

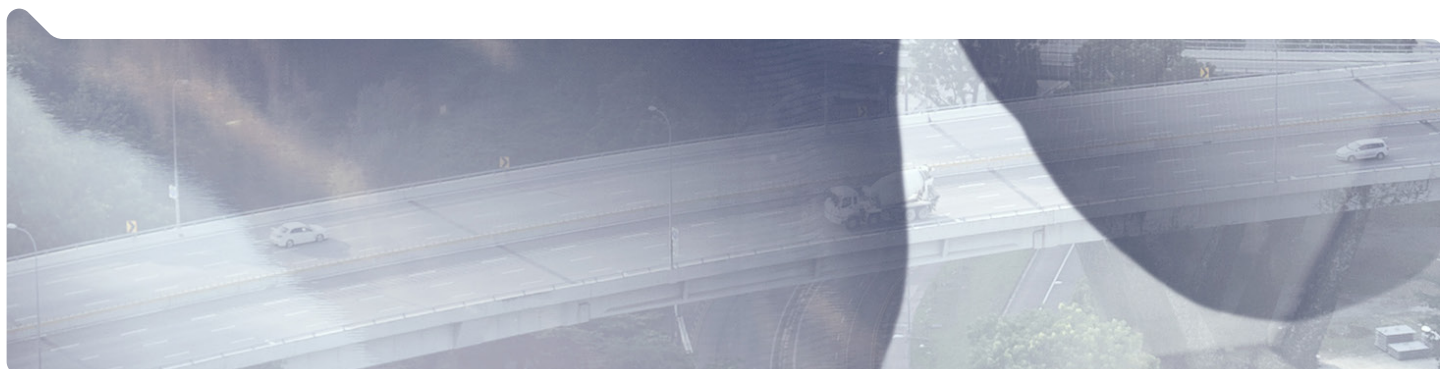


# Achmea paraplu fonds A

Tussentijdsbericht 30 juni 2020



Achmea Investment Management



# Inhoudsopgave

1.	Algemene gegevens	03
2.	Profiel	04
3.	Achmea mixfonds voorzichtig A	06
4.	Achmea mixfonds gemiddeld A	17
5.	Achmea mixfonds ambitieus A	28
6.	Achmea mixfonds zeer ambitieus A	39
7.	Achmea euro staatsobligaties fonds A	49
8.	Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A	58
9.	Achmea wereldwijd aandelen fonds A	67
10.	Tussentijds bericht algemeen	76
11.	Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen	79
12.	Gebeurtenissen na balansdatum	102
13.	Overige gegevens algemeen	103
14.	Bijlagen	105

# 1. Algemene gegevens

## Beheerder

Achmea Investment Management B.V.

waarvan de statutaire directie wordt gevormd door:

- J. (Jacob) de Wit (voorzitter)
- P.C. (Peter) Jaspers (tot 1 april 2020)
- H. (Hermien) Smeets-Flier (met ingang van 1 april 2020)

## Gegevens kantooradres

Handelsweg 2  
3707 NH Zeist

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

[www.achmeainvestmentmanagement.nl](http://www.achmeainvestmentmanagement.nl), keuze “particulier”  
[www.centraalbeheer.nl](http://www.centraalbeheer.nl)

## Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A

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

## Onafhankelijke Accountant

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

## Bewaarder

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

## 2. Profiel

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

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

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





## 3. Achmea mixfonds voorzichtig A

### 3.1. Kerncijfers

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

**TABEL 3.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	16.005	16.452	5.378	3.234	160
Aantal uitstaande participaties	584.729	588.782	208.236	119.418	6.228
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	27,37	27,94	25,83	27,08	25,75
Lopende kosten factor	0,29%	0,60%	0,60%	0,58%	0,35%

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

**TABEL 3.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	-1,25%	9,08%	-4,45%	5,55%	4,46%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	-0,14%	0,09%	0,11%	0,00%
2) waardeverandering	-1,12%	9,83%	-4,15%	5,87%	4,46%
3) kosten	-0,13%	-0,61%	-0,39%	-0,43%	0,00%
Benchmark	-1,29%	9,59%	-3,91%	5,56%	4,85%

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

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

#### Tot 29 juli 2019

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

### Met ingang van 29 juli 2019

Per 29 juli 2019 zijn de assetcategorieën Aandelen opkomende markten en Beursgenoteerd vastgoed toegevoegd aan het Fonds. Hierdoor is benchmark van de mixfondsen veranderd, de nieuwe benchmark is:

- 30% van 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en van 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 30% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return index
- 16% MSCI Developed Countries World Total Return Index (hedged naar euro)
- 10% driemaands Euribor
- 5% Bloomberg Commodity Total Return index (hedged naar euro)
- 5%JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return Index (hedged naar euro)
- 4% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR).

## 3.2. Balans

**TABEL 3.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>3.6.1</b>	<b>15.925</b>	<b>16.444</b>
Participaties		15.925	16.444
<b>Vorderingen</b>	<b>3.6.2</b>	<b>3</b>	<b>190</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		3	190
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>3.6.3</b>	<b>113</b>	<b>291</b>
Liquide middelen		113	291
<b>Totaal activa</b>		<b>16.041</b>	<b>16.925</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>3.6.4</b>	<b>16.005</b>	<b>16.452</b>
Inbreng participanten		16.078	16.060
Overige reserves		263	- 248
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 336	640
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>3.6.5</b>	<b>36</b>	<b>473</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	465
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		36	8
<b>Totaal passiva</b>		<b>16.041</b>	<b>16.925</b>



### 3.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>3.7.1.</b>	-	-
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		-	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>3.7.2.</b>	<b>- 301</b>	<b>400</b>
Gerealiseerde waardeverandering participaties		- 13	14
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 288	386
<b>Overig resultaat</b>	<b>3.7.3.</b>	-	-
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		<b>- 301</b>	<b>400</b>
<b>LASTEN</b>	<b>3.7.4</b>		
Beheerkosten		35	13
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		<b>35</b>	<b>13</b>
<b>Netto resultaat</b>		<b>- 336</b>	<b>387</b>

### 3.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 67</b>	<b>- 744</b>
Netto resultaat		- 336	387
Gerealiseerde waardeverandering	<b>3.7.2</b>	13	- 14
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>3.7.2</b>	288	- 386
Aankopen van beleggingen	<b>3.6.1</b>	- 2.282	- 1.322
Verkopen van beleggingen	<b>3.6.1</b>	2.500	578
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>3.6.2</b>	- 465	- 105
Mutatie overige vorderingen		187	106
Mutatie overige schulden		28	12
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>- 111</b>	<b>744</b>
Inbreng participanten	<b>3.6.4</b>	2.669	1.245
Terugbetaald aan participanten	<b>3.6.4</b>	- 2.651	- 449
Uitgekeerd dividend	<b>3.6.4</b>	- 129	- 52
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>- 178</b>	<b>-</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		291	1
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		113	1

## 3.5. Toelichtingen

### 3.5.1. Algemeen

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

### 3.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 3.6. Toelichting op de balans

### 3.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

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

Tot 15 mei 2020 werd belegd in het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool, met ingang van genoemde datum is dit Beleggingsfonds samengevoegd met het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool is het latende Beleggingsfonds.

**TABEL 3.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Euro Money Market fund	0,37%	Actief	306,24%
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,78%	Actief	122,12%
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,19%	Actief	361,33%
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,10%	Passief	14,82%
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,46%	Actief	16,08%
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	0,54%	Passief	nb
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,45%	Actief	153,07%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 3.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	16.444	5.372
Aankopen	2.282	13.942
Verkopen	- 2.500	- 3.563
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 301	693
Stand einde verslagperiode	15.925	16.444

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 3.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Euro Money Market fund	1.478	1.713
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	4.855	4.982
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	729	756
Achmea IM Euro Government Bond Pool	-	4.878
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	812	868
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	2.580	2.595
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	581	651
Achmea IM Euro Government Bond Fund	4.890	-
Afronding	-	1
Totaal beleggingen	15.925	16.444

## 3.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 3.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	3	190
Totaal overige vorderingen	3	190

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 3.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

### 3.6.4. Fondsvermogen

#### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 3.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	16.060	5.574
Geplaatst gedurende de verslagperiode	2.669	1.245
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 2.651	- 449
Stand einde verslagperiode	16.078	6.370

#### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 3.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	588.782	208.236
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	96.544	46.439
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 100.597	- 16.589
Stand einde verslagperiode	584.729	238.086

#### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 3.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 248	44
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	511	- 292
Stand einde verslagperiode	263	- 248



## Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 3.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	640	- 240
Uitgekeerd dividend	- 129	- 52
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 511	292
Resultaat lopend boekjaar	- 336	387
Stand einde verslagperiode	- 336	387

## 3.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 3.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen beheerkosten	1	1
Diverse schulden	35	7
Totaal overige schulden	36	8

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 3.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 3.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 3.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengst	-	-

### 3.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 3.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	4.389	17
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 4.402	- 3
Totaal gerealiseerde waardeverandering	- 13	14
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	3.355	999
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3.643	- 613
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 288	386

### 3.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 3.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 3.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,21% (2019: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 3.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	- 35	13
Totaal lasten	- 35	13

#### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 3.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea Mixfonds Voorzichtig A	0,21%	0,22%
Beheerkosten Achmea IM Euro Money Market fund	0,01%	0,02%
Beheerkosten Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,03%	0,02%

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM Euro Government Bond Pool	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,01%	
Beheerkosten Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,00%	0,01%
Totaal lopende kosten	0,29%	0,30%

### 3.8. Overige gegevens

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

## 4. Achmea mixfonds gemiddeld A

### 4.1. Kerncijfers

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

**TABEL 4.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	33.757	34.098	23.419	17.505	9.766
Aantal uitstaande participaties	1.251.517	1.182.000	908.896	635.018	376.074
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	26,97	28,85	25,77	27,57	25,97
Lopende kosten factor	0,29%	0,60%	0,60%	0,53%	0,35%

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

**TABEL 4.1.2 BELEGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	-4,76%	13,37%	-5,71%	8,32%	6,13%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	-0,04%	0,14%	0,12%	0,25%
2) waardeverandering	-4,58%	13,89%	-5,47%	8,56%	6,05%
3) kosten	-0,18%	-0,48%	-0,38%	-0,36%	-0,17%
Benchmark	-4,14%	14,11%	-5,25%	8,20%	6,35%

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

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

#### Tot 29 juli 2019

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

### Met ingang van 29 juli 2019

Per 29 juli 2019 zijn de assetcategorieën Aandelen opkomende markten en Beursgenoteerd vastgoed toegevoegd aan het Fonds. Hierdoor is benchmark van de mixfondsen veranderd, de nieuwe benchmark is:

- 36% MSCI Developed Countries World Net Total Return Index (hedged naar euro)
- 17,5% 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 17,5% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index
- 9% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 5%Driemaands Euribor
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (hedged naar euro)
- 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return Index (hedged naar euro)
- 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed net total return Index



## 4.2. Balans

**TABEL 4.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>4.6.1</b>	<b>33.658</b>	<b>33.834</b>
Participaties		33.658	33.834
<b>Vorderingen</b>	<b>4.6.2</b>	<b>38</b>	<b>159</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		38	159
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>4.6.3</b>	<b>184</b>	<b>124</b>
Liquide middelen		184	124
Totaal activa		33.880	34.117
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>4.6.4</b>	<b>33.757</b>	<b>34.098</b>
Inbreng participanten		33.519	31.392
Overige reserves		2.099	- 736
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 1.861	3.442
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>4.6.5</b>	<b>123</b>	<b>19</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		123	19
Totaal passiva		33.880	34.117

### 4.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>4.7.1.</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		- 1	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>4.7.2.</b>	<b>- 1.790</b>	<b>2.266</b>
Gerealiseerde waardeverandering participaties		205	138
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 1.995	2.128
<b>Overig resultaat</b>	<b>4.7.3.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		<b>- 1.791</b>	<b>2.266</b>
<b>LASTEN</b>			
	<b>4.7.4</b>		
Beheerkosten		70	58
Overige kosten		-	- 1
<b>Totaal lasten</b>		<b>70</b>	<b>57</b>
<b>Netto resultaat</b>		<b>- 1.861</b>	<b>2.209</b>

## 4.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 1.460</b>	<b>- 2.376</b>
Netto resultaat		- 1.861	2.209
Gerealiseerde waardeverandering	<b>4.7.2</b>	- 205	- 138
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>4.7.2</b>	1.995	- 2.128
Aankopen van beleggingen	<b>4.6.1</b>	- 4.969	- 4.282
Verkopen van beleggingen	<b>4.6.1</b>	3.355	1.920
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>4.6.2</b>	-	92
Mutatie overige vorderingen		121	- 112
Mutatie overige schulden		104	63
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>1.520</b>	<b>2.371</b>
Inbreng participanten	<b>4.6.4</b>	6.035	3.890
Terugbetaald aan participanten	<b>4.6.4</b>	- 3.908	- 1.179
Uitgekeerd dividend	<b>4.6.4</b>	- 607	- 340
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>60</b>	<b>- 5</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		124	5
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		184	-

## 4.5. Toelichtingen

### 4.5.1. Algemeen

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

### 4.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 4.6. Toelichting op de balans

### 4.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

Tot 15 mei 2020 werd belegd in het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool, met ingang van genoemde datum is dit Beleggingsfonds samengevoegd met het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool is het latende Beleggingsfonds.

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

**TABEL 4.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Euro Money Market fund	0,36%	Actief	306,24%
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,96%	Actief	122,12%
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,41%	Actief	361,33%
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,47%	Passief	14,82%
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,94%	Actief	16,08%
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	1,70%	Passief	nb
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	2,77%	Passief	nb
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,56%	Actief	153,07%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 4.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	33.834	23.405
Aankopen	4.969	14.360
Verkopen	- 3.355	- 7.508
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 1.790	3.577
Stand einde verslagperiode	33.658	33.834

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 4.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Euro Money Market fund	1.432	1.587
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	5.996	6.028
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	1.589	1.649
Achmea IM Euro Government Bond Pool	-	6.015
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	1.661	1.636
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	12.320	12.078
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	1.646	1.785
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	2.991	3.056
Achmea IM Euro Government Bond Fund	6.022	-
Afronding	1	-
Totaal beleggingen	33.658	-

## 4.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 4.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	38	159
Totaal overige vorderingen	38	159

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 4.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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



## 4.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 4.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	31.392	23.815
Geplaatst gedurende de verslagperiode	6.035	3.890
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 3.908	- 1.179
Stand einde verslagperiode	33.519	26.526

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 4.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	1.182.000	908.896
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	217.602	143.820
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 148.085	- 42.783
Stand einde verslagperiode	1.251.517	1.009.933

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 4.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 736	986
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	2.835	- 1.722
Stand einde verslagperiode	2.099	- 736

## Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 4.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	2.209	- 1.382
Uitgekeerd dividend	- 607	- 340
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 1.602	1.722
Resultaat lopend boekjaar	- 1.861	2.209
Stand einde verslagperiode	- 1.861	2.209

## 4.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 4.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen beheerkosten	2	2
Diverse schulden	121	17
Totaal overige schulden	123	19

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 4.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 4.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 4.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Rente rekening-courant	- 1	-
Totaal overige opbrengst	- 1	-

### 4.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 4.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	220	145
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 15	- 7
Totaal gerealiseerde waardeverandering	205	138
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	11.862	5.157
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 13.857	- 3.029
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 1.995	2.128

### 4.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 4.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 4.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,21% (2019: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 4.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	70	58
Overige kosten	-	- 1
Totaal lasten	70	57

### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 4.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea Mixfonds Gemiddeld A	0,21%	0,22%
Beheerkosten Achmea IM Euro Money Market fund	0,00%	0,01%

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,02%	0,02%
Beheerkosten Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM Euro Government Bond Pool	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,01%	
Beheerkosten Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,02%	0,02%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,00%	0,01%
Overige kosten incl Fondsen en (indien van toepassing) het externe Fonds	0,01%	
Totaal lopende kosten	0,29%	0,30%

## 4.8. Overige gegevens

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

## 5. Achmea mixfonds ambitieus A

### 5.1. Kerncijfers

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

**TABEL 5.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	16.411	15.136	8.478	3.827	251
Aantal uitstaande participaties	570.193	484.125	315.530	131.385	9.640
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	28,78	31,27	26,87	29,13	26,02
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,60%	0,58%	0,35%

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

**TABEL 5.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	-6,25%	17,38%	-7,60%	12,46%	8,19%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	-0,01%	-0,05%	0,15%	0,10%	0,24%
2) waardeverandering	-6,05%	17,92%	-7,44%	12,84%	8,08%
3) kosten	-0,19%	-0,49%	-0,31%	-0,48%	-0,13%
Benchmark	-5,83%	18,37%	-7,40%	12,23%	7,88%

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

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

#### Tot 29 juli 2019

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



### Met ingang van 29 juli 2019

Per 29 juli 2019 zijn de assetcategorieën Aandelen opkomende markten en Beursgenoteerd vastgoed toegevoegd aan het Fonds. Hierdoor is benchmark van de mixfondsen veranderd, de nieuwe benchmark is:

- 52% MSCI Developed Countries World Net Total Return Index (hedged naar euro)
- 13% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 7,5% 50% Barclays Capital US Credit Total Return Index en 50% Barclays Capital Euro Credit Total Return Index (hedged naar euro)
- 7,5 Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (hedged naar euro)
- 5% Driemaands Euribor
- 5% JP Morgan EMBI Global Diversified Total Return Index (hedged naar euro)
- 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed net total return Index

## 5.2. Balans

**TABEL 5.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>5.6.1</b>	<b>16.413</b>	<b>14.840</b>
Participaties		16.413	14.840
<b>Vorderingen</b>	<b>5.6.2</b>	<b>21</b>	<b>168</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		21	168
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>5.6.3</b>	<b>67</b>	<b>144</b>
Liquide middelen		67	144
<b>Totaal activa</b>		<b>16.501</b>	<b>15.152</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>5.6.4</b>	<b>16.411</b>	<b>15.136</b>
Inbreng participanten		16.666	14.031
Overige reserves		810	- 641
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 1.065	1.746
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>5.6.5</b>	<b>90</b>	<b>16</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		90	16
<b>Totaal passiva</b>		<b>16.501</b>	<b>15.152</b>

## 5.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>5.7.1.</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		- 1	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>5.7.2.</b>	<b>- 1.031</b>	<b>1.049</b>
Gerealiseerde waardeverandering participaties		32	39
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 1.063	1.010
<b>Overig resultaat</b>	<b>5.7.3.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		<b>- 1.032</b>	<b>1.049</b>
<b>LASTEN</b>	<b>5.7.4</b>		
Beheerkosten		33	22
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		<b>33</b>	<b>22</b>
<b>Netto resultaat</b>		<b>- 1.065</b>	<b>1.027</b>

## 5.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 2.417</b>	<b>- 1.581</b>
Netto resultaat		- 1.065	1.027
Gerealiseerde waardeverandering	<b>5.7.2</b>	- 32	- 39
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>5.7.2</b>	1.063	- 1.010
Aankopen van beleggingen	<b>5.6.1</b>	- 3.600	- 3.026
Verkopen van beleggingen	<b>5.6.1</b>	996	1.446
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>5.6.2</b>	-	- 81
Mutatie overige vorderingen		147	48
Mutatie overige schulden		74	54
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>2.340</b>	<b>1.573</b>
Inbreng participanten	<b>5.6.4</b>	4.207	2.919
Terugbetaald aan participanten	<b>5.6.4</b>	- 1.572	- 1.253
Uitgekeerd dividend	<b>5.6.4</b>	- 295	- 93
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>- 77</b>	<b>- 8</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		144	7
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		67	- 1

## 5.5. Toelichtingen

### 5.5.1. Algemeen

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

### 5.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 5.6. Toelichting op de balans

### 5.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

Tot 15 mei 2020 werd belegd in het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool, met ingang van genoemde datum is dit Beleggingsfonds samengevoegd met het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool is het latende Beleggingsfonds.

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

**TABEL 5.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Euro Money Market fund	0,21%	Actief	306,24%
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,19%	Actief	122,12%
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,20%	Actief	361,33%
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,33%	Passief	14,82%
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,49%	Actief	16,08%
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	0,81%	Passief	nb
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	2,02%	Passief	nb
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,12%	Actief	153,07%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 5.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	14.840	8.462
Aankopen	3.600	8.724
Verkopen	- 996	- 4.146
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 1.031	1.800
Stand einde verslagperiode	16.413	14.840

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 5.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Euro Money Market fund	828	686
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	1.167	1.112
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	782	785
Achmea IM Euro Government Bond Pool	-	1.162
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	855	705
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	8.539	7.833
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	786	677
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	2.181	1.880
Achmea IM Euro Government Bond Fund	1.274	-
Afronding	1	-
Totaal beleggingen	16.413	14.840

## 5.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 5.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	21	168
Totaal overige vorderingen	21	168

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 5.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

## 5.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 5.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	14.031	9.026
Geplaatst gedurende de verslagperiode	4.207	2.919
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 1.572	- 1.253
Stand einde verslagperiode	16.666	10.692

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 5.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	484.125	315.530
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	141.870	101.059
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 55.802	- 42.869
Stand einde verslagperiode	570.193	373.720

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 5.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 641	131
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	1.451	- 772
Stand einde verslagperiode	810	- 641

## Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 5.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	1.746	- 679
Uitgekeerd dividend	- 295	- 93
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 1.451	772
Resultaat lopend boekjaar	- 1.065	1.027
Stand einde verslagperiode	- 1.065	1.027

## 5.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 5.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen beheerkosten	1	1
Te betalen aan participanten uit hoofd van uittreding	26	-
Diverse schulden	63	15
Totaal overige schulden	90	16

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 5.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 5.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 5.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Rente rekening-courant	- 1	-
Totaal overige opbrengst	- 1	-

### 5.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.



**TABEL 5.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	33	47
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 1	- 8
Totaal gerealiseerde waardeverandering	32	39
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	7.390	3.354
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 8.453	- 2.344
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 1.063	1.010

### 5.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 5.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 5.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,21% (2019: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 5.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	33	22
Totaal lasten	33	22

#### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 5.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea Mixfonds Ambitieux A	0,21%	0,22%
Beheerkosten Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund Eur hedged	0,01%	
Beheerkosten Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,03%	0,03%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,00%	0,03%
Rebate inzake Robeco	0,00%	-0,01%
Beheerkosten Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	0,01%	
Overige kosten incl Fondsen en (indien van toepassing) het externe Fonds	0,02%	
Totaal lopende kosten	0,30%	0,29%

## 5.8. Overige gegevens

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

## 6. Achmea mixfonds zeer ambitieus A

### 6.1. Kerncijfers

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

**TABEL 6.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	4.693	4.458	1.973	1.060	137
Aantal uitstaande participaties	159.004	135.594	72.364	35.039	5.275
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	29,51	32,88	27,26	30,26	26,05
Lopende kosten factor	0,30%	0,60%	0,60%	0,57%	0,35%

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

**TABEL 6.1.2 BELEGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	-8,40%	21,83%	-9,59%	16,87%	9,93%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,27%	0,26%	0,26%
2) waardeverandering	-8,20%	22,32%	-9,54%	17,12%	9,75%
3) kosten	-0,20%	-0,49%	-0,32%	-0,51%	-0,08%
Benchmark	-7,84%	22,95%	-9,60%	16,48%	9,52%

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

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

#### Tot 29 juli 2019

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

#### Met ingang van 29 juli 2019

Per 29 juli 2019 zijn de assetcategorieën Aandelen opkomende markten en Beursgenoteerd vastgoed toegevoegd aan het Fonds. Hierdoor is benchmark van de mixfondsen veranderd, de nieuwe benchmark is:

- 72% MSCI Developed Countries World Net Total Return Index (hedged naar euro)
- 18% MSCI Emerging Markets Net Return Index (EUR)
- 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (hedged naar euro)
- 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed net total return Index

## 6.2. Balans

**TABEL 6.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>6.6.1</b>	<b>4.721</b>	<b>4.419</b>
Participaties		4.721	4.419
<b>Vorderingen</b>	<b>6.6.2</b>	<b>11</b>	<b>26</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		11	26
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>6.6.3</b>	<b>109</b>	<b>18</b>
Liquide middelen		109	18
Totaal activa		4.841	4.463
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>6.6.4</b>	<b>4.693</b>	<b>4.458</b>
Inbreng participanten		4.788	4.048
Overige reserves		315	- 165
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 410	575
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>6.6.5</b>	<b>148</b>	<b>5</b>
Uit hoofde van effectentransacties		110	-
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		38	5
Totaal passiva		4.841	4.463

## 6.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>6.7.1.</b>	-	-
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		-	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>6.7.2.</b>	- 400	313
Gerealiseerde waardeverandering participaties		- 36	11
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 364	302
<b>Overig resultaat</b>	<b>6.7.3.</b>	-	-
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		- 400	313
<b>LASTEN</b>	<b>6.7.4</b>		
Beheerkosten		10	6
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		10	6
<b>Netto resultaat</b>		- 410	307

## 6.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 554</b>	<b>- 590</b>
Netto resultaat		- 410	307
Gerealiseerde waardeverandering	<b>6.7.2</b>	36	- 11
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>6.7.2</b>	364	- 302
Aankopen van beleggingen	<b>6.6.1</b>	- 1.570	- 953
Verkopen van beleggingen	<b>6.6.1</b>	868	358
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>6.6.2</b>	110	- 26
Mutatie overige vorderingen		15	30
Mutatie overige schulden		33	7
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>645</b>	<b>595</b>
Inbreng participanten	<b>6.6.4</b>	1.852	939
Terugbetaald aan participanten	<b>6.6.4</b>	- 1.112	- 315
Uitgekeerd dividend	<b>6.6.4</b>	- 95	- 29
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>91</b>	<b>5</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		18	- 3
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		109	2

## 6.5. Toelichtingen

### 6.5.1. Algemeen

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

### 6.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 6.6. Toelichting op de balans

### 6.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

Tot 15 mei 2020 werd belegd in het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool, met ingang van genoemde datum is dit Beleggingsfonds samengevoegd met het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool is het latende Beleggingsfonds.

