

Achmea High Yield Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-06-2023



Profiel

Dit fonds belegt wereldwijd in bedrijfsobligaties met een relatief hoge rentevergoeding. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief lage kredietwaardigheid ('High Yield'). Er is sprake van wereldwijde spreiding met een focus op bedrijven in de VS en Europa. 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	€ 73.687.482
Aantal units	2.275.691
Koers	€ 32,38
Lopende Kosten	0,62%
Duratie	3,96
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained TR Index (EUR hedged)

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Verenigde Staten	67,2%
Verenigd Koninkrijk	5,4%
Frankrijk	4,8%
Nederland	4,4%
Canada	4,0%
Duitsland	2,5%
Luxemburg	1,9%
Italië	1,5%
Spanje	1,4%
Panama	1,2%

Tabel 2: Credit rating

AAA	4,2%
BBB	2,1%
BB	31,3%
B	39,7%
CCC	21,3%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	1,03%	4,37%	7,72%	1,36%	1,29%
Netto	0,89%	4,07%	7,09%	0,77%	0,69%
Benchmark	1,14%	4,15%	7,57%	1,06%	1,33%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor high yield

Het fonds behaalde over het tweede kwartaal van een rendement van 0,89%, 0,25% lager dan de benchmark. Het tweede kwartaal van dit jaar was opnieuw gekenmerkt door volatiliteit. Ondanks deze volatiliteit behaalden wereldwijde high yield obligaties een positief rendement. In april vond er een marktrally plaats door verminderde zorgen over de bankencrisis en beter dan verwachte bedrijfsresultaten. Dit positieve rendement werd echter deels tenietgedaan door hoger dan verwachte inflatiecijfers in mei. In juni was er wederom sprake van een marktrally, dankzij positieve macro-economische cijfers en een compromis over het Amerikaanse schuldenplafond.

Gematigde economische groei

De wereldwijde economische groei was gematigd, in de eurozone was na twee kwartalen van krimp zelfs sprake van een lichte recessie. In de Verenigde Staten ebde de angst voor een recessie weg.

Inflatie blijft hardnekkig hoog

Het blijft een terugkerend thema, maar de inflatie blijft hardnekkig hoog. De inflatiecijfers dalen, maar nog onvoldoende snel. In de Verenigde Staten is de inflatie – vergeleken met een jaar geleden – in mei teruggevallen naar 4%. De zogenaamde kerninflatie (dat is de inflatie gecorrigeerd voor productcategorieën met sterk schommelende prijzen) ligt nog boven de 5%. Ook in de eurozone is de kerninflatie gepiekt, maar deze lag in juni nog steeds ruim boven de 5%. In het Verenigd Koninkrijk nam de kerninflatie zelfs toe tot boven de 7% en ligt hiermee op het hoogste niveau in 31 jaar.

Arbeidsmarkt ligt er goed bij

De economische groeiverwachtingen staan onder druk en de inflatie blijft hardnekkig hoog. Ondanks deze ontwikkelingen laten de laatste werkloosheidscijfers zien dat de arbeidsmarkt er goed bij ligt. In de Eurozone lag de werkloosheid op een historisch laag niveau in juni.

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.