALENT INC	19.808
SAGAX AB	19.707
AMGEN INC	19.555
AMERICAN EXPRESS CO	19.503

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP I	19.485
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	19.447
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	19.424
BECHTLE AG	19.336
HOLMEN AB	19.329
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	19.280
CBRE GROUP INC	19.214
IGM FINANCIAL INC	19.204
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD HK/00669	19.187
NORSK HYDRO ASA	19.163
REECE LTD	19.032
RHEINMETALL AG	18.942
KONGSBERG GRUPPEN ASA	18.917
NEMETSCHEK SE	18.914
RPM INTERNATIONAL INC	18.897
UBS GROUP AG	18.809
ASM INTERNATIONAL NV	18.798
SNOWFLAKE INC	18.735
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	18.714
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	18.705
BURBERRY GROUP PLC	18.694
NORDSON CORP	18.413
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18.413
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	18.322
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	18.238
HIKARI TSUSHIN INC	18.166
ALTAGAS LTD	17.973
EPIROC AB	17.890
EASTMAN CHEMICAL CO	17.888
SWIRE PROPERTIES LTD HK/01972	17.880
AGEAS SA/NV	17.847
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	17.838
ECOLAB INC	17.776
PPG INDUSTRIES INC	17.735
CAPITALAND ASCENDAS REIT	17.706
OMNICOM GROUP INC	17.621
NATIONAL BANK OF CANADA	17.612
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	17.609
TENARIS S.A. USD1	17.571

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HYDRO ONE LIMITED	17.552
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	17.404
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	17.358
NATIONAL GRID PLC	17.338
FUJI ELECTRIC CO LTD	17.186
TELEFONICA SA	16.935
IMCD NV	16.858
ROKU INC	16.844
ROPER TECHNOLOGIES INC	16.780
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C HK/01997	16.598
CHURCH & DWIGHT CO INC	16.521
LIBERTY GLOBAL LTD	16.469
CANADIAN UTILITIES LTD CL A NON-VTG	16.464
CHUBB LTD	16.367
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	16.269
OKTA INC	16.145
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNIT	16.067
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	16.046
TRIMBLE INC	15.941
GEA GROUP AG	15.905
COCA-COLA HBC AG	15.880
GRACO INC	15.865
SIG GROUP AG	15.776
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15.691
RICOH CO LTD	15.647
POWER CORP CANADA	15.608
SGS SA CHF0.04	15.605
BROOKFIELD RENEWABLE CORP CL A EXCHANGEABLE SUB VTG	15.554
TELEPERFORMANCE SE	15.450
BORGWARNER INC	15.383
TERUMO CORP	15.344
DBS GROUP HOLDINGS LTD	15.307
KONINKLIJKE KPN NV	15.303
WP CAREY INC	15.254
YAMATO HOLDINGS CO LTD	15.024
HELVETIA HOLDING AG	14.959
ENDEAVOUR MINING PLC	14.863
PARAMOUNT GLOBAL	14.688
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	14.570

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	14.549
LKQ CORP	14.536
FIRST SOLAR INC	14.504
LAMB WESTON HOLDINGS INC	14.384
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO HK/01308	14.372
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	14.352
NORTHERN TRUST CORP	14.208
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	14.144
EPIROC AB	14.095
DENTSU GROUP INC	14.079
RESMED INC	14.015
ANGLO AMERICAN PLC	13.963
SYSMEX CORP	13.573
NGK INSULATORS LTD	13.269
EXELON CORP	13.260
NEXON CO LTD	13.199
OMV AG	13.164
IBIDEN CO LTD	12.947
OMRON CORP	12.681
HASBRO INC	12.665
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	12.454
LAND SECURITIES GROUP PLC	12.331
FUTU HOLDINGS LTD ADR	11.276
HELLOFRESH SE	11.248
SG HOLDINGS CO LTD	10.839
BAYER AG	10.762
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	10.524
CRODA INTERNATIONAL PLC	10.490
XINYI GLASS HOLDINGS LTD HK/00868	9.225
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	9.119
FOX CORP	7.409
MATCH GROUP INC	5.683
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5.199
SINO LAND CO LTD HK/00083	4.585
KEPPEL REIT	1.303
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	284
Totaal beleggingen (aandelen)	107.425.808



## 3.2. Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

TABEL 3.2.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	142.030.646
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	86.631.160
TENCENT HOLDINGS LTD HK/00700	74.433.772
ALIBABA GROUP HOLDING LTD HK/09988	46.778.718
RELIANCE INDUSTRIES LTD	28.129.848
PDD HOLDINGS INC ADR	26.215.006
INFOSYS LTD	18.302.490
ICICI BANK LTD	18.210.991
SK HYNIX INC	18.005.381
HDFC BANK LTD	17.143.863
MEITUAN HK/03690	15.801.545
MEDIATEK INC	14.849.747
AL RAJHI BANK	13.427.416
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO	12.545.328
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	12.313.746
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	11.754.231
NETEASE INC HK/09999	10.479.904
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	10.006.712
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10.000.673
JD.COM INC HK/09618	9.985.599
BAIDU INC HK/09888	9.902.206
NASPERS LTD	9.350.421
XIAOMI CORP HK/01810	9.168.242
AXIS BANK LTD	9.048.310
PING AN INSURANCE GROUP CO OF HK/02318	8.960.739
BYD CO LTD HK/01211	8.513.150
BHARTI AIRTEL LTD	8.298.860
HINDUSTAN UNILEVER LTD	7.897.164
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB D	7.865.259
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	7.515.341
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO	7.512.337
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	7.511.105
BAJAJ FINANCE LTD	7.196.690
NAVER CORP	6.740.250
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	6.624.372
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6.575.348

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HYUNDAI MOTOR CO	6.517.043
LI AUTO INC HK/02015	6.350.476
FIRSTRAND LTD	6.087.474
SAMSUNG SDI CO LTD	6.047.805
QATAR NATIONAL BANK QPSC	6.011.413
DELTA ELECTRONICS INC	5.973.672
KIA CORP	5.958.897
QUANTA COMPUTER INC	5.933.292
TRIP.COM GROUP LTD HK/09961	5.856.826
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	5.814.299
UNITED MICROELECTRONICS CORP	5.785.614
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	5.755.780
LG CHEM LTD	5.734.707
BANCO BRADESCO SA	5.605.918
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	5.228.401
YUM CHINA HOLDINGS INC	5.191.044
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.170.862
CELLTRION INC	5.072.910
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	5.048.396
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	5.038.506
HCL TECHNOLOGIES LTD	5.007.946
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.945.717
ITC LTD	4.907.932
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.883.568
KB FINANCIAL GROUP INC	4.754.914
KUAISHOU TECHNOLOGY HK/01024	4.716.917
TITAN CO LTD	4.705.046
ASIAN PAINTS LTD	4.697.257
TATA MOTORS LTD	4.669.234
STANDARD BANK GROUP LTD	4.583.430
LG ENERGY SOLUTION LTD	4.529.276
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4.459.880
ULTRATECH CEMENT LTD	4.365.660
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	4.365.448
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	4.357.185
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC HK/02269	4.327.247
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	4.306.724
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LT	4.263.053
EMAAR PROPERTIES PJSC	4.221.200

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GOLD FIELDS LTD	4.124.206
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HK/03968	4.077.297
PUBLIC BANK BHD	4.077.044
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	4.072.404
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	4.033.802
STATE BANK OF INDIA	3.997.251
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3.976.308
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK P	3.902.705
KAKAO CORP	3.873.649
WEG SA	3.826.777
NIO INC ADR	3.726.948
AMBEV SA	3.688.887
TATA STEEL LTD	3.684.809
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD HK/02020	3.651.506
LOCALIZA RENT A CAR SA	3.551.027
CEMEX SAB DE CV	3.546.201
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	3.515.990
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	3.503.870
ITAUSA SA	3.472.817
NONGFU SPRING CO LTD HK/09633	3.449.436
ASUSTEK COMPUTER INC	3.378.624
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	3.358.826
RIYAD BANK	3.357.158
HYUNDAI MOBIS CO LTD	3.330.242
OTP BANK NYRT	3.260.079
ECOPRO BM CO LTD	3.238.959
NESTLE INDIA LTD	3.233.401
MTN GROUP LTD	3.212.868
KE HOLDINGS INC ADR	3.204.360
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3.149.662
MALAYAN BANKING BHD	3.148.011
CHINA STEEL CORP	3.113.952
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHN HK/09901	3.112.191
NAN YA PLASTICS CORP	3.093.319
LENOVO GROUP LTD HK/00992	3.053.549
CREDICORP LTD	3.040.404
ALINMA BANK	3.037.709
SAUDI AWWAL BANK	3.028.314
HANA FINANCIAL GROUP INC	2.991.126

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FORMOSA PLASTICS CORP	2.957.537
BANCO DO BRASIL SA	2.940.344
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	2.927.946
ECOPRO CO LTD	2.925.117
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	2.918.176
ORLEN SA	2.900.420
CHAILEASE HOLDING CO LTD	2.895.507
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2.894.200
BEIGENE LTD HK/06160	2.891.082
CP ALL PCL	2.873.633
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	2.848.094
LARGAN PRECISION CO LTD	2.793.619
SAMSUNG C&T CORP	2.748.240
BANCO BTG PACTUAL SA	2.739.066
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LT	2.738.074
SUZANO SA	2.729.255
HINDALCO INDUSTRIES LTD	2.728.101
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	2.712.996
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	2.697.252
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL H	2.687.451
ZIJIN MINING GROUP CO LTD HK/02899	2.663.237
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C	2.617.997
ACCTON TECHNOLOGY CORP	2.576.259
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2.556.614
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP H HK/02313	2.553.945
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD HK/02319	2.551.441
LG ELECTRONICS INC	2.522.103
WISTRON CORP	2.515.732
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD HK/01093	2.496.391
TECH MAHINDRA LTD	2.458.034
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2.443.788
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	2.431.148
BHARAT ELECTRONICS LTD	2.426.878
DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	2.411.661
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	2.391.267
AVENUE SUPERMARTS LTD	2.385.179
CIPLA LTD/INDIA	2.357.084
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	2.356.893
BID CORP LTD	2.347.291

Naam belegging	Waarde (in euro's)
RAIA DROGASIL SA	2.339.328
WIPRO LTD	2.330.955
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	2.326.006
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2.324.740
BAJAJ FINSERV LTD	2.319.775
XPENG INC HK/09868	2.307.857
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2.294.980
TAIWAN CEMENT CORP	2.278.500
ABSA GROUP LTD	2.276.502
EQUATORIAL ENERGIA SA	2.273.341
ADVANCED INFO SERVICE PCL	2.268.734
SHOPRITE HOLDINGS LTD	2.267.738
ZOMATO LTD	2.266.193
DR REDDY'S LABORATORIES LTD	2.262.215
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	2.254.844
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	2.183.766
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	2.179.698
PRIO SA/BRAZIL	2.144.581
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	2.140.845
HOTAI MOTOR CO LTD	2.133.132
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	2.131.093
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	2.127.867
SANLAM LTD	2.127.462
SIAM CEMENT PCL/THE	2.097.921
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2.085.909
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LT	2.069.551
HAIER SMART HOME CO LTD HK/06690	2.064.476
SHRIRAM FINANCE LTD	2.063.037
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO L	2.050.629
H WORLD GROUP LTD ADR	2.046.026
EICHER MOTORS LTD	2.042.449
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFI	2.034.368
SK INNOVATION CO LTD	2.033.970
VARUN BEVERAGES LTD	2.027.383
GRASIM INDUSTRIES LTD	2.026.807
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO	2.025.531
GRUPO BIMBO SAB DE CV	2.022.863
LTIMINDTREE LTD	2.010.956
TRENT LTD	1.996.574

Naam belegging	Waarde (in euro's)
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	1.993.870
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD HK/00175	1.991.719
TAISHIN FINANCIAL HOLDING CO L	1.986.473
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL S	1.986.390
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HO	1.963.000
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC	1.950.032
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1.948.930
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP HK/02382	1.940.102
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO	1.937.044
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR ADR	1.924.028
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	1.921.501
JSW STEEL LTD	1.917.546
REC LTD	1.917.315
LI NING CO LTD HK/02331	1.904.468
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	1.894.845
INNOVENT BIOLOGICS INC HK/01801	1.890.756
BANQUE SAUDI FRANSI	1.889.815
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	1.886.336
GRUPO CARSO SAB DE CV	1.883.714
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND F	1.866.564
LG CORP	1.858.829
YAGEO CORP	1.851.510
RUMO SA	1.839.439
WOORI FINANCIAL GROUP INC	1.825.555
ADANI GREEN ENERGY LTD	1.823.809
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOG CN/300750	1.821.734
SM PRIME HOLDINGS INC	1.801.406
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	1.791.040
POWER FINANCE CORP LTD	1.786.987
BANK ALBILAD	1.761.871
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS	1.759.560
ADANI ENTERPRISES LTD	1.756.162
ENN ENERGY HOLDINGS LTD HK/02688	1.749.188
INDUSIND BANK LTD	1.738.854
TVS MOTOR CO LTD	1.734.695
PTT EXPLORATION & PRODUCTION P	1.733.122
DINO POLSKA SA	1.722.736
ADVANTECH CO LTD	1.714.893
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	1.714.562

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SUREST	1.714.177
TAL EDUCATION GROUP ADR	1.709.432
PEGATRON CORP	1.707.258
GERDAU SA	1.696.935
ALDAR PROPERTIES PJSC	1.683.470
DIVI'S LABORATORIES LTD	1.681.162
BDO UNIBANK INC	1.674.722
JD HEALTH INTERNATIONAL INC HK/06618	1.671.755
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	1.668.138
BAJAJ AUTO LTD	1.664.002
TAIWAN MOBILE CO LTD	1.660.674
ACWA POWER CO	1.653.324
E INK HOLDINGS INC	1.644.463
HERO MOTOCORP LTD	1.640.156
VIBRA ENERGIA SA	1.637.404
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD HK/03328	1.637.314
NEDBANK GROUP LTD	1.632.786
COMPAL ELECTRONICS INC	1.630.332
DLF LTD	1.620.431
BANCO DE CHILE	1.615.954
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	1.614.052
NATIONAL BANK OF GREECE SA	1.613.517
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP HK/02601	1.596.150
SILERGY CORP	1.592.814
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ES	1.590.637
COMMERCIAL BANK PSQC/THE	1.587.179
ELM CO	1.564.706
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO	1.562.292
WIWYNN CORP	1.561.105
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE	1.552.644
SAMSUNG SDS CO LTD	1.531.898
ACER INC	1.521.851
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1.517.598
BANCO BRADESCO SA	1.508.879
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1.502.422
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	1.499.980
PIDILITE INDUSTRIES LTD	1.492.533
ETIHAD ETISALAT CO	1.490.943
GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB D	1.466.303

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COSAN SA	1.456.340
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD CN/600036	1.456.268
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	1.454.590
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVEST	1.450.294
INTERGLOBE AVIATION LTD	1.443.330
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	1.433.093
SK SQUARE CO LTD	1.423.921
EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN L	1.423.053
REMGRO LTD	1.410.454
TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	1.399.259
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	1.391.094
INVENTEC CORP	1.389.217
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	1.387.078
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND	1.385.738
TELEFONICA BRASIL SA	1.383.508
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD HK/01177	1.379.035
LPP SA	1.375.332
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	1.370.410
ARAB NATIONAL BANK	1.368.768
HLB INC	1.368.460
INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	1.358.469
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	1.356.061
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	1.353.092
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LT	1.347.875
INDIAN HOTELS CO LTD	1.346.689
GAIL INDIA LTD	1.344.738
SANTANDER BANK POLSKA SA	1.336.425
GLOBAL UNICHIP CORP	1.334.424
KRAFTON INC	1.332.099
SRF LTD	1.324.610
INDIAN OIL CORP LTD	1.321.992
INFO EDGE INDIA LTD	1.313.918
KGHM POLSKA MIEDZ SA	1.310.426
PERSISTENT SYSTEMS LTD	1.309.515
HYBE CO LTD	1.305.137
CLICKS GROUP LTD	1.303.450
MYTILINEOS SA	1.303.290
LEGEND BIOTECH CORP ADR	1.295.073
SIEMENS LTD	1.291.667



Naam belegging	Waarde (in euro's)
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1.287.551
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	1.286.758
TURK HAVA YOLLARI AO	1.281.656
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	1.281.539
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE IN	1.279.065
WPG HOLDINGS LTD	1.273.260
DISCOVERY LTD	1.269.175
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	1.266.163
AYALA LAND INC	1.259.225
TSINGTAO BREWERY CO LTD HK/00168	1.251.421
GLOBALWAFERS CO LTD	1.246.643
DABUR INDIA LTD	1.245.573
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS	1.245.174
CENTRAL PATTANA PCL	1.242.399
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	1.237.272
HAVELLS INDIA LTD	1.235.785
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	1.233.396
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANC	1.231.962
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE HK/00268	1.215.085
ALLEGRO.EU SA	1.209.088
INNOLUX CORP	1.205.598
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	1.200.810
L&F CO LTD	1.198.035
BIDVEST GROUP LTD/THE	1.196.940
SUZLON ENERGY LTD	1.195.922
MASRAF AL RAYAN QSC	1.191.593
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	1.186.682
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHO	1.179.614
UNITED SPIRITS LTD	1.172.286
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	1.162.860
AUO CORP	1.160.987
AKBANK TAS	1.157.291
SIBANYE STILLWATER LTD	1.156.106
SM INVESTMENTS CORP	1.154.541
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	1.147.185
BHARAT FORGE LTD	1.143.117
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	1.138.676
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	1.137.974
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH	1.130.351

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SENDAS DISTRIBUIDORA S/A	1.128.162
ALMARAI CO JSC	1.123.895
CITIC SECURITIES CO LTD HK/06030	1.122.868
AMBUJA CEMENTS LTD	1.118.561
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	1.116.131
HMM CO LTD	1.115.128
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LT	1.111.937
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	1.110.516
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY COR	1.109.661
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL C HK/00285	1.109.578
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CN/601318	1.108.014
KAKAOBANK CORP	1.107.684
WUXI APPTEC CO LTD HK/02359	1.105.300
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	1.104.182
KOC HOLDING AS	1.095.687
TOTVS SA	1.091.420
HARMONY GOLD MINING CO LTD	1.091.195
VODACOM GROUP LTD	1.083.839
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	1.081.521
TATA ELXSI LTD	1.080.825
KANZHUN LTD ADR	1.080.699
AUROBINDO PHARMA LTD	1.071.299
ECLAT TEXTILE CO LTD	1.060.932
RICHTER GEDEON NYRT	1.060.352
OLD MUTUAL LTD	1.052.671
REINET INVESTMENTS SCA	1.048.883
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1.048.737
BANCOLOMBIA SA	1.047.463
KLABIN SA	1.044.545
LOJAS RENNER SA	1.036.179
UPL LTD	1.032.839
AYALA CORP	1.027.345
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	1.025.776
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB D	1.024.956
KOREAN AIR LINES CO LTD	1.024.874
MARICO LTD	1.022.698
SUPREME INDUSTRIES LTD	1.020.905
GRUMA SAB DE CV	1.018.762
MULTIPLY GROUP PJSC	1.018.125

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REDE D'OR SAO LUIZ SA	1.016.456
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD HK/03800	1.015.648
HANWHA AEROSPACE CO LTD	1.011.714
IDFC FIRST BANK LTD	1.011.673
CG POWER & INDUSTRIAL SOLUTION	1.000.597
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	998.138
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	992.905
LUPIN LTD	990.334
NEPI ROCKCASTLE NV	988.566
AMOREPACIFIC CORP	987.710
GODREJ PROPERTIES LTD	987.115
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA ADR	985.892
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEM	978.731
BANCO SANTANDER CHILE	974.197
WEICHAI POWER CO LTD HK/02338	973.573
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE	972.488
WALSIN LIHWA CORP	970.742
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	968.312
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO K	963.830
CUMMINS INDIA LTD	963.130
JUMBO SA	962.649
KOREA ZINC CO LTD	961.570
PI INDUSTRIES LTD	961.190
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD HK/01919	961.033
HYUNDAI MOTOR CO	960.764
SONA BLW PRECISION FORGINGS LT	952.053
CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	949.763
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	948.153
NANYA TECHNOLOGY CORP	945.601
JINDAL STEEL & POWER LTD	945.049
HANWHA SOLUTIONS CORP	943.910
ASHOK LEYLAND LTD	943.039
TIM SA/BRAZIL	938.133
NATURA & CO HOLDING SA	937.716
CELCOMDIGI BHD	937.396
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING HK/06862	933.854
ASIA CEMENT CORP	932.868
SHREE CEMENT LTD	931.710
OPAP SA	926.381

Naam belegging	Waarde (in euro's)
WINBOND ELECTRONICS CORP	924.000
PARADE TECHNOLOGIES LTD	920.293
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD HK/00960	912.968
BYD CO LTD CN/002594	909.834
HYPERA SA	908.949
APL APOLLO TUBES LTD	908.735
KUM YANG CO LTD	907.263
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	905.623
GREAT WALL MOTOR CO LTD HK/02333	903.414
YUHAN CORP	902.629
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	902.161
AKESO INC HK/09926	898.337
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	898.278
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	898.206
DB INSURANCE CO LTD	897.139
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL E CN/300760	893.937
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP HK/01929	892.881
ABB INDIA LTD	892.789
POLYCAB INDIA LTD	892.581
MRF LTD	890.908
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	889.468
GENSCRIPT BIOTECH CORP HK/01548	888.733
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO HK/03606	886.373
CCR SA	884.414
KINGSOFT CORP LTD HK/03888	883.454
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	876.439
YANG MING MARINE TRANSPORT COR	876.127
MACROTECH DEVELOPERS LTD	874.251
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	873.890
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	871.645
IHH HEALTHCARE BHD	866.746
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFA	864.330
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD HK/00151	861.842
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	859.323
EMPRESAS COPEC SA	858.612
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD HK/00968	857.473
MPHASIS LTD	856.123
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	855.574
INDUSTRIAL BANK CO LTD CN/601166	854.530

