

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2025



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.
Fondsgrootte	€ 318.104.941
Aantal units	10.657.248
Koers	€ 29,85
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,8
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

Supranationaal	36,0%
Canada	17,4%
Polen	5,8%
Mexico	5,8%
Roemenië	4,2%
Nieuw Zeeland	3,8%
Verenigde Staten	3,6%
Hongarije	3,1%
Chili	2,4%
Duitsland	2,3%

Tabel 2: Credit rating

AAA	9,8%
AA	9,0%
A	38,1%
BBB	41,4%
BB	0,7%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	21,6%
Bedrijfsobligatie:	78,2%
Liquiditeiten	0,2%



Koersontwikkeling



Rendementen Dit Kwartaal Dit Jaar 1 Jaar 3 Jaar 5 Jaar

Bruto	1,46%	3,82%	2,43%	5,15%	-0,78%
Netto	1,36%	3,52%	2,04%	4,76%	-1,15%
Benchmark	1,34%	3,63%	2,11%	4,68%	-1,12%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds
Het fonds behaalde over het derde kwartaal een rendement van 1,36%, vrijwel gelijk aan de benchmark.

In het derde kwartaal van 2025 bleven euro investment grade-bedrijfsobligaties profiteren van een aanhoudende vraag van beleggers, die hun allocatie naar kwalitatief krediet wilden behouden. Deze vraag werd versterkt door instromen in IG-fondsen en de zoektocht naar rendement, waarbij "fixed maturity funds" een belangrijke rol speelden. Aan de aanbodzijde was de primaire markt in juli en augustus relatief rustig vanwege de zomervakantie, wat resulteerde in een gunstig technisch plaatje en een verdere verkrapping van spreads. In juli daalden de spreads van 92 naar 79 basispunten, en in augustus werd zelfs het laagste niveau sinds de coronacrisis bereikt (78 basispunten boven Duitse staatsobligaties).

Gedurende het kwartaal bleven bedrijven solide cijfers rapporteren, maar het marktsentiment werd regelmatig beïnvloed door macro-economische onzekerheden. In augustus verslechterde het sentiment enigszins door zwakte in Amerikaanse technologie aandelen en politieke/fiscale spanningen in Frankrijk, waardoor spreads richting het maandeinde tijdelijk met 6 basispunten opliepen. Vooral Franse emittenten stonden onder druk. Nieuwe uitgiftes werden over het algemeen slecht ontvangen en liepen na uitgifte vaak uit, wat duidt op een afnemende risicobereidheid onder beleggers.

Aan het begin van september zette deze voorzichtigheid nog even door, mede door de aanhoudende politieke spanningen in Frankrijk. Toch keerde het sentiment gedurende de maand ten goede, nadat duidelijk werd dat de Franse premier moest aftreden zonder dat er nieuwe verkiezingen kwamen. Dit zorgde voor rust op de markten, waardoor spreads opnieuw met circa 5 basispunten verder verkraptten en de krapte niveaus sinds de coronacrisis opnieuw bereikt werden. Vooral Frans bankpapier presteerde sterk en over de gehele linie waren er grote kopers actief. De aanhoudende vraag naar bedrijfsobligaties zorgde ervoor dat nieuwe uitgiftes over het algemeen krap werden geplaatst. Net als in voorgaande maanden waren er grote instromen in creditfondsen. Halverwege september verlaagde de Fed voor het eerst dit jaar de rente, met mogelijk meer verlagingen in het vooruitzicht, wat het risicosentiment verder ondersteunde.

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.