

Achmea Euro Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 31-12-2023



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	€ 316.901.382
Aantal units	11.402.349
Koers	€ 28,77
Lopende Kosten	0,22%
Duratie	7,35
Benchmark	Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index

Tabel 1: Top 10 landen met grootste allocatie

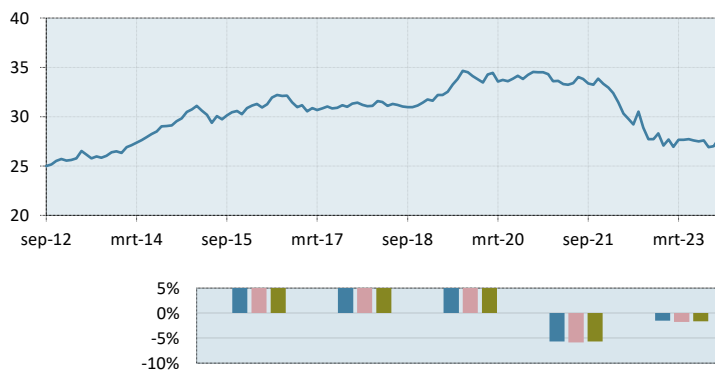
Duitsland	31,3%
Frankrijk	24,9%
Nederland	17,0%
Italië	7,6%
Spanje	5,2%
Oostenrijk	5,0%
Luxemburg	2,4%
België	2,2%
Ierland	1,8%
Finland	1,1%

Tabel 2: Credit rating

■ AAA	49,9%
■ AA	36,0%
■ A	6,2%
■ BBB	7,8%



Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
■ Bruto	6,98%	6,47%	6,47%	-5,69%	-1,54%
■ Netto	6,92%	6,24%	6,24%	-5,88%	-1,74%
■ Benchmark	7,00%	6,47%	6,47%	-5,70%	-1,61%

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 6,43%
- Franse staatsobligaties 7,17%
- Italiaanse staatsobligaties 7,49%

Positief beleggingsjaar 2023

Het jaar 2023 gaat de boeken in als een goed jaar voor de financiële markten. Het overwegend positieve sentiment op de financiële markten schetst een misleidend beeld van de ontwikkelingen in het afgelopen jaar. Aan de randen van Europa is naast de oorlog in Oekraïne ook een uiterst gewelddadig conflict opgelaaid tussen Hamas en Israël. Deze conflicten zorgen voor verder oplopende spanningen op het (geo-)politieke wereldtoneel. Naast deze hete hangijzers staat de reële economie ook nog onder druk. Hoewel van een (diepe) economische recessie vooralsnog geen sprake is, loopt de economische activiteit terug.

Inflatie en het beleid van centrale banken waren belangrijk thema's in 2023

De inflatie daalde gedurende 2023 vanaf hoge niveaus. In de eurozone lag de inflatie per eind december 2022 nog boven de 9% in vergelijking met het voorgaande jaar. Momenteel bedraagt deze ruim 2%. Een vergelijkbaar verloop was in de Verenigde Staten waar te nemen. De daling van de energieprijzen en het ingrijpen van centrale banken (zogenaamde monetaire verkrapping) droegen bij aan de daling. Centrale banken zetten gedurende 2023 hun strijd tegen de te hoge inflatie door. De ECB verhoogde de beleidsrente zes keer waardoor de depositorente uitkwam op 4%. De Fed verhoogde de beleidsrente vier keer tot een bandbreedte van 5,25% - 5,50%. Tegelijkertijd werden ook de balansen van centrale banken afgebouwd. De ontwikkeling van de inflatie en de rente hebben impact op de rendementen van diverse 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.