Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Factsheet per 29-02-2024

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Nederland
Oprichtingsdatum	31-3-2015
Beleggingscategorie	Aandelen
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	EUR
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 8
Ex ante tracking error	5,00%
Lopende kosten factor	0,23%
Benchmark	MSCI World Net Total Return Index

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 774.045.765
Aantal uitstaande participaties	3.373.019
Intrinsieke waarde	€ 229,48

RISICOCIJFERS	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	15,04%	15,54%
Ex post tracking error	2,73%	2,81%
Sharpe-ratio (fonds)	0,85	0,77
Sharpe-ratio (benchmark)	0,76	0,73
Informatieratio	0,80	0,22

DUURZAAMHEIDSPROFIEL

Het Achmea IM MVB beleid is van toepassing op het Fonds. Het Fonds promoot ESG-kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. Meer informatie over de beleidsinvulling is te vinden op achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/mvb. De volgende instrumenten worden ingezet:

- ESG-integratie
- Engagement en stemmen
- Uitsluitingen

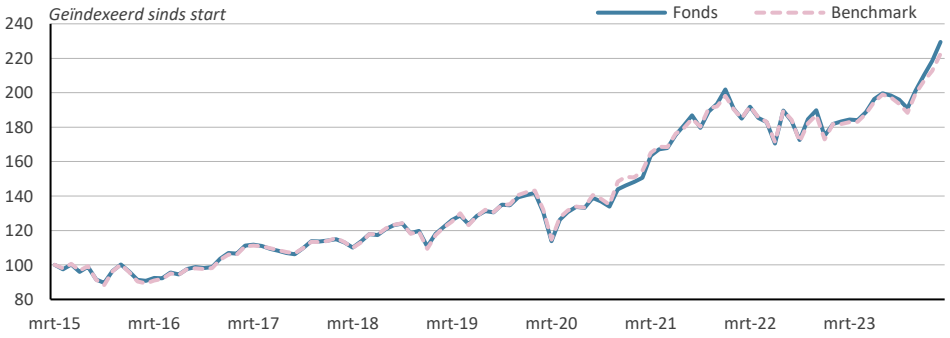
VERHANDELBAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436411
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt wereldwijd hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde landen. Het Fonds heeft exposure naar de volgende factoren: Value, Quality, Low volatility, Momentum en Small cap (Global Developed Markets Factor Investing). Het Fonds beoogt om door actief beheer op langere termijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) 1,20% op jaarbasis beter te presteren dan de benchmark. Het Fonds heeft daarnaast als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijkse met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

FIGUUR 1: **CUMULATIEVE PERFORMANCE**



	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	5,10%	14,04%	25,12%	15,07%	13,42%	9,76%
Benchmark	4,63%	11,58%	22,46%	12,89%	12,80%	9,39%
Verschil	0,47%	2,46%	2,66%	2,18%	0,62%	0,37%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	9,26%	20,02%	-13,36%	38,11%	3,96%	26,99%
Benchmark	7,68%	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,02%
Verschil	1,58%	0,42%	-0,58%	7,04%	-2,37%	-3,03%

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd
Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Aandelenmarkten hebben een uitstekende maand achter de rug waarin verschillende oude hoogterecords zijn gesneuveld. Goede bedrijfsresultaten en het optimisme rondom de mogelijkheden van AI stuwden wereldwijde aandelenindices verder omhoog. De MSCI World Index behaalde in februari een rendement van 4,63% en noteerde deze maand zijn hoogste punt ooit. Het Fonds behaalde een rendement dat 0,47% hoger was dan de benchmark.

De stijlfactoren hadden een positieve bijdrage aan het relatieve rendement, met name door de bijdrage van momentum. De overige factoren droegen daarentegen negatief bij. De sectorpositioneringen leverden een positieve contributie terwijl de landenpositioneringen resulteerden in een negatieve bijdrage. Het aandeel specifieke-effect was nihil.

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen naar:
achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen

achmea Investment Management

Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Factsheet per 29-02-2024

BELEGGINGSFILOSOFIE

Wetenschappelijk onderzoek laat zien dat het risico-rendementsprofiel van aandelen samenhangt met duidelijk aanwijsbare kenmerken van deze aandelen (factoren genaamd). Het Fonds speelt hier actief op in door gebruik te maken van een bewezen kwantitatieve beleggingsstrategie ('factorbeleggen') die expliciete blootstelling zoekt naar zorgvuldig geselecteerde factoren.

Om de doelstelling van het Fonds ('hoger rendement dan de benchmark') te realiseren, zijn drie factoren geselecteerd voor de selectie van aandelen: waarde, momentum en kwaliteit. De geïntegreerde portefeuilleconstructie methodologie zorgt voor:
- een efficiënte exposure naar de geselecteerde factoren en risicobeheersing op geaggregeerd portefeuilleniveau, en
- een stabielere exposure omdat de interactie tussen de factoren direct wordt meegenomen.

Binnen de strategie zal mede gestuurd worden op de ESG-kwaliteit van ondernemingen. Daarnaast vindt er sturing plaats op CO2-reductie.

