

# St. Pf. Fysiotherapeuten - Module Rente

31-3-2026



Op pagina 3 van deze factsheet ziet u in welke fondsen of mandaten de module van uw pensioenfonds belegt, welke kosten daarbij horen, hoe de beleggingen hebben gepresteerd ten opzichte van de benchmark en hoe deze rendementen zich verhouden tot het gelopen risico.

Op pagina 4 vindt u een overzicht van de beleggingen, onderverdeeld in beleggingscategorieën, looptijden, kredietratings, sectoren en landen.

Op pagina 5 vindt u een overzicht en uitleg van de gebruikte begrippen in deze factsheet.

## Module informatie

Inceptiedatum	1-10-2025
Basisvaluta	EUR
Koers	208,38
Module omvang	€ 1.780.104.397
Duratie	4,93
Benchmark	Samengestelde benchmark*
Lopende Kosten Factor**	0,23%

In de Flexibele Premiereregeling (FPR) bouwen deelnemers een persoonlijk pensioenkapitaal op. Dit kapitaal wordt belegd volgens het 'lifecycle principe': het beleggingsbeleid is leeftijdsafhankelijk. Voor jongeren wordt relatief risicovol belegd en dit risico wordt afgebouwd naarmate de pensioenleeftijd dichterbij komt. De module Rente is onderdeel van deze lifecycle en heeft primair als doel om veiligheid en diversificatie te bieden. Enerzijds om als 'safe haven' te fungeren in de opbouwfase en anderzijds om bij te dragen aan de rente-afdekking.

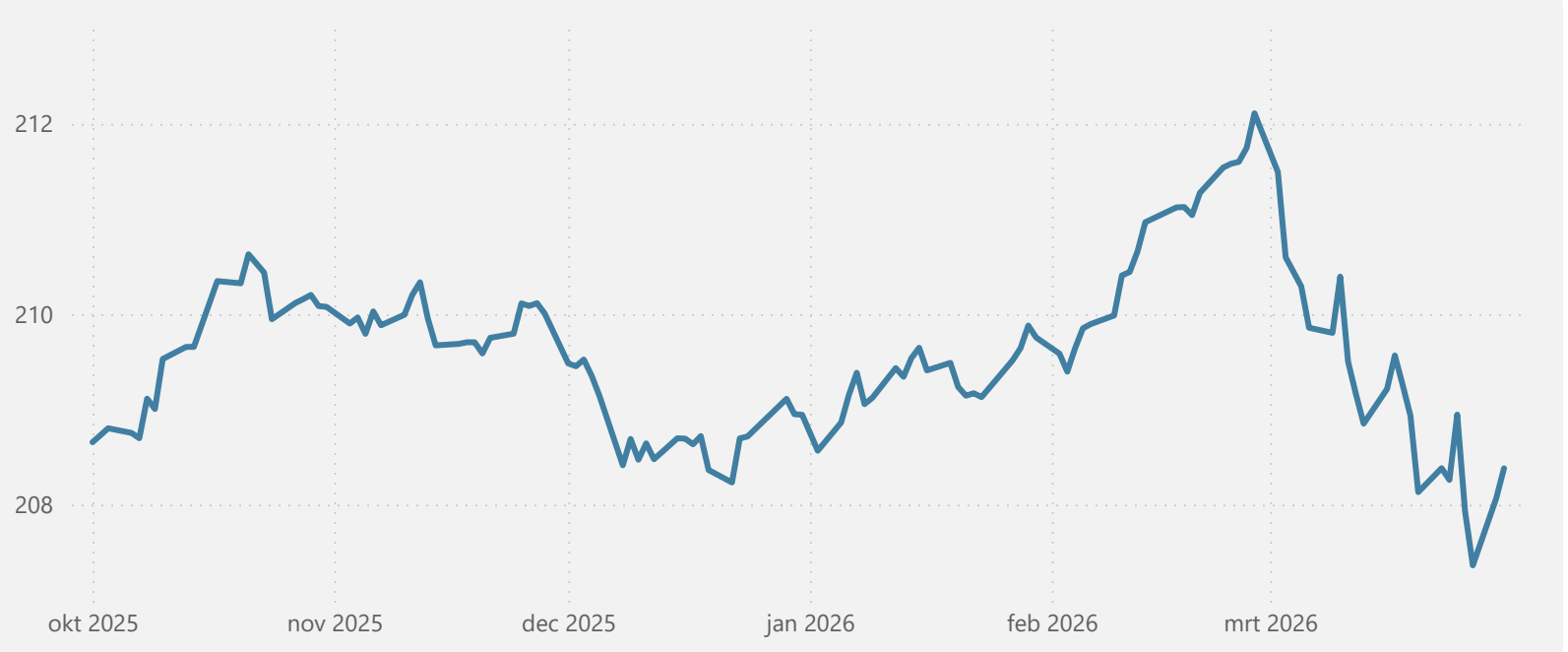
## Risicocijfers

	Sinds begin
Standaard deviatie	4,47%
Standaard deviatie benchmark	5,04%
Tracking Error	1,01%

De module bevat de beleggingen euro staatsobligaties, niet-staatsobligaties en Nederlandse hypotheek. De module belegt conform het MVB-beleid van SPF.