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	852.911
INDIAN RAILWAY CATERING & TOUR	852.684
PAGE INDUSTRIES LTD	851.770
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	846.663
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	844.074
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	843.844
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BA	843.741
TATA MOTORS LTD	841.618
TURKIYE IS BANKASI AS	841.110
JUBILANT FOODWORKS LTD	838.809
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	836.302
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	834.179
COSMOAM&T CO LTD	829.953
MINOR INTERNATIONAL PCL	827.623
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	827.557
TAIWAN BUSINESS BANK	825.947
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	822.235
ASTRAL LTD	815.858
BOUBYAN BANK KSCP	812.514
PHARMAESSENTIA CORP	806.259
CHINA GAS HOLDINGS LTD HK/00384	805.706
HONG LEONG BANK BHD	802.415
PETRONAS GAS BHD	801.120
NCISOFT CORP	799.424
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO	797.928
LG INNOTEK CO LTD	792.060
EVA AIRWAYS CORP	791.300
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO L	785.951
SAVOLA GROUP/THE	781.734
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES L	777.219
BANCO DEL BAJIO SA	776.830
LG H&H CO LTD	774.788
ALIBABA HEALTH INFORMATION TEC HK/00241	770.756
ZAI LAB LTD HK/09688	768.328
BANCOLOMBIA SA	755.094
ALFA SAB DE CV	754.016
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE/T	752.507
BANCO SANTANDER BRASIL SA	747.837
YES BANK LTD	746.719

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JD LOGISTICS INC HK/02618	744.239
KOMERCNI BANKA AS	739.217
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LT	738.973
COWAY CO LTD	737.415
JARIR MARKETING CO	735.633
HYUNDAI STEEL CO	733.551
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE HK/01209	732.273
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICAL CN/600276	731.824
S-OIL CORP	730.011
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL HK/01066	726.970
TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING HK/00322	721.805
KUMBA IRON ORE LTD	719.064
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICON	718.787
ENEL AMERICAS SA	718.594
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS HK/00867	717.214
CENCOSUD SA	716.943
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO HK/03692	716.221
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	715.976
TATA COMMUNICATIONS LTD	715.923
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	715.747
ENERGISA S/A	714.433
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO HK/01044	713.981
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK	713.411
COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGI	713.300
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	710.686
MUTHOOT FINANCE LTD	710.526
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC HK/02018	707.373
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING L	707.327
CENTRAL RETAIL CORP PCL	705.617
BILIBILI INC HK/09626	705.409
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	704.937
SCB X PCL	702.835
BANK OF BARODA	697.883
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANC	693.404
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	692.962
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A	692.767
LG DISPLAY CO LTD	690.139
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY HK/09863	689.936
BARITO PACIFIC TBK PT	688.258

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	685.599
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD HK/00780	683.688
LOTTE CHEMICAL CORP	680.779
VEDANTA LTD	680.113
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO HK/03908	670.670
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	669.700
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	668.718
KT CORP	667.941
POU CHEN CORP	667.177
IOI CORP BHD	666.941
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	666.816
LG UPLUS CORP	666.200
BERGER PAINTS INDIA LTD	662.627
FALABELLA SA	662.328
KALBE FARMA TBK PT	661.645
INTOUCH HOLDINGS PCL	658.974
JYP ENTERTAINMENT CORP	657.637
EMPRESAS CMPC SA	656.938
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GR	656.792
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	655.974
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD HK/00354	655.547
ENERGY ABSOLUTE PCL	652.757
ZIJIN MINING GROUP CO LTD CN/601899	651.119
PEPKOR HOLDINGS LTD	650.329
IQIYI INC ADR	649.824
CHINA LITERATURE LTD HK/00772	649.319
AMERICANA RESTAURANTS INTERNAT	646.030
YADEA GROUP HOLDINGS LTD HK/01585	645.781
KASIKORNBANK PCL	644.486
MBANK SA	641.567
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	641.508
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	641.428
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	638.507
LAND & HOUSES PCL	638.370
MISC BHD	637.245
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT HK/01988	635.333
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	634.150
AUTOHOME INC ADR	634.027
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUC	633.616

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CITIC SECURITIES CO LTD CN/600030	632.910
BARWA REAL ESTATE CO	628.486
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	626.382
BANDHAN BANK LTD	625.189
CJ CHEILJEDANG CORP	624.917
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO CN/002475	623.533
DOOSAN BOBCAT INC	623.181
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	617.833
CMOC GROUP LTD HK/03993	613.344
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD CN/601328	612.289
CHINA VANKE CO LTD HK/02202	611.954
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CN/600309	610.881
HOME PRODUCT CENTER PCL	610.810
CHINA AIRLINES LTD	610.502
JOLLIBEE FOODS CORP	609.615
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	609.427
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	606.715
HYUNDAI MOTOR CO	605.603
SIME DARBY PLANTATION BHD	604.435
PPB GROUP BHD	604.205
BUDIMEX SA	602.688
PETRONET LNG LTD	601.960
HAITONG SECURITIES CO LTD HK/06837	601.204
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	600.321
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO L	596.722
CHINA FEIHE LTD HK/06186	595.028
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	594.940
DUKHAN BANK	593.843
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD HK/02600	590.490
MAXIS BHD	590.410
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	589.259
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKAL	587.292
OPERADORA DE SITES MEXICANOS S	586.812
YAPI VE KREDI BANKASI AS	586.752
JG SUMMIT HOLDINGS INC	586.370
GULF BANK KSCP	586.277
LATAM AIRLINES GROUP SA	585.237
HANMI PHARM CO LTD	584.989
OUTSURANCE GROUP LTD	583.181



Naam belegging	Waarde (in euro's)
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD C	578.634
CD PROJEKT SA	577.441
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	576.735
MINISO GROUP HOLDING LTD HK/09896	576.250
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL HK/00316	574.967
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	573.416
NESTLE MALAYSIA BHD	572.261
EAST MONEY INFORMATION CO LTD CN/300059	571.901
MUYUAN FOODS CO LTD CN/002714	571.886
HD HYUNDAI CO LTD	570.095
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDIN HK/06098	568.127
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRA	567.658
UNILEVER INDONESIA TBK PT	566.186
INARI AMERTRON BHD	562.166
MABANEE CO KPSC	558.371
UNIVERSAL ROBINA CORP	557.957
GAMUDA BHD	557.850
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO CN/601138	553.124
PLDT INC	552.623
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	551.612
RHB BANK BHD	551.349
CPFL ENERGIA SA	548.037
BTS GROUP HOLDINGS PCL	542.666
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD HK/00696	539.955
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BA CN/600000	533.663
DIALOG GROUP BHD	531.135
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	531.084
WUXI APPTec CO LTD CN/603259	528.444
3SBIO INC HK/01530	528.318
QIFU TECHNOLOGY INC ADR	528.269
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	527.140
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	526.695
GENTING MALAYSIA BHD	520.631
CELLTRION PHARM INC	519.476
ATACADAO SA	518.293
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD HK/00881	517.583
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	517.541
TRUE CORP PCL	517.057
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDING HK/03998	514.350

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PETRONAS DAGANGAN BHD	509.441
SIME DARBY BHD	509.273
INDRAPRASTHA GAS LTD	509.013
FOSUN INTERNATIONAL LTD HK/00656	508.450
SF HOLDING CO LTD CN/002352	506.908
ZTE CORP HK/00763	506.274
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK PT	503.271
CP AXTRA PCL	502.126
AU SMALL FINANCE BANK LTD	501.742
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	500.661
MONETA MONEY BANK AS	499.947
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	499.926
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO S	497.403
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HO HK/01114	497.246
HOTEL SHILLA CO LTD	496.196
KAKAOPAY CORP	486.908
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD HK/01818	486.867
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE C HK/06060	486.449
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CN/601601	486.260
DAQO NEW ENERGY CORP ADR	483.695
BANK AL-JAZIRA	483.205
SCG PACKAGING PCL	480.070
BOC AVIATION LTD HK/02588	477.560
KINGBOARD HOLDINGS LTD HK/00148	477.519
AXIATA GROUP BHD	476.153
HUATAI SECURITIES CO LTD HK/06886	475.984
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS HK/01882	474.841
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDI HK/00570	474.750
HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO LTD	473.888
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO HK/06078	470.628
INDORAMA VENTURES PCL	466.809
LG CHEM LTD	465.403
PING AN BANK CO LTD CN/000001	462.405
MINTH GROUP LTD HK/00425	457.353
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD HK/01772	457.050
NAHDI MEDICAL CO	456.563
POP MART INTERNATIONAL GROUP L HK/09992	454.971
FAR EAST HORIZON LTD HK/03360	454.144
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL CN/600887	453.778

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SK BIOSCIENCE CO LTD	451.835
MOMO.COM INC	449.211
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	446.992
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	446.954
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FO CN/603288	446.425
QL RESOURCES BHD	442.435
YUEXIU PROPERTY CO LTD HK/00123	442.251
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CN/601012	440.731
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO CN/900926	437.833
CHINA MINSHENG BANKING CORP LT CN/600016	437.520
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDIN HK/06110	434.199
KRUNGTHAI CARD PCL	432.872
EAST BUY HOLDING LTD HK/01797	431.871
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-S CN/002304	420.836
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD CN/601919	419.669
CHINA RUYI HOLDINGS LTD HK/00136	419.578
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD CN/300015	415.746
DALLAH HEALTHCARE CO	414.787
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD CN/300498	414.289
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT HK/01336	409.362
MAGAZINE LUIZA SA	405.097
SINOTRUK HONG KONG LTD HK/03808	402.283
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	402.039
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	400.780
AMMB HOLDINGS BHD	398.324
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPOR HK/01138	396.452
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD CN/000725	396.302
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	392.994
SASA POLYESTER SANAYI AS	392.022
HAIER SMART HOME CO LTD CN/600690	391.887
MR DIY GROUP M BHD	391.576
WAN HAI LINES LTD	389.760
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS L HK/03331	385.070
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CO	384.657
F&F CO LTD / NEW	384.342
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWA CN/688111	383.747
JIANGXI COPPER CO LTD HK/00358	382.688
GF SECURITIES CO LTD HK/01776	373.786
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD HK/02007	372.651

Naam belegging	Waarde (in euro's)
POWER & WATER UTILITY CO FOR J	371.907
NETMARBLE CORP	371.752
JOYY INC ADR	369.309
RABIGH REFINING & PETROCHEMICA	369.094
HUATAI SECURITIES CO LTD CN/601688	368.431
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	356.078
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICA CN/600050	353.837
PEPCO GROUP NV	353.749
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO CN/688036	352.819
TELEKOM MALAYSIA BHD	347.923
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD CN/600031	347.660
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	346.393
AIR CHINA LTD HK/00753	345.915
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY C CN/688041	344.563
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD HK/03900	342.398
SKC CO LTD	339.174
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE C CN/000625	334.778
HANWHA OCEAN CO LTD	334.207
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS L HK/00220	333.938
ASSET WORLD CORP PCL	333.873
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOL HK/01833	332.110
PEARL ABYSS CORP	329.926
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD CN/300274	329.815
ANEKA TAMBANG TBK	329.226
BANK OF SHANGHAI CO LTD CN/601229	325.689
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL HK/02196	324.205
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD CN/601211	323.833
NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO	323.475
WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHAN CN/603501	322.743
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDI HK/02607	322.514
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATI HK/00631	322.107
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK	321.884
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PR CN/300122	319.419
CMOC GROUP LTD CN/603993	302.400
BANK OF NINGBO CO LTD CN/002142	302.251
KANGWON LAND INC	301.077
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS CN/600048	300.624
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	300.568
BEIJING ENTERPRISES WATER GROU HK/00371	298.549

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SERES GROUP CO LTD CN/601127	297.626
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY C CN/300124	294.971
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LT HK/02689	294.138
BANK OF JIANGSU CO LTD CN/600919	293.751
TIANQI LITHIUM CORP CN/002466	292.680
MUANGTHAI CAPITAL PCL	291.093
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD CN/600346	289.981
CNPC CAPITAL CO LTD CN/000617	289.355
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDIN HK/02669	288.730
TONGWEI CO LTD CN/600438	285.942
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTH CN/688271	284.272
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO CN/600845	282.296
ZTE CORP CN/000063	281.551
NH INVESTMENT & SECURITIES CO	272.794
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS L HK/01888	271.894
OSOTSPA PCL	267.470
WEIBO CORP ADR	264.549
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNO CN/002027	262.338
GF SECURITIES CO LTD CN/000776	258.644
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD CN/601600	257.293
TIANFENG SECURITIES CO LTD	250.019
GDS HOLDINGS LTD HK/09698	246.038
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS LT HK/01368	245.917
IFLYTEK CO LTD CN/002230	245.682
HANON SYSTEMS	245.154
BANK OF NANJING CO LTD CN/601009	245.108
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOL CN/301236	241.780
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD CN/300308	237.799
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROU CN/600111	236.986
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LT CN/601100	232.786
HEKTAS TICARET TAS	232.426
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO LTD CN/002493	231.853
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO CN/002920	231.433
BERLI JUCKER PCL	230.211
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP C CN/600989	229.438
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES S	229.430
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQU CN/688012	225.565
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO L CN/000301	225.467
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CN/600196	225.239

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JS CN/603369	223.390
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS C CN/002252	219.238
TSINGTAO BREWERY CO LTD CN/600600	218.495
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATI CN/300394	217.282
FLAT GLASS GROUP CO LTD HK/06865	216.974
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & D CN/000895	216.492
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LT CN/603198	214.073
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOG CN/000661	214.018
AIR CHINA LTD CN/601111	213.424
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION CN/300033	208.242
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	207.996
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO CN/002812	206.700
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT C CN/300896	206.629
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC O CN/000651	206.544
ZANGGE MINING CO LTD CN/000408	205.388
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL	204.166
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD CN/300502	203.968
MICROPORT SCIENTIFIC CORP HK/00853	199.623
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LT CN/601336	197.880
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPOR CN/600026	195.918
JCET GROUP CO LTD CN/600584	195.525
LUFAX HOLDING LTD ADR	195.075
EVE ENERGY CO LTD CN/300014	193.914
CYFROWY POLSAT SA	193.476
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD CN/601689	192.325
HAITONG SECURITIES CO LTD CN/600837	188.969
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENC CN/000157	187.372
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP CN/000100	186.437
BANK OF BEIJING CO LTD CN/601169	184.394
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD CN/603799	184.187
GALAXYCORE INC CN/688728	182.784
GREAT WALL MOTOR CO LTD CN/601633	181.559
WEICHAI POWER CO LTD CN/000338	181.027
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL CN/300316	180.651
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY C CN/300866	179.815
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS CN/000786	177.412
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO L CN/600219	175.543
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNO CN/688122	174.874
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD CN/000538	174.657

Naam belegging	Waarde (in euro's)
GONGNIU GROUP CO LTD CN/603195	173.367
QATAR FUEL QSC	172.588
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD CN/600703	172.542
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO CN/300037	172.418
CHINA VANKE CO LTD CN/000002	171.165
GOERTEK INC CN/002241	170.560
HUAFON CHEMICAL CO LTD CN/002064	169.840
NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP CN/600699	169.183
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TE CN/300442	168.067
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD CN/688008	167.053
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO CN/688169	166.496
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD CN/002460	165.313
FLAT GLASS GROUP CO LTD CN/601865	164.949
IEIT SYSTEMS CO LTD CN/000977	163.152
SICHUAN SWELLFUN CO LTD CN/600779	161.283
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH CN/002709	160.704
EVERDISPLAY OPTRONICS SHANGHAI CN/688538	160.578
TSINGHUA TONGFANG CO LTD CN/600100	160.052
HUADONG MEDICINE CO LTD CN/000963	157.703
360 SECURITY TECHNOLOGY INC CN/601360	157.443
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD CN/002311	156.495
LENS TECHNOLOGY CO LTD CN/300433	155.009
TRINA SOLAR CO LTD CN/688599	154.915
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO L CN/300782	150.460
YONGXING SPECIAL MATERIALS TEC CN/002756	150.211
OFILM GROUP CO LTD CN/002456	150.088
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	148.194
CHIFENG JILONG GOLD MINING CO CN/600988	148.069
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CN/002602	147.336
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD CN/002459	144.551
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD CN/605499	144.435
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC CN/603986	140.335
GEM CO LTD CN/002340	139.455
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD CN/601788	137.383
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC T CN/002841	137.261
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO CN/600660	136.017
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GR CN/600018	135.034
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD CN/002738	134.545
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY T CN/603659	133.954

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY CN/002129	133.504
ANJOY FOODS GROUP CO LTD CN/603345	132.191
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LT CN/688303	132.039
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD CN/300223	132.033
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO CN/000425	131.371
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO L CN/002236	131.173
BANK OF HANGZHOU CO LTD CN/600926	130.453
HEBEI HENGSHUI LAOBAIGAN LIQUO CN/600559	130.101
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD CN/601377	128.775
TONGKUN GROUP CO LTD CN/601233	128.427
FOUNDER SECURITIES CO LTD CN/601901	126.233
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD CN/601933	125.515
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY CN/300957	124.665
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD CN/300390	123.993
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD CN/603893	123.443
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD CN/002240	122.543
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC CN/600570	122.354
SATELLITE CHEMICAL CO LTD CN/002648	120.937
ZHEJIANG NHU CO LTD CN/002001	118.372
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS CN/002465	117.767
JIANGXI COPPER CO LTD CN/600362	116.036
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONI CN/002049	115.703
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CO CN/002050	115.583
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO CN/002463	114.914
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMI CN/600426	114.806
HUNAN VALIN STEEL CO LTD CN/000932	113.986
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO CN/300496	112.409
JINKO SOLAR CO LTD CN/688223	112.360
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD CN/600221	111.654
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LT CN/601877	111.471
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JS CN/002078	110.602
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIA CN/601231	109.742
ENN NATURAL GAS CO LTD CN/600803	109.279
LB GROUP CO LTD CN/002601	109.107
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES CN/002353	108.717
PIOTECH INC CN/688072	108.175
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CN/300765	107.975
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO CN/300408	107.509
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT N CN/002555	107.082



Naam belegging	Waarde (in euro's)
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LT CN/688256	106.443
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CN/002821	105.217
SINOLINK SECURITIES CO LTD CN/600109	104.889
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMED CN/300832	104.807
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD CN/002938	104.272
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD CN/600745	101.530
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO L CN/600588	100.822
WESTERN MINING CO LTD CN/601168	99.816
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDI CN/601607	99.512
ASR MICROELECTRONICS CO LTD CN/688220	99.397
HUAGONG TECH CO LTD CN/000988	98.764
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BR CN/603712	97.333
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIA CN/603806	97.323
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS C CN/300999	96.718
ZHEJIANG SUPOR CO LTD CN/002032	96.082
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD CN/605117	95.312
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO LTD CN/600873	94.837
SANGFOR TECHNOLOGIES INC CN/300454	94.118
SPRING AIRLINES CO LTD CN/601021	93.552
BANK OF CHENGDU CO LTD CN/601838	92.703
PHARMARON BEIJING CO LTD CN/300759	92.662
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD CN/300769	92.389
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LT CN/600352	91.780
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	91.689
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CN/002202	90.371
SHUANGLIANG ECO-ENERGY SYSTEMS CN/600481	90.369
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO CN/601866	89.754
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHAR	88.945
NEW HOPE LIUHE CO LTD CN/000876	88.865
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CN/600515	88.599
WANDA FILM HOLDING CO LTD CN/002739	87.748
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEU CN/600332	86.884
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD CN/000807	86.880
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD CN/300487	86.352
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO L CN/000021	85.660
KUNLUN TECH CO LTD CN/300418	84.974
NINGBO SHANSHAN CO LTD CN/600884	84.490
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICU CN/000998	81.529
MING YANG SMART ENERGY GROUP L CN/601615	81.312

Naam belegging	Waarde (in euro's)
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO CN/002607	80.877
OPPEIN HOME GROUP INC CN/603833	80.855
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CN/603156	80.596
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANU CN/002384	80.523
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LT CN/688363	80.442
SHIJIAZHANG YILING PHARMACEUT CN/002603	80.390
HAOHUA CHEMICAL SCIENCE & TECH CN/600378	80.145
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BAN CN/601077	79.523
DONG-E-E-JIAO CO LTD CN/000423	79.321
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND CN/000831	78.760
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOL CN/002568	78.595
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE H CN/002044	78.324
SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERI CN/600970	78.207
CHONGQING BREWERY CO LTD CN/600132	78.033
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD CN/000591	77.635
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD CN/002409	76.826
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD CN/300919	76.507
BETTA PHARMACEUTICALS CO LTD CN/300558	76.327
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD CN/603290	76.241
TONGFU MICROELECTRONICS CO LTD CN/002156	75.843
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTIC CN/002294	75.038
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO CN/600732	74.708
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL C CN/600566	74.619
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO L CN/603338	73.805
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC CN/688561	73.682
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD CN/000032	73.534
EFG HOLDING S.A.E.	73.354
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD CN/300251	73.340
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LT CN/600115	73.297
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC CN/688032	72.235
YTO EXPRESS GROUP CO LTD CN/600233	72.161
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD CN/002028	71.739
SG MICRO CORP CN/300661	71.634
SHANGHAI BOCHU ELECTRONIC TECH CN/688188	71.077
HUAXI SECURITIES CO LTD CN/002926	70.821
CHINA JUSHI CO LTD CN/600176	70.515
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD CN/603688	69.864
DHC SOFTWARE CO LTD CN/002065	68.753
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD CN/002266	68.266

