

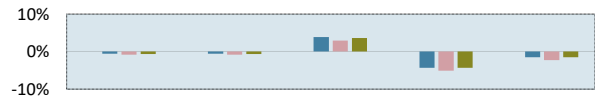
Profiel

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	€ 44.824.532
Aantal units	5.833.084
Koers	€ 7,68
Beheerkosten	0,25%
Overige kosten	0,75%
TER	1,00%
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	-0,54%	-0,54%	3,84%	-4,32%	-1,46%
Netto	-0,78%	-0,78%	2,97%	-5,11%	-2,26%
Benchmark	-0,67%	-0,67%	3,63%	-4,35%	-1,54%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 1: Samenstelling

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

Markt- en fondsontwikkelingen

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

- Duitse staatsobligaties -1,40%
- Franse staatsobligaties -1,32%
- Italiaanse staatsobligaties 0,83%

Na de snelle daling van de rente in het vierde kwartaal stegen rentes weer in de eerste maanden van 2024. Waar eerder 6 renteverlagingen werden verwacht voor dit jaar, is dit nu teruggebracht tot nog geen 4 verlagingen van 0,25%. De stijging van de rente werd voornamelijk veroorzaakt door betere economische data en veel nieuwe leningen die naar de markt kwamen. Daarnaast daalde inflatie wel verder, maar iets minder hard dan de verwachtingen. De Duitse 10-jaars rente steeg in het eerste kwartaal met 0,27% naar 2,30%.

De meeste aandacht ging opnieuw uit naar de inflatiedata. De inflatie in de Eurozone daalde van 2,9% naar 2,4%. Ondanks dat de daling van inflatie iets minder sterk was dan verwacht ziet de ECB voldoende progressie om renteverlagingen te bespreken. De ECB heeft in maart de verwachtingen voor zowel de economische groei als de inflatie verlaagd en President Lagarde hintte op een mogelijke eerste renteverlaging voor de zomer. De stijging van de olieprijs blijft wel een risico voor de inflatieprojecties. Zo steeg de prijs van een vat Brent olie met 13,6%.

Tabel 2: Credit rating

AAA	25,9%
AA	24,9%
A	24,2%
BBB	24,6%
BB	0,3%



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.