

Achmea IM Euro Government Bond Fund

Factsheet per 29-02-2024

FONDSPROFIEL

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	1,50%
Lopende kosten factor	0,13%
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 1.272.603.774
Aantal uitstaande participaties	13.998.886
Intrinsieke waarde	€ 90,91

KARAKTERISTIEKEN

	FOND	BENCHMARK
Duratie (modified)	7,42	7,21

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	7,81%	6,78%
Ex post tracking error	0,34%	0,30%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,91	-0,43
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,90	-0,43
Informatieratio	-0,37	-0,17

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:

- Uitsluitingen
- Doelinvesteren



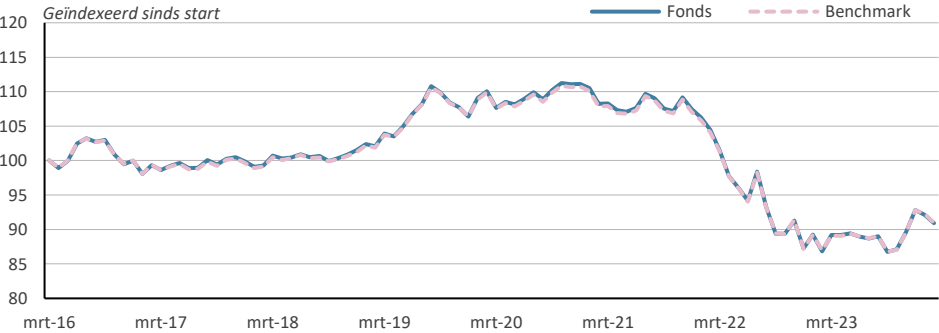
VERHANDELBAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436346
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in staatsobligaties van landen binnen de Economische en Monetaire Unie (EMU). Doelstelling is om door middel van actief beleid een beter rendement te behalen dan de benchmark. De benchmark kent een verdeling van 75% kernlanden (Duitsland, Nederland, Frankrijk) en 25% overige eurolanden. Bij de bepaling van de landengewichten in de benchmark wordt rekening gehouden met het bruto binnenlands product per land (BBP-gewogen index). Het Fonds voldoet aan de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Bij het beheer van dit beleggingsfonds houdt Achmea IM rekening met duurzaamheidsrisico's.

FIGUUR 1: CUMULATIEVE PERFORMANCE



	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	-1,35%	1,42%	4,68%	-5,65%	-2,29%	-1,20%
Benchmark	-1,40%	1,55%	4,59%	-5,52%	-2,24%	-1,19%
Vershil	0,05%	-0,13%	0,09%	-0,13%	-0,05%	-0,01%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-2,04%	6,34%	-18,78%	-3,32%	4,49%	4,79%
Benchmark	-2,02%	6,47%	-18,53%	-3,34%	4,06%	5,10%
Vershil	-0,02%	-0,13%	-0,25%	0,02%	0,43%	-0,31%

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

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Markontwikkelingen

De marktontwikkelingen in februari waren vergelijkbaar met januari. De rente steeg verder als gevolg van betere data en veel nieuwe leningen die naar de markt kwamen. Renteverlagingen die waren ingeprijsd voor maart en april werden opgeschoven richting juni. Ook het verwachte aantal renteverlagingen voor 2024 daalde. De Duitse 10-jaars rente steeg in februari met 0,24% naar 2,41%.

Economische groei over het vierde kwartaal kwam nog uit op 0%, maar de meer vooruitkijkende data laten een voorzichtig herstel zien. Zo liet de inkoopmanagers index voor de Eurozone een kleine stijging zien, dit keer gedreven door de dienstensector. Het cijfer blijft echter nog wel onder de 50, wat nog steeds wijst op een lichte contractie. De verschillen tussen de landen zijn aanzienlijk. Het Duitse cijfer daalde terwijl het Franse cijfer juist steeg.

ECB leden lieten zich enigszins verdeeld uit over mogelijke renteverlagingen. De meer hawkish leden blijven wijzen op de nog hoge inflatie en willen een te vroege verlaging voorkomen. De meer dovish leden zien inflatie de goede kant op gaan en vinden het huidige restrictieve niveau te hoog voor de toch al lage groei. Een renteverlaging in maart of april is nu nagenoeg uitgedrukt door de markt. De eerste verlaging wordt nu in juni verwacht.

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

Achmea IM Euro Government Bond Fund

Factsheet per 29-02-2024

VERDELING NAAR REGIO

Minimaal 75% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds bestaat uit staatsobligaties, uitgegeven door eurozone landen. Maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds mag belegd worden in obligaties van supranationale instellingen. Maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds mag belegd worden in overheidsgerelateerde obligaties. De maximale exposure buiten de eurozone bedraagt 15% van de

VERDELING NAAR RATING

Het Fonds belegt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde in instrumenten met een kredietbeoordeling van “BBB-” of lager. Obligaties binnen de Eurozone beschikken bij aankoop minimaal over een “BB-” rating. Obligaties buiten de Eurozone beschikken bij aankoop minimaal over een “A-” rating.

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

	FONDS	%
Frankrijk		26,2%
Duitsland		24,5%
Nederland		15,7%
Italië		8,7%
Spanje		5,5%
Oostenrijk		4,5%
Luxemburg		3,7%
België		2,8%
Ierland		2,1%
Griekenland		1,6%
Overig		4,8%

	FONDS	%
AAA		43,2%
AA		37,2%
A		8,8%
BBB		9,8%
NR		1,0%

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 betrouwbare 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.