

Stichting Willem Kloosfonds

Jaarrekening 2025

Samenvatting

In 2025 zijn 11 jaarlijkse uitkeringen gedaan (in 2024 waren dat er ook 11), voor een totaalbedrag van €31.025 (in 2024 €34.325). De jaarlijkse begunstigden waren in 2025 dezelfde mensen als in 2024. Het uitgekeerde bedrag is €3.300 lager, omdat Lieke Marsman in 2024 ook nog voor 2023 uitgekeerd kreeg. Er zijn geen eenmalige uitkeringen gedaan.

De overige uitgaven bedroegen €1.145. Inkomsten uitgeverijen en rente bedroegen €319. In totaal waren de uitgaven in 2025 €31.851.

Het netto beleggingsresultaat bedroeg €14.405 (+ 2,3%), waardoor het vermogen van het fonds in 2025 verminderde met €17.446 (in 2024 vermeerderde het vermogen met €43.680). Het vermogen nam in 2025 af van €675.523 tot €658.077 (waarvan €14.002 op de betaalrekening).

Ten tijde van de opmaak van dit verslag d.d. 15 maart 2026 bedraagt het vermogen €632.544 (na reeds gedane jaarlijkse uitkeringen van €26.500).

Beleggingsjaar 2025 en verder

Het jaar 2025 was een zeer onrustig beleggingsjaar, met fors lagere aandelenkoersen in het voorjaar en uiteindelijk een licht positief resultaat over het gehele beleggingsjaar.

Ondanks alle oorlogen en cultureel maatschappelijke spanningen, houden de beurzen zich relatief goed. Als de oorlog in het Midden-Oosten lang duurt, zullen er meer negatieve gevolgen ontstaan (voor economie en aandelenkoersen). Stopt de oorlog of neemt de spanning af, dan kan dit ook weer vlot herstellen. Juist omdat je dat tevoren nooit weet is het hebben van voldoende beleggingshorizon extra belangrijk.

Beleggingsbeleid

Het Willem-Kloos-Fonds belegt met een neutraal beleggingsprofiel in duurzaam gescreende fondsen. Binnen dit profiel wordt tegen de 60% belegd in zakelijke waarden (aandelen) en ruim 40% in obligaties en liquiditeiten. De beleggingshorizon is minimaal 8 jaar.

Met een neutraal beleggingsprofiel is een langjarig gemiddeld beleggingsrendement van circa 4,5% netto realistisch. Uiteraard zullen rendementen van jaar tot jaar sterk verschillen (zoals in 2018 -4,9%, 2019 +14,3%, 2020 +0,8%, 2021 +17,5%, 2022 -12,9%, 2023 +11,7%, 2024 +13,5% en 2025 +2,3%). Met een lange beleggingshorizon is de kans op realisatie van dit gemiddeld rendement groot.

Overzicht uitgaven

De uitkeringen die in 2025 gedaan werden (tussen haakjes sinds welk jaar):

Mw. M. Visser-Hirs (1982)	€1.309
St. Genootschap Achterberg (1990)	€1.225
Mw. M. van Tienhoven (1997)	€2.761
Mw. J. Wolters (2005)	€3.366
Mw. L. Ferron-Blom (2006)	€3.438
Mw. R. Eijkelboom (2009)	€2.288
Mw. E. Ringnalda-Vinkenoog (2010)	€3.438
Mw. L. Marsman (2023)	€3.300
Mw. M. de Veth (2024)	€3.300
Mw. E. de Waard (2024)	€3.300
Mw. E. Stigter (2024)	€3.300
Totale uitkeringen 2025	€31.025

Aan het jaarlijks onderhoud van het graf van Helma en Loeka Wolf Catz is €92 betaald, €193 aan de Gemeente Huizen en aan de Kamer van Koophandel €46. Afscheid Jacques Huiskes kostte €310 en consumpties Bar Beton €62. De bestuurders aansprakelijkheidsverzekering kostte €442. Samen €1.145 aan overige uitgaven.

De betaalde all-in beheervergoeding aan Insinger Gilissen was €4.131 (2024 €4.357), circa 0,7% van het gemiddeld belegd vermogen. De totale beleggingskosten (inclusief alle onderliggende kosten en belastingen) bedroegen €5.296 (2024 €5.576), zijnde 0,94% van het vermogen. Op pagina 15 van de vermogensrapportage 2024 van InsingerGilissen is dit uitgewerkt.

Verhouding inkomsten en uitgaven

Met een vermogen van circa €650.000 en een verwacht netto beleggingsrendement van circa 4,5% (€30.000 per jaar), zijn op dit moment inkomsten en uitgaven voor het fonds redelijk in evenwicht. Met deze uitgangspunten, die nooit precies uit zullen komen, zou het fonds tot in lengte van jaren haar goede doel kunnen blijven dienen.

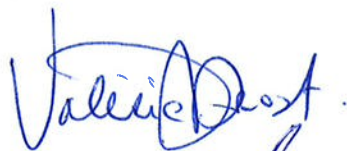
Frank den Blijker
Penningmeester Stichting Willem-Kloos-Fonds

Jaarrekening vastgesteld d.d. 19 maart 2026
(inclusief bijlage Vermogensrapportage 2025 Insinger Gilissen)

Mevrouw M. Pruis
Voorzitter



Mevrouw V. Drost
Secretaris



De heer F.J. den Blijker
Penningmeester



Vermogensrapportage private banking

Voor de periode: 31 december 2024 t/m 31 december 2025
Voor rekening(en): 22.75.40.190
Bedieningsconcept: Portefeuille Advies
Profiel: Gebalanceerd

PERSOONLIJK EN VERTROUWELIJK

Stichting Willem-Kloos-Fonds
T.a.v. de heer F.J. den Bijker

Datum: 16 maart 2026
Uw Client-Advisor: Nico Veenboer
Telefoon: +31 20 521 5702
E-mail: nico.veenboer@insingergilissen.nl

Voor dagelijks inzicht in uw portefeuille bezoekt u www.insingergilissen.nl.

