

Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties Fonds

Factsheet per 31-12-2021



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 | € 341.224.632 |
| Aantal units | 10.782.869 |
| Koers | € 31,65 |
| Lopende Kosten | 0,38% |
| Duratie | 8,11 |
| Benchmark | 50% Barclays Capital US Credit TR Index; 50% Barclays Capital Euro Credit TR Index (EUR) |

Koersontwikkeling



Tabel 1: Geografische verdeling

| | |
|------------------|-------|
| Supranationaal | 46,2% |
| Canada | 11,9% |
| Luxemburg | 9,3% |
| Mexico | 4,0% |
| Hongarije | 3,9% |
| Nederland | 3,0% |
| Japan | 2,9% |
| Verenigde Staten | 2,7% |
| Zuid-Korea | 2,6% |
| Chili | 2,1% |

Tabel 2: Rendementen

| | Dit Kwartaal | Dit Jaar | 1 Jaar | 3 Jaar | 5 Jaar |
|-----------|--------------|----------|--------|--------|--------|
| Bruto | -0,34% | -1,79% | -1,79% | 4,35% | 2,60% |
| Netto | -0,43% | -2,16% | -2,16% | 3,95% | 2,22% |
| Benchmark | -0,33% | -1,82% | -1,82% | 3,85% | 2,31% |

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

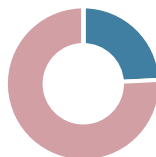
Tabel 2: Credit rating

| | |
|-----|-------|
| AAA | 13,4% |
| AA | 13,8% |
| A | 35,4% |
| BBB | 35,4% |
| BB | 2,0% |



Tabel 3: Samenstelling

| | |
|-------------------|-------|
| Staatsobligaties | 24,2% |
| Bedrijfsobligatie | 75,8% |



Markt- en fondsontwikkelingen

Een licht negatief kwartaal voor credits

De credit markten kenden per saldo een licht negatief vierde kwartaal. Rentestijging was de belangrijkste oorzaak. Per saldo realiseerde het fonds over het kwartaal een negatief resultaat van -0,43%, slechter dan de benchmark die -0,33% rendeerde. Over het jaar gemeten behaalde het fonds een resultaat van -2,16%.

Coronacrisis blijft in de schijnwerpers staan

Het aantal coronabesmettingen neemt wereldwijd toe. Dit komt vooral door de besmettelijkere Omikronvariant. Positief is dat deze variant tot mildere klachten leidt dan voorgaande varianten. Vooral in Europa zijn in sommige landen opnieuw beheersingsmaatregelen ingevoerd. De financiële markten lijken zich nog niet veel zorgen te maken over deze variant.

Overwegend gunstige economische cijfers en inflatiezorgen

De macro-economische cijfers zijn overwegend gunstig, al leidt de hoge inflatie tot zorgen. Een hoge inflatie betekent dat producten duurder worden voor consumenten. In de eurozone bedroeg de inflatie in november bijna 5% hoger ten opzichte van dezelfde periode een jaar geleden. De verbetering op de arbeidsmarkt zet door en de index die het sentiment onder inkoopmanagers meet duidt op aanhoudende economische groei.

Centrale banken wijzigen beleid

De hoge inflatie zorgt voor een draai in het centralebankbeleid. De Bank of England verhoogde de beleidsrente van 0,1% naar 0,25%. De Amerikaanse centrale bank besloot het opkoopprogramma versneld af te bouwen en een aantal renteverhogingen ligt voor 2022 in het verschiet. De Europese Centrale Bank stelt zich terughoudender op en geeft aan de beleidsrente in 2022 niet te willen verhogen. Wel wordt de omvang van de opkoopprogramma's verlaagd.

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 grootste 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.