

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2022



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	Inkomsten worden herbelegd. € 275.780.955
Aantal units	10.622.949
Koers	€ 25,95
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	6,25
Benchmark	50% Barclays Capital US Credit TR Index; 50% Barclays Capital Euro Credit TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Supranationaal	51,5%
Luxemburg	12,8%
Duitsland	5,2%
Verenigde Staten	4,8%
Hongarije	4,5%
Zuid-Korea	4,0%
Indonesië	3,1%
Mexico	3,0%
Canada	2,1%
Roemenië	1,8%

Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-4,80%	-17,73%	-18,01%	-5,11%	-1,82%
Netto	-4,89%	-17,96%	-18,31%	-5,46%	-2,19%
Benchmark	-4,68%	-17,82%	-18,09%	-5,39%	-2,10%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

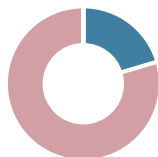
Tabel 2: Credit rating

AAA	14,0%
AA	10,9%
A	34,7%
BBB	37,8%
BB	2,6%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	20,4%
Bedrijfsobligatie	79,6%



Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief kwartaal voor credits

Het fonds behaalde over het derde kwartaal van 2022 een rendement van -4,89%, 0,21% lager dan de benchmark. Centrale banken zijn wereldwijd aan het verkrappen om inflatie te bestrijden. Dit zorgt voor rentestijgingen, wat slecht is voor de economische groei.

Lagere groeivoorzichten voor de wereldeconomie

Het IMF verlaagde de groeivoorzichten voor de wereldeconomie. De hoger dan verwachte inflatie, moeilijke financiële condities, de forse afkoeling van de Chinese economie als gevolg van de aanhoudende coronabeheersingsmaatregelen en de gevolgen van de oorlog in Oekraïne zijn factoren die de wereldeconomie negatief beïnvloeden. De Amerikaanse economie krimpt voor het tweede kwartaal op rij waardoor sprake is van een technische recessie. In de eurozone vielen de economische groeicijfers per saldo mee.

Inflatie blijft hardnekkig hoog

Volgens de eerste prognose zijn de consumentenprijzen in de eurozone met 10% gestegen ten opzichte van vorig jaar. Ook de kerninflatie (hierbij wordt geen rekening gehouden met producten waarvan prijzen sterk schommelen, zoals energieprijzen en agrarische producten) steeg verder en kwam uit op 4,8% ten opzichte van vorig jaar.

Centrale banken grijpen in

In september verhoogden zowel de Europese als de Amerikaanse centrale bank de beleidsrente fors. Deze beleidsrente bepaalt de rentetarieven voor banken om geld bij de centrale bank te lenen. Ook andere centrale banken zoals de Britse, Zweedse en Noorse verhoogden de beleidsrente.

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.