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CN/600998	67.380
GIANT NETWORK GROUP CO LTD CN/002558	67.257
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY COR CN/300628	66.535
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LT CN/603260	66.399
LINGYI ITECH GUANGDONG CO CN/002600	65.232
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY C CN/600522	65.205
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD CN/688099	65.137
BANK OF SUZHOU CO LTD CN/002966	64.811
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO CN/600079	64.733
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINE CN/601117	64.295
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMEN CN/002223	64.001
BEIJING SHIJI INFORMATION TECH CN/002153	63.679
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL C CN/002422	63.036
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNO CN/002831	62.855
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO CN/000933	62.616
VERISILICON MICROELECTRONICS S CN/688521	62.520
IRAY TECHNOLOGY CO LTD CN/688301	62.192
LUXI CHEMICAL GROUP CO LTD CN/000830	62.092
SHEDE SPIRITS CO LTD CN/600702	61.715
JUNEYAO AIRLINES CO LTD CN/603885	61.575
RISEN ENERGY CO LTD CN/300118	61.278
GOTION HIGH-TECH CO LTD CN/002074	60.649
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDI CN/600673	60.067
TONGLING NONFERROUS METALS GRO CN/000630	59.283
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTE CN/603596	57.496
YINTAI GOLD CO LTD CN/000975	57.248
BANK OF CHANGSHA CO LTD CN/601577	57.193
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LT CN/002797	56.510
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING C CN/300347	56.132
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO CN/300751	56.073
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO L CN/600486	54.464
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO CN/002185	54.049
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA CN/002624	53.348
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE CN/002244	52.337
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICA CN/603858	52.326
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD CN/300763	51.303
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & CN/000733	51.071
CAITONG SECURITIES CO LTD CN/601108	50.714
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONIC CN/600460	50.705

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SAILUN GROUP CO LTD CN/601058	50.693
NINESTAR CORP CN/002180	48.816
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND CN/600872	48.780
SOOCHOW SECURITIES CO LTD CN/601555	48.706
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD CN/600096	48.586
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD CN/600183	48.379
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV CN/600536	48.134
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO CN/300395	48.066
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PR CN/300601	47.824
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO CN/600516	46.418
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD CN/688777	45.961
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CN/002056	45.799
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONA CN/600754	45.416
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD CN/000703	45.375
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD CN/603939	45.077
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CN/603233	44.623
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING CN/002007	44.348
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD CN/000723	44.035
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GRO CN/000066	43.532
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO L CN/002299	43.200
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOG CN/300604	43.157
CHINA BAOAN GROUP CO LTD CN/000009	42.858
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD CN/000783	42.096
ECOVACS ROBOTICS CO LTD CN/603486	41.787
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY CO LT CN/688516	41.701
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD CN/002625	41.504
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD CN/300207	41.448
SKSHU PAINT CO LTD CN/603737	40.838
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD CN/300142	40.812
BY-HEALTH CO LTD	40.214
BTG HOTELS GROUP CO LTD CN/600258	40.075
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJIN CN/300003	39.398
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LT CN/603816	38.912
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS CN/603882	38.336
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD CN/002532	37.743
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XIAM CN/603444	37.545
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO L CN/600392	37.033
ASIA - POTASH INTERNATIONAL IN CN/000893	36.843
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LI CN/601799	36.817

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPM CN/300144	36.661
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTIO CN/002541	36.612
JIUGUI LIQUOR CO LTD CN/000799	36.414
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT P CN/603568	35.576
TITAN WIND ENERGY SUZHOU CO LT CN/002531	35.536
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES C CN/603606	34.923
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD CN/688390	34.685
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD CN/002414	34.595
SHANGHAI M&G STATIONERY INC CN/603899	34.509
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO	34.171
3PEAK INC CN/688536	34.043
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOL CN/300724	34.008
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONIC CN/688385	33.890
XIAMEN C & D INC CN/600153	33.680
ANGEL YEAST CO LTD CN/600298	33.678
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY G CN/002385	33.473
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CN/600521	32.394
YUNNAN TIN CO LTD CN/000960	32.170
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING CN/002372	32.138
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD CN/600885	32.105
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICA CN/603707	31.362
NAVINFO CO LTD CN/002405	31.240
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD CN/603589	31.224
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD CN/601966	30.437
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART G CN/600655	30.280
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERG CN/000683	29.821
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CN/002176	28.605
BGI GENOMICS CO LTD CN/300676	28.183
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO L CN/002508	27.800
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO CN/300699	27.234
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD CN/603185	26.235
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LTD CN/601636	26.105
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LT CN/002850	25.874
CETC CYBERSPACE SECURITY TECHN CN/002268	25.802
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP C CN/600141	24.925
BEIJING EASPRING MATERIAL TECH CN/300073	24.867
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY C CN/603077	24.460
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICA CN/603456	24.104
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD CN/000739	23.966

Naam belegging	Waarde (in euro's)
XIAMEN FARATRONIC CO LTD CN/600563	23.639
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TE CN/300373	23.422
YUNDA HOLDING CO LTD CN/002120	23.139
GEMDALE CORP CN/600383	22.929
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MAT CN/300568	22.832
HANGZHOU LION ELECTRONICS CO L CN/605358	22.375
JUEWEI FOOD CO LTD CN/603517	22.285
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD CN/600487	22.251
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD CN/600499	22.085
BEIJING UNITED INFORMATION TEC CN/603613	20.672
OVCTEK CHINA INC CN/300595	20.463
NORTH INDUSTRIES GROUP RED ARR CN/000519	20.071
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD CN/688063	19.916
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS CO L CN/002407	19.583
TOPCHOICE MEDICAL CORP CN/600763	19.516
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHN CN/688005	15.205
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	14.187
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOPME HK/09930	12.464
SEAZEN HOLDINGS CO LTD CN/601155	9.175
LOCALIZA RENT A CAR SA RTS	3.908
VTB BANK PJSC	2.141
VTB BANK PJSC	20
SURGUTNEFTEGAS PJSC	4
GAZPROM PJSC	3
ALROSA PJSC	2
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	2
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	1
SURGUTNEFTEGAS PJSC	1
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	1
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC OFAC RESTR	-
YANDEX NV	-
VK CO LTD GDR	-
TCS GROUP HOLDING PLC GDR	-
LUKOIL PJSC	-
X5 RETAIL GROUP NV GDR	-
GAZPROM PJSC	-
SEVERSTAL PAO	-
SURGUTNEFTEGAS PJSC	-
SURGUTNEFTEGAS PJSC	-

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	-
MMC NORILSK NICKEL PJSC	-
OZON HOLDINGS PLC ADR	-
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	-
POLYUS PJSC	-
WISTRON CORP RTS	-
LUKOIL PJSC	-
SEVERSTAL PAO	-
POLYUS PJSC	-
MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	-
NOVATEK PJSC GDR	-
Totaal beleggingen	1.819.396.818

### 3.3. Achmea IM Euro Government Bond Fund

TABEL 3.3.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 2.200% 12/12/2024	50.876.261
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2027	34.941.148
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 03/25/2025	31.301.963
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.100% 11/15/2029	28.994.461
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.700% 08/15/2032	25.877.542
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2038	24.659.276
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.800% 04/15/2026	23.489.439
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.250% 07/15/2025	19.507.544
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 11/25/2030	18.685.026
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2029	17.816.172
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2031	17.585.891
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 02/15/2032	16.617.844
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 07/15/2030	16.286.473
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 10/25/2038	16.230.205
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.500% 02/20/2029	15.892.238
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 11/25/2028	15.862.529
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 04/10/2026	15.703.379
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.500% 05/25/2026	14.559.623
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.300% 10/31/2026	14.408.448
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 3.250% 03/24/2031	14.215.573
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.000% 05/25/2027	13.770.977
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 3.450% 10/20/2030	13.504.263
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.250% 08/15/2028	13.255.069
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 05/15/2035	13.102.046
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.750% 07/15/2028	12.991.596
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 07/15/2026	12.975.073
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.500% 07/04/2044	12.830.690
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.500% 05/25/2031	12.667.555
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2033	12.464.568
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 07/15/2032	12.352.196
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.250% 02/15/2027	12.312.560
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.250% 11/25/2026	12.278.239
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.750% 07/04/2040	11.784.268
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.500% 05/25/2043	11.757.941
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 02/25/2028	11.689.727
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2034	11.671.261



Naam belegging	Waarde (in euro's)
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.000% 01/04/2037	11.665.670
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2026	11.551.692
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.600% 08/15/2033	11.462.003
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.300% 02/15/2033	11.086.307
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.500% 05/25/2029	10.776.231
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.900% 02/20/2032	10.740.478
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.500% 01/15/2026	10.736.528
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2028	10.519.823
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.500% 09/24/2026	10.144.541
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.375% 05/25/2029	9.630.217
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.250% 05/25/2036	9.553.548
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 05/15/2036	9.528.283
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.750% 10/25/2027	9.319.787
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 11/25/2031	9.235.199
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.875% 05/29/2026	9.179.260
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT 144A 0.000% 02/20/2030	9.003.080
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.000% 10/13/2027	8.864.441
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.250% 05/25/2045	8.849.678
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.750% 01/15/2042	8.809.682
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 5.500% 04/25/2029	8.368.782
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA 0.500% 09/15/2027	8.306.313
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2031	8.232.414
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.000% 01/31/2027	8.146.501
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.750% 07/15/2027	8.105.005
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 2.500% 03/13/2025	7.970.480
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	7.866.485
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 11/25/2029	7.814.555
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 11/15/2028	7.759.650
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 02/25/2026	7.418.892
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 02/15/2030	7.321.370
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.500% 02/15/2026	7.130.270
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.000% 05/15/2038	7.069.607
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.300% 02/15/2033	6.985.639
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 0.100% 03/08/2027	6.693.196
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 5.750% 10/25/2032	6.618.956
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.250% 07/04/2039	6.479.794
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN REGS 0.400% 09/13/2024	6.467.076
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 10/09/2026	6.417.772
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.750% 04/25/2035	6.396.795

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 1.350% 04/01/2030	6.278.370
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 05/25/2032	6.230.479
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 3.250% 07/04/2042	6.216.531
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.250% 07/15/2029	6.123.257
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.750% 11/25/2024	6.121.942
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.000% 11/15/2029	6.060.593
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.950% 09/15/2027	5.789.994
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	5.398.155
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 09/15/2028	5.351.950
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 4.000% 04/25/2060	5.313.422
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 4.000% 04/25/2055	5.281.566
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 4.750% 07/04/2034	5.261.634
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.800% 07/30/2027	5.135.426
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 09/05/2028	5.129.336
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.250% 08/15/2048	5.044.877
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 2.000% 05/25/2048	4.998.164
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 07/15/2033	4.978.253
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	4.973.227
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2028	4.954.955
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.000% 02/25/2027	4.941.402
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.550% 10/31/2033	4.923.950
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 2.500% 08/15/2046	4.837.906
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 02/15/2031	4.814.479
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.350% 03/01/2035	4.766.204
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.250% 03/01/2038	4.692.191
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.500% 05/25/2050	4.658.501
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	4.611.572
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2050	4.543.814
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2030	4.511.205
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 0.750% 05/25/2052	4.487.729
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.450% 07/30/2043	4.462.871
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.350% 10/18/2032	4.352.850
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.500% 10/01/2053	4.224.753
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 06/15/2029	4.215.144
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.000% 01/15/2026	4.193.002
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 3.000% 05/25/2054	4.028.828
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.000% 04/15/2024	3.959.460
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.200% 10/31/2040	3.746.444
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.950% 08/01/2030	3.722.273

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.850% 09/01/2049	3.687.820
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.500% 11/25/2033	3.684.138
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2040	3.682.704
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.000% 10/20/2028	3.495.490
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.450% 06/22/2043	3.278.095
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.150% 04/30/2033	3.254.196
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 3.100% 03/01/2040	3.193.668
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.400% 05/15/2030	3.189.735
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	3.134.038
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 0.250% 10/20/2036	3.118.465
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 05/15/2050	3.101.569
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERN 144A 2.900% 05/23/2029	3.092.564
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 1.800% 08/15/2053	3.080.774
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2031	3.031.671
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.250% 01/15/2044	3.007.935
IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 03/13/2025	2.972.336
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 4.100% 02/01/2029	2.933.728
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.750% 05/25/2053	2.651.175
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 0.000% 02/09/2026	2.646.560
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 5.150% 10/31/2044	2.622.102
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 05/25/2066	2.514.248
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.350% 06/22/2032	2.508.375
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.800% 06/15/2029	2.468.621
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	2.453.216
BUNDESobligation REGS 1.300% 10/15/2027	2.440.700
SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 01/31/2029	2.413.078
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/30/2030	2.412.492
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.800% 06/22/2027	2.381.477
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 3.000% 03/02/2033	2.305.381
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.950% 07/30/2030	2.299.296
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 5.500% 01/15/2028	2.275.607
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 10/30/2031	2.189.565
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.900% 05/15/2028	2.155.274
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.750% 09/01/2028	2.154.690
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.500% 01/15/2030	2.140.425
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 3.250% 03/02/2043	2.120.651
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.200% 06/01/2027	2.059.827
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 6.500% 07/04/2027	2.054.532
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.800% 06/22/2028	1.975.044

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.450% 09/01/2043	1.959.986
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	1.953.417
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 1.250% 05/25/2038	1.878.295
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 0.000% 11/13/2026	1.870.370
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 3.800% 08/01/2028	1.861.308
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 3.750% 02/23/2035	1.860.710
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 3.450% 07/30/2066	1.843.075
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.000% 10/22/2027	1.840.392
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.000% 06/22/2026	1.839.500
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2043	1.837.115
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.350% 07/30/2033	1.835.507
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.700% 05/15/2037	1.800.176
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.150% 10/20/2053	1.781.989
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 2.250% 03/03/2032	1.772.994
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.000% 08/15/2030	1.770.300
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 10/18/2043	1.703.216
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 09/15/2031	1.677.830
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.900% 06/22/2029	1.673.753
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.000% 10/22/2031	1.654.283
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.850% 05/23/2049	1.637.540
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.300% 06/22/2054	1.633.808
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.500% 07/15/2028	1.616.783
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.400% 05/23/2034	1.567.860
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 3.000% 05/25/2033	1.563.720
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 2.050% 08/01/2027	1.558.523
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.000% 05/15/2026	1.553.232
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2034	1.545.626
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.900% 02/20/2033	1.539.164
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 09/15/2029	1.538.033
ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS 0.850% 01/15/2027	1.511.207
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 3.000% 06/22/2033	1.446.037
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 0.625% 02/01/2027	1.420.415
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 0.125% 07/01/2031	1.401.829
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS 2.000% 11/25/2032	1.350.566
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.200% 01/31/2037	1.331.352
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.600% 10/31/2029	1.206.157
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.950% 09/01/2038	1.152.470
STATE OF THE GRAND-DUCHY REGS 1.750% 05/25/2042	1.104.047
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.400% 06/22/2053	1.073.830

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.400% 04/30/2028	1.058.229
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 05/25/2072	1.055.299
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	1.007.625
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 04/15/2037	975.899
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.100% 06/22/2030	958.927
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.500% 06/18/2038	940.140
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.800% 03/01/2041	938.093
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.200% 05/15/2027	937.090
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.450% 04/30/2029	934.411
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.200% 10/18/2030	872.345
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 4.250% 03/28/2041	863.215
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.750% 09/01/2044	861.632
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 4.900% 07/30/2040	853.688
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.800% 01/26/2062	830.777
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 1.875% 03/09/2037	828.450
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.500% 04/15/2026	814.544
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 1.125% 04/15/2034	781.922
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.300% 05/15/2033	774.800
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.625% 07/04/2042	767.884
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 2.900% 10/31/2046	762.636
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.850% 07/30/2037	739.340
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 02/18/2045	734.784
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 04/15/2038	698.254
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.450% 06/22/2037	658.521
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 0.950% 05/26/2027	653.423
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.600% 06/22/2047	640.574
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.000% 06/22/2031	632.378
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 3.875% 02/15/2030	618.820
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 2.750% 07/04/2028	589.582
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.250% 09/15/2040	531.236
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 1.000% 04/12/2052	524.025
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.800% 03/01/2067	513.454
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.250% 06/22/2057	493.698
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.600% 04/30/2025	491.405
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 5.000% 03/28/2035	487.063
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 3.150% 06/20/2044	481.436
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.750% 10/20/2026	478.789
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.125% 04/15/2036	475.832
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.000% 03/06/2028	469.022

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.150% 06/22/2066	468.046
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 0.375% 10/07/2026	466.888
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.188% 03/14/2029	463.640
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 1.150% 04/11/2042	437.991
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 02/20/2031	420.593
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.750% 11/03/2040	407.423
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 0.900% 10/12/2035	402.070
LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS 2.875% 04/30/2024	401.800
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.125% 10/29/2026	390.317
CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS 1.500% 04/16/2027	386.024
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.000% 10/20/2040	377.293
BUNDESOBLIGATION REGS 0.000% 04/16/2027	374.740
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.400% 07/30/2028	372.467
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 0.475% 10/18/2030	352.152
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 0.500% 04/20/2027	330.352
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 2.100% 09/20/2117	318.821
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.150% 03/01/2072	306.288
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 0.400% 06/22/2040	300.747
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 2.250% 04/18/2034	286.851
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS 0.500% 08/15/2027	284.817
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 2.000% 01/15/2054	270.942
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 0.700% 04/30/2032	253.290
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 4.150% 03/15/2037	247.724
LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS 2.100% 05/26/2047	238.741
LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS 2.250% 03/19/2028	234.408
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS 4.000% 03/28/2032	222.366
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.500% 11/02/2086	192.286
PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A 4.100% 02/15/2045	181.730
FINLAND GOVERNMENT BOND 144A 0.750% 04/15/2031	178.518
SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS 1.500% 03/25/2035	169.333
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 0.000% 10/18/2031	168.048
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 2.250% 09/01/2036	167.814
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS 2.000% 10/17/2047	148.300
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 1.900% 06/22/2038	77.274
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 4.000% 01/15/2037	21.030
Totaal beleggingen (obligaties)	1.374.879.816

### 3.4. Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

TABEL 3.4.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	1.973.692
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.876% 04/17/2025	1.955.628
UBS GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	1.553.416
ING BANK NV REGS 4.125% 10/02/2026	1.228.877
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 03/02/2026	1.168.205
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 02/23/2029	1.124.074
DEUTSCHE BOERSE AG REGS 3.875% 09/28/2026	1.123.735
APRR SA REGS 3.125% 01/24/2030	1.006.908
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	892.990
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 03/24/2027	839.344
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 3.500% 01/17/2030	833.516
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 4.500% 11/01/2026	824.712
IBERCAJA BANCO SA REGS VAR RT 06/07/2027	824.122
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.250% 09/14/2026	817.549
LEASYS SPA REGS 4.500% 07/26/2026	813.789
E.ON SE REGS 3.750% 03/01/2029	723.628
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/28/2029	718.886
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	697.187
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.000% 04/18/2027	675.881
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	668.581
CLEARSTREAM BANKING AG REGS 0.000% 12/01/2025	662.019
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIE REGS 5.250% 10/30/2029	643.318
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/23/2026	642.572
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 11/13/2031	632.227
TAPESTRY INC 5.875% 11/27/2031	630.246
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 04/20/2031	620.065
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	620.041
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	615.085
UBS GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	594.215
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	592.515
UBS GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	588.001
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	576.911
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 2.000% 04/28/2027	576.428
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	567.479
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/13/2030	562.176
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 08/24/2028	540.358

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BANCO SANTANDER SA REGS 4.875% 10/18/2031	532.260
CARREFOUR SA REGS 4.375% 11/14/2031	529.817
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.625% 03/25/2029	526.666
VERALTO CORP REGS 4.150% 09/19/2031	520.385
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.375% 05/02/2030	519.290
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 03/13/2029	518.504
SOCIETE GENERALE SA REGS 4.125% 11/21/2028	517.352
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 4.750% 01/25/2027	516.356
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.500% 09/07/2033	516.181
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 4.125% 12/11/2030	514.572
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.700% 04/02/2040	509.915
NETFLIX INC 3.625% 05/15/2027	505.670
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS 3.375% 09/19/2027	501.543
LEASYS SPA REGS 4.375% 12/07/2024	500.811
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.800% 06/12/2024	491.534
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	488.175
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 10/27/2026	485.198
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 0.875% 02/21/2025	483.606
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	482.206
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS VAR RT 12/31/2049	476.634
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	475.488
BG ENERGY CAPITAL PLC REGS 2.250% 11/21/2029	473.179
WESTPAC BANKING CORP REGS 1.450% 07/17/2028	466.090
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	465.686
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	459.678
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	454.880
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	451.383
NOVARTIS FINANCE SA REGS 0.000% 09/23/2028	441.934
APRR SA REGS 0.000% 06/19/2028	441.794
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.750% 11/10/2031	424.092
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 4.323% 05/12/2035	423.618
REWE INTERNATIONAL FINANC REGS 4.875% 09/13/2030	423.520
CRELAN SA REGS VAR RT 02/28/2030	422.851
BAYER AG REGS 4.625% 05/26/2033	416.394
RECKITT BENCKISER TREASUR REGS 3.625% 09/14/2028	413.511
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 3.773% 05/12/2030	413.376
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	412.752
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-JUL-2028	412.639
SIKA CAPITAL BV REGS 3.750% 05/03/2030	411.744



