

# Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen

behorende bij de beleggingsverzekeringen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

<b>Begrip</b>	<b>Uitleg</b>
<b>Aandeel</b>	Bewijs van deelneming in het kapitaal van een vennootschap. Bezit van een aandeel geeft het recht om te delen in de winst en stemrecht uit te oefenen in de aandeelhoudersvergadering.
<b>Aandelenfonds</b>	In een aandelenfonds zijn aandelen van verschillende ondernemingen ondergebracht. Deze ondernemingen kunnen gevestigd/actief zijn in verschillende regio's en sectoren. In de praktijk kunnen koersdalingen bij een aantal ondernemingen binnen een aandelenfonds vaak opgevangen worden door koersstijgingen bij andere ondernemingen. Dat betekent dat het beleggingsrisico beperkter is ten opzichte van een belegging in één specifieke onderneming.
<b>Aandelenoptie</b>	Recht of de plicht om een standaardhoeveelheid aandelen te kopen (call-optie) of te verkopen (put-optie) tegen een vooraf vastgestelde uitoefenprijs en gedurende een vooraf vastgestelde looptijd.
<b>Achtergestelde obligatie</b>	Obligatie waarvan de betaling achtergesteld is bij andere crediteuren. Bij een faillissement wordt de achtergestelde lening pas terugbetaald, nadat het bedrijf de gewone obligaties en andere leningen heeft afgelost. Tegenover dit hogere risico voor de schuldeiser staat meestal wel een hogere rentevergoeding.
<b>Activa</b>	Boekhoudkundige term voor de bezittingen van een onderneming.
<b>AEX-index</b>	De AEX-index bevat de 25 grootste verhandelbare bedrijven genoteerd aan Euronext Amsterdam. Niet ieder fonds weegt even zwaar mee. De wegen worden bepaald aan de hand van de beurswaarde van elk bedrijf. Door Euronext Amsterdam worden tenminste één keer per jaar de samenstelling en de gewichten opnieuw vastgesteld.
<b>AFM</b>	De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is toezichthouder op de financiële markten. De AFM houdt het gedrag van de gehele financiële marktsector in de gaten, namelijk: sparen, beleggen, verzekeren en lenen. Met het gedragstoezicht levert de AFM een bijdrage aan het goed functioneren van de financiële markten.
<b>Asset mix/ Beleggingsmix</b>	Samenstelling van een beleggingsportefeuille. Een beleggingsportefeuille kan uit diverse beleggingscategorieën bestaan, zoals aandelen, obligaties, onroerend goed, grondstoffen en liquiditeiten.
<b>Beleggen</b>	Het investeren in spaarvormen, aandelen, obligaties, opties, onroerend goed en dergelijke, met de bedoeling daar inkomsten en/of vermogensopbouw uit te verwerven. Afhankelijk van het soort belegging varieert het risico. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.
<b>Benchmark</b>	Referentiewaarde (referentie-index, referentieportefeuille). Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds of beleggingsportefeuille vergeleken kunnen worden.
<b>Bruto rendement</b>	De bruto opbrengst of inkomen van een investering of belegging als financiële uitkomst over een (meestal) bepaalde periode. Daar waar in uitingen gesproken wordt van een bruto rendement, is er sprake van een rendement van het fonds voor inhouding van de kosten van het fonds.

<b>Converteerbare obligatie</b>	Obligatie die onder bepaalde voorwaarden gedurende een bepaalde periode kan worden omgewisseld in aandelen van een (dezelfde) onderneming.
<b>Corporate governance</b>	Vraagstukken met betrekking tot de wijze waarop (beursgenoteerde) ondernemingen worden bestuurd en gecontroleerd. De nadruk ligt op de interne en externe aanspreekbaarheid van de ondernemingsleiding.
<b>Deposito</b>	Een geldbedrag dat aan een bank wordt toevertrouwd voor een vooraf gestelde tijd en tegen een vastgestelde rente. De looptijd van een deposito kan variëren van een dag tot meerdere jaren en is in beginsel niet tussentijds opeisbaar.
<b>Dividend</b>	Aandeel in de winst van een onderneming, uit te keren aan de aandeelhouders. Dividend wordt meestal uitgekeerd in de vorm van contanten of aandelen. Dividend van een beleggingsfonds wordt doorgaans onmiddellijk herbelegd.
<b>Derivaten</b>	Dit zijn financiële producten, waarvan de prijs wordt bepaald op basis van (afgeleid van) onderliggende waarden. Het zijn meestal rechten of plichten om die onderliggende waarde te kopen of te verkopen op een zeker moment in de toekomst. Voorbeelden: opties, futures, fx forwards, swaps, swaptions, warrants.
<b>Duurzame beleggingen (zoals gedefinieerd in SFDR artikel 2, punt 17 (EU/2019/2088))</b>	Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnenefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgasemissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.
<b>Effecten</b>	Vanuit algemeen taalgebruik wordt de term effecten vaak gebruikt als verzamelnaam voor o.a. aandelen, obligaties, warrants, opties, futures en alle andere op een effectenbeurs verhandelbare beleggingen. In de (toezicht)wetgeving liggen de exacte definities vast.
<b>EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten</b>	Een ecologisch duurzame economische activiteit moet voldoen aan 4 criteria zoals genoemd in artikel 3 van de EU Taxonomie (EU) 2020/852: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Een economische activiteit moet een substantiële bijdrage leveren aan één of meerdere milieudoelstellingen;</li> <li>2) Een economische activiteit mag geen significante schade toebrengen aan de andere milieudoelstellingen;</li> <li>3) Een economische activiteit moet verricht worden met inachtneming van de minimale sociale waarborgen;</li> <li>4) Een economische activiteit moet voldoen aan de technische screening criteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld;</li> </ol>
<b>EU Taxonomie</b>	De Taxonomie (EU) 2020/852 biedt een classificatiesysteem waarmee partijen in de financiële sector kunnen beoordelen in welke

