

Achmea High Yield Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2023



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	€ 73.451.426
Aantal units	2.258.965
Koers	€ 32,52
Lopende Kosten	0,62%
Duratie	3,91
Benchmark	ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained TR Index (EUR hedged)

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Verenigde Staten	72,4%
Canada	5,3%
Frankrijk	4,0%
Verenigd Koninkrijk	3,8%
Duitsland	2,6%
Spanje	2,3%
Nederland	1,9%
Italië	1,6%
Luxemburg	1,0%
India	0,7%

Tabel 2: Credit rating

AAA	5,2%
BBB	1,5%
BB	31,4%
B	42,5%
CCC	19,8%
NR	-0,5%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,56%	4,96%	9,97%	0,23%	1,06%
Netto	0,42%	4,50%	9,33%	-0,35%	0,46%
Benchmark	0,32%	4,48%	9,17%	0,16%	1,06%

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 0,42%, 0,10% hoger dan de benchmark. Het positieve kwartaalrendement is voornamelijk toe te schrijven aan de rente-inkomsten. De risico-opslag van wereldwijde high yield obligaties bleef in het derde kwartaal nagenoeg stabiel. Daarentegen steeg de kapitaalmarktrente op de korte- en middellange termijn gedurende het derde kwartaal. Over het kwartaal gezien presteerden de meer risicovolle high yield obligaties beter dan de meest veilige obligaties in het high yield spectrum.

Gematigde economische groei

De wereldwijde economische groei was gematigd, de economie van de eurozone wist over het eerste half jaar nipt een recessie te voorkomen. De Amerikaanse economie deed het een stuk beter. Vooral de dienstensector ligt er relatief goed bij. Ook de consumentenbestedingen bleven op peil, mede ondersteund door de gunstige werkgelegenheidsontwikkelingen. De Chinese economie liet weliswaar hogere groeicijfers dan de Amerikaanse economie zien, maar de Chinese groei blijft wel achter bij de verwachtingen en is voor Chinese begrippen laag. Vooral de problemen in de vastgoedsector zetten druk op de Chinese economische groei.

Inflatedruk nog steeds hoog, ondanks dalende trend

De inflatie in de eurozone daalde gestaag gedurende het kwartaal. In de Verenigde Staten steeg de inflatie daarentegen. Wel daalde de Amerikaanse kerninflatie, de inflatie geschoond voor de volatiële voedsel- en energieprijzen. Zowel de Amerikaanse centrale bank (Fed) als de Europese Centrale Bank (ECB) zijn er echter nog niet gerust op dat de inflatie beteugeld is. Beide centrale banken verhoogden hun beleidsrentes afgelopen kwartaal.

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.