

# Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2023



## 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	€ 279.282.655
Aantal units	10.570.901
Koers	€ 26,42
Lopende Kosten	0,38%
Duratie	5,15
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

Frankrijk	16,4%
Nederland	11,3%
Duitsland	11,1%
Luxemburg	10,7%
Verenigde Staten	7,8%
België	6,6%
Groot-Brittannië	5,3%
Finland	3,3%
Spanje	3,2%
Canada	3,1%

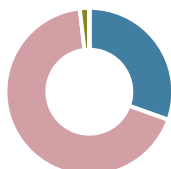
## Tabel 2: Credit rating

AAA	31,8%
AA	16,1%
A	26,7%
BBB	24,6%
BB	0,8%

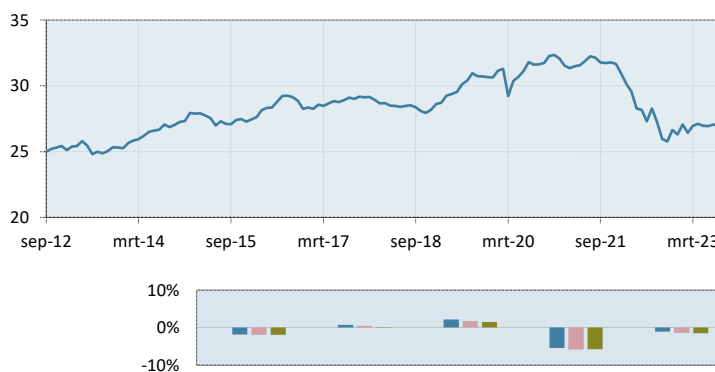


## Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	30,4%
Bedrijfsobligatie:	67,7%
Liquiditeiten	1,8%



## Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-1,86%	0,74%	2,14%	-5,47%	-1,06%
Netto	-1,95%	0,46%	1,77%	-5,81%	-1,42%
Benchmark	-1,95%	-0,07%	1,51%	-5,78%	-1,46%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

## Markt- en fondsontwikkelingen

### Negatief kwartaal voor credits

Het fonds behaalde over het derde kwartaal een rendement van -1,95%, gelijk aan de benchmark.

### Oplopende rentes zorgen voor negatief sentiment op aandelen en obligaties

Het positieve sentiment van het tweede kwartaal hield alleen in juli stand. De laatste twee maanden van het kwartaal draaide het sentiment negatief. Enerzijds door sombere economische vooruitzichten, vooral in China en Europa, en anderzijds door de boodschap van centrale banken dat de rentes nog voor langere tijd op hogere niveaus blijven liggen.

### Gematigde economische groei

De wereldwijde economische groei was gematigd, de economie van de eurozone wist over het eerste half jaar nipt een recessie te voorkomen. De Amerikaanse economie deed het een stuk beter. Vooral de dienstensector ligt er relatief goed bij. Ook de consumentenbestedingen bleven op peil, mede ondersteund door de gunstige werkgelegenheidsontwikkelingen. De Chinese economie liet weliswaar hogere groeicijfers dan de Amerikaanse economie zien, maar de Chinese groei blijft wel achter bij de verwachtingen en is voor Chinese begrippen laag. Vooral de problemen in de vastgoedsector zetten druk op de Chinese economische groei.

### Inflatedruk nog steeds hoog, ondanks dalende trend

De inflatie in de eurozone daalde gestaag gedurende het kwartaal. In de Verenigde Staten steeg de inflatie daarentegen. Wel daalde de Amerikaanse kerninflatie, de inflatie geschoond voor de volatiele voedsel- en energieprijzen. Zowel de Amerikaanse centrale bank (Fed) als de Europese Centrale Bank (ECB) zijn er echter nog niet gerust op dat de inflatie beteugeld is. Beide centrale banken verhoogden hun beleidsrentes afgelopen kwartaal.

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.