Disclaimer en juridische kennisgeving

De gegevens uit deze vermogensrapportage zijn niet bedoeld voor fiscale doeleinden. Hiertoe dient u uitsluitend het binnenkort te ontvangen fiscale jaaroverzicht te gebruiken. InSingerGilissen, de Nederlandse vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A., staat onder toezicht van de ECB en CSRF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InSingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg. Voor meer contactinformatie verwijzen wij u naar onze website www.insingergilissen.nl.

Deze rapportage over uw beleggingsportefeuille is strikt persoonlijk en vertrouwelijk. De rapportage is met de nodige zorg samengesteld en beoogt een feitelijke weergave te geven van uw beleggingsportefeuille. Als u het niet eens bent met de inhoud van de verstrekte effectennota of overzichten dan moet u dat binnen één week aan ons laten weten. Doet u dit niet? Dan betekent dit dat u akkoord bent met de inhoud.

De posities van de portefeuille worden gewaardeerd tegen de bij InSingerGilissen laatst bekende koersen op de datum van opmaak van de rapportage. Als van een Effect geen koers en/of marktwaarde beschikbaar is of deze naar ons oordeel onjuist is, vermelden wij de waarde van dat Effect niet. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement.

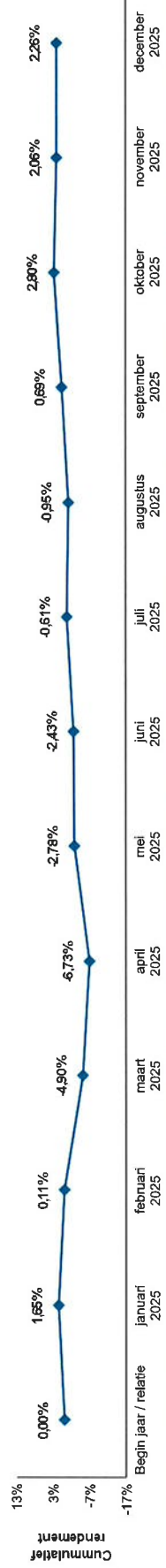
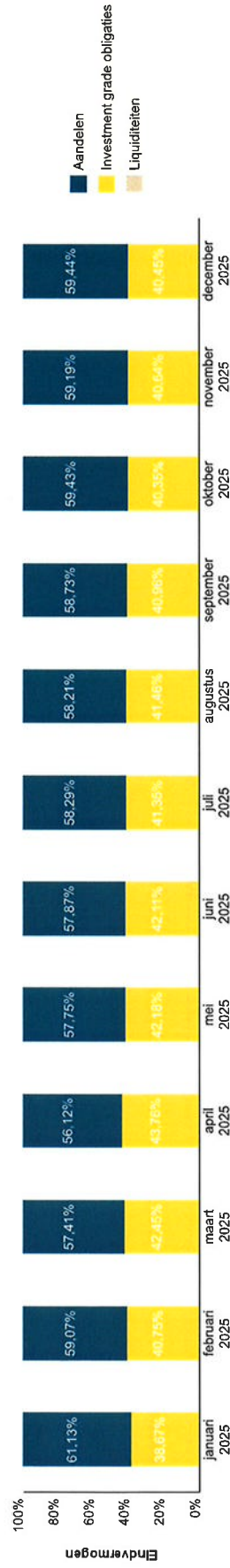
De aansluiting InSingerGilissen en de informatie in de Mijn InSingerGilissen omgeving is op verschillende manieren beschermd door auteurs-, handelsnaam-, databank-, en merkrechten. Alle intellectuele eigendommen die betrekking hebben op deze site behoren te allen tijde toe aan InSingerGilissen. Deze rechten worden op geen enkele wijze in licentie gegeven of overgedragen aan derden. Elke vorm van reproductie en elk gebruik van deze site, anders dan voor privégebruik, is strikt verboden zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming.

Inhoudsopgave

Vermogensontwikkeling.....	4
Portefeuilleprofiel.....	5
Overzicht van de portefeuille.....	6
Zakelijke waarden.....	7
Vastrentende waarden.....	9
Liquiditeiten.....	10
Vergelijkingsmaatstaven.....	11
Aan- en verkopen.....	12
Inkomsten.....	13
Stortingen en onttrekkingen.....	14
Overzicht totale kosten.....	15
Begrippen en verklaringen.....	16

