

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2026



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	€ 328.503.443
Aantal units	11.079.720
Koers	€ 29,65
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,1
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

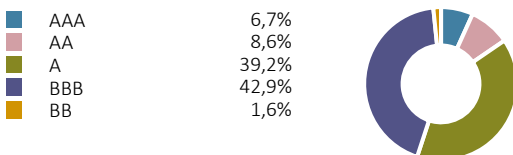
Verenigde Staten	44,9%
Nederland	6,5%
Frankrijk	6,2%
België	5,7%
Canada	5,0%
Verenigd Koninkrijk	4,2%
Japan	3,0%
Luxemburg	2,4%
Italië	2,2%
Duitsland	1,7%

Rendementen Dit Kwartaal Dit Jaar 1 Jaar 3 Jaar 5 Jaar

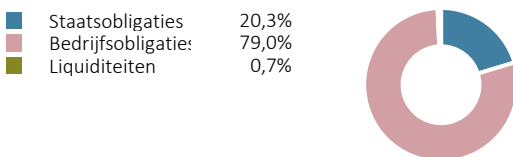
Bruto	-0,84%	-0,84%	2,59%	3,61%	-0,73%
Netto	-0,94%	-0,94%	2,21%	3,22%	-1,10%
Benchmark	-0,89%	-0,89%	2,27%	3,19%	-1,06%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 2: Credit rating



Tabel 3: Samenstelling



Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief kwartaal voor bedrijfsobligaties fonds

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van -0,94%, een underperformance van 0,05% ten opzichte van de benchmark.

De spreads op euro investment grade bedrijfsobligaties liepen in het eerste kwartaal per saldo duidelijk op, van 74 naar 97 basispunten. Na een initiële verkrapping in januari verslechterde het marktsentiment in februari. Toenemende zorgen over risico's in de private credit-markt en mogelijke blootstelling van banken en verzekeraars hieraan droegen bij aan een bredere risicomijdende houding onder beleggers.

In maart werd dit beeld versterkt door de escalatie van het conflict in Iran. De daaruit voortvloeiende stijging van de olieprijs leidde tot hogere inflatieverwachtingen en opwaartse druk op rentes. Deze renteontwikkeling, gecombineerd met verhoogde volatiliteit, zette aanvullende druk op creditspreads. De impact was niet uniform: met name de vastgoedsector bleek gevoelig, gezien de afhankelijkheid van externe financiering en de directe blootstelling aan hogere kapitaalkosten.

De primaire markt kende in januari een sterke start, gekenmerkt door ruime vraag, goed gevulde orderboeken en beperkte concessies voor beleggers. In februari nam de vraag geleidelijk af, waardoor emittenten meer prijsruimte moesten bieden bij nieuwe uitgiftes. Ondanks de verslechterende marktomstandigheden bleef de uitgifteactiviteit in maart relatief robuust, met enkele grotere transacties. Het totale aanbod bleef echter achter bij eerdere verwachtingen, mede door toegenomen onzekerheid als gevolg van de geopolitieke ontwikkelingen rond Iran.

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.