

INVESTEREN IN ENERGIETRANSITIE

Achmea IM Climate Infrastructure Fund

FONDSKARAKTERISTIEKEN

Fondsnaam: Achmea IM Climate Infrastructure Fund

Beleggingscategorie: Infrastructuur - hernieuwbare energie

Doelomvang: EUR 750 miljoen

Doelrendement: 7% (bruto)

Doelregio: Europa OECD met 10 tot 20% doelwegin Nederland

Fondsvaluta: Euro

Fondslooptijd: 10 tot 12 jaar

Kosten: Managementfee o.b.v. NAV (1,03%), plus aanvullende kosten*

Juridische structuur: Nederlandse CV structuur, closed end

AIFM: Achmea Investment Management B.V.

Portfolio manager: Aquila Capital Investmentgesellschaft

Fondsadministratie: BNY Mellon

SFDR kwalificatie: SFDR 9

Duurzaamheidsdoelen: UN SDG 7 en 13



Fondsstrategie

Het fonds heeft als doel om de energietransitie in Europa verder te versnellen door middel van het opbouwen van een goed gediversifieerde portefeuille van beleggingen in (hoofdzakelijk nieuw te bouwen) wind-, zonne-energie- en waterkrachtprojecten, en hier rendement mee te genereren. Ook energieopslag en -efficiëntie komen aan bod. Het fonds zal gedeeltelijk op zoek gaan naar investeringsmogelijkheden in Nederland.

Fondsmanagement

Achmea Investment Management is een toonaangevende speler op de Nederlandse markt voor fiduciair management en vermogensbeheer. Samen met klanten realiseren wij meer vermogen voor later in een betere wereld. In haar rol als AIFM is Achmea IM verantwoordelijk voor het fonds- en risicomanagement van het Achmea IM Climate Infrastructure Fund.

Achmea IM heeft de ervaren Duitse vermogensbeheerder Aquila Capital aangesteld als portfoliomanager voor het fonds. Aquila beheert momenteel bijna 100 duurzame energieprojecten met een totale capaciteit van 11,1 gigawatt (GWh). Aquila is verantwoordelijk voor het selecteren en het beheren van de duurzame energieprojecten in het fonds.

Investeringskansen

Klimaatverandering en de energietransitie stellen de wereld voor grote uitdagingen. De komende jaren gaat er binnen en buiten Europa voor honderden miljarden euro's geïnvesteerd worden in duurzame energie en infrastructuur. Voor Nederlandse institutionele beleggers biedt dit mogelijkheden voor maatschappelijke impact, een aantrekkelijk rendement en diversificatie in de beleggingsportefeuille.

Fondsvoorwaarden en kostenstructuur

Het Achmea IM Climate Infrastructure Fund kent een duidelijke kostenstructuur. *Kosten worden geheven over de intrinsieke waarde (NAV) in plaats van over toegezegd kapitaal. De managementfee bedraagt 1,03%. Aanvullende kosten zijn er o.a. voor fondsadministratie, bewaarder, toezichhouders en accountant, alsmede voor (aankoop)transacties. Het fonds hanteert geen prestatievergoeding. Kijk [hier](#) voor meer informatie.

Beleggingsrichtlijnen

In onderstaande tabel de belangrijkste richtlijnen van het fonds

Criteria	Doelomvang	Limieten
Technologie		
Zonne-energie	50%	40-70%
Windenergie	30%	20-50%
Waterkracht	10%	0-30%
Overig	10%	0-20%
Diversificatie		
Individueel project	0-10%	15%
Individueel land	0-35%	35%
Nederland	10-20%	10-35%
Marktprijsrisico	40%	0-50%
Non-Euro exposure	-	25%
Liquiditeit	-	0-10%

Belangrijkste investeringsrisico's

Constructierisico

Het fonds zal vooral investeren in nieuw te bouwen duurzame energieprojecten. De risico's worden beperkt door deze te verleggen naar aannemers en het afsluiten van verzekeringen. Aquila heeft hier jarenlange ervaring mee en een goed trackrecord. Ontwikkelrisico zal zoveel mogelijk worden vermeden.

Operationeel risico

Duurzame energieprojecten kennen operationele en technische risico's zoals het risico van een mechanisch defect en andere onvoorziene gebeurtenissen die de beschikbaarheid en dus het rendement nadelig kunnen beïnvloeden. Het asset management en het trackrecord van Aquila bieden voldoende vertrouwen dat dit risico voldoende gemitigeerd wordt.

Marktprijsrisico

Duurzame energieprojecten hebben blootstelling aan elektriciteitsprijzen voor het gedeelte van de energieproductie dat niet tegen vaste prijzen op voorhand langjarig wordt verkocht en/of waar geen sprake is van subsidieregelingen. Het fonds heeft als strategie om het merendeel van het marktprijsrisico af te dekken via langjarige energie afname overeenkomsten.

Contact

Het Achmea IM Climate Infrastructure Fund biedt Nederlandse institutionele beleggers kansen om impact te realiseren met een passend risico/rendementsprofiel. Neem voor meer informatie contact op met uw Accountmanager bij Achmea IM. Of met Jeroen van Rumund, Business Development Director, tel: +31 622 45 59 26, of via Jeroen.van.Rumund@achmea.nl

Disclaimer

Dit is reclame. Raadpleeg het prospectus van het Achmea IM Climate Infrastructure Fund voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Het doelrendement in deze publicatie is een streefrendement. De weergegeven scenario's zijn een schatting van het toekomstige rendement op basis van algemene gegevens uit het verleden en algemene marktinschattingen en geven geen exacte indicatie. Uw rendement hangt af van hoe de markt presteert over de looptijd van dit fonds.

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. Deze informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"). Achmea IM en het Achmea IM Climate Action Fund C.V. zijn ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten, zoals bedoeld in artikel 1:107 Wft.

Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen (in de zin van 1:1 Wft), (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies (in de zin van 1:1 Wft), en (iii) geen juridisch of fiscaal advies. Raadpleeg in voorkomende gevallen een juridisch of fiscaal adviseur. Achmea IM raadt u af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de in dit document opgenomen informatie. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een dergelijke (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 ontleen. Alle informatie is een momentopname, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het verstrekken van dit document na de oorspronkelijke publicatiedatum is geen garantie dat de hierin opgenomen informatie op die latere datum nog juist en volledig is. 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. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De informatie in dit document is gebaseerd op door Achmea IM gemaakte aannames. Het is mogelijk dat andere aannames worden gemaakt dan de door Achmea IM gemaakte aannames. De door Achmea IM getrokken conclusies zijn daarom niet noodzakelijkerwijs juist en/of volledig. U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. Informatie over de beleggingsinstellingen van Achmea IM kan een publicitaire mededeling bevatten. Raadpleeg het prospectus van de beleggingsinstellingen op www.achmeainvestmentmanagement.nl voordat u een beleggingsbeslissing neemt. 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.

Uitgegeven door: Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist en kantoorhoudende te Zeist (Handelsregister nr. 18059537). Achmea IM is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") onder nummer 15001209 als beheerder van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65a Wft en is onder deze vergunning ook bevoegd tot het verlenen van de beleggingsdiensten als opgenomen in het door de AFM gehouden register.