\*\* Dit betreft een kostenindicatie en is exclusief eventuele performance gerelateerde vergoedingen.

## Koersontwikkeling Module Rente



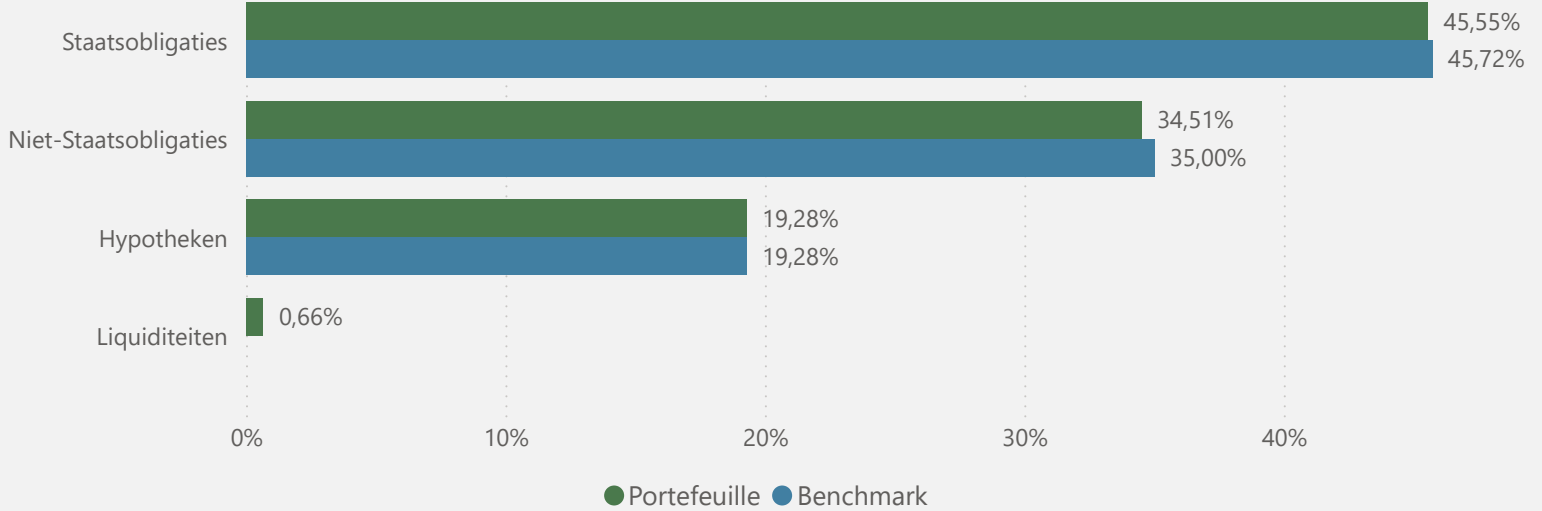
## Rendement

Module rendementen zijn na aftrek van de lopende kosten

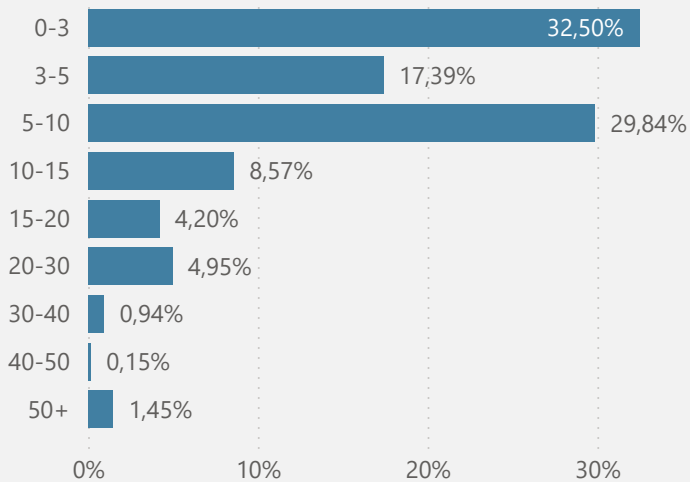
	3 Maanden	Jaar tot nu
<b>Module</b>	-0,25%	-0,25%
<b>Benchmark</b>	-0,34%	-0,34%
<b>Vershil</b>	0,09%	0,09%

\* De benchmark is een samenstelling van de normgewichten van de beleggingscategorieën en haar bijbehorende benchmarks