Naam belegging	Waarde (in euro's)
METROPOLITAN LIFE GLOBAL REGS 3.750% 12/07/2031	410.730
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS 3.625% 04/21/2029	408.022
BECTON DICKINSON EURO FINANCE 3.553% 09/13/2029	407.929
EUROGRID GMBH REGS 3.722% 04/27/2030	407.732
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 05/18/2026	406.086
PEPSICO INC 0.400% 10/09/2032	404.085
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 2.750% 09/23/2025	396.106
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	395.350
ACCIONA ENERGIA FINANCIAC REGS 3.750% 04/25/2030	394.703
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	386.647
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 03/11/2027	379.983
ENGIE SA REGS 1.750% 03/27/2028	379.286
ORANGE SA REGS 1.250% 07/07/2027	378.900
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	374.534
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	374.143
AT&T INC 3.150% 09/04/2036	372.240
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	368.408
FIDELIDADE - CIA DE SEGUR REGS VAR RT 09/04/2031	356.144
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 0.200% 12/02/2028	348.942
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	346.770
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	343.141
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	335.581
INTESA SANPAOLO SPA REGS 5.250% 01/13/2030	321.261
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	320.370
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	319.115
ALD SA REGS 4.875% 10/06/2028	317.318
ROCHE FINANCE EUROPE BV REGS 3.586% 12/04/2036	317.195
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.875% 09/14/2035	316.253
JDE PEET'S NV REGS 4.500% 01/23/2034	315.125
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.183% 11/21/2033	314.930
CAIXABANK SA REGS 4.375% 11/29/2033	314.866
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 06/14/2033	314.470
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.625% 05/03/2031	314.197
ABN AMRO BANK NV REGS VAR RT 09/21/2033	313.451
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 09/15/2028	312.596
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	311.754
MORGAN STANLEY VAR RT 03/02/2029	311.361
BANKINTER SA REGS VAR RT 05/03/2030	311.054
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/13/2033	310.607

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 03/18/2031	310.592
LANDSBANKINN HF REGS 6.375% 03/12/2027	310.543
CIE DE SAINT-GOBAIN SA REGS 3.875% 11/29/2030	310.253
KERING SA REGS 3.625% 09/05/2031	310.003
BPCE SA REGS 4.375% 07/13/2028	309.849
WENDEL SE REGS 4.500% 06/19/2030	309.749
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	309.567
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 09/19/2035	309.384
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 3.625% 02/06/2031	309.354
AMPRION GMBH REGS 3.875% 09/07/2028	309.217
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2029	309.021
SNAM SPA REGS 4.000% 11/27/2029	308.944
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 3.750% 06/05/2027	305.801
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	304.298
ENGIE SA REGS 3.625% 12/06/2026	304.156
BMW FINANCE NV REGS 3.250% 11/22/2026	302.420
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	298.025
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	293.364
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 1.750% 03/17/2025	293.218
MOODY'S CORP 1.750% 03/09/2027	288.723
ELIS SA REGS 1.000% 04/03/2025	288.501
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 1.125% 09/02/2025	286.330
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	283.162
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	281.831
AT&T INC 1.600% 05/19/2028	281.491
LANDSBANKINN HF REGS 0.375% 05/23/2025	281.318
UBS GROUP AG REGS VAR RT 06/24/2027	281.132
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 0.000% 05/28/2026	278.143
NATWEST MARKETS PLC REGS 0.125% 06/18/2026	277.862
SANOFI SA REGS 1.375% 03/21/2030	276.585
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.875% 03/23/2030	274.863
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.491% 09/04/2030	273.540
ABERTIS INFRASTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	272.941
VODAFONE GROUP PLC REGS 1.600% 07/29/2031	268.516
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 05/09/2030	268.061
STRYKER CORP 0.750% 03/01/2029	266.712
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	266.608
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	266.150
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	265.795

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	264.502
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.952% 05/18/2031	260.561
MORGAN STANLEY VAR RT 10/26/2029	258.852
VONOVIA SE REGS 0.250% 09/01/2028	254.465
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	251.291
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.934% 12/15/2031	247.837
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	230.387
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	226.669
MORGAN STANLEY VAR RT 01/25/2034	219.536
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 4.389% 09/05/2043	216.987
SOGECAP SA REGS VAR RT 05/16/2044	215.685
JAB HOLDINGS BV REGS 5.000% 06/12/2033	215.468
ESB FINANCE DAC REGS 4.250% 03/03/2036	215.114
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.668% 09/12/2033	213.720
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	213.360
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 5.000% 03/15/2031	212.867
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.608% 08/28/2030	211.726
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 06/07/2031	211.207
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	211.075
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	210.949
MACQUARIE GROUP LTD REGS 4.747% 01/23/2030	210.343
TRANSURBAN FINANCE CO PTY REGS 4.225% 04/26/2033	210.236
CREDIT AGRICOLE SA REGS 4.375% 11/27/2033	209.935
ORIX CORP REGS 4.477% 06/01/2028	209.913
SVENSKA HANDELSBANKEN AB REGS VAR RT 08/16/2034	209.651
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ REGS 4.750% 06/01/2030	209.559
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 01/19/2029	209.330
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	209.130
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 11/21/2031	208.968
CREDIT AGRICOLE SA REGS 4.125% 03/07/2030	208.904
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 4.000% 06/13/2031	208.885
RELX FINANCE BV REGS 3.750% 06/12/2031	207.883
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.250% 03/29/2029	207.573
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	207.395
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.375% 11/06/2028	207.322
STELLANTIS NV REGS 4.250% 06/16/2031	207.296
LA POSTE SA REGS 3.750% 06/12/2030	206.972
ENGIE SA REGS 3.875% 12/06/2033	206.838
LANDSBANKINN HF REGS 4.250% 03/16/2028	206.716

Naam belegging	Waarde (in euro's)
METSO OYJ REGS 4.375% 11/22/2030	206.579
WPP FINANCE SA REGS 4.125% 05/30/2028	206.177
ALPERIA SPA REGS 5.701% 07/05/2028	205.138
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.157% 05/20/2028	205.090
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN REGS 3.375% 09/04/2029	205.051
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/07/2038	204.752
2I RETE GAS SPA REGS 4.375% 06/06/2033	204.522
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZ REGS 3.500% 04/04/2028	203.949
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 12/06/2030	203.137
EDENRED SE REGS 3.625% 12/13/2026	202.624
KERING SA REGS 3.750% 09/05/2025	201.440
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 3.750% 04/01/2026	201.422
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 3.490% 09/05/2027	200.629
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	199.877
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	194.655
VOLVO TREASURY AB REGS 1.625% 09/18/2025	194.161
INVESTOR AB REGS 2.750% 06/10/2032	194.013
HERAEUS FINANCE GMBH REGS 2.625% 06/09/2027	193.966
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE REGS 1.375% 09/27/2025	193.197
CREDIT LOGEMENT SA REGS VAR RT 11/28/2029	192.971
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	192.764
ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS 1.125% 09/17/2025	192.748
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS REGS 1.750% 05/28/2027	192.467
AG INSURANCE SA REGS VAR RT 06/30/2047	191.884
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	190.971
FAIRFAX FINANCIAL HLDG LTD 2.750% 29-MAR-2028	190.538
APRR SA REGS 1.250% 01/14/2027	190.485
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS VAR RT 04/23/2075	190.338
ENEL SPA REGS VAR RT 12/31/2049	190.221
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	190.157
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	189.884
MORGAN STANLEY VAR RT 05/07/2032	189.160
ROYAL BANK OF CANADA REGS 2.125% 26-APR-2029	188.352
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 01/15/2032	187.482
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	187.442
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 1.500% 02/22/2028	187.049
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/13/2027	185.297
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.994% 04/08/2032	184.887
ASR NEDERLAND NV REGS VAR RT 05/02/2049	184.528

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	184.328
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 0.750% 05/26/2028	183.387
BPCE SA REGS VAR RT 01/13/2042	181.546
LINDE PLC REGS 1.375% 03/31/2031	180.326
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	178.758
OMA SAASTOPANKKI OYJ REGS 0.010% 11/25/2027	178.660
AMERICAN TOWER CORP 0.500% 01/15/2028	178.202
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 07/09/2029	178.031
AUTOSTRAD PER L'ITALIA S REGS 2.000% 01/15/2030	177.108
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 0.250% 06/14/2029	176.602
CNP ASSURANCES SACA REGS 1.250% 01/27/2029	176.209
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	173.552
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	171.900
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	169.272
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	167.477
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 03/22/2031	167.215
PROSUS NV REGS 2.085% 01/19/2030	166.726
SKF AB REGS 0.250% 02/15/2031	159.065
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	158.729
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 0.750% 02/22/2030	154.781
AGEAS SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	154.465
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 1.467% 09/21/2041	141.547
REALTY INCOME CORP 5.125% 07/06/2034	110.361
AXA SA REGS VAR RT 07/11/2043	107.005
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	106.534
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.750% 09/25/2031	106.516
HEIDELBERG MATERIALS FINA REGS 4.875% 11/21/2033	106.501
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.750% 11/22/2031	106.098
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	105.937
MCDONALD'S CORP REGS 4.125% 11/28/2035	105.407
ASTRAZENECA PLC REGS 3.750% 03/03/2032	105.121
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.625% 01/25/2043	105.064
ENI SPA REGS 4.250% 05/19/2033	104.845
KERING SA REGS 3.875% 09/05/2035	104.743
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.250% 11/22/2028	104.529
ORANGE SA REGS VAR RT 12/31/2049	104.490
BMW FINANCE NV REGS 3.875% 10/04/2028	104.432
BARCLAYS PLC REGS VAR RT 08/08/2030	104.089
HUHTAMAKI OYJ REGS 5.125% 11/24/2028	104.050

Naam belegging	Waarde (in euro's)
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 4.625% 02/21/2035	104.040
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/16/2029	103.927
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.500% 09/15/2028	103.850
NATIONAL GAS TRANSMISSION REGS 4.250% 04/05/2030	103.733
COVIVIO SA/FRANCE REGS 4.625% 06/05/2032	103.723
KBC GROUP NV REGS VAR RT 04/19/2030	103.714
LONZA FINANCE INTERNATION REGS 3.875% 05/25/2033	103.636
ENGIE SA REGS 3.875% 01/06/2031	103.396
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 07/23/2029	103.077
NESTE OYJ REGS 3.875% 03/16/2029	103.039
UNILEVER CAPITAL CORP REGS 3.400% 06/06/2033	102.929
MOTABILITY OPERATIONS GRO REGS 3.500% 07/17/2031	102.422
ASSA ABLOY AB REGS 3.750% 09/13/2026	101.822
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.250% 09/07/2029	101.751
EDENRED SE REGS 3.625% 06/13/2031	101.700
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	101.496
EUROFINS SCIENTIFIC SE REGS 4.000% 07/06/2029	101.216
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 02/17/2026	101.210
SNAM SPA REGS 3.375% 12/05/2026	100.728
AUTOROUTES DU SUD DE LA F REGS 3.250% 01/19/2033	100.540
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	100.308
WOLTERS KLUWER NV REGS 3.000% 09/23/2026	100.108
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	99.637
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	99.335
CREDIT AGRICOLE ASSURANCE REGS VAR RT 12/31/2049	99.234
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	99.126
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	99.120
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 2.125% 05/31/2024	99.104
VOLVO TREASURY AB REGS 2.625% 02/20/2026	98.776
MORGAN STANLEY VAR RT 05/08/2026	97.715
PPG INDUSTRIES INC 2.750% 06/01/2029	97.684
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO REGS 2.250% 11/21/2026	97.668
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS VAR RT 10/25/2029	97.318
CIE GENERALE DES ETABLISS REGS 0.875% 09/03/2025	96.261
VESTEDA FINANCE BV REGS 2.000% 07/10/2026	96.073
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 1.000% 03/26/2026	95.791
EXOR NV REGS 2.250% 04/29/2030	94.384
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.375% 01/18/2031	94.181
GECINA SA REGS 1.375% 01/26/2028	93.669

Naam belegging	Waarde (in euro's)
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 06/12/2029	93.464
KOJAMO OYJ REGS 2.000% 03/31/2026	93.283
BANCO SANTANDER SA REGS 1.125% 06/23/2027	93.248
VINCI SA REGS 1.750% 09/26/2030	92.871
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	92.868
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.637% 06/26/2029	92.775
TELIA CO AB REGS VAR RT 06/30/2083	91.642
WPC EUROBOND BV 1.350% 04/15/2028	91.347
UBS GROUP AG REGS VAR RT 01/14/2028	91.328
TRANSURBAN FINANCE CO PTY REGS 1.450% 05/16/2029	91.034
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.375% 11/15/2026	90.778
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	90.487
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.000% 12/03/2028	90.194
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	89.865
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.125% 01/20/2028	89.711
VONOVIA FINANCE BV REGS 2.125% 03/22/2030	89.368
CREDIT AGRICOLE SA 0.125% 12/09/2027	88.747
MOODY'S CORP 0.950% 02/25/2030	88.553
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/08/2050	88.007
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.300% 11/10/2029	87.430
APA INFRASTRUCTURE LTD REGS 0.750% 03/15/2029	86.928
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS 0.875% 05/09/2029	86.917
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 11/19/2030	86.842
WOLTERS KLUWER NV REGS 0.750% 07/03/2030	86.728
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/18/2029	86.727
HELVETIA EUROPE SA REGS VAR RT 09/30/2041	86.469
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/25/2049	86.184
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	86.150
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/26/2030	86.023
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.000% 01/17/2028	85.897
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	85.880
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 08/31/2033	85.749
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 07/09/2032	85.512
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.125% 10/08/2032	85.431
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REGS 1.375% 06/01/2030	84.669
UPIJOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	83.759
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 05/24/2032	83.265
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.900% 10/12/2029	82.844
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	82.627

Naam belegging	Waarde (in euro's)
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.125% 01/11/2029	82.509
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	81.690
LANXESS AG REGS 0.625% 12/01/2029	81.245
DIGITAL INTREPID HOLDING REGS 0.625% 07/15/2031	78.382
LEG IMMOBILIEN SE REGS 1.625% 11/28/2034	76.352
VONOVIA SE REGS 0.750% 09/01/2032	75.843
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.000% 02/06/2035	74.536
CCEP FINANCE IRELAND DAC REGS 1.500% 05/06/2041	74.164
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 10/15/2040	73.139
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 09/18/2049	72.660
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	66.092
ELI LILLY & CO 1.375% 09/14/2061	62.392
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	56.130
Totaal beleggingen (obligaties en fondsen)	103.639.962



### 3.5. Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

TABEL 3.5.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 3.000% 12/15/2028	9.846.528
PROLOGIS LP 3.000% 06/02/2026	7.796.083
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 3.000% 03/15/2028	7.579.875
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 3.250% 03/24/2031	7.573.601
TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.707% 28-JUL-2025	6.845.160
EUROPEAN UNION REGS 2.000% 10/04/2027	6.797.427
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.750% 05/15/2030	6.726.390
UBS GROUP AG REGS VAR RT 10/13/2026	6.310.754
ISLANDSBANKI HF REGS 3.000% 09/20/2027	5.831.414
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 10/27/2026	5.822.374
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2028	5.815.160
OMA SAASTOPANKKI OYJ REGS 0.010% 11/25/2027	5.538.459
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 03/15/2030	5.538.421
ING BANK NV REGS 4.125% 10/02/2026	5.529.946
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.375% 04/06/2025	5.301.260
LANDSBANKINN HF REGS 4.250% 03/16/2028	5.271.256
DEUTSCHE BOERSE AG REGS 3.875% 09/28/2026	5.107.888
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	5.035.553
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.250% 09/14/2026	4.905.295
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 07/15/2033	4.747.003
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.750% 07/30/2030	4.673.899
LEASYS SPA REGS 4.625% 02/16/2027	4.510.620
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 02/23/2029	4.496.295
TENNET HOLDING BV REGS 1.625% 11/17/2026	4.486.691
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 3.500% 01/17/2030	4.480.147
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 3.000% 11/15/2028	4.423.652
EUROPEAN UNION REGS 1.000% 07/06/2032	4.311.846
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.010% 10/15/2031	4.293.409
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 10/04/2030	4.161.625
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 3.375% 05/25/2033	4.149.682
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 3.250% 09/26/2033	4.125.338
LEASYS SPA REGS 4.375% 12/07/2024	4.106.652
ING-DIBA AG REGS 3.250% 02/15/2028	3.984.961
COMMERZBANK AG REGS 3.375% 08/28/2028	3.908.770
INTESA SANPAOLO SPA REGS 3.625% 06/30/2028	3.896.697
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/24/2025	3.879.433

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	3.854.920
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/17/2030	3.736.216
KOMMUNALBANKEN AS REGS 2.750% 11/29/2027	3.722.887
KOREA HOUSING FINANCE COR REGS 4.082% 09/25/2027	3.717.872
NATIONAL BANK OF CANADA REGS 3.500% 25-APR-2028	3.685.306
EUROPEAN UNION REGS 0.700% 07/06/2051	3.639.155
KOREA HOUSING FINANCE COR REGS 1.963% 07/19/2026	3.590.069
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 11/04/2042	3.548.512
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 01/10/2031	3.530.344
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 3.375% 11/27/2028	3.481.954
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 03/02/2026	3.407.266
DANSKE MORTGAGE BANK PLC REGS 3.500% 01/29/2029	3.401.364
ASTRAZENECA PLC REGS 3.625% 03/03/2027	3.374.226
EUROPEAN UNION REGS 3.125% 12/04/2030	3.320.768
EUROPEAN UNION REGS 0.000% 07/04/2031	3.312.953
CA AUTO BANK SPA/IRELAND REGS 4.750% 01/25/2027	3.304.679
OMA SAASTOPANKKI OYJ 3.500% 01/15/2029	3.281.073
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 3.500% 12/13/2027	3.199.029
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 2.875% 09/28/2026	3.183.136
NATIONALE-NEDERLANDEN BAN REGS 3.625% 10/16/2026	3.163.915
UNICREDIT SPA REGS 3.500% 07/31/2030	3.069.016
MORGAN STANLEY VAR RT 03/02/2029	3.009.828
CIE DE FINANCEMENT FONCIE REGS 3.375% 09/16/2031	3.006.393
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 3.000% 05/25/2028	2.956.995
BPCE SFH SA REGS 3.250% 04/12/2028	2.951.381
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 05/18/2026	2.944.124
SFIL SA REGS 2.875% 01/18/2028	2.822.594
BANCO SANTANDER SA REGS VAR RT 03/24/2027	2.797.813
ATHORA HOLDING LTD REGS 6.625% 06/16/2028	2.786.076
BPIFRANCE SACA REGS 0.050% 09/26/2029	2.763.385
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 02/17/2027	2.729.280
BPCE SFH SA REGS 3.000% 10/17/2029	2.728.768
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FI 3.400% 04/13/2025	2.695.146
E.ON SE REGS 3.750% 03/01/2029	2.687.763
CREDIT AGRICOLE SA REGS 3.875% 04/20/2031	2.686.947
DEUTSCHE BANK AG REGS 3.375% 03/13/2029	2.682.289
AGENCE FRANCAISE DE DEVEL REGS 1.625% 05/25/2032	2.643.852
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 12/02/2026	2.590.792
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	2.583.504

Naam belegging	Waarde (in euro's)
OP CORPORATE BANK PLC REGS VAR RT 06/09/2030	2.580.722
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 4.500% 11/01/2026	2.577.225
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.875% 02/16/2033	2.551.675
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 01/05/2026	2.486.415
NETFLIX INC REGS 3.875% 11/15/2029	2.479.478
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 2.000% 04/28/2027	2.474.798
KBC GROUP NV REGS VAR RT 11/28/2029	2.464.750
ORANGE SA REGS 1.250% 07/07/2027	2.462.847
BANK OF NOVA SCOTIA/THE REGS 0.450% 16-MAR-2026	2.457.390
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 11/13/2031	2.423.538
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLS REGS 0.000% 11/01/2024	2.414.294
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 03/13/2029	2.385.120
SUMITOMO MITSUI TRUST BAN REGS 4.086% 04/19/2028	2.381.778
STATE OF HESSE 2.875% 07/04/2033	2.359.064
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK REGS 3.250% 05/04/2029	2.345.485
OP MORTGAGE BANK REGS 3.125% 10/20/2028	2.336.651
NATIONAL AUSTRALIA BANK L REGS 3.263% 02/13/2026	2.309.935
BPIFRANCE SACA REGS 3.375% 11/25/2032	2.305.195
HEINEKEN NV REGS 3.875% 09/23/2024	2.299.746
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.000% 01/15/2029	2.299.435
BNP PARIBAS FORTIS SA REGS 3.750% 10/30/2028	2.293.501
WESTPAC SECURITIES NZ LTD REGS 1.777% 01/14/2026	2.237.763
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.750% 11/10/2031	2.226.485
ALD SA REGS 4.875% 10/06/2028	2.221.223
SUMITOMO MITSUI TRUST BAN REGS 3.629% 04/06/2026	2.217.292
TAPESTRY INC 5.875% 11/27/2031	2.205.860
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.375% 05/02/2030	2.181.019
NRW BANK REGS 1.625% 08/03/2032	2.178.724
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 1.500% 02/02/2029	2.162.341
NEDERLANDSE FINANCIERINGS REGS VAR RT 01/15/2031	2.155.147
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE REGS 3.000% 11/25/2031	2.155.081
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.250% 09/07/2029	2.136.772
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.050% 09/29/2034	2.128.178
HANA BANK REGS 3.750% 05/04/2026	2.124.213
CASSA DEPOSITI E PRESTITI REGS 4.750% 10/18/2030	2.116.362
SELP FINANCE SARL REGS 1.500% 11/20/2025	2.115.341
MINISTERIES VAN DE VLAAMS REGS 3.625% 06/22/2032	2.110.950
DIAGEO FINANCE PLC REGS 3.500% 06/26/2025	2.101.681
VERALTO CORP REGS 4.150% 09/19/2031	2.081.540

