

Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen

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

Begrip	Uitleg
Aandeel	Bewijs van deelneming in het kapitaal van een vennootschap. Bezit van een aandeel geeft het recht om te delen in de winst, dit wordt dividend genoemd, en stemrecht uit te oefenen in de aandeelhoudersvergadering.
Aandelenfonds	In een aandelenfonds zijn aandelen van een aantal ondernemingen ondergebracht. Zie ook: Fonds.
Aanvullend Prospectus	In het Aanvullend Prospectus wordt specifieke informatie verstrekt omtrent de Fondsen over onder meer de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de vergoedingen en de kosten van het Fonds. Tezamen met het Basis Prospectus vormt het Aanvullend Prospectus het Prospectus. Zie ook: Basis Prospectus en Prospectus.
Achtergestelde obligatie	Obligatie waarvan de betaling achtergesteld is bij concurrente (=gewone) crediteuren. Bij een faillissement wordt de achtergestelde lening pas terugbetaald, nadat andere crediteuren zijn terugbetaald. Tegenover dit hogere risico voor de schuldeiser staat meestal wel een hogere rente.
AEX-index	De AEX-index, Amsterdam Exchanges Index, is een beursgraadmeter welke is gebaseerd op de 25 grootste fondsen op de Amsterdamse effectenbeurs. Niet ieder fonds weegt even zwaar mee. De wegingen worden bepaald aan de hand van de beurswaarde van elk bedrijf. De samenstelling van de AEX-index wordt eenmaal per jaar bepaald in maart en indien nodig kan er in juni, september en december een interim herziening plaatsvinden.
AFM	De Autoriteit Financiële Markten (AFM) houdt toezicht op de financiële markten: op sparen, beleggen, verzekeren en lenen. Het is belangrijk dat het publiek, het bedrijfsleven en de overheid vertrouwen hebben in de financiële markten. En dat de markten op een duidelijke en eerlijke manier werken. Naast de AFM houdt ook DNB toezicht op de financiële markten.
Basis Prospectus	Het Basis Prospectus bevat algemene informatie over onder andere de Fondsen. Tezamen met het Basis Prospectus vormt het Aanvullend Prospectus het Prospectus. Zie ook: Aanvullend Prospectus en Prospectus.
Beleggen	Het investeren in Fondsen, aandelen, obligaties, opties, onroerend goed en dergelijke, met de bedoeling inkomsten te verwerven en/of het vermogen in stand te houden of te vergroten. Afhankelijk van het soort belegging varieert het risico. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.
Beleggingsmix	Samenstelling van een beleggingsportefeuille. Een beleggingsportefeuille kan uit diverse beleggingscategorieën bestaan, zoals aandelen, obligaties, onroerend goed, grondstoffen en bankdeposito's. Zie ook: Strategische Beleggingsmix en Tactische Beleggingsmix.
Beleggingsverzekering	Een beleggingsverzekering is een levensverzekering die uitkeert bij leven of overlijden van de verzekerde en waarvan de uitgekeerde waarde afhankelijk is van de waarde van de achterliggende beleggingen. De betaalde premie wordt, eventueel na aftrek van kosten en risicopremies, belegd in één of meer beleggingsfondsen. Op de einddatum van de verzekering bestaat het eindkapitaal uit de waarde van de beleggingen.