Vermogensontwikkeling

Maand	Beginvermogen	Stortingen en onttrekkingen	Gerealiseerd resultaat	Ongerealiseerd resultaat	Inkomsten	Kosten en belastingen	Opgelopen rente	Beleggingsresultaat	Eindvermogen	Rendement (maand)	Rendement (cumulatief)
januari 2025	672.263	-25.000	0	10.871	224	-361	0	10.733	657.996	1,65%	1,65%
februari 2025	657.996	-20.000	2.170	-11.779	0	-309	0	-9.918	628.078	-1,52%	0,11%
maart 2025	628.078	0	0	-31.048	0	-344	0	-31.392	596.685	-5,00%	-4,90%
april 2025	596.685	0	0	-11.424	219	-324	0	-11.529	585.156	-1,93%	-6,73%
mei 2025	585.156	0	0	25.099	0	-311	0	24.789	609.945	4,24%	-2,78%
juni 2025	609.945	0	0	2.501	0	-280	0	2.220	612.165	0,36%	-2,43%
juli 2025	612.165	2.282	0	11.619	201	-372	0	11.448	625.896	1,86%	-0,61%
augustus 2025	625.896	125	-24	-1.829	0	-291	0	-2.143	623.878	-0,34%	-0,95%
september 2025	623.878	0	0	10.423	201	-323	0	10.302	634.180	1,65%	0,69%
oktober 2025	634.180	0	0	13.835	3	-533	0	13.306	647.485	2,10%	2,80%
november 2025	647.485	0	0	-4.297	0	-329	0	-4.626	642.859	-0,71%	2,06%
december 2025	642.859	0	0	1.570	0	-354	0	1.216	644.075	0,19%	2,26%
Samenvatting	672.263	-42.593	2.146	15.541	849	-4.131	0	14.405	644.075		2,26%



Jaar	Begin jaarsaldo	Eind jaarsaldo	Jaarrendement (%)
2020	672.263	657.996	0,80%
2021	657.996	596.685	17,46%
2022	596.685	609.945	-12,94%
2023	609.945	625.896	11,69%
2024	625.896	647.485	13,50%
2025	647.485	644.075	2,26%

Portefeuilleprofiel

Onderstaand vatten wij de met u besproken uitgangspunten en gemaakte afspraken samen, op basis van de bij ons bekende informatie. Als u hierin onjuistheden aantreft, wijzigingen nodig acht of als zich wijzigingen in relevante omstandigheden en/of in uw risicohouding voordoen, verzoeken wij u vriendelijk ons daarvan op de hoogte te stellen. Wij zullen hier rekening mee houden en komen in overleg met u mogelijk tot een aanpassing van onderstaand profiel.

Status per: 31/12/25

Portefeuilleprofiel Gebalanceerd zonder alternatieve beleggingen

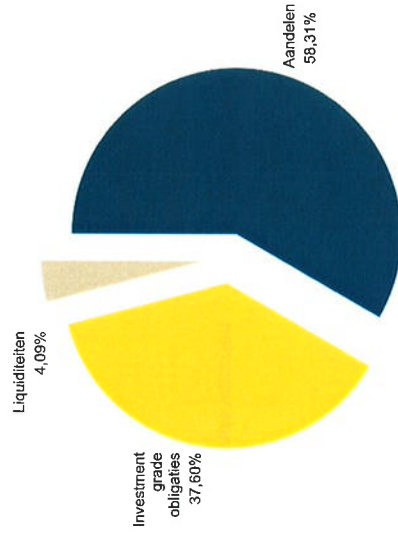
Dienstverlening Portefeuille Advies

Opbouw van de portefeuille	Strategische allocatie portefeuilleprofiel							
	Vermogenscategorie	Marktw waarde	Gezamenlijke marktwaarde	Weging	Gezamenlijke Weging	Ondergrens	Norm	Bovengrens
Zakelijke Waarden								
Aandelen	382.866,12			59,35%		10,00%	50,10%	65,00%
Vastgoed				0,00%		0,00%	0,00%	6,00%
Vastrentende waarden								
Gezamenlijke limiet		382.866,12			59,35%	10,00%	50,10%	65,00%
Investment grade obligaties	260.500,83			40,38%		20,00%	38,60%	60,00%
Non-investment grade obligatie				0,00%		0,00%	9,30%	15,00%
Niet-traditionele obligaties				0,00%		0,00%	0,00%	15,00%
Gezamenlijke limiet		260.500,83			40,38%	20,00%	47,90%	60,00%
Liquiditeiten								
Liquiditeiten	1.685,32			0,26%		0,00%	2,00%	40,00%
Totaal		645.052,27		100,00%				

De opbouw van de portefeuille valt binnen de gestelde marges die van toepassing zijn op uw portefeuilleprofiel.

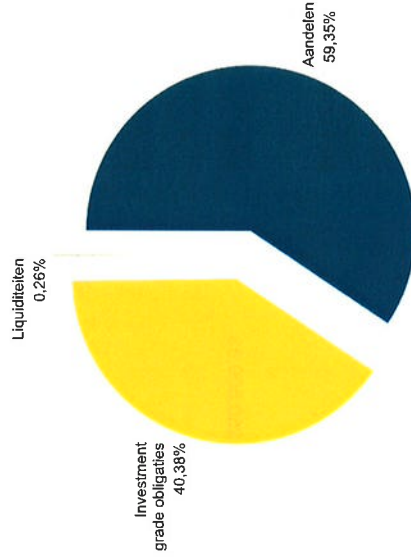
Overzicht van de portefeuille

Indeling naar vermogenscategorie per 31/12/24



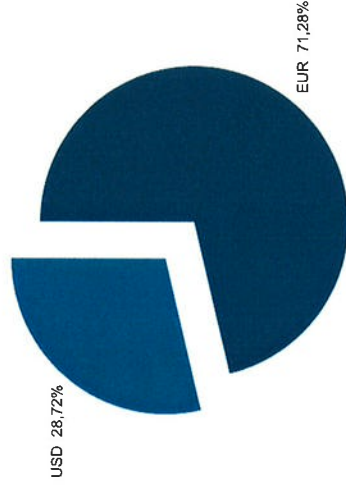
Totaal 31/12/24	673.350,14	100%
Aandelen	392.613,97	58,31%
Investment grade obligaties	253.185,65	37,60%
Rekening-courant	27.550,52	4,09%

