

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.

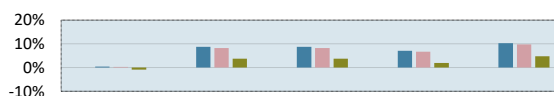
Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement.

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	€ 200.425.418
Aantal units	9.658.984
Koers	€ 20,75
Lopende Kosten	0,42%
Benchmark	Bloomberg Commodity TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Top 10 grootste sectoren (benchmark)

Goud	17,4%
Aardgas	8,9%
Brent ruwe olie	6,8%
WTI ruwe olie	6,7%
Maïs	5,3%
Zilver	5,3%
Koper	5,3%
Koffie	4,9%
Sojabonen	4,5%
Aluminium	4,4%

Tabel 2: Verdeling over sectoren

Energie	28,6%
Metalen	38,1%
Vee	5,6%
Granen	19,2%
Softs	8,6%



Rendementen Dit Kwartaal Dit Jaar 1 Jaar 3 Jaar 5 Jaar

Bruto	0,43%	8,72%	8,73%	7,09%	10,22%
Netto	0,32%	8,26%	8,26%	6,65%	9,76%
Benchmark	-0,86%	3,72%	3,72%	2,00%	4,80%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief vierde kwartaal

Het vierde kwartaal was een vlak kwartaal voor de grondstoffenmarkten. De benchmark verloor 0,86%. Het fonds rendeerdde 0,32%. Dit is een outperformance van 1,18%. Het uitsluiten van stookolie, aardgas, nikkel, zilver, Chicago tarwe, Kansas City tarwe en katoen heeft geld opgeleverd, maar het niet beleggen in mestvee en lood heeft geld gekost.

Het rendement van het afgelopen kwartaal is duidelijk gedreven door energie en Industriële metalen.

Energie

De energiesector heeft het vierde kwartaal afgesloten met een winst van 5,43%. Aanhoudende geopolitieke spanningen in het Midden-Oosten en Oekraïne kunnen mogelijk tot verstoringen in de aanvoer van olie leiden. Ook de acties van OPEC+, het kartel van olieproducerende landen en hun bondgenoten hebben de prijzen laten stijgen. Deze landen zullen langer minder olie produceren.

Industriële metalen

De sector industriële metalen heeft het kwartaal afgesloten met een verlies van 7,20%. Dit verlies komt doordat de Amerikaanse dollar sterk in waarde is gestegen, en omdat de Chinese economie haperingen vertoont. China is 's werelds belangrijkste consument van industriële metalen. Wanneer de Amerikaanse dollar duurder wordt, wordt het bij een gelijkblijvende prijs in dollars voor China al duurder om de metalen te kopen, wat tot een afname van de vraag naar metaal leidt. Wanneer er vervolgens ook nog zorgen zijn over de staat van de Chinese economie, dan wordt dit effect versterkt.

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.