Benchmark	De benchmark is een vooraf vastgestelde, objectieve vergelijkingsmaatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds of beleggingsportefeuille vergeleken kunnen worden.
Bruto rendement	De bruto opbrengst of inkomen van een investering of belegging als financiële uitkomst over een bepaalde periode. Indien uitgedrukt in een percentage van de waarde van de investering of het geïnvesteerd bedrag, spreekt men veelal van rentabiliteit. Als in uitingen gesproken wordt van een bruto rendement, is er sprake van een rendement voor inhouding van kosten.
Converteerbare obligatie	Obligatie die onder bepaalde voorwaarden gedurende een bepaalde periode kan worden omgewisseld in aandelen van dezelfde onderneming.
Corporate governance	Vraagstukken met betrekking tot de wijze waarop ondernemingen worden bestuurd en gecontroleerd. De nadruk ligt op de interne en externe aanspreekbaarheid van de ondernemingsleiding.
Derivaten	Dit is een verzamelnaam voor een groot aantal afgeleide producten zoals opties en termijncontracten (futures). Meestal betreft het rechten of plichten om de onderliggende waarde te kopen of te verkopen op een van tevoren vastgesteld moment in de toekomst. De meest bekende onderliggende waarde is een aandeel. Maar er zijn meer waarden. Zo kun je bijvoorbeeld ook opties of futures nemen op een valutakoers en op obligaties. Derivaten worden ook wel afgeleide instrumenten genoemd.
Dividend	Aandeel in de winst van een onderneming, uit te keren aan de aandeelhouders. Dividend wordt meestal uitgekeerd in de vorm van contanten of aandelen. Wordt er dividend door het Fonds uitgekeerd? Dan herbelegt de verzekeraar het dividend weer (voor 100%) terug in het Fonds.
DNB	Naast de AFM houdt ook De Nederlandse Bank (DNB) toezicht op de financiële markten. DNB is verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht. De DNB controleert of financiële ondernemingen hun verplichtingen nakomen.
Effecten	Effecten is een verzamelnaam voor onder andere aandelen, obligaties en daarmee vergelijkbare waardebewijzen.
Engagement	Engagementbeleid houdt in dat de dialoog wordt aangegaan met de ondernemingen waarin wordt belegd. Doel is om de aandeelhouderswaarde (d.w.z. de waarde die een bedrijf weet te creëren) te vergroten. Tegelijkertijd wordt geprobeerd om het duurzaam gedrag en de kwaliteit van het bestuur te verbeteren. Naast Engagement kan ook Enhanced Engagement worden toegepast. Hierbij wordt intensief de dialoog aangegaan over specifieke thema's die wij belangrijk vinden. Meer informatie staat in het (Basis) Prospectus. Zie ook: Verantwoord Beleggingsbeleid.
ESG-criteria	Environmental, Social en Governance oftewel milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur-criteria. Gesprekken met de vermogensbeheerders kunnen worden gevoerd om ESG-criteria toe te passen bij de selectie van individuele beleggingstitels. Meer informatie staat in het (Basis) Prospectus. Zie ook: Verantwoord Beleggingsbeleid.
Factsheet	In een factsheet worden op kwartaalbasis de meeste actuele gegevens van een Fonds beknopt weergegeven.
Financiële Bijsluiter	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.
Financiële instrumenten	Dit zijn 'primaire' financiële instrumenten zoals vorderingen en schulden, en afgeleide financiële instrumenten zoals opties, termijncontracten en swaps.
Fonds / Beleggingsfonds	Een collectieve belegging in diverse beleggingsvormen, afhankelijk van de doelstelling van het fonds. Een fonds kan bijvoorbeeld beleggen in aandelen, obligaties of onroerend goed, of in een combinatie van deze categorieën. De participanten kunnen al voor een gering bedrag via het fonds beleggen in effecten en op deze manier profiteren van risicospreiding en deskundig beheer.
Future	Op de beurs verhandeld termijncontract met verplichte levering van de onderliggende waarden in de toekomst tegen een vooraf vastgestelde prijs.
Governance	Bij governance gaat het om hoe een onderneming wordt bestuurd. Belangrijk is dat een onderneming efficiënt en verantwoord wordt geleid waarbij het vooral ook gaat om de relatie met de belangrijkste belanghebbenden zoals de aandeelhouders, werknemers, klanten en samenleving.
Indexfonds	Beleggingsfonds dat zo nauwgezet mogelijk belegt overeenkomstig de samenstelling van een beursindex, bijvoorbeeld AEX index, met als doel om nagenoeg hetzelfde rendement als deze index te behalen.
Inflatie	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.
Intrinsieke waarde	De intrinsieke waarde (Net Asset Value in het Engels) per unit is het vermogen van het fonds gedeeld door het op de dag van vaststelling uitstaande units in het fonds.
Investment grade rating	Zie: Rating
Koers van een Fonds	De aan- of verkoopwaarde van een unit van een Fonds.
Kostenratio	De kostenratio wordt ook wel TER (Total Expense Ratio) genoemd. De TER laat bij een beleggingsfonds zien wat de kosten zijn van dit Fonds en wordt als percentage van de gemiddelde netto intrinsieke waarde van een Fonds uitgedrukt. In deze TER worden de transactiekosten en de interestkosten buiten beschouwing gelaten. De kosten die verband houden met het toe- en uitreden van deelnemers worden eveneens niet meegenomen in de TER. De TER wordt na afloop van het boekjaar vastgesteld en wordt berekend door de totale kosten in het betreffende Fonds en aan het Fonds toerekenbare kosten van de Achmea Beleggingspool, waarin het betreffende Fonds belegt, te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde. De gemiddelde intrinsieke waarde wordt berekend door gedurende de verslagperiode de afgegeven intrinsieke waarden bij elkaar op te tellen en te delen door het aantal maal dat de intrinsieke waarden zijn afgegeven. De TER wordt berekend in overeenstemming met de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. De TER van dit Fonds komt overeen met de Lopende kosten, zoals berekend in overeenstemming met de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.
Liquide middelen	Direct opvraagbare tegoeden zoals een saldo op een bankrekening.
Mixfonds	Een gemengd fonds, meestal bestaand uit aandelen en obligaties. In het betreffende Aanvullend Prospectus staat onder andere vermeld wat de