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

**TABEL 6.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,07%	Actief	361,33%
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,13%	Passief	14,82%
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	0,23%	Passief	nb
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	0,77%	Passief	nb

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 6.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	4.419	1.970
Aankopen	1.570	2.920
Verkopen	- 868	- 1.059
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 400	588
Stand einde verslagperiode	4.721	4.419



De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 6.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	264	210
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	3.404	3.214
Achmea IM Global Real Estate Equity Fund	220	205
Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	833	791
Afronding	-	- 1
Totaal beleggingen	4.721	4.419

## 6.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 6.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	11	26
Totaal overige vorderingen	11	26

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 6.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

## 6.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 6.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	4.048	2.109
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.852	939
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 1.112	- 315
Stand einde verslagperiode	4.788	2.733

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 6.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	135.594	72.364
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	61.049	31.775
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 37.639	- 10.425
Stand einde verslagperiode	159.004	93.714

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 6.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 165	75
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	480	- 240
Stand einde verslagperiode	315	- 165

### Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 6.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	315	- 211
Uitgekeerd dividend	- 95	- 29
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 220	240
Resultaat lopend boekjaar	- 410	307
Stand einde verslagperiode	- 410	307

## 6.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 6.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen aan participanten uit hoofd van uittreding	13	-
Diverse schulden	25	5
Totaal overige schulden	38	5

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 6.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 6.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 6.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengst	-	-

### 6.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 6.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	17	14
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 53	- 3
Totaal gerealiseerde waardeverandering	- 36	11
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	2.797	1.228
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 3.161	- 926
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 364	302

### 6.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 6.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 6.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,22% (2019: 0,22%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 6.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	10	6
Totaal lasten	10	6

### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 6.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea mixfonds zeer ambitieus A	0,22%	0,22%
Beheerkosten Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	0,01%	0,01%
Beheerkosten Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,04%	0,04%
Beheerkosten Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund	0,00%	0,03%
Rebate inzake Robeco	0,00%	-0,01%
Beheerkosten Achmea IM Emerging Markets Equity Fund	0,01%	
Overige kosten incl Fondsen en (indien van toepassing) het externe Fonds	0,02%	0,01%
Totaal lopende kosten	0,30%	0,30%

### 6.8. Overige gegevens

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

## 7. Achmea euro staatsobligaties fonds A

### 7.1. Kerncijfers

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

**TABEL 7.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	1.133	802	282	114	74
Aantal uitstaande participaties	40.948	29.189	10.844	4.367	2.817
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	27,67	27,49	26,01	26,11	26,44
Lopende kosten factor	0,11%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%

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

**TABEL 7.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	1,22%	6,60%	0,73%	0,01%	2,84%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,05%
2) waardeverandering	0,61%	7,26%	0,73%	0,01%	8,65%
3) kosten	0,61%	-0,66%	0,00%	0,00%	-5,76%
Benchmark	1,11%	6,77%	0,98%	0,17%	3,23%

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

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

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

## 7.2. Balans

**TABEL 7.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>7.6.1</b>	<b>1.132</b>	<b>802</b>
Participaties		1.132	802
<b>Vorderingen</b>	<b>7.6.2</b>	<b>14</b>	<b>4</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		14	4
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>7.6.3</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
Liquide middelen		3	7
<b>Totaal activa</b>		<b>1.149</b>	<b>813</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>7.6.4</b>	<b>1.133</b>	<b>802</b>
Inbreng participanten		1.133	795
Overige reserves		2	- 3
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 2	10
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>7.6.5</b>	<b>16</b>	<b>11</b>
Uit hoofde van effectentransacties		13	10
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		3	1
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.149</b>	<b>813</b>

### 7.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>7.7.1.</b>	-	-
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		-	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>7.7.2.</b>	- 1	18
Gerealiseerde waardeverandering participaties		3	3
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 4	15
<b>Overig resultaat</b>	<b>7.7.3.</b>	-	-
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		- 1	18
<b>LASTEN</b>	<b>7.7.4</b>		
Beheerkosten		1	-
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		1	-
<b>Netto resultaat</b>		- 2	18

## 7.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 337</b>	<b>- 28</b>
Netto resultaat		- 2	18
Gerealiseerde waardeverandering	<b>7.7.2</b>	- 3	- 3
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>7.7.2</b>	4	- 15
Aankopen van beleggingen	<b>7.6.1</b>	- 1.037	- 173
Verkopen van beleggingen	<b>7.6.1</b>	706	144
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>7.6.2</b>	3	- 5
Mutatie overige vorderingen		- 10	5
Mutatie overige schulden		2	1
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>333</b>	<b>29</b>
Inbreng participanten	<b>7.6.4</b>	1.092	174
Terugbetaald aan participanten	<b>7.6.4</b>	- 754	- 142
Uitgekeerd dividend	<b>7.6.4</b>	- 5	- 3
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>- 4</b>	<b>1</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		7	-
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		3	1



## 7.5. Toelichtingen

### 7.5.1. Algemeen

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

### 7.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 7.6. Toelichting op de balans

### 7.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

Tot 15 mei 2020 werd belegd in het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool, met ingang van genoemde datum is dit Beleggingsfonds samengevoegd met het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Het Beleggingsfonds Achmea IM Euro Government Bond Pool is het latende Beleggingsfonds.

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in een Beleggingsfonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

**TABEL 7.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,10%	Actief	153,07%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 7.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	802	282
Aankopen	1.037	748
Verkopen	- 706	- 239
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 1	11
Stand einde verslagperiode	1.132	802

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 7.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Euro Government Bond Pool	-	802
Achmea IM Euro Government Bond Fund	1.132	-
Totaal beleggingen	1.132	802

## 7.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 7.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	14	4
Totaal overige vorderingen	14	4

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 7.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

## 7.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 7.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	795	282
Geplaatst gedurende de verslagperiode	1.092	174
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 754	- 142
Stand einde verslagperiode	1.133	314

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 7.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	29.189	10.844
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	38.890	6.573
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 27.131	- 5.374
Stand einde verslagperiode	40.948	12.043

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 7.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 3	- 2
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	5	- 1
Stand einde verslagperiode	2	- 3

### Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 7.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	10	2
Uitgekeerd dividend	- 5	- 3
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 5	1
Resultaat lopend boekjaar	- 2	18
Stand einde verslagperiode	- 2	18

## 7.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 7.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Diverse schulden	3	1
Totaal overige schulden	3	1

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 7.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 7.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 7.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengst	-	-

### 7.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 7.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	7	3
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 4	-
Totaal gerealiseerde waardeverandering	3	3
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	217	45
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 221	- 30
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 4	15

### 7.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 7.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 7.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van van 0,06% (2019: 0,06%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 7.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	1	-
Totaal lasten	1	-

### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 7.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea Euro Staatsobligaties Fonds A	0,06%	0,06%
Beheerkosten Achmea IM Euro Government Bond Pool	0,03%	0,04%
Beheerkosten Achmea IM Euro Government Bond Fund	0,02%	0,00%
Totaal lopende kosten	0,11%	0,10%

## 7.8. Overige gegevens

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

## 8. Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A

### 8.1. Kerncijfers

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

**TABEL 8.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	647	604	349	291	105
Aantal uitstaande participaties	23.425	21.961	13.580	10.813	3.978
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	27,62	27,52	25,72	26,94	26,29
Lopende kosten factor	0,19%	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%

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

**TABEL 8.1.2 BELEGGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	1,68%	8,82%	-3,37%	2,88%	3,43%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
2) waardeverandering	1,68%	9,08%	-3,06%	3,09%	2,32%
3) kosten	0,00%	-0,26%	-0,31%	-0,21%	1,08%
Benchmark	1,72%	8,27%	-2,88%	3,07%	4,16%

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

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

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

## 8.2. Balans

**TABEL 8.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>8.6.1</b>	<b>647</b>	<b>603</b>
Participaties		647	603
<b>Vorderingen</b>	<b>8.6.2</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
Uit hoofde van effectentransacties		3	-
Overige vorderingen		-	6
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>8.6.3</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
Liquide middelen		2	4
Totaal activa		652	613
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>8.6.4</b>	<b>647</b>	<b>604</b>
Inbreng participanten		631	588
Overige reserves		8	- 17
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		8	33
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>8.6.5</b>	<b>5</b>	<b>9</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	9
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		5	-
Totaal passiva		652	613

## 8.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>8.7.1.</b>	-	-
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		-	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>8.7.2.</b>	<b>4</b>	<b>26</b>
Gerealiseerde waardeverandering participaties		4	1
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		4	25
<b>Overig resultaat</b>	<b>8.7.3.</b>	-	-
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		<b>8</b>	<b>26</b>
<b>LASTEN</b>	<b>8.7.4</b>		
Beheerkosten		-	-
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto resultaat</b>		<b>8</b>	<b>26</b>



## 8.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>- 37</b>	<b>- 33</b>
Netto resultaat		8	26
Gerealiseerde waardeverandering	<b>8.7.2</b>	- 4	- 1
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>8.7.2</b>	- 4	- 25
Aankopen van beleggingen	<b>8.6.1</b>	- 223	- 65
Verkopen van beleggingen	<b>8.6.1</b>	187	31
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>8.6.2</b>	- 12	-
Mutatie overige vorderingen		6	-
Mutatie overige schulden		5	1
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>35</b>	<b>33</b>
Inbreng participanten	<b>8.6.4</b>	244	65
Terugbetaald aan participanten	<b>8.6.4</b>	- 201	- 25
Uitgekeerd dividend	<b>8.6.4</b>	- 8	- 7
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>- 2</b>	<b>-</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		4	-
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		2	-

## 8.5. Toelichtingen

### 8.5.1. Algemeen

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

### 8.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 8.6. Toelichting op de balans

### 8.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in een Beleggingsfonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

**TABEL 8.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,10%	Actief	122,12%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 8.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	603	349
Aankopen	223	272
Verkopen	- 187	- 52
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	8	34
Stand einde verslagperiode	647	603

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 8.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	647	603
Totaal beleggingen	647	603

## 8.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 8.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	-	6
Totaal overige vorderingen	-	6

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 8.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

## 8.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 8.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	588	359
Geplaatst gedurende de verslagperiode	244	65
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 201	- 25
Stand einde verslagperiode	631	399

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 8.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	21.961	13.580
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	8.837	2.467
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 7.373	- 975
Stand einde verslagperiode	23.425	15.072

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 8.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	- 17	1
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	25	- 18
Stand einde verslagperiode	8	- 17

### Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 8.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	33	- 11
Uitgekeerd dividend	- 8	- 7
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 25	18
Resultaat lopend boekjaar	8	26
Stand einde verslagperiode	8	26

## 8.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 8.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen aan participanten uit hoofd van uittreding	3	-
Diverse schulden	2	-
Totaal overige schulden	5	-

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 8.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 8.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 8.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengst	-	-

### 8.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 8.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	5	1
Negatieve gerealiseerde waardeverandering participaties	- 1	-
Totaal gerealiseerde waardeverandering	4	1
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	107	48
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 103	- 23
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	4	25

### 8.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 8.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 8.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,10% (2019: 0,10%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 8.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal lasten	-	-

### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 8.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds A	0,10%	0,10%
Beheerkosten Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	0,09%	0,09%
Totaal lopende kosten	0,19%	0,19%

## 8.8. Overige gegevens

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

## 9. Achmea wereldwijd aandelen fonds A

### 9.1. Kerncijfers

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

**TABEL 9.1.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in duizenden euro's)	36.182	39.381	33.146	36.628	32.534
Aantal uitstaande participaties	1.201.369	1.200.590	1.218.740	1.203.769	1.224.669
Intrinsieke waarde per participatie <sup>1</sup>	30,12	32,80	27,20	30,43	26,57
Lopende kosten factor	0,14%	0,28%	0,28%	0,28%	0,28%

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

**TABEL 9.1.2 BELEGINGSRESULTAAT**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Beleggingsresultaat: <sup>1</sup>	-5,97%	23,71%	-8,77%	17,20%	8,26%
Waarvan uit:					
1) inkomsten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
2) waardeverandering	-5,90%	23,90%	-8,60%	17,38%	8,39%
3) kosten	-0,07%	-0,19%	-0,17%	-0,18%	-0,17%
Benchmark	-5,89%	24,58%	-9,38%	16,79%	8,44%

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

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

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

## 9.2. Balans

**TABEL 9.2.1 BALANS PER 30 JUNI (VOOR WINSTBESTEMMING)**

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>9.6.1</b>	<b>36.255</b>	<b>39.287</b>
Participaties		36.255	39.287
<b>Vorderingen</b>	<b>9.6.2</b>	<b>33</b>	<b>84</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	-
Overige vorderingen		33	84
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>9.6.3</b>	<b>35</b>	<b>316</b>
Liquide middelen		35	316
Totaal activa		36.323	39.687
<b>PASSIVA</b>			
<b>Fondsvermogen</b>	<b>9.6.4</b>	<b>36.182</b>	<b>39.381</b>
Inbreng participanten		29.950	29.927
Overige reserves		8.591	1.761
Onverdeeld resultaat lopend verslagperiode		- 2.359	7.693
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>9.6.5</b>	<b>141</b>	<b>306</b>
Uit hoofde van effectentransacties		-	300
Schulden aan bank		-	-
Overige schulden		141	6
Totaal passiva		36.323	39.687



### 9.3. Winst- en verliesrekening

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>			
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>9.7.1.</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
Dividend		-	-
Interest		-	-
Overige		- 1	-
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>9.7.2.</b>	<b>- 2.329</b>	<b>4.953</b>
Gerealiseerde waardeverandering participaties		446	508
Niet-gerealiseerde waardeverandering participaties		- 2.775	4.445
<b>Overig resultaat</b>	<b>9.7.3.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Overige opbrengsten		-	-
<b>Totaal opbrengsten</b>		<b>- 2.330</b>	<b>4.953</b>
<b>LASTEN</b>	<b>9.7.4</b>		
Beheerkosten		29	30
Overige kosten		-	-
<b>Totaal lasten</b>		<b>29</b>	<b>30</b>
<b>Netto resultaat</b>		<b>- 2.359</b>	<b>4.923</b>

## 9.4. Kasstroomoverzicht

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

(in duizenden euro's)	Referentie	30-6-2020	30-6-2019
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		<b>559</b>	<b>1.520</b>
Netto resultaat		- 2.359	4.923
Gerealiseerde waardeverandering	<b>9.7.2</b>	- 446	- 508
Niet-gerealiseerde waardeverandering	<b>9.7.2</b>	2.775	- 4.445
Aankopen van beleggingen	<b>9.6.1</b>	- 1.497	- 1.104
Verkopen van beleggingen	<b>9.6.1</b>	2.200	2.516
Mutatie uit hoofde van effectentransacties	<b>9.6.2</b>	- 300	- 13
Mutatie overige vorderingen		51	2
Mutatie overige schulden		135	149
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>- 840</b>	<b>- 1.517</b>
Inbreng participanten	<b>9.6.4</b>	2.499	1.104
Terugbetaald aan participanten	<b>9.6.4</b>	- 2.476	- 1.726
Uitgekeerd dividend	<b>9.6.4</b>	- 863	- 895
<b>Netto kasstroom / mutatie geldstroom</b>		<b>- 281</b>	<b>3</b>
Totaal geldmiddelen begin van de verslagperiode		316	4
Totaal geldmiddelen eind van de verslagperiode		35	7

## 9.5. Toelichtingen

### 9.5.1. Algemeen

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

### 9.5.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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

## 9.6. Toelichting op de balans

### 9.6.1. Beleggingen

#### Participaties

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

De portefeuille omloop factor van het Fonds is nihil omdat het Fonds belegt in een Beleggingsfonds. In onderstaande tabel is opgenomen hoe groot het belang is aan het einde van de verslagperiode die het Fonds heeft in het Beleggingsfonds. Tevens is aangegeven of sprake is van een actief of passief beleggingsbeleid en wat de portefeuille omloop factor van het Beleggingsfonds is.

**TABEL 9.6.1.1 INFORMATIE PARTICIPATIES**

Beleggingspool/Extern Fonds	Belang (in %)	Beleggingsbeleid	Portefeuille omloop factor (in %)
Beleggingspool Achmea Aandelen Wereldwijd	1,39%	Passief	14,82%

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 9.6.1.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	39.287	33.143
Aankopen	1.497	1.853
Verkopen	- 2.200	- 3.463
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering	- 2.329	7.754
Stand einde verslagperiode	36.255	39.287

De participaties kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 9.6.1.3 VERDELING PARTICIPATIES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	36.255	39.287
Totaal beleggingen	36.255	39.287

## 9.6.2. Vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 9.6.2.1 OVERIGE VORDERINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te vorderen op participanten uit hoofde van intreding	33	84
Totaal overige vorderingen	33	84

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

## 9.6.3. Geldmiddelen en kasequivalenten

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

## 9.6.4. Fondsvermogen

### Verloop fondsvermogen

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 9.6.4.1 VERLOOP FONDSVERMOGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	29.927	30.489
Geplaatst gedurende de verslagperiode	2.499	1.104
Ingekocht gedurende de verslagperiode	- 2.476	- 1.726
Stand einde verslagperiode	29.950	29.867

### Verloop participaties

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 9.6.4.2 VERLOOP PARTICIPATIES**

(in stukken)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	1.200.590	1.218.740
Ingebracht participaties gedurende de verslagperiode	83.726	37.069
Terugbetaald aan participaties gedurende de verslagperiode	- 82.947	- 56.468
Stand einde verslagperiode	1.201.369	1.199.341

### Overige reserves

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 9.6.4.3 VERLOOP OVERIGE RESERVES**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	1.761	5.845
Toevoeging/onttrekking resultaat voorgaande verslagperiode	6.830	- 4.083
Stand einde verslagperiode	8.591	1.762

### Verloop resultaat

Het verloop gedurende de verslagperiode is als volgt.

**TABEL 9.6.4.4 ONVERDEELD RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Stand begin verslagperiode	7.693	- 3.188
Uitgekeerd dividend	- 863	- 895
Toevoeging / onttrekking aan overige reserves	- 6.830	4.083
Resultaat lopend boekjaar	- 2.359	4.923
Stand einde verslagperiode	- 2.359	4.923

## 9.6.5. Kortlopende schulden

De overige schulden kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 9.6.5.1 OVERIGE SCHULDEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Te betalen beheerkosten	1	1
Diverse schulden	140	5
Totaal overige schulden	141	6

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 9.7. Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 9.7.1. Direct resultaat uit beleggingen

**TABEL 9.7.1.1 DIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Rente rekening-courant	- 1	-
Totaal overige opbrengst	- 1	-

### 9.7.2. Indirect resultaat uit beleggingen

Dit betreft de gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverandering van de participaties van de Achmea Beleggingsfondsen waarin wordt belegd. In het hoofdstuk Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen is per Beleggingsfonds nadere financiële informatie opgenomen.

**TABEL 9.7.2.1 INDIRECT RESULTAAT UIT BELEGGINGEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Positieve gerealiseerde waardeverandering participaties	446	508
Totaal gerealiseerde waardeverandering	446	508
Positieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	31.619	16.679
Negatieve niet-gerealiseerde waardeverandering participaties	- 34.394	- 12.234
Totaal niet-gerealiseerde waardeverandering	- 2.775	4.445

### 9.7.3. Overig resultaat

Het overig resultaat kan als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 9.7.3.1 OVERIG RESULTAAT**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Totaal overige opbrengsten	-	-

### 9.7.4. Lasten

Lasten kunnen worden onderverdeeld in beheerkosten en overige kosten. Beheerkosten betreffen een vergoeding van 0,08% (2019: 0,08%) van het gemiddeld uitstaand vermogen. Deze vergoeding wordt door Achmea Investment Management B.V. in rekening gebracht voor het beheer van het vermogen. Deze post wordt maandelijks afgerekend.

**TABEL 9.7.4.1 LASTEN**

(in duizenden euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten	29	30
Totaal lasten	29	30

### Lopende kosten factor

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

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

De Lopende kosten kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 9.7.4.2 LOPENDE KOSTEN**

	30-6-2020	30-6-2019
Beheerkosten Achmea wereldwijd aandelen fonds A	0,08%	0,08%
Beheerkosten Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged	0,06%	0,06%
Totaal lopende kosten	0,14%	0,14%

## 9.8. Overige gegevens

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

# 10. Tussentijds bericht algemeen

## 10.1. Algemeen

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

Achmea paraplu fonds A kent een zogenaamde paraplustructuur, waarvan de participaties zijn verdeeld in verschillende series. Elke serie vormt een subfonds. Per 30 juni 2020 kent Achmea paraplu fonds A 7 subfondsen met elk een specifiek beleggingsbeleid en risicoprofiel. Elk subfonds wordt verder aangeduid met de term Fonds of Fondsen. Voor elk Fonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. Achmea paraplu fonds A is één juridische entiteit met een ongedeeld vermogen. De Fondsen vormen op grond van artikel 4:37j Wft onderling afgescheiden vermogens.

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

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

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

Achmea Investment Management B.V. is Beheerder, zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Op 10 juni 2015 heeft Achmea Investment Management B.V. een

vergunning van de Autoriteit Financiële Markten verkregen conform artikel 2:65 van de Wft. Per 1 januari 2016 is deze naar aanleiding van de fusie met Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V., uitgebreid met aanbieden van beleggingsinstellingen aan niet professionele beleggers. Achmea Investment Management B.V. staat ingeschreven in het register van de AFM onder nummer 15001209.

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

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

## 10.2. Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

### Algemeen

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

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

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

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



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

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

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

### Schattingen en veronderstellingen

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

### Verslaggevingsperiode

Dit tussentijdse bericht heeft betrekking op de periode van 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020. De toelichtingen zijn tevens per Fonds opgenomen, waarin alle activa, passiva, opbrengsten en kosten van het betreffende Fonds zijn verantwoord. Daarnaast is informatie over de beleggingen in de Achmea Beleggingsfondsen en het externe fonds opgenomen.

### Vergelijkende cijfers

De opgenomen vergelijkende cijfers in de balans betreffen de balans aan het einde van het laatst afgesloten boekjaar, zijnde 31 december 2019. De opgenomen vergelijkende cijfers in de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht betreffen de cijfers uit dezelfde periode voorgaand jaar, zijnde de periode 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019.

### Beleggingen

#### Algemeen

Achmea paraplu fonds A belegt in acht Achmea Beleggingsfondsen door middel van zeven subfondsen. Beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, zijnde de marktwarde.

#### Participaties

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

#### Liquide middelen

Onder de liquide middelen zijn opgenomen die kas- en banktegoeden die onmiddellijk opeisbaar zijn dan wel een

looptijd korter dan twaalf maanden hebben. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan bank onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### Overige vorderingen en schulden

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

### Fondsvermogen

#### Algemeen

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

#### Verwerking van plaatsing en inkoop van participaties

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

### Resultaatbepaling

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

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

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

### Op- en afslag bij toe- en uittredingen

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

afslagen op basis van de gemiddelde transactiekosten als gevolg van toe- en uittredingen, en past deze indien nodig aan.

#### Lopende kosten factor

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

#### Portefeuille omloop factor

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

#### Kasstroomoverzicht

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

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

#### Fiscale positie

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

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

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

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

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

# 11. Informatie over de Achmea Beleggingsfondsen

## 11.1. Achmea IM Euro Money Market Fund

### 11.1.1. Algemeen

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

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode afgenomen tot € 397 miljoen (31-12-2019: € 452 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 15,42 (31-12-2019: € 15,46), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -0,26% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -0,18% gerealiseerd.

### 11.1.2. Kerncijfers

**TABEL 11.1.2.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	396.773.534	452.182.260	205.522.401	217.179.054	253.665.859
Aantal uitstaande participaties	25.725.494	29.242.662	13.241.171	13.912.727	16.175.710
Intrinsieke waarde per participatie	15,42	15,46	15,52	15,61	15,68
Lopende kosten factor	0,07%	0,15%	0,15%	0,15%	0,16%
Portefeuille omloop factor	306,24%	191,76%	373,83%	232,42%	244,41%

### 11.1.3. Verkorte balans

**TABEL 11.1.3.1 VERKORTE BALANS**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	360.098.318	408.167.963
Vorderingen	427	233
Geldmiddelen en kasequivalenten	52.923.903	44.438.321
Totaal ACTIVA	413.022.648	452.606.517
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	396.773.534	452.182.260
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	16.249.114	424.257
Totaal PASSIVA	413.022.648	452.606.517

### 11.1.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.1.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 438.771</b>	<b>- 318.423</b>
Opbrengsten uit beleggingen	- 438.771	- 318.423
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 427.117</b>	<b>79.383</b>
Gerealiseerde waardeverandering	- 411.808	- 286.561
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 33.632	364.611
Overige opbrengsten	18.323	1.333
Totaal opbrengsten	- 865.888	- 239.040
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>295.569</b>	<b>327.770</b>
Beheerkosten	295.569	327.770
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	295.569	327.770
Totaal beleggingsresultaat	- 1.161.457	- 566.810

### 11.1.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.1.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Obligaties	138.503.588	225.092.886
CD's en CP's	186.200.980	151.245.077
(Reverse) repo's	35.393.750	31.830.000
Totaal saldo (activa)	360.098.318	408.167.963
Totaal saldo (passiva)	-	-

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

**TABEL 11.1.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	Obligaties	deposito's	CD's en CP's	(Reverse) repo's	Totaal
Stand begin verslagperiode	225.092.886	-	151.245.077	31.830.000	408.167.963
Aankopen/verstrekkingen	28.989.852	953.469.006	244.239.713	640.080.788	1.866.779.359
Verkopen/aflossingen	- 115.096.503	- 953.469.006	- 209.321.017	- 636.517.038	- 1.914.403.564
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 482.647	-	37.207	-	- 445.440
Stand einde verslagperiode	138.503.588	-	186.200.980	35.393.750	360.098.318
Stand begin vorige verslagperiode	146.991.757	38.905.000	-	-	185.896.757
Aankopen/verstrekkingen	394.173.743	1.830.000.000	375.063.940	296.999.500	2.896.237.183
Verkopen/aflossingen	- 315.810.033	- 1.868.905.000	- 223.781.656	- 265.169.500	- 2.673.666.189
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 262.581	-	- 37.207	-	- 299.788
Stand einde vorige verslagperiode	225.092.886	-	151.245.077	31.830.000	408.167.963

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

## 11.2. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

### 11.2.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode afgenomen tot € 626 miljoen (31-12-2019: € 653 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 1.266,09 (31-12-2019: € 1.244,11), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van 1,77% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van 1,72% gerealiseerd.

