

Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Factsheet per 31/01/2026

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Netherlands
Oprichtingsdatum	1-3-2017
Beleggingscategorie	Vastrentende Waarden
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	Euro
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 6
Lopende kosten factor	0,250%
Benchmark	60% Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked Germany Total Return Index Unhedged EUR 40% Bloomberg Barclays Inflation Linked Eurozone Inflation France Total Return Index Unhedged EUR

KERNCIJFERS

Totale fondsgrootte	€ 40.469.838
Aantal uitstaande participaties	380.188
Intrinsieke waarde	€ 106,45

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	4,33%	7,90%
Ex post tracking error	0,57%	0,49%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,74	-0,38
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,72	-0,35
Informatieratio	-0,35	-0,48

VERHANDELBAARHEID

Liquiditeit	Dagelijks
ISIN Code	NL0015436221
Beursnotering	Nee
Settlementdatum	T+2
Cut-off tijd	15:00 CET

KARAKTERISTIEKEN

	FONDS	BENCHMARK
Duratie (modified)	8,57	8,47

FONDSMANAGER

Raymond Verstraelen

FONDSPROFIEL

Het Fonds belegt voornamelijk in inflatie gerelateerde staatsobligaties, uitgegeven door Frankrijk en Duitsland. Het Fonds heeft als doel door actief beheer een rendement te behalen dat op langere termijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) jaarlijks 35 basispunten hoger is dan dat van de benchmark. De ex-ante tracking error zal in normale omstandigheden naar verwachting niet boven de 2% uitkomen. De benchmark voor het Fonds is de 60% Bloomberg Barclays Global Inflation Linked Germany Total Return Index Unhedged EUR + 40% Bloomberg Barclays Inflation Linked Eurozone Inflation France Total Return Index Unhedged EUR. Het Fonds voldoet aan de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Bij het beheer van dit Fonds houdt Achmea IM rekening met duurzaamheidsrisico's.

FIGUUR 1: CUMULATIEVE PERFORMANCE

Geïndexeerd sinds start



Type	1 maand	QTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	1,43%	1,43%	-0,33%	-0,21%	-1,18%	0,70%
Benchmark	1,45%	1,45%	-0,28%	-0,01%	-0,94%	0,84%
Verschil	-0,03%	-0,03%	-0,05%	-0,20%	-0,24%	-0,14%

Type	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fonds	6,76%	-12,62%	3,66%	-2,22%	-1,52%	1,43%
Benchmark	7,03%	-12,38%	4,44%	-2,08%	-1,81%	1,45%
Verschil	-0,27%	-0,24%	-0,78%	-0,14%	0,29%	-0,03%

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd
Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

De Europese obligatiemarkt stond de afgelopen maand in het teken van een licht economisch herstel, verder oplopende geopolitieke spanningen en een nieuw record aan obligatie uitgiftes door overheden. Desondanks bleef de rentebeweging in januari beperkt. Zo daalde de rente op een 10-jaars Duitse staatobligatie van 2,86% naar 2,84%. De curve liet een verdere versteiling zien.

De economische groei in de eurozone blijft gematigd, waarbij vooral de industriële activiteit en het consumentenvertrouwen achterblijven. De binnenlandse vraag lijkt echter wel aan te trekken wat terug te zien is in het toenemende aantal orders. Tegelijkertijd nemen de neerwaartse groeirisico's toe door de geopolitieke onrust. De ECB lijkt voorlopig af te wachten hoe deze scenario's zich gaan ontwikkelen.

Inflatie daalde in januari naar 1,7% en ligt daarmee nu onder de 2% doelstelling van de ECB. De daling werd vooral gedreven door energie en een lagere inflatie in de dienstensector. Kerninflatie daalde van 2,3% naar 2,2%. De verschillen in inflatie tussen de Eurozone landen zijn nog steeds hoog maar wel flink afgenomen in januari. Zo blijft de inflatie in Frankrijk en Italië relatief laag met 0,4% en 1% terwijl de inflatie in Spanje daalde naar 2,5%.

De golf van nieuwe uitgiftes had geen negatieve impact op landenspreads. De renteversillen versus Duitsland nam juist verder af waarbij vooral Frankrijk een sterke performance liet zien nadat het 2026 budget alsnog werd aangenomen.

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen
naar: achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen

Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Factsheet per 31/01/2026

VERDELING NAAR REGIO

Het Fonds belegt voornamelijk in inflatie gerelateerde staatsobligaties, uitgegeven door Frankrijk en Duitsland.

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

FONDS



BENCHMARK



Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Factsheet per 31/01/2026

VERDELING NAAR RATING

Het Fonds voert geen actief ratingbeleid

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

FONDS



BENCHMARK



Disclaimer

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. 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. Achmea Investment Management B.V. (“Achmea IM”) heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). 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. 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.

Voor dit fonds is een prospectus beschikbaar, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld. Lees het prospectus voordat u besluit tot belegging in dit fonds. 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.