

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2025



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	€ 291.412.192
Aantal units	10.045.500
Koers	€ 29,01
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,2
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	47,4%
Nederland	7,8%
België	5,8%
Groot-Brittannië	4,9%
Frankrijk	4,7%
Duitsland	3,0%
Luxemburg	2,9%
Canada	2,7%
Ierland	1,9%
Mexico	1,7%

Tabel 2: Rendementen

	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,71%	0,71%	3,32%	-0,24%	0,22%
Netto	0,61%	0,61%	2,93%	-0,62%	-0,15%
Benchmark	0,74%	0,74%	3,16%	-0,58%	-0,22%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van 0,61%, 0,13% lager dan de benchmark.

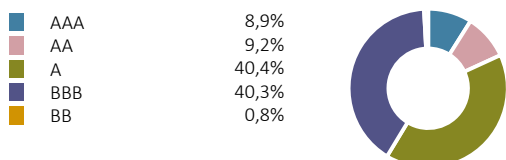
In januari bereidde de markt zich voor op een flinke hoeveelheid nieuwe bedrijfsobligaties. Toen die uitbleef, bleef de vraag van beleggers naar bedrijfsobligaties hoog, mede geholpen door aanhoudende instroom in creditfondsen. Lagere inflatiecijfers uit de VS ondersteunden het beleggerssentiment.

Februari begon met een diplomatieke schokgolf toen president Trump stevige importheffingen aankondigde op producten uit Canada, Mexico en China. Na directe tegenmaatregelen lag de markt even onder druk, maar herstelde snel toen Trump de heffingen deels uitstelde en er optimisme ontstond over een mogelijk vredesakkoord in Oekraïne. Richting het einde van de maand verslechterde het sentiment echter opnieuw, door het naderen van het uitgestelde tariefmoment, nieuwe tarieven op Europese producten en het stilvallen van vredesonderhandelingen in Oekraïne.

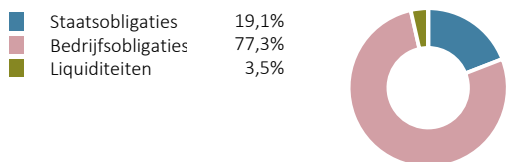
Maart begon sterk in Europa, waar het vertrouwen werd gesterkt door Duitse plannen om het schuldenplafond los te laten ten gunste van investeringen in defensie en infrastructuur. De Europese Commissie volgde met EU leningen en een versoepeling van de regels rondom defensie-uitgaven binnen de begrotingsnormen onder het ReArm Europe plan. Deze ontwikkelingen leidden tot meer vraag naar euro-bedrijfsobligaties, mede door het verbeterde rendementsperspectief.

In de Verenigde Staten was het beeld minder rooskleurig. Verslechterende economische data drukten op het sentiment, wat zich ook naar Europa verspreidde naarmate de maand vorderde. De aanstaande Amerikaanse importmaatregelen begin april zorgden bovendien voor een afwachtende houding richting het kwartaaluiteinde.

Tabel 2: Credit rating



Tabel 3: Samenstelling



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.