### 11.2.2. Kerncijfers

TABEL 11.2.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	626.397.089	652.887.130	624.459.568	621.926.366	595.600.258
Aantal uitstaande participaties	494.749	524.782	547.243	527.737	520.966
Intrinsieke waarde per participatie	1.266,09	1.244,11	1.141,10	1.178,48	1.143,26
Lopende kosten factor	0,09%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
Portefeuille omloop factor	122,12%	158,54%	237,42%	47,58%	80,70%

### 11.2.3. Verkorte balans

TABEL 11.2.3.1 VERKORTE BALANS

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	638.139.106	652.520.153
Vorderingen	7.880.585	5.154.200
Geldmiddelen en kasequivalenten	-	2.679.358
Totaal ACTIVA	646.019.691	660.353.711
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	626.397.089	652.887.130
Beleggingen	1.058.207	882.545
Kortlopende schulden	18.564.395	6.584.036
Totaal PASSIVA	646.019.691	660.353.711

## 11.2.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.2.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	30-6-2020	30-6-2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>6.643.721</b>	<b>8.774.910</b>
Opbrengsten uit beleggingen	6.643.721	8.774.910
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>4.280.419</b>	<b>34.759.326</b>
Gerealiseerde waardeverandering	7.348.134	- 8.470.872
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 3.384.291	43.099.920
Overige opbrengsten	316.576	130.278
Totaal opbrengsten	10.924.140	43.534.236
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>546.318</b>	<b>550.261</b>
Beheerkosten	546.318	550.261
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	546.318	550.261
Totaal beleggingsresultaat	10.377.822	42.983.975

## 11.2.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.2.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Obligaties	625.656.847	637.577.031
Participaties	8.594.802	6.384.681
Positieve valutatermijncontracten	3.654.292	7.236.520
Positieve futures	233.165	1.321.921
Totaal saldo (activa)	638.139.106	652.520.153
Negatieve valutatermijncontracten	381.872	287.015
Negatieve futures	676.335	595.530
Totaal saldo (passiva)	1.058.207	882.545

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

**TABEL 11.2.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	Obligaties	participaties	Futures	Valutatermijn- contracten	Totaal
Stand begin verslagperiode	637.577.031	6.384.681	726.391	6.949.505	651.637.608
Aankopen/verstrekkingen	406.356.416	131.000.000	11.651.966	5.684.951.796	6.233.960.178
Verkopen/aflossingen	- 434.530.044	- 128.690.000	- 3.664.239	- 5.685.596.447	- 6.252.480.730
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	16.253.444	- 99.879	- 9.157.288	- 3.032.434	3.963.843
Stand einde verslagperiode	625.656.847	8.594.802	- 443.170	3.272.420	637.080.899
Stand begin vorige verslagperiode	617.446.262	801	- 518.336	1.797.959	618.726.686
Aankopen/verstrekkingen	543.198.267	265.079.101	11.683.626	10.260.292.294	11.080.253.288
Verkopen/aflossingen	- 582.682.351	- 258.754.101	- 7.336.322	- 10.236.537.509	- 11.085.310.283
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	59.614.853	58.880	- 3.102.577	- 18.603.239	37.967.917
Stand einde vorige verslagperiode	637.577.031	6.384.681	726.391	6.949.505	651.637.608

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



## 11.3. Achmea IM Euro Government Bond Fund

### 11.3.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 1.080 miljoen (31-12-2019: € 566 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 108,96 (31-12-2019: € 106,35), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van 2,44% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van 2,12% gerealiseerd.

### 11.3.2. Kerncijfers

**TABEL 11.3.2.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	1.079.686.522	566.400.659	361.973.259	490.913.841	296.041.441
Aantal uitstaande participaties	9.909.087	5.325.686	3.566.534	4.915.356	2.961.371
Intrinsieke waarde per participatie	108,96	106,35	101,49	99,87	99,97
Lopende kosten factor	0,06%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%
Portefeuille omloop factor	153,07%	72,11%	NB	NB	NB

### 11.3.3. Verkorte balans

**TABEL 11.3.3.1 VERKORTE BALANS**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	1.039.716.119	539.894.758
Vorderingen	11.020.187	4.454.684
Liquide middelen	39.543.843	22.170.114
Totaal ACTIVA	1.090.280.149	566.519.556
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	1.079.686.522	566.400.659
Beleggingen	34.276	-
Kortlopende schulden	10.559.351	118.897
Totaal PASSIVA	1.090.280.149	566.519.556

### 11.3.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.3.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>11.368.445</b>	<b>3.397.779</b>
Opbrengsten beleggingen	11.368.445	3.397.779
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 7.076.207</b>	<b>16.029.658</b>
Gerealiseerde waardeverandering	4.718.976	170.309
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 11.795.183	15.859.253
Overige opbrengsten	-	96
Totaal opbrengsten	4.292.238	19.427.437
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>194.402</b>	<b>237.624</b>
Beheerkosten	194.402	236.522
Overige kosten	-	1.102
Totaal lasten	194.402	237.624
Totaal beleggingsresultaat	4.097.836	19.189.813

### 11.3.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.3.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Obligaties	1.039.620.609	539.894.758
Positieve futures	95.510	-
Totaal saldo (activa)	1.039.716.119	539.894.758
Negatieve futures	- 34.276	-
Totaal saldo (passiva)	- 34.276	-

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

## 11.4. Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

### 11.4.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode afgenomen tot € 2.615 miljoen (31-12-2019: € 2.936 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 1.982,20 (31-12-2019: € 2.108,12), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -5,97% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -5,89% gerealiseerd.

### 11.4.2. Kerncijfers

TABEL 11.4.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	2.615.743.537	2.935.757.844	2.591.116.984	3.039.703.091	2.792.327.308
Aantal uitstaande participaties	1.319.617	1.392.597	1.522.953	1.632.380	1.760.127
Intrinsieke waarde per participatie	1.982,20	2.108,12	1.701,38	1.862,13	1.586,44
Lopende kosten factor	0,06%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Portefeuille omloop factor	14,82%	57,90%	73,50%	61,64%	64,49%

### 11.4.3. Verkorte balans

TABEL 11.4.3.1 VERKORTE BALANS

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	2.524.717.448	2.863.572.260
Vorderingen	23.092.571	19.158.324
Geldmiddelen en kasequivalenten	117.787.278	73.547.149
Totaal ACTIVA	2.665.597.297	2.956.277.733
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	2.615.743.537	2.935.757.844
Beleggingen	4.728.004	6.375.212
Kortlopende schulden	45.125.756	14.144.677
Totaal PASSIVA	2.665.597.297	2.956.277.733

#### 11.4.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.4.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>23.659.253</b>	<b>44.472.587</b>
Opbrengsten uit beleggingen	23.659.253	44.472.587
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 190.894.212</b>	<b>347.609.842</b>
Gerealiseerde waardeverandering	- 29.385.118	- 3.183.148
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 161.800.527	350.598.182
Overige opbrengsten	291.433	194.808
Totaal opbrengsten	- 167.234.959	392.082.429
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>1.457.277</b>	<b>1.555.051</b>
Beheerkosten	1.457.277	1.555.051
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	1.457.277	1.555.051
Totaal beleggingsresultaat	- 168.692.236	390.527.378

#### 11.4.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.4.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen	2.477.346.416	2.840.692.673
Positieve valutatermijncontracten	45.109.374	22.522.426
Positieve futures	2.261.658	357.161
Totaal saldo (activa)	2.524.717.448	2.863.572.260
Negatieve valutatermijncontracten	4.277.566	6.339.528
Negatieve futures	450.438	35.684
Totaal saldo (passiva)	4.728.004	6.375.212

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

**TABEL 11.4.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	Aandelen	Futures	Valutatermijn- contracten	Totaal
Stand begin verslagperiode	2.840.692.673	321.477	16.182.898	2.857.197.048
Aankopen/verstrekkingen	321.859.468	14.017.287	13.313.266.464	13.649.143.219
Verkopen/aflossingen	- 496.556.535	- 18.367.046	- 13.280.241.598	- 13.795.165.179
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 188.649.190	5.839.502	- 8.375.956	- 191.185.644
Stand einde verslagperiode	2.477.346.416	1.811.220	40.831.808	2.519.989.444
Stand begin vorige verslagperiode	2.466.503.340	- 3.537.453	- 2.672.658	2.460.293.229
Aankopen/verstrekkingen	969.784.554	1.529.228	24.263.270.953	25.234.584.735
Verkopen/aflossingen	- 1.222.729.047	- 21.353.472	- 24.126.599.759	- 25.370.682.278
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	627.133.826	23.683.174	- 117.815.638	533.001.362
Stand einde vorige verslagperiode	2.840.692.673	321.477	16.182.898	2.857.197.048

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

## 11.5. Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

### 11.5.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode afgenomen tot € 392 miljoen (31-12-2019: € 424 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 433,53 (31-12-2019: € 523,51), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -17,19% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -20,28% gerealiseerd.

### 11.5.2. Kerncijfers

**TABEL 11.5.2.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	391.727.316	424.395.922	300.196.337	336.113.645	313.218.169
Aantal uitstaande participaties	903.567	810.667	598.462	576.410	539.935
Intrinsieke waarde per participatie	433,53	523,51	501,61	583,12	580,10
Lopende kosten factor	0,13%	0,27%	0,27%	0,26%	0,27%
Portefeuille omloop factor	361,33%	377,84%	564,34%	794,12%	1063,17%

### 11.5.3. Verkorte balans

**TABEL 11.5.3.1 VERKORTE BALANS**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	374.154.978	397.217.429
Vorderingen	17.056.739	21.501.636
Geldmiddelen en kasequivalenten	3.161.523	8.535.955
Totaal ACTIVA	394.373.240	427.255.020
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	391.727.316	424.395.922
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	2.645.924	2.859.098
Totaal PASSIVA	394.373.240	427.255.020

## 11.5.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.5.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>767.571</b>	<b>5.676.807</b>
Opbrengsten uit beleggingen	767.571	5.676.807
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 71.058.387</b>	<b>2.847.013</b>
Gerealiseerde waardeverandering	- 70.973.214	2.939.884
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 98.952	- 99.713
Overige opbrengsten	13.779	6.842
Totaal opbrengsten	- 70.290.816	8.523.820
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>494.149</b>	<b>438.222</b>
Beheerkosten	494.149	438.222
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	494.149	438.222
Totaal beleggingsresultaat	- 70.784.965	8.085.598

## 11.5.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.5.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Obligaties	374.154.978	397.217.429
Totaal saldo (activa)	374.154.978	397.217.429
Totaal saldo (passiva)	-	-

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

**TABEL 11.5.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	Obligaties	Commodity swaps	Totaal
Stand begin verslagperiode	397.217.429	-	397.217.429
Aankopen/verstrekkingen	716.497.147	92.341.115	808.838.262
Verkopen/aflossingen	- 737.676.700	- 22.976.663	- 760.653.363
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 1.882.898	- 69.364.452	- 71.247.350
Stand einde verslagperiode	374.154.978	-	374.154.978
Stand begin vorige verslagperiode	299.639.722	-	299.639.722
Aankopen/verstrekkingen	840.929.836	49.391.539	890.321.375
Verkopen/aflossingen	- 733.196.097	- 66.014.999	- 799.211.096
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 10.156.032	16.623.460	6.467.428
Stand einde vorige verslagperiode	397.217.429	-	397.217.429

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



## 11.6. Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

### 11.6.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 176 miljoen (31-12-2019: € 164 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 1.143,58 (31-12-2019: € 1.222,75), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -6,47% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -3,68% gerealiseerd.

### 11.6.2. Kerncijfers

TABEL 11.6.2.1 KERNCIJFERS

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	176.174.402	163.719.813	109.572.392	113.250.386	102.365.706
Aantal uitstaande participaties	154.056	133.894	101.469	97.020	94.494
Intrinsieke waarde per participatie	1.143,58	1.222,75	1.079,86	1.167,28	1.083,30
Lopende kosten factor	0,24%	0,48%	0,48%	0,48%	0,51%
Portefeuille omloop factor	16,08%	78,11%	130,05%	172,86%	140,67%

### 11.6.3. Verkorte balans

TABEL 11.6.3.1 VERKORTE BALANS

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	173.339.354	158.327.078
Vorderingen	4.680.285	2.759.834
Geldmiddelen en kasequivalenten	3.453.566	5.122.332
Totaal ACTIVA	181.473.205	166.209.244
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	176.174.402	163.719.813
Beleggingen	280.900	22.052
Kortlopende schulden	5.017.903	2.467.379
Totaal PASSIVA	181.473.205	166.209.244

## 11.6.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.6.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
<b>Direct resultaat uit beleggingen</b>	<b>5.011.400</b>	<b>3.896.546</b>
Opbrengsten uit beleggingen	5.011.400	3.896.546
<b>Indirect resultaat uit beleggingen</b>	<b>- 12.069.673</b>	<b>8.687.763</b>
Gerealiseerde waardeverandering	- 1.848.088	- 1.779.124
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 10.938.206	10.109.447
Overige opbrengsten	716.621	357.440
Totaal opbrengsten	- 7.058.273	12.584.309
<b>LASTEN</b>		
<b>Lasten</b>	<b>378.610</b>	<b>293.829</b>
Beheerkosten	378.610	293.829
Overige kosten	-	-
Totaal lasten	378.610	293.829
Totaal beleggingsresultaat	- 7.436.883	12.290.480

## 11.6.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.6.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Obligaties	169.695.877	155.888.120
Positieve valutatermijncontracten	3.643.477	2.438.958
Totaal saldo (activa)	173.339.354	158.327.078
Negatieve valutatermijncontracten	280.900	22.052
Totaal saldo (passiva)	280.900	22.052

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

**TABEL 11.6.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	Obligaties	Futures	Valutatermijn- contracten	Totaal
Stand begin verslagperiode	155.888.120	-	2.416.906	158.305.026
Aankopen/verstrekkingen	57.073.559	-	2.420.559.253	2.477.632.812
Verkopen/aflossingen	- 31.421.484	-	- 2.418.671.606	- 2.450.093.090
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 11.844.318	-	- 941.976	- 12.786.294
Stand einde verslagperiode	169.695.877	-	3.362.577	173.058.454
Stand begin vorige verslagperiode	106.116.566	32.032	233.841	106.382.439
Aankopen/verstrekkingen	164.942.264	27.124	3.380.168.995	3.545.138.383
Verkopen/aflossingen	- 129.142.169	- 80.944	- 3.371.869.094	- 3.501.092.207
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	13.971.459	21.788	- 6.116.836	7.876.411
Stand einde vorige verslagperiode	155.888.120	-	2.416.906	158.305.026

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.6.

## 11.7. Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

### 11.7.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 108 miljoen (31-12-2019: € 72 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 133,36 (31-12-2019: € 148,46), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -10,02% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -9,84% gerealiseerd.

### 11.7.2. Kerncijfers

**TABEL 11.7.2.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	108.129.168	71.955.158	54.914.924	54.454.355	10.757.998
Aantal uitstaande participaties	810.814	484.686	445.349	395.104	93.778
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	133,36	148,46	123,31	137,82	114,72
Lopende kosten factor	0,11%	0,22%	0,22%	0,23%	0,24%
Portefeuille omloop factor	NB	NB	NB	NB	NB

### 11.7.3. Verkorte balans

**TABEL 11.7.3.1 VERKORTE BALANS**

(in euro's)	30-6-2020	30-6-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	108.135.639	71.957.645
Vorderingen	43.981	3.003
Geldmiddelen en kasequivalenten	65.907	59.825
Totaal ACTIVA	108.245.527	72.020.473
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	108.129.168	71.955.158
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	116.359	65.315
Totaal PASSIVA	108.245.527	72.020.473

## 11.7.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.7.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
Direct resultaat uit beleggingen	- 949	- 6.825
Opbrengsten uit beleggingen	- 949	- 6.825
Indirect resultaat uit beleggingen	- 8.140.527	6.183.836
Gerealiseerde waardeverandering	- 48.285	575.347
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 8.092.242	5.608.489
Overige opbrengsten	-	-
Totaal OPBRENGSTEN	- 8.141.476	6.177.011
<b>LASTEN</b>		
Lasten	91.512	68.420
Beheerkosten	91.512	68.320
Overige kosten	-	100
Totaal LASTEN	91.512	68.420
Netto RESULTAAT	- 8.232.988	6.108.591

## 11.7.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.7.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen	108.135.639	71.957.645
Totaal ACTIVA	108.135.639	71.957.645
Totaal PASSIVA	-	-

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

**TABEL 11.7.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	2020	2019
Stand begin verslagperiode	71.957.645	54.923.235
Aankopen	44.662.356	11.142.500
Verkopen	- 343.835	- 5.958.123
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 8.140.527	11.850.033
Stand einde verslagperiode	108.135.639	71.957.645

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.7.

## 11.8. Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

### 11.8.1. Algemeen

Het Fondsvermogen van het Beleggingsfonds is gedurende de verslagperiode toegenomen tot € 96 miljoen (31-12-2019: € 70 miljoen). De intrinsieke waarde per participatie van het Beleggingsfonds bedroeg per 30 juni 2020 € 100,89 (31-12-2019: € 127,79), wat ten opzichte van 31 december 2019 een rendement van -21,31% betekent. De vergelijkbare benchmark van het Beleggingsfonds heeft over dezelfde periode een rendement van -21,38% gerealiseerd.

### 11.8.2. Kerncijfers

**TABEL 11.8.2.1 KERNCIJFERS**

	30-6-2020	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
Fondsvermogen (in euro's)	96.926.016	70.221.317	49.922.994	47.730.872	9.885.732
Aantal uitstaande participaties	960.666	549.516	483.842	458.069	92.630
Intrinsieke waarde per participatie (in euro's)	100,89	127,79	103,18	104,20	106,72
Lopende kosten factor	0,09%	0,17%	0,17%	0,16%	0,17%
Portefeuille omloop factor	NB	NB	NB	NB	NB

### 11.8.3. Verkorte balans

**TABEL 11.8.3.1 VERKORTE BALANS**

(in euro's)	30-6-2020	30-6-2019
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen	96.640.157	69.927.121
Vorderingen	2.513.182	2.426
Geldmiddelen en kasequivalenten	332.370	342.154
Totaal ACTIVA	99.485.709	70.271.701
<b>PASSIVA</b>		
Fondsvermogen	96.926.016	70.221.317
Beleggingen	-	-
Kortlopende schulden	2.559.693	50.384
Totaal PASSIVA	99.485.709	70.271.701

## 11.8.4. Beleggingsresultaat

**TABEL 11.8.4.1 BELEGGINGSRESULTAAT OVER DE PERIODE 1 JANUARI TOT EN MET 30 JUNI**

(in euro's)	2020	2019
<b>OPBRENGSTEN</b>		
Direct resultaat uit beleggingen	- 476	- 144
Opbrengsten uit beleggingen	- 476	- 144
Indirect resultaat uit beleggingen	- 14.881.964	7.621.371
Gerealiseerde waardeverandering	-	427.395
Niet-gerealiseerde waardeverandering	- 14.881.964	7.193.976
Overige opbrengsten	-	-
Totaal OPBRENGSTEN	- 14.882.440	7.621.227
<b>LASTEN</b>		
Lasten	63.432	49.655
Beheerkosten	63.432	49.455
Overige kosten	-	200
Totaal LASTEN	63.432	49.655
Netto RESULTAAT	- 14.945.872	7.571.572

## 11.8.5. Toelichting beleggingen

De beleggingen kunnen als volgt worden onderverdeeld.

**TABEL 11.8.5.1 VERDELING BELEGGINGEN**

(in euro's)	30-6-2020	30-6-2019
Beleggingen	96.640.157	69.927.121
Totaal ACTIVA	96.640.157	69.927.121
Totaal PASSIVA	-	-



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

**TABEL 11.8.5.2 VERLOOP BELEGGINGEN**

(in euro's)	2020	2019
Stand begin verslagperiode	69.927.121	49.922.201
Aankopen	41.595.000	11.824.000
Verkopen	-	- 4.110.000
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen	- 14.881.964	12.290.920
Stand einde verslagperiode	96.640.157	69.927.121

Voor een specificatie van de beleggingen verwijzen wij u naar hoofdstuk 14.8.

## 12. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich in de periode vanaf balansdatum tot aan de openbaarmaking geen bijzondere gebeurtenissen voorgedaan.

Zeist, 28 augustus 2020

De Beheerder,  
Achmea Investment Management B.V.

## 13. Overige gegevens algemeen

### Accountantsverklaring

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

### Persoonlijke belangen bestuurders

De directie van Achmea Investment Management B.V. had op 31 december 2019 en 30 juni 2020 geen persoonlijke belangen.



# 14. Bijlagen

## 14.1. Beleggingsspecificatie Achmea IM Euro Money Market Fund

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

**TABEL 14.1.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS2185968869	SKANDINAVISKA ENSKILDA BA DISC	4,63%	15.034.008
BE6322952076	KBC BANK NV C/D	4,63%	15.019.191
XS1935134095	ABN AMRO BANK NV REGS	4,63%	15.017.655
DE000A2TSTC2	SAP SE	4,62%	14.998.310
XS2041043527	BMW FINANCE NV REGS	3,84%	12.476.666
NL0014787046	DUTCH TREASURY CERTIFICATE	3,70%	12.017.172
XS1917808849	WESTPAC BANKING CORP REGS	3,70%	12.015.502
XS1752918901	JPMORGAN CHASE BANK NA	3,09%	10.047.300
FR0126257940	LA BANQUE POSTALE DISC	3,09%	10.017.823
XS2177450470	CREDIT AGRICOLE CORPORATE C/D	3,08%	10.016.214
XS2176558117	STANDARD CHARTERED BANK DISC	3,08%	10.009.721
BE6321225268	SUMITOMO MITSUI BANKING C DISC	3,08%	10.009.234
BE6322029545	BNP PARIBAS FORTIS SA/NV C/D	3,08%	10.008.758
XS2169432528	LLOYDS BANK CORPORATE MAR DISC	3,08%	10.004.516
XS2189920999	TOYOTA MOTOR FINANCE (NET DISC	3,08%	10.003.359
XS2163104206	MUFG SECURITIES EMEA PLC DISC	3,08%	10.002.756
XS2158794029	ABN AMRO BANK NV DISC	3,08%	10.002.528
XS2170438910	LINDE AG DISC	3,08%	10.001.695
XS2156514288	MIZUHO BANK LTD C/D	3,08%	10.001.264
XS1976945995	ING BANK NV REGS	3,05%	9.918.040
XS2176687270	CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS	2,80%	9.087.867
XS2182584768	MIZUHO BANK LTD C/D	2,77%	9.008.665
XS1859424811	ROYAL BANK OF CANADA	2,77%	9.003.600
XS2116104253	TOYOTA KREDITBANK GMBH DISC	2,47%	8.016.182
XS2190603949	NESTLE FINANCE INTERNATIO DISC	2,47%	8.013.690
XS2189360329	BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC	2,47%	8.009.355

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1400169428	WELLS FARGO & CO REGS	2,31%	7.515.525
XS1914936999	ING BANK NV REGS	2,31%	7.509.218
XS2124933842	CREDIT SUISSE AG/LONDON REGS	1,93%	6.275.967
XS2100413975	BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC	1,54%	5.010.770
XS2034171798	TOYOTA MOTOR FINANCE NETH REGS	1,54%	5.009.167
XS2029615767	BANQUE FEDERATIVE DU CRED DISC	1,54%	5.007.956
XS2054626358	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL P REGS	1,39%	4.506.809
XS2115074622	KREDITANSTALT FUR WIEDERA DISC	0,92%	3.003.295
XS1412416486	NATIONAL AUSTRALIA BANK L REGS	0,49%	1.604.507
XS1856309270	TORONTO-DOMINION BANK	0,46%	1.500.285
	ING BANK REV REPO		35.393.750
Totaal		100,00%	360.098.318

## 14.2. Beleggingsspecificatie Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

De specificatie van de beleggingen van de Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged is als volgt (in euro's). Het verschil tussen deze totaalstelling en de verkorte balans in 11.2.3 komt door de valutatermijncontracten.

