

Kempen Global High Dividend Fund N

Overzicht

Belangrijkste Kenmerken

- Nadruk op bovengemiddeld dividendrendement
- Focus op wereldwijde investeringen
- Uitkering van dividend

Beleggingsaanpak

Kempen Global High Dividend Fund (KGHDF) biedt een gespreide portefeuille van wereldwijd beursgenoteerde ondernemingen met een bovengemiddeld dividendrendement op het moment dat de onderneming voor het eerst wordt aangekocht. De portefeuille bevat circa 70 beleggingen, die ongeveer gelijk gewogen zijn. De milieu-, maatschappelijke en governance (ESG) criteria vormen een integraal onderdeel van het beleggingsproces. De primaire doelstelling van KGHDF is om op lange termijn een structureel beter rendement, in de vorm van koerswinsten en nettodividenden, te realiseren dan de MSCI World Total Return Index. KGHDF keert op kwartaalbasis dividend uit. KGHDF streeft ernaar om alle ontvangen netto dividenden uit te keren.

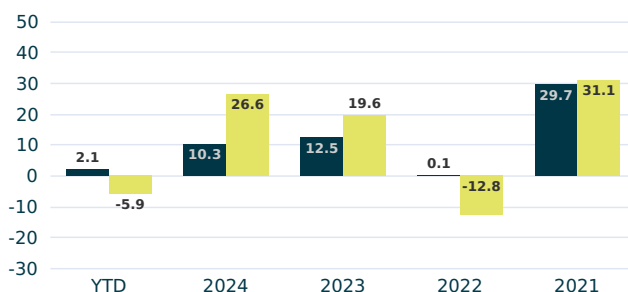
Gewogen gemiddelde Co2 uitstoot van het fonds (WACI) op jaarbasis



125.7 Fonds 101.8 Benchmark

Bron: ISS/Van Lanschot Kempen, cijfers in miljoen ton

Rendement in %



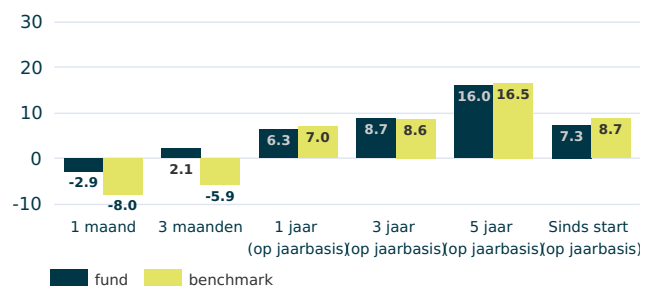
Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

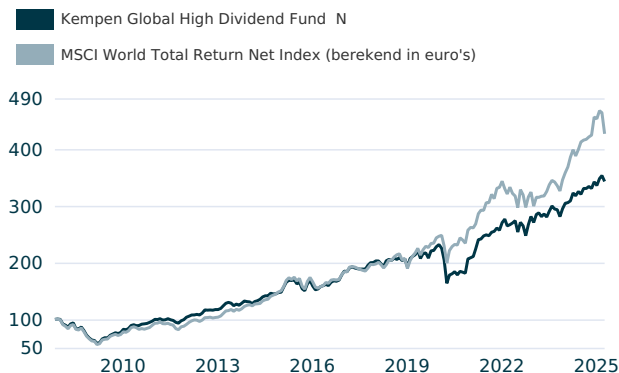
De getoonde rendementen zijn inclusief herbelegging van uitgekeerde dividenden en na aftrek van lopende kosten. De getoonde rendementen in de grafiek zijn geïndexeerd. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De dividenduitkering van KGHDF (ex-datum 1 augustus 2018) is verwerkt in de IW per 31 juli 2018, en is derhalve verdisconteerd in de performancecijfers van juli.

