

Achmea Grondstoffen Fonds

Factsheet per 31-12-2023



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.

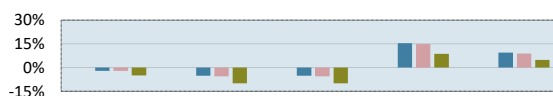
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement.

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	€ 171.532.460
Aantal units	8.894.543
Koers	€ 19,06
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Koersontwikkeling

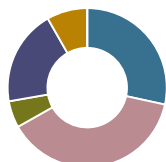


Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	17,8%
WTI ruwe olie	8,1%
Brent ruwe olie	7,7%
Aardgas	5,9%
Koper	5,6%
Sojabonen	5,4%
Zilver	5,0%
Aluminium	4,6%
Mais	4,3%
Rundvlees	3,9%

Tabel 2: Verdeling over sectoren

Energie	28,4%
Metalen	38,4%
Vee	5,4%
Granen	19,5%
Softs	8,3%



Rendementen

	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	-2,01%	-5,20%	-5,20%	15,35%	9,36%
Netto	-2,11%	-5,58%	-5,58%	14,89%	8,91%
Benchmark	-4,91%	-10,07%	-10,07%	8,74%	4,92%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief vierde kwartaal

Het fonds behaalde over het vierde kwartaal een rendement van -2,11%, de benchmark daalde met -4,91%. De energiesector heeft een slecht vierde kwartaal achter de rug. De sector verloor 12,65% uitgedrukt in Amerikaanse dollar.

Dit rendement is opmerkelijk. Met de terreurdaad van Hamas in Israël op 7 oktober, en de vernietigende Israëlische tegenreactie, is er sprake van een steeds groter wordend conflict in het voor de energiesector immer belangrijke Midden Oosten. Met aanvallen van en op Hezbollah posities in Libanon, Houthi posities in Jemen, en de toegenomen maritieme activiteit van zowel de Verenigde Staten als Iran in de Rode Zee, is de kans op verdere escalatie van dit gewapende conflict toegenomen.

Met deze ontwikkelingen zou het logisch zijn dat de energiesector de beleggingscategorie dit kwartaal omhoog getrokken heeft. Niets is echter minder waar. Energie was de slechts presterende sector.

Mogelijke redenen voor de daling zijn:

- de recordhoge Amerikaanse olieproductie op 13,2 miljoen vaten per dag.
- de uitkomst van een OPEC meeting, waarbij productiebeperkingen vrijwillig waren.
- hoge aardgasvoorraden bij warmer dan verwacht temperaturen.

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.