

Achmea IM 40 Year Overlay Fund

Factsheet per 31-03-2024

FONDSINFORMATIE

| | |
|------------------------|----------------------------|
| Vestigingsland | Nederland |
| Oprichtingsdatum | 20-9-2017 |
| Beleggingscategorie | LDI Overlay |
| Dividend uitkerend | Nee |
| Rechtsvorm | Fonds voor gemene rekening |
| Administrateur | BNY Mellon |
| SFDR-classificatie | Artikel 6 |
| Ex ante tracking error | n.v.t. |
| Lopende kosten factor | 0,20% |
| Benchmark | n.v.t. |

KERNCIJFERS

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Totale fondsgrootte | € 127.442.700 |
| Aantal uitstaande participaties | 1.274.427 |
| Intrinsieke waarde | € 100,00 |

VERHANDELBAARHEID

| | |
|-----------------|---------------|
| Liquiditeit | Dagelijks |
| ISIN Code | NL0015436262 |
| Beursnotering | Nee |
| Settlementdatum | T+2 |
| Cut-off tijd | T-5 15:00 CET |

ASSET ALLOCATIE

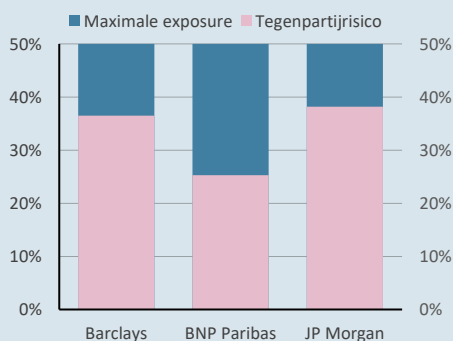
| | |
|------------------|--------|
| Cash | 93,0% |
| Staatsobligaties | 26,0% |
| Renteswaps | -19,0% |

Gegevens per 31-03-2024

*Deze data wordt per kwartaal geactualiseerd

TEGENPARTIJRISICO

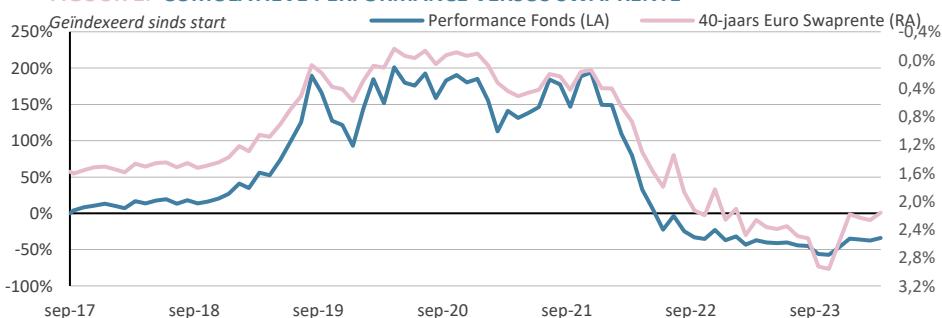
Het Fonds sluit geclearde renteswaps af via verschillende DCM's om het concentratierisico te reduceren. Bij het afsluiten van nieuwe geclearde swaps wordt er nauw gelet op de huidige verdeling van het renterisico over de verschillende tegenpartijen. De verdeling van dit tegenpartijrisico over de verschillende tegenpartijen per 31-03-2024 is weergegeven in onderstaande figuur.



FONDSPROFIEL

Het Fonds is opgericht om institutionele partijen te helpen met het afdekken van het renterisico. Het Fonds heeft als doel om rentegevoeligheid naar het 40-jaarspunt op de renteswapcurve te creëren. De rentegevoeligheid omvat de waardeverandering bij een renteverandering van 1bp (0,01%). Het Fonds belegt in renteswaps, staatsobligaties en liquide middelen om dit doel te verwezenlijken. Hiermee is het Fonds bij uitstek geschikt als LDI product voor pensioenfondsen (of -kringen) om het renterisico van pensioenverplichtingen af te dekken. Het Fonds voldoet aan de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Dit Fonds dient een ander doel dan sturing op maatschappelijk verantwoorde beleggingsdoelstellingen. Voor dit Fonds acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces dan ook niet relevant.

FIGUUR 1: CUMULATIEVE PERFORMANCE VERSUS SWAPRENTE



FIGUUR 2: KOERSONTWIKKELING



| | 1 maand | 3 maanden | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar | Sinds start |
|-------|---------|-----------|--------|---------|---------|-------------|
| Fonds | 5,43% | 1,13% | 5,08% | -35,06% | -17,84% | -8,67% |

| | Dit jaar | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-------|----------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Fonds | 1,13% | -74,81% | -29,93% | 62,96% | 52,34% | 11,86% |

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd

Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Europese swaprentes zijn deze maand licht gedaald. Vooral swaps met middellange looptijden (zoals 5 en 10 jaar) daalden ongeveer 15 basispunten. Swaps met lange looptijden, zoals 30 en 50 jaar, maar ook swaps met korte looptijden, zoals 2 jaar, daalden allemaal met ongeveer 10 basispunten. De rentetermijn structuur is ook iets sterk versteild, het verschil tussen 10-jaar en 30-jaar swaprentes is gestegen met 4bp, wat daarmee de sterke daling van vorige maand gedeeltelijk compenseert.

