

Achmea Opkomende Markten Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2023



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 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.

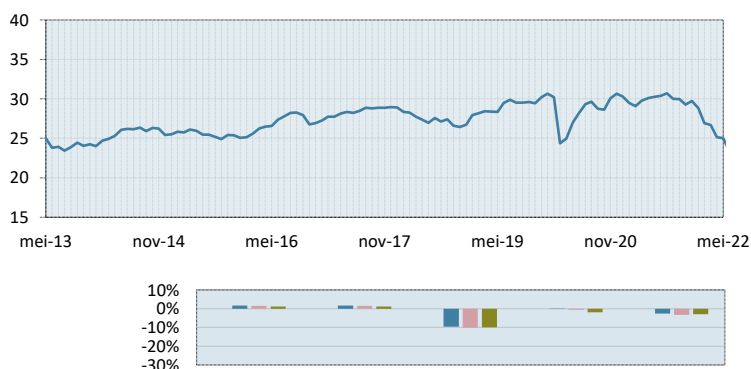
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement.

Dit Fonds dient een ander doel dan sturing op maatschappelijk verantwoorde beleggingsdoelstellingen. Voor dit Fonds acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces dan ook niet relevant.

Kerngegevens

Fondstype	Obligaties
Oprichtingsdatum	1-10-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 74.116.440
Aantal units	3.090.970
Koers	€ 23,89
Lopende Kosten	0,57%
Duratie	7,57524494
Benchmark	JP Morgan EMBI Global Diversified TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

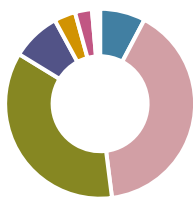
Indonesië	7,3%
Dominicaanse Republiek	7,0%
Brazilië	6,6%
Colombia	6,6%
Zuid-Afrika	6,5%
Mexico	6,0%
Peru	5,3%
Filippijnen	5,3%
Roemenië	5,0%
Panama	4,4%

Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	1,61%	1,61%	-9,57%	0,03%	-2,64%
Netto	1,48%	1,48%	-10,09%	-0,56%	-3,23%
Benchmark	1,16%	1,16%	-9,94%	-1,91%	-2,88%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 2: Credit rating

A	7,7%
BBB	40,3%
BB	35,7%
B	8,4%
CCC	3,6%
CC	2,9%
C	0,5%
D	0,7%
NR	0,3%



Tabel 3: Samenstelling

Staatsobligaties	86,7%
Bedrijfsobligaties	13,3%

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief kwartaal voor staatsobligaties opkomende markten

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal van 2023 een rendement van 1,48%. De benchmark steeg met 1,16%.

Turbulente maand door problemen bij banken

De aandelenmarkten hebben een turbulente maand achter de rug. De Amerikaanse Silicon Valley Bank ging bankroet na een run op de banktegoeden (bankrun). Ook het Zwitserse Credit Suisse kwam onder druk te staan nadat een groot aandeelhouder aangaf dat een extra kapitaalinjectie was uitgesloten. Uiteindelijk werd de bank behoeft voor een faillissement door een door de Zwitserse centrale bank georkestreerde overname door UBS. Aandelenmarkten sloten ondanks de koersschommelingen de maand in de plus.

Inflatie verliest aan kracht

De nieuwste Europese inflatiecijfers waren lager dan verwacht. In Nederland stegen de prijzen met gemiddeld 4,4% vergeleken met de prijzen in dezelfde maand een jaar geleden. Vorige maand waren de prijzen nog 8,0% hoger vergeleken met de cijfers van dezelfde maand een jaar geleden. Ook de inflatiecijfers van Duitsland en Spanje daalden. Over de hele eurozone gemeten bedroeg de inflatie op jaarbasis in maart 6,9% ten opzichte van 8,5% in februari. De daling van de inflatiecijfers is vooral te danken aan zogenaamde basiseffecten en de daling van de energieprijzen. Basiseffecten ontstaan doordat er wordt vergeleken met de prijzen van een jaar geleden en die prijzen waren al sterk gestegen.

De strijd tegen inflatie is nog niet gestreden

Ondanks het positieve nieuws dat de prijzen (vergeleken met een jaar geleden) minder hard stijgen, is er ook reden tot zorg. Er zijn namelijk twee indicatoren die aangeven dat de strijd tegen de inflatie nog niet is gestreden. Ten eerste steeg de inflatie in de eurozone gemeten op maandbasis van 0,8% naar 0,9%. Ten tweede steeg de kerninflatie in de eurozone gemeten op jaarbasis van 5,6% naar 5,7%. De kerninflatie is de inflatie zonder de bewegelijke prijzen voor voedsel en energie.

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.