	mate zij ecologisch duurzaam beleggen, en waar die beleggingen zich precies op richten. Het uiteindelijke doel is het aanmoedigen van investeringen in duurzame activiteiten, zodat de EU tegen 2050 CO2-neutraal kan worden en haar klimaatveranderingsdoelstellingen kan halen.
<b>Faciliterende activiteit</b>	Faciliterende activiteiten zijn economische activiteiten die ecologisch duurzame economische activiteiten rechtstreeks faciliteren. Voorbeelden zijn de aanleg van een elektriciteitsnetwerk of energieopslag.
<b>Factsheet</b>	Informatiedocument waarin periodiek de meeste actuele gegevens van een beleggingsfonds beknopt zijn weergegeven.
<b>Financiële Bijsluiter</b>	De Financiële Bijsluiter is een document dat wordt verstrekt bij de aanschaf van een complex financieel product. De bijsluiter geeft informatie over de eigenschappen van het product. Zo krijgt u inzicht in het soort product, het rendement, de kosten en het risico.
<b>Fonds = Beleggingsfonds</b>	Een collectieve belegging in diverse beleggingsvormen, afhankelijk van de beleggingsdoelstelling van het fonds. Een fonds kan bijvoorbeeld beleggen in aandelen, obligaties of onroerend goed, of in een combinatie van beleggingscategorieën. De participanten kunnen voor een gering bedrag via het fonds beleggen in effecten. En profiteren daarmee van risicospreiding en deskundig beheer.
<b>Goed bestuur</b>	De bedrijven waarin belegd wordt volgen praktijken op goed bestuur, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.
<b>Indexfonds</b>	Beleggingsfonds dat zo nauwgezet mogelijk belegt overeenkomstig de samenstelling van een beursindex, bijvoorbeeld AEX index, met als doel om hetzelfde rendement als deze index te behalen.
<b>Inflatie</b>	Daling van de reële waarde van het geld (geldontwaarding). De daling ontstaat doordat het algemene prijspeil van goederen en diensten een aanhoudende stijging laat zien.
<b>Intrinsieke waarde</b>	De intrinsieke waarde (Net Asset Value in het Engels) is de waarde van de beleggingen in een beleggingsfonds. Bij een participatie is de intrinsieke waarde gelijk aan alle bezittingen van het beleggingsfonds gedeeld door het aantal uitstaande aandelen.
<b>Kostenratio (Lopende kosten)</b>	Het totaal van de beheer- en overige kosten. De beheerkosten betreffen de kosten van het beheer van de beleggingen. De overige kosten liggen op het gebied van marketing, externe adviseurs, toezicht, beleggingsadministratie, publicatie van koersen, prospectussen en factsheets.
<b>Liquide middelen / liquiditeiten</b>	Direct of snel opvraagbare tegoeden zoals een saldo op een bankrekening.
<b>Mixfonds</b>	Een gemengd fonds, bestaand uit verschillende beleggingen. In het betreffende Aanvullend Prospectus staat vermeld wat de strategische beleggingsdoelstelling van het fonds is en daarmee wat de verdeling over de verschillende soorten beleggingen is. Ook wordt vermeld binnen welke bandbreedte daarvan afgeweken mag worden.
<b>Nominale waarde</b>	De waarde die op aandelen en obligaties vermeld staat. De werkelijke waarde van deze effecten is gelijk aan de beurskoers. Voor de belegger heeft de nominale waarde van aandelen over het algemeen geen betekenis. Voor hem is de waarde op de beurs bepalend omdat de beurskoers immers de aan-of verkoopwaarde weergeeft van dat moment. Bij obligaties is de nominale waarde wel van belang omdat dit het geleende bedrag en dus ook de aflossing is.