Gegevens aandelenklasse

ISIN	NL0006089229
Aanduiding klasse	N
Type belegger	Institutioneel & Particulier
Lopende kostenfactor *	0,73 %
Benchmark	MSCI World Total Return Net Index (berekend in euro's)
SFDR product	Artikel 8
Morningstar sustainability rating	
Dividenduitkerend	Ja
Beleggingsstrategie	Hoog Dividend
Datum van oprichting	24-10-2007
Vestigingsland	Nederland
UCITS status	Ja
Status	Open-end
Basisvaluta	EUR
Valuta shareclass	EUR
Universeum	Aandelen wereldwijd
Mag aangeboden worden aan alle beleggers in	Nederland
Beheervenootschap	Van Lanschot Kempen Investment Management NV
Bewaarder en depotbank	BNP Paribas S.A., Netherlands Branch

Rendement op jaarbasis in %



Rendement vanaf start 31-03-2025 (geïndexeerd)

Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

De getoonde rendementen zijn inclusief herbelegging van uitgekeerde dividenden en na aftrek van lopende kosten. De getoonde rendementen in de grafiek zijn geïndexeerd. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De dividenduitkering van KGHDF (ex-datum 1 augustus 2018) is verwerkt in de IW per 31 juli 2018, en is derhalve verdisconteerd in de performancecijfers van juli.

Beleggingskarakteristieken

	Fonds	Benchmark
Dividendrendement	4,4%	1,8%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	EUR 65.405 M	EUR 601.667 M
K/W-verhouding	11,2	18,8
Active share	95,0%	

Kerncijfers

		Date
Totale omvang fonds	EUR 866 M	31-03-2025
Omvang aandelenklasse	EUR 222 M	31-03-2025
Aantal uitstaande aandelen/participaties	5.669.157	31-03-2025
Intrinsieke waarde	EUR 39,13	31-03-2025
Transactieprijs	EUR 39,18	31-03-2025

***Lopende kostenfactor**

Beheervergoeding	0,63%
Service fee	0,10%
Verwachte lopende kosten	0,73%
Lopende kosten laatste boekjaar	0,73%

De service fee wordt elk boekjaar opnieuw bepaald op basis van de grootte van het fondsvermogen per laatste dag van het voorgaande boekjaar: < of gelijk aan EUR 200 miljoen: 0,20% Tussen EUR 200 en EUR 700 miljoen: 0,15% > EUR 700 miljoen: 0,10% De lopende kosten laatste boekjaar hebben betrekking op het boekjaar 2023/2024.

Beheerteam Joris Franssen, Luc Plouvier, Marius Bakker, Robert van den Barselaar, Reineke Davidsz, Najib Nakad

Meer informatie over het team en de strategie

Ontwikkelingen

Voor de aandelenmarkten pakte maart negatief uit. De verwachte impact van het America First, beleid tempert de groeiverwachtingen voor de Amerikaanse economie, terwijl de reactie in Europa krachtiger was dan verwacht. De beursindices in de VS en Europa sloten de maand in de min af. De economische cijfers waren wisselend: het consumentenvertrouwen nam af maar de inkoopmanagersindex (PMI) verbeterde. Al met al werden de wereldwijde aandelenmarkten negatief beïnvloed door de geopolitieke spanningen en de mogelijke gevolgen hiervan voor de bredere economie. Tegen deze achtergrond presteerde KGHDF aanzienlijk beter dan de brede marktindex. KGHDF deed het ook iets beter dan zijn dividendindex.

De grootste bijdrage aan het absoluut rendement van KGHDF kwam van de energiesector, met Expand Energy en Shell als uitblinkers. De sector informatietechnologie drukte het absoluut rendement het sterkst. Het sentiment rond informatietechnologie in het algemeen is duidelijk negatiever geworden. KGHDF is echter slechts in beperkte mate in de sector gepositioneerd. Dit bood steun aan het relatief rendement. Bovendien pakte de aandelenselectie binnen de sector gunstig uit. Het relatief rendement was sterk in de sector financiële dienstverlening. Meerdere portefeuillenamen (onder andere NN Group en ING) zaten in maart in de lift. Tegelijkertijd was de weging van Amerikaanse banken relatief beperkt. Deze banken waren in de afgelopen maand uit de gratie.

