

Achmea Euro Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 30-06-2022



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	€ 342.316.089
Aantal units	11.718.709
Koers	€ 28,95
Lopende Kosten	0,22%
Duratie	7,73
Benchmark	Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

Duitsland	31,2%
Frankrijk	20,5%
Nederland	15,1%
Italië	8,6%
Spanje	6,2%
Luxemburg	3,5%
Oostenrijk	3,3%
Finland	2,6%
Ierland	2,5%
België	2,1%

Tabel 2: Credit rating

AAA	49,4%
AA	33,5%
A	6,7%
BBB	10,2%
BB	0,2%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-7,10%	-12,23%	-12,33%	-4,03%	-0,86%
Netto	-7,15%	-12,33%	-12,52%	-4,23%	-1,07%
Benchmark	-7,19%	-12,14%	-12,35%	-4,13%	-0,94%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Ook in juni een negatief rendement

Het fonds belegt gespreid in staatsobligaties van Europese overheden. Als de rente stijgt, dalen obligaties in waarde. Ook in juni stegen diverse rentes. Zo steeg de rente op Duitse obligaties met een looptijd van 10 jaar met 0,2% naar 1,3%. Daardoor behaalde het fonds een relatief groot koersverlies in juni.

Inflatie op recordniveau

De inflatiecijfers bleven in juni nieuwe records noteren. In de Verenigde Staten steeg het inflatiecijfer naar 8,6% op jaarbasis (cijfer mei). De centrale bank van Amerika, de Federal Reserve, verhoogde de rente met 0,75%. Dit was een grotere rentestijging dan waar de markt rekening mee hield. Ook in Europa noteerde de inflatie in juni met 8,6% op jaarbasis (voorlopig cijfer) een nieuw record. De Europese centrale bank (ECB) kondigde aan de rente versneld te verhogen. In juli wordt een eerste renteverhoging verwacht.

Vrees voor een recessie neemt toe

Om de inflatie te beteugelen moeten centrale banken de rente verhogen en moeten zij het stimulerende beleid inruilen voor een verkrappend beleid. De kans op een recessie neemt daardoor toe. Er is een recessie wanneer het bruto nationaal product gedurende twee of meer opeenvolgende kwartalen daalt.

Teluurstellende eerste helft van 2022 voor obligaties

Na jaren van dalende rentes en stijgende obligatiekoersen zien we dit jaar een grote ommekeer in die trend. Obligaties dalen bijna net zo sterk in waarde als aandelen. Daardoor daalt de waarde van het fonds bijna net zo hard als de waarde van de andere risicovollere beleggingscategorieën.

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.