

Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Factsheet per 31-07-2024

FONDSINFORMATIE

Vestigingsland	Nederland
Oprichtingsdatum	1-3-2017
Beleggingscategorie	Vastrentende Waarden
Dividend uitkerend	Nee
Basisvaluta	EUR
Rechtsvorm	Fonds voor gemene rekening
Administrateur	BNY Mellon
SFDR-classificatie	Artikel 6
Ex ante tracking error	2,00%
Lopende kosten factor	0,25%
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	€ 141.989.062
Aantal uitstaande participaties	1.325.665
Intrinsieke waarde	€ 107,11

KARAKTERISTIEKEN

Duratie (modified)	8,47	8,42
--------------------	------	------

RISICOCIJFERS

	3 JAAR	5 JAAR
Standaarddeviatie	9,58%	8,42%
Ex post tracking error	0,56%	0,50%
Sharpe-ratio (fonds)	-0,52	-0,08
Sharpe-ratio (benchmark)	-0,48	-0,05
Informatieratio	-0,65	-0,47

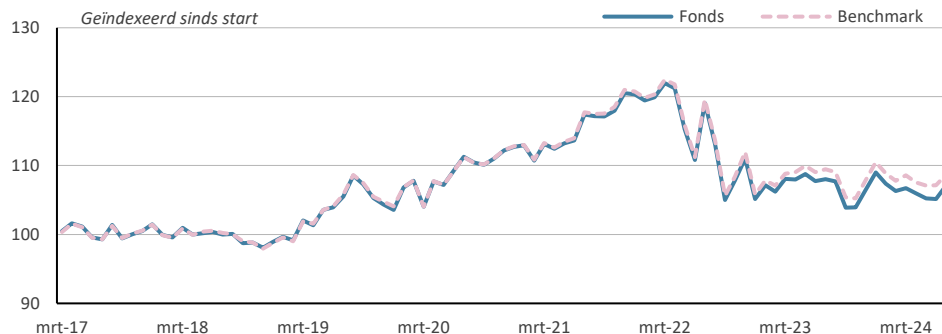
VERHANDELSBAARHEID

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

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



	1 maand	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
Fonds	1,89%	1,05%	-0,85%	-3,01%	0,30%	0,93%
Benchmark	1,44%	1,04%	-0,74%	-2,64%	0,54%	1,13%
Vershil	0,45%	0,01%	-0,11%	-0,37%	-0,24%	-0,20%

	Dit jaar	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-1,73%	3,66%	-12,62%	6,76%	8,83%	4,68%
Benchmark	-1,65%	4,44%	-12,38%	7,03%	8,41%	5,36%
Vershil	-0,08%	-0,78%	-0,24%	-0,27%	0,42%	-0,68%

Meerjarige gegevens zijn geannualiseerd

Fondsrendementen zijn na aftrek van de lopende kosten factor

VERSLAG VAN DE FONDSBEHEERDER

Marktontwikkelingen

De financiële markten werden begin juni verrast door de Franse president Macron toen hij het parlement ontbond naar aanleiding van de uitslagen van de Europese verkiezingen. De rechtse partij van Marine Le Pen was de grote winnaar in Frankrijk. Dit veroorzaakte een stijging van het renteverval tussen 10-jaars Duitse en Franse obligatie van ongeveer 0,30%. Ook de andere landenspreads liepen fors uit, maar minder hard dan Frankrijk. De Duitse 10-jaars rente liet een daling zien en sloot de maand af op 2,50%, wat 0,16% lager was dan eind mei.

Inflatie over de maand juni kwam uit op 2,5%, wat 0,1% lager was dan het cijfer van mei. Energie en voedsel droegen opnieuw negatief bij. Kerninflatie bleef gelijk op 2,9% terwijl de markt een daling verwachtte. De reden voor de hogere kerninflatie kwam zowel van de diensten- als goedereninflatie. Diensteninflatie bleef opnieuw onveranderd op 4,1%. De inflatieverwachtingen in inflatie gerelateerde obligaties namen in juni met ongeveer 0,10% af naar 2,05%.

In juni was de ECB de eerste grote centrale bank die de rente verlaagde, ondanks dat de inflatieverwachtingen iets omhoog werden bijgesteld. Volgens Lagarde zijn verdere renteverlagingen afhankelijk van de economische data. Die was in juni iets minder positief in vergelijking met de maanden ervoor. Het momentum in de dienstensector, die tot nu toe de aandrijver van het economische herstel was, nam onverwachts af. Ook de vertrouwensindicator van de productiesector kwam lager dan verwacht uit. De laatste keer dat de productiesector groeide volgens de index was in juni 2022.

Ga voor meer informatie over onze beleggingsfondsen naar:

achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel/beleggingsfondsen

achmea 
Investment Management

Achmea IM Euro Inflation Linked Bond Fund

Factsheet per 31-07-2024







VERDELING NAAR REGIO






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

VERDELING NAAR RATING

Het Fonds voert geen actief ratingbeleid

PORTEFEUILLE ALLOCATIE

	FONDS	%
Duitsland		48,0%
Frankrijk		47,4%
Italië		2,0%
België		1,7%
Spanje		0,8%
Cash		0,1%

	FONDS	%
AAA		49,7%
AA		47,4%
A		0,8%
BBB		2,0%
NR		0,1%

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 ontleenen. 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.

achmea 

Investment Management