Op aandelniveau voegden NN Group, Shell en Expand Energy in maart de meeste waarde toe. Shell (+5%) en Expand Energy (+9%) hielden goed stand dankzij de stabiele energieprijzen. Nederlandse verzekeraar NN Group (+5%) heeft een sterke kapitaalpositie, waardoor beleggers verwachten dat NN Group in de komende jaren meer dividend gaat uitkeren en meer aandelen gaat inkopen.

De posities die het rendement van KGHDF in maart het sterkst drukten, betroffen Citigroup, Lite-On Technology en Kering. Citigroup (-15%) moest in lijn met de bredere Amerikaanse financiële sector fors terrein prijsgeven. De vertraging van de Amerikaanse economie en de lagere rentes hebben naar verwachting een negatieve uitwerking op de winstgevendheid. Lite-On Technology (-17%) ging gebukt onder het negatieve sentiment rond de sector informatietechnologie (kunstmatige intelligentie, handelstarieven). Kering (-30%) publiceerde zwakke resultaten. Verder maakte de onderneming bekend dat een nieuwe hoofd-ontwerper was aangetrokken. Beleggers zijn er in het algemeen niet van overtuigd dat hij voor het belangrijke merk Gucci een omslag kan bewerkstelligen.

In maart is Fidelity National Information Services aan de portefeuille toegevoegd. De positie in Cardinal Health is volledig beëindigd.

Portefeuille

Top 5 hoogste bijdrage (31-03-2025)

	Bijdrage	Rendement
Nationale Nederlanden Group	0,1%	5,1%
Shell	0,1%	5,5%
Expand Energy	0,1%	9,0%
ING Groep	0,1%	4,9%
Allianz	0,1%	6,6%

Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Top 5 laagste bijdrage (31-03-2025)

	Bijdrage	Rendement
Citigroup	-0,3%	-14,5%
Lite-On Technology	-0,3%	-17,2%
Kering	-0,3%	-29,6%
Texas Instruments	-0,2%	-11,6%
LyondellBasell Industries	-0,2%	-10,2%

Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Top 5 Holdings ESG-rating

Bedrijf	Gewicht	ESG-rating
Reckitt Benckiser Group plc	2,27%	AA
Cisco Systems, Inc.	2,28%	AA
NN Group N.V.	2,41%	AA
Shell plc	2,22%	A
Fresenius SE & Co. KGaA	2,28%	A

Bron: MSCI/Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Deze grafiek toont de top 5 posities binnen de portefeuille, gerangschikt op de hoogste ESG-beoordeling. Deze zijn gebaseerd op de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's en het vermogen om deze risico's te beheersen.

Risico-analyse

	3 Jaar	Sinds Start
Maximum drawdown	-8,7%	-33,5%
Tracking error	8,5%	6,1%
Information ratio	0,01	-0,22
Beta	0,68	0,88
Volatiliteit	0,12	0,14

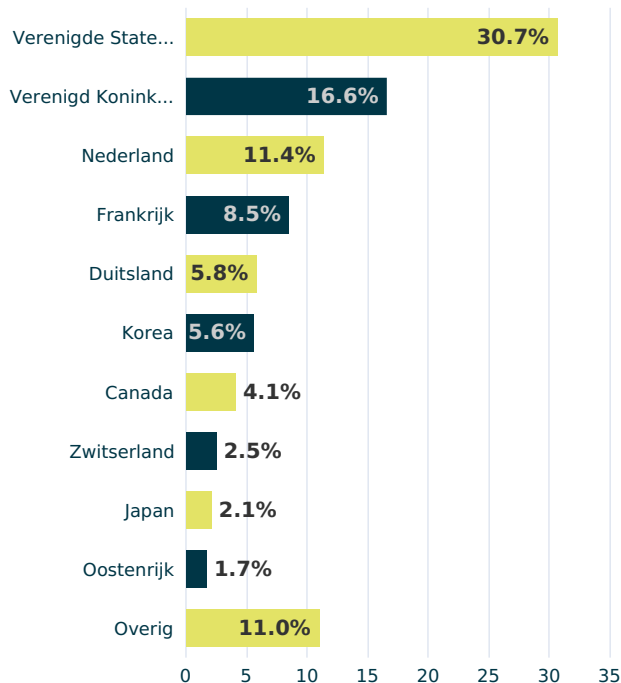
Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Top 5 belangen

