

Achmea Grondstoffen Fonds

Factsheet per 31-12-2025



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.
	Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 205.825.213
Aantal units	8.385.711
Koers	€ 24,54
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	20,3%
Zilver	9,0%
Aardgas	7,0%
Koper	6,4%
Brent ruwe olie	5,5%
Sojabonen	5,5%
WTI ruwe olie	4,7%
Maïs	4,7%
Aluminium	4,3%
Rundvlees	3,7%

Tabel 2: Rendementen

	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	6,03%	19,42%	19,42%	7,17%	14,80%
Netto	5,92%	18,92%	18,92%	6,73%	14,32%
Benchmark	5,35%	13,42%	13,42%	1,90%	8,62%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief vierde kwartaal

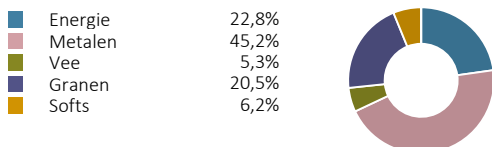
Het afgelopen kwartaal was opnieuw een goed kwartaal voor de grondstoffenmarkten. De benchmark rendeerde 5,35%. Het Fonds behaalde een winst van 5,92%, wat resulteerde in een outperformance van 0,57%.

In het vierde kwartaal van 2025 speelden edelmetalen en industriële metalen een centrale rol binnen de grondstoffenmarkten. Edelmetalen profiteerden van macro-economische onzekerheid, verwachtingen van renteverlagingen en sterke investerings- en centrale-bankvraag. Industriële metalen lieten een meer gedifferentieerd beeld zien: structurele krapte en energietransitie-gerelateerde vraag ondersteunden koper en, in mindere mate, aluminium en zink. Nikkel had te maken met aanhoudende overcapaciteit.

Edelmetalen hebben een geweldig rendement laten zien dit kwartaal. Goud bijvoorbeeld steeg ruim 12%. Hieraan ten grondslag lagen een viertal factoren:

- Renteverlagingen in de VS en de verwachting dat deze in 2026 aan zullen houden
- Aanhoudende geopolitieke onzekerheid
- Structurele centrale-bankvraag, met name vanuit opkomende landen
- Relatief stabiele ETF-posities, wat duidt op een bredere en meer structurele investeerdersbasis

Tabel 2: Verdeling over sectoren



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.