**TABEL 14.2.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US459058JC89	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	1,42%	8.886.284
EU000A1Z99F0	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	1,35%	8.393.310
US13063DGD49	CALIFORNIA ST	1,18%	7.363.478
XS2189259018	EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS	1,16%	7.220.900
US06051GHL68	BANK OF AMERICA CORP	1,08%	6.753.887
USG06905AD83	BACARDI LTD REGS	0,94%	5.842.257
US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0,93%	5.777.494
FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY LOUIS REGS	0,91%	5.684.630
XS2187525196	INTERNATIONAL DEVELOPMENT REGS	0,85%	5.309.852
XS2079723552	DNB BANK ASA REGS	0,83%	5.191.809
US46647PBD78	JPMORGAN CHASE & CO	0,82%	5.113.920
USC68012AA85	OMERS FINANCE TRUST REGS	0,80%	4.989.793
US459058HJ50	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	0,79%	4.899.300
US89114QCA40	TORONTO-DOMINION BANK/THE	0,76%	4.763.763
DE000SHFM741	STATE OF SCHLESWIG-HOLSTE REGS	0,76%	4.754.544
XS1373130902	TEMASEK FINANCIAL I LTD REGS	0,72%	4.492.725
EU000A1Z99B9	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,71%	4.416.042
US585055BS43	MEDTRONIC INC	0,64%	4.018.881
US437076BM30	HOME DEPOT INC/THE	0,64%	4.008.997
US437076BY77	HOME DEPOT INC/THE	0,64%	4.005.136
XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II SARL	0,63%	3.932.261
US85771PAN24	EQUINOR ASA	0,63%	3.909.241
US172967LZ20	CITIGROUP INC	0,62%	3.871.995
XS2102988354	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	0,62%	3.865.740
US89236TGW99	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	0,60%	3.770.283
USC69798AC73	ONTARIO TEACHERS' FINANCE REGS	0,56%	3.503.550
XS2194790262	EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS	0,55%	3.402.230
US013051EK94	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	0,53%	3.324.305
USU37818AV00	GLENCORE FUNDING LLC REGS	0,53%	3.311.844
USG2178XAC68	CK HUTCHISON INTERNATIONAL REGS	0,52%	3.260.660
DE000A289XJ2	DAIMLER AG REGS	0,50%	3.116.185
US46625HJT86	JPMORGAN CHASE & CO	0,50%	3.109.525
US91087BAH33	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,49%	3.088.189
XS2102355588	BMW FINANCE NV REGS	0,49%	3.064.578



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US20030NCS80	COMCAST CORP	0,49%	3.060.894
XS2010030752	MFB MAGYAR FEJLESZTESI BA REGS	0,48%	3.012.975
US05964HAJ41	BANCO SANTANDER SA	0,48%	2.984.333
US822582BD31	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,47%	2.959.019
US68323AFG40	PROVINCE OF ONTARIO CANADA	0,47%	2.957.682
XS2154343623	COUNCIL OF EUROPE DEVELOP REGS	0,46%	2.857.165
US29446MAK80	EQUINOR ASA	0,44%	2.775.035
XS2182121827	CORP ANDINA DE FOMENTO REGS	0,44%	2.726.325
XS1976945722	ING BANK NV REGS	0,43%	2.691.214
US98419MAL46	XYLEM INC/NY	0,43%	2.687.856
XS1288849471	KERRY GROUP FINANCIAL SER REGS	0,42%	2.642.960
US94974BGA26	WELLS FARGO & CO	0,42%	2.633.655
US66989HAJ77	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,42%	2.619.157
XS1934867547	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,42%	2.590.212
USY20721BJ74	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,39%	2.421.982
US37331NAH44	GEORGIA-PACIFIC LLC 144A	0,39%	2.413.925
US024836AE87	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES OP	0,38%	2.373.945
US00206RDQ20	AT&T INC	0,38%	2.353.033
US58933YAR62	MERCK & CO INC	0,36%	2.262.386
US023135BS49	AMAZON.COM INC	0,36%	2.252.819
XS1693260702	LEASEPLAN CORP NV REGS	0,35%	2.170.908
US74432QCE35	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,34%	2.138.111
FI4000440276	TYOLLISYSSRAHASTO	0,34%	2.124.990
FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA SA REGS	0,34%	2.099.757
US07274NAL73	BAYER US FINANCE II LLC 144A	0,33%	2.081.043
US855244AH20	STARBUCKS CORP	0,33%	2.078.485
US459058JB07	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	0,33%	2.064.374
XS2156244043	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG REGS	0,33%	2.040.603
US10373QAC42	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,33%	2.039.012
USU11009BA16	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO REGS	0,32%	1.998.261
US075887BW84	BECTON DICKINSON AND CO	0,32%	1.990.312
US30231GAN25	EXXON MOBIL CORP	0,32%	1.977.462
US46625HJX98	JPMORGAN CHASE & CO	0,32%	1.966.496
US00287YBW84	ABBVIE INC 144A	0,31%	1.959.473
US29444UBH86	EQUINIX INC	0,31%	1.941.598
XS1637863629	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,31%	1.936.554
US641423CE69	NEVADA POWER CO	0,31%	1.930.612
BE6311694010	ARGENTA SPAARBANK NV REGS	0,31%	1.922.753
USK0479SAF58	AP MOLLER - MAERSK A/S REGS	0,31%	1.910.852



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
EU000A1G0EG5	EUROPEAN FINANCIAL STABIL REGS	0,30%	1.898.325
US6174468L62	MORGAN STANLEY	0,30%	1.886.277
US822582CD22	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,30%	1.879.015
US92343VEA89	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,30%	1.878.763
FR0013412707	RCI BANQUE SA REGS	0,30%	1.876.761
US298785JE71	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0,29%	1.782.689
US785592AU04	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,28%	1.768.147
US00440EAW75	CHUBB INA HOLDINGS INC	0,28%	1.741.176
US883556BF82	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0,28%	1.728.632
US96949LAD73	WILLIAMS COS INC/THE	0,27%	1.715.803
US36164Q6M56	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI	0,27%	1.696.548
XS1693281534	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,27%	1.696.279
XS1980857319	EUROPEAN INVESTMENT BANK REGS	0,27%	1.686.679
US168863CE60	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,27%	1.685.972
US904764AS64	UNILEVER CAPITAL CORP	0,27%	1.682.452
US780097BA81	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP P	0,27%	1.679.149
US95000U2D40	WELLS FARGO & CO	0,27%	1.676.586
US12189LBD29	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L	0,27%	1.671.661
US911312BY18	UNITED PARCEL SERVICE INC	0,27%	1.667.537
FR0013479276	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,27%	1.657.966
DE000A2DAR40	KREDITANSTALT FUER WIEDER REGS	0,26%	1.647.681
US539439AQ24	LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,26%	1.647.009
US225433AT80	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GU	0,26%	1.629.697
XS2028104037	WESTLAKE CHEMICAL CORP	0,26%	1.622.236
US035240AP56	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,26%	1.612.994
US15089QAD60	CELANESE US HOLDINGS LLC	0,26%	1.606.422
XS2087622069	STRYKER CORP	0,25%	1.582.237
US13063BFR87	CALIFORNIA ST	0,25%	1.571.642
DE000A289RN6	DAIMLER AG REGS	0,25%	1.562.877
US172967KY63	CITIGROUP INC	0,25%	1.561.504
XS1992085867	ENI SPA REGS	0,25%	1.541.505
XS2176562812	WPP FINANCE SA REGS	0,25%	1.538.846
US594918BY93	MICROSOFT CORP	0,24%	1.528.176
FR0013367406	BPCE SA REGS	0,24%	1.520.893
FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA REGS	0,24%	1.512.981
DE000A289DC9	BASF SE REGS	0,24%	1.505.940
XS1708192684	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,24%	1.499.096
XS2004880832	MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS	0,24%	1.493.249
US74460DAC39	PUBLIC STORAGE	0,24%	1.489.567

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US68389XBV64	ORACLE CORP	0,24%	1.487.294
XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC	0,24%	1.486.114
XS2049630887	MIZUHO FINANCIAL GROUP IN REGS	0,23%	1.465.977
XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA REGS	0,23%	1.464.512
XS2043678841	GOLDMAN SACHS GROUP INC/T REGS	0,23%	1.461.435
US38148LAC00	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,23%	1.453.933
US585055BS43	MEDTRONIC INC	0,23%	1.430.722
US25746UCC18	DOMINION ENERGY INC	0,23%	1.429.079
XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO REGS	0,23%	1.428.487
XS2016228087	CARLSBERG BREWERIES A/S REGS	0,23%	1.423.437
US06051GGK94	BANK OF AMERICA CORP	0,23%	1.420.381
BE6282030194	ARGENTA SPAARBANK NV REGS	0,23%	1.412.665
USU07264AG68	BAYER US FINANCE LLC REGS	0,23%	1.408.090
XS1718306050	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,22%	1.389.361
XS2102360315	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,22%	1.379.346
XS1413581205	TOTAL SA REGS	0,22%	1.371.130
US13645RAX26	CANADIAN PACIFIC RR CO	0,22%	1.368.676
XS2164646304	APT PIPELINES LTD REGS	0,22%	1.366.782
XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO REGS	0,22%	1.363.454
FR0013359197	ORANGE SA REGS	0,21%	1.340.122
XS1794675931	FAIRFAX FINANCIAL HLDG LTD	0,21%	1.338.397
XS2010038730	DOVER CORP	0,21%	1.331.344
XS2180007549	AT&T INC	0,21%	1.331.057
XS2080767010	AIB GROUP PLC REGS	0,21%	1.326.311
XS2168647357	BANCO SANTANDER SA REGS	0,21%	1.321.039
XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,21%	1.315.166
XS2177434516	NATURGY FINANCE BV REGS	0,21%	1.300.000
XS2149280948	BERTELSMANN SE & CO KGAA REGS	0,21%	1.295.664
US882722KF74	TEXAS ST	0,21%	1.293.167
XS2091604715	CHUBB INA HOLDINGS INC	0,21%	1.284.699
XS2133390521	VATTENFALL AB REGS	0,21%	1.284.062
US637071AJ02	NATIONAL OILWELL VARCO INC	0,21%	1.279.549
US594918BZ68	MICROSOFT CORP	0,20%	1.278.929
US037833BA77	APPLE INC	0,20%	1.277.071
US03523TBW71	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,20%	1.267.045
XS2078761785	DANSKE BANK A/S REGS	0,20%	1.251.263
DE000A2TSDD4	DEUTSCHE TELEKOM AG REGS	0,20%	1.232.168
US12626PAM59	CRH AMERICA INC 144A	0,20%	1.227.524
XS1810806635	UBS AG/LONDON REGS	0,19%	1.214.989

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1806124753	CK HUTCHISON EUROPE FINAN REGS	0,19%	1.209.755
XS2190256706	SNAM SPA REGS	0,19%	1.206.138
US05971KAA79	BANCO SANTANDER SA	0,19%	1.202.756
XS2189613982	OMV AG REGS	0,19%	1.181.815
US478160BJ28	JOHNSON & JOHNSON	0,19%	1.178.862
XS1808351214	CAIXABANK SA REGS	0,19%	1.177.872
US25746UAV17	DOMINION ENERGY INC	0,19%	1.172.750
XS1876547420	LANDSBANKINN HF REGS	0,19%	1.172.520
XS2015240083	SELP FINANCE SARL REGS	0,19%	1.170.376
XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA REGS	0,19%	1.159.861
XS2009152591	EASYJET PLC REGS	0,18%	1.154.164
US30161NAS09	EXELON CORP	0,18%	1.148.822
US00205GAB32	APT PIPELINES LTD 144A	0,18%	1.142.068
XS2154325562	GRAND CITY PROPERTIES SA REGS	0,18%	1.141.549
US94974BGQ77	WELLS FARGO & CO	0,18%	1.141.372
FR0013507654	BOUYGUES SA REGS	0,18%	1.141.345
FR0013506813	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS	0,18%	1.138.559
US907818FC74	UNION PACIFIC CORP	0,18%	1.137.459
XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS	0,18%	1.134.083
USF2893TAT37	ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS	0,18%	1.130.123
FR0013386539	BANQUE FEDERATIVE DU CRED REGS	0,18%	1.119.930
XS2132337697	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL REGS	0,18%	1.117.850
FR0013505260	CARREFOUR SA REGS	0,18%	1.116.692
US00206RCG56	AT&T INC	0,18%	1.112.383
US68389XAW56	ORACLE CORP	0,18%	1.112.066
US452308AR01	ILLINOIS TOOL WORKS INC	0,18%	1.101.346
US822582BF88	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	0,18%	1.095.427
US06051GGF00	BANK OF AMERICA CORP	0,17%	1.088.372
FR0013465358	BNP PARIBAS SA REGS	0,17%	1.085.027
XS1081656180	HAMMERSON PLC REGS	0,17%	1.082.522
XS2187689380	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,17%	1.080.436
US25243YAV11	DIAGEO CAPITAL PLC	0,17%	1.078.049
US701094AJ33	PARKER-HANNIFIN CORP	0,17%	1.075.445
BE6321076711	LONZA FINANCE INTERNATION REGS	0,17%	1.056.893
US337738AR95	FISERV INC	0,17%	1.044.745
US035240AN09	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE	0,17%	1.042.262
XS1294342792	OMV AG REGS	0,17%	1.040.903
USU74078BZ52	NESTLE HOLDINGS INC REGS	0,17%	1.039.745
XS2179037697	INTESA SANPAOLO SPA REGS	0,17%	1.038.843

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US00206RHJ41	AT&T INC	0,17%	1.038.114
US38141GWZ35	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,17%	1.035.914
US74949LAC63	RELX CAPITAL INC	0,17%	1.034.007
US30161NAX93	EXELON CORP	0,16%	1.028.091
US904764BC04	UNILEVER CAPITAL CORP	0,16%	1.027.740
US46647PAR73	JPMORGAN CHASE & CO	0,16%	1.027.389
US58013MFQ24	MCDONALD'S CORP	0,16%	1.024.297
XS1888930150	M&G PLC REGS	0,16%	1.019.401
XS2167007249	WELLS FARGO & CO REGS	0,16%	1.017.420
USN30707AK49	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,16%	1.013.961
US21684AAF30	COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,16%	1.010.410
US89153VAQ23	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA	0,16%	1.006.571
US10373QAB68	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,16%	1.005.433
US855244AQ29	STARBUCKS CORP	0,16%	1.003.430
US478160CK81	JOHNSON & JOHNSON	0,16%	1.000.892
XS1873143561	BMW FINANCE NV REGS	0,16%	1.000.740
XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV REGS	0,16%	1.000.206
XS1720761490	SELP FINANCE SARL REGS	0,16%	997.771
XS2103014291	E.ON SE REGS	0,16%	994.936
XS1955169104	LEASEPLAN CORP NV REGS	0,16%	994.605
XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO FINANCE	0,16%	992.705
XS2059885058	LLOYDS BANK CORPORATE MAR REGS	0,16%	992.148
USU2339CDQ88	DAIMLER FINANCE NORTH AME REGS	0,16%	991.742
XS1799938995	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,16%	989.241
US05565QDA31	BP CAPITAL MARKETS PLC	0,16%	984.359
XS2181689659	HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS	0,16%	983.894
US23291KAJ43	DH EUROPE FINANCE II SARL	0,16%	983.572
US806851AH43	SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A	0,16%	983.419
XS2163333656	SODEXO SA REGS	0,16%	983.143
US36164QNA21	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDI	0,16%	983.123
US225433AC55	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GU	0,16%	981.474
XS2114852218	COMCAST CORP	0,16%	980.884
XS1795323952	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,16%	977.971
XS1843433639	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,16%	977.500
US40414LAQ23	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0,16%	974.343
USU0029QAU05	ABBVIE INC REGS	0,16%	968.391
BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/N REGS	0,16%	967.833
XS0969864916	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,15%	965.984
US931427AQ19	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	0,15%	964.426

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US06051GHX07	BANK OF AMERICA CORP	0,15%	963.237
US172967MF56	CITIGROUP INC	0,15%	962.008
US89153VAU35	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA	0,15%	961.875
US91087BAC46	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,15%	957.130
US91087BAC46	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,15%	957.130
US22536PAD33	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON REGS	0,15%	955.965
US244199BG97	DEERE & CO	0,15%	949.139
US06051GJB68	BANK OF AMERICA CORP	0,15%	942.123
US63946BAF76	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	0,15%	941.512
US202795JS00	COMMONWEALTH EDISON CO	0,15%	938.925
XS2166619820	FIRMENICH PRODUCTIONS PAR REGS	0,15%	935.332
US126650CZ11	CVS HEALTH CORP	0,15%	933.013
XS2055079904	WINTERSHALL DEA FINANCE B REGS	0,15%	932.103
US95000U2J10	WELLS FARGO & CO	0,15%	931.619
US806851AK71	SCHLUMBERGER HOLDINGS COR 144A	0,15%	930.133
XS2196308758	EURONEXT NV REGS	0,15%	928.737
US95000U2Q52	WELLS FARGO & CO	0,15%	928.715
US031162CD02	AMGEN INC	0,15%	927.531
US91087BAE02	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,15%	926.279
US263534CP24	EI DU PONT DE NEMOURS AND CO	0,15%	924.876
US172967MS77	CITIGROUP INC	0,15%	920.857
XS2167003685	CITIGROUP INC REGS	0,15%	918.844
US126650CN80	CVS HEALTH CORP	0,15%	917.775
XS1914502643	STRYKER CORP	0,15%	916.618
US081437AT26	BEMIS CO INC	0,15%	912.866
US717081EY56	PFIZER INC	0,15%	905.071
XS2191013171	ALSTRIA OFFICE REIT-AG REGS	0,14%	902.627
US785592AV86	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,14%	889.240
US68389XBC83	ORACLE CORP	0,14%	883.348
US03027XBD12	AMERICAN TOWER CORP	0,14%	880.678
XS2046595836	DANSKE BANK A/S REGS	0,14%	880.362
US10373QBG47	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,14%	874.917
XS2114852564	COMCAST CORP	0,14%	874.436
US695156AR08	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,14%	874.129
US637071AM31	NATIONAL OILWELL VARCO INC	0,14%	871.237
US01609WAT99	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,14%	865.501
US92826CAF95	VISA INC	0,14%	860.570
XS2151069775	LLOYDS BANK CORPORATE MAR REGS	0,14%	859.852
FR0013322823	SCOR SE REGS	0,14%	859.191

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US46625HJX98	JPMORGAN CHASE & CO	0,14%	857.392
XS1501166869	TOTAL SA REGS	0,14%	850.437
XS1511793124	FIDELITY INTERNATIONAL LT REGS	0,14%	843.831
XS1875331636	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,13%	832.682
XS2071382662	VICINITY CENTRES TRUST REGS	0,13%	829.036
USN30707AC23	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,13%	828.221
US03522AAJ97	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEU	0,13%	826.940
XS1979280937	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,13%	825.257
XS2055647213	ABBVIE INC	0,13%	822.434
XS2001737324	TELENOR ASA REGS	0,13%	822.377
US594918BS26	MICROSOFT CORP	0,13%	816.652
XS1208855889	BULGARIA GOVERNMENT INTER REGS	0,13%	810.552
FR0013403441	SOCIETE GENERALE SA REGS	0,13%	809.910
US61746BDZ67	MORGAN STANLEY	0,13%	808.759
XS2193669657	AMCOR UK FINANCE PLC	0,13%	806.016
XS1144495808	QBE INSURANCE GROUP LTD REGS	0,13%	803.689
US94974BFY11	WELLS FARGO & CO	0,13%	803.252
XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,13%	802.296
XS2003442436	AIB GROUP PLC REGS	0,13%	799.037
US35177PAL13	ORANGE SA	0,13%	798.932
US46647PAM86	JPMORGAN CHASE & CO	0,13%	795.634
XS2118273601	SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS	0,13%	795.201
US110122BN77	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 144A	0,13%	793.067
FR0013518024	LA BANQUE POSTALE SA REGS	0,13%	790.772
XS1651453729	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,13%	789.682
US28370TAE91	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,13%	786.606
XS1731105612	BANCO DE SABADELL SA REGS	0,13%	781.701
FR0013505112	SANOFI REGS	0,12%	775.674
CH0537261858	CREDIT SUISSE GROUP AG REGS	0,12%	774.518
FR0013284270	ENGIE SA REGS	0,12%	773.830
US26441CBF14	DUKE ENERGY CORP	0,12%	760.347
US459200GS40	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,12%	757.210
XS2123970167	VF CORP	0,12%	755.173
EU000A1U9928	EUROPEAN STABILITY MECHAN REGS	0,12%	749.719
US494550BM77	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,12%	749.581
XS1076781589	NN GROUP NV REGS	0,12%	748.788
US71654QCK67	PETROLEOS MEXICANOS	0,12%	747.897
XS1955187858	SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS	0,12%	747.699
US037833DD98	APPLE INC	0,12%	747.571

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US38148LAE65	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,12%	740.853
XS0863484035	HETA ASSET RESOLUTION AG REGS	0,12%	736.053
US695156AQ25	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,12%	734.990
FR0013505542	SUEZ SA REGS	0,12%	733.733
XS1432493879	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,12%	725.134
FR0000471930	ORANGE SA	0,12%	723.743
US585055BT26	MEDTRONIC INC	0,11%	709.615
FR0013508710	BNP PARIBAS SA REGS	0,11%	706.695
US594918CC64	MICROSOFT CORP	0,11%	705.770
USF2893TAS53	ELECTRICITE DE FRANCE SA REGS	0,11%	699.519
XS1721244371	IBERDROLA INTERNATIONAL B REGS	0,11%	697.979
FR0013517307	CREDIT MUTUEL ARKEA SA REGS	0,11%	697.935
US25156PAC77	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL	0,11%	696.415
US00206RCQ39	AT&T INC	0,11%	693.804
XS2064302735	PEPSICO INC	0,11%	687.288
US494550BU93	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,11%	684.713
FR0013484458	BNP PARIBAS SA REGS	0,11%	680.420
US501044CT67	KROGER CO/THE	0,11%	679.574
XS2049616621	SIEMENS FINANCIERINGSMAAT REGS	0,11%	679.368
US38145GAH39	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,11%	675.630
XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO	0,11%	674.020
USG1658KAB73	SKY GROUP FINANCE LTD REGS	0,11%	669.350
US857524AB80	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT	0,11%	668.433
US055451AV01	BHP BILLITON FINANCE USA LTD	0,11%	667.360
US37045VAH33	GENERAL MOTORS CO	0,11%	667.012
US032095AJ08	AMPHENOL CORP	0,11%	662.690
US172967KA87	CITIGROUP INC	0,11%	660.716
XS1412266816	JOHNSON & JOHNSON	0,11%	658.540
FR0013507878	CAPGEMINI SE REGS	0,11%	657.565
US36962G7K48	GENERAL ELECTRIC CO	0,10%	652.703
US02364WAJ45	AMERICA MOVIL SAB DE CV	0,10%	647.861
XS0957135212	CREDIT SUISSE AG REGS	0,10%	630.966
XS1877846110	TELEFONICA EMISIONES SA REGS	0,10%	629.433
US20030NBY67	COMCAST CORP	0,10%	619.006
XS1400169931	WELLS FARGO & CO REGS	0,10%	618.370
US149123CE90	CATERPILLAR INC	0,10%	618.209
FR0013515871	SOCIETE FONCIERE LYONNAIS REGS	0,10%	615.682
XS1621351045	EXPERIAN FINANCE PLC REGS	0,10%	614.069
US00185AAH77	AON PLC	0,10%	611.609

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS2193983108	UPJOHN FINANCE BV REGS	0,10%	609.162
XS1843459782	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	0,10%	604.068
XS1843436574	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	0,10%	603.924
XS1939355753	CITIGROUP INC REGS	0,10%	602.742
XS2197349645	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	0,10%	600.420
XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,10%	598.596
US83367TBG31	SOCIETE GENERALE SA 144A	0,10%	594.691
XS1972557737	LG CHEM LTD REGS	0,09%	588.719
US28368EAE68	KINDER MORGAN INC	0,09%	588.605
US037833BH21	APPLE INC	0,09%	586.944
US87938WAX11	TELEFONICA EMISIONES SA	0,09%	585.468
US92857WBT62	VODAFONE GROUP PLC	0,09%	582.640
US20030NBE04	COMCAST CORP	0,09%	573.429
XS2154348424	OMV AG REGS	0,09%	573.427
US459200KC42	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,09%	566.803
XS1527126772	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,09%	565.503
US89417EAK55	TRAVELERS COS INC/THE	0,09%	565.480
XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE B REGS	0,09%	560.002
XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS	0,09%	558.194
US36962GXZ26	GENERAL ELECTRIC CO	0,09%	557.829
US695114CV84	PACIFICORP	0,09%	556.950
US161175BN35	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATI	0,09%	554.177
XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC REGS	0,09%	547.705
US172967JP75	CITIGROUP INC	0,09%	547.551
US92343VCV45	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,09%	546.141
US00287YBS72	ABBVIE INC 144A	0,09%	539.629
US459200KB68	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,09%	539.024
US28370TAG40	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,09%	536.886
US842587CX39	SOUTHERN CO/THE	0,08%	528.291
US594918BC73	MICROSOFT CORP	0,08%	527.794
XS2135797202	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,08%	524.949
US713448DP06	PEPSICO INC	0,08%	524.426
XS2170736263	RICHEMONT INTERNATIONAL H REGS	0,08%	524.210
XS1760409042	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,08%	522.500
USN30707AG37	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,08%	521.961
US25470DAR08	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC	0,08%	521.340
US00080QAF28	ABN AMRO BANK NV 144A	0,08%	520.056
XS2156506854	NATURGY FINANCE BV REGS	0,08%	519.776
US10373QAE08	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC	0,08%	517.270



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS2176783319	ENI SPA REGS	0,08%	517.056
XS1405780617	PERKINELMER INC	0,08%	512.807
XS2176621170	ING GROEP NV REGS	0,08%	511.605
US458140BG44	INTEL CORP	0,08%	510.245
US034863AT77	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL 144A	0,08%	509.265
XS1748456974	BNP PARIBAS SA REGS	0,08%	508.483
US66989HAK41	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,08%	507.977
US843646AH38	SOUTHERN POWER CO	0,08%	507.684
XS2183818637	STANDARD CHARTERED PLC REGS	0,08%	507.387
FR0013512449	SUEZ SA REGS	0,08%	506.150
USU74078BY87	NESTLE HOLDINGS INC REGS	0,08%	505.197
US38141GVR28	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,08%	505.140
US63861WAB19	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,08%	504.670
XS1054522922	NN GROUP NV REGS	0,08%	501.331
XS2195190520	SSE PLC REGS	0,08%	501.000
XS1843435501	TLG IMMOBILIEN AG REGS	0,08%	499.118
DE000A289N78	DEUTSCHE BOERSE AG REGS	0,08%	498.358
US00206RFW79	AT&T INC	0,08%	497.566
FR0013521267	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REGS	0,08%	496.945
US907818FL73	UNION PACIFIC CORP	0,08%	495.886
XS1768067297	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,08%	494.103
DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG REGS	0,08%	493.524
XS2066706909	ENEL FINANCE INTERNATIONA REGS	0,08%	493.447
US26443TAB26	DUKE ENERGY INDIANA LLC	0,08%	491.906
US928668BF80	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERI 144A	0,08%	491.515
US10112RBB96	BOSTON PROPERTIES LP	0,08%	490.984
XS2082969655	BANK OF IRELAND GROUP PLC REGS	0,08%	490.124
US12636YAC66	CRH AMERICA FINANCE INC 144A	0,08%	488.651
US24422EVD83	JOHN DEERE CAPITAL CORP	0,08%	482.807
US05578QAD51	BPCE SA 144A	0,08%	481.211
US771196BH42	ROCHE HOLDINGS INC 144A	0,08%	481.036
US61744YAQ17	MORGAN STANLEY	0,08%	479.284
US742718EP07	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,08%	478.792
US87612EBJ47	TARGET CORP	0,08%	476.062
US015271AT64	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	0,08%	474.893
USG3257NAH91	EXPERIAN FINANCE PLC REGS	0,08%	474.457
US25272KAN37	DELL INTERNATIONAL LLC / 144A	0,08%	469.657
US059165EC09	BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO	0,07%	467.896
US06051GHZ54	BANK OF AMERICA CORP	0,07%	466.719