Bedrijf	Gewicht
Nationale Nederlanden Group	2,4%
Fresenius	2,3%
Cisco	2,3%
Reckitt Benckiser	2,3%
Shell	2,2%

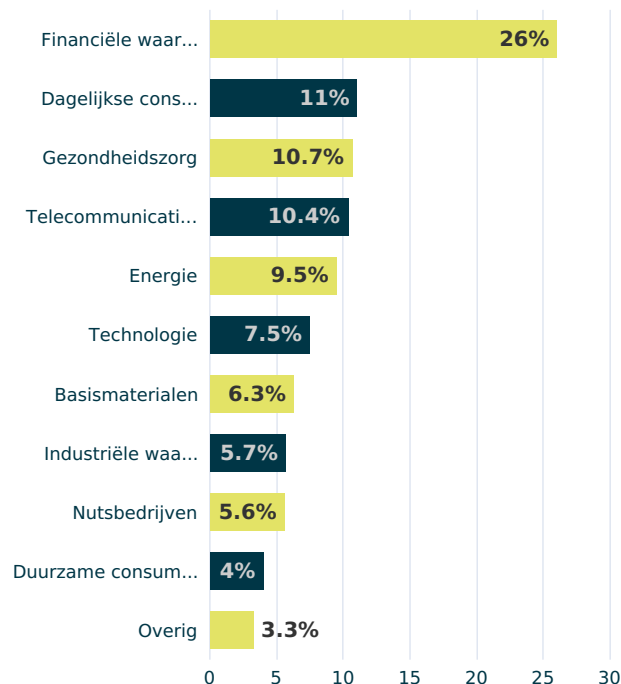
Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Geografische verdeling (31-03-2025)



Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

Sectorverdeling (31-03-2025)



Bron: Van Lanschot Kempen, per 2025-03-31

De cashpositie is opgenomen onder de post 'Overig'.

Onze duurzaamheidspijlers

Uitsluiting

Wij beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en producten.

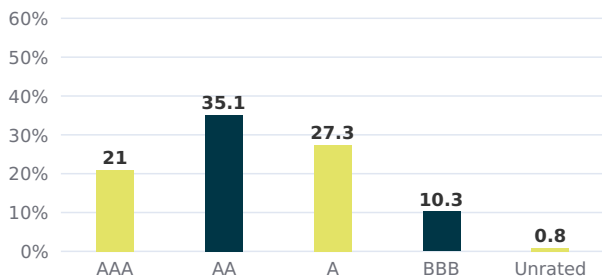
ESG Integration

Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in onze beleggingsprocessen en - analyses.

Engagement

Stemmen en engagement zijn een belangrijk onderdeel van ons beleid om positieve veranderingen te bereiken.

