

Achmea Grondstoffen Fonds

Factsheet per 31-03-2025



Profiel

Dit fonds belegt door middel van financiële instrumenten in een breed scala van grondstoffen. Het fonds voert een actief beleggingsbeleid. De doelstelling van het fonds is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark.

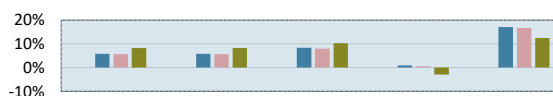
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement.

Dit Fonds dient een ander doel dan sturing op maatschappelijk verantwoorde beleggingsdoelstellingen. Voor dit Fonds acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces dan ook niet relevant.

Kerngegevens

Fondstype	Grondstoffen
Oprichtingsdatum	3-12-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit.
Fondsgrootte	€ 196.974.538
Aantal units	9.031.586
Koers	€ 21,81
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Koersontwikkeling

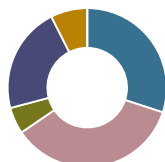


Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	15,7%
Aardgas	9,8%
Brent ruwe olie	7,2%
WTI ruwe olie	6,3%
Koper	6,0%
Sojabonen	5,6%
Mais	5,2%
Zilver	4,7%
Aluminium	3,9%
Rundvlees	3,5%

Tabel 2: Verdeling over sectoren

Energie	30,0%
Metaal	35,5%
Vee	5,4%
Granen	21,7%
Softs	7,4%



Rendementen

	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	5,76%	5,76%	8,38%	0,95%	17,12%
Netto	5,65%	5,65%	7,91%	0,53%	16,63%
Benchmark	8,28%	8,28%	10,30%	-2,90%	12,45%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief eerste kwartaal

Het eerste kwartaal was gunstig voor de grondstoffenmarkten. De benchmark won 8,28%. Het fonds rendeerdde 5,65%. Dit is een underperformance van 2,63%. De uitsluitingen van stookolie, nikkel, Chicago tarwe en katoen hebben geld opgeleverd, het niet beleggen in aardgas, lood, zilver, mestvee en rundvlees heeft geld gekost. Dit komt met name door aardgas, wat met een rendement van 30% aanzienlijk heeft bijgedragen.

Het rendement van het afgelopen kwartaal is duidelijk gedreven door edelmetalen en aardgas.

Edelmetalen

De edelmetalen sector heeft het eerste kwartaal afgesloten met een winst van 18,18%. Drie belangrijke redenen voor het positieve rendement van goud (+18,16%) en zilver (+18,33%) zijn: de daling van de Amerikaanse dollar, diversificatie van valutas reserves, en de veilige haven status. De Amerikaanse dollar daalde bijna 4%, wat goud goedkoper maakt voor niet-dollar beleggers. Centrale banken kopen goud vanwege de onvoorspelbaarheid van het beleid van Donald Trump, terwijl beleggers goud kiezen als veilige haven. Daarnaast leidt het inflatoire beleid van Donald Trump tot een daling van de verwachte reële rente, wat positief is voor de goudprijs.

Aardgas

Aardgas steeg dit kwartaal met 30,6% door twee belangrijke factoren:

1. Onderhandelingen over vrede in Oekraïne, waarbij de Europese Commissie werkt aan het volledig stoppen van de import van Russisch gas. Dit tekort wordt deels opgevangen door Amerikaanse LNG-productie.

2. Nieuw weer in de Verenigde Staten, wat leidde tot een 13% hogere vraag naar aardgas voor verwarming en een daling van de voorraden, die nu 3 miljard m³ onder het vijfjaars gemiddelde liggen. Deze voorraden moeten in de zomer worden aangevuld voor de komende winter.

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. Dit document is met de 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 Basis en Aanvullend Prospectus, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via uw verzekeraar. Lees het Basis en Aanvullend 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 de website van uw verzekeraar.