Indeling naar vermogenscategorie per 31/12/25



Totaal 31/12/25	645.052,27	100%
Aandelen	382.866,12	59,35%
Investment grade obligaties	260.500,83	40,38%
Rekening-courant	1.685,32	0,26%

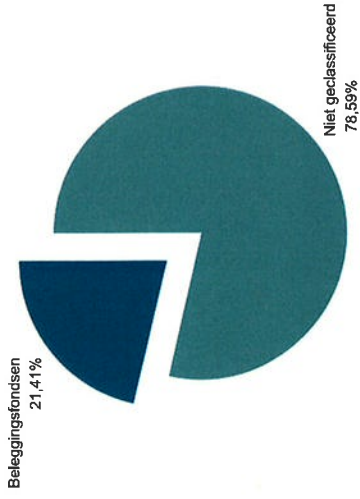
Indeling naar valuta per 31/12/25



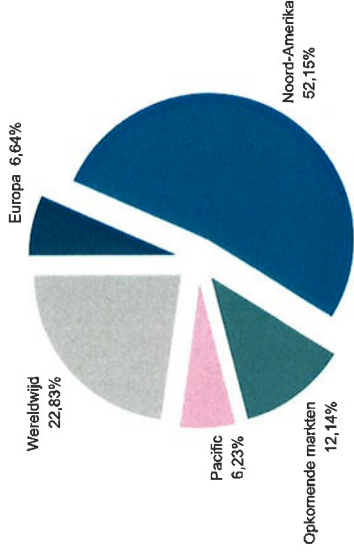
Totaal 31/12/25	645.052,27	100%
EUR	459.767,40	71,28%
USD	185.284,87	28,72%
FX	1,1756	

Zakelijke waarden

Indeling naar sector per 31/12/25



Indeling naar vermogenssubcategorie per 31/12/25



Naam	In lokale valuta			In valuta EUR			
	Aantal	Valuta	Kostprijs	Waarde	Ongerealiseerd resultaat	W/V	Weging
AANDELEN							
Europa							
iShares MSCI Europe SRI ETF Acc	363	EUR	53,94	25.439	5.858	29,92%	3,94%
Totaal Aandelen - Europa				25.439	5.858		3,94%
Noord-Amerika							
Amundi MSCI USA SRI Paris Aligned ETF Acc	135	EUR	104,75	14.388	247	1,75%	2,23%
SPDR S&P 500 ETF -J\$-	140	USD	519,36	81.976	14.551	21,58%	12,71%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF -J\$- Acc	6.751	USD	12,61	103.309	29.847	40,63%	16,02%
Totaal Aandelen - Noord-Amerika				199.673	44.645		30,95%
Pacific							

Zakelijke waarden

Naam	In lokale valuta				In valuta EUR				
	Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koersdatum	Waarde	Ongerealiseerd resultaat	W/V	Weging
BNP MSCI Japan ESG ETF Acc	940	EUR	14,88	16,96	31/12/25	15.941	1.958	14,00%	2,47%
BNP MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Acc	3	EUR	2.246,57	2.632,77	31/12/25	7.898	1.159	17,19%	1,22%
Totaal Aandelen - Pacific						23.839	3.117		3,70%
Opkomende markten									
iShares MSCI Emerging Markets SRI Index -EUR-Acc	5.700	EUR	6,83	8,16	30/12/25	46.489	7.555	19,41%	7,21%
Totaal Aandelen - Opkomende markten						46.489	7.555		7,21%
Wereldwijd									
Amundi Msci Wrlld Acc Shs	300	EUR	92,17	103,18	31/12/25	30.955	3.303	11,94%	4,80%
iShares MSCI World SRI UCITS ETF -A- -EU-	4.644	EUR	9,25	12,16	31/12/25	56.471	13.495	31,40%	8,75%
Totaal Aandelen - Wereldwijd						87.426	16.798		13,55%
Totaal Aandelen						382.866	77.972		59,35%
Totaal Zakelijke waarden						382.866	77.972		59,35%

Vastrentende waarden

Indeling vastrentende waarden per 31/12/25

Indeling naar rating per 31/12/25



Investment-grade obligaties
100,00%



N/A
100,00%

Naam	In lokale valuta				In valuta EUR				WV	Weging					
	Coupon- datum	Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koers- datum	S&P- rating	Loop- tijd			Yield	Duration	Waarde	Opgelopen rente	Ongerealiseerd resultaat
INVESTMENT GRADE OBLIGATIES															
Bedrijfsobligaties															
Ishares Eur Corp Bond Esg Ucits Etf Eur Acc		24.350	EUR	5,01	5,38	30/12/25		0,00	0,00	0,00	130.920	0	8.995	7,38%	20,30%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF -EU-		4.660	EUR	26,14	27,81	30/12/25		0,00	0,00	0,00	129.581	0	7.787	6,39%	20,09%
Totaal Investment grade obligaties - Bedrijfsobligaties											260.501	0	16.782	40,38%	
Totaal Investment grade obligaties											260.501	0	16.782	40,38%	
Totaal Vastrentende waarden								0,00	0,00	0,00	260.501	0	16.782	40,38%	

