# Avéro Achmea Garantiefonds

Factsheet per 31-12-2023

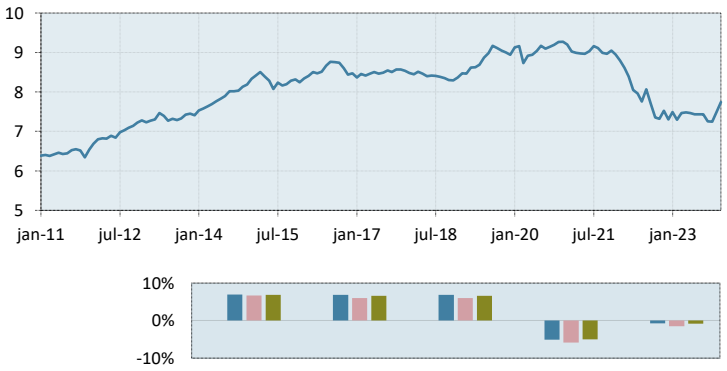
## Profiel

Dit fonds belegt in een mix van investment grade bedrijfsobligaties en Euro staatsobligaties.
Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Prospectus.
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden van uw verzekerings- of uitvoerings-overeenkomst.
Dit Fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

## Kerngegevens

| | |
|---|---|
| Fondstype | Euro Obligaties |
| Oprichtingsdatum | 1-1-1999 |
| Dividend | Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd. |
| Fondsgrootte | € 45.421.221 |
| Aantal units | 6.067.629 |
| Koers | € 7,75 |
| Beheerkosten | 0,25% |
| Overige kosten | 0,75% |
| TER | 1,00% |
| Duratie | 6,31 |
| 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 | 6,91% | 6,90% | 6,90% | -5,05% | -0,73% |
| Netto | 6,70% | 6,05% | 6,05% | -5,82% | -1,53% |
| Benchmark | 6,88% | 6,59% | 6,59% | -5,03% | -0,82% |

*Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd*

## Tabel 1: Samenstelling

| | |
|---|---|
| Bedrijfsobligaties Investment Grade | 50,2% |
| Europese staatsobligaties | 49,8% |

## Tabel 2: Credit rating

| | |
|---|---|
| AAA | 41,5% |
| AA | 26,6% |
| A | 15,8% |
| BBB | 15,6% |
| BB | 0,5% |

## 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. 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 Prospectus, het Prospectus Avéro Achmea Garantiefonds, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via www.averoachmea.nl. Lees het 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 onze website www.averoachmea.nl.