

Avéro Achmea Garantiefonds

Factsheet per 30-09-2025



Profiel

Dit fonds belegt in een mix van investment grade bedrijfsobligaties en Euro staatsobligaties.

Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Prospectus.

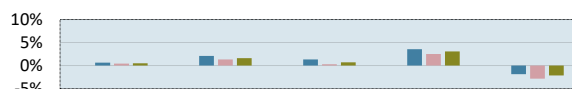
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden van uw verzekerings- of uitvoerings-overeenkomst.

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

Kerngegevens

Fondstype	Euro Obligaties
Oprichtingsdatum	1-1-1999
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 40.821.795
Aantal units	5.151.586
Koers	€ 7,92
Beheerkosten	0,25%
Overige kosten	0,75%
TER	1,00%
Duratie	6,47
Beursnotering	Nee
Benchmark	25% Barclays Capital US Credit TR Index (EUR); 25% Barclays Capital Euro Credit TR Index; 50% Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,67%	2,10%	1,37%	3,59%	-1,83%
Netto	0,42%	1,34%	0,30%	2,51%	-2,83%
Benchmark	0,49%	1,62%	0,73%	3,06%	-2,15%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 1: Samenstelling

Bedrijfsobligaties Investment Grade	50,1%
Europese staatsobligaties	49,9%

Markt- en fondsontwikkelingen

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

- Duitse staatsobligaties -0,35%
- Franse staatsobligaties -0,85%
- Italiaanse staatsobligaties 0,14%

Europese staatsobligaties presteerden over het algemeen negatief. Het kwartaal werd voornamelijk gekenmerkt door twee factoren: politieke onrust in Frankrijk en een redelijk sterke Amerikaanse economie. De ECB verlaagde de rente dit kwartaal niet opnieuw, terwijl andere centrale banken dat wel deden. De markt verwacht nu dat de ECB voorlopig geen verdere stappen zal zetten. Per saldo steeg de Duitse 10-jaars rente met 0,10% naar 2,71%.

De politieke onrust in Frankrijk bleef hoog, zeker nadat premier Bayrou een vertrouwensstemming verloor en Macron wederom een nieuwe premier moest aanstellen. Sindsdien is het land getroffen door onzekerheid rondom het uitblijven van een begroting en een kredietwaardigheidsverlaging door Fitch. Dit leidde tot een stijging van de spread ten opzichte van Duitsland met ongeveer 20 basispunten. Het verschil tussen Italië en Duitsland daalde echter met 0,05%, wat aangeeft dat het hier om een specifiek Frans probleem gaat.

Tabel 2: Credit rating

AAA	23,0%
AA	23,8%
A	25,8%
BBB	26,5%
BB	0,4%



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 Prospectus, het Prospectus Avéro Achmea Garantiefonds, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via www.averoachmea.nl. Lees het 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 onze website www.averoachmea.nl.