

Achmea Mixfonds Zeer Defensief

Factsheet per 31-03-2026



Profiel

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

Dit Fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

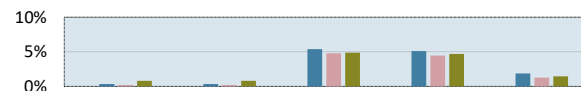
Kerngegevens

Fondstype	Mix
Oprichtingsdatum	1-4-2013
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit.
Fondsgrootte	€ 106.119.135
Aantal units	3.431.600
Koers	€ 30,92
Lopende Kosten	0,59%
Beursnotering	Nee
Benchmark	40% driemaands Euribor; 16% iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index; 16% Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index; 8% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index; 8% MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged); 5% JP Morgan Emerging MarketsBond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged); 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged); 2% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index.

Tabel 1: Samenstelling

Liquiditeiten	40,5%
Bedrijfsobligaties Investment Grade	16,1%
Europese Staatsobligaties	15,7%
Groene obligaties	8,0%
Wereldwijde Aandelen	7,6%
Grondstoffen	5,2%
Obligaties opkomende markten	4,8%

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,37%	0,37%	5,40%	5,12%	1,89%
Netto	0,22%	0,22%	4,77%	4,47%	1,28%
Benchmark	0,82%	0,82%	4,88%	4,71%	1,46%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief 1e kwartaal

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van 0,22%, de benchmark steeg met 0,82%.

Aandelen

Het sentiment op de aandelenmarkten stond in het teken van de oorlog tussen de Verenigde Staten en Israël enerzijds en Iran anderzijds. Paniek bleef uit, maar de markten waren wel volatiel. Per saldo daalden wereldwijde aandelen in het eerste kwartaal met ruim 3%. Het was vooral de dreiging van een nieuwe energiecrisis die aandelenbeleggers kopschuw maakte. De daarmee gepaard gaande economische schade kan de winstgevendheid onder druk zetten. Andere onderwerpen, zoals AI en de problemen op de private kredietmarkten, verdwenen naar de achtergrond.

Obligaties

De kapitaalmarktrentes gingen in maart over de hele linie omhoog. Dat ging gepaard met dalende obligatiekoersen. Alle obligatiecategorieën staan hierdoor dit jaar op verlies. Ook hier ligt de oorzaak vooral bij de oorlog in Iran, waardoor de energieprijzen wereldwijd stegen. Hierdoor zijn onder meer de inflatieverwachtingen opgelopen. Ook verwachten beleggers dat centrale banken de beleidsrentes nu langer op een hoger niveau moeten houden. Risicovollere kredietobligaties kregen daarnaast te maken met stijgende risico-opslagen. Duitse staatsobligaties en obligaties uit opkomende landen, genoteerd in lokale valuta (EMD Local Currency), lieten de kleinste verliezen zien.

Grondstoffen

Ook de grondstoffenmarkten stonden in het teken van het conflict in het Midden-Oosten. Door de oorlog stakte de export van olie en gas naar de rest van de wereld grotendeels, waardoor de olieprijs fors opliep. Daardoor steeg het jaarrendement van de brede grondstoffenindex naar 24%. Opvallend was de beweging in goud. De goudprijs daalde met circa 11% naar ongeveer 4.650 dollar per troy ounce. Dat is een atypische ontwikkeling. Doorgaans fungeert goud in periodes van geopolitieke onrust als veilige haven. Deze daling lijkt onder meer samen te hangen met winstnemingen door beleggers en verkopen door centrale banken in de Golfregio, die liquiditeit vrijmaakten door een deel van hun goudreserves te verkopen.

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 'Beleggenlijst United Linked Beleggingsfondsen'. De

begrippenlijst kunt u vinden op de website van uw verzekeraar.