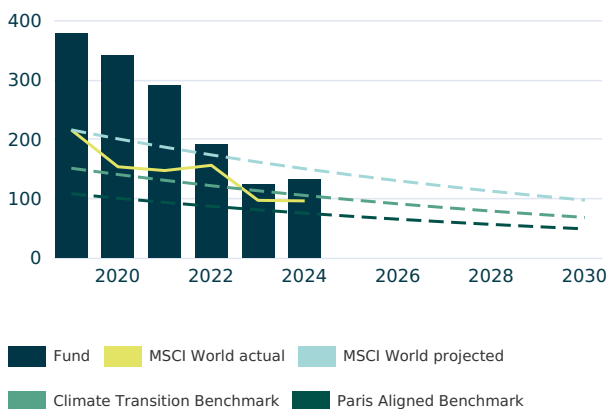
ESG-Ratings



Bron: MSCI/Van Lanschot Kempen

Deze grafiek toont de verdeling van de namen in de portefeuille op basis van MSCI ESG-beoordelingen. Deze zijn gebaseerd op de blootstelling van een bedrijf aan ESG-risico's en het vermogen om deze risico's te beheersen. De beoordelingen worden gegenereerd met behulp van bedrijfsinformatie en industriespecifieke ESG-kaders. MSCI analyseert verschillende factoren zoals koolstofemissies, arbeidsmanagement, bestuursstructuur, productveiligheid en meer om de scores te berekenen.

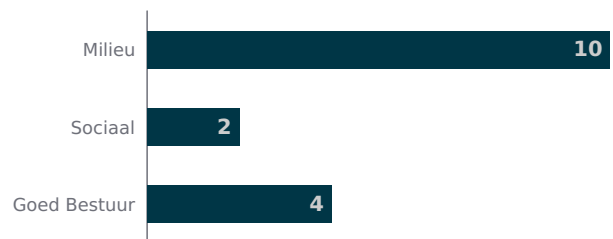
Carbon Emission Targets



Bron: ISS/Van Lanschot Kempen

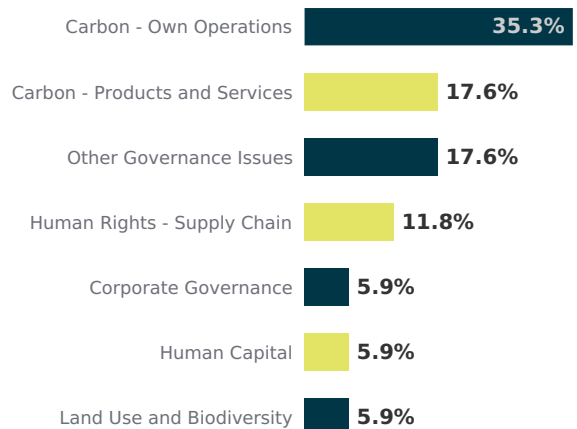
Deze grafiek laat het pad naar onze beoogde doelstelling zien voor het verminderen van de CO2 uitstoot in 2050 ten opzichte van de benchmark en de Paris Aligned benchmark. Bron: ISS/Van Lanschot Kempen

Engagement



Deze grafiek toont het aantal dialogen dat per ESG-categorie is gevoerd over een periode van 12 maanden.

Top Engagement Topics



Bron: ISS/Van Lanschot Kempen

Deze grafiek toont onze engagement-onderwerpen die met bedrijven zijn besproken.

Opmerking: bij de beslissing om in het fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus.

Duurzaamheidsinformatie

Geen Duurzame Beleggingsdoelstelling

Het Kempen Global High Dividend Fund (het 'Fonds') valt onder artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Dit houdt in dat het Fonds ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Het Fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het Fonds sluit ondernemingen uit door de toepassing van strikte uitsluitingscriteria. Hierbij worden internationale standaarden in aanmerking genomen, zoals het raamwerk van het Global Compact van de VN, de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO, de Guiding Principles for Business and Human Rights van de VN en de Principles for Responsible Investment van de VN. Het Fonds past aanvullende uitsluitingscriteria toe op basis van productbetrokkenheid en ondernemingsgedrag.

Ecologische Of Sociale Kenmerken Van Het Financiële Product

Het Fonds promoot ecologische kenmerken met betrekking tot:

- de mitigatie van klimaatverandering en de adaptatie aan klimaatverandering in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs;
- de bescherming van biodiversiteit en ecosystemen;
- de transitie naar een circulaire economie.

Het Fonds promoot sociale kenmerken met betrekking tot:

- waardig werk;
- adequate levensstandaard en welzijn van eindgebruikers;
- overige sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitsaspecten.