<b>Obligatie</b>	Schuldbrief die doorgaans recht geeft op een vaste rente en terugbetaling van de hoofdsom. Obligaties kunnen worden uitgegeven door ondernemingen en door overheden en overheidsinstellingen.
<b>Obligatiefonds</b>	In een obligatiefonds zijn obligaties ondergebracht, die zijn uitgegeven door verschillende ondernemingen, overheden of overheidsinstellingen.
<b>Onderliggende waarde(n)</b>	De financiële waarde waarop een afgeleid instrument betrekking heeft. Bijvoorbeeld: aandelen (bij opties op aandelen), rente (bij futures op een rente), termijncontracten op vreemde valuta).
<b>Op- en afslagen</b>	De kosten zijn bedoeld om de kosten van uitgifte en inname van aandelen in een beleggingsfonds te bekostigen zodat de zittende aandeelhouders geen nadeel ondervinden van toe- of uittreding in het beleggingsfonds.
<b>Participatie</b>	Bewijs van deelneming in een beleggingsfonds. Synoniem voor unit.
<b>Passiva</b>	Boekhoudkundige term voor de schulden, de voorzieningen en het eigen vermogen van een onderneming.
<b>Rating</b>	<p>Een beoordeling van de kredietwaardigheid, afgegeven door gespecialiseerde organisaties, zoals Standard &amp; Poor's, Fitch en Moody's. Een 'rating' wordt pas verkregen na een grondig onderzoek aan de hand van een 'rating'-profiel van de te onderzoeken organisatie. Een belangrijk onderscheid bestaat tussen "Investment Grade", dat wil zeggen kredietwaardig, en "non-Investment Grade", dat wil zeggen minder kredietwaardig.</p> <p>Er bestaat ook een zogenaamde rating van beleggingsfondsen van onder andere het bedrijf Morningstar, dat een oordeel geeft over de kwaliteit van het betreffende beleggingsfonds. Niet alle beleggingsfondsen, zoals onze unit-linked beleggingsfondsen, hebben een dergelijke rating..</p>
<b>(Netto) Rendement</b>	De netto opbrengst of inkomsten van een investering of belegging als financiële uitkomst over een (meestal) bepaalde periode. Indien uitgedrukt in een percentage van de waarde van de investering of het geïnvesteerd bedrag, spreekt men veelal van rentabiliteit. Daar waar in uitingen gesproken wordt van rendement, is er sprake van een netto rendement. Het netto rendement is het rendement van het fonds, na inhouding van de kosten van het fonds zoals vermeld in het prospectus en/of factsheet.
<b>SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)</b>	De Europese verordening inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (EU) 2019/2088 ook wel bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is sinds 10 maart 2021 van toepassing. De SFDR schrijft transparantieregels voor over duurzaamheid door financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs.
<b>Strategische beleggingsmix</b>	De langetermijnverdeling van het vermogen over de verschillende beleggingscategorieën (bijvoorbeeld: aandelen, obligaties, onroerend goed en liquiditeiten), waarbij een afweging heeft plaatsgevonden tussen verwacht rendement en het risico van de beleggingen in de tijd. Deze verdeling wordt veelal gebaseerd op een onderzoek naar beleggingen (en verplichtingen).
<b>Tactische assetmix</b>	Korte termijn verdeling waarmee wordt getracht voordeel te behalen uit de korte termijn rendements-en risicoverwachting van beleggingscategorieën, maar de strategische beleggingsmix blijft het uitgangspunt.
<b>Uitlenen</b>	Uitlenen van effecten gebeurt wanneer de belegger effecten tijdelijk uitleent aan een andere belegger. Voor het uitlenen van die effecten

	krijgt de belegger een vergoeding die ten goede komt aan het rendement van het fonds. Daarnaast ontvangt de uitlener zekerheden in diverse vormen.
<b>Unit</b>	Bewijs van deelneming in een beleggingsfonds. Synoniem voor Participatie.
<b>Volatiliteit</b>	Een maatstaf voor de mate waarin effecten in waarde fluctueren. Effecten met een hoge volatiliteit zijn risicovoller dan effecten met een lage volatiliteit.
<b>Year-to-date</b>	De ontwikkeling van een koers of rendement vanaf 1 januari van een jaar tot aan de rapportage datum.