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US373334KL43	GEORGIA POWER CO	0,07%	466.000
US05723KAG58	BAKER HUGHES A GE CO LLC / BAK	0,07%	465.516
USP57908AG32	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE REGS	0,07%	458.754
XS2135801160	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,07%	458.509
US084670BS67	BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,07%	455.129
XS2147977636	HEINEKEN NV REGS	0,07%	451.590
US59156RBL15	METLIFE INC	0,07%	448.499
US26442UAC80	DUKE ENERGY PROGRESS LLC	0,07%	446.823
XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP PLC REGS	0,07%	442.611
XS2148390755	NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS	0,07%	441.050
US459200HU86	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,07%	440.936
DE000A1YCQ29	ALLIANZ SE REGS	0,07%	438.566
XS1799611642	AXA SA REGS	0,07%	437.631
FR0013283140	SUEZ SA REGS	0,07%	436.536
XS1107727007	CITIGROUP INC REGS	0,07%	435.601
US595620AT22	MIDAMERICAN ENERGY CO	0,07%	425.047
FR0013508694	LA POSTE SA REGS	0,07%	421.254
XS1709529520	ABU DHABI CRUDE OIL PIPEL REGS	0,07%	420.873
US00206RBH49	AT&T INC	0,07%	420.507
FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA REGS	0,07%	420.007
FR0013512621	CIE FINANCIERE ET INDUSTR REGS	0,07%	416.227
XS2167007918	WELLS FARGO & CO REGS	0,07%	415.858
US785592AM87	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	0,07%	413.150
XS2160857798	TELSTRA CORP LTD REGS	0,07%	411.182
XS1707075245	NESTLE FINANCE INTERNATIO REGS	0,07%	410.713
US23636AAE10	DANSKE BANK A/S 144A	0,06%	404.114
XS2023644201	MERCK FINANCIAL SERVICES REGS	0,06%	401.505
XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATION REGS	0,06%	400.476
XS2185997884	REPSOL INTERNATIONAL FINA REGS	0,06%	398.177
XS1084958989	ONGC VIDESH LTD REGS	0,06%	398.129
XS2113885011	ELENIA FINANCE OYJ REGS	0,06%	397.545
FR0013519261	LA MONDIALE SAM REGS	0,06%	394.025
XS2133071774	CARLSBERG BREWERIES A/S REGS	0,06%	393.934
XS1550988643	NN GROUP NV REGS	0,06%	390.030
XS2115091808	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,06%	385.298
XS2121467497	LANDSBANKINN HF REGS	0,06%	383.522
XS2108987517	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,06%	383.000
US92343VDU52	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,06%	379.047
US66989HAH12	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,06%	377.393

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US05581KAB70	BNP PARIBAS SA 144A	0,06%	372.194
XS2113911387	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS REGS	0,06%	369.625
US456837AH61	ING GROEP NV	0,06%	365.763
XS2123970241	VF CORP	0,06%	364.106
FR0013459765	RCI BANQUE SA REGS	0,06%	364.036
US741503BC97	BOOKING HOLDINGS INC	0,05%	335.550
XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV REGS	0,05%	331.427
XS1708167652	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,05%	327.818
XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZ REGS	0,05%	324.744
FR0013504677	ENGIE SA REGS	0,05%	324.183
XS2117755566	ABBVIE INC REGS	0,05%	323.418
XS1218289103	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,05%	313.125
XS1048428442	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL REGS	0,05%	311.972
DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV REGS	0,05%	309.947
XS1851278777	BP CAPITAL MARKETS PLC REGS	0,05%	309.513
XS2182055009	ELM BV FOR FIRMENICH INTE REGS	0,05%	308.386
XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SA REGS	0,05%	308.292
XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SA REGS	0,05%	307.832
XS2176605306	TOTAL CAPITAL INTERNATION REGS	0,05%	307.668
XS1963849440	DANSKE BANK A/S REGS	0,05%	307.122
BE6321529396	ELIA TRANSMISSION BELGIUM REGS	0,05%	306.039
XS1629866432	AT&T INC	0,05%	304.003
XS1554373677	FRESENIUS FINANCE IRELAND REGS	0,05%	301.564
FR0013424876	VIVENDI SA REGS	0,05%	301.484
FR0013516184	CREDIT AGRICOLE SA REGS	0,05%	301.281
US94974BFY11	WELLS FARGO & CO	0,05%	301.219
XS2168307333	AMPHENOL TECHNOLOGIES HOL REGS	0,05%	299.479
FR0013517059	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA REGS	0,05%	299.474
US037833AT77	APPLE INC	0,05%	297.575
FR0013292828	DANONE SA REGS	0,05%	296.917
US66989HAH12	NOVARTIS CAPITAL CORP	0,05%	296.693
FR0013218393	ICADE REGS	0,05%	295.737
XS2126161764	RELX FINANCE BV REGS	0,05%	293.776
FR0013444676	ORANGE SA REGS	0,05%	291.932
XS1261170515	ARGENTUM NETHERLANDS BV F REGS	0,05%	290.264
USU49143AB39	KEYSPAN GAS EAST CORP REGS	0,05%	288.378
US501044CT67	KROGER CO/THE	0,05%	283.156
US63861WAA36	NATIONWIDE BUILDING SOCIE REGS	0,05%	281.445
XS2109812508	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,04%	278.773

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US494550BE51	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,04%	269.348
USC82073AB08	SCHLUMBERGER FINANCE CANA REGS	0,04%	264.295
US37045VAK61	GENERAL MOTORS CO	0,04%	251.208
US202795JQ44	COMMONWEALTH EDISON CO	0,04%	240.783
US09659X2E17	BNP PARIBAS SA REGS	0,04%	235.604
XS1202213291	PPG INDUSTRIES INC	0,04%	225.825
US771196BH42	ROCHE HOLDINGS INC 144A	0,04%	225.309
US100743AJ25	BOSTON GAS CO 144A	0,04%	220.385
XS1562614831	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGE REGS	0,04%	220.340
DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV REGS	0,03%	216.005
FR0013398070	BNP PARIBAS SA REGS	0,03%	213.766
XS1405766624	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,03%	210.233
FR0013506862	SCHNEIDER ELECTRIC SE REGS	0,03%	209.885
XS2187529180	PROLOGIS INTERNATIONAL FU REGS	0,03%	208.072
XS2001183164	VESTEDA FINANCE BV REGS	0,03%	207.110
US01609WAU62	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,03%	206.799
XS1967697738	DANSKE BANK A/S REGS	0,03%	204.047
XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INTERNAT REGS	0,03%	203.064
DE000DL19VD6	DEUTSCHE BANK AG REGS	0,03%	202.962
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SOC REGS	0,03%	202.208
XS2197076651	HELVETIA EUROPE SA REGS	0,03%	199.750
US00206RBH49	AT&T INC	0,03%	199.293
XS1788982996	LLOYDS BANKING GROUP PLC REGS	0,03%	199.105
US260543CG61	DOW CHEMICAL CO/THE	0,03%	198.951
FR0013518297	KLEPIERRE SA REGS	0,03%	198.320
USG8200QAB26	SINOPEC GROUP OVERSEAS DE REGS	0,03%	194.765
US01609WAQ50	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,03%	194.224
US034863AS94	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL 144A	0,03%	188.715
DE000C4QFCN2	EURO-BUXL 30Y BND FUTURE (EUX)	0,03%	181.695
US49456BAH42	KINDER MORGAN INC	0,03%	178.244
US828807DH72	SIMON PROPERTY GROUP LP	0,03%	166.023
XS1520899532	ABBVIE INC	0,03%	161.780
US00287YCK38	ABBVIE INC 144A	0,02%	155.477
US037833AT77	APPLE INC	0,02%	151.168
XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL PL REGS	0,02%	151.067
US65334HAE27	NEXEN INC	0,02%	148.025
US494550BD78	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	0,02%	134.516
US36962G3A02	GENERAL ELECTRIC CO	0,02%	119.334
US85771PAQ54	EQUINOR ASA	0,02%	119.032

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS0947658208	BACARDI LTD REGS	0,02%	117.652
FR0013504693	ENGIE SA REGS	0,02%	114.384
XS1379158550	HAMMERSON PLC REGS	0,02%	112.463
XS1896662175	DIAGEO FINANCE PLC REGS	0,02%	107.828
XS2126170161	GIVAUDAN FINANCE EUROPE B REGS	0,02%	107.092
XS1944390597	VOLKSWAGEN BANK GMBH REGS	0,02%	106.360
XS1627343186	FCC AQUALIA SA REGS	0,02%	104.072
XS1196503137	BOOKING HOLDINGS INC	0,02%	103.495
XS2190255211	ENEXIS HOLDING NV REGS	0,02%	101.381
FR0013413887	ORANGE SA REGS	0,02%	101.094
XS1202212137	PPG INDUSTRIES INC	0,02%	100.573
DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG REGS	0,02%	100.292
XS2089226026	DEUTSCHE TELEKOM AG REGS	0,02%	97.110
XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI SP REGS	0,01%	86.479
US260543CG61	DOW CHEMICAL CO/THE	0,01%	85.549
US713448CQ97	PEPSICO INC	0,01%	72.867
US84265VAG05	SOUTHERN COPPER CORP	0,01%	52.713
US12189LAD38	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE L	0,01%	45.596
DE000C4QFCM4	EURO-SCHATZ FUTURE (EUX)	0,00%	18.195
DE000C4QFCL6	EURO-BOBL FUTURE (EUX)	0,00%	840
DE000C4QFCK8	EURO-BUND FUTURE (EUX)	-0,04%	- 279.676
	ACHMEA IM LAGERE OVERHEDEN KASGELDSTORTINGEN FONDS		8.594.802
	WORLDLINE SA/FRANCE REGS		1.583.344
	US ULTRA BOND (CBT)		18.412
	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)		14.023
	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)		- 129.164
	US 10YR ULTRA FUTURE (CBT)		- 267.495
Totaal		100,00%	633.808.479

## 14.3. Beleggingsspecificatie Achmea IM Euro Government Bond Fund

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

**TABEL 14.3.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
DE0001135473	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	2,47%	25.728.316
DE0001135465	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	2,10%	21.865.410
DE0001141760	BUNDESOBLIGATION REGS	2,10%	21.849.375
DE0001102366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,90%	19.699.614
DE0001102341	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,81%	18.818.999
DE0001135481	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,58%	16.469.293
IT0005240830	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	1,54%	16.034.171
DE0001141786	BUNDESOBLIGATION REGS	1,54%	15.972.528
DE0001135275	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,49%	15.447.800
DE0001102499	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,48%	15.414.860
DE0001141794	BUNDESOBLIGATION REGS	1,34%	13.968.832
DE0001135226	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,28%	13.321.190
FR0010773192	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,20%	12.430.252
DE0001135432	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,16%	12.021.098
DE0001102457	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,10%	11.426.372
FR0011059088	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,05%	10.881.552
DE0001135325	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,01%	10.511.158
FR0000571218	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,01%	10.484.974
FR0012993103	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	1,00%	10.415.033
DE0001102473	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	1,00%	10.387.178
FR0000187635	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,94%	9.724.063
DE0001135366	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,94%	9.721.041
IT0005390874	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,90%	9.371.235
FR0013415627	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,87%	9.075.587
FR0011883966	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,87%	9.066.914
FR0011317783	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,87%	9.053.018
FR0010070060	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,86%	8.947.369
ES0000012729	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,82%	8.566.846
FR0011337880	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,82%	8.534.720
NL0009446418	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,82%	8.508.051
FR0013407236	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,81%	8.427.087
FR0012517027	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,80%	8.364.985
FR0013131877	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,80%	8.300.982
DE0001102432	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,80%	8.264.951

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NL0012650469	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,79%	8.171.190
FR0013344751	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,78%	8.074.590
FR0010916924	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,76%	7.865.557
NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,75%	7.745.834
IT0005413171	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,73%	7.537.103
FR0011962398	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,71%	7.392.110
FR0013234333	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,70%	7.295.548
DE0001102465	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,70%	7.287.967
NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,70%	7.275.108
FR0013341682	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,69%	7.177.895
FR0013451507	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,68%	7.028.270
FR0013200813	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,67%	6.989.439
IE00BH3SQ895	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,66%	6.863.338
DE0001135176	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,65%	6.754.828
FR0011461037	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,65%	6.705.185
FR0013286192	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,63%	6.510.719
FR0011486067	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,62%	6.466.724
NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,60%	6.251.573
FR0013283686	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,60%	6.202.541
FR0010466938	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,59%	6.184.156
NL0011896857	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,59%	6.158.743
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,58%	6.034.418
FR0013257524	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,57%	5.975.035
FR0013219177	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,56%	5.798.024
FR0013313582	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,55%	5.754.969
DE0001135085	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,55%	5.750.160
FI4000369467	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,55%	5.677.546
FR0012938116	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,54%	5.625.880
FR0010371401	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,54%	5.613.729
NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,54%	5.579.067
IT0005358806	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,53%	5.547.395
FR0010171975	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,53%	5.481.044
DE0001135440	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND REGS	0,51%	5.330.942
FR0013404969	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,50%	5.200.295
IT0005216491	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,49%	5.129.580
FR0010870956	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,49%	5.063.889
FR0011196856	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,49%	5.060.302
DE0001141737	BUNDES obligation REGS	0,48%	5.023.000
ES0000012B88	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,46%	4.813.996

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,46%	4.736.180
IT0004009673	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,45%	4.636.989
NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,44%	4.619.805
NL0013552060	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,44%	4.545.143
DE0001102481	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,43%	4.425.835
IT0005367492	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,41%	4.302.130
IT0005285041	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,39%	4.005.920
FR0013250560	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,38%	4.000.510
IE00BFZRQ242	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,38%	4.000.032
ES0000012A89	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,38%	3.991.275
NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,38%	3.960.458
ES00000123U9	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,38%	3.899.570
IT0004848831	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,37%	3.865.218
FR0011619436	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,37%	3.851.829
FR0013154028	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,37%	3.843.884
ES00000122E5	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,36%	3.759.228
IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND	0,35%	3.688.652
PTOTEMOE0035	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,35%	3.631.355
NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,35%	3.620.529
FR0013157096	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,35%	3.618.720
ES00000126B2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,34%	3.582.830
FR0010192997	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,34%	3.520.734
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,34%	3.520.001
FR0000571150	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,34%	3.514.732
NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,33%	3.482.144
FI4000391529	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,32%	3.280.121
IT0004695075	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,31%	3.246.963
IT0004889033	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,31%	3.189.627
ES0000012G26	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,30%	3.084.845
NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,30%	3.080.950
ES0000011868	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,30%	3.076.903
AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,29%	2.995.734
ES0000012G42	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,29%	2.978.184
NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,28%	2.960.047
NL0000102317	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0,28%	2.940.136
IT0005273013	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,28%	2.891.254
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,27%	2.830.684
IT0004898034	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,27%	2.801.450
ES00000127A2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,27%	2.761.104



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000321308	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,27%	2.756.910
IT0005408502	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,26%	2.744.976
IT0004953417	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,26%	2.697.824
BE0000332412	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,25%	2.637.771
DE0001102382	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,25%	2.613.984
IT0005366007	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,25%	2.547.625
FR0000571085	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,24%	2.518.700
IE00BDHDP44	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,24%	2.463.926
IT0005321325	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,24%	2.452.338
ES00000123X3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,23%	2.430.855
FR0013398583	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,23%	2.424.048
ES0000012B62	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,23%	2.364.035
ES00000121G2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,22%	2.338.297
ES00000128Q6	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,22%	2.333.524
ES00000128X2	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,22%	2.307.337
BE0000291972	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,22%	2.285.924
IT0005240350	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,22%	2.272.384
ES0000012B47	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,22%	2.270.906
DE0001141802	BUNDESOBLIGATION REGS	0,22%	2.267.210
ES00000124H4	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,21%	2.224.788
PTOTEKOE0011	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,21%	2.198.623
SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,21%	2.179.657
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,21%	2.145.102
AT0000A0DXC2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,21%	2.144.096
IT0005246340	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,20%	2.107.220
DE0001102507	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,20%	2.099.005
NL0009712470	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,20%	2.082.380
FR0013480613	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,20%	2.081.180
AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,20%	2.072.954
DE0001102358	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,20%	2.065.471
IE00B6X95T99	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,20%	2.060.676
LU2076841712	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,20%	2.057.506
NL0015031501	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,19%	1.963.129
ES00000123B9	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,19%	1.941.742
ES0000012A97	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,19%	1.936.993
DE0001102390	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,19%	1.923.714
AT0000A04967	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,18%	1.872.488
DE0001135143	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,18%	1.827.276
FR0013515806	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT 144A	0,17%	1.801.844

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,17%	1.738.367
BE0000308172	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,17%	1.736.974
BE0000337460	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,17%	1.735.280
IE00BV8C9418	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,17%	1.725.392
IT0005177909	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,17%	1.723.568
IT0004286966	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,17%	1.718.111
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,16%	1.688.411
IE00BV8C9186	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,16%	1.684.763
IT0004532559	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,16%	1.674.005
IE00BFZRPZ02	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,16%	1.668.631
IT0005377152	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,16%	1.665.846
NL0000102077	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,16%	1.654.980
ES0000012E69	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,16%	1.645.644
IT0005383309	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,16%	1.619.392
IT0005344335	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,15%	1.604.025
LU1556942974	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,15%	1.602.647
BE0000291972	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT	0,15%	1.547.216
NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,15%	1.538.818
AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,15%	1.519.670
IT0004759673	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,15%	1.516.438
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,14%	1.502.050
IT0005210650	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,14%	1.485.438
IT0001174611	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,14%	1.478.502
IT0003256820	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,14%	1.468.408
ES0000012F76	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,14%	1.464.602
PTOTEQOE0015	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,14%	1.461.456
ES0000012932	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,14%	1.446.223
AT0000A10683	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,14%	1.444.269
IT0005365165	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,13%	1.389.984
ES0000012F43	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,13%	1.381.428
IT0005083057	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,13%	1.344.414
ES00000127G9	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,13%	1.342.956
IT0005135840	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,13%	1.337.479
IT0005086886	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,13%	1.329.341
IT0005244782	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TES	0,13%	1.325.441
DE0001102440	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,13%	1.304.868
BE0000320292	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,13%	1.299.921
PTOTE5OE0007	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,12%	1.299.288
FI4000348727	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,12%	1.283.700

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
IE00BJ38CQ36	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,12%	1.278.750
BE0000333428	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,12%	1.263.258
SK4120012691	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,12%	1.248.170
DE0001102515	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,12%	1.246.959
IE00BV8C9B83	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,12%	1.240.017
IT0004356843	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,12%	1.216.547
IT0005162828	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,12%	1.215.022
ES0000012B39	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,12%	1.211.033
FI4000020961	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,12%	1.202.618
AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,12%	1.201.541
ES0000012411	SPAIN GOVERNMENT BOND	0,11%	1.195.162
IE00B4S3JD47	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,11%	1.190.177
FI4000278551	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,11%	1.172.435
ES00000128C6	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,11%	1.164.610
ES00000124C5	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,11%	1.163.386
BE0000346552	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,11%	1.158.270
FI4000006176	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,11%	1.128.256
ES0000012E51	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	1.085.891
AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,10%	1.077.371
BE0000338476	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,10%	1.069.011
FI4000306758	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	1.043.174
IT0005282527	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,10%	1.039.280
IE00BKFCV568	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,10%	1.030.451
ES0000012E85	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,10%	1.019.350
BE0000325341	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,09%	976.633
IT0004923998	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,09%	973.850
ES00000128E2	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,09%	939.850
SK4120011420	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,09%	936.518
BE0000340498	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,09%	925.559
FI4000197959	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,09%	899.183
AT0000383864	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT	0,09%	884.461
IT0005323032	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,08%	879.414
XS2105095777	CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS	0,08%	876.743
FR0010192997	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,08%	854.296
FI4000242870	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,08%	853.485
IE00BH3SQB22	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,08%	850.163
BE0000350596	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,08%	847.746
PT0TEAOE0021	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,08%	824.040
FR0010466938	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,08%	814.317

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000344532	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,08%	813.273
DE0001135069	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,08%	806.983
AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,08%	790.031
IT0005217390	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,08%	780.374
FI4000079041	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,07%	770.460
BE0000339482	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,07%	769.275
XS1619567677	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	759.016
FI4000046545	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,07%	757.039
PTOTEROE0014	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,07%	754.321
BE0000334434	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,07%	745.283
IT0005398406	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,07%	735.793
FI4000037635	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,07%	726.166
DE0001141778	BUNDESOBLIGATION REGS	0,07%	714.105
SK4120009762	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,07%	712.489
ES0000012G00	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,07%	696.688
BE0000304130	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,07%	683.496
SI0002103602	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,06%	669.667
AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,06%	668.685
FI4000415153	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,06%	658.635
SI0002103388	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,06%	656.932
FI4000047089	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,06%	630.191
BE0000331406	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,06%	612.146
SI0002103677	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,06%	584.646
FR0000571044	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	0,06%	581.089
ES00000124W3	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,06%	577.975
BE0000342510	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,06%	574.404
BE0000335449	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,05%	570.190
IE00BKFCV345	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	562.744
SI0002103545	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	550.696
SI0002103685	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	545.139
SI0002103842	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	544.391
ES00000126Z1	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,05%	542.115
AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,05%	538.484
SI0002103776	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,05%	537.476
DE0001134922	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,05%	535.173
FI4000062625	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,05%	529.939
IT0005327306	ITALY BUONI POLIENNALI DE REGS	0,05%	518.920
XS1501554874	LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,05%	516.614
IT0005094088	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,05%	513.900

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BE0000349580	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,05%	511.793
XS1130139667	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,04%	463.150
AT0000A1PEF7	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,04%	461.949
FI4000242862	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,04%	455.101
XS1063399536	LATVIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,04%	449.344
BE0000335449	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,04%	447.208
SK4120014150	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,04%	435.684
DE0001135044	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAN REGS	0,04%	433.674
BE0000341504	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,04%	431.892
XS2157184255	CYPRUS GOVERNMENT INTERNA REGS	0,04%	421.675
XS1619568139	LITHUANIA GOVERNMENT INTE REGS	0,04%	411.195
PTOTELOE0028	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,04%	400.188
BE0000324336	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,04%	385.740
PTOTEUOE0019	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,04%	381.549
ES00000120N0	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,04%	373.209
PTOTEWOE0017	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,03%	358.062
BE0000347568	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,03%	330.204
AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,03%	327.620
BE0000328378	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,03%	325.509
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,03%	324.940
BE0000351602	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,03%	306.719
BE0000343526	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,03%	304.668
BE0000326356	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN REGS	0,03%	294.872
LU0905090048	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,03%	283.429
ES00000123K0	SPAIN GOVERNMENT BOND 144A	0,03%	271.646
IT0005363111	ITALY BUONI POLIENNALI DE 144A	0,03%	270.482
SK4120013400	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND REGS	0,03%	264.392
PTOTEBOE0020	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,02%	255.570
FR0010916924	FRENCH REPUBLIC GOVERNMEN REGS	0,02%	246.840
SI0002103487	SLOVENIA GOVERNMENT BOND REGS	0,02%	225.605
FI4000148630	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	0,02%	220.513
BE0000345547	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,02%	217.462
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A	0,02%	178.766
BE0000332412	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,01%	130.650
BE0000336454	KINGDOM OF BELGIUM GOVERN 144A	0,01%	111.992
XS0249239830	SLOVAKIA GOVERNMENT INTER REGS	0,01%	82.699
IE00BJ38CR43	IRELAND GOVERNMENT BOND REGS	0,01%	67.067
PTOTETOE0012	PORTUGAL OBRIGACOES DO TE 144A	0,01%	58.744
LU0945626439	LUXEMBOURG GOVERNMENT BON REGS	0,00%	33.558

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT BO 144A	0,00%	30.425
DE000C4QFCM4	EURO-SCHATZ FUTURE (EUX)	0,00%	28.755
DE000C4QFCK8	EURO-BUND FUTURE (EUX)	0,00%	- 8.626
DE000C4QFCL6	EURO-BOBL FUTURE (EUX)	0,00%	- 25.650
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVER 144A		76.282
	US 10YR NOTE FUTURE (CBT)		66.755
Totaal		100,00%	1.039.681.843

## 14.4. Beleggingsspecificatie Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged is als volgt (in euro's). Het verschil tussen deze totaalstelling en de verkorte balans in 11.4.3 komt door de valutatermijncontracten.

