

# Achmea Bedrijfsobligaties en Euro Staatsobligaties Fonds

Factsheet per 30-09-2024



## Profiel

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

Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Aanvullend Prospectus.

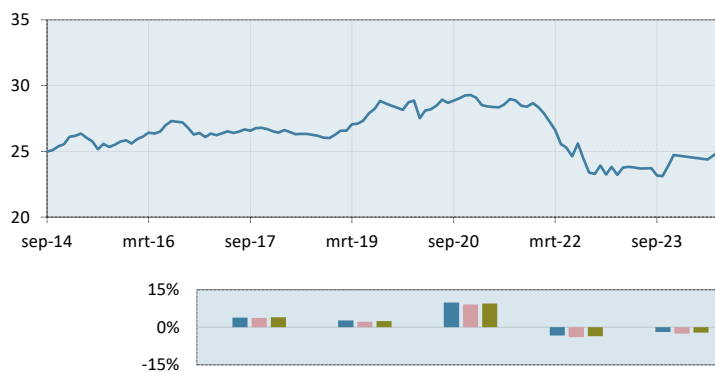
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden van uw verzekerings- of uitvoeringsovereenkomst/reglement.

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

## Kerngegevens

|                  |  |
|------------------|--|
| Fondstype        | Obligaties   |
| Oprichtingsdatum | 1-10-2014  |
| Dividend         | Het fonds keert geen dividend uit.<br>Inkomsten worden herbelegd.  |
| Fondsgrootte     | € 28.710.382   |
| Aantal units     | 1.173.974  |
| Koers            | € 25,28  |
| Lopende Kosten   | 0,65%  |
| Duratie          | 6,67   |
| 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       | 3,91%        | 2,77%    | 9,89%  | -3,26% | -1,83% |
| Netto       | 3,74%        | 2,27%    | 9,18%  | -3,89% | -2,47% |
| Benchmark   | 3,98%        | 2,44%    | 9,49%  | -3,51% | -2,10% |

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

## Tabel 1: Samenstelling

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Bedrijfsobligaties Investment Grade | 50,3% |
| Europese Staatsobligaties           | 49,7% |

## Markt- en fondsontwikkelingen

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

- Duitse staatsobligaties 3,28%
- Franse staatsobligaties 3,50%
- Italiaanse staatsobligaties 5,26%

In het derde kwartaal lieten de Europese staatsobligaties positieve rendementen zien. Een afzwakkende groei en lagere inflatiedata leidden tot een daling van de rente. De ECB verlaagde de rente opnieuw en ook de Fed heeft de eerste renteverlaging doorgevoerd. De Duitse 10-jaars rente sloot per saldo het kwartaal 0,38% lager op een niveau van 2,12%.

De economische data in Europa liet in het derde kwartaal tegenvallende cijfers zien. De inkoopmanagers index daalde weer onder de 50, wat wijst op een krimp van de economie. Vooral de Duitse productiesector staat onder druk, mede door de economische afzwakking in China en de relatief hoge energieprijzen. De Franse economie kende een opleving door de Olympische spelen maar viel in september sterk terug.

Inflatie daalde in het derde kwartaal van 2,5% naar 1,8% en kwam daarmee voor het eerst sinds 2021 weer uit onder de 2% doelstelling van de ECB. Kerninflatie daalde van 2,9% naar 2,7%. De ECB verlaagde de rente in september met 0,25% naar 3,50%, waarbij ECB president Lagarde hintte op een verdere verlaging in december. Echter, door de tegenvallende data in september en ook de 0,50% renteverlaging van de Fed heeft de markt inmiddels een extra verlaging van 0,25% in oktober ingeprijsd.

## Tabel 2: Credit rating

|     |       |
|-----|-------|
| AAA | 22,6% |
| AA  | 25,6% |
| A   | 23,8% |
| BBB | 26,5% |
| BB  | 1,1%  |



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 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.