In de tweede helft van 2023 zijn swapspreads (het verschil tussen swaprentes en Duitse staatsobligatie rentes) sterk gedaald. Deze daling zette zich in januari en februari 2024 voort. In maart is aan deze daling echter voor kortere looptijden een halt toegeroepen, en zijn de swapspreads zelfs iets gestegen, met ongeveer 2 basispunten. Op langere looptijden hebben swaps wel iets beter gepresteerd dan Duitse staatsobligaties, met ongeveer 2 basispunten.

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

Achmea IM 40 Year Overlay Fund

Factsheet per 31-03-2024

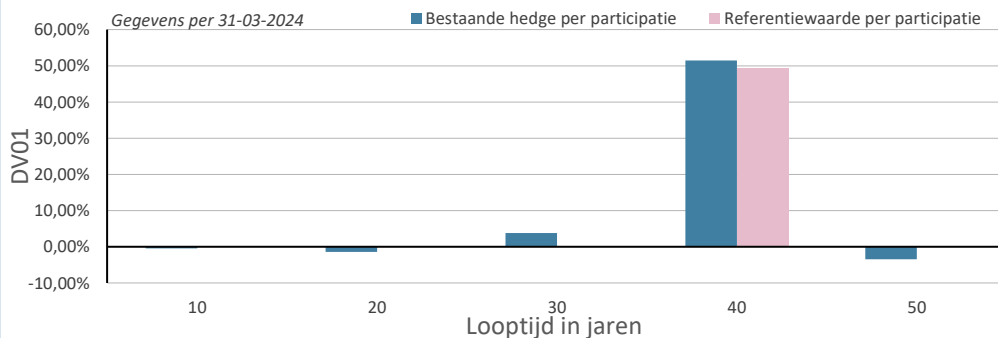
RENTEGEVOELIGHEID*

De referentiewaarde van het Fonds wordt bepaald op basis van 25 par swaps die om de doelperiode van het Fonds liggen verdeeld over 6 maanden. De hoofdsommen van de swaps zijn zo gekozen dat de duratie van de referentiewaarde gelijk is aan 50 jaar op het moment van ingaan van de referentiewaarde. De doelstelling van het fonds is om de rentegevoeligheid van de referentiewaarde te benaderen. Per looptijdbucket ziet de afdekking ten opzichte van de referentiewaarde er als volgt uit:

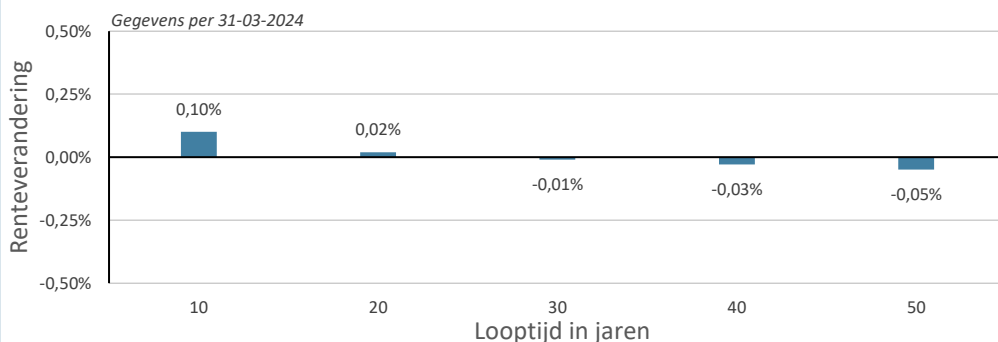
*Deze data wordt per kwartaal geactualiseerd

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

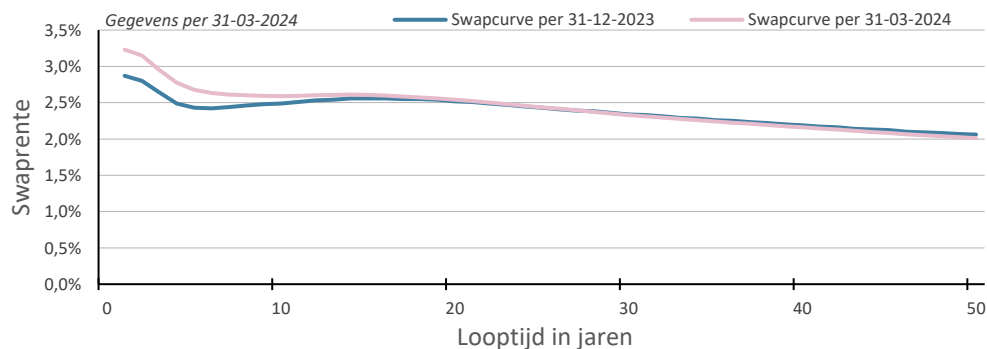
FIGUUR 3: RENTEGEVOELIGHEID (DV01) PER LOOPTIJDSEGMENT



FIGUUR 4: MUTATIE SWAPCURVE PER LOOPTIJDSEGMENT



FIGUUR 5: MUTATIE SWAPCURVE PER LOOPTIJDSEGMENT



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.