Naam belegging	Waarde (in euro's)
UBS GROUP AG REGS VAR RT 07/17/2025	2.058.004
METROPOLITAN LIFE GLOBAL REGS 3.750% 12/07/2031	2.053.652
FIDELIDADE - CIA DE SEGUR REGS VAR RT 09/04/2031	2.047.825
EUROPEAN UNION REGS 4.000% 04/04/2044	2.041.299
EUROGRID GMBH REGS 3.722% 04/27/2030	2.038.662
L'OREAL SA REGS 2.875% 05/19/2028	2.009.092
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 4.125% 06/14/2033	1.991.645
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 12/01/2026	1.982.132
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 09/15/2028	1.979.773
CIE DE SAINT-GOBAIN SA REGS 3.875% 11/29/2030	1.964.934
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.125% 09/15/2032	1.963.410
LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS 3.500% 09/07/2033	1.961.487
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	1.958.291
COMMERZBANK AG REGS 3.125% 04/20/2029	1.939.050
SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS 3.250% 11/09/2027	1.927.155
ROCHE FINANCE EUROPE BV REGS 3.586% 12/04/2036	1.903.168
BNG BANK NV REGS 0.125% 04/19/2033	1.897.073
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.050% 31-OCT-2024	1.891.762
CROMWELL EREIT LUX FINCO REGS 2.125% 11/19/2025	1.877.883
ING GROEP NV REGS VAR RT 11/13/2030	1.873.921
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.875% 02/14/2033	1.867.523
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.750% 09/05/2028	1.852.974
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 3.100% 04/14/2038	1.848.249
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 3.625% 11/29/2030	1.846.523
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.832% 01/08/2027	1.843.280
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.000% 04/18/2027	1.834.534
BANCO SANTANDER SA REGS 4.875% 10/18/2031	1.809.685
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.375% 04/11/2028	1.797.840
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.125% 01/20/2028	1.794.227
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 12/08/2026	1.785.123
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 0.375% 09/23/2030	1.777.930
WESTPAC BANKING CORP REGS 1.450% 07/17/2028	1.771.143
AROUNDTOWN SA REGS 0.000% 07/16/2026	1.759.035
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-JUL-2028	1.753.714
BANCO BPM SPA REGS 3.750% 06/27/2028	1.742.901
BPER BANCA REGS 3.750% 10/22/2028	1.742.154
KUNTARAOITUS OYJ REGS 0.250% 02/25/2032	1.740.330
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.300% 11/25/2031	1.734.249
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS 3.625% 04/21/2029	1.734.093

Naam belegging	Waarde (in euro's)
LEASYS SPA REGS 4.500% 07/26/2026	1.729.301
DVI DEUTSCHE VERMOEGENS- REGS 2.500% 01/25/2027	1.715.704
CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS 3.375% 09/19/2027	1.705.246
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 1.500% 05/21/2027	1.702.436
ACTION LOGEMENT SERVICES REGS 1.375% 04/13/2032	1.691.684
SUMITOMO MITSUI TRUST BAN REGS 0.010% 10/15/2027	1.690.094
KBC GROUP NV REGS VAR RT 06/29/2025	1.687.293
UBS GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2026	1.683.609
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	1.678.792
ACCIONA ENERGIA FINANCIAC REGS 3.750% 04/25/2030	1.677.488
VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS 4.625% 05/03/2031	1.675.719
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.125% 09/21/2028	1.668.513
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2029	1.648.114
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 4.125% 12/11/2030	1.646.630
LANDSBANKINN HF REGS 0.750% 05/25/2026	1.632.954
ISLANDSBANKI HF REGS 0.750% 03/25/2025	1.616.660
YORKSHIRE BUILDING SOCIET REGS 0.010% 10/13/2027	1.610.714
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.450% 09/15/2027	1.594.773
INVESTEC BANK PLC REGS VAR RT 08/11/2026	1.591.769
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBA 0.750% 06/28/2028	1.581.033
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.125% 01/09/2032	1.572.800
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 4.375% 05/13/2031	1.572.705
EUROPEAN UNION REGS 3.000% 03/04/2053	1.570.272
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.565.735
YORKSHIRE BUILDING SOCIET REGS 0.010% 11/16/2028	1.561.511
HERAEUS FINANCE GMBH REGS 2.625% 06/09/2027	1.551.727
SIKA CAPITAL BV REGS 3.750% 05/03/2030	1.544.042
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 2.900% 01/19/2033	1.535.538
VSEOBECNA UVEROVA BANKA A REGS 3.500% 10/13/2026	1.511.662
EUROPEAN UNION REGS 2.500% 10/04/2052	1.510.909
ROYAL BANK OF CANADA REGS 2.125% 26-APR-2029	1.506.813
ENGIE SA REGS 1.500% 03/27/2028	1.505.023
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	1.493.972
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 03/12/2030	1.490.196
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.608% 08/28/2030	1.482.084
WESTPAC BANKING CORP REGS 0.010% 09/22/2028	1.476.043
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.625% 03/25/2029	1.474.666
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINAN 0.800% 10/18/2030	1.473.773
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS 1.375% 08/03/2026	1.470.968

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.183% 11/21/2033	1.469.673
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	1.464.526
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.250% 05/19/2027	1.454.563
SOCIETE GENERALE SA REGS 4.125% 11/21/2028	1.448.585
REGION OF ILE DE FRANCE REGS 2.230% 07/19/2032	1.424.735
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 0.500% 11/18/2030	1.408.423
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIE REGS 5.250% 10/30/2029	1.393.855
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.125% 03/18/2030	1.387.152
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.976% 09/05/2032	1.382.837
CARREFOUR SA REGS 4.375% 11/14/2031	1.377.525
REWE INTERNATIONAL FINANC REGS 4.875% 09/13/2030	1.376.441
CRELAN SA REGS VAR RT 02/28/2030	1.374.266
CAIXABANK SA REGS 4.375% 11/29/2033	1.364.419
NESTE OYJ REGS 3.875% 05/21/2031	1.348.070
STELLANTIS NV REGS 4.250% 06/16/2031	1.347.425
ATHENE GLOBAL FUNDING REGS 0.625% 01/12/2028	1.333.040
AUTOSTRAD PER L'ITALIA S REGS 1.625% 01/25/2028	1.286.829
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 4.323% 05/12/2035	1.270.854
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 08/24/2028	1.260.834
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.875% 04/10/2035	1.256.042
BANCO DE CREDITO SOCIAL C REGS VAR RT 09/22/2026	1.247.016
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.375% 11/06/2028	1.243.932
CPPIB CAPITAL INC 0.750% 02-FEB-2037 REGS	1.240.232
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 09/05/2030	1.238.269
BNG BANK NV REGS 3.000% 04/23/2030	1.229.846
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 10/22/2028	1.214.081
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 1.800% 11/02/2046	1.212.312
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.250% 05/12/2036	1.181.542
NBN CO LTD REGS 4.375% 03/15/2033	1.177.538
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.375% 09/12/2033	1.173.510
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.750% 09/25/2031	1.171.679
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 3.450% 09/13/2038	1.171.042
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	1.157.294
MACQUARIE GROUP LTD REGS 4.747% 01/23/2030	1.156.888
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN REGS 2.125% 01/07/2030	1.155.988
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.625% 01/25/2043	1.155.699
ORIX CORP REGS 4.477% 06/01/2028	1.154.523
ABN AMRO BANK NV REGS VAR RT 09/21/2033	1.149.319
BNG BANK NV REGS 0.250% 11/22/2036	1.149.135

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	1.146.173
ASB BANK LTD REGS 0.250% 05/21/2031	1.144.713
FAIRFAX FINANCIAL HLDG LTD 2.750% 29-MAR-2028	1.143.228
BANKINTER SA REGS VAR RT 05/03/2030	1.140.531
LANDSBANKINN HF REGS 6.375% 03/12/2027	1.138.658
ENGIE SA REGS 3.875% 12/06/2033	1.137.610
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 3.773% 05/12/2030	1.136.783
AMPRION GMBH REGS 3.875% 09/07/2028	1.133.797
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 1.500% 11/08/2027	1.133.163
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	1.130.364
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.530% 09/20/2028	1.115.760
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 2.000% 02/28/2056	1.100.242
TELIA CO AB REGS VAR RT 06/30/2083	1.099.704
ARION BANKI HF REGS 0.050% 10/05/2026	1.099.415
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	1.078.453
JDE PEET'S NV REGS 4.500% 01/23/2034	1.050.416
CREDIT AGRICOLE SA REGS 4.375% 11/27/2033	1.049.676
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 01/19/2029	1.046.648
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 144A 4.625% 12/02/2030	1.045.652
BG ENERGY CAPITAL PLC REGS 2.250% 11/21/2029	1.040.993
HUHTAMAKI OYJ REGS 5.125% 11/24/2028	1.040.504
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/13/2033	1.035.357
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR C REGS 3.875% 03/18/2031	1.035.306
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/11/2030	1.033.795
DXC CAPITAL FUNDING DAC REGS 0.950% 09/15/2031	1.031.737
BECTON DICKINSON EURO FINANCE 3.553% 09/13/2029	1.019.822
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZ REGS 3.500% 04/04/2028	1.019.746
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 3.750% 06/05/2027	1.019.337
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.994% 04/08/2032	1.016.880
AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- REGS 2.750% 06/11/2032	1.012.956
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	1.012.010
SUMITOMO MITSUI BANKING C REGS 3.602% 02/16/2026	1.005.634
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	994.441
UNEDIC ASSEO REGS 0.100% 05/25/2034	993.629
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	982.231
COCA-COLA EUROPACIFIC PAR REGS 0.200% 12/02/2028	959.592
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMB REGS VAR RT 12/31/2049	953.267
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.500% 02/08/2030	950.040
PERMANENT TSB GROUP HOLDI REGS VAR RT 04/25/2028	949.273

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	942.454
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/16/2029	935.347
COVIVIO SA/FRANCE REGS 4.625% 06/05/2032	933.510
BERLIN HYP AG REGS 3.375% 08/23/2028	929.911
SNAM SPA REGS 4.000% 11/27/2029	926.833
UPIOHN FINANCE BV REGS 1.908% 06/23/2032	921.344
LUMINOR BANK AS/ESTONIA REGS VAR RT 09/23/2026	917.960
BPCE SFH SA REGS 3.125% 01/20/2033	917.040
ONTARIO TEACHERS' FINANC 1.850% 03-MAY-2032 REGS	912.472
BMW FINANCE NV REGS 3.250% 11/22/2026	907.261
KERING SA REGS 3.750% 09/05/2025	906.478
TORONTO-DOMINION BANK/THE REGS 3.250% 27-APR-2026	904.470
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.125% 03/31/2037	902.521
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 3.125% 11/14/2025	902.281
DNB BOLIGKREDIT AS REGS 0.010% 10/08/2027	902.028
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 2.250% 03/10/2025	887.853
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 0.250% 06/14/2029	883.012
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.375% 05/31/2047	881.904
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.200% 02/17/2045	879.054
COCA-COLA CO/THE 0.125% 03/09/2029	870.843
CASTELLUM HELSINKI FINANC REGS 2.000% 03/24/2025	867.438
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.500% 01/12/2029	866.491
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS VAR RT 04/23/2075	856.520
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 07/04/2041	853.268
SVENSKA HANDELSBANKEN AB REGS VAR RT 08/16/2034	838.605
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.250% 01/20/2032	836.819
CADENT FINANCE PLC REGS 4.250% 07/05/2029	834.981
BAYER AG REGS 4.625% 05/26/2033	832.789
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/11/2026	832.196
RELX FINANCE BV REGS 3.750% 06/12/2031	831.531
FNM SPA REGS 0.750% 10/20/2026	830.227
SANOFI SA REGS 1.375% 03/21/2030	829.755
JAPAN FINANCE ORGANIZATIO REGS 0.050% 02/12/2027	826.744
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.125% 07/05/2034	815.840
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 1.750% 07/13/2030	806.503
AROUNDTOWN SA REGS 0.375% 04/15/2027	800.925
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.500% 01/15/2052	788.858
VOLVO TREASURY AB REGS 1.625% 09/18/2025	776.644
AUSNET SERVICES HOLDINGS REGS 0.625% 08/25/2030	757.944



Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMERICAN TOWER CORP 0.950% 10/05/2030	755.057
SOGECAP SA REGS VAR RT 05/16/2044	754.897
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	751.550
LANDSBANKINN HF REGS 0.375% 05/23/2025	750.180
FRESENIUS SE & CO KGAA REGS 5.000% 11/28/2029	746.759
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.250% 11/22/2028	731.705
AEGON BANK NV REGS 3.375% 06/28/2030	722.278
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 3.375% 08/24/2031	721.890
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE 3.625% 02/06/2031	721.826
BPIFRANCE SACA REGS 3.125% 05/25/2033	721.689
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 1.750% 05/05/2034	715.894
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 05/09/2030	714.830
BOUYGUES SA REGS 5.375% 06/30/2042	711.331
EDENRED SE REGS 3.625% 12/13/2026	709.185
BLACKSTONE PROPERTY PARTN REGS 2.000% 02/15/2024	697.456
FCC AQUALIA SA REGS 2.629% 06/08/2027	684.311
HEATHROW FUNDING LTD REGS 1.125% 10/08/2032	683.446
BANK OF NOVA SCOTIA 0.010% 14-SEP-2029	678.512
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 05/09/2026	672.538
BANK OF AMERICA CORP REGS VAR RT 03/22/2031	668.860
APRR SA REGS 1.875% 01/03/2029	666.462
ING GROEP NV REGS VAR RT 02/16/2027	665.550
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 10/16/2048	663.577
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/25/2053	655.581
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	644.519
NATIONAL GRID NORTH AMERI REGS 4.668% 09/12/2033	641.160
HEIDELBERG MATERIALS FINA REGS 4.875% 11/21/2033	639.008
FORTUM OYJ REGS 4.500% 05/26/2033	636.471
TRANSURBAN FINANCE CO PTY REGS 4.225% 04/26/2033	630.707
EUROPEAN UNION REGS 3.375% 10/04/2038	630.256
KERING SA REGS 3.875% 09/05/2035	628.457
BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS 4.500% 01/27/2033	628.076
ORANGE SA REGS VAR RT 12/31/2049	626.943
SOCIETE GENERALE SA REGS VAR RT 11/21/2031	626.905
BARCLAYS PLC REGS VAR RT 08/08/2030	624.533
BNG BANK NV REGS 0.000% 08/31/2028	623.987
ING GROEP NV REGS VAR RT 09/29/2028	621.017
NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS 3.625% 03/15/2028	619.010
ALPERIA SPA REGS 5.701% 07/05/2028	615.414

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ACEA SPA REGS 3.875% 01/24/2031	615.173
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN REGS 3.375% 09/04/2029	615.152
2I RETE GAS SPA REGS 4.375% 06/06/2033	613.567
HOLDING D'INFRASTRUCTURES REGS 4.500% 04/06/2027	612.940
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS 3.700% 04/02/2040	611.898
ELIA GROUP SA/NV REGS VAR RT 12/31/2049	608.978
MORGAN STANLEY VAR RT 10/26/2029	603.989
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 09/10/2028	601.650
ORANGE SA REGS 3.125% 01/09/2024	599.892
MINITUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 09/19/2025	596.049
COCA-COLA HBC FINANCE BV REGS 2.750% 09/23/2025	594.158
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 0.700% 01/20/2050	586.814
LIBERTY MUTUAL GROUP INC REGS VAR RT 05/23/2059	584.268
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 07/25/2028	583.964
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.375% 02/23/2031	579.991
JAB HOLDINGS BV REGS 2.500% 06/25/2029	575.701
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	574.542
GELF BOND ISSUER I SA REGS 1.625% 10/20/2026	569.652
MORGAN STANLEY VAR RT 05/07/2032	567.479
DH EUROPE FINANCE SARL 1.200% 06/30/2027	565.971
UBS GROUP AG REGS VAR RT 06/24/2027	562.264
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS VAR RT 12/31/2049	560.072
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.124% 07/16/2031	558.058
NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS 1.500% 04/01/2030	557.532
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	557.210
REALTY INCOME CORP 5.125% 07/06/2034	551.805
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.104% 11/15/2034	551.712
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 1.491% 09/04/2030	547.079
AEROPORTS DE PARIS SA REGS 1.000% 01/05/2029	543.356
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.650% 05/16/2047	542.099
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 0.750% 02/22/2030	541.735
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.450% 03/18/2028	541.660
ESB FINANCE DAC REGS 4.250% 03/03/2036	537.785
TERNA - RETE ELETTRICA NA REGS VAR RT 12/31/2049	535.794
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	533.251
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	532.669
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.050% 10/13/2034	528.392
ALLIANZ SE REGS VAR RT 07/08/2050	528.044
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.550% 06/16/2048	526.021

Naam belegging	Waarde (in euro's)
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ REGS 4.750% 06/01/2030	523.897
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV REGS 4.000% 06/13/2031	522.211
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.250% 09/01/2028	520.657
KBC GROUP NV REGS VAR RT 04/19/2030	518.570
LONZA FINANCE INTERNATION REGS 3.875% 05/25/2033	518.182
ITALGAS SPA REGS 4.125% 06/08/2032	516.566
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 02/26/2030	516.136
BAYER AG REGS 1.125% 01/06/2030	515.611
WPP FINANCE SA REGS 4.125% 05/30/2028	515.442
ACEF HOLDING SCA REGS 0.750% 06/14/2028	515.278
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 3.949% 09/20/2032	514.364
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/07/2038	511.880
NEDERLANDSE GASUNIE NV REGS 3.375% 07/11/2034	509.746
ASSA ABLOY AB REGS 3.750% 09/13/2026	509.111
BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS 3.500% 05/29/2029	506.169
ABB FINANCE BV REGS 3.250% 01/16/2027	505.554
CAJAMAR CAJA RURAL SCC REGS 3.375% 02/16/2028	505.357
CADENT FINANCE PLC REGS 0.625% 03/19/2030	505.118
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.950% 09/26/2078	497.855
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	495.631
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	495.599
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.125% 01/11/2029	495.055
PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 03/01/2025	484.793
COLOPLAST FINANCE BV REGS 2.750% 05/19/2030	483.309
ONTARIO TEACHERS FINANC 0.900% 20-MAY-2041 REGS	482.356
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 10/09/2035	481.011
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 1.450% 10/25/2033	467.100
UBS GROUP AG REGS VAR RT 04/02/2032	466.787
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 0.875% 02/28/2051	466.385
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 0.750% 05/26/2028	458.468
EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS 1.750% 07/17/2053	446.856
TDF INFRASTRUCTURE SASU REGS 1.750% 12/01/2029	434.832
COCA-COLA CO/THE 0.400% 05/06/2030	429.477
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 0.625% 07/19/2029	429.028
ENEXIS HOLDING NV REGS 0.750% 07/02/2031	427.743
GENERAL ELECTRIC CO REGS 4.125% 09/19/2035	427.360
TELEPERFORMANCE SE REGS 5.750% 11/22/2031	424.392
SOCIETE GENERALE SFH SA REGS 0.010% 02/11/2030	423.486
SARTORIUS FINANCE BV REGS 4.875% 09/14/2035	421.671

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.000% 01/14/2031	420.299
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	416.503
EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS 0.875% 07/18/2042	415.997
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.500% 09/15/2028	415.398
NATIONAL GAS TRANSMISSION REGS 4.250% 04/05/2030	414.932
ENGIE SA REGS 3.875% 01/06/2031	413.582
NETFLIX INC REGS 3.625% 06/15/2030	406.464
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 02/17/2026	404.839
AUTOROUTES DU SUD DE LA F REGS 3.250% 01/19/2033	402.160
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	402.091
NN GROUP NV REGS VAR RT 01/13/2048	399.754
OMV AG REGS VAR RT 12/31/2049	397.407
NN GROUP NV REGS VAR RT 12/31/2049	397.340
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 3.375% 07/30/2025	396.659
AT&T INC 3.375% 03/15/2034	391.729
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	388.856
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 2.000% 01/28/2032	385.583
ARGENTA SPAARBANK NV REGS 0.500% 10/08/2041	385.576
NATIONALE-NEDERLANDEN BAN REGS 0.625% 09/11/2025	383.727
JPMORGAN CHASE & CO REGS VAR RT 06/12/2029	373.856
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 1.637% 06/26/2029	371.100
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.450% 01/19/2122	368.563
PROSUS NV REGS 1.985% 07/13/2033	368.199
ABERTIS INFRASTRUCTURAS REGS VAR RT 12/31/2049	363.922
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.500% 03/01/2028	363.548
STRYKER CORP 0.750% 03/01/2029	355.616
EUROPEAN UNION REGS 0.450% 05/02/2046	355.141
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.300% 11/10/2029	349.720
ALLIANZ SE REGS VAR RT 09/25/2049	344.736
AKELIUS RESIDENTIAL PROPE REGS 1.000% 01/17/2028	343.588
SHELL INTERNATIONAL FINAN REGS 1.250% 11/11/2032	343.334
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 08/31/2033	342.996
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	334.954
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	331.159
JAB HOLDINGS BV REGS 5.000% 06/12/2033	323.203
AXA SA REGS VAR RT 07/11/2043	321.016
PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 05/11/2027	319.626
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 5.000% 03/15/2031	319.301
ENGIE SA REGS 4.250% 09/06/2034	317.810

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BPCE SA REGS VAR RT 06/01/2033	316.909
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 4.625% 02/21/2035	312.120
NESTE OYJ REGS 3.875% 03/16/2029	309.118
EUROPEAN UNION REGS 0.300% 11/04/2050	306.900
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.125% 10/15/2031	300.923
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.000% 02/06/2035	298.144
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 2.150% 07/18/2024	295.953
DANAHER CORP 2.500% 03/30/2030	291.169
STRYKER CORP 0.250% 12/03/2024	290.398
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.750% 10/26/2057	289.386
RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS 1.000% 03/26/2026	287.374
VINCI SA REGS 1.750% 09/26/2030	278.613
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 0.950% 01/10/2121	272.945
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	253.908
SIRIUS REAL ESTATE LTD REGS 1.750% 11/24/2028	247.882
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	240.924
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.000% 03/15/2115	230.180
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/22/2051	223.430
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 2.150% 03/21/2119	221.462
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS VAR RT 06/07/2031	211.207
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 07/02/2049	210.457
E.ON SE REGS 3.875% 01/12/2035	207.698
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.250% 03/29/2029	207.573
EDENRED SE REGS 3.625% 06/13/2031	203.399
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 0.933% 12/04/2040	198.277
TOTALENERGIES SE REGS VAR RT 12/31/2049	197.787
GLENCORE FINANCE EUROPE L REGS 1.750% 03/17/2025	195.479
NATIONAL GRID PLC REGS 2.949% 03/30/2030	194.685
UTAH ACQUISITION SUB INC REGS 3.125% 11/22/2028	194.560
KRAFT HEINZ FOODS CO REGS 2.250% 05/25/2028	193.178
ELIS SA REGS 1.000% 04/03/2025	192.334
AG INSURANCE SA REGS VAR RT 06/30/2047	191.884
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	190.971
JAB HOLDINGS BV REGS 3.375% 04/17/2035	190.142
BANCO DE SABADELL SA REGS VAR RT 04/15/2031	188.559
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS 0.000% 02/20/2026	188.381
GECINA SA REGS 1.375% 01/26/2028	187.338
BANCA MONTE DEI PASCHI DI REGS 0.875% 10/08/2027	186.277
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/18/2032	179.730

