

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2024



Profiel

Dit fonds belegt wereldwijd in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar. De nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). Daarnaast wordt belegd in staatsgerelateerde obligaties met een relatief goede kredietwaardigheid. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

Het fonds voert een actief beleggingsbeleid. De doelstelling van het fonds is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark.

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement.

Dit fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

Kerngegevens

Fondstype	Obligaties
Oprichtingsdatum	1-10-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 293.723.802
Aantal units	10.040.961
Koers	€ 29,25
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	6,1
Benchmark	Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged)

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Verenigde Staten	44,7%
Nederland	7,6%
Frankrijk	6,3%
Groot-Brittannië	6,0%
België	5,1%
Duitsland	3,2%
Luxemburg	3,0%
Canada	2,3%
Japan	2,0%
Spanje	1,6%

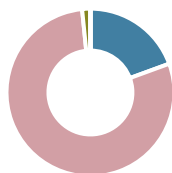
Tabel 2: Credit rating

AAA	7,4%
AA	10,0%
A	38,8%
BBB	40,9%
BB	2,1%

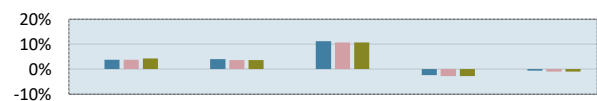


Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	19,4%
Bedrijfsobligatie:	79,0%
Liquiditeiten	1,6%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	3,81%	3,97%	11,14%	-2,36%	-0,60%
Netto	3,71%	3,67%	10,72%	-2,73%	-0,97%
Benchmark	4,29%	3,65%	10,65%	-2,74%	-0,99%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds

Het fonds behaalde over het derde kwartaal een rendement van 3,71%, 0,58% lager dan de benchmark.

Spreads bedrijfsobligaties vrijwel onveranderd

Nadat risico-opslagen in juni hard waren opgelopen toen de Franse president Macron nieuwe verkiezingen aankondigde, daalden zij begin juli direct en fors na de eerste ronde van de Franse verkiezingen. In juli waren er ook kwartaalcijfers van bedrijven. Deze vielen over het algemeen tegen, met name bij consumentenbedrijven en grote techbedrijven. Hierdoor daalden aandelprijzen en verslechterde het marksentiment ook in bedrijfsobligaties: spreads liepen wat op richting maandeinde.

Begin augustus stegen risico-opslagen fors toen de Japanse beleidsrente werd verhoogd. Door deze renteverhoging werden sommige beleggers die in Japanse yen leenden en met de opbrengst belegden in Amerikaanse technologie gedwongen hun positie te sluiten. Dit leidde tot een forse daling van aandelen en de onrust bereikte ook Europese bedrijfsobligaties: spreads vlogen met zo'n 20 basispunten omhoog. Deze onrust ebde snel weg maar spreads bereikten niet meer het niveau van het begin van de maand.

Al halverwege augustus kwamen de eerste nieuwe obligaties naar de markt, terwijl dit normaal gesproken pas aan het einde van de maand is omdat veel mensen op vakantie zijn. Bedrijven maakten graag gebruik van de goede marktcondities met de Amerikaanse presidentsverkiezingen in het vooruitzicht. De markt absorbeerde deze enorme hoeveelheid nieuwe obligaties in eerste instantie goed tot halverwege september, toen spreads toch wat gingen oplopen. Het marktbeeld sloeg echter om toen de Fed haar beleidsrente met 50 basispunten verlaagde in plaats van de verwachte 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 was.

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. Dit document is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld en is gebaseerd op de per heden bekende en naar onze mening betrouwbare informatie. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend. Dit document en de daarin opgenomen informatie is geen advies tot aan- of verkoop van uw belegging(en). Voor dit fonds is een Basis en Aanvullend Prospectus, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via uw verzekeraar. Lees het Basis en Aanvullend Prospectus voordat u besluit tot belegging in dit fonds. Voor een uitleg van de gehanteerde begrippen verwijzen wij u naar de 'Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen'. De begrippenlijst kunt u vinden op de website van uw verzekeraar.