

Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 28-02-2025

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Nederland
Oprichtingsdatum	15-11-2019
Beleggingscategorie	Vastrentende Waarden
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	EUR
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 8
Ex ante tracking error	1,50%
Lopende kosten factor	0,31%
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 115.645.763
Aantal uitstaande participaties	1.122.555
Intrinsieke waarde	€ 103,02

KARAKTERISTIEKEN

	FONDS	BENCHMARK
Aantal belangen	354	3805
Duratie (modified)	4,29	4,18
Gemiddelde rating	A/A-	A-/BBB+

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	6,33%	6,42%
Ex post tracking error	0,40%	0,37%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,19	-0,14
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,26	-0,21
Informatieratio	1,21	1,36

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
- Uitsluitingen



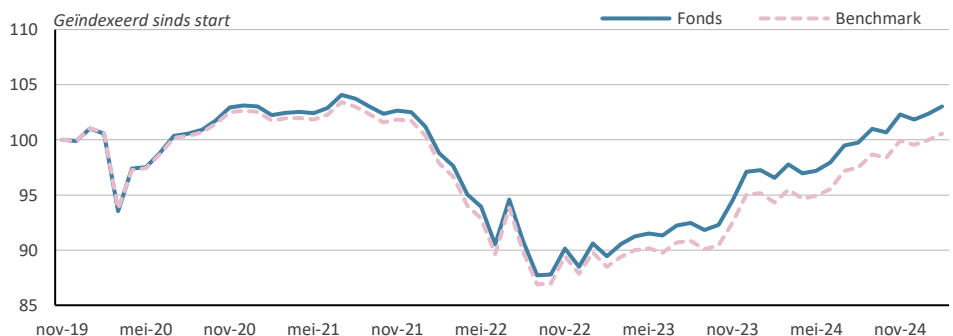
VERHANDELBAAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436213
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt voornamelijk in euro gedemineerde investment grade bedrijfsobligaties. Het Fonds beoogt door actief beheer op langere termijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) 0,60% op jaarbasis beter te presteren dan de benchmark. Het Fonds heeft daarnaast als doelstelling om minimaal 50% reductie van de CO₂-uitstoot in het jaar 2030 te behalen ten opzichte van de benchmark in 2020. Dit wordt gerealiseerd aan de hand van een reductiepad waarbij de broeikasgasemissies in één keer met 30% en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7% worden verlaagd.

FIGUUR 1: CUMULATIEVE PERFORMANCE



	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	0,64%	0,71%	6,68%	1,41%	0,48%	0,57%
Benchmark	0,60%	0,66%	6,62%	0,92%	-0,02%	0,11%
Verskil	0,04%	0,05%	0,06%	0,49%	0,50%	0,46%

	Dit jaar	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	1,15%	4,88%	9,75%	-13,68%	-0,60%	3,24%
Benchmark	1,04%	4,74%	8,19%	-13,65%	-0,91%	2,77%
Verskil	0,11%	0,14%	1,56%	-0,03%	0,31%	0,47%

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd

Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Marktontwikkelingen

Op zaterdag 1 februari kondigde president Trump forse tarieven aan op producten uit Canada, Mexico en China. Deze landen reageerden direct met tegenmaatregelen. Hierdoor liepen credit spreads met enkele basispunten uit op de eerste handelsdag van de maand. Toen Trump echter diezelfde dag nog aangaf de importheffingen voor Canada en Mexico met een maand uit te stellen vervolgden credit spreads hun weg omlaag, geholpen door berichten over een mogelijk einde aan de oorlog in Oekraïne. Richting einde maand verslechterde het risicosentiment weer toen de uitgestelde tarieven tegen Canada, Mexico en China steeds dichterbij kwamen. Ook kondigde Trump nieuwe tarieven aan tegen de Europese Unie op onder andere auto's en liepen de vredesbesprekingen met Oekraïne en Rusland vast. Uiteindelijk eindigden credit spreads op hetzelfde niveau als waarop ze de maand waren begonnen: 91 bps.

Op sectorniveau waren de bewegingen groter. Zo liep de autosector uit onder de dreigende importtarieven. Vastgoedbedrijven vielen juist in positieve zin op: spreads kwamen 8% in. De sector maakte daarmee de underperformance van januari weer goed.

