

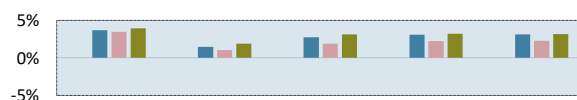
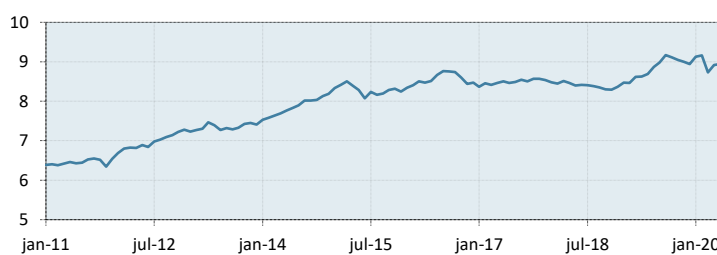
Profiel

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.

Kerngegevens

Fondstype	Euro Obligaties
Oprichtingsdatum	1-1-1999
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 70.788.248
Aantal units	7.829.971
Koers	€ 9,04
Beheerkosten	0,25%
Overige kosten	0,75%
TER	1,00%
Duratie	8,07
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	3,69%	1,46%	2,73%	3,08%	3,14%
Netto	3,48%	1,04%	1,88%	2,23%	2,28%
Benchmark	3,93%	1,90%	3,11%	3,22%	3,17%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 1: Samenstelling

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

Tabel 2: Credit rating

AAA	25,1%
AA	25,3%
A	19,9%
BBB	29,3%
BB	0,4%



Markt- en fondsontwikkelingen

- Het ingezette herstel aan het einde van het eerste kwartaal zet door. Na de miserabele maand maart keken de markten in april vooruit naar het leven na de lockdown. In combinatie met ongekende maatregelen van centrale banken wereldwijd zorgde dit voor een abrupte draai van het marktsentiment. In Europa verrasten Duitsland en Frankrijk met een gezamenlijk plan voor een Europees herstellfonds, bedoeld om de zwaarst getroffen Europese regio's te ondersteunen. Bedrijven in sectoren met een hoger risicoprofiel waren in afgelopen kwartaal het meest geliefd: autofabrikanten, grondstoffen en banken deden het beter dan nutsbedrijven, technologie en telecombedrijven.

- Economie is waarschijnlijk voorbij het dieptepunt. De economische schade is enorm, maar de verwachting is dat de economie voorbij het dieptepunt is. Het IMF verlaagde de groeioprognose voor 2020 van -3% naar -4,9% voor de wereldeconomie. Voor 2021 wordt herstel verwacht met 5,4% groei. Verschillende economische cijfers duiden op voorzichtig herstel.

- Centrale banken blijven de economie en financiële markten ondersteunen. De Europese Centrale Bank (ECB) breidde het opkoopprogramma voor obligaties uit met € 600 miljard. Hiermee drukt de ECB de rente, waardoor rentestijgingen voorlopig niet verwacht worden. Ook overheden verlengen noodprogramma's of breiden deze uit. Zo introduceerde de Duitse overheid een tweede noodpakket met de omvang van € 130 miljard. Dat is gelijk aan bijna 4% van de omvang van de Duitse economie.

- Vooruitzichten sterk afhankelijk van de ontwikkeling van het coronavirus. Beleggers houden de ontwikkeling van het coronavirus scherp in de gaten. De vraag is in hoeverre het normale leven weer opgepakt kan worden en of er na versoepeling van de lockdowns een nieuwe virus golf ontstaat of niet.

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.