

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-06-2024



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	€ 302.995.002
Aantal units	10.742.539
Koers	€ 28,21
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,9
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	8,1%
Frankrijk	5,8%
Groot-Brittannië	5,5%
België	4,3%
Duitsland	3,7%
Luxemburg	3,0%
Canada	2,3%
Spanje	2,2%
Italië	1,8%

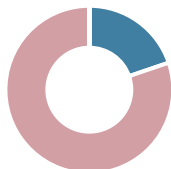
Tabel 2: Credit rating

AAA	9,9%
AA	10,9%
A	38,7%
BBB	38,6%
BB	0,9%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	19,8%
Bedrijfsobligatie:	80,2%
Liquiditeiten	0,0%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,17%	0,15%	5,06%	-3,65%	-0,94%
Netto	0,07%	-0,04%	4,67%	-4,00%	-1,30%
Benchmark	-0,35%	-0,62%	4,03%	-4,12%	-1,43%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds

Het fonds behaalde over het tweede kwartaal een rendement van 0,07%, 0,42% beter dan de benchmark.

Spreads bedrijfsobligaties stegen licht

Het sterke sentiment van de eerste maanden hield begin van het kwartaal aan. Het sentiment verslechterde wat nadat Amerikaanse inflatie data hoger was dan verwacht. Ondanks de paasvakantie die in vele landen begin april viel en het begin van het cijferseizoen, kwamen er relatief veel nieuwe obligaties naar de markt. Er waren ook veel Amerikaanse issuers, die de Europese markt weer weten te vinden doordat de fundingkosten in Europa gedaald zijn. Macro-economische cijfers bevestigde het voorzichtige economische herstel in Europa, terwijl de Amerikaanse inkoopmanagersindices wat verslechterden.

Na de Europese verkiezingen in begin juni, kondigde de Franse president Emmanuel Macron verrassend parlementsverkiezingen aan, terwijl de partij van Macron net flink verloren had. Obligatiemarkten zagen meteen risico's door de toegenomen kans van (extreem) rechts of links aan de macht: beiden willen het begrotingstekort verder laten oplopen en links wil ook allerlei belastingen invoeren. Spreads van met name Franse banken stegen dan ook flink, non-financials stegen ook maar in minder mate.

Tussen sectoren waren er relatief grote verschillen. Banken en verzekeraars bleven achter door het tumult in Frankrijk. Daartegenover deed met name vastgoed het erg goed. Dit werd deels gedreven door positionering: veel beleggers zetten hun onderwogen posities dicht.

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.