Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

Factsheet per 29-02-2024

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Nederland
Oprichtingsdatum	31-3-2016
Beleggingscategorie	Vastrentende Waarden
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	EUR
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 8
Ex ante tracking error	1,00%
Lopende kosten factor	0,18%
Benchmark	iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 753.284.828
Aantal uitstaande participaties	7.528.203
Intrinsieke waarde	€ 100,06

KARAKTERISTIEKEN	FONDS	BENCHMARK
Aantal belangen	574	5684
Duratie (modified)	5,24	5,17
Gemiddelde rating	AA/AA-	AA/AA-

RISICOCIJFERS	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	6,39%	5,81%
Ex post tracking error	0,34%	0,30%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,75	-0,26
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,81	-0,34
Informatieratio	1,16	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

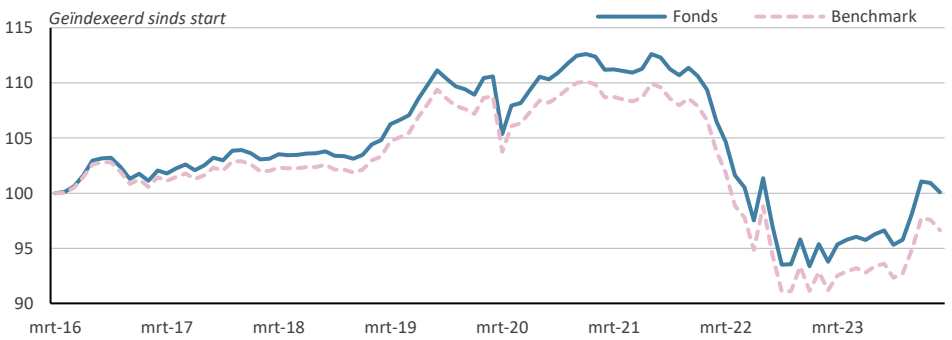
VERHANDELBAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436338
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt voornamelijk in euro gedenomineerde investment grade non-sovereign obligaties. Het Fonds beoogt door actief beheer op langere termijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) 0,40% 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	-0,84%	1,94%	6,71%	-3,45%	-0,92%	0,01%
Benchmark	-0,97%	1,80%	5,95%	-3,84%	-1,33%	-0,43%
Verschil	0,13%	0,14%	0,76%	0,39%	0,41%	0,44%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-0,99%	8,24%	-15,60%	-1,77%	3,39%	5,28%
Benchmark	-1,12%	7,21%	-15,53%	-2,03%	2,75%	4,94%
Verschil	0,13%	1,03%	-0,07%	0,26%	0,64%	0,34%

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

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

De spreads van bedrijfsobligaties daalden per saldo tien basispunten in februari. Het sterke sentiment van januari hield aan en kreeg een extra zet na de sterke cijfers van Nvidia. Door de sterke markt en doordat steeds meer bedrijven hun jaarcijfers publiceerden kwamen er veel nieuwe leningen van niet-financiële bedrijven naar de markt. Door de sterke vraag slonken de nieuwe issue premies als sneeuw voor de zon. Uiteindelijk had de markt moeite de stortvloed aan nieuwe obligaties te verteren. Dat leidde ertoe dat spreads wat opliepen. Dat de aandelenrally wat stokte hielp daarbij niet.

Er waren verschillen tussen de sectoren. Mede door het flinke aanbod van nieuwe obligaties in de niet-financiële sectoren bleven deze wat achter. Banken, gedekte obligaties en vastgoed hadden de wind mee, de aantrekkelijke waardering van deze sectoren speelden hierbij een grote rol.

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

achmea Investment Management

Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

Factsheet per 29-02-2024

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 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 van het Fonds.

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

	FONDS	%	BENCHMARK	%
Frankrijk		15,7%		19,4%
Duitsland		12,5%		16,3%
Nederland		11,4%		10,9%
Luxemburg		10,6%		9,4%
België		6,7%		8,9%
Verenigde Staten		5,9%		7,4%
Italië		4,9%		3,1%
Groot-Brittannië		4,2%		3,1%
Finland		2,9%		1,6%
Canada		2,6%		2,4%
Overig		22,7%		17,6%

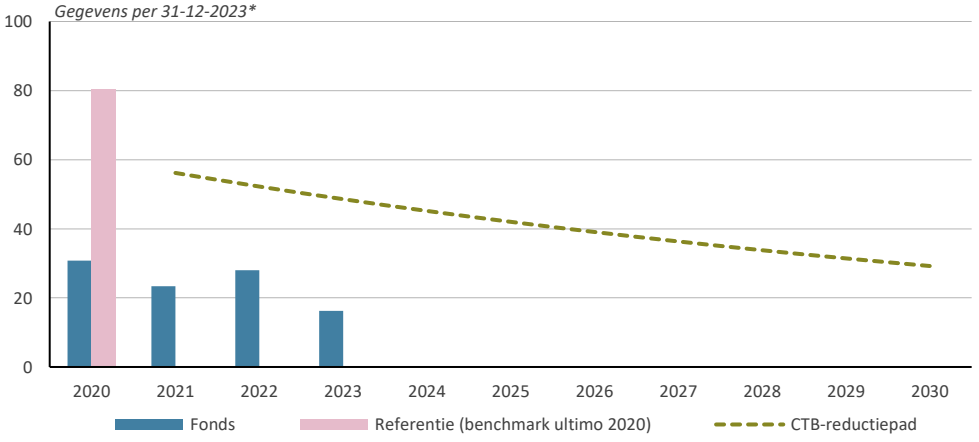
	FONDS	%	BENCHMARK	%
AAA		31,2%		33,0%
AA		19,7%		19,0%
A		23,1%		21,8%
BBB		23,0%		26,0%
BB		1,2%		0,1%
Cash		1,8%		0,0%

	FONDS	%	BENCHMARK	%
0 - 1 jaar		4,3%		0,7%
1 - 3 jaar		19,2%		28,6%
3 - 5 jaar		29,3%		26,4%
5 - 7 jaar		16,8%		16,8%
7 - 10 jaar		19,3%		15,3%
10 - 15 jaar		6,3%		6,4%
> 15 jaar		4,8%		5,8%

DUURZAAMHEID

FIGUUR 2: CO_2-reductiedoelstellingen

*Gegevens per 31-12-2023**



*Data wordt per half jaar geactualiseerd

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

achmea
Investment Management

Achmea IM Euro Investment Grade Credit Fund

Factsheet per 29-02-2024

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