

Achmea Opkomende Markten Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2025



Profiel

Het fonds belegt voornamelijk in euro en dollar genoteerde staatsobligaties van opkomende landen. Daarnaast wordt belegd in euro en dollar genoteerde bedrijfsobligaties, welke zijn voorzien van staatsgarantie, van opkomende landen. Tot de opkomende markten behoren de regio's Afrika, Azië, Zuid-Amerika, Centraal-Europa en Oost-Europa. Dit fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale 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	€ 72.887.356
Aantal units	2.629.862
Koers	€ 27,72
Lopende Kosten	0,46%
Duratie	6,74
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified TR Index (EUR)

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Indonesië	6,1%
Filippijnen	5,5%
Polen	5,4%
Brazilië	5,4%
Mexico	5,2%
Dominicaanse Republiek	5,1%
Roemenië	4,7%
Colombia	4,5%
Argentinië	4,3%
Zuid-Afrika	4,1%

Tabel 2: Credit rating

A	10,4%
BBB	38,1%
BB	28,0%
B	10,0%
CCC	12,3%
CC	0,1%
C	0,2%
D	0,4%
NR	0,4%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	92,4%
Bedrijfsobligaties	7,6%

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	1,76%	1,76%	5,68%	1,82%	3,18%
Netto	1,64%	1,64%	5,21%	1,29%	2,59%
Benchmark	1,88%	1,88%	4,92%	0,97%	1,53%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor staatsobligaties opkomende markten

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van 1,64%. De benchmark steeg met 1,88%.

Het jaar 2025 begon voor opkomende markten (EMD) met verhoogde onzekerheid, mede veroorzaakt door de herverkiezing van president Trump en een sterker wordende Amerikaanse dollar. Speculatie over nieuwe Amerikaanse invoertarieven had een directe negatieve impact op de valuta's van opkomende landen en de obligatierendementen. In februari voerde de VS tarieven in op import uit Mexico, Canada en China. Deze maatregel leidde tot vergeldingsheffingen, met name vanuit China, wat de handelsspanningen verder opvoerde. Daarnaast kondigde de Trump-administratie heffingen van 25% aan op staal en aluminium. Hoewel sommige invoertarieven werden uitgesteld, bleef de toon van wederzijdse handelssancties aanhouden, wat de volatiliteit in EM-valuta's verder vergrootte.

De oplopende inflatie in verschillende opkomende landen leidde ertoe dat centrale banken hun monetaire beleid heroverwogen. Terwijl sommige centrale banken de rente verlaagden om groei te stimuleren, koos Brazilië ervoor om de rente juist te verhogen.

Naast de economische ontwikkelingen speelden geopolitieke spanningen een rol. De VS blies een strategische mineralendeal met Oekraïne af en een blijvend fragiele wapenstilstand tussen Israël en Hamas droeg bij aan de onzekerheid. In China zette de overheid haar stimuleringsbeleid voort, met de nadruk op het aanjagen van consumptie. Obligaties in harde valuta profiteerden van stijgende koersen in Amerikaanse staatsobligaties (Treasuries) en enkele specifieke marktontwikkelingen.

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.