	strategische beleggingsdoelstelling van het fonds is en daarmee wat de verdeling over de verschillende soorten beleggingen is. Zie Fonds.
(Netto) Rendement	De netto opbrengst of inkomen 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. Als 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 kosten.
Nominale waarde	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 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.
Obligatie	Een lening aan een onderneming, overheid of (overheids)instelling. Een obligatie geeft doorgaans recht op een vaste jaarlijkse rente en terugbetaling van de nominale waarde na afloop van de looptijd.
Obligatiefonds	Een Fonds welke in obligaties belegt. Zie ook: Fonds.
Onderliggende waarde(n)	De financiële waarde waarop een derivaat betrekking heeft. De meest bekende onderliggende waarde is een aandeel. Zie ook: Derivaten.
Optie	Recht om een standaardhoeveelheid van een Onderliggende waarde te kopen (call-optie) of te verkopen (put-optie) tegen een vooraf vastgestelde prijs (=uitoefenprijs) en gedurende een vooraf vastgestelde looptijd.
Participatie	Bewijs van deelneming in een fonds. Synoniem voor unit.
Prospectus	Tezamen met het Basis Prospectus vormt het Aanvullend Prospectus het Prospectus. Zie ook: Basis Prospectus en Aanvullend Prospectus. De informatie uit het Basis Prospectus en Aanvullend Prospectus kan ook geïntegreerd worden weergegeven in het Prospectus.
Rating	Een beoordeling van de kredietwaardigheid van een organisatie, afgegeven door gespecialiseerde organisaties, zoals Standard & 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 een hoge kredietwaardigheid, en "non-Investment Grade", dat wil zeggen minder kredietwaardig.
Risico's	Beleggen brengt risico's met zich mee. In het (Aanvullend) Prospectus wordt nader ingegaan op de risico's die de koers van het Fonds en de waarde van de financiële instrumenten waarin door het Fonds wordt belegd kunnen beïnvloeden.
Stembeleid	Wij beleggen in aandelen van verschillende ondernemingen. Elk aangehouden aandeel geeft ons stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen. Door actief gebruik te maken van dit stemrecht kunnen wij de betreffende ondernemingen aansporen de kwaliteit van het bestuur te vergroten. Ook kan de duurzaamheid verbeterd worden. Wij verwachten dat dit op termijn gunstig is voor de ontwikkeling van de aandeelhouderswaarde. Ondernemingen die hun zaken op orde hebben - denk aan een goede ondernemingsstructuur of een sterk beleid op het gebied van milieu en mensenrechten - presteren immers op de lange termijn vaak beter. Met andere woorden: een goede ondernemingsstructuur is

	goed voor Achmea en voor haar belanghebbenden. Meer informatie staat in het (Basis) Prospectus.
Strategische Beleggingsmix	De lange termijn verdeling van het vermogen over de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties, onroerend goed, liquiditeiten etc.), waarbij een afweging heeft plaatsgevonden tussen verwacht rendement en het risico van de beleggingen in de tijd.
Tactische Beleggingsmix	De korte termijn verdeling van het vermogen over de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties, onroerend goed, liquiditeiten etc.), zoals toegestaan in de Strategische Beleggingsmix, waarmee wordt getracht voordeel te behalen uit de korte termijn rendementsverwachting van beleggingscategorieën.
TER	Total Expense Ratio of Lopende Kosten Factor. Zie kostenratio
Unit	Bewijs van deelneming in een beleggingsfonds. Synoniem voor Participatie.
Uitsluitingenbeleid	Het Uitsluitingenbeleid houdt in dat op voorhand niet belegd wordt in Controversiële wapens, Controversiële landen, Tabaksproducenten en Notoire Global Compact Schenders. Meer informatie staat in het (Basis) Prospectus. Op de website www.achmea.nl is een lijst met uitsluitingen opgenomen, waarin de uitgesloten ondernemingen en landen zijn vermeld. Zie ook: Verantwoord Beleggingsbeleid.
Verantwoord Beleggingsbeleid	Verantwoord beleggingsbeleid houdt in dat opgetreden wordt als een betrokken aandeelhouder. De betrokken houding kan worden onderstreept door het Uitsluitingen-, Engagement- en Stembeleid evenals het toepassen van de Environmental, Social en Governance (ESG)-criteria. Dit kan zich richten op zowel aandelen van ondernemingen als op obligaties die deel uitmaken van de beleggingsportefeuilles van een Fonds. Meer informatie staat in het (Basis) Prospectus. Zie ook: Uitsluitingenbeleid, Engagementbeleid, Stembeleid, ESG-Criteria.
Year-to-date	Het rendement van een Fonds vanaf 1 januari van een jaar tot aan de rapportage datum.