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.050% 11/03/2028	175.267
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 0.050% 09/01/2027	174.135
TOTALENERGIES CAPITAL INT REGS 0.952% 05/18/2031	173.707
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 07/09/2032	171.025
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REGS 1.375% 06/01/2030	169.337
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV REGS 0.875% 09/08/2032	165.886
STATE OF NORTH RHINE-WEST REGS 1.375% 01/15/2120	158.312
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.100% 03/12/2033	157.931
BAYER AG REGS 0.625% 07/12/2031	157.688
VONOVIA SE REGS 0.750% 09/01/2032	151.687
EXXON MOBIL CORP 1.408% 06/26/2039	148.158
BP CAPITAL MARKETS BV REGS 1.467% 09/21/2041	141.547
BAYER AG REGS 1.000% 01/12/2036	140.604
REPUBLIC OF POLAND GOVERN REGS 2.000% 03/08/2049	138.613
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 05/15/2041	121.517
GRAND CITY PROPERTIES SA REGS VAR RT 12/31/2049	112.260
JAB HOLDINGS BV REGS 4.750% 06/29/2032	106.372
HEATHROW FUNDING LTD REGS 4.500% 07/11/2035	106.293
ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS 4.750% 09/21/2032	105.158
BP CAPITAL MARKETS PLC REGS 2.519% 04/07/2028	98.051
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE REGS 1.375% 09/27/2025	96.599
CREDIT LOGEMENT SA REGS VAR RT 11/28/2029	96.486
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS REGS 0.875% 09/03/2025	96.261
KOJAMO OYJ REGS 1.625% 03/07/2025	95.680
ATLAS COPCO AB REGS 0.625% 08/30/2026	94.256
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS 1.750% 05/21/2030	93.573
VONOVIA SE REGS 0.000% 12/01/2025	93.167
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.440% 02/01/2029	91.120
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.375% 11/15/2026	90.778
ASTM SPA REGS 2.375% 11/25/2033	83.857
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	81.690
A2A SPA REGS 0.625% 07/15/2031	80.475
DIGITAL INTREPID HOLDING REGS 0.625% 07/15/2031	78.382
VONOVIA FINANCE BV REGS 1.625% 10/07/2039	68.881
VONOVIA SE REGS 1.500% 06/14/2041	64.887
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC VAR RT 09/26/2016	9
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	759.873.810

### 3.6. Achmea IM Euro Green Bond Fund

TABEL 3.6.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 1.750% 06/25/2039	31.719.688
ING GROEP NV REGS VAR RT 05/23/2026	19.557.625
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT 144A 1.250% 04/22/2033	18.145.460
EUROPEAN UNION REGS 2.625% 02/04/2048	17.132.976
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 3.125% 11/14/2025	16.642.065
EUROPEAN UNION REGS 0.400% 02/04/2037	14.584.223
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 04/30/2035	13.744.620
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A 0.500% 06/25/2044	13.578.408
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2031	12.666.832
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 4.000% 10/30/2031	12.194.138
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 09/15/2028	12.167.104
UNICAJA BANCO SA REGS VAR RT 06/30/2025	11.397.303
DNB BANK ASA REGS VAR RT 09/21/2027	11.154.987
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 1.375% 06/07/2032	10.803.551
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.750% 07/28/2028	10.472.731
ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A 1.500% 04/30/2045	9.994.606
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 0.500% 01/15/2040	9.879.821
CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS 0.450% 05/19/2025	9.583.318
SPAREBANK 1 BOLIGKREDDIT REGS 0.010% 09/22/2027	9.004.055
SPAIN GOVERNMENT BOND 144A 1.000% 07/30/2042	8.258.835
UNICREDIT BANK CZECH REPU REGS 3.750% 06/20/2028	8.180.834
STATKRAFT AS REGS 3.125% 12/13/2026	8.048.959
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 3.250% 03/24/2031	7.889.168
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 3.000% 04/20/2033	7.736.812
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.500% 06/15/2032	7.734.231
DNB BANK ASA REGS VAR RT 07/19/2028	7.233.810
KUNTARAHOITUS OYJ REGS 0.000% 10/14/2030	7.186.756
NATWEST GROUP PLC REGS VAR RT 09/06/2028	7.121.656
JYSKE BANK A/S REGS VAR RT 09/02/2026	6.946.625
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.000% 11/15/2029	6.742.956
EUROPEAN UNION REGS 2.750% 02/04/2033	6.679.266
DE VOLKSBANK NV REGS VAR RT 10/22/2030	6.585.853
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 02/23/2028	6.576.059
EUROPEAN UNION REGS 1.250% 02/04/2043	6.445.097
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 3.250% 09/26/2033	6.346.674
SPAREBANKEN SOER BOLIGKRE REGS 0.010% 10/26/2026	6.198.783

Naam belegging	Waarde (in euro's)
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.050% 11/15/2029	6.194.362
TENNET HOLDING BV REGS 1.625% 11/17/2026	5.949.743
KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A 2.750% 04/22/2039	5.920.263
TENNET HOLDING BV REGS 4.750% 10/28/2042	5.874.874
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 0.000% 06/15/2029	5.355.068
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA REGS 4.875% 08/24/2028	5.262.125
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS 4.125% 12/11/2030	5.145.719
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB REGS 3.375% 03/15/2027	5.142.336
SNCF RESEAU REGS 0.875% 01/22/2029	5.131.279
ENGIE SA REGS 3.500% 09/27/2029	5.085.665
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 11/11/2026	5.085.643
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A 1.850% 05/23/2049	5.061.416
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 1.350% 03/18/2031	5.041.980
BANQUE STELLANTIS FRANCE REGS 3.875% 01/19/2026	5.033.733
AXA LOGISTICS EUROPE MAST REGS 0.375% 11/15/2026	4.992.766
NORDEA KIINNITYSLUOTTOPAN REGS 2.625% 12/01/2025	4.974.867
ORSTED AS REGS 2.250% 06/14/2028	4.800.655
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 3.700% 05/25/2053	4.774.540
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.500% 01/27/2028	4.672.860
LEASEPLAN CORP NV REGS 0.250% 02/23/2026	4.654.658
ABN AMRO BANK NV REGS 4.000% 01/16/2028	4.611.623
CAJA RURAL DE NAVARRA SCC REGS 3.000% 04/26/2027	4.505.632
ESB FINANCE DAC REGS 4.250% 03/03/2036	4.302.276
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.250% 03/23/2026	4.296.851
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 1.125% 09/16/2026	4.275.338
ING-DIBA AG REGS 3.250% 02/15/2028	4.189.318
CAIXABANK SA REGS VAR RT 06/18/2031	4.188.251
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.625% 07/13/2033	4.141.427
BPIFRANCE SACA REGS 3.125% 05/25/2033	4.123.936
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.700% 06/14/2038	4.113.944
ORSTED AS REGS 1.500% 11/26/2029	4.064.329
BERLIN HYP AG REGS 0.010% 01/24/2028	3.965.229
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.300% 11/25/2031	3.881.413
SEGRO CAPITAL SARL REGS 1.875% 03/23/2030	3.848.087
NATIONALE-NEDERLANDEN BAN REGS 1.875% 05/17/2032	3.813.342
TENNET HOLDING BV REGS 2.750% 05/17/2042	3.807.600
KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS 2.750% 05/15/2030	3.770.855
ACCIONA ENERGIA FINANCIAC REGS 3.750% 04/25/2030	3.749.678
E.ON SE REGS 3.750% 03/01/2029	3.618.142



Naam belegging	Waarde (in euro's)
AMPRION GMBH REGS 3.875% 09/07/2028	3.607.536
SELP FINANCE SARL REGS 3.750% 08/10/2027	3.597.217
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.125% 06/29/2027	3.396.821
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.750% 03/15/2028	3.288.784
IBERDROLA FINANZAS SA REGS VAR RT 12/31/2049	3.288.384
NORDIC INVESTMENT BANK REGS 0.000% 04/30/2027	3.236.090
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIE REGS 5.250% 10/30/2029	3.216.589
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST 0.625% 11/22/2027	3.178.660
MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS 4.608% 08/28/2030	3.175.893
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 04/23/2028	3.131.536
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 4.750% 10/12/2034	3.127.514
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2035	3.117.349
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS 4.250% 03/29/2029	3.113.590
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 0.000% 09/22/2027	3.107.498
SPAREBANKEN VEST BOLIGKRE REGS 0.010% 06/28/2027	3.090.310
TENNET HOLDING BV REGS 2.125% 11/17/2029	3.075.278
TATRA BANKA AS REGS VAR RT 02/17/2026	3.036.290
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.375% 05/25/2033	3.002.222
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 0.375% 09/25/2026	2.922.355
SUEZ SACA REGS 2.375% 05/24/2030	2.825.909
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS VAR RT 06/17/2033	2.777.454
ERG SPA REGS 0.500% 09/11/2027	2.708.708
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 04/13/2031	2.690.211
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.750% 09/25/2031	2.662.906
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.000% 02/22/2027	2.603.144
ENGIE SA REGS 3.875% 12/06/2033	2.585.477
AUTOLIV INC REGS 4.250% 03/15/2028	2.564.625
ALLIANDER NV REGS 0.875% 06/24/2032	2.564.158
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 0.875% 01/31/2028	2.557.709
ALD SA REGS 4.000% 07/05/2027	2.549.681
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA REGS 2.875% 09/20/2025	2.476.114
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 05/25/2034	2.336.665
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 1.750% 06/05/2035	2.293.740
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 1.625% 06/17/2032	2.260.940
KOOKMIN BANK REGS 0.048% 10/19/2026	2.205.662
STEDIN HOLDING NV REGS 0.000% 11/16/2026	2.193.487
VESTEDA FINANCE BV REGS 1.500% 05/24/2027	2.165.733
ARKEA HOME LOANS SFH SA REGS 3.250% 08/01/2033	2.158.583
SYDBANK AS REGS VAR RT 09/30/2025	2.138.843

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA REGS 3.750% 11/23/2027	2.133.152
ENGIE SA REGS 4.000% 01/11/2035	2.077.786
ABN AMRO BANK NV REGS 4.250% 02/21/2030	2.076.352
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTE REGS 0.000% 06/30/2031	2.074.432
AXA SA REGS VAR RT 10/07/2041	2.061.815
ALPERIA SPA REGS 5.701% 07/05/2028	2.051.381
SLOVENSKA SPORITELNA AS REGS 3.500% 04/05/2028	2.034.793
ASR NEDERLAND NV REGS 3.625% 12/12/2028	2.029.467
CITIGROUP INC REGS VAR RT 09/22/2028	2.028.408
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 3.500% 05/25/2043	2.026.259
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 3.400% 05/25/2043	2.012.723
VONOVIA SE REGS 5.000% 11/23/2030	2.005.211
DEUTSCHE BANK AG REGS VAR RT 05/24/2028	1.956.499
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL REGS 0.934% 10/11/2024	1.954.650
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 06/04/2026	1.909.965
CRELAN SA REGS VAR RT 02/28/2030	1.902.830
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 1.000% 11/14/2042	1.867.260
SKANDINAVISKA ENSKILDA BA REGS 4.375% 11/06/2028	1.865.898
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 12/09/2041	1.857.771
WESTPAC BANKING CORP REGS VAR RT 05/13/2031	1.832.025
SNCF RESEAU REGS 1.000% 11/09/2031	1.750.171
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.000% 04/18/2027	1.737.979
TRIODOS BANK NV REGS VAR RT 02/05/2032	1.737.794
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 3.750% 04/14/2027	1.715.288
ADIF ALTA VELOCIDAD REGS 0.550% 04/30/2030	1.708.287
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 1.125% 07/09/2026	1.706.957
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 3.625% 03/07/2030	1.685.035
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.000% 11/25/2030	1.663.588
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA REGS VAR RT 07/15/2027	1.649.218
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 0.500% 01/30/2025	1.647.578
ABANCA CORP BANCARIA SA REGS VAR RT 09/08/2027	1.641.342
VESTEDA FINANCE BV REGS 0.750% 10/18/2031	1.603.803
STOREBRAND LIVSFORSIKRING REGS VAR RT 09/30/2051	1.592.028
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS VAR RT 12/31/2049	1.570.299
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBA REGS 0.000% 10/02/2034	1.567.372
COVIVIO SA/FRANCE REGS 4.625% 06/05/2032	1.555.850
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REGS 1.375% 06/01/2030	1.524.037
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS 5.800% 07/06/2032	1.500.573
ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS 1.000% 11/29/2033	1.492.095

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 0.830% 07/02/2031	1.485.000
WESTPAC BANKING CORP REGS 0.625% 11/22/2024	1.456.976
BPIFRANCE SACA REGS 0.000% 05/25/2028	1.433.120
REGIE AUTONOME DES TRANSP REGS 0.875% 05/25/2027	1.414.601
ING-DIBA AG REGS 0.010% 10/07/2028	1.413.031
UNIQA INSURANCE GROUP AG REGS VAR RT 10/09/2035	1.346.831
NRW BANK REGS 3.000% 05/31/2030	1.337.486
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 2.250% 03/15/2030	1.285.705
NATIONAL GRID ELECTRICITY REGS 0.190% 01/20/2025	1.268.327
BNP PARIBAS SA REGS VAR RT 05/30/2028	1.266.815
TELEFONICA EMISIONES SA REGS 4.183% 11/21/2033	1.259.719
COMMERZBANK AG REGS VAR RT 03/24/2026	1.247.602
NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A 3.250% 01/15/2044	1.225.015
ACEA SPA REGS 0.000% 09/28/2025	1.224.197
KBC GROUP NV REGS VAR RT 03/01/2027	1.214.710
CBRE GLOBAL INVESTORS OPE REGS 0.900% 10/12/2029	1.159.823
CREDIT AGRICOLE SA REGS 4.375% 11/27/2033	1.154.643
EUROFIMA EUROPAEISCHE GES REGS 0.150% 10/10/2034	1.141.942
NRW BANK REGS 1.625% 08/03/2032	1.112.540
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 4.389% 09/05/2043	1.084.934
CAIXABANK SA REGS VAR RT 11/14/2030	1.078.011
ENGIE SA REGS 4.500% 09/06/2042	1.076.682
EAST JAPAN RAILWAY CO REGS 3.976% 09/05/2032	1.063.720
VOLKSWAGEN LEASING GMBH REGS 4.625% 03/25/2029	1.053.333
JYSKE BANK A/S REGS 5.500% 11/16/2027	1.048.497
KUNTARAHOITUS OYJ REGS 1.500% 05/17/2029	1.047.471
ADIF ALTA VELOCIDAD REGS 3.900% 04/30/2033	1.046.665
THAMES WATER UTILITIES FI REGS 4.375% 01/18/2031	1.035.991
IRELAND GOVERNMENT BOND REGS 3.000% 10/18/2043	1.032.608
BANK OF AMERICA CORP REGS 4.134% 06/12/2028	1.030.818
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.875% 05/10/2046	1.027.399
NN GROUP NV REGS VAR RT 03/01/2043	1.018.863
BERLIN HYP AG REGS 2.875% 05/24/2030	1.011.588
AUCKLAND COUNCIL REGS 0.250% 11/17/2031	982.264
ONTARIO TEACHERS FINANCE TR 0.950% 24-NOV-2051	956.624
TENNET HOLDING BV REGS 2.375% 05/17/2033	949.159
KUTXABANK SA REGS VAR RT 10/14/2027	910.819
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT REGS 3.000% 05/19/2030	909.083
DZ HYP AG REGS 3.000% 01/16/2026	903.343

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 0.700% 10/15/2060	895.279
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.000% 02/18/2070	881.433
ORIX CORP REGS 1.919% 04/20/2026	873.006
ABEILLE VIE SA D'ASSURANC REGS 6.250% 09/09/2033	868.982
KOMMUNEKREDIT REGS 0.750% 05/18/2027	849.799
SELP FINANCE SARL REGS 0.875% 05/27/2029	848.575
NRW BANK 0.000% 02/03/2031	835.705
COFINIMMO SA REGS 0.875% 12/02/2030	809.999
ESB FINANCE DAC REGS 1.000% 07/19/2034	802.596
DIGITAL DUTCH FINCO BV REGS 1.000% 01/15/2032	795.954
TENNET HOLDING BV REGS VAR RT 12/31/2049	795.553
CAIXABANK SA REGS VAR RT 02/09/2029	792.790
DIGITAL INTREPID HOLDING REGS 0.625% 07/15/2031	783.817
SIEMENS ENERGY FINANCE BV REGS 4.250% 04/05/2029	774.796
NORD/LB LUXEMBOURG SA COV REGS 0.050% 01/28/2025	769.249
KUNTARAOITUS OYJ REGS 0.750% 09/07/2027	752.595
H&M FINANCE BV REGS 4.875% 10/25/2031	747.202
IBERDROLA FINANZAS SA REGS 3.125% 11/22/2028	709.159
ILE-DE-FRANCE MOBILITES REGS 0.950% 05/28/2041	694.447
ADIF ALTA VELOCIDAD REGS 0.550% 10/31/2031	651.888
AIB GROUP PLC REGS VAR RT 02/16/2029	644.612
TRITAX EUROBOX PLC REGS 0.950% 06/02/2026	635.755
INTESA SANPAOLO SPA REGS 4.875% 05/19/2030	630.876
FERROVIE DELLO STATO ITAL REGS 4.500% 05/23/2033	627.664
ORSTED AS REGS VAR RT 02/18/3021	611.828
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG REGS 3.125% 09/21/2029	609.904
BAWAG PSK BANK FUER ARBEI REGS 0.010% 09/03/2029	597.321
DNB BOLIGKREDDIT AS REGS 0.010% 01/21/2031	575.426
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.700% 05/25/2050	563.206
NN GROUP NV REGS VAR RT 11/03/2043	532.669
BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS 0.250% 06/29/2028	528.102
ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS 2.124% 10/01/2030	526.606
PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS 4.625% 02/21/2035	520.200
ACEA SPA REGS 3.875% 01/24/2031	512.644
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.125% 10/22/2028	466.954
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.625% 04/08/2042	459.415
UNICREDIT SPA REGS VAR RT 07/05/2029	444.116
ENGIE SA REGS VAR RT 12/31/2049	438.212
STATKRAFT AS REGS 3.500% 06/09/2033	412.947

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SFIL SA REGS 0.250% 12/01/2031	411.089
ONTARIO TEACHERS' FINANCE TR 0.050% 25-NOV-2030	409.608
IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS VAR RT 12/31/2049	397.694
VONOVIA SE REGS 0.625% 03/24/2031	393.334
ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS 1.500% 07/21/2025	388.377
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 11/15/2047	375.141
GECINA SA REGS 0.875% 06/30/2036	368.386
TENNET HOLDING BV REGS 0.875% 06/03/2030	366.988
OP CORPORATE BANK PLC REGS 0.625% 07/27/2027	362.954
TENNET HOLDING BV REGS 2.000% 06/05/2034	362.562
MBANK SA REGS VAR RT 09/21/2027	345.752
SATO OYJ REGS 1.375% 02/24/2028	332.788
SNCF RESEAU REGS 2.250% 12/20/2047	321.232
KOMMUNEKREDIT REGS 0.125% 09/26/2040	317.570
SOCIETE NATIONALE SNCF SA REGS 3.125% 11/02/2027	304.008
RAIFFEISEN BANK INTERNATI REGS 4.125% 09/08/2025	301.228
BPCE SFH SA REGS 1.750% 05/27/2032	275.088
EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS 0.010% 11/15/2030	254.065
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV REGS 0.875% 09/08/2032	248.828
KOMMUNEKREDIT REGS 0.625% 11/21/2039	215.974
ORSTED AS REGS 3.250% 09/13/2031	198.253
CAJA RURAL DE NAVARRA SCC REGS 0.750% 02/16/2029	179.990
CTP NV REGS 0.750% 02/18/2027	177.789
SOCIETE DU GRAND PARIS EP REGS 1.000% 11/26/2051	168.059
CREDIT AGRICOLE ITALIA SP REGS 0.125% 03/15/2033	150.390
KOJAMO OYJ REGS 2.000% 03/31/2026	93.283
RAIFFEISENBANK AS REGS VAR RT 06/09/2028	85.250
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.250% 01/29/2040	69.628
Totaal beleggingen (obligaties en participaties)	827.457.888

