

# Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 31-03-2024

## 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	€ 109.002.471
Aantal uitstaande participaties	1.114.821
Intrinsieke waarde	€ 97,78

## KARAKTERISTIEKEN

### FONDS BENCHMARK

Aantal belangen	372	3658
Duratie (modified)	4,32	4,21
Gemiddelde rating	A/A-	A-/BBB+

## RISICOCIJFERS

### 3 JAAR 5 JAAR

Standaarddeviatie	6,36%	-
Ex post tracking error	0,39%	-
Sharpe-ratio (fonds)	-0,47	-
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,56	-
Informatieratio	1,60	-

## 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](https://achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/mvb). De volgende instrumenten worden ingezet:

- ESG-integratie
- Engagement
- Uitsluitingen



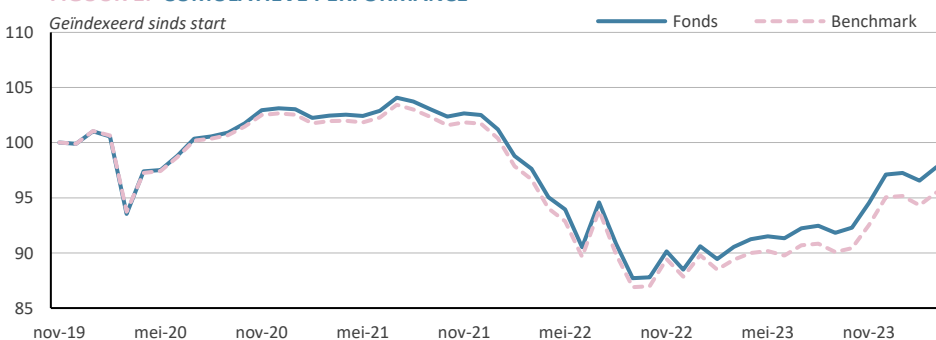
## VERHANDELBAARHEID

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

## FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt voornamelijk in euro gedenomineerde 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	1,25%	0,68%	7,99%	-1,56%	-	-0,52%
Benchmark	1,22%	0,47%	6,82%	-2,18%	-	-1,06%
Verskil	0,03%	0,21%	1,17%	0,62%	-	0,54%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	0,68%	9,75%	-13,68%	-0,60%	3,24%	-0,12%
Benchmark	0,47%	8,19%	-13,65%	-0,91%	2,77%	-0,10%
Verskil	0,21%	1,56%	-0,03%	0,31%	0,47%	-0,02%

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

## VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

### Marktontwikkelingen

De spreads van bedrijfsobligaties daalden per saldo zeven basispunten in maart. Het sterke sentiment van de eerste maanden hield en spreads daalden flink toen de Amerikaanse inflatiecijfers lager waren dan door de markt gevreesd. Hierna kwam de markt meer in balans en bewogen spreads nog weinig. Net als in voorgaande maanden kwamen er weer veel nieuwe obligaties naar de markt omdat bedrijven profiteerden van de sterke markt. Er waren slechts kleine verschillen tussen de sectoren. Nutsbedrijven bleven wat achter door de niet aflatende stroom nieuwe obligaties in de sector.

### Performance en positionering

Spreads verkrapten vorige maand per saldo, dus werd er gewonnen op de overwogen risicopositie die werd aangehouden. Sectorallocatie was eveneens positief: er werd met name gewonnen op de off-benchmarkpositie in gedekte obligaties en de overweging banken. Qua titelselectie werd er ook gewonnen, met name binnen banken en vastgoed. Dit waren vooral Prologis, Landsbankinn en BBVA. Tegenover deze winstgevendende posities werd er significant verloren op een overweging in Raiffeisen Bank en Thames Water. We maken een pas op de plaats na de flinke rally van de afgelopen maanden. Wij denken dat de markt op de zaken vooruit is gelopen en is in feite al geprofiteerd heeft van de positieve technical van april, voordat deze goed en wel begonnen is.

