

Achmea Langlopende Obligaties Fonds

Factsheet per 31-03-2024



Profiel

Dit fonds belegt in aan een in de eurozone gevestigde beurs genoteerde obligaties, die uitgegeven zijn of gegarandeerd worden door een overheid uit de eurozone. Er wordt belegd in obligaties die een looptijd kennen van gemiddeld langer dan 20 jaar. Het fonds voert een passief beleggingsbeleid. De doelstelling van het fonds is om de benchmark te volgen. Met enhanced indexing wordt de samenstelling van de benchmark in belangrijke mate gevolgd. Er is geen sprake van volledige replicatie (nabootsing) 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. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 691.060.308
Aantal units	24.362.100
Koers	€ 28,37
Lopende Kosten	0,22%
Duratie	15,2714
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury AAA-AA 10+ yr Total Return Index

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

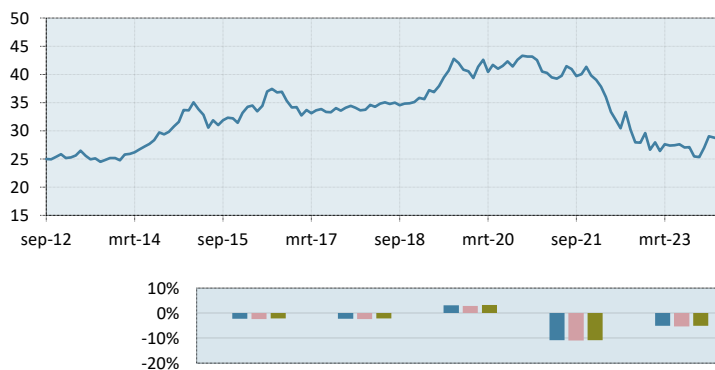
Frankrijk	38,4%
Duitsland	28,0%
België	12,1%
Nederland	8,7%
Oostenrijk	6,6%
Ierland	2,8%
Finland	2,5%
Supranationaal	0,7%
Luxemburg	0,2%

Tabel 2: Credit rating

■ AAA	37,6%
■ AA	62,4%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
■ Bruto	-2,32%	-2,32%	3,06%	-10,81%	-5,07%
■ Netto	-2,37%	-2,37%	2,84%	-11,00%	-5,27%
■ Benchmark	-2,15%	-2,15%	3,19%	-10,84%	-5,09%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

In het eerste kwartaal lieten de Europese staatsobligatiemarkten de volgende rendementen zien:

- Duitse staatsobligaties -1,40%
- Franse staatsobligaties -1,32%
- Italiaanse staatsobligaties 0,83%

Na de snelle daling van de rente in het vierde kwartaal stegen rentes weer in de eerste maanden van 2024. Waar eerder 6 renteverlagingen werden verwacht voor dit jaar, is dit nu teruggebracht tot nog geen 4 verlagingen van 0,25%. De stijging van de rente werd voornamelijk veroorzaakt door betere economische data en veel nieuwe leningen die naar de markt kwamen. Daarnaast daalde inflatie wel verder, maar iets minder hard dan de verwachtingen. De Duitse 10-jaars rente steeg in het eerste kwartaal met 0,27% naar 2,30%.

De meeste aandacht ging opnieuw uit naar de inflatiedata. De inflatie in de Eurozone daalde van 2,9% naar 2,4%. Ondanks dat de daling van inflatie iets minder sterk was dan verwacht ziet de ECB voldoende progressie om renteverlagingen te bespreken. De ECB heeft in maart de verwachtingen voor zowel de economische groei als de inflatie verlaagd en President Lagarde hintte op een mogelijke eerste renteverlaging voor de zomer. De stijging van de olieprijs blijft wel een risico voor de inflatieprojecties. Zo steeg de prijs van een vat Brent olie met 13,6%.

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.