De ecologische kenmerken die het Fonds promoot, zijn erop gericht om een bijdrage te leveren aan de verwezenlijking van de klimaatdoelen van het Klimaatakkoord van Parijs en het Nederlandse Klimaatakkoord. Dit decarbonisatietraject omvat doelstellingen voor de korte termijn (2025), een ambitie voor de middellange termijn (2030) en een commitment voor de lange termijn (netto nul in 2050). Hoewel er geen index als referentiebenchmark is aangewezen, streeft het Fonds naar een CO₂-intensiteit in 2025 die onder het reductietraject van 7% ligt. Dit traject gaat uit van een CO₂-intensiteit die geringer is dan die van een relevante benchmark voor wereldwijde dividend aandelen in 2019 en vervolgens met 7% per jaar daalt.

Beleggingsstrategie

Het Fonds biedt een gediversifieerde portefeuille van ondernemingen wereldwijd die een aantrekkelijk verwacht dividendrendement bieden. Hierbij worden strikte uitsluitings- en duurzaamheidscriteria toegepast. Ons ESG-beleid, zoals beschreven in het document 'ESG-beleid & -proces', is gericht op de bevordering van ecologische en/of sociale kenmerken. Dit ESG-beleid wordt in het beleggingsproces van onze strategie geïmplementeerd onder vier pijlers: Uitsluiting, ESG-integratie, Actief aandeelhouderschap en Positieve impact.

Voor en na de selectie van een belegging passen wij adequate (ESG) due diligence-maatregelen toe. Dit kan helpen om het risicocorrigeerde langetermijnrendement voor beleggers te verhogen, in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen van het Fonds. Wij beoordelen iedere onderneming afzonderlijk en kijken hierbij zowel naar de materiële risico's in een bepaalde sector als naar de specifieke risicopositie, -praktijken en -informatie op ondernemingsniveau. Dit omvat:

- een beoordeling van bestuurspraktijken. Portefeuilleondernemingen krijgen een rating op basis van extern onderzoek en interne analyse;
- de betrokkenheid van de onderneming bij controverses in het verleden en ESG-kansen in de toekomst.

Op basis van een fundamentele ESG-analyse vormen wij ons een mening over de kwaliteit van het ESG-profiel van een onderneming en kennen wij daar een score aan toe op een schaal van 1 tot 5.

Aandeel Beleggingen

Informatie over het aandeel van beleggingen met ecologische of sociale kenmerken is opgenomen in Bijlage II van dit product.

Methodologische En Databeperkingen

Door externe partijen verstrekte ESG-data zijn verre van perfect. Daarom voeren wij een strikt due diligence-onderzoek uit naar de data die wij in onze ESG-processen gebruiken, met als doel te voorkomen dat databeperkingen een negatief effect op de ecologische en sociale kenmerken hebben. Om de kwaliteit van de data te waarborgen, voeren wij regelmatig overleg met portefeuilleondernemingen en externe dataleveranciers. Beperkingen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, verschillen tussen de door ondernemingen openbaar gemaakte data en de door dataleveranciers verstrekte data, inconsistenties tussen dataleveranciers, vooringenomenheid op basis van marktkapitalisatie en modelleringsscenario's.

Due Diligence

Voordat het Fonds in een onderneming belegt, voeren de portefeuillebeheerders een due diligence-onderzoek uit naar potentiële ESG-risico's en indicatoren van belangrijkste ongunstige effecten en kansen, alsook naar eventuele controverses in het verleden. ESG due diligence is in de verschillende fasen van het beleggingsproces (screening van beleggingsuniversum, fundamenteel onderzoek en portefeuillebeheer) geïntegreerd. ESG-specialisten bespreken elk kwartaal de implementatie van het ESG-proces met de portefeuillebeheerders.

