

Achmea IM Euro Green Bond Fund

Factsheet per 31-03-2024

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Nederland
Oprichtingsdatum	1-11-2018
Beleggingscategorie	Vastrentende Waarden
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	EUR
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 9
Ex ante tracking error	1,00%
Lopende kosten factor	0,35%
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 882.888.363
Aantal uitstaande participaties	9.407.211
Intrinsieke waarde	€ 93,85

KARAKTERISTIEKEN

	FONDS	BENCHMARK
Aantal belangen	252	812
Duratie (modified)	7,05	7,02
Gemiddelde rating	AA-/A+	AA/AA-

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	8,96%	7,95%
Ex post tracking error	0,36%	0,34%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,77	-0,35
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,80	-0,38
Informatieratio	0,59	0,58

DUURZAAMHEIDSPROFIEL

Het Achmea IM MVB beleid is van toepassing op het Fonds. Het Fonds heeft duurzaam beleggen als doel. Meer informatie over de beleidsinvulling is te vinden op achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/mvb. De volgende instrumenten worden ingezet:

- Doelinvesteren
- Uitsluitingen



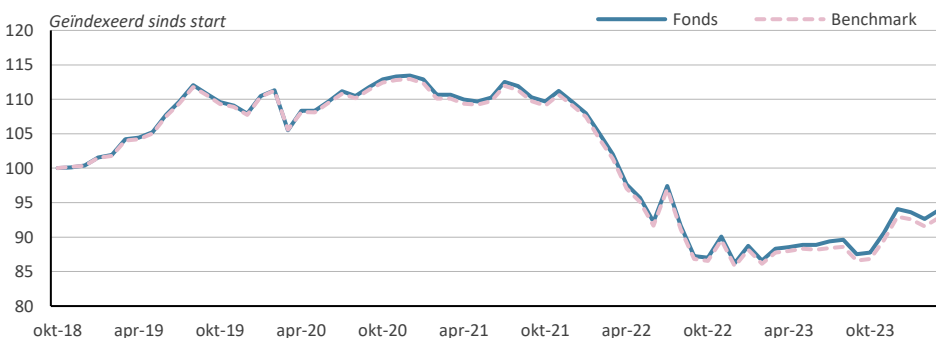
VERHANDELBAAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436486
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt wereldwijd hoofdzakelijk in kwalitatief hoogwaardige groene staats- en bedrijfsobligaties, voornamelijk genoteerd in euro's. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van klimaatverandering. Deze doelstellingen worden behaald door enkel in door de Beheerder goedgekeurde duurzame instrumenten te beleggen. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur. Het Fonds beoogt, naast de duurzaamheidsdoelstelling, om door actief beheer op langere termijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) 0,20% op jaarbasis beter te presteren dan de benchmark.

FIGUUR 1: CUMULATIEVE PERFORMANCE



	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	1,30%	-0,24%	6,25%	-5,34%	-2,07%	-1,17%
Benchmark	1,29%	-0,22%	5,66%	-5,56%	-2,27%	-1,39%
Verskil	0,01%	-0,02%	0,59%	0,22%	0,20%	0,22%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-0,24%	9,11%	-21,37%	-3,34%	5,11%	7,50%
Benchmark	-0,22%	8,38%	-21,42%	-3,36%	4,82%	7,36%
Verskil	-0,02%	0,73%	0,05%	0,02%	0,29%	0,14%

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd

Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Marktontwikkelingen

Spreads van groene obligaties daalden enkele 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 aardige wat nieuwe groene obligaties naar de markt omdat uitgever profiteerden van de sterke markt. Er waren slechts kleine verschillen tussen de sectoren en segmenten. Banken en gedekte obligaties deden het relatief goed terwijl groene staatsobligaties achterbleven.

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. Titelselectie was min of meer neutraal. Er werd gewonnen middels overwegingen in Engie, IJsland en East Japan Railways. Daartegenover werd er verloren op overweging in Tennet, 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 is en in feite al geprofiteerd heeft van de positieve technical van april, voordat deze goed en wel begonnen is.