### Vooruitzichten

Vooruitkijkende indicatoren duiden niet meer op verdere economische verslechtering. Voorwaarde daarvoor is dat de ECB volgend jaar de rente verlaagt. Markten hebben hier al in grote mate voorschot op genomen (langere rentes gedaald), wat de Europese economie wat lucht geeft. Een andere ondersteunde factor is dat gasprijzen ruim onder niveau liggen van voor de Russische inval in Oekraïne. Voor consumenten is eveneens positief dat inflatie hard daalt terwijl werkloosheid voorlopig nog laag blijft, waardoor de forse loonsverhogingen eindelijk enig koopkrachtherstel geven.

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen naar:  
[achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen](https://achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen)

# Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 31-03-2024

## 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<sub>2</sub>-VOETAFDruk

De CO<sub>2</sub>-voetafdruk laat de door het Fonds gefinancierde broeikasgasemissies zien. Voor het bepalen van de CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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<sub>2</sub>-voetafdruk van het Fonds.

## PORTEFEUILLE ALLOCATIE

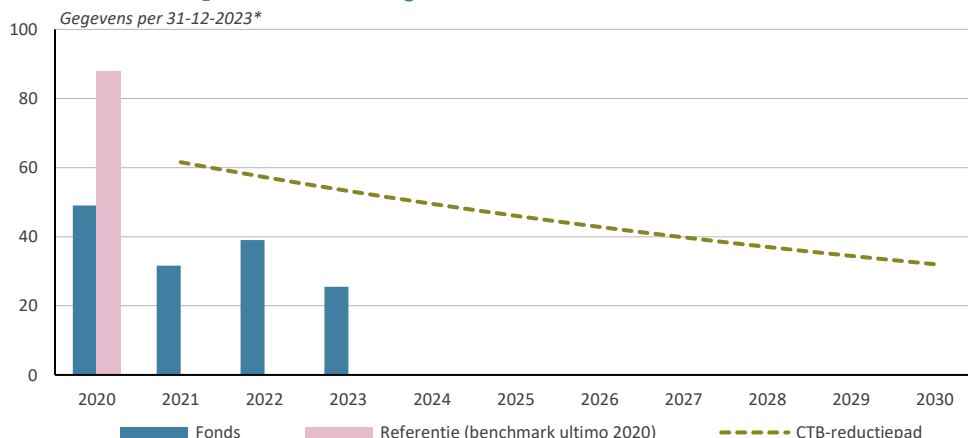
	FONDS	% BENCHMARK	%
Frankrijk		18,1%	20,9%
Nederland		14,0%	16,9%
Verenigde Staten		13,4%	15,0%
Luxemburg		8,3%	4,2%
Duitsland		6,7%	8,8%
Groot-Brittannië		6,4%	6,3%
Spanje		5,0%	5,8%
Italië		4,2%	4,7%
België		2,5%	1,8%
Zweden		2,4%	2,7%
Overig		19,0%	12,9%

	FONDS	% BENCHMARK	%
AAA		2,6%	0,3%
AA		10,1%	8,4%
A		39,0%	41,0%
BBB		45,3%	50,1%
BB		0,9%	0,2%
Cash		2,1%	0,0%

	FONDS	% BENCHMARK	%
0 - 1 jaar		7,5%	1,9%
1 - 3 jaar		26,5%	32,3%
3 - 5 jaar		24,0%	27,5%
5 - 7 jaar		17,9%	17,7%
7 - 10 jaar		18,4%	14,6%
10 - 15 jaar		4,3%	4,2%
> 15 jaar		1,5%	1,9%

## DUURZAAMHEID

### FIGUUR 2: CO<sub>2</sub>-reductiedoelstellingen



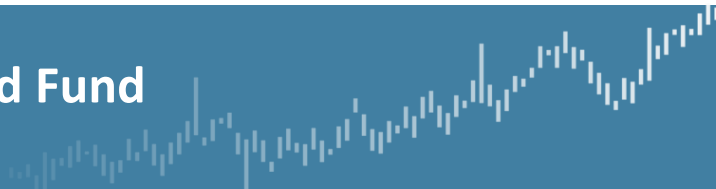
\*Data wordt per half jaar geactualiseerd

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen naar:  
[achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen](https://achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen)

**achmea**   
Investment Management

# Achmea IM Euro Corporate Bond Fund

Factsheet per 31-03-2024



## 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 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.