

Achmea Mixfonds Defensief

Factsheet per 31-03-2025



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.

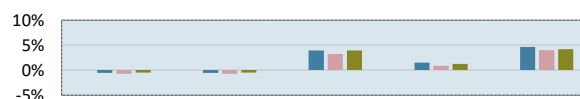
Kerngegevens

Fondstype	Mix
Oprichtingsdatum	1-4-2013
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 133.831.613
Aantal units	3.812.038
Koers	€ 35,11
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 Total Return Index (EUR hedged).

Tabel 1: Samenstelling

Wereldwijde Aandelen	19,3%
Bedrijfsobligaties Investment Grade	18,2%
Europese Staatsobligaties	17,6%
Liquiditeiten	15,4%
Groene obligaties	9,2%
Aandelen opkomende markten	5,5%
Obligaties opkomende markten	5,0%

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-0,56%	-0,56%	3,94%	1,53%	4,65%
Netto	-0,72%	-0,72%	3,26%	0,88%	3,97%
Benchmark	-0,45%	-0,45%	3,92%	1,26%	4,19%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief 1e kwartaal

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van -0,72%, de benchmark daalde met 0,45%.

Het buitenland- en handelsbeleid van Trump zorgde voor onrust

Donald Trump drukte vanaf dag één van zijn presidentschap zijn stempel op de wereldwijde (economische) ontwikkelingen. Al snel zorgde zijn buitenland- en handelsbeleid voor grote onrust. Zo voerde hij met verschillende handelstarieven de druk op bij belangrijke handelspartners. De toegenomen onzekerheid raakte het Amerikaanse consumenten- en productenvertrouwen. Het consumentenvertrouwen daalde in maart naar het laagste niveau sinds 2021. De dadendrang van de regering Trump miste haar uitwerking op Europa niet. Zowel de Europese Unie (EU) als Duitsland realiseerden zich dat ze meer werk moeten maken van hun defensie.

Duitsland breekt met strenge begrotingsdiscipline

Duitsland breekt met de strenge begrotingsdiscipline en gaat grootschalig investeren in defensie en infrastructuur. De schuldenrem wordt gedeeltelijk losgelaten voor defensie-uitgaven, er komt een infrastructuurfonds met een omvang van €500 miljard en voor de deelstaten worden de leenmogelijkheden verruimd.

Amerikaanse aandelen trokken wereldwijde aandelen omlaag

De (geo)politieke ontwikkelingen drukten hun stempel op het kwartaal. Vooral de goudprijs en Europese defensie-aandelen profiteerden hier sterk van. Amerikaanse aandelen stonden juist onder druk. De Amerikaanse dollar daalde sterk, mede door de divergentie in de renteontwikkelingen. Zo daalde de Amerikaanse kapitaalmarktrente, terwijl de Duitse kapitaalmarktrente steeg.

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.