

St. Pf. Fysiotherapeuten - Module Rendement

31-3-2026



Op pagina 3 van deze factsheet ziet u in welke fondsen of mandaten de module van uw pensioenfonds belegt, welke kosten daarbij horen, hoe de beleggingen hebben gepresteerd ten opzichte van de benchmark en hoe deze rendementen zich verhouden tot het gelopen risico.

Op pagina 4 vindt u een overzicht van de beleggingen, onderverdeeld in beleggingscategorieën, valuta's en landen.

Op pagina 5 vindt u een overzicht en uitleg van de gebruikte begrippen in deze factsheet.

Module informatie

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| Inceptiedatum | 1-10-2025 |
| Basisvaluta | EUR |
| Koers | 227,22 |
| Module omvang | € 2.145.402.336 |
| Benchmark | Samengestelde benchmark* |
| Lopende Kosten Factor** | 0,88% |

In de Flexibele Premiereregeling (FPR) bouwen deelnemers een persoonlijk pensioenkapitaal op. Dit kapitaal wordt belegd volgens het 'lifecycle principe': het beleggingsbeleid is leeftijdsafhankelijk. Voor jongeren wordt relatief risicovol belegd en dit risico wordt afgebouwd naarmate de pensioenleeftijd dichterbij komt. De module Rendement is onderdeel van deze lifecycle. Het primaire doel van module Rendement is het behalen van voldoende rendement om een adequate oudedagsvoorziening en een koopkrachtig pensioen te bereiken.

Risicocijfers

| | Sinds begin |
|------------------------------|-------------|
| Standaard deviatie | 5,76% |
| Standaard deviatie benchmark | 5,87% |
| Tracking Error | 2,33% |

De module bevat de beleggingen beursgenoteerde en private aandelen, hoogrenderende obligaties, obligaties uit opkomende landen, infrastructuur en vastgoed. De module belegt conform het MVB-beleid van SPF.

