Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2026

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	€ 332.712.941
Aantal units	11.473.933
Koers	€ 29,00
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,6
Benchmark	Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Verenigde Staten	44,5%
Nederland	7,2%
Frankrijk	6,9%
België	5,6%
Verenigd Koninkrijk	4,6%
Canada	3,6%
Japan	3,3%
Luxemburg	2,9%
Zwitserland	2,8%
Italië	2,7%

Tabel 2: Credit rating

AAA	5,6%
AA	9,0%
A	37,0%
BBB	44,8%
BB	1,9%
NR	1,6%



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-3,55%	-2,84%	-2,48%	3,54%	-1,45%
Netto	-3,65%	-3,11%	-2,85%	3,15%	-1,82%
Benchmark	-3,62%	-2,96%	-2,68%	3,22%	-1,77%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds
Het fonds behaalde over het derde kwartaal een rendement van -3,65%, een underperformance van 0,03% ten opzichte van de benchmark.

Euro investment grade-spreads liepen in het derde kwartaal per saldo op. In juli en augustus bleven spreads nog vrijwel onveranderd maar in september verslechterde het marktbeeld duidelijk en liepen spreads van bedrijfsobligaties op van 79 naar 91 basispunten binnen enkele weken. Ook spreads op semistaats- en gedekte obligaties liepen fors op.

De druk nam vooral in de tweede helft van september toe. Oplopende energieprijzen, sterke economische groei en een hawkish houding van centrale banken zorgden voor flink hogere rentes. Tegelijkertijd namen de zorgen onder beleggers toe over de structureel zwakke Franse overheidsfinanciën, tegen de achtergrond van stijgende rentes. De politieke onzekerheid in aanloop naar de presidentsverkiezingen van 2027 versterkte deze zorgen en zette met name de waarderingen van Franse semistaatsinstellingen en - banken onder druk. In de laatste dagen van september breidde de verkoopgolf zich uit naar Italië, Spanje en Griekenland.

De primaire markt bleef gedurende een groot deel van het kwartaal goed functioneren. Nieuwe emissies werden in juli en augustus goed geabsorbeerd en begin september waren de orderboeken nog sterk, met veel uitgiftes door financiële instellingen. Naarmate rentes en spreads later in september verder opliepen, nam de vraag af en viel de uitgifteactiviteit richting het einde van het kwartaal sterk terug.

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.