

Achmea IM Euro Green Bond Fund

Factsheet per 30-09-2024

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	€ 1.197.642.457
Aantal uitstaande participaties	12.462.837
Intrinsieke waarde	€ 96,10

KARAKTERISTIEKEN

	FONDS	BENCHMARK
Aantal belangen	279	885
Duratie (modified)	6,97	6,85
Gemiddelde rating	AA-/A+	AA/AA-

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	9,01%	7,83%
Ex post tracking error	0,38%	0,35%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,74	-0,50
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,76	-0,53
Informatieratio	0,39	0,43

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-en-impact. De volgende instrumenten worden ingezet:

- Doelinvesteren
- Uitsluitingen



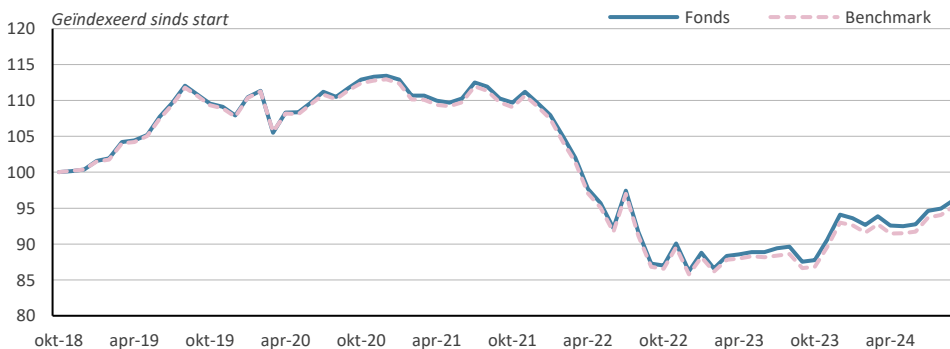
VERHANDELBAAARHEID

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	1,24%	3,63%	9,79%	-4,48%	-2,81%	-0,68%
Benchmark	1,20%	3,76%	9,89%	-4,63%	-2,96%	-0,84%
Vershil	0,04%	-0,13%	-0,10%	0,15%	0,15%	0,16%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	2,14%	9,11%	-21,37%	-3,34%	5,11%	7,50%
Benchmark	2,40%	8,38%	-21,42%	-3,36%	4,82%	7,36%
Vershil	-0,26%	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

September kende twee gezichten: aan het begin van de maand stegen spreads doordat er een zeer grote hoeveelheid nieuwe obligaties naar de markt kwam. Dit had deels te maken met de aankomende presidentsverkiezingen in de Verenigde Staten. Maar ook doordat er veel vraag was naar bedrijfsobligaties: de meeste boeken van deze nieuwe obligaties waren goed gevuld. Toch was de enorme hoeveelheid nieuwe obligaties te veel voor de markt en spreads liepen wat op. Het marktbeeld sloeg echter volledig om toen de Fed haar beleidsrente met 50 basispunten verlaagde in plaats van 25 basispunten. Vooraf was de markt enigszins angstig voor een grote renteverlaging omdat dit betekent dat de economie er slechter voor staat dan gedacht. Echter, de voorzitter van de Fed wist de financiële markten te overtuigen dat dit niet het geval was en dat zij de rente kon verlagen met 50 basispunten omdat het risico op inflatie voldoende gedaald is.

Performance en positionering

De bijdrage vanuit top-down positionering was neutraal. Op naam- en titelselectie werd per saldo verloren. Er werd met name verloren binnen cyclische consumentenbedrijven en nutsbedrijven, terwijl er werd gewonnen binnen banken. De verliezen zaten met name bij auto-onderdelenfabrikant ZF en Tennet. Binnen banken werd er waarde toegevoegd middels meerdere posities, zoals onderwogen posities in ABN AMRO en ING. Spreads zijn per saldo significant hoger dan voor de zomer. Bovendien zwakt het aanbod van nieuwe obligaties af de komende weken, terwijl de vraag naar credit naar verwachting stabiel blijft. In een dergelijke klimaat verkrappen spreads doorgaans. Daarom hebben we een overwogen risicopositie ingenomen.

Vooruitzichten

Vooruitkijkende indicatoren duiden op stagnatie, met name in de grote economieën als Duitsland. Spanje doet het juist veel beter en toont gezonde groei. De ECB heeft de rente inmiddels twee maal verlaagd met 25 bps. Waarschijnlijk volgen er nog meer renteverlagingen nu inflatie overwonnen lijkt, dit zal de Europese economie wat meer lucht moeten geven.

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

achmea

Investment Management

Achmea IM Euro Green Bond Fund

Factsheet per 30-09-2024

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.

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

	FONDS	% BENCHMARK	%
Frankrijk		21,7%	17,3%
Nederland		18,1%	12,8%
Duitsland		11,5%	21,0%
België		10,1%	8,5%
Italië		5,5%	8,2%
Noorwegen		5,0%	2,3%
Luxemburg		4,4%	4,8%
Denemarken		3,7%	2,1%
Oostenrijk		2,7%	2,2%
Ierland		2,6%	2,3%
Overig		14,6%	18,4%

	FONDS	% BENCHMARK	%
AAA		23,6%	31,3%
AA		23,8%	20,2%
A		22,6%	17,8%
BBB		26,1%	30,7%
BB		1,6%	0,0%
Niet beoordeeld		2,4%	0,0%

	FONDS	% BENCHMARK	%
0 - 1 jaar		11,7%	4,7%
1 - 3 jaar		13,6%	16,3%
3 - 5 jaar		15,2%	19,4%
5 - 7 jaar		17,2%	16,4%
7 - 10 jaar		18,6%	17,5%
10 - 15 jaar		11,7%	11,0%
> 15 jaar		12,1%	14,8%

Achmea IM Euro Green Bond Fund

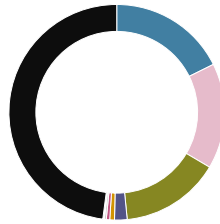
Factsheet per 30-09-2024

DUURZAAM BELEGGINGSPROCES

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.

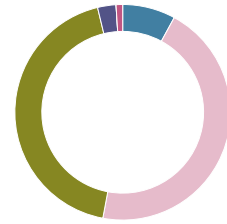
DUURZAAMHEID

FIGUUR 2: GEBRUIK VAN DE OPBRENGSTEN



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

FIGUUR 3: BEOORDELING GREEN BONDS



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

TRANSITIE THEMA	%	BEOORDELING	%
Energie-efficiëntie	17,7%	Best practice	7,9%
Hernieuwbare energie	15,8%	Goed	45,0%
Duurzaam transport	14,9%	Voldoende	43,3%
Natuurlijke hulpbronnen	1,9%	Afdoende	2,8%
Circular economy adapted product	0,7%	Onvoldoende	0,0%
Duurzaam waterbeheer	0,5%	Niet beoordeeld	1,0%
Afvalbeheer en -preventie	0,3%		
Conservatie biodiversiteit	0,2%		
Geen data beschikbaar	47,9%		

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.