Liquiditeiten

Naam	In lokale valuta			In valuta EUR			W/V	Weging		
	Aantal/saldo	Valuta	Kostprijs	Koers	Koersdatum	Waarde			Opgelopen rente	Ongerealiseerd resultaat
REKENING-COURANT										
540190EUR	1.685,32	EUR	1,00	1,00	31/12/25	1.685	0	0	0,00%	0,26%
Totaal Rekening-courant						1.685	0	0		0,26%
Totaal Liquiditeiten						1.685	0	0		0,26%

Vergelijkingsmaatstaven

Naam	Portefeuilleweging	Rendement rapportageperiode	Contributie rapportageperiode	Cumulatief rendement YTD	Contributie cumulatief YTD
Aandelen	59,44%	2,99%	1,74%	2,99%	1,74%
Investment grade obligaties	40,45%	2,89%	1,20%	2,89%	1,20%
Liquiditeiten	0,11%	-98,59%	-0,66%	-98,59%	-0,66%
Totaal			2,26%		2,26%

In rekening gebrachte, niet-transactie gerelateerde kosten worden ten laste gebracht van het rendement op liquiditeiten. Het gerapporteerde rendement hoeft niet in overeenstemming te zijn met vergoedingen op rekening-courant, deposito's en het resultaat behaald uit geldmarktfondsen en valutatermijncontracten.

Vermogenscategorie	Index	Rendement rapportageperiode	Cumulatief rendement YTD	Indexstand	Indexstand per
Aandelen	MSCI All Countries World NTR Index (EUR)	7,86%	7,86%	445,94	31/12/25
Aandelen	DJ Sustainability World ex all TR Index (EUR)	8,97%	8,97%	5.350,16	31/12/25
Vastgoed	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe NTR Index	5,82%	5,82%	2.402,73	31/12/25
Alternatieve beleggingen	Bloomberg Commodity TR Index (EUR Hedged)	13,51%	13,51%	132,35	31/12/25
Investment grade obligaties	FTSE Euro Broad Investment Grade All Index (EUR)	1,27%	1,27%	229,77	31/12/25
Non-investment grade obligaties	JPMorgan Emerging Markets Bond TR Index (EUR-hedged)	12,01%	12,01%	504,44	31/12/25
Non-investment grade obligaties	Bloomberg Barclays Global High Yield TR Value Index (EUR Hedged)	7,81%	7,81%	501,15	31/12/25
Niet-traditionele obligaties	EONIA TR Index (EUR)	2,33%	2,33%	151,40	31/12/25
Niet-traditionele obligaties	Bloomberg Barclays Euro Credit Cp Sub Fin 2% Cap Index	4,66%	4,66%	262,19	31/12/25
Liquiditeiten	EONIA TR Index (EUR)	2,33%	2,33%	151,40	31/12/25

Aan- en verkopen

Transactie- datum	Valuta- datum	Naam	In lokale valuta		In valuta EUR				Netto resultaat				
			Aantal	Valuta	Bruto transactie	Valuta koers	Bruto transactie	Kosten en		Netto transactie	Opgel. rente	Kost- prijs	
12/08/25	12/08/25	FX - Koop 6732 GBP tegen verkoop 7838 EUR	6.732	GBP	1,00	6.732	1,1585	7.799	39	7.838	0	0	
Totaal Aankopen						7.799		7.799	39	7.838	0	0	
VERKOPEN													
17/02/25	19/02/25	Amundi Msci Wld Acc Shs	-195	EUR	103,30	20.144		20.144	0	20.144	0	92,17	2.170
Totaal Verkopen						20.144		20.144	0	20.144	0		2.170
Totaal Aan- en verkopen						27.943		27.943	39	27.982	0		2.170

Inkomsten

Valutatdatum	Omschrijving	In lokale valuta			In valuta EUR			
		Valuta	Bruto-inkomsten	Valutakoers	Bruto-inkomsten	Kosten en belastingen	Belasting	Netto-inkomsten
INKOMSTEN - ALGEMEEN								
01/01/25	540190EUR - RENTE VIERDE KWARTAAL 2024 RENTE	EUR	10		10	0	0	10
01/04/25	540190EUR - RENTE EERSTE KWARTAAL 2025 RENTE	EUR	7		7	0	0	7
01/07/25	540190EUR - RENTE TWEEDE KWARTAAL 2025 RENTE	EUR	2		2	0	0	2
01/10/25	540190EUR - RENTE DERDE KWARTAAL 2025 RENTE	EUR	3		3	0	0	3
Totaal Inkomsten - Algemeen					23	0	0	23
INKOMSTEN - DIVIDEND								
31/12/24	SPDR S&P 500 ETF -U\$-	USD	221	0,9660	214	0	0	214
01/04/25	SPDR S&P 500 ETF -U\$-	USD	230	0,9212	212	0	0	212
01/07/25	SPDR S&P 500 ETF -U\$-	USD	235	0,8458	199	0	0	199
30/09/25	SPDR S&P 500 ETF -U\$-	USD	238	0,8480	201	0	0	201
Totaal Inkomsten - Dividend					826	0	0	826
Totaal Inkomsten					849	0	0	849

