

# Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2024



## 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	€ 303.499.972
Aantal units	10.768.390
Koers	€ 28,18
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	6,0
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	52,3%
Frankrijk	8,9%
Nederland	6,5%
Verenigd Koninkrijk	6,1%
Duitsland	4,0%
Luxemburg	3,2%
Spanje	2,7%
IJsland	1,7%
Noorwegen	1,7%
Italië	1,7%

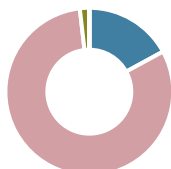
Tabel 2: Credit rating

AAA	10,2%
AA	10,5%
A	39,7%
BBB	38,7%
BB	0,7%

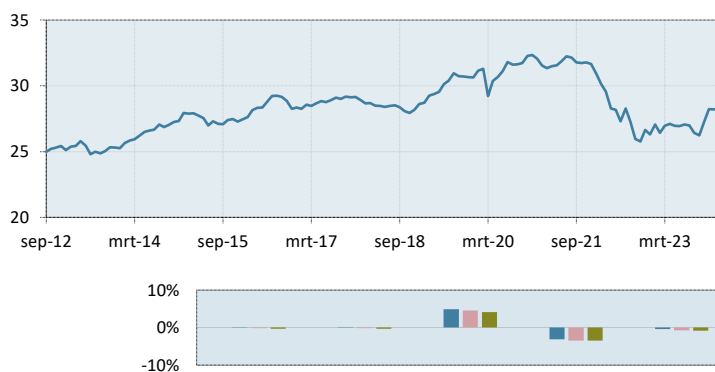


Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	17,1%
Bedrijfsobligatie:	81,1%
Liquiditeiten	1,8%



## Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-0,02%	-0,02%	4,93%	-3,12%	-0,37%
Netto	-0,12%	-0,12%	4,54%	-3,47%	-0,73%
Benchmark	-0,27%	-0,27%	4,17%	-3,50%	-0,80%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

## Markt- en fondsontwikkelingen

### Negatief kwartaal voor bedrijfsobligaties

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van -0,12%, 0,15% beter dan de benchmark.

### Spreads bedrijfsobligaties daalden verder

Toch begon het jaar geheel anders: op 3 januari vlogen spreads direct omhoog toen er een stortvloed aan nieuwe leningen naar de markt kwam. Toen bleek dat de hoeveelheid nieuwe leningen toch meeviel begonnen spreads weer te dalen. De daling van spreads kreeg extra kracht toen de Amerikaanse aandelenmarkt begon te rallyen na sterke bedrijfsresultaten (van onder meer van chipmaker Nvidia) en Amerikaanse macro-economische cijfers. Door de sterke markt en doordat steeds meer bedrijven hun jaarcijfers publiceerden kwamen er veel nieuwe leningen van niet-financiële bedrijven naar de markt. Door de sterke vraag slonken de nieuwe issue premies als sneeuw voor de zon. Naast 3 januari waren er slechts een paar momenten dat de markt wat onder druk kwam. Dat gebeurde onder meer toen het Amerikaanse New York Community Bank haar cijfers publiceerde en daarin forse provisies opnam voor verliezen op haar commercieel vastgoedportefeuille. Dit leidde vervolgens ook tot problemen bij enkele kleine Duitse banken.

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.