

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	€ 196.598.444
Aantal units	7.309.916
Koers	€ 26,89
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

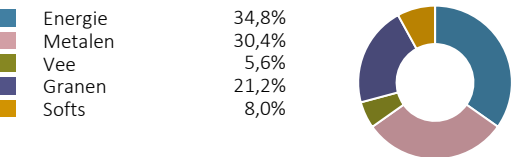
Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	12,5%
Brent ruwe olie	9,5%
WTI ruwe olie	7,7%
Aardgas	7,3%
Koper	6,3%
Sojabonen	5,3%
Maïs	4,8%
Diesel	4,0%
Rundvlees	3,7%
Aluminium	3,7%

Tabel 2: Verdeling over sectoren



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-1,97%	9,80%	23,71%	13,96%	12,08%
Netto	-2,07%	9,57%	23,20%	13,49%	11,61%
Benchmark	-8,74%	13,24%	22,83%	9,67%	7,29%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief tweede kwartaal grondstoffen

Het afgelopen kwartaal was voor het eerst sinds 12 maanden een slecht kwartaal voor de grondstoffenmarkten. De benchmark daalde met 8,74%. Het Fonds behaalde een verlies van 2,07%, wat resulteerde in een outperformance van 6,67%.

Het tweede kwartaal van 2026 werd gedomineerd door geopolitieke ontwikkelingen in het Midden-Oosten. De escalatie van het conflict tussen de Verenigde Staten en Iran leidde in april tot ernstige verstoringen van de scheepvaart door de Straat van Hormuz, een cruciale doorgangsroute voor mondiale energie- en grondstoffenstromen. Hierdoor ontstonden zorgen over de beschikbaarheid van olie, raffinageproducten en diverse industriële grondstoffen, wat leidde tot scherpe prijsstijgingen in energie en industriële metalen.

Vooral de energiesector profiteerde aanvankelijk sterk van deze ontwikkelingen. Olieprijzen stegen fors doordat de markt rekening hield met langdurige verstoringen van olie-exporten uit het Midden-Oosten. Tegelijkertijd werden mondiale olievoorraden aangesproken en namen fysieke tekorten toe. In juni sloeg het sentiment echter om nadat de Verenigde Staten en Iran een voorlopig akkoord aankondigden over normalisering van de situatie rond Hormuz. Daardoor verdwenen een groot deel van de geopolitieke risicopremies uit de markt en daalden olieprijsen scherp. Ook tegenvallende vraag uit China droeg bij aan deze correctie.

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.