

Achmea Opkomende Markten Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 30-06-2025



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	€ 74.004.204
Aantal units	2.592.732
Koers	€ 28,54
Lopende Kosten	0,46%
Duratie	6,88
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified TR Index (EUR)

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Indonesië	5,8%
Brazilië	5,4%
Filippijnen	5,3%
Polen	5,2%
Dominicaanse Republiek	4,9%
Colombia	4,9%
Mexico	4,7%
Hongarije	4,6%
Roemenië	4,5%
Argentinië	4,5%

Tabel 2: Credit rating

AA	0,1%
A	9,7%
BBB	38,7%
BB	29,0%
B	8,1%
CCC	13,2%
CC	0,3%
C	0,2%
D	0,4%
NR	0,4%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	94,7%
Bedrijfsobligaties	5,3%

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	3,10%	4,92%	9,00%	7,66%	0,81%
Netto	2,99%	4,68%	8,51%	7,12%	0,24%
Benchmark	2,75%	4,68%	7,93%	6,41%	-0,18%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor staatsobligaties opkomende markten

Het fonds behaalde over het tweede kwartaal een rendement van 2,99%. De benchmark steeg met 2,75%.

Het tweede kwartaal van 2025 stond in het teken van geopolitieke spanningen, handelonzekerheid en wisselende macro-economische signalen. Toch wisten beleggingen in opkomende markten zich hier verrassend goed doorheen te slaan, met positieve rendementen voor obligaties in harde valuta. Eén van de bepalende factoren was de heropleving van het Amerikaanse handelstarievenbeleid. Begin april kondigde de Amerikaanse regering onder Trump wederzijdse importheffingen aan. Een algemene basistarief van 10% werd ingevoerd voor alle landen, met daarbovenop extra heffingen voor landen met een handelsoverschot ten opzichte van de VS. Hoewel de meeste van deze heffingen later werden opgeschort om ruimte te geven aan onderhandelingen, zorgde de onzekerheid voor onrust op de markten. Beleggers begonnen zelfs de veilige havenstatus van Amerikaanse staatsobligaties in twijfel te trekken, wat leidde tot een uitverkoop van langlopende Treasuries. De stijgende risicomijdende houding vertaalde zich in oplopende spreads op EM-staatsobligaties, al herstelden deze zich weer na aankondiging van het uitstel van de handelstarieven.

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.