Performance en positionering

In februari behaalde het Fonds een outperformance van 0,04%. Deze werd volledig behaald uit naam- en titelselectie. Binnen de bankensector werd gewonnen op overwegingen van Triodos bank en de van oorsprong Zuid-Afrikaanse Investec bank. Daarnaast droeg ook de nieuwe uitgifte van de Australische netbeheerder Ausgrid substantieel bij aan de performance. In dezelfde sector droeg een neutrale positie in het Europese energiebedrijf E.ON negatief bij aan het resultaat door een versteviging van de spread curve.

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

Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 28-02-2025

VERDELING NAAR REGIO

Het Fonds voert geen actief landenbeleid.

VERDELING NAAR RATING

Het Fonds belegt alleen in obligaties met een rating van minimaal "BB-" bij aankoop. Het maximale gewicht van alle obligaties met een rating lager dan "BBB-" bedraagt 15% van het fondsvermogen. Het maximale gewicht in de rating categorieën "AAA", "AA", "A" en "BBB" mag per categorie maximaal 20% afwijken van de benchmarkweging.

VERDELING NAAR LOOPTIJD

Het Fonds voert geen actief looptijdbeleid.

BENADERING CO₂-VOETAFDruk

De CO₂-voetafdruk laat de door het Fonds gefinancierde broeikasgasemissies zien. Voor het bepalen van de CO₂-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 broeikasgasen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO₂-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 CO₂-voetafdruk van het Fonds.

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

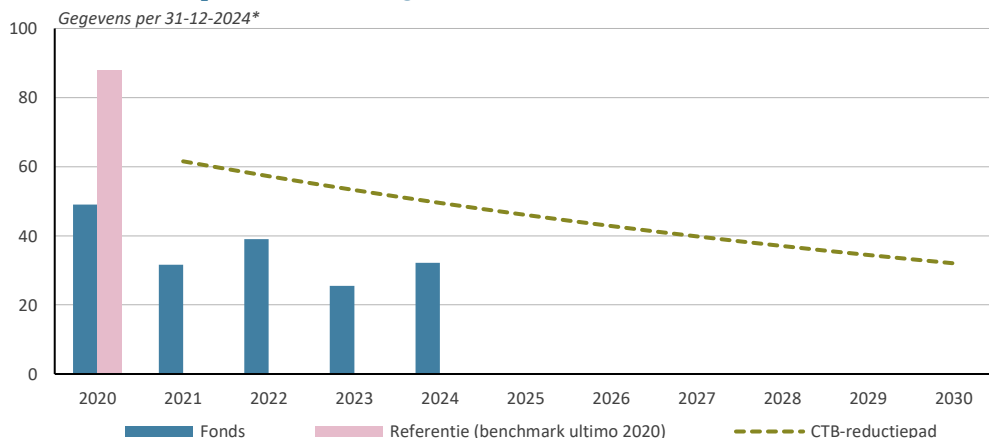
	FONDS	% BENCHMARK	%
Nederland		20,5%	15,9%
Frankrijk		17,9%	20,0%
Verenigde Staten		17,1%	15,0%
Duitsland		7,2%	9,0%
Groot-Brittannië		6,0%	6,6%
Italië		3,8%	5,0%
Luxemburg		3,7%	4,1%
Ierland		3,2%	2,1%
Zwitserland		3,2%	1,1%
Spanje		2,8%	5,9%
Overig		14,6%	15,3%

	FONDS	% BENCHMARK	%
AAA		0,9%	0,4%
AA		4,1%	6,6%
A		46,7%	42,1%
BBB		42,9%	50,7%
BB		2,0%	0,1%
Cash		3,3%	0,0%

	FONDS	% BENCHMARK	%
0 - 1 jaar		9,6%	1,7%
1 - 3 jaar		20,2%	32,1%
3 - 5 jaar		24,6%	28,3%
5 - 7 jaar		25,9%	17,7%
7 - 10 jaar		14,5%	14,4%
10 - 15 jaar		4,2%	4,1%
> 15 jaar		1,1%	1,7%

DUURZAAMHEID

FIGUUR 2: CO₂-reductiedoelstellingen



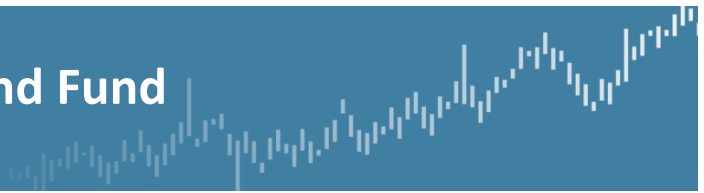
*Data wordt per half jaar geactualiseerd

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

achmea 
Investment Management

Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 28-02-2025



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 ontleen. 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.