Stortingen en onttrekkingen

Valutadatum	Naam	Aantal	In lokale valuta		In valuta EUR	
			Valuta	Bedrag	Valutakoers	Bedrag
STORTINGEN						
08/07/25	540190EUR - 542665 Stichting Willem Kloos Stichting Willem Kloos Fonds Afsluiten rekening	2.282,27	EUR	2.282		2.282
12/08/25	540190EUR - NL67GILL0227540190 KLOOS FONDS Ovb ivm GBP betaling	7.900	EUR	7.900		7.900
Totaal Stortingen						10.182
ONTTREKKINGEN						
02/01/25	540190EUR - NL67GILL0227540190 KLOOS FONDS T van effecten naar betaalrek	-25.000	EUR	-25.000		-25.000
19/02/25	540190EUR - NL67GILL0227540190 KLOOS FONDS T naar betaalrekening	-20.000	EUR	-20.000		-20.000
12/08/25	540190GBP - NL67GILL0227540190 Fonds ovb ivm betaling London stone ovb ivm betaling London stone	-6.732	GBP	-6.732	1,1549	-7.775
Totaal Onttrekkingen						-52.775
Totaal Stortingen en onttrekkingen						-42.593

Overzicht totale kosten

1 januari 2025 t/m 31 december 2025

Omschrijving	In % per jaar	
All-in vergoeding	0,67%	3.668,21
Valuta kosten	0,01%	39,04
BTW	0,08%	423,76
InSingerGilissen incl. BTW	0,76%	4.131,01
Bied -laatspreads	0,00%	10,12
Derden	0,00%	10,12
Kosten dienstverlening	0,76%	4.141,13
Onderliggende fondskosten	0,18%	1.154,97
Kosten van instrumenten	0,18%	1.154,97
Totale kosten	0,94%	5.296,10

Kosten zijn van invloed op het rendement. In het netto rendement zoals getoond in de vermogensontwikkeling, zijn alle bovenstaande kosten verwerkt.

Als het vermogen, de dienstverlening en het risicoprofiel van uw beleggingsportefeuille gelijk blijft, kunt u het komende jaar vergelijkbare kosten verwachten. Over het gehele komend jaar zijn de kosten naar verwachting hetzelfde ervan uitgaand dat u over het hele jaar heeft belegd.

Begrippen en verklaringen

Aandelen	Eén van de zeven vermogenscategorieën, verdeeld over vijf regio's en derivaten.
Aan- en verkoopprovisie	In rekening gebrachte kosten voor aan- en verkooptransacties.
Aan- en verkopen	Gekochte en verkochte beleggingen gedurende de rapportageperiode, waaronder stortingen in en onttrekkingen uit deposito's.
Absolute return	Fondsen die als doel hebben om ieder jaar een positief rendement te behalen door middel van beleggingen in vastrentende producten. Onderdeel van niet-traditionele obligaties.
Achtersgestelde obligaties	Obligaties die de laagste zekerheid in de kapitaalstructuur van een onderneming hebben in geval van een faillissement. Onderdeel van niet-traditionele obligaties.
Adviesvergoeding	Kosten voor advisering, bewaring en administratie van de portefeuille. Kosten worden eenmaal per kwartaal in rekening gebracht en zijn exclusief btw.
Alternatieve beleggingen	Eén van de zeven vermogenscategorieën. Dit zijn niet-traditionele financiële instrumenten waarbij de risico rendementsverhoudingen anders zijn dan bij de reguliere aandelen en obligaties.
Banking fee	Onderscheid is er tussen hedge funds, grondstoffen, private equity, niet-beursgenoteerd vastgoed en niet-beursgenoteerd infrastructuur. Vaak hebben deze financiële instrumenten meer complexe karakteristieken of een beperkte handelbaarheid.
Bedrijfsobligaties	Bancaire kosten zoals kosten voor het verlenen van bankgaranties, bankverklaringen en andere diensten.
Beginvermogen	Obligaties uitgegeven door ondernemingen. Onderdeel van investment grade obligaties.
Behavevergoeding	Waarde vermogen aan het begin van een periode.
Belasting	Kosten voor beheer, bewaring en administratie van de portefeuille. In geval van all-in vermogensbeheer levens inclusief aan- en verkoopprovisie. Kosten worden eenmaal per kwartaal in rekening gebracht en zijn exclusief Bbbv.
Beleggingsdoelstelling	Ingehouden bronbelasting op uitkeringen van dividend.
Beleggingshorizon	De afgesproken doelstelling die ten grondslag ligt aan de invulling van de portefeuille.
Beleggingsrestricties	De afgesproken periode waarin het vermogen beschikbaar is voor beleggingsdoelinden en waarin getracht wordt de beleggingsdoelstelling te realiseren.
Beleggingsresultaat	De afgesproken beperkingen en bijzondere afspraken voor de beleggingen in de portefeuille.
Benchmarkvergelijking	Aileen van toepassing bij vermogensbeheer.
Bewaarloon	Gerealiseerd resultaat + omge realiseerd resultaat + inkomsten + opgelopen rente + kosten. Vergelijking van de portefeuille met (een) afgesproken benchmark(s). Een benchmark is een maatstaf waarmee (delen van) een portefeuille vergeleken kunnen worden. Het gaat hier meestal om een index. Deze maakt niet standaard onderdeel uit van de rapportage.
Bied -taatspreads	In rekening gebrachte kosten voor het bewaren en administreren van effecten. Kosten worden eenmalig vooraf aan het begin van een jaar in rekening gebracht en zijn exclusief BTW.
Bruto transactie	Schattingen van het verschil tussen de bied- en laatprijzen van instrumenten. Deze kosten zijn van toepassing op transacties in beursgenoteerde instrumenten waarvan de prijzen via bied- en laalkoersen tot stand komen. Bied-laai spreadkosten zijn verwerkt in de koers van een instrument en daarmee ook in het beleggingsrendement van uw portefeuille.
Btw	Waarde transactie exclusief provisie.
Contributie	Inkomsten voor aftrek van provisie en belasting.
Converteerbare obligaties	Door InsingerGillissen af te dragen belasting toegevoegde waarde.
Coupon	Dat deel van het totale rendement van de portefeuille dat kan worden toegerekend aan het rendement van een vermogenscategorie. Tijdens een rapportageperiode of over het lopende jaar (contributie cumulatief).
Coupondatum	Obligaties die, onder voorwaarden, door de houder ervan kunnen worden omgezet in een vooraf vastgestelde aantal aandelen. Onderdeel van niet-traditionele obligaties.
Derivaat	De rentevergoeding die periodiek op obligaties wordt betaald.
Directe leningen	Opties, termijncontracten en warrants. Dit zijn afgeleide producten van een onderliggende waarde zoals aandelen, indices, valuta's of grondstoffen. Derivaten vallen onder vermogenssubcategorie aandelen.
Dividendbelasting	Nietgestandaardiseerde leningen uitgeven aan bedrijven of individuen. Deze worden niet via de beurs verhandeld. Onderdeel van niet-traditionele obligaties.
Duration	Belasting op ontvangen dividenden.
Eindvermogen	Risicomaatstaf voor rentevoeligheid. Hoe langer de resterende looptijd, des te hoger de duration. Hoe hoger de duration, des te sterker reageert de koers op een renteverandering. Slijt of daakt de rente met 1%, dan fluctueert de waarde van de obligatie met 1% maal de duration.
Emerging market debt	Waarde vermogen aan het einde van een periode.
Europa	Obligaties uit opkomende markten. Onderdeel van non-investment grade obligaties.

