

Algemene gegevens

Intrinsieke waarde	25.05
Fondsvermogen (mEUR)	49.83
Datum oprichting	3 januari 2000
Benchmark	75% ML € Gov / 25% ML € Corp
Valuta	EUR
Maximale op/afslag	0,10%
Lopende kosten	0.72%
Beheervergoeding	0.48%
Laatste dividend	EUR 0,07 op 24 juni 2024
ISIN Code	NL0010558805
SFDR classificatie	Artikel 8
Tracking Error	2.1%

Top 10 posities & portefeuille

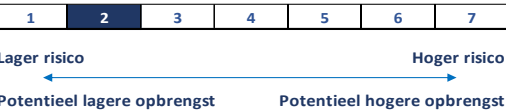
Nederland 0.25% 07/2029	12.0%
Nederland 0% 07/30	11.6%
Deutschland i/L 0.1% 04/33	9.3%
Nederland 2.5% 01/33	9.1%
Nederland 2.5% 07/2035	8.8%
Nederland 0.5% 07/32	8.7%
Duitsland i/I 04/2030	5.1%
Oostenrijk 0% 02/2031	4.3%
Nederland 2.5% 07/2034	3.9%
Duitsland i/I 04/2046	3.1%
Gewicht top 10 posities	75.9%
Totaal aantal posities	27
Modified duration	5.3

Portefeuille Verdeling

Staatsobligaties	75.9%
Bedrijfsobligaties	23.8%
Liquiditeiten	0.3%

Risico statistieken

	3 jr	5 jr
Beta	0.63	0.56
Relatief rendement	0.1%	2.6%
Standaarddeviatie	3.4%	3.7%
Informatie ratio	0.03	0.86
Sharpe ratio	-0.47	-0.49



Fondsbeschrijving & beleggingsstrategie

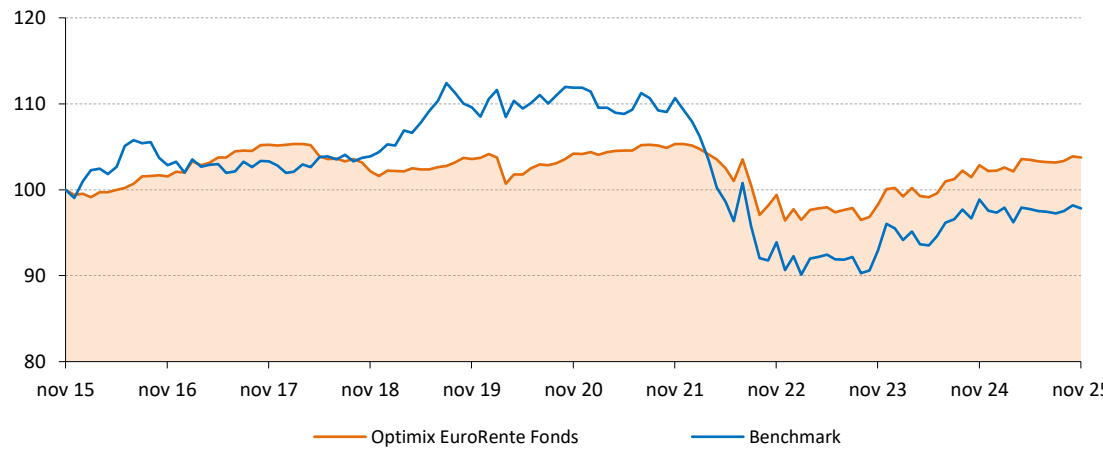
Het Optimix EuroRente Fonds heeft als doelstelling het behalen van een rendement dat op lange termijn dat van de samengestelde benchmark overtreft. Het Fonds zal naar verwachting jaarlijks beperkt dividend uitkeren. Het Fonds voert een actief looptijdenbeleid en een fundamenteel obligatieselectie beleid om aan de beleggingsdoelstelling te voldoen. Het Fonds laat zich bij de keuze van de individuele beleggingen alsmede ten aanzien van de keuze tussen staatsobligaties en bedrijfsobligaties voornamelijk leiden door macro-economische en marktvooruitzichten.