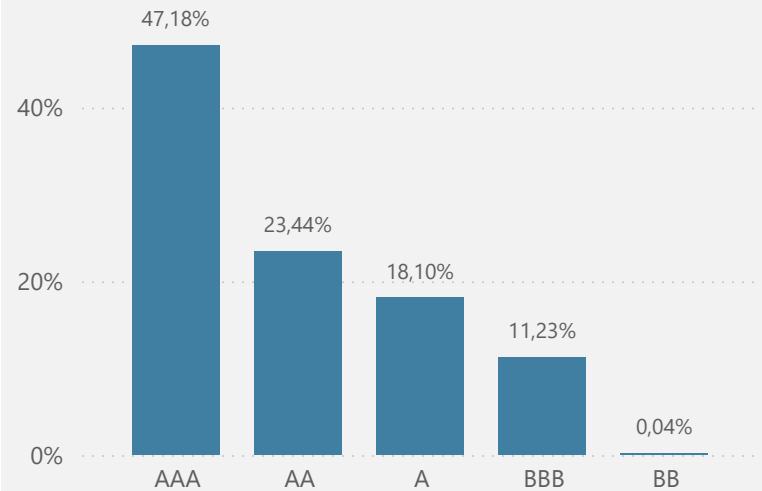
## Verdeling beleggingscategorieën



## Looptijdverdeling (in jaren)



## Kredietratingverdeling



## Landenverdeling

Nederland	33,44%
Overig	20,42%
Duitsland	15,45%
Frankrijk	9,78%
Oostenrijk	5,85%
België	5,58%
Ierland	5,52%
Spanje	3,95%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## Sectorverdeling

Staatsobligaties	46,20%
Geen sectorclassificatie	19,40%
Bedrijfsobligaties	17,06%
Regionale/semioverheidsobligaties	12,65%
Onderpandgedekt	4,59%
Staats- en semioverheidsobligaties	0,11%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## Begrippenlijst

Benchmark	Objectieve maatstaf waarmee het rendement van de module wordt vergeleken.
Duratie	Duratie geeft aan hoe gevoelig de waarde van een obligatie (of obligatieportefeuille) is voor veranderingen in de rente. Het wordt uitgedrukt in jaren. Hoe hoger de duratie, hoe sterker de koers van de obligatie reageert op renteveranderingen.
Euribor	Het rentepercentage waartegen Europese banken elkaar leningen verstrekken in de eurozone. Het is een referentierente die dagelijks wordt vastgesteld op basis van de gemiddelde rente waartegen een groep geselecteerde Europese banken bereid is om geld aan elkaar te lenen voor verschillende looptijden, variërend van 1 week tot 12 maanden.
Geannualiseerd rendement	Een geannualiseerd rendement is een rendement dat over een bepaalde periode omgerekend wordt naar een periode van een jaar.
Kredietrating	Geeft aan hoe groot de kans is dat een schuldenaar aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen, en ze helpen beleggers om het risico van hun investeringen te beoordelen. Kredietratings worden vaak uitgedrukt in een combinatie van letters, zoals AAA (zeer hoge kredietwaardigheid) tot D (in gebreke gebleven of failliet). Hoe lager de rating, hoe groter het risico dat de schuldenaar niet zal terugbetalen.
Liquiditeiten	Kasgeld.
Looptijdverdeling	Toont hoe vastrentende beleggingen zijn gespreid over verschillende resterende looptijden. Dit helpt bij het inschatten van renterisico: beleggingen met een langere looptijd zijn doorgaans gevoeliger voor renteveranderingen. De verdeling wordt vaak weergegeven in categorieën zoals kort, middellang en langlopend.
Lopende kosten factor	Kosten die gedurende het jaar ten laste komen van de Module vormen samen de Lopende Kosten Factor (LKF) en worden verwerkt in de koers van de module.
Sharpe Ratio	De Sharpe Ratio meet het rendement van een belegging ten opzichte van het risico dat ervoor wordt genomen. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de verhouding tussen rendement en risico.
Standaarddeviatie	De standaarddeviatie zegt iets over de volatiliteit (risico) van een belegging. De volatiliteit is de beweeglijkheid van de koers. Over het algemeen geldt, hoe groter de volatiliteit, hoe hoger het risico van de belegging.
Tracking Error (ex-post)	De mate waarin het rendement van een belegging afwijkt van de benchmark die het probeert te volgen, oftewel hoe consistent een belegging presteert ten opzichte van zijn benchmark als referentie-index.

## Disclaimer

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is vertrouwelijk en uitsluitend bestemd voor degene aan wie deze persoonlijk is gericht.

Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen, (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies, (iii) geen juridisch, fiscaal of ander advies. Achmea IM raadt u af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de informatie in dit document. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van zo'n (beleggings)beslissing.

De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting. Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto's, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo's, woord- en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie.

Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen, zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Achmea Investment Management B.V. is ingeschreven in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten onder nummer 15001209.