** Dit betreft een kostenindicatie en is exclusief eventuele performance gerelateerde vergoedingen.

Koersontwikkeling Module Rendement



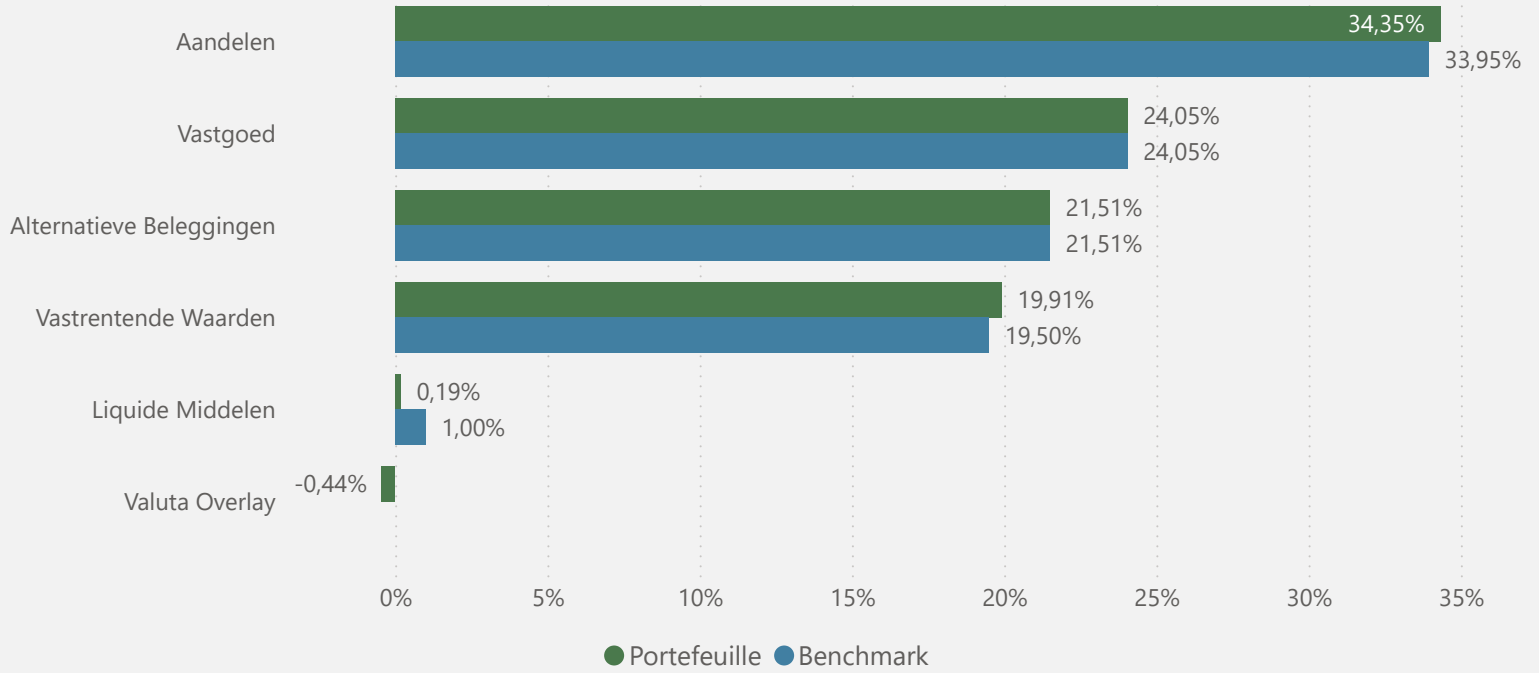
Rendement

Module rendementen zijn na aftrek van de lopende kosten

| | 3 Maanden | Jaar tot nu |
|------------------|-----------|-------------|
| Module | -0,26% | -0,26% |
| Benchmark | 0,36% | 0,36% |
| Vershil | -0,61% | -0,61% |

* De benchmark is een samenstelling van de normgewichten van de beleggingscategorieën en haar bijbehorende benchmarks

Verdeling beleggingscategorieën



Landenverdeling

| | |
|---------------------|----------------|
| Verenigde Staten | 37,21% |
| Overig | 23,21% |
| Nederland | 22,40% |
| Verenigd Koninkrijk | 7,28% |
| Japan | 3,50% |
| Luxemburg | 2,60% |
| China | 2,10% |
| Zuid-Korea | 1,71% |
| Total | 100,00% |

Valutaverdeling - na afdekking

| | |
|-------------------------|----------------|
| Euro | 60,81% |
| Amerikaanse dollar | 21,38% |
| Overig | 9,83% |
| Hong Kong dollar | 2,14% |
| Nieuwe Taiwanese dollar | 1,71% |
| Zuid-Koreaanse won | 1,70% |
| Indiase roepie | 1,35% |
| Chinese renminbi | 1,08% |
| Total | 100,00% |

Begrippenlijst

| | |
|---|---|
| Aandelen opkomende markten (emerging markets) | Ontwikkelingslanden met volatiele, snelgroeiende economieën. |
| Afdekking | De module loopt valutarisico over niet-euro beleggingen. Door middel van valutatransacties kunnen deze risico's beperkt worden. |
| Benchmark | Objectieve maatstaf waarmee het rendement van de module wordt vergeleken. |
| EMD HC | Deze categorie omvat obligaties uitgegeven door overheden of bedrijven uit opkomende economieën, waarbij de schuld is uitgedrukt in harde valuta zoals de Amerikaanse dollar. |
| EMD LC | Deze categorie omvat obligaties uitgegeven door overheden of bedrijven uit opkomende markten, waarbij de schuld is uitgedrukt in de lokale valuta van het uitgevende land (zoals de Mexicaanse peso, Zuid-Afrikaanse rand of Indonesische rupiah). |
| Euribor | Het rentepercentage waartegen Europese banken elkaar leningen verstrekken in de eurozone. Het is een referentierente die dagelijks wordt vastgesteld op basis van de gemiddelde rente waartegen een groep geselecteerde Europese banken bereid is om geld aan elkaar te lenen voor verschillende looptijden, variërend van 1 week tot 12 maanden. |
| Geannualiseerd rendement | Een geannualiseerd rendement is een rendement dat over een bepaalde periode omgerekend wordt naar een periode van een jaar. |
| High yield | Obligaties van bedrijven of landen met een lage rating (kredietwaardigheid). |
| Liquiditeiten | Kasgeld. |
| Lopende kosten factor | Kosten die gedurende het jaar ten laste komen van de Module vormen samen de Lopende Kosten Factor (LKF) en worden verwerkt in de koers van de module. |
| MVB-beleid (Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid) | Beleid waarbij bij beleggingen naast financiële criteria ook ESG-factoren (milieu, sociaal en goed bestuur) worden meegewogen. Het omvat o.a. uitsluitingen, duurzaamheidsselectie en actief aandeelhouderschap (engagement en stemmen). |
| Private Equity | Beleggingen in niet-beursgenoteerde bedrijven. |
| Sharpe Ratio | De Sharpe Ratio meet het rendement van een belegging ten opzichte van het risico dat ervoor wordt genomen. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de verhouding tussen rendement en risico. |
| Standaarddeviatie | De standaarddeviatie zegt iets over de volatiliteit (risico) van een belegging. De volatiliteit is de beweeglijkheid van de koers. Over het algemeen geldt, hoe groter de volatiliteit, hoe hoger het risico van de belegging. |
| Tracking Error (ex-post) | De mate waarin het rendement van een belegging afwijkt van de benchmark die het probeert te volgen, oftewel hoe consistent een belegging presteert ten opzichte van zijn benchmark als referentie-index. |

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is vertrouwelijk en uitsluitend bestemd voor degene aan wie deze persoonlijk is gericht.

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. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

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.

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.