

Achmea Euro Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2023



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

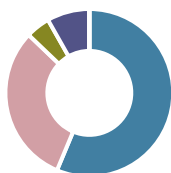
Fondstype	Obligaties
Oprichtingsdatum	1-10-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 314.944.754
Aantal units	11.705.911
Koers	€ 26,90
Lopende Kosten	0,22%
Duratie	7,27
Benchmark	Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

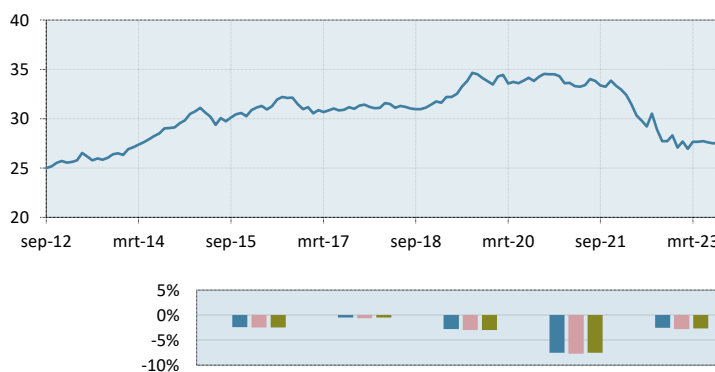
Duitsland	36,9%
Frankrijk	19,7%
Nederland	17,7%
Italië	7,6%
Oostenrijk	4,1%
Spanje	3,9%
Luxemburg	2,5%
Ierland	2,3%
België	2,2%
Finland	1,4%

Tabel 2: Credit rating

■ AAA	56,3%
■ AA	30,8%
■ A	4,7%
■ BBB	8,2%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
■ Bruto	-2,44%	-0,47%	-2,78%	-7,52%	-2,57%
■ Netto	-2,49%	-0,63%	-2,99%	-7,72%	-2,78%
■ Benchmark	-2,50%	-0,49%	-2,98%	-7,56%	-2,65%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

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

- Duitse staatsobligaties -2,40%
- Franse staatsobligaties -2,48%
- Italiaanse staatsobligaties -2,73%

Oplopende rentes zorgen voor negatief sentiment op aandelen en obligaties

Het positieve sentiment van het tweede kwartaal hield alleen in juli stand. De laatste twee maanden van het kwartaal draaide het sentiment negatief. Enerzijds door sombere economische vooruitzichten, vooral in China en Europa, en anderzijds door de boodschap van centrale banken dat de rentes nog voor langere tijd op hogere niveaus blijven liggen.

Gematigde economische groei

De wereldwijde economische groei was gematigd, de economie van de eurozone wist over het eerste half jaar nipt een recessie te voorkomen. De Amerikaanse economie deed het een stuk beter. Vooral de dienstensector ligt er relatief goed bij. Ook de consumentenbestedingen bleven op peil, mede ondersteund door de gunstige werkgelegenheidsontwikkelingen. De Chinese economie liet weliswaar hogere groeicijfers dan de Amerikaanse economie zien, maar de Chinese groei blijft wel achter bij de verwachtingen en is voor Chinese begrippen laag. Vooral de problemen in de vastgoedsector zetten druk op de Chinese economische groei.

Inflatiedruk nog steeds hoog, ondanks dalende trend

De inflatie in de eurozone daalde gestaag gedurende het kwartaal. In de Verenigde Staten steeg de inflatie daarentegen. Wel daalde de Amerikaanse kerninflatie, de inflatie geschoond voor de volatiele voedsel- en energieprijzen. Zowel de Amerikaanse centrale bank (Fed) als de Europese Centrale Bank (ECB) zijn er echter nog niet gerust op dat de inflatie beteugeld is. Beide centrale banken verhoogden hun beleidsrentes afgelopen kwartaal.

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.