### 3.7. Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

TABEL 3.7.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
KUWAIT INTERNATIONAL GOVE REGS 3.500% 03/20/2027	4.284.886
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 3.500% 04/21/2030 DD 04/21/20	3.532.789
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 5.100% 06/18/2050 DD 06/18/14	3.477.003
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 4.550% 04/21/2050 DD 04/21/20	3.404.119
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035 DD 09/04/2020	2.818.788
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2035	2.733.153
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.783% 01/23/2031 DD 04/23/20	2.720.944
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 3.875% 06/12/2030 DD 06/10/20	2.720.583
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.500% 05/30/2029 DD 03/28/19	2.665.199
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.625% 01/17/2053	2.658.972
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 4.975% 04/20/2055 DD 04/20/18	2.657.235
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 04/04/2053 DD 04/04/23	2.566.347
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.500% 02/22/2029 DD 02/22/22	2.467.469
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.750% 11/16/2032 DD 11/16/22	2.445.664
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.650% 09/20/2032 DD 09/20/22	2.442.588
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030 DD 09/04/2020	2.413.056
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 6.375% 01/18/2027 DD 09/18/14	2.372.588
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.400% 06/06/2027 DD 06/06/22	2.365.964
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 09/22/2032	2.292.517
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.250% 06/16/2029	2.237.069
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 7.625% 03/21/2036 DD 03/21/06	2.160.774
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 05/22/2028	2.122.228
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.125% 01/17/2033	2.087.880
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION 7.875% 07/28/2045 DD 07/28/15	2.084.303
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 4.875% 10/04/2033 DD 04/04/23	2.059.046
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 7.750% 01/17/2038 DD 01/17/08	2.041.825
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 4.375% 01/23/2031 DD 01/23/19	2.019.898
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.750% 09/30/2049 DD 09/30/19	1.999.044
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.875% 01/30/2060 DD 01/30/20	1.990.900
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 5.750% 04/18/2023 DD 04/18/18	1.975.513
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.875% 05/19/2033 DD 08/19/22	1.954.179
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 8.750% 11/21/2033 DD 11/21/03	1.933.612
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.160% 01/23/2030 DD 07/23/19	1.928.100
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.375% 01/15/2032 DD 01/17/07	1.915.785
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 5.750% 10/28/2034 DD 10/28/22	1.897.587
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 8.250% 01/20/2034 DD 01/20/04	1.893.169

Naam belegging	Waarde (in euro's)
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.000% 04/20/2033 DD 12/07/22	1.851.449
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.875% 09/23/2032 DD 09/23/20	1.811.044
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.000% 06/15/2045 DD 01/28/15	1.774.103
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 8.500% 10/12/2035 DD 10/12/05	1.756.190
PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 01/23/2050 DD 07/23/20	1.748.919
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.500% 02/02/2034 DD 02/02/23	1.728.691
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.870% 07/23/2060 DD 07/23/19	1.711.008
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.200% 05/15/2049 DD 01/28/19	1.706.813
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.750% 04/28/2028 DD 07/28/15	1.687.905
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 09/25/2052	1.674.252
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 5.375% 05/22/2033	1.673.769
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 3.250% 04/06/2026 DD 04/06/16	1.666.682
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.125% 06/01/2050 DD 05/31/19	1.652.813
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 09/16/2025 DD 09/16/13	1.642.830
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.000% 01/27/2045 DD 08/01/14	1.604.869
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.780% 12/01/2060 DD 12/01/20	1.603.234
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.609% 04/13/2033 DD 10/13/22	1.575.420
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028 DD 10/12/16	1.573.671
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.000% 01/15/2034 DD 11/02/21	1.554.459
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 6.550% 04/03/2034 DD 04/03/23	1.536.595
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/29/2041 DD 03/29/11	1.528.129
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.875% 02/16/2032	1.502.265
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 11/18/2050 DD 11/18/10	1.499.392
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.625% 01/13/2028 DD 10/13/17	1.497.638
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/30/2029 DD 09/30/19	1.497.098
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.375% 03/03/2028	1.487.371
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.200% 10/15/2050 DD 04/15/20	1.485.533
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 6.625% 02/17/2037 DD 02/14/07	1.473.804
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.143% 02/23/2030	1.465.909
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 2.125% 09/22/2031	1.457.986
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.000% 09/30/2029 DD 09/30/19	1.449.781
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 01/14/2050 DD 11/14/19	1.440.787
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 7.375% 09/18/2037 DD 09/19/06	1.435.191
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2030	1.432.431
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 4.250% 01/07/2025 DD 11/01/13	1.427.737
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 02/12/2034 DD 01/12/22	1.424.525
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.000% 10/20/2033 DD 04/13/23	1.421.542
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.300% 11/13/2054 DD 11/13/23	1.421.260
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.700% 01/26/2036 DD 01/26/06	1.419.341

Naam belegging	Waarde (in euro's)
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 4.500% 01/30/2030 DD 01/30/20	1.411.745
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.550% 07/27/2033 DD 07/27/21	1.399.690
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.400% 06/05/2049 DD 06/05/19	1.393.699
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 07/17/2033 DD 01/17/23	1.384.853
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.250% 09/21/2071 DD 09/21/21	1.383.154
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.280% 08/14/2041 DD 04/14/21	1.382.334
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044 DD 04/30/14	1.372.498
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 2.739% 01/29/2033 DD 01/29/21	1.364.197
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 7.300% 04/20/2052 DD 04/20/22	1.361.644
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.625% 03/27/2032	1.359.363
PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 01/28/2031 DD 07/28/20	1.355.350
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 7.375% 04/08/2031	1.333.426
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 5.250% 08/10/2029 DD 08/10/22	1.329.380
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 6.500% 09/08/2033	1.321.573
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028 DD 07/19/18	1.307.060
PETROLEOS MEXICANOS 6.840% 01/23/2030 DD 07/23/20	1.306.161
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.400% 02/09/2028 DD 01/09/23	1.297.178
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 02/26/2044 DD 01/28/14	1.269.169
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 2.800% 02/10/2031 DD 02/10/21	1.267.376
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.875% 04/25/2027 DD 01/25/17	1.263.436
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.250% 04/16/2030 DD 01/16/20	1.260.785
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.950% 01/20/2040 DD 01/20/15	1.255.587
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 6.125% 02/19/2031 DD 11/19/19	1.250.839
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.158% 03/12/2045 DD 03/12/15	1.247.454
MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK REGS 6.125% 12/04/2027	1.242.479
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038 DD 09/04/2020	1.242.142
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 05/25/2034	1.241.003
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 01/22/2061 DD 01/22/21	1.240.734
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.875% 01/29/2026 DD 01/29/16	1.238.218
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045 DD 01/27/15	1.227.962
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.950% 01/25/2027 DD 01/25/17	1.215.662
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 2.125% 12/01/2030	1.212.330
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 06/02/2041 DD 06/02/11	1.201.200
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 7.000% 04/04/2044 DD 04/04/14	1.195.546
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 3.125% 09/21/2051	1.194.138
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041 DD 09/04/2020	1.193.908
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.375% 09/28/2033	1.190.656
MFB MAGYAR FEJLESZTESI BA REGS 6.500% 06/29/2028	1.187.176
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.696% 02/23/2038	1.170.314



Naam belegging	Waarde (in euro's)
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 2.480% 01/28/2032 DD 04/28/21	1.157.267
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.600% 03/13/2048 DD 03/13/18	1.150.233
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.100% 05/07/2041 DD 05/07/21	1.149.357
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.500% 11/28/2027	1.143.572
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 3.249% 02/13/2030 DD 02/13/20	1.143.548
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 4.375% 10/27/2027 DD 10/27/15	1.137.181
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041 DD 10/20/09	1.133.382
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 5.500% 11/16/2027 DD 11/16/22	1.125.707
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.050% 01/11/2040 DD 01/11/08	1.122.733
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.747% 01/21/2031	1.120.873
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 2.800% 06/23/2030 DD 06/23/20	1.102.951
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.125% 04/15/2031 DD 06/04/20	1.100.478
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.700% 02/02/2042 DD 02/02/17	1.078.424
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 7.750% 01/14/2031 DD 01/11/06	1.075.001
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.625% 11/21/2025	1.072.738
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 5.950% 03/08/2028	1.062.441
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 04/20/2032 DD 04/20/22	1.058.881
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.250% 11/25/2027	1.050.679
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWE REGS 6.250% 10/31/2028	1.050.559
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.200% 07/06/2046 DD 07/06/21	1.048.975
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 4.750% 06/19/2032 DD 06/19/17	1.047.311
PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 02/16/2032 DD 12/16/21	1.039.815
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041 DD 10/07/09	1.035.651
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL 8.000% 03/15/2039 DD 03/15/07	1.031.684
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.375% 03/24/2029	1.031.578
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 8.250% 09/28/2051	1.031.443
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK REGS 3.043% 04/22/2025 DD 04/22/15	1.020.139
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.500% 03/15/2029 DD 10/12/18	1.017.270
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 6.000% 04/08/2026	1.016.271
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6.400% 02/14/2035 DD 11/21/22	1.015.098
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 3.570% 01/21/2032 DD 01/21/22	1.013.488
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.500% 04/01/2056 DD 04/01/20	1.012.659
PERTAMINA PERSERO PT REGS 6.500% 11/07/2048 DD 11/07/18	1.009.591
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.000% 01/30/2030 DD 01/30/20	1.005.911
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 3.404% 04/28/2061 DD 04/28/21	1.005.553
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.625% 05/16/2029	1.005.540
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 7.625% 11/28/2047	1.002.135
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 4.500% 08/04/2026 DD 08/04/16	992.305
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 1.862% 12/01/2032 DD 12/01/20	992.274

Naam belegging	Waarde (in euro's)
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.250% 02/28/2028	991.264
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.500% 01/28/2026 DD 09/28/15	985.460
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 3.500% 07/07/2027 DD 07/07/21	983.313
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.700% 03/01/2041 DD 03/01/16	983.208
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 2.252% 09/29/2032 DD 09/29/20	975.499
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044 DD 11/04/14	975.070
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 5.125% 06/15/2048	967.501
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 6.125% 09/28/2028	961.390
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.000% 02/14/2031	959.458
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 7.875% 01/15/2033 DD 05/29/03	956.721
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 6.250% 05/26/2028	953.402
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 4.000% 12/15/2050	951.614
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.700% 01/30/2050 DD 09/30/19	940.341
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.250% 03/18/2031 DD 11/20/23	939.303
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.750% 11/14/2053 DD 11/14/23	936.341
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.875% 02/13/2028 DD 02/13/13	932.232
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 6.000% 04/07/2026 DD 03/17/16	929.331
PETROLEOS MEXICANOS 8.750% 06/02/2029 DD 06/02/22	924.971
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS STEP 07/31/2040	921.303
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 4.500% 03/18/2045 DD 03/18/15	914.022
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 6.375% 02/11/2027	901.304
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.500% 01/27/2025 DD 01/27/15	899.606
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.000% 05/22/2032	899.298
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 02/21/2047 DD 07/28/16	897.373
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.350% 01/15/2047 DD 08/11/16	895.602
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.650% 09/27/2047 DD 09/27/17	895.216
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 1.648% 06/10/2031 DD 12/10/20	892.138
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.375% 06/05/2027 DD 06/05/17	884.126
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD REGS 3.179% 04/27/2026 DD 04/27/16	879.614
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.750% 03/16/2025 DD 03/16/15	879.412
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037 DD 03/14/07	876.183
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 04/16/2050 DD 04/16/18	874.089
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.750% 01/14/2029 DD 01/14/19	871.649
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030 DD 05/22/18	869.325
TRANSNET SOC LTD REGS 8.250% 02/06/2028	865.419
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.350% 01/08/2027 DD 12/08/16	863.537
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.556% 09/29/2032 DD 03/29/22	861.075
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 4.800% 04/21/2060 DD 04/21/20	854.377
PERTAMINA PERSERO PT REGS 6.500% 05/27/2041 DD 05/27/11	852.944

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 2.659% 05/24/2031 DD 11/24/20	849.423
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 7.000% 05/22/2027	847.318
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.625% 02/17/2028	841.767
PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 09/21/2047 DD 09/21/16	841.732
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 9.375% 04/01/2029 DD 03/31/99	840.874
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 5.625% 04/30/2043 DD 04/30/13	830.580
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 2.875% 06/06/2025 DD 06/10/20	829.860
HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 06/16/2034	827.040
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 8.250% 02/28/2048	823.917
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 6.853% 03/28/2054 DD 03/28/23	821.361
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 3.000% 12/15/2032	818.878
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 2.375% 12/15/2027	818.480
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.240% 02/06/2028 DD 02/06/18	818.251
KHAZANAH CAPITAL LTD REGS 4.876% 06/01/2033	817.346
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 8.970% 07/30/2027	815.665
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2027	815.236
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 8.250% 09/30/2025	814.589
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 05/23/2033	807.514
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.850% 09/27/2027 DD 09/27/17	807.315
POWER SECTOR ASSETS & LIA REGS 7.390% 12/02/2024 DD 12/02/09	804.859
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.950% 01/05/2036 DD 07/05/23	800.546
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 3.000% 02/27/2027	799.938
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 9.500% 02/02/2030 DD 02/02/05	796.859
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.340% 03/07/2042 DD 03/07/22	796.134
SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 03/13/2048	788.400
MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD REGS 2.070% 04/28/2031 DD 04/28/21	786.539
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 5.300% 01/21/2041 DD 01/21/21	781.922
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.100% 08/11/2044 DD 08/11/14	781.496
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.875% 03/17/2028 DD 03/17/16	775.886
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.300% 03/31/2052 DD 03/31/22	775.667
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.771% 05/24/2061 DD 11/24/20	772.602
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 7.850% 03/14/2029 DD 03/14/19	756.382
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 4.300% 04/29/2053 DD 04/29/13	755.994
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 10.750% 10/14/2030	748.339
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.750% 10/12/2110 DD 10/12/10	744.812
TUNISIAN REPUBLIC REGS 5.750% 01/30/2025	740.162
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 6.875% 12/05/2027	738.696
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 04/22/2029 DD 01/22/19	734.967
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.500% 01/17/2048 DD 01/17/23	734.430

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.750% 04/27/2032 DD 04/27/20	723.076
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.875% 04/14/2026 DD 04/14/16	723.028
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 10.625% 03/16/2025 DD 03/16/00	722.465
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.600% 01/15/2072 DD 11/02/21	719.184
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 01/09/2038	708.489
MVM ENERGETIKA ZRT REGS 7.500% 06/09/2028	703.157
PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 02/12/2028 DD 08/12/18	683.359
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.000% 02/14/2051	680.628
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 9.500% 07/15/2052 DD 07/15/20	677.291
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 9.750% 11/01/2030	675.961
SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS 6.500% 09/26/2033	672.724
COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS 4.375% 04/30/2025 DD 04/30/13	670.344
PETRONAS CAPITAL LTD REGS 3.500% 03/18/2025 DD 03/18/15	666.330
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.750% 04/07/2029	658.982
MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS 5.500% 12/11/2042	657.222
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 5.950% 01/14/2031 DD 09/14/23	656.498
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 6.300% 01/23/2034	651.643
NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS 9.248% 01/21/2049	651.182
PERTAMINA PERSERO PT REGS 2.300% 02/09/2031 DD 02/09/21	650.850
MOZAMBIQUE INTERNATIONAL REGS STEP 09/15/2031	649.506
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.375% 07/24/2044 DD 07/24/14	648.860
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.500% 02/15/2048 DD 02/15/18	645.849
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 6.338% 05/04/2053 DD 04/28/23	645.104
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047 DD 06/19/17	643.190
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037 DD 01/13/12	640.248
KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD REGS 4.687% 06/01/2028	635.353
REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS 3.600% 02/02/2031	627.399
NAMIBIA INTERNATIONAL BON REGS 5.250% 10/29/2025	624.910
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 02/22/2033 DD 02/22/22	623.071
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 3.750% 09/12/2031 DD 07/07/21	621.238
AEROPUERTO INTERNACIONAL REGS 5.125% 08/11/2061 DD 08/11/21	617.734
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 03/13/2027 DD 03/13/18	611.593
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 08/04/2026 DD 08/04/16	607.970
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.125% 05/15/2051 DD 06/04/20	600.701
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.750% 01/31/2027 DD 01/31/22	598.370
PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 01/28/2060 DD 07/28/20	596.270
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.200% 05/11/2027 DD 05/11/17	590.249
ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS 6.125% 01/22/2044 DD 01/22/14	578.654
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.950% 03/26/2051	576.551

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2030	565.995
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2035	565.954
INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS 3.835% 12/13/2027	564.021
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 6.375% 10/23/2034 DD 10/23/09	563.588
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.200% 03/29/2047 DD 03/29/22	561.421
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.450% 09/20/2052 DD 09/20/22	561.151
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 7.350% 07/21/2025 DD 07/19/05	560.301
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.125% 01/15/2045 DD 01/15/15	559.965
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.844% 06/20/2030 DD 06/20/19	558.542
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.950% 10/13/2047 DD 10/13/22	555.103
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.450% 01/31/2031 DD 05/12/20	551.472
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 4.700% 05/07/2050 DD 05/07/20	547.255
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 2.550% 01/27/2032 DD 01/27/20	544.476
IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS 6.125% 06/15/2033	540.077
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 8.500% 04/14/2024	538.883
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.000% 10/12/2046 DD 10/12/16	534.873
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 4.125% 08/25/2027 DD 08/25/15	531.035
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.625% 04/15/2043 DD 04/15/13	529.401
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 01/31/2034 DD 01/31/22	524.158
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.750% 01/15/2031 DD 05/06/20	520.426
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 6.350% 02/09/2035 DD 01/09/23	516.847
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 10.125% 05/15/2027 DD 06/09/97	516.114
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.550% 03/10/2051 DD 03/10/21	514.785
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 01/19/2063 DD 01/19/22	513.867
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.125% 03/26/2032	504.871
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047 DD 09/20/17	498.257
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.750% 03/08/2044 DD 03/08/12	497.404
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 7.500% 03/02/2030 DD 03/02/22	493.188
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 6.125% 01/18/2041	492.775
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042 DD 07/17/12	492.505
TRINIDAD GENERATION UNLTD REGS 5.250% 11/04/2027 DD 11/04/16	489.662
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.400% 03/30/2050 DD 02/07/19	486.344
REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT REGS 6.875% 06/24/2024	482.944
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 05/15/2047 DD 05/15/17	481.164
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 01/25/2050 DD 06/25/19	480.925
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.125% 01/20/2050 DD 08/06/19	479.609
PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 01/23/2045 DD 07/23/14	477.885
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.875% 02/11/2035	477.881
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.700% 06/06/2032 DD 06/06/22	474.880

Naam belegging	Waarde (in euro's)
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 8.650% 01/19/2028 DD 01/19/23	473.140
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 6.875% 01/31/2036 DD 10/04/23	471.197
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.375% 09/25/2034	463.663
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 7.125% 01/29/2026 DD 11/29/05	462.622
MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD REGS 4.080% 04/27/2046 DD 04/27/16	461.718
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.125% 06/03/2025	461.665
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.125% 06/03/2025 DD 06/03/15	461.665
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.850% 08/21/2033 DD 07/12/23	459.786
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.500% 03/30/2026 DD 03/30/11	459.261
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 6.250% 01/19/2027 DD 01/19/17	457.665
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 5.100% 06/18/2050	453.917
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.550% 03/29/2026 DD 03/29/16	452.066
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 1.850% 03/12/2031 DD 01/12/21	451.687
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.325% 05/28/2025 DD 05/28/15	449.803
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.150% 03/29/2027 DD 03/29/17	449.237
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.650% 12/10/2045 DD 12/10/20	448.881
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 7.125% 01/20/2037 DD 01/18/06	445.798
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.100% 04/24/2028 DD 04/24/18	443.487
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 5.375% 04/24/2032 DD 04/24/20	437.722
BANCO DEL ESTADO DE CHILE REGS 2.704% 01/09/2025 DD 01/09/20	436.857
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.000% 04/27/2051 DD 04/27/20	431.735
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK REGS 4.236% 04/22/2045 DD 04/22/15	429.317
TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT REGS 4.500% 06/26/2030 DD 06/26/20	428.720
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.625% 08/01/2027 DD 08/01/17	428.548
HERITAGE PETROLEUM CO LTD REGS 9.000% 08/12/2029 DD 05/12/22	427.941
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.050% 02/03/2031 DD 02/03/23	427.737
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 3.000% 02/01/2028 DD 02/01/18	426.618
BARBADOS GOVERNMENT INTER REGS 6.500% 10/01/2029 DD 10/01/19	426.040
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.300% 06/22/2048 DD 05/22/18	421.453
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2025	419.273
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.230% 07/28/2121 DD 12/01/20	415.375
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 5.625% 06/24/2030 DD 06/24/20	414.928
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATION 4.125% 11/20/2045 DD 11/20/12	410.760
PETROLEOS MEXICANOS 6.490% 01/23/2027 DD 07/23/20	409.497
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2028	403.946
INSTITUTO COSTARRICENSE D REGS 6.375% 05/15/2043 DD 05/15/13	403.748
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 6.250% 03/08/2041 DD 03/08/11	401.783
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.457% 05/05/2030 DD 05/05/20	401.693
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 8.000% 11/14/2035 DD 11/14/23	395.955