Marktontwikkeling

Terwijl de aandelenmarkt fluctueerde, boden veilige staats- en bedrijfsobligaties afgelopen maand stabiliteit. Zo bleef de rente op Nederlandse staatsleningen vrijwel onveranderd op 2,8%. De enorme kapitaalbehoefte voor de AI-revolutie werd onderstreept door miljardenuitgiften van Alphabet en Meta. Tegelijkertijd kampen Westerse overheden met groeiende tekorten die gefinancierd moeten worden. De markt staat echter voor een uitdaging: de vraag vanuit Nederlandse pensioenfondsen neemt af door stelselwijzigingen, terwijl de inflatie rond de 2-3% blijft schommelen. Gezien de lage kredietopslagen bieden obligaties momenteel vooral rust, maar weinig extra rendement. Het fonds blijft daarom voorzichtig met een relatief korte looptijd in de portefeuille om renterisico's te beheersen, waarbij onlangs aflossingen van IBM en Vodafone werden verwerkt.

Performance

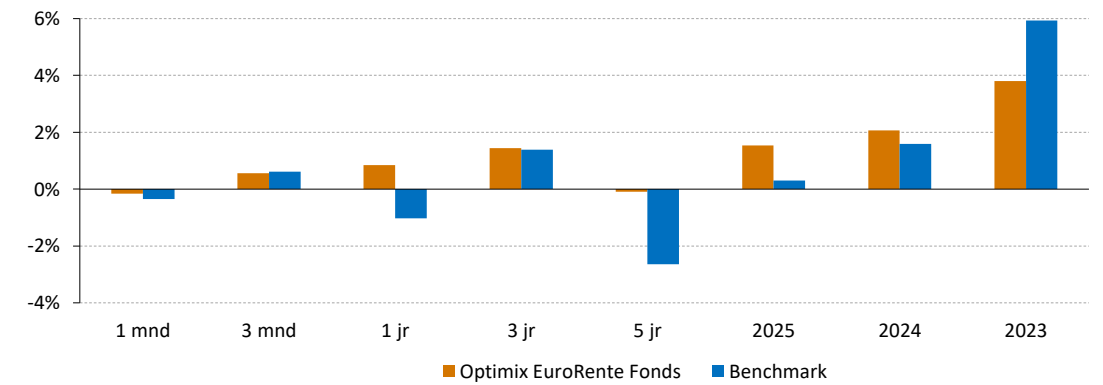
Geïndexeerde performance op basis van intrinsieke waarde in euro (10 jaar)



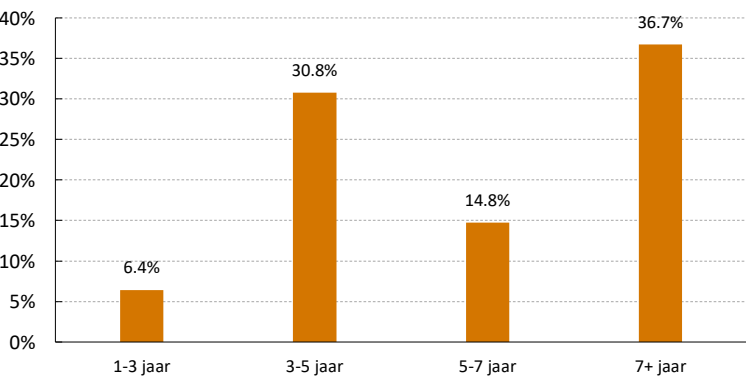
Rendementen

Rendementen langer dan 1 jaar zijn geannualiseerd

	1 mnd	3 mnd	1 jr	3 jr	5 jr	2025	2024	2023
Optimix EuroRente Fonds	-0.2%	0.6%	0.8%	1.4%	-0.1%	1.5%	2.1%	3.8%
Benchmark	-0.4%	0.6%	-1.0%	1.4%	-2.6%	0.3%	1.6%	5.9%



Looptijdallocatie



Crediteurenallocatie