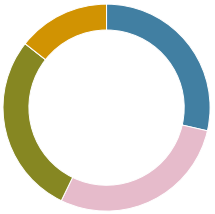
BENADERING CO_2-VOETAFDRUK

De CO_2-voetafdruk laat de door het Fonds gefinancierde broeikasgasemissies zien. Voor het bepalen van de CO_2-voetafdruk berekenen we van elke onderneming in het Fonds de totale broeikasgasemissies (GHG) per jaar. We kijken daarbij naar de emissies die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol) en naar de emissies die samenhangen met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol).

De totale broeikasgasemissies delen we door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC) in datzelfde jaar. Dit levert per onderneming een attributiefactor op die weergeeft hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO_2-voetafdruk van het hele Fonds te komen, berekenen we het gewogen gemiddelde van de attributiefactor van alle ondernemingen waarin wij beleggen. De ondernemingen waarin we veel beleggen tellen dus zwaarder mee in het berekenen van de CO_2-voetafdruk

BELEGGINGSFILOSOFIE

FIGUUR 2: **BLOOTSTELLING NAAR FACTOR**

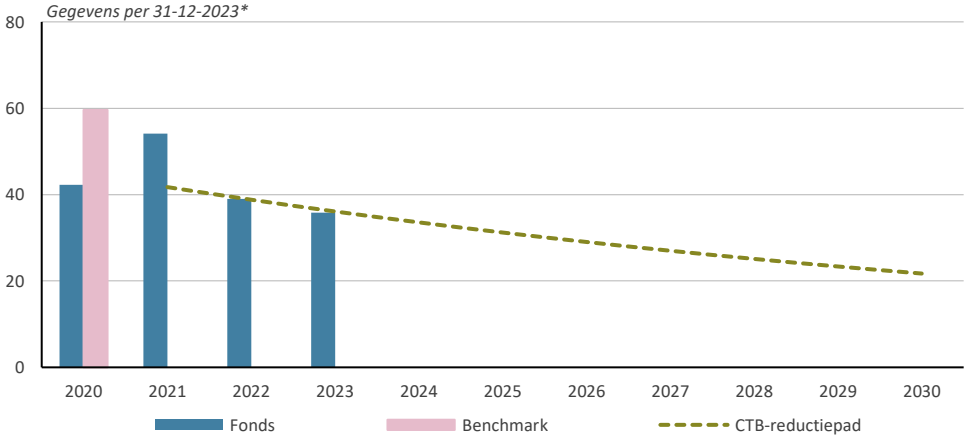


Factor	%
Value	28,6%
Trend	28,6%
Quality	28,4%
Low volatility	0,0%
Small cap	14,4%

DUURZAAMHEID

FIGUUR 2: **CO_2-reductiedoelstellingen**

*Gegevens per 31-12-2023**



*Data wordt per halfjaar geactualiseerd

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen naar:
achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen

achmea
Investment Management

Achmea IM Global Multi Factor Equity Fund

Factsheet per 29-02-2024

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

VERDELING NAAR SECTOR

Het maximale gewicht per sector mag maximaal 10% afwijken van de benchmarkweging (op basis van de Global Industry Classification Standard niveau 1).

	FONDS	%	BENCHMARK	%
Communication Services		7,0%		7,2%
Consumer Discretionary		15,7%		10,7%
Consumer Staples		3,9%		6,9%
Energy		2,3%		4,6%
Financials		14,4%		15,4%
Health Care		8,4%		12,5%
Industrials		15,5%		11,0%
Information Technology		27,4%		22,4%
Materials		2,9%		4,1%
Real Estate		0,7%		2,5%
Utilities		1,9%		2,7%

VERDELING NAAR REGIO

Het maximale gewicht naar regio mag maximaal 10% afwijken van de benchmarkweging.

	FONDS	%	BENCHMARK	%
Verenigde Staten		64,8%		69,8%
Japan		8,5%		6,1%
Verenigd Koninkrijk		4,2%		4,1%
Canada		3,7%		3,2%
Duitsland		2,6%		2,3%
Zwitserland		2,5%		2,7%
Frankrijk		2,2%		3,2%
Italië		2,2%		0,7%
Zweden		2,0%		0,8%
Denemarken		1,8%		0,9%
Overig		5,4%		6,1%

DISCLAIMER

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

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij dit fonds loopt u een beleggingsrisico. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de beleggingsvorm risicovoller is. De rendementen in deze factsheet zijn rendementen die in het verleden zijn behaald en garanderen dus niets voor de toekomst. Achmea Investment Management B.V. (“Achmea IM”) heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen, (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies, (iii) geen juridisch, fiscaal of ander advies. Achmea IM raadt u af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de informatie in dit document. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van zo’n (beleggings)beslissing.

De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontlenen. Alle informatie is een momentopname. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting.

Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto’s, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo’s, woord- en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie.

Voor dit fonds is een prospectus beschikbaar, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld. Lees het prospectus voordat u besluit tot belegging in dit fonds. Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen, zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Achmea Investment Management B.V. is ingeschreven in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten onder nummer 15001209.

achmea

Investment Management