

Achmea Opkomende Markten Aandelen Fonds

Factsheet per 31-12-2021



Profiel

Dit fonds belegt uitsluitend in het Robeco QI Institutional Emerging Markets Enhanced Index Equities Fund, dat wereldwijd belegt in beursgenoteerde ondernemingen in opkomende markten. Tot de opkomende markten worden met name gerekend de landen in Zuid-Amerika, Azië en Oost-Europa.

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	Aandelen
Oprichtingsdatum	3-12-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit.
Fondsgrootte	Inkomsten worden herbelegd. € 254.731.070
Aantal units	5.986.460
Koers	€ 42,55
Lopende Kosten	0,45%
Benchmark	MSCI Emerging Markets NR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 grootste belangen

Taiwan Semiconductor	7,0%
Tencent Holding	4,3%
Samsung Electronics	4,1%
Alibaba Group Holding Ltd	2,9%
Meituan	1,5%
Infosys Ltd	1,3%
Reliance industries	1,2%
China Construction Bank Corp	0,9%
MediaTek Inc	0,8%
JD.com Inc ADR	0,8%

Rendementen

	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	1,59%	11,09%	11,09%	12,66%	9,50%
Netto	1,48%	10,61%	10,61%	12,18%	9,03%
Benchmark	0,58%	4,86%	4,86%	11,13%	8,23%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 2: Sectorverdeling

Informatie technologie	23,7%
Financiële dienstverlening	20,4%
Consument cyclisch	13,6%
Communicatiediensten	11,5%
Basismaterialen	7,8%
Industrie en dienstverlening	5,5%
Energie	5,4%

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief vierde kwartaal

Met een performance van 1,48% ten opzichte van 0,58% voor de benchmark kende het fonds een positief vierde kwartaal. De outperformance wordt vrijwel volledig verklaard door titelselectie, zoals we ook zouden verwachten bij deze strategie. Het model wist door titelselectie in Azië met China, gevolgd door India en Zuid-Korea de meeste waarde toe te voegen. Ook in de Latijns Amerikaanse regio werd waarde toegevoegd.

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

Tabel 3: Landenverdeling

China	32,3%
Taiwan	16,5%
Zuid-Korea	13,1%
India	12,4%
Brazilië	4,2%



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.