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.625% 10/18/2043 DD 10/18/13	393.274
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2026	392.794
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.150% 03/28/2027 DD 03/28/17	382.692
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.350% 06/28/2024 DD 06/28/19	382.058
GEORGIA GOVERNMENT INTERN REGS 2.750% 04/22/2026	380.999
FONDO MIVIVIENDA SA REGS 4.625% 04/12/2027 DD 04/12/22	379.389
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 3.700% 10/07/2033 DD 10/07/21	376.364
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 6.700% 01/26/2036	376.103
GEORGIAN RAILWAY JSC REGS 4.000% 06/17/2028	371.938
SURINAME GOVERNMENT INTER REGS 7.950% 07/15/2033 DD 11/10/23	370.652
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.500% 08/01/2047 DD 08/01/17	370.563
PAPUA NEW GUINEA GOVERNME REGS 8.375% 10/04/2028 DD 10/04/18	369.411
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 6.150% 05/10/2033 DD 05/10/23	362.617
MALDIVES SUKUK ISSUANCE L REGS 9.875% 04/08/2026 DD 04/08/21	362.075
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.298% 01/19/2033 DD 01/19/22	356.965
REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS 3.950% 09/26/2029	354.289
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.650% 10/07/2041 DD 10/07/21	354.139
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 7.050% 10/04/2032 DD 10/04/23	353.792
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.125% 01/21/2026 DD 01/21/16	351.022
MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD REGS 3.075% 04/28/2051 DD 04/28/21	347.532
PETROLEOS MEXICANOS 6.625% 06/15/2035 DD 12/15/05	347.237
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 2.392% 01/23/2026 DD 04/23/20	344.026
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 4.450% 07/07/2031 DD 07/07/21	340.203
AEROPUERTO INTERNACIONAL REGS 4.000% 08/11/2041 DD 08/11/21	339.791
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.350% 01/11/2048 DD 12/11/17	336.730
JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION 8.000% 03/15/2039	336.419
BANCO NACIONAL DE PANAMA REGS 2.500% 08/11/2030 DD 08/11/20	334.631
PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS 8.875% 04/08/2051	326.368
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.850% 11/03/2025 DD 11/03/15	323.178
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 4.450% 02/20/2029 DD 02/20/19	315.733
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 7.625% 03/29/2041	311.245
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 5.250% 11/06/2029 DD 11/06/18	310.606
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 3.875% 03/17/2028	308.686
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 4.000% 01/31/2052 DD 01/31/22	297.314
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.000% 01/13/2037	296.927
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.850% 01/27/2045	296.870
PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 06/27/2044 DD 06/26/12	296.377
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.750% 07/18/2047 DD 07/18/17	290.510
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.875% 04/14/2026	290.104

Naam belegging	Waarde (in euro's)
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.950% 01/08/2034 DD 09/08/23	289.968
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.600% 11/15/2033 DD 11/15/23	289.232
ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS 0.000% 07/31/2030	288.667
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.250% 04/22/2032 DD 04/22/21	287.396
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 8.750% 02/04/2025 DD 02/04/05	281.981
PERTAMINA PERSERO PT REGS 3.100% 08/27/2030 DD 02/25/20	281.621
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 5.400% 11/15/2028 DD 11/15/23	279.727
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 8.994% 02/01/2026	279.600
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 5.170% 10/13/2027 DD 10/13/22	276.687
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.750% 02/11/2029 DD 12/11/18	273.524
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 4.625% 07/17/2028 DD 01/17/23	272.532
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.750% 09/01/2029	272.427
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 7.550% 03/28/2030 DD 06/28/19	270.830
PELABUHAN INDONESIA PERSE REGS 4.250% 05/05/2025 DD 05/05/15	266.419
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 7.253% 03/15/2035	265.921
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 4.950% 04/28/2031 DD 04/28/20	264.790
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 08/04/2026	263.571
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 5.875% 06/22/2030	263.432
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER 4.300% 10/12/2028	262.279
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.500% 01/31/2050 DD 07/31/19	258.603
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 3.750% 08/05/2026 DD 08/05/16	257.842
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 3.875% 04/30/2028 DD 09/20/17	254.481
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 3.875% 02/15/2061 DD 01/22/21	253.253
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 7.450% 04/30/2044	249.197
CORP FINANCIERA DE DESARR REGS 2.400% 09/28/2027 DD 09/28/20	249.061
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 3.300% 03/11/2041 DD 03/10/21	245.813
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.850% 10/15/2030 DD 04/15/20	245.681
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.450% 04/15/2070 DD 04/15/20	245.384
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 6.600% 06/13/2036 DD 06/13/23	244.989
BRAZIL MINAS SPE VIA STAT REGS 5.333% 02/15/2028 DD 02/26/13	244.280
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.125% 01/18/2026	239.409
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.625% 02/01/2041	237.251
ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS 5.375% 09/20/2022	236.934
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 5.000% 04/15/2026 DD 03/31/16	233.107
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 6.300% 09/08/2053 DD 09/08/23	229.224
PERTAMINA PERSERO PT REGS 5.625% 05/20/2043 DD 05/20/13	228.607
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.700% 10/30/2049 DD 10/30/19	227.547
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 4.750% 01/08/2026 DD 12/08/15	226.298
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 5.330% 01/05/2054 DD 07/05/23	224.922



Naam belegging	Waarde (in euro's)
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 4.150% 09/20/2027 DD 09/20/22	222.797
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.125% 01/21/2026 DD 01/21/16	221.675
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 3.850% 07/18/2027 DD 07/18/17	220.904
MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS 5.125% 04/07/2026 DD 10/07/20	219.053
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.900% 06/01/2030 DD 05/31/19	217.263
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.500% 01/11/2028 DD 12/11/17	216.960
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.550% 01/21/2045 DD 01/21/14	215.701
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 3.550% 06/09/2051 DD 06/09/21	211.800
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 4.700% 03/27/2027 DD 03/27/17	209.333
BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS 4.500% 03/20/2028 DD 03/20/17	209.211
UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS 6.876% 05/21/2031	208.609
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 7.500% 04/08/2033 DD 04/11/03	207.079
PETRONAS ENERGY CANADA LT REGS 2.112% 03/23/2028 DD 03/23/21	205.338
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.750% 04/18/2028 DD 04/18/18	203.403
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 3.849% 06/28/2033 DD 01/28/22	199.837
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 5.650% 01/11/2053 DD 01/11/23	198.907
PERTAMINA PERSERO PT REGS 6.450% 05/30/2044 DD 05/30/14	197.408
EMPRESA DE TRANSMISION EL REGS 5.125% 05/02/2049 DD 05/02/19	196.216
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL REGS 8.250% 07/09/2026	195.537
PETROLIAM NASIONAL BHD REGS 7.625% 10/15/2026 DD 10/18/96	193.962
BANCO NACIONAL DE COMERCI REGS VAR RT 08/11/2031 DD 08/11/21	192.533
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.627% 06/16/2049	192.125
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 5.625% 11/18/2050	188.603
INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS 5.250% 01/08/2047 DD 12/08/16	188.266
PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 06/02/2041	185.180
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.825% 07/18/2026 DD 07/18/16	184.003
ROP SUKUK TRUST REGS 5.045% 06/06/2029 DD 12/06/23	183.995
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.250% 07/17/2042	183.771
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2041	183.205
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.375% 02/05/2049 DD 02/05/19	182.902
SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS 6.850% 03/14/2024 DD 03/14/19	181.904
PETROLEOS MEXICANOS REGS 10.000% 02/07/2033 DD 02/07/23	181.774
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT STEP 07/09/2046 DD 09/04/2020	180.681
PELABUHAN INDONESIA PERSE REGS 4.875% 10/01/2024 DD 10/01/14	179.469
PERTAMINA PERSERO PT REGS 3.650% 07/30/2029 DD 07/30/19	179.200
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.900% 04/27/2025 DD 04/27/20	179.003
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 4.400% 02/12/2052 DD 01/12/22	178.968
NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA REGS 7.625% 11/08/2028	178.034
PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS 6.100% 08/11/2044	177.613

Naam belegging	Waarde (in euro's)
BANCO NACIONAL DE COMERCI REGS 4.375% 10/14/2025 DD 10/14/15	177.012
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.650% 06/15/2035 DD 06/10/05	175.961
GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS 4.500% 05/03/2026 DD 05/03/16	175.529
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 5.125% 02/02/2033 DD 02/02/23	175.105
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 3.450% 09/16/2031 DD 09/16/21	174.997
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 2.300% 06/23/2025 DD 06/23/20	174.535
HUTAMA KARYA PERSERO PT REGS 3.750% 05/11/2030 DD 05/11/20	169.172
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGS 1.500% 06/09/2026 DD 06/09/21	167.248
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI 5.625% 01/07/2041	167.040
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 3.650% 05/07/2030 DD 05/07/20	166.398
PERTAMINA PERSERO PT REGS 3.100% 01/21/2030 DD 01/21/20	164.473
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 5.750% 10/12/2110	161.916
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO 4.125% 02/22/2042 DD 04/22/21	161.351
PERTAMINA PERSERO PT REGS 4.700% 07/30/2049 DD 07/30/19	160.658
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 7.875% 03/26/2027	160.638
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 5.000% 01/25/2047 DD 01/25/17	156.452
MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS 5.500% 07/31/2047	155.705
EMPRESA DE TRANSPORTE DE REGS 3.693% 09/13/2061 DD 09/13/21	151.462
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA 3.750% 04/19/2071	150.878
PERTAMINA PERSERO PT REGS 4.175% 01/21/2050 DD 01/21/20	150.568
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.860% 06/21/2047 DD 06/21/17	148.254
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 3.150% 01/15/2051 DD 12/14/20	147.471
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO 6.550% 03/14/2037	140.995
PAKISTAN GLOBAL SUKUK PRO REGS 7.950% 01/31/2029	138.324
EMPRESA NACIONAL DEL PETR REGS 4.500% 09/14/2047 DD 09/14/17	136.194
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.500% 04/15/2053	136.123
DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS 6.000% 07/19/2028	135.681
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT 2.950% 05/05/2045 DD 05/05/20	135.669
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI 3.350% 03/12/2071 DD 01/12/21	132.825
PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 01/23/2050	131.957
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.250% 11/04/2024	131.942
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.650% 06/15/2035	130.211
EMPRESA DE LOS FERROCARRI REGS 3.830% 09/14/2061 DD 09/14/21	123.694
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.625% 02/28/2029	121.532
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 8.625% 02/28/2029 DD 02/28/17	117.481
STATE AGENCY OF ROADS OF REGS 6.250% 06/24/2030	113.384
PETROLEOS DEL PERU SA REGS 5.625% 06/19/2047	110.895
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029	109.628
EMPRESA DE LOS FERROCARRI REGS 3.068% 08/18/2050 DD 08/18/20	109.591

Naam belegging	Waarde (in euro's)
NPC UKRENERGO REGS 6.875% 11/09/2028	109.460
EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS 7.625% 02/01/2041 DD 02/01/11	108.458
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA 9.375% 04/01/2029	102.546
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 8.250% 04/12/2021	101.158
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.625% 04/07/2034	97.882
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.875% 05/07/2042	96.479
PAKISTAN WATER & POWER DE REGS 7.500% 06/04/2031	93.954
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.850% 03/23/2027	90.945
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT 1.000% 07/09/2029 DD 09/04/20	89.660
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.600% 11/27/2026	84.100
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.100% 10/04/2022	78.361
GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS 8.750% 03/11/2061	77.630
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.650% 04/22/2024	68.610
CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS 4.875% 11/04/2044	61.236
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.650% 02/26/2030	54.155
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.750% 11/29/2027	53.686
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 6.000% 01/27/2023	53.365
HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS 6.250% 01/19/2027	43.340
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.150% 11/20/2031	24.714
LEBANON GOVERNMENT INTERNATION 8.200% 05/17/2033	21.587
LEBANON GOVERNMENT INTERN REGS 7.000% 03/23/2032	16.103
LEBANON GOVERNMENT INTERNATION 6.375% 03/09/2020	13.022
Totaal beleggingen (Obligaties)	408.169.007

### 3.8. Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

TABEL 3.8.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
SAB SAECHSISCHE AUFBAU T/D 3.890% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	500.000.000
L-BANK.BADEN-WUERT T/D 3.750% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	500.000.000
STADT KOLN KAMMEREI T/D 3.980% 08-JAN-24 DD 21-DEC-23	300.000.000
DUTCH STATE TREASURY T/D 3.760% 10-JAN-24 DD 06-DEC-23	300.000.000
THE DUTCH STATE TREASURY T/D 3.800% 03-JAN-24 DD 22-DEC-23	300.000.000
STADT LEVERKUSEN T/D 3.990% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	257.000.000
THE DUTCH STATE TREASURY T/D 3.800% 03-JAN-24 DD 22-DEC-23	250.000.000
STATE OF RHINELAND MAINZ T/D 3.840% 10-JAN-24 DD 27-DEC-23	200.000.000
MIN FINAN SL HOLSTEIN T/D 3.850% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	200.000.000
LANDESHAUPTST MUNCHEN T/D 3.950% 15-FEB-24 DD 07-DEC-23	167.000.000
AGENT MIN FINANCIEN(DSTA) T/D 3.800% 03-JAN-24 DD 22-DEC-23	150.000.000
BUNDESSTADT BONN T/D 3.980% 02-JAN-24 DD 22-DEC-23	131.300.000
STADT KAM MGLADBACH T/D 3.990% 02-JAN-24 DD 22-DEC-23	130.000.000
LANDESHAUPTST HANNOVER T/D 3.890% 15-MAR-24 DD 15-DEC-23	110.000.000
STADT KOLN T/D 3.980% 02-JAN-24 DD 22-DEC-23	100.000.000
MIN FINAN SL HOLSTEIN T/D 3.850% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	100.000.000
STADT KREFELD T/D 3.980% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	84.000.000
GEMEENTE ROTTERDAM T/D 3.900% 27-FEB-24 DD 27-NOV-23	75.000.000
GEMEENTE AMSTERDAM T/D 3.800% 09-JAN-24 DD 21-DEC-23	75.000.000
GEMEENTE AMSTERDAM T/D 3.800% 09-JAN-24 DD 21-DEC-23	75.000.000
GEM AMSTERDAM T/D 3.850% 16-JAN-24 DD 28-DEC-23	75.000.000
STADT KAMMEREI MOERS T/D 3.900% 12-JAN-24 DD 15-DEC-23	68.000.000
STADT SOLINGEN T/D 3.990% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	61.000.000
STADT HALLE T/D 3.980% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	60.500.000
STADT KREFELD T/D 3.980% 04-MAR-24 DD 04-DEC-23	50.000.000
GEMEENTE ROTTERDAM T/D 3.850% 15-MAR-24 DD 28-DEC-23	50.000.000
GEMEENTE NIJMEGEN T/D 3.940% 10-JAN-24 DD 06-DEC-23	40.000.000
LANDESHAUPTST KIEL T/D 3.940% 15-MAR-24 DD 15-DEC-23	37.000.000
STADT SCHWERIN T/D 4.030% 15-JAN-24 DD 13-NOV-23	35.000.000
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 3.850% 30-JAN-24 DD 19-DEC-23	35.000.000
RABO T/D 3.770% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	35.000.000
STADTSVERWALTUNG PADERBORN T/D 4.050% 28-FEB-24 DD 30-NOV-23	30.000.000
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 3.850% 18-JAN-24 DD 27-DEC-23	30.000.000
GEMEENTE ALMERE T/D 3.900% 08-JAN-24 DD 06-DEC-23	30.000.000
STADT MENDEN T/D 3.950% 28-MAR-24 DD 29-DEC-23	28.402.014
STADT BERGISCH GLADBACH T/D 3.950% 20-MAR-24 DD 20-DEC-23	25.300.000

Naam belegging	Waarde (in euro's)
STADT DORTMUND KAMMEREI T/D 3.900% 30-JAN-24 DD 14-DEC-23	25.000.000
GEMEENTE ALMERE T/D 3.850% 19-JAN-24 DD 21-DEC-23	25.000.000
GEMEENTE ALMERE T/D 3.850% 22-JAN-24 DD 20-DEC-23	25.000.000
STADT DORMAGEN T/D 3.980% 15-FEB-24 DD 15-DEC-23	20.000.000
GEMEENTE VLAARDINGEN T/D 3.850% 10-JAN-24 DD 13-DEC-23	20.000.000
GEM ROOSENDAAL T/D 3.850% 31-JAN-24 DD 20-DEC-23	20.000.000
GEMEENTE NOORDWIJK T/D 3.850% 24-JAN-24 DD 20-DEC-23	20.000.000
GEM HENDRIK IDO AMBACHT T/D 3.850% 17-JAN-24 DD 20-DEC-23	16.500.000
LANDESHAUPTST KIEL T/D 4.030% 28-FEB-24 DD 28-NOV-23	16.000.000
STADT ARNSBERG T/D 4.000% 03-JAN-24 DD 22-DEC-23	16.000.000
GEMEENTE NIJKERK T/D 4.030% 08-JAN-24 DD 07-NOV-23	13.000.000
GEMEENTE VEENENDAAL T/D 3.880% 19-JAN-24 DD 22-DEC-23	13.000.000
GEMEENTE ZWIJNDRECHT T/D 4.030% 16-JAN-24 DD 21-NOV-23	12.000.000
GEMEENTE UTRECHT T/D 3.900% 02-JAN-24 DD 29-DEC-23	12.000.000
STADT ALSDORF T/D 4.060% 02-JAN-24 DD 22-DEC-23	9.000.000
GEM HARD GIESENDAM T/D 4.100% 18-JAN-24 DD 28-NOV-23	7.000.000
STADT CELLE T/D 4.080% 12-JAN-24 DD 12-DEC-23	5.000.000
GEMEENTE EMMEN T/D 3.880% 02-JAN-24 DD 27-DEC-23	5.000.000
GEMEENTE ALMERE T/D 3.900% 22-JAN-24 DD 20-DEC-23	5.000.000
Totaal beleggingen (deposito's en (reverse)repo's)	4.979.002.014

### 3.9. Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

TABEL 3.9.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
FRANCE TREASURY BILL BTF REGS 0.000% 03/06/2024	168.877.432
FRANCE TREASURY BILL BTF REGS 0.000% 01/24/2024	122.252.550
DUTCH TREASURY CERTIFICATE 0.000% 05/30/2024	92.641.700
FRANCE TREASURY BILL BTF REGS 0.000% 02/07/2024	76.711.030
FRANCE TREASURY BILL BTF REGS 0.000% 04/04/2024	58.433.181
Totaal beleggingen	518.915.893

## 3.10. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

TABEL 3.10.1 SPECIFICATIE BELEGGINGEN

Naam belegging	Waarde (in euro's)
ISHR DEVELP RE ES-FLX ACEUR	110.527.699
<b>Totaal beleggingen</b>	<b>110.527.699</b>

## 4. Verklaringen van de AIFMD Bewaarder

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



## 4.1. Achmea IM Global Equity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Equity Fund EUR hedged



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Enhanced Equity Fund EUR hedged (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.2. Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Emerging Markets Equity Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Emerging Markets Equity Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 17 augustus 2020 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

### 4.3. Achmea IM Euro Government Bond Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Government Bond Fund



BNY MELLON



# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Government Bond Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

#### 4.4. Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Corporate Bond Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Corporate Bond Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.5. Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Investment Grade Credit  
Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Investment Grade Credit Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdocumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdocumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.6. Achmea IM Euro Green Bond Fund



Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Green Bond Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Green Bond Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdocumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdocumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.7. Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

(HC) Emerging Markets Debt  
Fund EUR hedged



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management (HC) Emerging Markets Debt EUR hedged (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdocumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdocumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.8. Achmea IM Euro Local Government Loans Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Euro Local Government Loans  
Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Euro Local Government Loans Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV



## 4.9. Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Diversified Commodity Fund  
EUR hedged



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Diversified Commodity Fund EUR hedged (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 22 juli 2014 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV

## 4.10. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

Verklaring bewaarder 2023

Achmea IM

Global Real Estate Equity Fund



BNY MELLON

# Verklaring van de Bewaarder

## Overwegende

- BNY Mellon SA/NV. (“de bewaarder”) is aangesteld om op te treden als bewaarder van Achmea Investment Management Global Real Estate Equity Fund (“het fonds”) uit hoofde van artikel 21(1) van de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (2011/61/EU) (“AIFM Richtlijn”);
- De aanstelling van de bewaarder en de gemeenschappelijke rechten en plichten van de beheerder en de bewaarder zijn overeengekomen in de Depositary Agreement 17 augustus 2020 die tussen deze partijen is gesloten, en de daarbij behorende bijlagen in de Depositary Agreement.
- De bewaarder verstrekt deze verklaring uitsluitend aan de beheerder in kader van de door de beheerder uitgevoerde activiteiten en heeft betrekking op de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 (“de verslagperiode”).

## Verantwoordelijkheden van de bewaarder

De bewaarder treedt op als bewaarder zoals gedefinieerd in de AIFM Richtlijn en voert haar taken uit in overeenstemming met de AIFM Richtlijn, de gedelegeerde verordening, relevante Nederlandse wet- en regelgeving en richtlijnen die uitgevaardigd zijn door de European Securities and Markets Authority en de Autoriteit Financiële Markten (de “regelgeving”). De verantwoordelijkheden van de bewaarder zijn beschreven in de Depositary Agreement en omvatten, naast het in bewaring nemen van financiële instrumenten en de bewaarnemingstaken in verband met eigendomsverificatie en het bijhouden van een register van overige activa (zoals gedefinieerd in artikel 21(8) AIFM Richtlijn), ook een aantal monitorings- en toezichtstaken (zoals gedefinieerd in artikel 21(7) en 21(9) AIFM Richtlijn), te weten:

- Monitoring van de kasstromen, waaronder het identificeren van significante en inconsistente kasstromen en het reconciliëren van de kasstromen met de administratie van het fonds;
- Het zorgdragen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, intrekking en waardering van participaties van het fonds in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het zorgdragen dat de tegenwaarde van transacties die betrekking hebben op de activa van het fonds tijdig aan het fonds wordt overgemaakt;
- Het controleren dat de opbrengsten van het fonds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- Het controleren of de beheerder zich houdt aan de in de fondsdokumentatie vastgestelde beleggingsbeperkingen en hefboomfinancieringslimieten.

## Verklaring van de bewaarder

De bewaarder heeft die activiteiten uitgevoerd gedurende de verslagperiode die nodig zijn geacht om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen als bewaarder van het fonds. De bewaarder is van mening dat, op basis van de aan hem beschikbare informatie en de door de beheerder verstrekte verklaringen, de beheerder zijn taken die onderworpen zijn aan de monitorings- en toezichtstaken van de bewaarder in alle materiële aspecten heeft uitgevoerd in lijn met de regelgeving en fondsdokumentatie.

## Overig

Aan deze verklaring kunnen geen rechten worden ontleend. Deze verklaring is niet bedoeld om enige rechten te creëren, voor individuen of entiteiten die geen partij zijn bij de Depositary Agreement.

Amsterdam, 21 februari 2024

BNY Mellon SA/NV