

# WOORDENLIJST

## A

**Active Return:** Verschil tussen het rendement van het fonds en van de referentie-index.

**Alpha:** Indicator die de bijdrage van de beheerder tegenover de referentie-index aangeeft, rekening houdend met de beta.

**Assetallocatie:** Spreiding over verschillende activaklassen (aandelen, obligaties, ...).

## B

**Beleggingshorizon:** Termijn die voorop gesteld wordt voor uw belegging.

**Beta:** Indicator die aangeeft hoe het fonds evolueert tegenover de referentie-index. Een beta groter dan 1 is extra positief in geval van stijgende markten maar extra negatief in geval van dalende markten, en omgekeerd.

**Bruto Binnenlands Product:** Totale waarde van alle in een land geproduceerde goederen en diensten.

## C

**Convertibele obligatie:** Een obligatie die onder bepaalde voorwaarden kan omgezet worden in aandelen.

**Correlatiecoëfficiënt:** Indicator die de richting van de beweging van het fonds tegenover de beweging van de referentie-index aangeeft. (waarden van -1 tot +1)

## D

**Derivaten:** Financiële techniek met als doel het risico van financiële activa (aandelen, obligaties, ...) af te dekken of te verminderen, of een specifieke volatiliteitsdoelstelling te bereiken.

**Discretionair beheer:** Beheer van een belegging die wordt toevertrouwd aan een vermogensbeheerder die binnen een vastgelegd investeringskader (prospectus met investeringsactiva en strategie) zelfstandig zijn strategie gaat bepalen zonder a priori toestemming van de belegger.

**Duration:** Het gewogen gemiddelde van de looptijden van de toekomstige geldstromen (coupons en terugbetaling) van een obligatie of van een obligatieportefeuille.

## E

**EONIA:** Euro OverNight Index Average: Eendaags interbancair rentetarief in de eurozone.

**Exchange Traded Funds:** Een geheel van aandelen ('mandje') dat verhandeld wordt op de beurs en dient om een specifieke marktindex te volgen.

## F

**Futures:** Een vaste verbintenis om een specifieke index te kopen of te verkopen op een bepaalde toekomstige datum aan een afgesproken prijs, en die wordt verhandeld op de beurs.

## G

**GBF:** Gemeenschappelijk beleggingsfonds.

## H

**High Yield:** Obligaties die van een kredietbeoordelaar een waardering krijgen lager dan BBB- (Standard & Poor's) of gelijkwaardig.

## I

**ICBE:** Instelling voor collectieve beleggingen in effecten

**Inflatie:** Een brede stijging van de prijzen van goederen en diensten.

**Informatieratio:** Maatstaf voor het risicogewogen rendement. Hij is negatief als het fonds slechter presteert dan de index.

**Investment Grade:** Obligaties die van een kredietbeoordelaar een waardering krijgen hoger of gelijk aan BBB- (Standard & Poor's) of gelijkwaardig.

## K

**Kwantitatieve modellen:** Berekeningswijzen om aan de hand van beschikbare marktdata trends in de markt te kunnen identificeren.

**Kwartiel:** Eén van de 4 gelijke delen van een reeks waartoe een bepaald kenmerk behoort.

## M

**Moody's:** Amerikaanse kredietbeoordelaar die op vraag van een onderneming een indicatie van haar kredietwaardigheid geeft.

## O

**OESO:** Organisatie voor economische samenwerking en ontwikkeling.

**Outperformance:** Het positieve verschil tussen het behaalde rendement en het rendement van de referentie-index.

## P

**Performance:** Geeft weer hoe de waarde van een belegging is gegroeid (of gedaald) over een bepaalde periode (inclusief uitgekeerde dividenden/rente).

## R

**Referentie-index:** De index waarmee het rendement van een fonds vergeleken wordt.

**Return:** Geeft weer hoe de waarde van een belegging is gegroeid (of gedaald) over een bepaalde periode (inclusief uitgekeerde dividenden/rente).

## S

**Sharpe ratio:** Indicator die het extra rendement van het fonds bovenop de risicovrije rentevoet vergelijkt met het verschil in volatiliteit tussen beide.

**Solvabiliteitsratio:** Verhouding tussen de verschillende vermogenscomponenten op de balans van de onderneming. Het gaat erom inzicht te krijgen in de mate waarin de onderneming in staat is aan haar financiële verplichtingen te kunnen voldoen.

**Standard & Poor's:** Amerikaanse kredietbeoordelaar die op vraag van een onderneming een indicatie van haar kredietwaardigheid geeft.

## T

**Tak 21:** Een spaarproduct via een levensverzekering waarbij bovenop kapitaalgarantie een gewaarborgd rendement kan gegeven worden (ook spaarverzekering genoemd).

**Tak 23:** Een levensverzekering gekoppeld aan beleggingsfondsen. Het rendement is afhankelijk van de prestaties van de onderliggende fondsen (ook beleggingsverzekering genoemd).

**Tracking error:** Indicator die de performance van het fonds tegenover de referentie-index meet. Hoe hoger de tracking error, hoe belangrijker het verschil tussen de performance van het fonds en die van de referentie-index.

**Treynor ratio:** Indicator die het extra rendement van het fonds bovenop de risicovrije rentevoet per eenheid marktrisico meet. (Beta = marktrisico)

## V

**Volatiliteit:** De mate van beweeglijkheid van de koers van een fonds. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico.

## W

**Wanbetalingsrisico:** Het risico dat een onderneming of een land zijn schulden (inclusief interesten) niet meer kan terugbetalen.

**Warrant:** Een financieel instrument dat het recht geeft om (meestal) een aandeel te kopen of te verkopen tegen een vooraf vastgestelde prijs gedurende een bepaalde periode of op een bepaalde datum.