

Achmea Grondstoffen Fonds

Factsheet per 31-03-2026



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	€ 212.927.317
Aantal units	7.753.179
Koers	€ 27,46
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	12,01%	12,01%	26,48%	12,56%	15,50%
Netto	11,89%	11,89%	25,94%	12,08%	15,02%
Benchmark	24,09%	24,09%	29,98%	11,79%	11,96%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	13,0%
Brent ruwe olie	11,1%
WTI ruwe olie	10,0%
Aardgas	5,9%
Koper	5,1%
Diesel	5,0%
Sojabonen	4,9%
Mais	4,7%
Aluminium	3,7%
Stookolie	3,7%

Tabel 2: Verdeling over sectoren

Energie	39,0%
Metalen	29,3%
Vee	5,2%
Granen	19,8%
Softs	6,7%



Markt- en fondsontwikkelingen

Positief eerste kwartaal

Het afgelopen kwartaal was opnieuw een goed kwartaal voor de grondstoffenmarkten. De benchmark steeg met 24,09%. Het Fonds behaalde een winst van 11,89%, wat resulteerde in een underperformance van 12,2%.

Het eerste kwartaal van 2026 werd op de grondstoffenmarkten in sterke mate bepaald door geopolitieke ontwikkelingen rond Iran. Al in januari en februari liep de risicopremie in de oliemarkt op, toen de spanningen tussen Iran enerzijds en de Verenigde Staten en Israël anderzijds toenamen. Eind februari mondde dit uit in een directe aanval op Teheran. Vanaf begin maart verschoof de marktdynamiek van dreiging naar daadwerkelijke versterking: beleggers gingen uit van aanzienlijke ontvrichting van olie- en vloeibaar aardgas stromen via de Straat van Hormuz. Tegen het einde van het kwartaal was naar schatting bijna 15 miljoen vaten olie per dag uit de Perzische Golf tijdelijk niet beschikbaar.

Deze plotselinge aanbodschock leidde tot zeer forse prijsstijgingen. In maart steeg de Brent-olieprijs met ruim 40%, terwijl WTI-olie zelfs meer dan 50% opliep. Raffinageproducten reageerden nog sterker: diesel en stookolie noteerden prijsstijgingen van respectievelijk circa 70% en 60%. In de aardgasmarkt ontstond een meer verdeeld beeld. In Europa zorgden de verstoringen in de scheepvaart en vloeibaar aardgas-logistiek voor een duidelijke prijsstijging. In de Verenigde Staten bewoog de gasprijs aanvankelijk mee omhoog, maar viel later in het kwartaal terug, geholpen door relatief zachte weersomstandigheden en goed gevulde voorraden.

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.