FTT en stamp duty

PX

Geldmarktfondsen

Gerealiseerd resultaat

Gestructureerde producten

Grondstoffen

Hedge funds

High yield obligaties

Infrastructuur

Inkomsten

Inningskosten

Investment grade obligaties

Kaastroomprojectie

Koersdatum

Kosten en belastingen

Kostprijs

Kostprijs YTD

Liquiditeiten

Looptijd

Lossing

Lossingskosten

Morningsstar Peergroup

Netto transactie

Netto-inkomsten

Niet-beursgenoteerd

Niet-beursgenoteerd vastgoed

Niet-traditionele obligaties

Non-investment grade

Noord-Amerika

Obligaties met onderpand

Onderliggende fondskosten

Deze belastingen zijn van toepassing op transacties in aandelen met een hoofdnotering in onder andere Frankrijk, Italië, Spanje, Engeland, Ierland, Hong Kong, Singapore en Zuid-Afrika. Het lenen of de condities verschillen per land. De Engelstalige afkorting FTT staat voor Financiële Transactiesbelasting.

Zie definitie 'valutakoers'.

Beleggingsfonds dat (hoortzakelijk) belegt in (kortlopende) deposito's en schuldpapier. Onderdeel van liquiditeiten.

Gerealiseerde winst of verlies door verkoop of onttrekking van een belegging, afgezet tegen kostprijs.

Dit zijn gestructureerde producten die een 100% kapitaalgarantie hebben en waarvan de aflossing van de hoofdsom niet verbonden is aan additionele voorwaarden. Onderdeel van niet-traditionele obligaties.

Beleggingen in directe grondstoffen, meestal dmv derivaten. Onderdeel van alternatieve beleggingen.

Fondsen die gebruik maken van uiteenlopende beleggingsstrategieën en hierbij vaak gebruik maken van derivaten en een hefboomwerking. Onderdeel van alternatieve beleggingen.

Obligaties van bedrijven met een relatief lage kredietwaardigheid. Onderdeel van non-investment grade obligaties.

Beursgenoteerde ondernemingen die een groot deel van hun omzet halen uit de exploitatie van infrastructuur.

Coupon, dividend en overige inkomsten.

Provisie op coupon-/dividenduitkeringen.

Obligaties met een hoge kredietwaardigheid.

Projectie van toekomstige inkomsten uit coupon, rente en lossingen.

De datum waarop de koers is vastgesteld. De koersdatum kan afwijken van een rapportagedatum, met name bij niet ter beurze genoteerde beleggingsfondsen.

In rekening gebrachte kosten zoals: adviesvergoeding, beheervergoeding, belastingen en provisie. Negatieve kosten zijn mogelijk als gevolg van correcties op kostenboekingen waarbij de correctie hoger is dan de initiële kostenpost.

Histoarische koers waartegen een belegging is gekocht of gestort, gecorrigeerd voor tussenrijdse aankopen, stortingen en bepaalde corporate actions.

Koers van een belegging aan het begin van een kalenderjaar dan wel op het moment van aankoop/storting in dat jaar, gecorrigeerd voor tussentijdse aankopen, stortingen en bepaalde corporate actions.

Een van de zeven vermogenscategorieën. Onder te verdelen in: geldmarktfondsen, rekeningcourant, termijndeposito's en valutatermijncontracten.

Resterende looptijd van een obligatie.

Vrijgekomen obligatie.

Provisie op lossingen van vastrentende waarden.

Groepaart de beleggingsportefeuilles van vermogensbeheerders en fondsen met een vergelijkbare structuur als die van uw portefeuille.

Waarde transactie inclusief provisie.

Inkomsten na aftrek van provisie en belasting.

Infrastructuurondernemingen waarvan de deelnemingen niet op de beurs verhandeld worden.

Onderdeel van alternatieve beleggingen.

Vastgoedondernemingen waarvan de deelnemingen niet op de beurs verhandeld worden.

