

Ontwikkelingen markt en fonds

2019 was een zeer goed beleggingsjaar. Alle beleggingscategorieën droegen bij aan de positieve performance van het mixfonds. Vooral aandelen kenden een uitstekend jaar. Het sentiment op de financiële markten was in het vierde kwartaal positief. Op de eerste plaats door de (geo)politieke ontwikkelingen. De VS en China kondigden aan overeenstemming te hebben over de eerste fase van een handelsakkoord. Het is de bedoeling om deze afspraken in januari 2020 officieel te ondertekenen. Ondertussen bereikte Boris Johnson een grote verkiezingsoverwinning in het Verenigd Koninkrijk. Hierdoor heeft hij een duidelijke meerderheid in het Lagerhuis waarmee de onzekerheid over het wel of niet doorgaan van Brexit ten einde lijkt.

De economische data in zowel Europa als in de Verenigde Staten lieten mede hierdoor een lichte verbetering zien. Het producentenvertrouwen in Europa stabiliseerde en de economische groei van de eurozone over het derde kwartaal kwam uit op 1.20% (j-o-j). Kanttekening bij de groeicijfers zijn de relatief grote verschillen tussen de landen. Zo laten Frankrijk en Spanje nog een redelijke groei zien terwijl de groei in Duitsland en Italië rond het nulpunt ligt. De kerninflatie bleef rond 1.30% liggen. In de VS was de economische groei over het 3e kwartaal met 2.10% iets hoger dan verwacht. De enige tegenvallers in de data kwamen door de detailhandel en het consumentenvertrouwen.

In december was ook de eerste ECB vergadering onder de nieuwe president Lagarde. Zoals verwacht waren er weinig veranderingen in het ECB beleid ten opzichte van de vorige vergadering. Lagarde benoemde vooral de eerste tekenen van stabilisering van de economie in Europa. Ook benadrukte ze het belang van de komende strategische review die de ECB in 2020 gaat doen.

Profiel

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

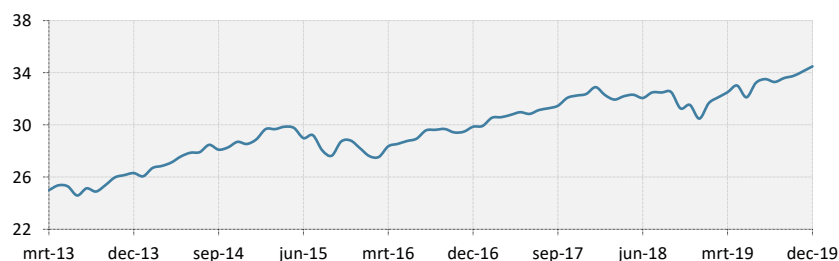
Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Aanvullend Prospectus.

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden van uw verzekerings- of uitvoeringsovereenkomst/reglement.

Kerngegevens per 31-12-2019

Fondstype	Mix
Oprichtingsdatum	1-4-2013
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Beursnotering	Nee
Koers	€ 34,50
Totaal belegd vermogen	€ 748.663.187
Aantal units	21.710.001
Benchmark	- 37,5% MSCI Developed Countries World TR Index (EUR) - 20% van 50% Barclays Capital US Credit TR Index en 20% van 50% Barclays Capital Euro Credit TR Index (EUR) - 20% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury TR index - 10% driemaands Euribor - 7,5% MSCI Emerging Markets NR Index (EUR) - 5% Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Ontwikkeling koers fonds



Rendement

	Q4 2019	Year-to-date	12mnd	36mnd	60mnd
Bruto fondsrendement	2,82%	13,84%	13,84%	5,58%	4,51%
Netto fondsrendement	2,66%	13,13%	13,13%	4,92%	3,86%
Benchmark rendement	2,69%	13,80%	13,80%	5,28%	4,30%

Kosten

Lopende kosten	0,65%
----------------	-------

Samenstelling

Wereldwijde Aandelen	38,7%
Bedrijfsobligaties	19,9%
Europese staatsobligaties	19,8%
Liquiditeiten	9,4%
Aandelen opkomende markten	7,6%
Grondstoffen	4,6%

Verantwoord Beleggingsbeleid

Wij voeren een uitgebreid verantwoord beleggingsbeleid, met aandacht voor milieu, maatschappij en goed bestuur. Lees meer over ons verantwoord beleggingsbeleid op <https://www.achmeainvestmentmanagement.nl/VB>

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).

geen rechten worden ontleend. Dit document en de daarin opgenomen informatie is geen advies tot aaf- 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.