**TABEL 14.4.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US0378331005	APPLE INC	4,09%	101.420.019
US5949181045	MICROSOFT CORP	3,81%	94.306.405
US0231351067	AMAZON.COM INC	2,53%	62.756.615
US30303M1027	FACEBOOK INC	1,30%	32.188.686
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	1,25%	31.078.040
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	1,04%	25.675.684
US92826C8394	VISA INC	0,98%	24.402.213
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,92%	22.835.885
CH0038863350	NESTLE SA	0,90%	22.209.993
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	0,81%	20.076.034
US57636Q1040	MASTERCARD INC	0,81%	20.008.555
US4581401001	INTEL CORP	0,79%	19.622.685
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	0,74%	18.358.763
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	0,71%	17.481.994
US4370761029	HOME DEPOT INC/THE	0,69%	17.107.793
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0,66%	16.436.211
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	0,64%	15.786.377
US58933Y1055	MERCK & CO INC	0,62%	15.252.011
US00206R1023	AT&T INC	0,61%	15.050.968
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC	0,58%	14.274.774
US00724F1012	ADOBE INC	0,52%	12.955.235
US67066G1040	NVIDIA CORP	0,52%	12.858.050
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	0,49%	12.038.344
US0311621009	AMGEN INC	0,48%	11.957.744
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	0,47%	11.712.388
US7134481081	PEPSICO INC	0,47%	11.617.778
US68389X1054	ORACLE CORP	0,46%	11.466.673
US00287Y1091	ABBVIE INC	0,45%	11.256.586
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S	0,45%	11.068.915
US20030N1019	COMCAST CORP	0,44%	10.932.586
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,42%	10.337.734
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0,42%	10.289.136
IT0003128367	ENEL SPA	0,41%	10.187.155
US64110L1061	NETFLIX INC	0,39%	9.592.648

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US1729674242	CITIGROUP INC	0,37%	9.273.025
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0,37%	9.227.749
FR0000120578	SANOFI	0,37%	9.181.213
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	0,36%	9.030.517
US7170811035	PFIZER INC	0,35%	8.751.861
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	0,35%	8.660.509
CH0012005267	NOVARTIS AG	0,35%	8.636.885
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	0,35%	8.628.197
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	0,34%	8.500.386
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	0,34%	8.483.577
FR0000120321	L'OREAL SA	0,34%	8.474.148
US88160R1014	TESLA INC	0,34%	8.351.787
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	0,33%	8.151.243
US5324571083	ELI LILLY AND CO	0,32%	7.866.870
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	0,32%	7.850.340
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	0,31%	7.752.137
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	0,31%	7.658.275
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	0,31%	7.582.242
US6174464486	MORGAN STANLEY	0,30%	7.398.589
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC	0,29%	7.247.967
US2358511028	DANAHER CORP	0,29%	7.209.701
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,29%	7.154.957
US1667641005	CHEVRON CORP	0,29%	7.130.455
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	0,28%	7.048.137
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	0,28%	7.020.830
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	0,28%	6.997.659
US55354G1004	MSCI INC	0,28%	6.926.360
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	0,27%	6.613.322
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	0,27%	6.613.057
NL0010273215	ASML HOLDING NV	0,27%	6.607.957
US7475251036	QUALCOMM INC	0,26%	6.465.869
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0,26%	6.423.498
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	0,26%	6.372.518
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,26%	6.365.258
AU000000CSL8	CSL LTD	0,25%	6.265.121
CA82509L1076	SHOPIFY INC	0,25%	6.144.772
GB0007188757	RIO TINTO PLC	0,25%	6.105.875
US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	0,24%	6.005.435
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	0,24%	5.994.093



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US4612021034	INTUIT INC	0,24%	5.879.232
US8425871071	SOUTHERN CO/THE	0,24%	5.836.893
NL0000388619	UNILEVER NV	0,23%	5.794.079
US11135F1012	BROADCOM INC	0,23%	5.764.523
US87612E1064	TARGET CORP	0,23%	5.745.407
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	0,23%	5.578.544
US2310211063	CUMMINS INC	0,22%	5.542.808
US1266501006	CVS HEALTH CORP	0,22%	5.526.572
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	0,22%	5.507.592
DE0008404005	ALLIANZ SE	0,22%	5.453.164
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	0,22%	5.390.489
JP3435000009	SONY CORP	0,22%	5.383.049
US5486611073	LOWE'S COS INC	0,21%	5.282.932
DE0007164600	SAP SE	0,21%	5.270.919
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	0,21%	5.204.956
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	0,21%	5.163.349
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	0,21%	5.157.906
US7010941042	PARKER-HANNIFIN CORP	0,21%	5.134.954
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	0,21%	5.130.894
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	0,20%	5.073.400
US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS INC	0,20%	5.069.039
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	0,20%	5.066.961
US6541061031	NIKE INC	0,20%	5.055.841
JP3496400007	KDDI CORP	0,20%	5.045.706
US5184391044	ESTEE LAUDER COS INC/THE	0,20%	5.025.139
US74340W1036	PROLOGIS INC	0,20%	4.971.922
JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD	0,20%	4.957.967
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP	0,20%	4.929.434
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP	0,20%	4.882.704
FR0000120271	TOTAL SA	0,20%	4.832.366
CH0008742519	SWISSCOM AG	0,19%	4.824.146
SE0011166610	ATLAS COPCO AB	0,19%	4.794.822
US7611521078	RESMED INC	0,19%	4.794.572
NL0000395903	WOLTERS KLUWER NV	0,19%	4.772.896
US29364G1031	ENTERGY CORP	0,19%	4.694.217
US1255231003	CIGNA CORP	0,19%	4.690.958
US0367521038	ANTHEM INC	0,19%	4.685.945
US2786421030	EBAY INC	0,19%	4.677.934
US81762P1021	SERVICENOW INC	0,19%	4.660.273

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	0,19%	4.639.427
US59156R1086	METLIFE INC	0,19%	4.608.774
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	0,19%	4.593.627
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	0,18%	4.568.048
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE INC	0,18%	4.554.901
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	0,18%	4.533.267
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	0,18%	4.502.759
US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	0,18%	4.471.406
DE0006599905	MERCK KGAA	0,18%	4.462.973
CA3518581051	FRANCO-NEVADA CORP	0,18%	4.459.544
JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE C	0,18%	4.452.656
DE000BAY0017	BAYER AG	0,18%	4.384.969
FR0000120628	AXA SA	0,18%	4.379.292
US1890541097	CLOROX CO/THE	0,18%	4.366.306
US1264081035	CSX CORP	0,17%	4.329.015
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0,17%	4.328.406
US16119P1084	CHARTER COMMUNICATIONS INC	0,17%	4.265.054
US09260D1072	BLACKSTONE GROUP INC/THE	0,17%	4.215.789
US3379321074	FIRSTENERGY CORP	0,17%	4.196.520
US09247X1019	BLACKROCK INC	0,17%	4.176.774
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,17%	4.169.760
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0,17%	4.118.595
US6937181088	PACCAR INC	0,17%	4.100.472
US8552441094	STARBUCKS CORP	0,17%	4.097.819
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	0,17%	4.095.672
US3703341046	GENERAL MILLS INC	0,16%	4.083.506
US5801351017	MCDONALD'S CORP	0,16%	4.058.619
US4448591028	HUMANA INC	0,16%	4.042.004
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	0,16%	4.025.986
US4278661081	HERSHEY CO/THE	0,16%	3.965.288
JP3143600009	ITOCHU CORP	0,16%	3.954.871
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	0,16%	3.946.674
US9497461015	WELLS FARGO & CO	0,16%	3.926.192
US98978V1035	ZOETIS INC	0,16%	3.917.869
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	0,16%	3.905.594
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC	0,16%	3.902.791
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	0,16%	3.897.134
JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD	0,15%	3.837.390
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	0,15%	3.833.295

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	0,15%	3.829.527
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP	0,15%	3.820.830
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	0,15%	3.806.019
US1713401024	CHURCH & DWIGHT CO INC	0,15%	3.793.113
US09062X1037	BIOGEN INC	0,15%	3.772.594
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	0,15%	3.768.066
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	0,15%	3.749.673
AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD	0,15%	3.716.964
FR0000125486	VINCI SA	0,15%	3.715.092
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	0,15%	3.660.969
US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL COR	0,15%	3.659.603
US12514G1085	CDW CORP/DE	0,15%	3.649.199
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA	0,15%	3.623.265
US92343E1029	VERISIGN INC	0,15%	3.607.164
US4404521001	HORMEL FOODS CORP	0,14%	3.534.714
GB00B03MM408	ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,14%	3.508.119
GB0007980591	BP PLC	0,14%	3.498.138
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	0,14%	3.496.654
US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	0,14%	3.449.329
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	0,14%	3.419.572
US9113631090	UNITED RENTALS INC	0,14%	3.399.861
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	0,14%	3.392.763
US23918K1088	DAVITA INC	0,14%	3.376.424
DK0010181759	CARLSBERG A/S	0,14%	3.363.537
US6516391066	NEWMONT CORP	0,13%	3.332.965
SE0000115446	VOLVO AB	0,13%	3.318.362
KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD	0,13%	3.304.109
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	0,13%	3.277.751
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	0,13%	3.266.227
US9553061055	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	0,13%	3.262.478
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	0,13%	3.248.306
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC	0,13%	3.231.453
JP3788600009	HITACHI LTD	0,13%	3.197.422
US0311001004	AMETEK INC	0,13%	3.181.720
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,13%	3.163.774
JP3200450009	ORIX CORP	0,13%	3.151.914
JP3294460005	INPEX CORP	0,13%	3.118.367
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	0,13%	3.104.850
SE0009922164	ESSITY AB	0,13%	3.102.505

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB00BH0P3Z91	BHP GROUP PLC	0,12%	3.094.867
CA01626P4033	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	0,12%	3.088.177
AU000000FMG4	FORTESCUE METALS GROUP LTD	0,12%	3.087.548
JP3898400001	MITSUBISHI CORP	0,12%	3.083.063
US4851703029	KANSAS CITY SOUTHERN	0,12%	3.056.514
US6558441084	NORFOLK SOUTHERN CORP	0,12%	3.056.198
US8936411003	TRANSDIGM GROUP INC	0,12%	3.051.824
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES INC	0,12%	3.037.248
US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0,12%	3.023.536
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	0,12%	3.019.347
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	0,12%	3.000.166
US2788651006	ECOLAB INC	0,12%	2.998.199
US0200021014	ALLSTATE CORP/THE	0,12%	2.994.026
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	0,12%	2.971.041
DE0007236101	SIEMENS AG	0,12%	2.969.213
US40434L1052	HP INC	0,12%	2.958.111
US8725401090	TJX COS INC/THE	0,12%	2.951.445
FR0010208488	ENGIE SA	0,12%	2.951.267
CA5592224011	MAGNA INTL INC	0,12%	2.949.743
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	0,12%	2.931.806
US3119001044	FASTENAL CO	0,12%	2.906.170
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS INC	0,12%	2.894.588
US29472R1086	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES IN	0,12%	2.880.872
NL0010773842	NN GROUP NV	0,12%	2.868.995
HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	0,12%	2.865.837
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	0,11%	2.842.533
US23331A1097	DR HORTON INC	0,11%	2.833.941
US1491231015	CATERPILLAR INC	0,11%	2.820.472
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	0,11%	2.812.806
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0,11%	2.795.489
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	0,11%	2.791.650
US9314271084	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	0,11%	2.765.625
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	0,11%	2.747.517
US8716071076	SYNOPSYS INC	0,11%	2.746.303
JP3830800003	BRIDGESTONE CORP	0,11%	2.740.402
CH0114405324	GARMIN LTD	0,11%	2.736.320
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0,11%	2.728.283
US5010441013	KROGER CO/THE	0,11%	2.720.869
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	0,11%	2.698.426

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0,11%	2.695.643
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING AG	0,11%	2.690.481
US9598021098	WESTERN UNION CO/THE	0,11%	2.668.972
US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP	0,11%	2.652.805
US1152361010	BROWN & BROWN INC	0,11%	2.635.256
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU	0,11%	2.631.171
US5260571048	LENNAR CORP	0,11%	2.628.074
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	0,11%	2.626.485
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	0,11%	2.616.640
CA87807B1076	TC ENERGY CORP	0,11%	2.615.579
US8168511090	SEMPRA ENERGY	0,10%	2.587.588
US0326541051	ANALOG DEVICES INC	0,10%	2.578.372
US7043261079	PAYCHEX INC	0,10%	2.563.960
US74144T1088	T ROWE PRICE GROUP INC	0,10%	2.549.390
US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,10%	2.515.344
US0865161014	BEST BUY CO INC	0,10%	2.512.932
US92939U1060	WEC ENERGY GROUP INC	0,10%	2.504.286
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	0,10%	2.490.466
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	0,10%	2.475.015
JP3893600001	MITSUMI & CO LTD	0,10%	2.470.679
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	0,10%	2.468.649
JE00BJVNSS43	FERGUSON PLC	0,10%	2.450.391
FR0000130452	EIFFAGE SA	0,10%	2.429.139
GB00B2B0DG97	RELX PLC	0,10%	2.428.369
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	0,10%	2.420.009
HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	0,10%	2.417.857
US8574771031	STATE STREET CORP	0,10%	2.416.841
FR0000121261	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENT	0,10%	2.411.367
JP3756600007	NINTENDO CO LTD	0,10%	2.409.874
US9285634021	VMWARE INC	0,10%	2.408.351
US0584981064	BALL CORP	0,10%	2.406.953
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	0,10%	2.404.794
JP3242800005	CANON INC	0,10%	2.403.837
JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	0,10%	2.400.753
US74460D1090	PUBLIC STORAGE	0,10%	2.398.048
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	0,10%	2.388.269
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	0,10%	2.385.637
GB0008847096	TESCO PLC	0,10%	2.370.142
JP3481800005	DAIKIN INDUSTRIES LTD	0,10%	2.369.906

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	0,10%	2.363.816
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0,10%	2.361.196
US58155Q1031	MCKESSON CORP	0,09%	2.351.671
US8486371045	SPLUNK INC	0,09%	2.335.430
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	0,09%	2.331.012
US48251W1045	KKR & CO INC	0,09%	2.330.153
IE00BLP1HW54	AON PLC	0,09%	2.323.752
BE0003565737	KBC GROUP NV	0,09%	2.319.401
CA12532H1047	CGI INC	0,09%	2.318.719
CA8849037095	THOMSON REUTERS CORP	0,09%	2.306.467
US1273871087	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	0,09%	2.298.888
JP3205800000	KAO CORP	0,09%	2.296.465
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	0,09%	2.285.206
US2605571031	DOW INC	0,09%	2.283.888
US1567821046	CERNER CORP	0,09%	2.283.759
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP INC	0,09%	2.271.946
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,09%	2.268.130
US2521311074	DEXCOM INC	0,09%	2.264.595
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG	0,09%	2.264.488
SE0000113250	SKANSKA AB	0,09%	2.256.978
FR0010307819	LEGRAND SA	0,09%	2.240.994
GB00BKFB1C65	M&G PLC	0,09%	2.238.596
GB0000536739	ASHTED GROUP PLC	0,09%	2.237.856
US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP I	0,09%	2.230.192
US9290421091	VORNADO REALTY TRUST	0,09%	2.229.152
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC	0,09%	2.219.684
US8636671013	STRYKER CORP	0,09%	2.212.528
JP3732000009	SOFTBANK CORP	0,09%	2.206.717
US25470M1099	DISH NETWORK CORP	0,09%	2.204.474
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0,09%	2.192.578
IE00BFY8C754	STERIS PLC	0,09%	2.190.907
GB0008782301	TAYLOR WIMPEY PLC	0,09%	2.178.705
US7433151039	PROGRESSIVE CORP/THE	0,09%	2.178.230
AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD	0,09%	2.176.592
US3390411052	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0,09%	2.174.335
US8522341036	SQUARE INC	0,09%	2.172.799
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	0,09%	2.172.360
US98389B1008	XCEL ENERGY INC	0,09%	2.163.780
US29444U7000	EQUINIX INC	0,09%	2.159.769

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US4878361082	KELLOGG CO	0,09%	2.156.162
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	0,09%	2.147.356
US4824801009	KLA CORP	0,09%	2.144.882
US6153691059	MOODY'S CORP	0,09%	2.143.244
IE00DB6Q211	WILLIS TOWERS WATSON PLC	0,09%	2.139.331
US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY	0,09%	2.114.168
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	0,09%	2.111.420
US2172041061	COPART INC	0,08%	2.093.705
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0,08%	2.092.409
CH0008038389	SWISS PRIME SITE AG	0,08%	2.091.306
US42250P1030	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0,08%	2.088.784
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	0,08%	2.080.313
US1156372096	BROWN-FORMAN CORP	0,08%	2.067.512
JP3190000004	OBAYASHI CORP	0,08%	2.063.954
GB0007908733	SSE PLC	0,08%	2.044.562
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	0,08%	2.038.103
JP3733000008	NEC CORP	0,08%	2.038.061
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	0,08%	2.034.686
CH0010645932	GIVAUDAN SA	0,08%	2.032.119
US7458671010	PULTEGROUP INC	0,08%	2.030.892
US35137L2043	FOX CORP	0,08%	2.020.378
AU000000SGP0	STOCKLAND	0,08%	2.013.585
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	0,08%	2.004.852
CA9628791027	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0,08%	2.003.019
US9029733048	US BANCORP	0,08%	1.999.980
CA4488112083	HYDRO ONE LIMITED	0,08%	1.998.767
NZFAPE0001S2	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE COR	0,08%	1.978.933
GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	0,08%	1.978.187
CA0158571053	ALGONQUIN POWER & UTIL CORP	0,08%	1.969.549
US0527691069	AUTODESK INC	0,08%	1.968.209
HK0000069689	AIA GROUP LTD	0,08%	1.966.778
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	0,08%	1.964.726
JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD	0,08%	1.964.351
JP3868400007	MAZDA MOTOR CORP	0,08%	1.945.678
DE0007165631	SARTORIUS AG	0,08%	1.942.279
US88579Y1010	3M CO	0,08%	1.937.601
CA4530384086	IMPERIAL OIL LTD	0,08%	1.937.407
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	0,08%	1.935.363
DK0060448595	COLOPLAST A/S	0,08%	1.930.164

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US98419M1009	XYLEM INC/NY	0,08%	1.921.819
US57060D1081	MARKETAXESS HOLDINGS INC	0,08%	1.920.011
US00123Q1040	AGNC INVESTMENT CORP	0,08%	1.912.058
US8718291078	SYSCO CORP	0,08%	1.903.208
DE000UNSE018	UNIPER SE	0,08%	1.897.730
FR0000125346	INGENICO GROUP SA	0,08%	1.896.694
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	0,08%	1.892.425
CH0198251305	COCA-COLA HBC AG	0,08%	1.860.691
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	0,08%	1.859.515
US12504L1098	CBRE GROUP INC	0,07%	1.856.430
US35137L1052	FOX CORP	0,07%	1.847.515
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	0,07%	1.846.134
US5312294094	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	0,07%	1.833.926
US03662Q1058	ANSYS INC	0,07%	1.825.472
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0,07%	1.819.049
JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	0,07%	1.803.979
JP3386450005	ENEOS HOLDINGS INC	0,07%	1.798.076
US9024941034	TYSON FOODS INC	0,07%	1.797.866
US6792951054	OKTA INC	0,07%	1.786.498
AU000000RIO1	RIO TINTO LTD	0,07%	1.786.268
US7782961038	ROSS STORES INC	0,07%	1.784.944
US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0,07%	1.782.566
CH0244767585	UBS GROUP AG	0,07%	1.779.008
US7607591002	REPUBLIC SERVICES INC	0,07%	1.770.889
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD	0,07%	1.741.949
US34964C1062	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0,07%	1.739.256
FI0009007884	ELISA OYJ	0,07%	1.738.327
AU000000GMG2	GOODMAN GROUP	0,07%	1.731.603
JP3818000006	FUJITSU LTD	0,07%	1.728.928
US6819191064	OMNICOM GROUP INC	0,07%	1.719.257
US74834L1008	QUEST DIAGNOSTICS INC	0,07%	1.716.984
IE0001827041	CRH PLC	0,07%	1.716.571
FI0009013403	KONE OYJ	0,07%	1.714.589
US6311031081	NASDAQ INC	0,07%	1.711.288
AU000000ANZ3	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKIN	0,07%	1.707.302
JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD	0,07%	1.702.387
ES0130670112	ENDESA SA	0,07%	1.694.027
JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	0,07%	1.693.474
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	0,07%	1.691.796



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	0,07%	1.690.746
US5797802064	MCCORMICK & CO INC/MD	0,07%	1.686.516
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	0,07%	1.683.255
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	0,07%	1.681.961
JP3443600006	TAISEI CORP	0,07%	1.679.362
FI0009013296	NESTE OYJ	0,07%	1.678.469
US0427351004	ARROW ELECTRONICS INC	0,07%	1.676.412
GB0031348658	BARCLAYS PLC	0,07%	1.668.527
US4523271090	ILLUMINA INC	0,07%	1.667.177
US95040Q1040	WELLTOWER INC	0,07%	1.665.363
SG1J26887955	SINGAPORE EXCHANGE LTD	0,07%	1.654.896
JP3421800008	SECOM CO LTD	0,07%	1.653.068
US3848021040	WW GRAINGER INC	0,07%	1.644.155
FR0000121485	KERING SA	0,07%	1.642.092
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	0,07%	1.642.076
US6907421019	OWENS CORNING	0,07%	1.641.945
JP3877600001	MARUBENI CORP	0,07%	1.635.133
JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD	0,07%	1.628.681
JP3236200006	KEYENCE CORP	0,07%	1.620.981
JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD	0,07%	1.619.925
US29452E1010	EQUITABLE HOLDINGS INC	0,06%	1.608.327
GB0002162385	AVIVA PLC	0,06%	1.602.345
US49456B1017	KINDER MORGAN INC	0,06%	1.602.227
US3021301094	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	0,06%	1.598.252
US31620R3030	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	0,06%	1.597.820
CH0102993182	TE CONNECTIVITY LTD	0,06%	1.593.244
US98138H1014	WORKDAY INC	0,06%	1.592.431
SE0000108656	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	0,06%	1.587.242
US5745991068	MASCO CORP	0,06%	1.585.584
US3377381088	FISERV INC	0,06%	1.584.570
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	0,06%	1.582.111
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	0,06%	1.576.228
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP	0,06%	1.564.283
US29476L1070	EQUITY RESIDENTIAL	0,06%	1.561.533
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0,06%	1.553.412
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	0,06%	1.550.612
CH0030170408	GEBERIT AG	0,06%	1.544.366
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,06%	1.543.556
US76680R2067	RINGCENTRAL INC	0,06%	1.540.828

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
SE0000825820	LUNDIN ENERGY AB	0,06%	1.534.982
US25754A2015	DOMINO'S PIZZA INC	0,06%	1.529.863
GB0006825383	PERSIMMON PLC	0,06%	1.523.511
JP3351600006	SHISEIDO CO LTD	0,06%	1.523.286
SE0008321293	NIBE INDUSTRIER AB	0,06%	1.515.109
SG1M77906915	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMEN	0,06%	1.514.651
US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0,06%	1.508.525
FR0000121501	PEUGEOT SA	0,06%	1.497.898
US8923561067	TRACTOR SUPPLY CO	0,06%	1.491.152
US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL CORP	0,06%	1.488.168
JP3404600003	SUMITOMO CORP	0,06%	1.486.481
NL0012969182	ADYEN NV	0,06%	1.472.984
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	0,06%	1.464.909
KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	0,06%	1.455.970
JP3160400002	EISAI CO LTD	0,06%	1.455.435
US9022521051	TYLER TECHNOLOGIES INC	0,06%	1.440.147
NO0003733800	ORKLA ASA	0,06%	1.438.332
US1508701034	CELANESE CORP	0,06%	1.436.527
US4228061093	HEICO CORP	0,06%	1.435.993
JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO	0,06%	1.435.287
US6703461052	NUCOR CORP	0,06%	1.434.667
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0,06%	1.424.944
US2561631068	DOCUSIGN INC	0,06%	1.419.354
CA11777Q2099	B2GOLD CORP	0,06%	1.418.904
US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP	0,06%	1.417.630
US92339V1008	VEREIT INC	0,06%	1.407.948
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0,06%	1.407.201
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	0,06%	1.399.909
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	0,06%	1.398.534
US90138F1021	TWILIO INC	0,06%	1.396.442
US0533321024	AUTOZONE INC	0,06%	1.395.146
CA45823T1066	INTACT FINANCIAL CORP	0,06%	1.395.123
FR0013154002	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0,06%	1.390.500
CA9611485090	WESTON (GEORGE) LTD	0,06%	1.381.103
US4990491049	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	0,06%	1.378.400
US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL	0,06%	1.373.993
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0,06%	1.370.677
US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC	0,05%	1.359.735
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	0,05%	1.357.547

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	0,05%	1.354.556
US4932671088	KEYCORP	0,05%	1.352.233
US26875P1012	EOG RESOURCES INC	0,05%	1.350.227
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	0,05%	1.341.861
US4432011082	HOWMET AEROSPACE INC	0,05%	1.341.722
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	0,05%	1.338.636
JP3705200008	JAPAN AIRLINES CO LTD	0,05%	1.336.853
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0,05%	1.336.435
US3024913036	FMC CORP	0,05%	1.331.164
IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	0,05%	1.330.645
US4262811015	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0,05%	1.326.379
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	0,05%	1.325.787
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	0,05%	1.325.349
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	0,05%	1.324.415
GB0033986497	ITV PLC	0,05%	1.323.877
US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0,05%	1.320.485
US4606901001	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	0,05%	1.319.432
US44107P1049	HOST HOTELS & RESORTS INC	0,05%	1.319.019
US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA	0,05%	1.316.775
FR0000051732	ATOS SE	0,05%	1.309.958
US11133T1034	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0,05%	1.307.684
US3032501047	FAIR ISAAC CORP	0,05%	1.306.061
JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD	0,05%	1.303.772
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	0,05%	1.301.729
CA87262K1057	TMX GROUP LTD	0,05%	1.300.769
US15135B1017	CENTENE CORP	0,05%	1.293.463
FR0010908533	EDENRED	0,05%	1.287.610
US2441991054	DEERE & CO	0,05%	1.287.255
JP3358800005	SHIMIZU CORP	0,05%	1.280.728
AU000000NAB4	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	0,05%	1.279.948
US2058871029	CONAGRA BRANDS INC	0,05%	1.272.088
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE	0,05%	1.265.436
JP3210200006	KAJIMA CORP	0,05%	1.263.792
JP3526600006	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	0,05%	1.256.624
SE0000108847	L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	0,05%	1.252.238
SE0000106270	HENNES & MAURITZ AB	0,05%	1.235.604
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0,05%	1.233.378