Obligaties zonder een vaste coupon, waarvan de terugbetaling van de hoofdsom niet onvoorwaardelijk is, of die niet standaard verhandeld worden. Binnen de categorie niet-traditioneel maken we onderscheid naar een vijftal subcategorieën.

Obligaties met een lage kredietwaardigheid.

Aandelen van ondernemingen uit Verenigde Staten en Canada.

Obligaties waarbij een specifiek onderpand gekoppeld is aan de obligatie. Hierdoor krijgt de obligatiehouder een hogere zekerheid in het geval de uitgevende instelling de obligatie niet kan aflossen.

Doortopende kosten die beleggingsfondsen in rekening brengen en voor zover door de fondsbeheerder aan InsingerGillissen verstrekt, waaronder de beheervergoeding en distributiekosten binnen het fonds. Deze kosten zijn berekend voor de periode dat fondsen zijn aangehouden in uw portefeuille en verwerkt in het beleggingsrendement. In de jaarrekening van het fonds kunt u meer informatie over deze kosten vinden.

Ongerealiseerd resultaat

Het verschil tussen de waarde van een belegging op een bepaald moment in een kalenderjaar en de waarde gebaseerd op koetsprijs (standaard in positie-overzichten) of koetsprijs YTD (in het onderdeel 'Vermogensontwikkeling'). Als er in het laatste geval sprake is van gerealiseerd resultaat in een eerder kalenderjaar, wordt ongerealiseerd resultaat hiervoor om boekhoudkundige redenen gecorrigeerd.

Nog niet uitgekeerde rente op bepaalde obligaties. In het onderdeel 'Vermogensontwikkeling' betreft het om boekhoudkundige redenen een saldering t.o.v. de voorgaande maand.

Aandelen van ondernemingen uit alle landen die in de MSCI Emerging Markets index zitten.

Kosten die niet vallen onder een van de andere kostenposten.

Wijzigingen in de portefeuille uit hoofde van corporate actions (acties van een uitgevende instelling, die invloed hebben op het door haar uitgegeven effect).

Aandelen van ondernemingen uit de landen Australië, Hong Kong, Japan, Nieuw Zeeland en Singapore.

Afgesproken profiel op basis waarvan de portefeuille is verdeeld over vermogenscategorieën, volgens vastgestelde normen en bandbreedtes.

Procentuele waarde van een vermogenscategorie binnen de totale portefeuille.

Niet-beursgenoteerde aandelen van ondernemingen. Onderdeel van alternatieve beleggingen.

Bij aan- en verkoop: aan- en verkoopprovisie, verwerkingskosten buitenland en lossingskosten. Bij inkomsten: inningskosten dividend en inningskosten coupon.

Procentuele, tijdgewogen waardeontwikkeling van een belegging. Maandelijks, over de rapportageperiode of over het lopende jaar (cumulatief rendement).

Opbrengst van een belegging. Onder te verdelen in gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat.

Een uitgevende instelling of een obligatielening kan een rating krijgen van 'credit rating agency'

Standards & Poor (S&P). Deze rating zegt iets over de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling. Ratings worden door S&P uitgedrukt in letters. Een 'triple A'-rating (AAA) is de hoogst mogelijke rating. Hoe hoger de rating, des te lager het kredietrisico voor de belegger.

Obligaties uitgegeven door overheden, supra-nationals of quasi-staat.

Toevoegingen en onttrekkingen van gelden of stukken aan de portefeuille.

Beleggingsstrategie die is afgestemd op het afgesproken portefeuilleprofiel.

(Vergoeding voor) terugvordering van ingehouden bronbelasting door InsingerGilissen.

Datum waarop transactie heeft plaatsgevonden.

Kosten voor het overboeken van effecten naar rekeningen elders. Inclusief btw.

Deze kosten zijn van toepassing op alle verkoop transacties in VS aandelen. De afkorting SEC staat voor Securities and Exchange Commission.

Datum waarop een bedrag dat is bijgeschreven rentedragend wordt of een bedrag dat is

afgeschreven niet meer rentedragend is.

Geldkoers uitgedrukt in valuta waarin rapportage is opgemaakt.

Als transacties in andere valuta worden afgerekend dan die waarin de effecten noteren, brengt InsingerGilissen valutakosten in rekening.

Termijncontract (derivatenvorm) met valuta als onderliggende waarde. Onderdeel van de

vermogenscategorie liquiditeiten.

Beursgenoteerde ondernemingen die actief zijn in de vastgoedmarkt en de omzet grotendeels

halen uit de ontwikkeling, exploitatie en handel in onroerend goed.

Onder te verdelen in drie vermogenscategorieën: investiment grade obligaties, non-investment

grade obligaties en niet-traditionele obligaties.

Vaste selectie van referentie-indices.

Groepering van beleggingsinstrumenten. InsingerGilissen onderscheidt zeven categorieën: aandelen, vastgoed, alternatieve beleggingen, investiment grade obligaties, non-investment grade obligaties, niet-traditionele obligaties en liquiditeiten.

Onderverdeling binnen één van de zeven vermogenscategorieën.

Door brokers aan ons doorberekende kosten om aan- en verkooptransacties van aandelen te moeten verwerken.

Winst-verliesratio: koers/kostprijs (YTD).

Procentuele omvang van een financieel instrument binnen de portefeuille.

Een combinatie van de regio's Europa, Noord-Amerika, Pacific en opkomende markten.

Rendement op een vastrentende waarde (inclusief de lossingen en coupons) tegen de huidige

koers.

Onder te verdelen in twee vermogenscategorieën: aandelen en vastgoed.

Zakelijke waarden