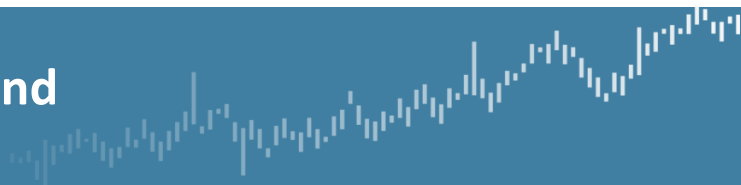
Vooruitzichten

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 niveaus 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 koopkrachttherstel geven.

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

Achmea IM Euro Green Bond Fund

Factsheet per 31-03-2024



PORTEFEUILLE ALLOCATIE

VERDELING NAAR REGIO

Het Fonds voert geen actief landenbeleid.

	FONDS	% BENCHMARK	%
Frankrijk		17,9%	18,0%
Nederland		17,7%	13,7%
Duitsland		11,0%	20,6%
Noorwegen		9,4%	2,5%
België		8,9%	8,2%
Luxemburg		7,4%	4,7%
Italië		5,5%	7,1%
Spanje		4,9%	6,2%
Denemarken		3,4%	2,1%
Oostenrijk		2,5%	2,4%
Overig		11,4%	14,7%

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.

	FONDS	% BENCHMARK	%
AAA		27,3%	30,5%
AA		22,4%	21,1%
A		18,8%	18,1%
BBB		25,8%	30,2%
BB		0,6%	0,0%
Niet beoordeeld		5,0%	0,0%

VERDELING NAAR LOOPTIJD

Het Fonds voert geen actief looptijdbeleid.

	FONDS	% BENCHMARK	%
0 - 1 jaar		8,0%	3,9%
1 - 3 jaar		17,7%	16,0%
3 - 5 jaar		20,5%	20,5%
5 - 7 jaar		12,1%	15,4%
7 - 10 jaar		18,8%	18,5%
10 - 15 jaar		5,8%	6,3%
> 15 jaar		17,1%	19,3%

Achmea IM Euro Green Bond Fund

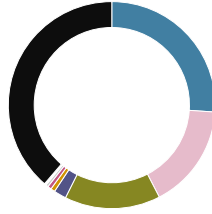
Factsheet per 31-03-2024

DUURZAAM BELEGINGSPROCES

Achmea IM gebruikt haar eigen raamwerk om te beoordelen of green bonds wel voldoende groen zijn. Dit raamwerk is gebaseerd op de uitgangspunten van de Green Bond Principles (GBP) en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative (CBI). Het oordeel geeft inzicht in de mate van vertrouwen dat de opbrengsten van de green bonds daadwerkelijk worden gebruikt voor groene projecten. Alleen green bonds die voldoen aan het Achmea IM raamwerk worden als green bonds toegelaten tot het beleggingsuniversum.

DUURZAAMHEID

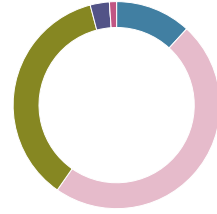
FIGUUR 2: GEBRUIK VAN DE OPBRENGSTEN



Dit figuur toont de projectallocatie van de green bonds in het Fonds.

TRANSITIE THEMA	%
Energie-efficiëntie	26,1%
Hernieuwbare energie	16,3%
Duurzaam transport	15,0%
Natuurlijke hulpbronnen	2,0%
Circular economy adapted product	0,7%
Duurzaam waterbeheer	0,6%
Afvalbeheer en -preventie	0,4%
Conservatie biodiversiteit	0,3%
Geen data beschikbaar	38,7%

FIGUUR 3: BEOORDELING GREEN BONDS



Dit figuur toont in hoeverre green bonds in het Fonds naar het Achmea IM raamwerk als groen zijn beoordeeld.

BEOORDELING	%
Best practice	11,8%
Goed	47,9%
Voldoende	36,2%
Afdoende	3,0%
Onvoldoende	0,0%
Niet beoordeeld	1,1%

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.