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US25470F1049	DISCOVERY INC	0,05%	1.226.436
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES GROUP PLC	0,05%	1.215.394
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	0,05%	1.209.010
NL0011585146	FERRARI NV	0,05%	1.198.097
GB00BY9D0Y18	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PL	0,05%	1.195.625
NO0010096985	EQUINOR ASA	0,05%	1.194.185
DE000KGX8881	KION GROUP AG	0,05%	1.182.803
JP3762900003	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS IN	0,05%	1.171.145
GB00BWFGQN14	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0,05%	1.168.048
US8330341012	SNAP-ON INC	0,05%	1.157.878
US90184L1026	TWITTER INC	0,05%	1.152.478
JP3866800000	PANASONIC CORP	0,05%	1.152.008
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	0,05%	1.138.312
US6819361006	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	0,05%	1.130.727
CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC	0,05%	1.119.000
HK0020000177	WHEELOCK & CO LTD	0,05%	1.117.459
JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0,05%	1.115.143
US46187W1071	INVITATION HOMES INC	0,04%	1.114.681
JP3940000007	YAMATO HOLDINGS CO LTD	0,04%	1.114.641
US2774321002	EASTMAN CHEMICAL CO	0,04%	1.112.913
US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC	0,04%	1.110.279
BE0003470755	SOLVAY SA	0,04%	1.107.309
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	0,04%	1.106.654
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS SGPS SA	0,04%	1.105.491
JP3551500006	DENSO CORP	0,04%	1.104.323
JP3544000007	TEIJIN LTD	0,04%	1.101.434
AU000000CCL2	COCA-COLA AMATIL LTD	0,04%	1.099.878
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	0,04%	1.099.817
DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	0,04%	1.094.382
SG1J27887962	CAPITALAND LTD	0,04%	1.091.300
US0010551028	AFLAC INC	0,04%	1.089.417
HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	0,04%	1.088.465
LU1673108939	AROUNDTOWN SA	0,04%	1.082.147
FI0009014377	ORION OYJ	0,04%	1.072.711
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	0,04%	1.061.156
JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS C	0,04%	1.060.062
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	0,04%	1.054.780
IL0011301780	WIX.COM LTD	0,04%	1.053.259

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB0031743007	BURBERRY GROUP PLC	0,04%	1.052.970
FR0000125007	CIE DE SAINT-GOBAIN	0,04%	1.048.195
BE0003739530	UCB SA	0,04%	1.047.290
SE0011166628	ATLAS COPCO AB	0,04%	1.046.907
US9633201069	WHIRLPOOL CORP	0,04%	1.037.716
JE00B783TY65	APTIV PLC	0,04%	1.034.748
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP	0,04%	1.031.987
US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC	0,04%	1.031.884
SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	0,04%	1.030.375
US8064071025	HENRY SCHEIN INC	0,04%	1.028.681
US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE INC	0,04%	1.028.067
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS LTD	0,04%	1.024.733
SG1R89002252	CITY DEVELOPMENTS LTD	0,04%	1.023.253
US5529531015	MGM RESORTS INTERNATIONAL	0,04%	1.021.148
US0905722072	BIO-RAD LABORATORIES INC	0,04%	1.021.043
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	0,04%	1.020.167
US60937P1066	MONGODB INC	0,04%	1.019.704
AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD	0,04%	1.018.856
SE0000107419	INVESTOR AB	0,04%	1.003.653
AU000000LLC3	LENLEASE GROUP	0,04%	1.003.392
DK0060252690	PANDORA A/S	0,04%	1.003.335
JP3729000004	SHINSEI BANK LTD	0,04%	999.539
US1431301027	CARMAX INC	0,04%	991.456
BE0003717312	SOFINA SA	0,04%	989.820
JP3814800003	SUBARU CORP	0,04%	988.677
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	0,04%	988.653
US7703231032	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	0,04%	984.821
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD	0,04%	979.516
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO	0,04%	979.211
AU000000SCG8	SCENTRE GROUP	0,04%	976.894
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0,04%	975.048
US92556H2067	VIACOMCBS INC	0,04%	969.488
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	0,04%	968.928
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD	0,04%	967.280
US8326964058	J M SMUCKER CO/THE	0,04%	962.714
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	0,04%	961.453
SE0000108227	SKF AB	0,04%	958.729
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	0,04%	958.513
JP3637300009	TREND MICRO INC/JAPAN	0,04%	957.423

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AT0000743059	OMV AG	0,04%	956.427
US30063P1057	EXACT SCIENCES CORP	0,04%	951.645
US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO	0,04%	947.971
US1567001060	CENTURYLINK INC	0,04%	945.587
KYG981491007	WYNN MACAU LTD	0,04%	939.096
US1720621010	CINCINNATI FINANCIAL CORP	0,04%	938.886
JP3266400005	KUBOTA CORP	0,04%	934.679
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	0,04%	933.393
US30225T1025	EXTRA SPACE STORAGE INC	0,04%	930.896
US2810201077	EDISON INTERNATIONAL	0,04%	930.352
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LT	0,04%	929.529
US89400J1079	TRANSUNION	0,04%	929.103
JP3405400007	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	0,04%	928.747
FR0000125338	CAPGEMINI SE	0,04%	927.745
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0,04%	919.443
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0,04%	916.509
US8807701029	TERADYNE INC	0,04%	914.211
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0,04%	911.784
AU000000MGR9	MIRVAC GROUP	0,04%	910.669
JP3224200000	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	0,04%	909.306
PTEDP0AM0009	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	0,04%	895.683
BE0974264930	AGEAS SA/NV	0,04%	893.213
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	0,04%	890.486
FR0010613471	SUEZ SA	0,04%	888.019
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0,04%	882.192
CA0089118776	AIR CANADA	0,04%	881.101
US64110D1046	NETAPP INC	0,04%	878.709
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG	0,04%	876.972
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS NV	0,04%	875.228
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE	0,04%	870.481
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP	0,04%	869.360
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE SA	0,04%	868.166
US82669G1040	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	0,03%	859.434
SE0012673267	EVOLUTION GAMING GROUP AB	0,03%	854.851
US0844231029	W R BERKLEY CORP	0,03%	854.798
US22266L1061	COUPA SOFTWARE INC	0,03%	854.442
US12572Q1058	CME GROUP INC	0,03%	854.415
CA49741E1007	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	0,03%	850.305
US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	0,03%	848.697

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD	0,03%	842.116
US92276F1003	VENTAS INC	0,03%	841.919
BE6288397811	ANHEUSER-BUSCH INBEV - RSTR	0,03%	832.777
US74736K1016	QORVO INC	0,03%	831.079
US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC	0,03%	827.759
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT PLC	0,03%	825.959
NZATME000258	A2 MILK CO LTD	0,03%	811.303
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LIMITED	0,03%	807.739
AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD	0,03%	805.009
JP3111200006	ASAHI KASEI CORP	0,03%	801.578
JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLD	0,03%	801.319
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0,03%	799.492
BMG491BT1088	INVESCO LTD	0,03%	796.009
JP3585800000	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDIN	0,03%	794.952
JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	0,03%	794.158
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	0,03%	793.675
FI0009000681	NOKIA OYJ	0,03%	790.307
IE00BWT6H894	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0,03%	789.399
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC	0,03%	789.099
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	0,03%	787.472
US40416M1053	HD SUPPLY HOLDINGS INC	0,03%	784.380
US2600031080	DOVER CORP	0,03%	783.811
US5018892084	LKQ CORP	0,03%	783.026
US4062161017	HALLIBURTON CO	0,03%	780.302
JP3649800004	NAGOYA RAILROAD CO LTD	0,03%	780.186
JP3538800008	TDK CORP	0,03%	774.896
JP3431900004	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	0,03%	772.090
US34959E1091	FORTINET INC	0,03%	768.389
AU000000DXS1	DEXUS	0,03%	765.915
US77543R1023	ROKU INC	0,03%	765.281
CA7677441056	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	0,03%	764.450
NL0011031208	MYLAN NV	0,03%	762.603
US4601461035	INTERNATIONAL PAPER CO	0,03%	758.811
HK0083000502	SINO LAND CO LTD	0,03%	755.723
US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP	0,03%	755.641
US88339J1051	TRADE DESK INC/THE	0,03%	754.621
FR0000121220	SODEXO SA	0,03%	748.286
AU000000STO6	SANTOS LTD	0,03%	747.702
US83304A1060	SNAP INC	0,03%	747.648

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3435750009	M3 INC	0,03%	738.927
BE0003818359	GALAPAGOS NV	0,03%	733.810
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	0,03%	733.727
US44919P5089	IAC/INTERACTIVECORP	0,03%	733.672
JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	0,03%	725.156
DK0060094928	ORSTED A/S	0,03%	724.818
AU000000APA1	APA GROUP	0,03%	724.405
JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	0,03%	724.331
NL0000008977	HEINEKEN HOLDING NV	0,03%	721.579
US26441C2044	DUKE ENERGY CORP	0,03%	719.127
US0404131064	ARISTA NETWORKS INC	0,03%	718.644
JP3933800009	Z HOLDINGS CORP	0,03%	717.201
US5732841060	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0,03%	716.737
JP3283650004	KOSE CORP	0,03%	713.289
JP3201200007	OLYMPUS CORP	0,03%	709.006
FR0013176526	VALEO SA	0,03%	707.621
US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC	0,03%	705.145
JP3436120004	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	0,03%	704.678
JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0,03%	702.933
AU0000030678	COLES GROUP LTD	0,03%	702.815
JP3758190007	NEXON CO LTD	0,03%	700.318
US45337C1027	INCYTE CORP	0,03%	698.811
US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC	0,03%	697.142
DE000A1DAH0	BRENNTAG AG	0,03%	695.938
GB0033195214	KINGFISHER PLC	0,03%	695.522
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	0,03%	689.199
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	0,03%	687.607
US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0,03%	685.206
AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	0,03%	683.661
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	0,03%	681.160
US45784P1012	INSULET CORP	0,03%	679.214
JP3305990008	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	0,03%	677.660
US8447411088	SOUTHWEST AIRLINES CO	0,03%	669.753
IL0011334468	CYBERARK SOFTWARE LTD	0,03%	661.211
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	0,03%	660.240
JP3657400002	NIKON CORP	0,03%	659.408
AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD	0,03%	658.900
US0268747849	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP I	0,03%	655.803
JP3711200000	AOZORA BANK LTD	0,03%	655.191



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB0032089863	NEXT PLC	0,03%	653.401
US4456581077	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0,03%	652.514
CA7392391016	POWER CORP CANADA	0,03%	652.008
GB00BYX91H57	JD SPORTS FASHION PLC	0,03%	650.161
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY INC	0,03%	647.457
DE0006048408	HENKEL AG & CO KGAA	0,03%	646.440
CH0013841017	LONZA GROUP AG	0,03%	645.789
CA1254911003	CI FINANCIAL INC	0,03%	644.646
US57665R1068	MATCH GROUP INC	0,03%	644.406
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC	0,03%	642.652
AU000000NST8	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	0,03%	641.471
CA85570W1005	STARS GROUP INC (THE)	0,03%	641.320
US05352A1007	AVANTOR INC	0,03%	632.155
JP3188200004	OTSUKA CORP	0,03%	629.655
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0,03%	627.787
US9182041080	VF CORP	0,03%	626.790
US8816242098	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0,03%	626.232
JP3143900003	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	0,03%	622.711
DE0006969603	PUMA SE	0,02%	611.122
US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP	0,02%	606.537
US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	0,02%	603.197
GB0030913577	BT GROUP PLC	0,02%	601.055
JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC	0,02%	600.656
JP3209000003	CASIO COMPUTER CO LTD	0,02%	597.531
US9297401088	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	0,02%	597.100
SE0011166933	EPIROC AB	0,02%	593.127
US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC	0,02%	592.522
US8865471085	TIFFANY & CO	0,02%	591.487
JP3228600007	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/T	0,02%	589.410
JP3511800009	CHIBA BANK LTD/THE	0,02%	589.222
FR0000038259	EUROFINS SCIENTIFIC SE	0,02%	581.503
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA INC	0,02%	580.118
US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0,02%	579.514
HK0000093390	HKT TRUST & HKT LTD	0,02%	573.753
JP3830000000	BROTHER INDUSTRIES LTD	0,02%	571.064
CA6979001089	PAN AMERICAN SILVER CORP	0,02%	565.463
SG0531000230	VENTURE CORP LTD	0,02%	565.099
JP3837800006	HOYA CORP	0,02%	564.549
US0036541003	ABIOMED INC	0,02%	563.278

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
GB00B8W67B19	LIBERTY GLOBAL PLC	0,02%	562.594
JP3569200003	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	0,02%	561.956
JP3424950008	TOKYO CENTURY CORP	0,02%	561.520
US04621X1081	ASSURANT INC	0,02%	560.524
IT0003492391	DIASORIN SPA	0,02%	556.526
US48020Q1076	JONES LANG LASALLE INC	0,02%	556.196
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	0,02%	555.729
JP3629000005	TOPPAN PRINTING CO LTD	0,02%	554.746
JP3951600000	UNICHARM CORP	0,02%	552.951
SG1T56930848	WILMAR INTERNATIONAL LTD	0,02%	552.740
AU000000NCM7	NEWCREST MINING LTD	0,02%	550.645
IL0006912120	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	0,02%	549.983
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	0,02%	548.489
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC	0,02%	544.718
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	0,02%	542.879
FI0009007132	FORTUM OYJ	0,02%	539.303
JP3802600001	FAMILYMART CO LTD	0,02%	537.161
US3030751057	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0,02%	526.125
AU000000MFG4	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	0,02%	525.848
KYG960071028	WH GROUP LTD	0,02%	525.179
JP3397200001	SUZUKI MOTOR CORP	0,02%	522.699
FR0011981968	WORLDLINE SA/FRANCE	0,02%	522.140
DE000ENAG999	E.ON SE	0,02%	521.261
US0357104092	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	0,02%	518.585
JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP	0,02%	518.391
BE0003822393	ELIA GROUP SA/NV	0,02%	517.100
US60770K1079	MODERNA INC	0,02%	517.042
CA4932711001	KEYERA CORP	0,02%	516.855
PA1436583006	CARNIVAL CORP	0,02%	516.598
CA2918434077	EMPIRE CO LTD	0,02%	515.661
GB00B8W67662	LIBERTY GLOBAL PLC	0,02%	512.989
US50540R4092	LABORATORY CORP OF AMERICA HOL	0,02%	512.166
JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD	0,02%	511.211
JP3358200008	SHIMAMURA CO LTD	0,02%	510.551
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	0,02%	509.145
US25470F3029	DISCOVERY INC	0,02%	508.255
GB0004052071	HALMA PLC	0,02%	507.982
US8085131055	CHARLES SCHWAB CORP/THE	0,02%	506.723
JP3117700009	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	0,02%	503.495

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
CA0636711016	BANK OF MONTREAL	0,02%	502.792
US05338G1067	AVALARA INC	0,02%	497.095
US4364401012	HOLOGIC INC	0,02%	496.235
JP3206000006	KAKAKU.COM INC	0,02%	496.000
JP3449020001	TAIHEIYO CEMENT CORP	0,02%	495.300
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	0,02%	494.896
US7757111049	ROLLINS INC	0,02%	492.194
NL0009432491	KONINKLIJKE VOPAK NV	0,02%	491.845
KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	0,02%	491.427
FR0004035913	ILIAD SA	0,02%	490.561
JP3845770001	HOSHIZAKI CORP	0,02%	489.226
US26210C1045	DROPBOX INC	0,02%	488.277
BMG475671050	IHS MARKIT LTD	0,02%	487.021
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	0,02%	486.482
JE00B8KF9B49	WPP PLC	0,02%	486.324
AU0000088338	AMPOL LTD	0,02%	485.175
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	0,02%	484.796
JP3600200004	TOHO GAS CO LTD	0,02%	484.769
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	0,02%	484.675
JP3899800001	MITSUBISHI MOTORS CORP	0,02%	483.981
US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	0,02%	483.395
JP3766550002	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	0,02%	483.046
US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC	0,02%	482.368
AU000000ASX7	ASX LTD	0,02%	481.322
US12503M1080	CBOE GLOBAL MARKETS INC	0,02%	478.214
SE0013256682	KINNEVIK AB	0,02%	477.528
US09215C1053	BLACK KNIGHT INC	0,02%	476.842
US1220171060	BURLINGTON STORES INC	0,02%	476.567
FI0009005961	STORA ENSO OYJ	0,02%	476.479
GB00B3MBS747	OCADO GROUP PLC	0,02%	476.239
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC	0,02%	476.060
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	0,02%	475.500
FR0006174348	BUREAU VERITAS SA	0,02%	474.458
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0,02%	474.294
US1488061029	CATALENT INC	0,02%	473.417
IM00B5VQMV65	GVC HOLDINGS PLC	0,02%	470.428
JP3499800005	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	0,02%	468.869
IE00BGH1M568	PERRIGO CO PLC	0,02%	467.739
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	0,02%	467.106

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NZTELE0001S4	SPARK NEW ZEALAND LTD	0,02%	466.737
JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC	0,02%	465.788
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	0,02%	462.597
JP3131090007	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	0,02%	462.460
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	0,02%	462.420
JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC	0,02%	461.290
GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC	0,02%	459.844
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	0,02%	459.415
CH0418792922	SIKA AG	0,02%	458.685
JP3174410005	OJI HOLDINGS CORP	0,02%	456.674
AU000000TPM6	TPG CORP LTD	0,02%	455.598
CA45075E1043	IA FINANCIAL CORP INC	0,02%	455.304
AU000000WES1	WESFARMERS LTD	0,02%	454.056
SE0000112724	SVENSKA CELLULOZA AB SCA	0,02%	453.334
JP3935600001	YAMAZAKI BAKING CO LTD	0,02%	452.831
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	0,02%	451.925
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	0,02%	451.127
JP3131430005	AEON MALL CO LTD	0,02%	449.335
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	0,02%	448.322
JP3351100007	SYSMEX CORP	0,02%	448.266
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0,02%	448.143
JP3404200002	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	0,02%	447.587
DE0006452907	NEMETSCHEK SE	0,02%	447.372
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG	0,02%	444.112
IT0005239360	UNICREDIT SPA	0,02%	443.765
JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD	0,02%	442.378
JP3977400005	RINNAI CORP	0,02%	441.690
JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	0,02%	440.090
GB00BF8Q6K64	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	0,02%	439.171
GB00B71N6K86	EVRAZ PLC	0,02%	438.562
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	0,02%	436.761
JP3973400009	RICOH CO LTD	0,02%	435.858
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	0,02%	431.272
JP3546800008	TERUMO CORP	0,02%	430.848
DE0006062144	COVESTRO AG	0,02%	429.286
US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES INC	0,02%	427.868
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP PLC	0,02%	426.546
AU000000TLS2	TELSTRA CORP LTD	0,02%	425.824
ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA	0,02%	425.567

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
JP3419050004	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	0,02%	425.184
US3167731005	FIFTH THIRD BANCORP	0,02%	425.133
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL A	0,02%	422.843
US4571871023	INGREDION INC	0,02%	421.965
CA0717341071	BAUSCH HEALTH COS INC	0,02%	421.802
JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	0,02%	421.753
JP3165700000	NTT DATA CORP	0,02%	421.464
US2644115055	DUKE REALTY CORP	0,02%	421.283
AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD	0,02%	419.163
JP3414750004	SEIKO EPSON CORP	0,02%	417.755
US9256521090	VICI PROPERTIES INC	0,02%	415.628
US5312296073	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIR	0,02%	414.694
US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	0,02%	412.920
JP3164630000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	0,02%	411.517
JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	0,02%	408.698
SE0000652216	ICA GRUPPEN AB	0,02%	406.883
JP3965400009	LION CORP	0,02%	406.277
SE0007100599	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	0,02%	405.798
JP3304200003	KOMATSU LTD	0,02%	404.464
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	0,02%	403.206
JP3196000008	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	0,02%	402.022
ES0173093024	RED ELECTRICA CORP SA	0,02%	400.413
GB00BBG9VN75	AVEVA GROUP PLC	0,02%	398.040
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	0,02%	397.632
CA59162N1096	METRO INC	0,02%	393.094
JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC	0,02%	392.458
GB00BWFY5505	NIELSEN HOLDINGS PLC	0,02%	390.794
AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD	0,02%	390.641
JP3626800001	LIXIL GROUP CORP	0,02%	390.509
US92936U1097	WP CAREY INC	0,02%	390.306
JP3931600005	YAKULT HONSHA CO LTD	0,02%	389.540
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG	0,02%	388.825
JP3955800002	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	0,02%	387.788
GB00B019KW72	J SAINSBURY PLC	0,02%	385.385
JP3336000009	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	0,02%	383.204
JP3246400000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	0,02%	381.849
JP3939000000	YAMADA DENKI CO LTD	0,02%	381.122
US6935061076	PPG INDUSTRIES INC	0,02%	380.651
AU000000VCX7	VICINITY CENTRES	0,02%	379.701

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AU000000MPL3	MEDIBANK PVT LTD	0,02%	378.856
SE0005190238	TELE2 AB	0,02%	378.112
JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC	0,02%	377.582
JP3152740001	ABC-MART INC	0,02%	377.136
GB0006043169	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	0,02%	376.142
JP3220580009	CALBEE INC	0,02%	374.925
US5854641009	MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT	0,02%	374.627
CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG	0,02%	374.019
US6687711084	NORTONLIFELOCK INC	0,02%	372.924
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0,02%	372.811
CH0012138605	ADECCO GROUP AG	0,02%	372.268
CA0553487604	BCE INC	0,01%	370.094
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	0,01%	369.936
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	0,01%	369.639
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE	0,01%	369.194
CA1367178326	CANADIAN UTILITIES LTD	0,01%	368.838
SE0012455673	BOLIDEN AB	0,01%	367.455
CA7481932084	QUEBECOR INC	0,01%	366.768
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD	0,01%	364.743
US1258961002	CMS ENERGY CORP	0,01%	362.124
ES0171996087	GRIFOLS SA	0,01%	358.931
US6658591044	NORTHERN TRUST CORP	0,01%	357.724
JP3268950007	MEDIPAL HOLDINGS CORP	0,01%	357.722
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	0,01%	357.018
GB00B1CRLC47	MONDI PLC	0,01%	356.774
CA1349211054	CANADIAN APARTMENT PPTYS REIT	0,01%	356.517
JP3277800003	KEIO CORP	0,01%	355.671
AT0000746409	VERBUND AG	0,01%	355.073
SE0007100581	ASSA ABLOY AB	0,01%	354.839
JP3598600009	TOHO CO LTD/TOKYO	0,01%	353.909
CH0364749348	VIFOR PHARMA AG	0,01%	353.348
US9291601097	VULCAN MATERIALS CO	0,01%	352.248
FR0000120503	BOUYGUES SA	0,01%	348.559
US42809H1077	HESS CORP	0,01%	348.506
GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PLC	0,01%	344.615
NZMELE0002S7	MERIDIAN ENERGY LTD	0,01%	344.190
US12508E1010	CDK GLOBAL INC	0,01%	343.338
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0,01%	342.170
US3724601055	GENUINE PARTS CO	0,01%	341.754

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
NL0000379121	RANDSTAD NV	0,01%	340.917
US6512291062	NEWELL BRANDS INC	0,01%	340.717
BE0003826436	TELENET GROUP HOLDING NV	0,01%	340.642
JP3398000004	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	0,01%	337.890
US74251V1026	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	0,01%	337.158
US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC	0,01%	336.187
JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC	0,01%	332.400
US9621661043	WEYERHAEUSER CO	0,01%	332.316
AU000000COH5	COCHLEAR LTD	0,01%	331.556
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG	0,01%	331.369
JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	0,01%	328.394
BE0974256852	COLRUYT SA	0,01%	328.001
US7512121010	RALPH LAUREN CORP	0,01%	324.973
US7547301090	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0,01%	320.939
DE000BASF111	BASF SE	0,01%	320.279
US96145D1054	WESTROCK CO	0,01%	317.914
HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD	0,01%	316.511
JP3982100004	LAWSON INC	0,01%	316.115
US8581191009	STEEL DYNAMICS INC	0,01%	314.687
US5132721045	LAMB WESTON HOLDINGS INC	0,01%	313.232
HK0006000050	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	0,01%	312.315
JP3233250004	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	0,01%	311.956
JP3946750001	JAPAN POST BANK CO LTD	0,01%	311.354
US6081901042	MOHAWK INDUSTRIES INC	0,01%	311.310
US91879Q1094	VAIL RESORTS INC	0,01%	311.057
JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	0,01%	309.307
JP3870400003	MARUI GROUP CO LTD	0,01%	306.293
HK0008011667	PCCW LTD	0,01%	305.671
JP3219000001	KAMIGUMI CO LTD	0,01%	305.150
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO	0,01%	305.147
HK0012000102	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO	0,01%	304.642
JP3300200007	KONAMI HOLDINGS CORP	0,01%	304.264
JP3278600006	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	0,01%	302.300
ES0116870314	NATURGY ENERGY GROUP SA	0,01%	302.096
US0534841012	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0,01%	301.391
DE0006602006	GEA GROUP AG	0,01%	296.363
NO0010031479	DNB ASA	0,01%	294.763
FR0010040865	GECINA SA	0,01%	294.140
CA39138C1068	GREAT WEST LIFECO INC	0,01%	291.609

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
AU000000GPT8	GPT GROUP/THE	0,01%	291.485
JP3780100008	PARK24 CO LTD	0,01%	290.026
JP3442850008	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	0,01%	287.775
JP3495000006	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO L	0,01%	279.697
US05722G1004	BAKER HUGHES CO	0,01%	276.873
JP3547670004	PERSOL HOLDINGS CO LTD	0,01%	270.971
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	0,01%	269.522
JP3040890000	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	0,01%	268.530
FR0000121964	KLEPIERRE SA	0,01%	261.449
CA1247651088	CAE INC	0,01%	260.443
JP3417200007	SEIBU HOLDINGS INC	0,01%	255.031
IL0011194789	AZRIELI GROUP LTD	0,01%	248.807
JP3040880001	ORIX JREIT INC	0,01%	243.892
IL0002810146	ICL GROUP LTD	0,01%	235.247
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	0,01%	233.822
CA7669101031	RIOCAN REIT	0,01%	231.907
GB00BYW0PQ60	LAND SECURITIES GROUP PLC	0,01%	229.932
JP3039710003	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT C	0,01%	227.282
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC	0,01%	220.987
AU000000QAN2	QANTAS AIRWAYS LTD	0,01%	218.744
US03852U1060	ARAMARK	0,01%	218.114
FR0000077919	JCDECAUX SA	0,01%	214.405
DE000C2Q0WP2	EURO STOXX 50 FUTURE (EUX)	0,01%	210.295
US6826801036	ONEOK INC	0,01%	207.161
HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD	0,01%	177.055
US1101221570	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0,01%	162.484
JP3399310006	ZOZO INC	0,00%	113.463
ES06670509H2	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	0,00%	82.830
GB00HBBG0L85	FTSE 100 INDEX FUTURE (ICF)	0,00%	73.582
DE0007472060	WIRECARD AG	0,00%	38.506
FR0000039299	BOLLORE SA	0,00%	1.532
CA0213611001	ALTAGAS LTD	0,00%	1.402
PTBES0AM0007	BANCO ESPIRITO SANTO SA	0,00%	4
	S&P500 EMINI FUTURE (CME)		1.977.781
	TOPIX INDEX FUTURE (OSE)		- 450.438
Totaal		100,00%	2.479.157.636



## 14.5. Beleggingsspecificatie Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

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

**TABEL 14.5.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
FR0010949651	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT REGS	91,97%	344.095.536
FI4000106117	FINLAND GOVERNMENT BOND 144A	8,03%	30.059.442
Totaal		100,00%	374.154.978

## 14.6. Beleggingsspecificatie Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

De specificatie van de beleggingen van het Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged is als volgt (in euro's). Het verschil tussen deze totaalstelling en de verkorte balans in 11.6.3 komt door de valutatermijncontracten.