Databronnen En -Verwerking

Externe dataleveranciers omvatten (maar zijn niet beperkt tot):

- Institutional Shareholder Services (ISS) voor data over stemmingen, bestuur, CO₂ en Duurzame Ontwikkelingsdoelen;
 - MSCI ESG Research voor ESG-ratings van ondernemingen en data over productbetrokkenheid, indicatoren van belangrijkste ongunstige effecten en beoordeling van de mate waarin de beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten conform de EU-taxonomie plaatsvinden (gemeten naar omzet);
 - Sustainalytics: voor ESG-risicoratings en data over productbetrokkenheid.
- Zowel interne als externe data worden in meerdere systemen voor data-analyse (onder andere FactSet, PowerBI en Tableau) en interne compliance (onder andere ThinkFolio) verzameld en verwerkt.

(Indien van toepassing) Bron van logos pagina 1:

SRI-label. Het SRI-label van de Franse overheid biedt een streng en gedetailleerd kader waarmee beleggers met vertrouwen kunnen investeren in fondsen die transparantie hoog in het vaandel hebben. Deze certificering, die jaarlijks wordt herzien, helpt ons om u te ondersteunen bij het maken van meer verantwoorde investeringen.

"Op weg naar duurzaamheid". Dit initiatief bevordert duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleggen. Het logo staat symbool voor een toewijding aan ecologische en ethische waarden. Bron: [Towards Sustainability](#). Bron: [Morningstar duurzaamheidsbeoordeling](#).

Monitoring Ecologische Of Sociale Kenmerken

De beleggingen worden elk kwartaal gescreend op naleving van de ESG-criteria van Kempen. Dit screeningproces stelt Kempen in staat om de ESG-prestatie van alle ondernemingen waarin het Fonds heeft belegd, te monitoren en de dialoog te stimuleren over mogelijk controversiële kwesties die worden gesignaleerd. Bovendien bespreken ESG-specialisten en portefeuillebeheerders elk kwartaal de uitkomsten van de screening in speciale sessies, waarin wordt beoordeeld of ESG-risico's en -kansen voldoende tot uitdrukking komen in het Kempen besluitvormingsproces voor beleggingen.

Risicorendementsprofiel

De risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator op de eerste pagina laat zien op een schaal van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico) hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren al naar gelang het verkoopmoment. Vanwege de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen zich andere risico's voordoen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Lees het Essentieel Informatiedocument voor meer informatie hierover.

Methodologieën

Indicatoren van belangrijkste ongunstige effecten worden op zowel ondernemings- als portefeuilleniveau gemonitord.

Kempen ESG-score dient als input in het gehele beleggingsproces (uitsluiting, integratie in waarderingsmodellen, engagement). De scores zijn gebaseerd op 21 ESG-risicofactoren, die op basis van materialiteit per sector zijn geselecteerd.

CO2-intensiteit is de belangrijkste parameter voor de uitstoot van koolstof en wordt berekend op basis van de omzet (gewogen gemiddelde CO2-intensiteit); dit gebruiken wij voor ons commitment, onze ambitie en onze doelstellingen.

Afstemming op EU-taxonomie wordt gemeten aan de hand van de omzet. Hiervoor gebruiken wij feitelijke gegevens van portefeuilleondernemingen in combinatie met schattingen door een externe partij voor afstemming op de EU-taxonomie.

Engagementmijlpalen worden gebruikt om het succes van engagement te meten. Alle contacten in het kader van engagement worden vastgelegd en geclassificeerd: Mijlpaal 1 (onderneming wordt geïnformeerd), Mijlpaal 2 (onderneming erkent kwestie), Mijlpaal 3 (onderneming committeert zich aan verbetering) en Mijlpaal 4 (bewijs van verbetering).

Verdere informatie over de duurzaamheidskenmerken van dit product is te vinden op de website <https://www.vanlanschotkempen.com/en-nl/investment-management/fund-library>

Glossary

Active Share

Active Share is een maatstaf om de mate van differentiatie tussen een portefeuille en de benchmarkindex te bepalen. Het wordt berekend door het aandeel van posities in de portefeuille die afwijken van de benchmark te vergelijken met de totale holdings in de portefeuille. Actief aandeel heeft tot doel het niveau van actief beheer van een portfoliomanager te kwantificeren. Hoe hoger de active share, hoe groter de afwijking van de benchmark, wat duidt op een hoger niveau van actief beheer.

