

Achmea Euro Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 31-12-2025



Profiel

Dit fonds belegt in eurozone gevestigde beurs genoteerde obligaties, die uitgegeven zijn of gegarandeerd worden door een overheid uit de eurozone. Het fonds voert een actief beleggingsbeleid. 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 dient een ander doel dan sturing op maatschappelijk verantwoorde beleggingsdoelstellingen. Voor dit Fonds acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces dan ook niet relevant.

Kerngegevens

Fondstype	Obligaties
Oprichtingsdatum	1-10-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 347.903.011
Aantal units	11.939.307
Koers	€ 29,14
Lopende Kosten	0,22%
Duratie	6,89
Benchmark	Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Frankrijk	25,3%
Duitsland	22,0%
Nederland	15,8%
Italië	10,8%
Spanje	6,7%
Oostenrijk	4,0%
Ierland	2,5%
Finland	2,1%
Luxemburg	2,0%
België	1,9%

Tabel 2: Credit rating

AAA	40,1%
AA	12,7%
A	35,8%
BBB	11,5%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	0,03%	0,36%	0,36%	2,71%	-3,12%
Netto	-0,02%	0,14%	0,14%	2,48%	-3,33%
Benchmark	-0,04%	-0,41%	-0,41%	2,30%	-3,37%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

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

- Duitse staatsobligaties -0,51%
- Franse staatsobligaties 0,30%
- Italiaanse staatsobligaties 0,90%

Europese staatsobligaties lieten in het vierde kwartaal een gemengd beeld zien. Het kwartaal werd voornamelijk gekenmerkt door gebeurtenissen in de VS; het einde van de langste shutdown in de VS en daarmee een einde aan missende economische data, de renteverlagingen van de Fed en ontwikkelingen rondom AI. Ook speelde geopolitieke ontwikkelingen wederom een rol op de financiële markten. De ECB verlaagde de rente dit kwartaal niet. De markt verwacht nu dat de ECB voorlopig geen verdere stappen zal zetten. Per saldo steeg de Duitse 10-jaars rente met 0,14% naar 2,85%.

De economische groei in Europa blijft veerkrachtig en toont zelfs enige veerkracht ondanks aanhoudende handelsspanningen met de VS. Dit wordt vooral ondersteund door de fiscale expansie in Duitsland, met name via omvangrijke pakketten voor infrastructuur en defensie.

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. 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 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.