**TABEL 14.6.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US195325BK01	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO	1,37%	2.317.589
US455780CD62	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATI	1,23%	2.082.240
XS1807174559	QATAR GOVERNMENT INTERNAT REGS	1,19%	2.014.755
US715638AP79	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO	1,11%	1.878.111
US105756BB58	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	1,02%	1.736.964
US445545AF36	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL	1,01%	1.709.304
XS0906085179	1MDB GLOBAL INVESTMENTS L REGS	0,99%	1.683.501
XS1902171757	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,98%	1.662.963
XS2155352748	QATAR GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,95%	1.614.415
USY20721AL30	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,95%	1.610.488
USP3579EAY34	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,94%	1.591.818
XS0971721963	RUSSIAN FOREIGN BOND - EU REGS	0,88%	1.500.494
US71654QAZ54	PETROLEOS MEXICANOS	0,87%	1.474.047
XS0191754729	GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPI REGS	0,85%	1.435.285
XS1959337749	QATAR GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,84%	1.427.557
RU000A1006S9	RUSSIAN FOREIGN BOND - EU REGS	0,78%	1.319.242
XS1936302949	SAUDI GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,77%	1.304.108
XS1263139856	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INT REGS	0,76%	1.289.993
XS0767473852	RUSSIAN FOREIGN BOND - EU REGS	0,71%	1.207.586
XS1662407862	IRAQ INTERNATIONAL BOND REGS	0,69%	1.178.411
US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,69%	1.173.597
US698299AW45	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,69%	1.165.714
US760942AS16	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,68%	1.160.049
XS2057866191	ABU DHABI GOVERNMENT INTE REGS	0,68%	1.154.215
US836205AU87	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,68%	1.147.073
USY68856AV83	PETRONAS CAPITAL LTD REGS	0,66%	1.127.074
XS1319820897	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJS REGS	0,66%	1.126.156
XS1318576086	ANGOLAN GOVERNMENT INTERN REGS	0,63%	1.069.223
XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FI REGS	0,63%	1.062.131
XS1910827887	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,62%	1.056.871
US71647NAS80	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	0,62%	1.051.157
US718286CH84	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT	0,61%	1.029.759
USY68856AW66	PETRONAS CAPITAL LTD REGS	0,60%	1.014.186
XS1675862103	BAHRAIN GOVERNMENT INTERN REGS	0,58%	992.181

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1729876059	THIRD PAKISTAN INTERNATIO REGS	0,57%	974.402
XS1003557870	GABON GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,57%	971.801
US30216KAC62	EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS	0,54%	922.511
XS1458514673	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,54%	921.938
XS1750114396	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,54%	913.836
XS0880597603	EMIRATE OF DUBAI GOVERNME REGS	0,54%	910.408
USP78625DW03	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,52%	880.256
USY8137FAC24	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,52%	876.311
XS1566179039	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,51%	869.794
US470160CA80	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,51%	860.276
US71647NAQ25	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	0,50%	856.253
XS0615236188	QATAR GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,49%	830.228
XS1791939736	SAUDI GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,47%	792.292
XS2051203862	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL REGS	0,47%	790.226
USY2029SAF12	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,46%	786.627
XS2125308242	ABU DHABI GOVERNMENT INTE REGS	0,46%	772.694
XS0905659230	HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS	0,45%	769.628
USG82016AJ84	SINOPEC GROUP OVERSEAS DE REGS	0,44%	753.445
US91086QAV05	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,44%	749.075
XS0205545840	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,44%	749.027
XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,44%	747.814
US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,44%	740.762
XS0088543193	RUSSIAN FOREIGN BOND - EU REGS	0,43%	727.418
US040114GL81	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,42%	718.090
USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,42%	715.933
US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS	0,42%	707.938
US900123CK49	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,41%	701.077
XS1575968026	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,41%	698.978
XS1405766541	BAHRAIN GOVERNMENT INTERN REGS	0,41%	694.072
US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS	0,41%	693.223
XS1788514039	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD REGS	0,41%	690.708
US900123CM05	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,40%	685.009
XS1644429935	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD REGS	0,40%	676.490
US718286BD89	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT	0,40%	675.439
US637193BA03	POWER SECTOR ASSETS & LIABILIT	0,40%	672.484
XS1980255936	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,39%	668.696
US195325BM66	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO	0,39%	666.963
XS1595714087	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO J REGS	0,39%	663.567
XS1108847531	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,39%	658.147

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1892127470	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,39%	653.464
XS0240295575	IRAQ INTERNATIONAL BOND REGS	0,38%	653.074
USP3579EAS65	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,38%	647.954
XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO J REGS	0,38%	645.751
XS1953057491	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,37%	636.198
XS1910826996	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,37%	635.058
XS0997000251	CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,37%	631.372
USY7140WAC20	INDONESIA ASAHAN ALUMINIU REGS	0,37%	630.386
XS1175223699	BANQUE CENTRALE DE TUNISI REGS	0,37%	626.220
XS2027394233	NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA REGS	0,37%	623.235
USY20721AE96	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,37%	622.484
USG8201NAH55	SINOPEC GROUP OVERSEAS DE REGS	0,37%	620.711
XS1837994794	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,36%	617.763
XS2013531061	POWER FINANCE CORP LTD REGS	0,36%	615.008
XS1675862012	BAHRAIN GOVERNMENT INTERN REGS	0,36%	613.537
XS1261825621	UKREXIMBANK VIA BIZ FINAN REGS	0,36%	611.494
XS1303926528	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,35%	602.115
US105756BW95	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,35%	601.736
XS0864259717	MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS	0,35%	597.215
XS1575967218	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,35%	597.142
XS1577950311	JORDAN GOVERNMENT INTERNA REGS	0,35%	594.645
US91086QAZ19	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,35%	592.975
XS1807306300	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,34%	577.572
USY7140WAC20	INDONESIA ASAHAN ALUMINIU REGS	0,34%	574.702
US760942BA98	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,34%	574.282
USG8189YAC87	SINOPEC GROUP OVERSEAS DE REGS	0,34%	572.436
USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,34%	569.185
US698299BM53	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,33%	566.465
XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,33%	561.346
XS1634369224	REPUBLIC OF BELARUS INTER REGS	0,33%	559.055
USP6629MAD40	MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS	0,33%	551.574
USP5015VAE67	GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS	0,32%	549.976
US900123AY60	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,32%	549.608
US71654QCP54	PETROLEOS MEXICANOS	0,32%	543.627
XS1056560920	PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS	0,32%	542.040
USG13201AA91	BRAZIL MINAS SPE VIA STAT REGS	0,32%	539.554
USY6726SAP66	PAPUA NEW GUINEA GOVERNME REGS	0,32%	538.486
US698299AW45	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONALA	0,32%	538.022
US760942BA98	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,31%	528.340

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS1968714110	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,31%	528.010
XS1729875598	PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS	0,31%	525.477
US105756BK57	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,31%	523.964
XS1303921487	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,31%	521.949
US718286BZ91	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT	0,31%	521.208
XS0496488395	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,31%	520.809
USP3143NAS38	CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS	0,31%	519.912
USY8137FAH11	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,31%	518.896
USP01012AS54	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,31%	517.992
US77586TAE64	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,30%	508.534
USY8137FAP37	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,30%	507.415
XS1717011982	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,30%	506.433
XS1843435766	KENYA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,30%	504.274
XS1902171591	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,30%	501.392
XS1968714540	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,30%	501.358
USY20721BN86	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,30%	501.320
US105756BW95	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,29%	495.749
XS1819680528	ANGOLAN GOVERNMENT INTERN REGS	0,29%	484.011
XS1953057061	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,28%	480.145
XS1151974877	ETHIOPIA INTERNATIONAL BO REGS	0,28%	478.283
XS1904731129	DEVELOPMENT BANK OF THE R REGS	0,28%	474.874
XS2083302419	ANGOLAN GOVERNMENT INTERN REGS	0,28%	474.558
USY8137FAG38	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,28%	471.261
XS1303927179	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,27%	461.871
XS1968706876	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,27%	454.296
US71647NBD03	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	0,27%	449.806
XS1626768730	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,26%	446.601
US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,26%	442.996
XS1631415400	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,26%	442.951
USY5749LAB72	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK REGS	0,26%	442.092
XS1819680288	ANGOLAN GOVERNMENT INTERN REGS	0,26%	438.054
USP75744AB11	PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS	0,26%	438.054
XS1324931895	BAHRAIN GOVERNMENT INTERN REGS	0,26%	436.521
USY20721BM04	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,26%	435.942
US900123CJ75	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,25%	429.434
US445545AF36	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,25%	428.815
XS1056386714	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,25%	427.392
XS1917720911	TURKIYE IHRACAT KREDI BAN REGS	0,25%	426.578
US77586TAD81	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,25%	426.003

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
XS2113615228	GABON GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,25%	424.402
XS1196496688	STATE OIL CO OF THE AZERB REGS	0,25%	419.428
XS1558078736	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,25%	419.362
USP7808BAB38	PETROLEOS DEL PERU SA REGS	0,25%	416.863
XS1901860160	OIL AND GAS HOLDING CO BS REGS	0,24%	413.893
XS1807174393	QATAR GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,24%	409.199
XS1508675508	SAUDI GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,24%	409.039
USY7140VAA80	SAKA ENERGI INDONESIA PT REGS	0,24%	407.337
US698299AK07	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA	0,24%	405.333
USP6629MAC66	MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS	0,24%	403.557
XS1313779081	REPUBLIC OF CAMEROON INTE REGS	0,24%	400.899
XS1303925041	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,23%	398.744
USP78625DY68	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,23%	396.028
USP7808BAA54	PETROLEOS DEL PERU SA REGS	0,23%	395.317
XS2060897506	ABU DHABI NATIONAL ENERGY REGS	0,23%	393.052
XS2010044381	GTLK EUROPE CAPITAL DAC REGS	0,23%	392.644
XS1535071986	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,23%	390.509
US105756BR01	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,23%	387.971
US77586TAE64	ROMANIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,23%	384.900
US67778NAA63	OIL AND GAS HOLDING CO BS REGS	0,22%	381.185
USP3143NAQ71	CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS	0,22%	380.309
XS1297557412	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,22%	373.169
XS1503160498	ARGENTINE REPUBLIC GOVERN REGS	0,22%	366.900
US195325BM66	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO	0,22%	366.830
US718286BW60	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT	0,22%	366.304
US900123CT57	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,21%	360.494
XS1807305328	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,21%	360.400
XS1558078496	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,21%	355.919
XS1775617464	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,21%	353.252
XS1781710543	KENYA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,21%	351.191
XS1781710626	KENYA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,21%	350.350
XS2181689659	HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS	0,21%	349.282
USY20721BE87	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,20%	346.596
US760942BD38	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,20%	339.884
US917288BA96	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,20%	336.667
XS1380274735	PROVINCIA DE BUENOS AIRES REGS	0,20%	334.224
US718286BW60	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNAT	0,20%	331.963
US470160AV46	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,19%	329.342
XS1968714623	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,19%	325.246

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
USP01012BX31	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,19%	323.113
XS2115147287	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,19%	321.596
US91087BAG59	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONA	0,19%	321.440
XS1311099540	NAMIBIA INTERNATIONAL BON REGS	0,19%	315.958
XS1796266754	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,19%	315.727
XS1709535097	ABU DHABI CRUDE OIL PIPEL REGS	0,19%	315.572
USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,18%	313.493
US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,18%	308.995
USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,18%	307.528
XS1405777589	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,18%	305.754
US836205AW44	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,18%	304.612
XS1626530320	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,18%	303.610
XS1790134362	SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS	0,18%	301.498
XS1980065301	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,18%	299.699
USP3143NAU83	CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS	0,18%	299.534
XS2190201983	CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,18%	299.035
XS1303929894	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,18%	298.981
XS1244682487	PROVINCIA DE BUENOS AIRES REGS	0,17%	293.824
US698299BL70	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA	0,17%	293.060
US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS	0,17%	292.496
XS1299811486	PAKISTAN GOVERNMENT INTER REGS	0,17%	290.861
US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,17%	288.954
XS2083302500	ANGOLAN GOVERNMENT INTERN REGS	0,17%	287.762
USY7138AAB62	PERTAMINA PERSERO PT REGS	0,17%	285.924
XS1750113661	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,17%	282.044
US715638BM30	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO	0,17%	280.906
USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,17%	280.889
XS1028952403	KENYA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,16%	279.981
US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS	0,16%	274.541
XS1619155564	SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS	0,16%	271.802
XS2015296465	SERBIA INTERNATIONAL BOND REGS	0,16%	271.453
US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,16%	271.222
US715638AU64	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO	0,16%	270.892
USP01012AR71	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,16%	265.005
XS1196517434	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,15%	258.826
USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,15%	255.843
XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,15%	253.750
US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS	0,15%	252.081
XS1435072464	ABU DHABI NATIONAL ENERGY REGS	0,15%	251.605

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US040114GX20	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,15%	250.545
XS1715303340	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,15%	249.955
XS1901183043	BANQUE CENTRALE DE TUNISI REGS	0,15%	247.636
US836205AZ74	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,15%	246.238
USP3143NAQ71	CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS	0,14%	243.788
USY8137FAK40	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,14%	243.066
USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,14%	241.637
XS1793329225	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,14%	240.937
US105756CC23	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,14%	240.399
XS0308427581	DP WORLD PLC REGS	0,14%	237.991
USP3579EAY34	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,14%	237.858
US836205AL88	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,14%	234.964
US69370RAC16	PERTAMINA PERSERO PT REGS	0,14%	232.702
US040114GX20	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,14%	232.649
XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO J REGS	0,14%	231.659
US900123BJ84	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,14%	230.112
XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO J REGS	0,13%	223.934
US60937GAB23	MONGOLIA GOVERNMENT INTER REGS	0,13%	220.354
US900123CV04	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,13%	220.318
US470160AV46	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION	0,13%	219.561
USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,13%	219.294
XS1843435840	KENYA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,13%	219.249
USP75744AB11	PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS	0,13%	219.027
USY7140WAE85	INDONESIA ASAHAN ALUMINIU REGS	0,13%	218.581
US470160CB63	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION	0,13%	217.513
US71654QCP54	PETROLEOS MEXICANOS	0,13%	217.451
USP5178RAD00	HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS	0,13%	217.317
XS1631414932	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,13%	215.889
USY20721BU20	INDONESIA GOVERNMENT INTE REGS	0,13%	214.169
USP75744AG08	PARAGUAY GOVERNMENT INTER REGS	0,12%	211.270
US715638BM30	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO	0,12%	210.680
XS0828779594	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,12%	209.993
USP7808BAB38	PETROLEOS DEL PERU SA REGS	0,12%	208.432
XS1694218469	SAUDI GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,12%	207.623
US040114GK09	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,12%	206.740
USP5178RAC27	HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS	0,12%	206.616
USP5015VAJ54	GUATEMALA GOVERNMENT BOND REGS	0,12%	205.939
US71654QAZ54	PETROLEOS MEXICANOS	0,12%	204.256
USP37878AC26	BOLIVIAN GOVERNMENT INTER REGS	0,12%	202.384



ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
USP01012AT38	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,12%	201.032
US470160CA80	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATION	0,12%	200.064
RU000A0JXTS9	RUSSIAN FOREIGN BOND - EU REGS	0,12%	198.994
XS1207654853	REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS	0,12%	198.919
USY7140WAF50	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM REGS	0,12%	198.584
XS1843434876	CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,12%	198.063
US900123AW05	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,12%	197.768
US91086QAZ19	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,12%	197.658
XS1080330704	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,12%	196.327
USY9384RAA87	VIETNAM GOVERNMENT INTERN REGS	0,11%	194.542
XS2011969735	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD REGS	0,11%	192.707
XS1567439689	BANQUE CENTRALE DE TUNISI REGS	0,11%	192.129
US69370RAE71	PERTAMINA PERSERO PT REGS	0,11%	191.900
XS2115122538	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,11%	191.214
US67778NAA63	OIL AND GAS HOLDING CO BS REGS	0,11%	190.593
XS1733877762	INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS	0,11%	189.964
XS1713473608	GTLK EUROPE CAPITAL DAC REGS	0,11%	189.200
USP30179AK43	COMISION FEDERAL DE ELECT REGS	0,11%	188.757
XS0850020586	MOROCCO GOVERNMENT INTERN REGS	0,11%	187.403
XS1117279882	JORDAN GOVERNMENT INTERNA REGS	0,11%	187.400
XS2064786911	IVORY COAST GOVERNMENT IN REGS	0,11%	186.964
USY7136YAA83	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK REGS	0,11%	185.632
US900123CR91	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,11%	185.087
US105756BR01	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATI	0,11%	184.748
XS1405770220	JORDAN GOVERNMENT INTERNA REGS	0,11%	184.346
US900123CW86	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,11%	183.702
USP3579EAS65	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,11%	182.522
XS0944707222	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,11%	180.813
USP3579EBD87	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,11%	180.118
XS1910828182	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,11%	179.869
US195325DT91	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIO	0,11%	178.961
US69370RAG20	PERTAMINA PERSERO PT REGS	0,11%	178.535
US900123CF53	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,10%	176.627
US30216KAE29	EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS	0,10%	175.871
XS1775618439	EGYPT GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,10%	175.482
USP14623AB16	BANCO NACIONAL DE COSTA R REGS	0,10%	174.511
XS1843433472	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL REGS	0,10%	174.509
XS1790104530	SENEGAL GOVERNMENT INTERN REGS	0,10%	174.150
US900123CL22	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,10%	173.605

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
US900123AY60	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,10%	173.105
XS1814962582	TURKIYE IHRACAT KREDI BAN REGS	0,10%	172.757
XS2010043904	REPUBLIC OF ARMENIA INTER REGS	0,10%	171.776
USY2056PAA40	DEVELOPMENT BANK OF MONGO REGS	0,10%	170.985
USP01012AT38	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,10%	170.104
USP01012AS54	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,10%	169.539
XS1707041262	ECUADOR GOVERNMENT INTERN REGS	0,10%	168.277
US45434M2B74	INDIAN RAILWAY FINANCE CO REGS	0,10%	166.146
US71654QBR20	PETROLEOS MEXICANOS	0,10%	166.040
XS1777972511	NIGERIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,10%	165.828
US040114GL81	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,10%	165.713
XS1944412748	OMAN GOVERNMENT INTERNATI REGS	0,10%	165.620
XS2115141751	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,10%	165.183
XS1267081575	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNA REGS	0,10%	164.712
US900123CP36	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,10%	163.678
US900123CP36	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,10%	163.678
US900123CJ75	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,10%	162.051
XS1821416408	GHANA GOVERNMENT INTERNAT REGS	0,09%	160.656
XS2161992511	HUNGARY GOVERNMENT INTERN REGS	0,09%	160.342
USP3699PGE18	COSTA RICA GOVERNMENT INT REGS	0,09%	160.264
US836205AP92	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,09%	159.774
USP6629MAD40	MEXICO CITY AIRPORT TRUST REGS	0,09%	157.592
USP78625DX85	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,09%	155.963
US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVER	0,09%	154.551
USP01012AN67	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,09%	154.476
USP78625DY68	PETROLEOS MEXICANOS REGS	0,09%	152.319
USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,09%	148.618
XS1566193295	PROVINCIA DE BUENOS AIRES REGS	0,09%	147.802
XS1676401414	REPUBLIC OF TAJIKISTAN IN REGS	0,09%	145.484
US715638DF60	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIO	0,08%	142.434
USY2029SAH77	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,08%	137.114
US040114HP86	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,08%	136.717
US040114HK99	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,08%	135.725
US698299AK07	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONA	0,08%	135.111
USP3579ECB13	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,08%	134.354
XS0559915961	VNESHECONOMBANK VIA VEB F REGS	0,08%	132.574
US040114GK09	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,08%	131.950
USP01012BX31	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,08%	127.544
USP01012AJ55	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,07%	124.672

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
USY8137FAQ10	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	122.870
XS0272949016	ABU DHABI NATIONAL ENERGY REGS	0,07%	119.210
USY8137FAE89	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	118.421
USY8137FAF54	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	116.643
USY8137FAF54	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	116.643
USY8137FAL23	SRI LANKA GOVERNMENT INTE REGS	0,07%	115.312
US900123BJ84	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONA	0,07%	115.056
XS1713475306	CROATIA GOVERNMENT INTERN REGS	0,07%	112.172
USP01012AJ55	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,06%	108.880
US040114HK99	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,06%	102.711
US040114GW47	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,05%	92.374
US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BANK OF IND REGS	0,05%	91.514
XS2023698553	BANQUE CENTRALE DE TUNISI REGS	0,05%	89.868
US040114HN39	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,05%	85.919
XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT INTERN REGS	0,05%	85.712
USP3143NAU83	CORP NACIONAL DEL COBRE D REGS	0,05%	82.850
USP68788AA97	SURINAME GOVERNMENT INTER REGS	0,05%	77.585
US040114HP86	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,04%	73.901
USP16394AG62	BELIZE GOVERNMENT INTERNA REGS	0,04%	72.119
US71654QCL41	PETROLEOS MEXICANOS	0,04%	66.122
US040114GW47	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,03%	55.424
XS0501194756	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT	0,03%	55.239
USP5178RAC27	HONDURAS GOVERNMENT INTER REGS	0,03%	47.389
USP01012AN67	EL SALVADOR GOVERNMENT IN REGS	0,02%	34.757
USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC INTERN REGS	0,02%	34.047
USP7807HAT25	PETROLEOS DE VENEZUELA SA REGS	0,02%	33.549
USP17625AA59	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	20.478
USP97475AP55	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	15.359
USP97475AG56	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	11.263
USP97475AJ95	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	11.263
XS0217249126	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	11.263
USP97475AN08	VENEZUELA GOVERNMENT INTE REGS	0,01%	10.684
USP7807HAR68	PETROLEOS DE VENEZUELA SA REGS	0,00%	8.475
USP7807HAR68	PETROLEOS DE VENEZUELA SA REGS	0,00%	610
Totaal		100,00%	169.695.877

## 14.7. Beleggingsspecificatie Achmea IM Emerging Markets Equity Fund

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

**TABEL 14.7.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	58,67%	63.446.668
	Blackrock MSCI Emering Markets Free B	41,33%	44.688.971
Totaal		100,00%	108.135.639

**TABEL 14.7.2 TOP 10 HOLDINGS ISHARES EMERGING MARKETS INDEX FUND (IE)**

Security beschrijving	%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESN	7,01%
TENCENT HOLDINGS LTD	6,38%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4,52%
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	3,63%
NASPERS LIMITED N LTD	1,40%
MEITUAN DIANPING	1,36%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	1,34%
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	1,03%
JD.COM ADR REPRESENTING INC	0,88%
RELIANCE INDUSTRIES GDR REPRESENTI144A	0,80%

**TABEL 14.7.3 TOP 10 HOLDINGS BLACKROCK MSCI EMERGING MARKETS FREE B**

Security beschrijving	%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESN	6,94%
TENCENT HOLDINGS LTD	6,32%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4,48%
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	3,60%
NASPERS LIMITED N LTD	1,38%
MEITUAN DIANPING	1,35%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	1,33%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,10%
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	1,02%
JD.COM ADR REPRESENTING INC	0,88%

## 14.8. Beleggingsspecificatie Achmea IM Global Real Estate Equity Fund

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

**TABEL 14.8.1 BELEGGINGSSPECIFICATIE**

ISIN	Security beschrijving	%	Waarde
IE00B801LT45	iShares Developed Real Estate Index Fund (IE)	100,00%	96.640.157
Totaal		100,00%	96.640.157

**TABEL 14.8.2 TOP 10 HOLDINGS ISHARES DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND (IE)**

Security beschrijving	%
PROLOGIS REIT INC	5,13%
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	2,83%
VONOVIA SE	2,42%
PUBLIC STORAGE REIT	2,16%
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	1,62%
WELLTOWER INC	1,61%
EQUITY RESIDENTIAL REIT	1,61%
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	1,55%
REALTY INCOME REIT CORP	1,53%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE	1,52%