

Achmea Mixfonds Defensief

Factsheet per 31-12-2025



Profiel

Dit fonds belegt in een mix van Euro liquiditeiten, wereldwijde aandelen, investment grade bedrijfsobligaties, Euro staatsobligaties, grondstoffen en aandelen van opkomende markten wereldwijd. De nadruk ligt op liquiditeiten, wereldwijde aandelen, investment grade bedrijfsobligaties en Euro staatsobligaties.

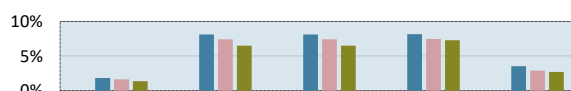
Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Aanvullend Prospectus.

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	Mix
Oprichtingsdatum	1-4-2013
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 136.346.702
Aantal units	3.593.989
Koers	€ 37,94
Lopende Kosten	0,64%
Beursnotering	Nee
Benchmark	20% MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged); 18% Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index; 18% iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index; 15% driemaands Euribor; 9% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index; 5% JP Morgan Emerging MarketsBond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged); 5% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index. 5% MSCI Emerging Market Net Return Index (EUR); 5% Bloomberg Commodity

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	1,81%	8,11%	8,11%	8,15%	3,53%
Netto	1,65%	7,43%	7,43%	7,46%	2,88%
Benchmark	1,36%	6,50%	6,50%	7,29%	2,71%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 1: Samenstelling

Wereldwijde Aandelen	20,6%
Bedrijfsobligaties Investment Grade	17,6%
Europese Staatsobligaties	17,5%
Liquiditeiten	14,4%
Groene obligaties	8,9%
Grondstoffen	5,4%
Obligaties opkomende markten	5,4%

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief 4e kwartaal

Het fonds behaalde over het vierde kwartaal een rendement van 1,65%, de benchmark steeg met 1,36%.

2025 was een uitstekend beursjaar voor veel beleggingscategorieën

Ondanks alle geopolitieke spanningen bleek 2025 een uitstekend beursjaar voor veel beleggingscategorieën. Vooral aandelenbeleggingen behaalden – ook dit jaar weer – een hoog rendement. Daarnaast presteerden beleggingen in grondstoffen, vooral edelmetalen, erg sterk. De meer veilige categorieën als staatsobligaties lieten bescheiden positieve rendementen zien. De meest veilig geachte obligaties, namelijk Duitse staatsobligaties, daalden in waarde doordat de kapitaalmarktrente steeg.

Economische groei zwakt wat af

In de Verenigde Staten zijn de macro-economische data gedeeltelijk vertoebeld doordat overheidsdiensten lange tijd stillagen door de shutdown. Het beeld ontstaat dat de Amerikaanse arbeidsmarkt afkoelt en de werkloosheid oploopt. De macro-economische data schetsen een gemengd beeld over de situatie in de eurozone. Over heel 2025 bleef de economische groei op peil, ondanks de spanningen over handelstarieven.

Politieke onzekerheid blijft stempel drukken

De (geo)politieke onzekerheid bleef ook in het vierde kwartaal een dominante factor in de wereldeconomie. De handelsoorlog blijft sluimeren en de geopolitieke fragmentatie zet door. De Verenigde Staten publiceerde de nieuwe veiligheidsstrategie. Deze staat vooral in het teken van de rivaliteit met China. De nieuwe strategie bevestigt de terugtrekkende beweging van de Verenigde Staten uit de internationale rechtsorde. Onder Trump gaat het land zich volledig focussen op de Amerikaanse belangen. De relatie met de Europese Unie werd verder op scherp gezet door de harde toon van de Amerikanen richting Europa en haar politieke leiders.

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. Het bedrag, dat wordt betaald voor de beleggingsverzekering, wordt niet volledig belegd; een deel gaat op aan kosten en verzekeringspremies.

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 zo 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.