Alpha

Het voor risico gecorrigeerde overrendement ten opzichte van de benchmark, als gevolg van actief beheer van de portefeuille. Het weerspiegelt het deel van het overrendement dat niet wordt verklaard door systematisch risico.

Bèta

Maatstaf voor de volatiliteit of het systematische risico van een belegging of portefeuille in vergelijking met de markt als geheel. Bèta geeft aan hoe gevoelig de prijs van een belegging is voor veranderingen in de markt. Een effect met een bèta hoger (lager) dan één heeft een hoger (lager) risico ten opzichte van de brede markt.

Dividendrendement

Jaarlijks dividend per aandeel gedeeld door de koers van het aandeel.

Information Ratio

Maatstaf voor het voor risico gecorrigeerde rendement, gedefinieerd als het extra jaarlijkse rendement van de portefeuille ten opzichte van de benchmark (actief rendement) in relatie tot de variabiliteit van dat extra rendement (tracking error). Het wordt gebruikt om de toegevoegde waarde van actief beheer te beoordelen.

K/W Verhouding

De koers-winstverhouding is een financiële maatstaf die wordt gebruikt om de waardering van een beleggingsinstrument te beoordelen. Het wordt berekend door de marktprijs per aandeel te delen door de winst per aandeel (EPS) over de laatste 12 maanden.

Lopende Kostenfactor

De vergoedingen en kosten in verband met het beheer en de werking van een beleggingsfonds. Lopende kosten kunnen bestaan uit beheerskosten, administratiekosten, bewaarloon, marketingkosten en andere bedrijfskosten die door het fonds worden gemaakt.

Kempen Global High Dividend Fund (het "Subfonds") is een subfonds van Kempen Umbrella Fund I NV (het "Fonds"). Van Lanschot Kempen Investment Management NV is de beheerder van het Fonds. Van Lanschot Kempen Investment Management NV heeft een vergunning als beheerder en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Het Subfonds is onder de vergunning van Van Lanschot Kempen Investment Management NV geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.

Deze informatie biedt onvoldoende basis voor een beleggingsbeslissing. Lees daarom het essentiële-informatiedocument (beschikbaar in het Nederlands) en het prospectus (beschikbaar in het Engels). Deze zijn verkrijgbaar op de website van Van Lanschot Kempen Investment Management NV (www.vanlanschotkempen.com/investment-management). De informatie op de website is (deels) beschikbaar in het Nederlands en het Engels. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

SFDR

SFDR staat voor 'Sustainable Finance Disclosure Regulation' en is een Europese regelgeving die in maart 2021 in werking is getreden. De SFDR heeft tot doel de transparantie van de duurzaamheid van financiële producten te vergroten en ervoor te zorgen dat beleggers beter geïnformeerde beslissingen kunnen nemen over hun beleggingen.

Volatiliteit

De volatiliteit van het overrendement van het fonds ten opzichte van het benchmarkrendement. Het kwantificeert hoe nauw het rendementspatroon van een manager dat van de benchmark volgt.

Gewogen Gemiddelde Marktkapitalisatie

Maatstaf die wordt gebruikt om de gemiddelde grootte van de bedrijven in een bepaalde index of portefeuille te bepalen, waarbij rekening wordt gehouden met de relatieve grootte van elk bedrijf. Het wordt berekend door de marktkapitalisatie (de totale waarde van de uitstaande aandelen van een bedrijf) van elk bestanddeel te vermenigvuldigen met zijn gewicht in de index of portefeuille, en deze waarden vervolgens op te tellen. Het gewicht wordt meestal bepaald op basis van factoren zoals de omvang, liquiditeit of het belang van het bedrijf binnen de index of portefeuille. Dit geeft een nauwkeuriger beeld van de gemiddelde grootte van de bedrijven in de index of portefeuille, omdat het rekening houdt met de relatieve grootte van elk bedrijf.