

# Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 31-12-2025



## 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     | € 324.805.987                                                                                                                       |
| Aantal units     | 10.852.563                                                                                                                          |
| Koers            | € 29,93                                                                                                                             |
| Lopende Kosten   | 0,38%                                                                                                                               |
| Duratie          | 5,8                                                                                                                                 |
| Benchmark        | Bloomberg Barclays 50% US Agg<br>Credit Total Return Index (EUR<br>hedged) + 50% Euro Agg Credit Total<br>Return Index (EUR hedged) |

## Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

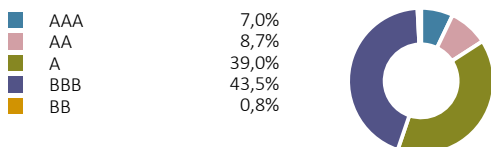
|                  |       |
|------------------|-------|
| Supranationaal   | 26,7% |
| Canada           | 17,7% |
| Zuid-Korea       | 7,5%  |
| Mexico           | 6,5%  |
| Luxemburg        | 6,3%  |
| Polen            | 6,2%  |
| Roemenië         | 5,5%  |
| Verenigde Staten | 3,7%  |
| Hongarije        | 3,3%  |
| Japan            | 2,9%  |

Tabel 2: Rendementen

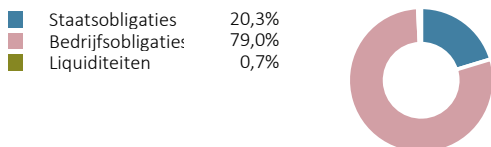
|           | Dit Kwartaal | Dit Jaar | 1 Jaar | 3 Jaar | 5 Jaar |
|-----------|--------------|----------|--------|--------|--------|
| Bruto     | 0,36%        | 4,20%    | 4,20%  | 4,80%  | -1,17% |
| Netto     | 0,27%        | 3,80%    | 3,80%  | 4,40%  | -1,54% |
| Benchmark | 0,30%        | 3,94%    | 3,94%  | 4,23%  | -1,48% |

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 2: Credit rating



Tabel 3: Samenstelling



## Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds

Het fonds behaalde over het vierde kwartaal een rendement van 0,27%, vrijwel gelijk aan de benchmark.

In het vierde kwartaal bleven spreads van euro investment grade-bedrijfsobligaties per saldo vrijwel onveranderd. Ondanks tijdelijke schommelingen in het risicosentiment bewogen spreads gedurende het kwartaal binnen een smalle bandbreedte en eindigden zij licht lager.

Aan het begin van het kwartaal bereikten spreads de krapste niveaus sinds 2018. Zorgen over hoge waarderingen op aandelenmarkten, met name in de technologiesector, en geopolitieke spanningen zorgden in oktober en november voor enig oplopen van spreads. Deze bewegingen bleven echter beperkt, mede doordat de vraag naar kwalitatief krediet hoog bleef en bedrijven solide fundamentals lieten zien.

Richting het einde van het kwartaal verbeterde het marktsentiment. Meevallende inflatiecijfers en afnemende volatiliteit op de rentemarkten ondersteunden de vraag naar bedrijfsobligaties. De primaire markt bleef relatief lang open en nieuwe uitgiftes werden over het algemeen goed opgenomen. Dit resulteerde in een lichte verkrapping van spreads in december.

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.