



OBLIGATIEFONDS
BINCK EURO BOND FUND

BINCK  **BANK**

— PART OF SAXO BANK —

31 DECEMBER 2019

OBLIGATIEFONDS

BINCK EURO BOND FUND¹

De primaire doelstelling van het Obligatiefonds is kapitaalsbehoud. Het fonds belegt in Europese overheids- en bedrijfsobligaties. Hiervoor wordt er enerzijds gebruik gemaakt van *Exchange Traded Funds* (kortweg *ETF's*). Daarnaast kan er gebruik gemaakt worden van actief gemanagede beleggingsfondsen, waarvan de portfoliomanager verwacht – op basis van de investerings activiteiten uit het verleden – bovengemiddelde, voor risico gecorrigeerde rendementen, te behalen. De focus ligt op het selecteren van kosten-efficiënte instrumenten met een zo laag mogelijke *tracking error*. Door *ETF's* en de mogelijkheid om beleggingsfondsen te gebruiken wordt een ruime spreiding gerealiseerd en wordt het landenrisico en bedrijfsspecifieke risico beperkt.

De rating van de uitgevers van de onderliggende effecten is *investment grade* (wat overeenkomt met minimaal *BBB-/Baa3* volgens de ratingbureaus *S&P/Moody's*).



De *benchmark* van het fonds is een combinatie van twee indices in een 60/40 verhouding: een index van kortlopende Europese overheidsobligaties met een looptijd van 3 tot 5 jaar ('Bloomberg Barclays 3-5 Year Euro Treasury Bond Index') en een index van korte termijn Europese bedrijfsobligaties met een looptijd van 1 tot 5 jaar ('Bloomberg Barclays 1-5 Year Euro Corporate Bond Index').

Fondskkenmerken		Risico ²	
Datum lancering	29/11/2016	Volatiliteit	1,2% ³
Prijs (31 december 2019)	25,48	Duration	3,3
Fondstype	SICAV	Kosten	
Variant	Herbeleggend	Instapkosten	N.v.t.
Frequentie NAV	Dagelijks	Uitstapkosten	N.v.t.
Munt	EUR	Fondskosten	0,30% ⁴
UCITS	Ja	Prestatievergoeding	N.v.t.

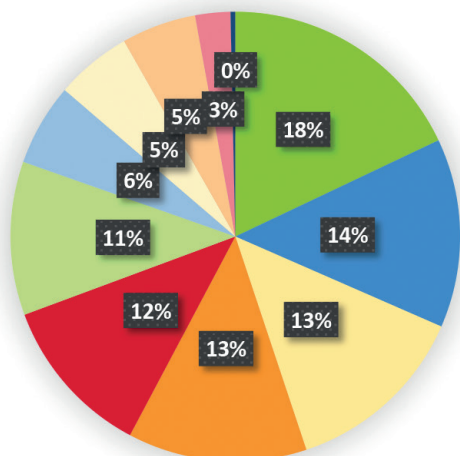
1 De management company van het fonds is BIL Manage Invest. Het fonds staat onder toezicht van de Luxemburgse toezichthouder CSSF. Het portefeuille management wordt uitgevoerd door BinckBank.

2 Een aantal van de onderliggende fondsen leent obligaties uit (securities lending). BinckBank verlangt dat er een duidelijke policy is en dat er voldoende onderpand tegenover staat.

3 Het getoonde percentage komt overeen met de geannualiseerde standaardafwijking van de rendementen van het fonds.

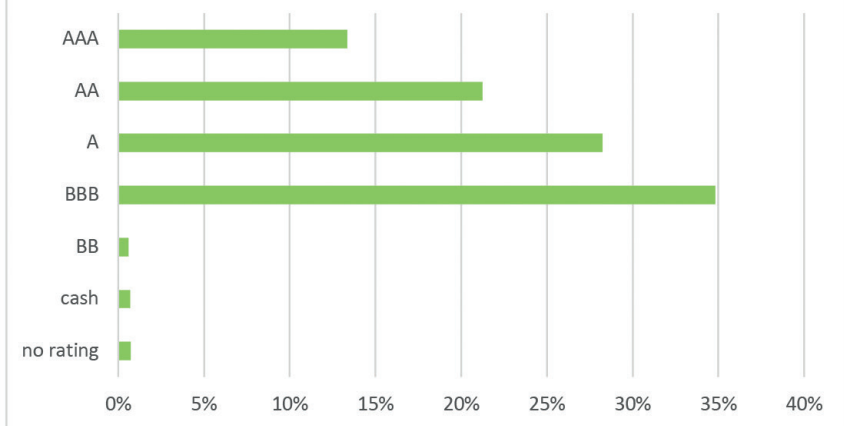
4 Het percentage hier weergegeven omvat de lopende kosten van het fonds. Dit percentage vindt u ook terug in het tarievenoverzicht.

Fonds samenstelling



- iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF
- DB Eurozone Government Bond 1-3 year UCITS ETF
- iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF
- SPDR® Barclays 1-3 year Euro Government Bond UCITS ETF
- Blackrock Euro Corporate Bond Fund
- Kempen Euro Credit Fund
- iShares Euro Government Bond 0-1 year UCITS ETF
- iShares Euro Corporate Bond 1-5 year UCITS ETF
- Lyxor EuroMTS 3-5 year Investment Grade UCITS ETF
- iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF
- UBS EUR Treasury 1 -10 UCITS ETF

Krediet verdeling



Bron: BinckBank, posities per 31 december 2019

Meer informatie

Telefoonnummer: 020 606 26 66
 Email: klantenservice@binck.nl
 Website: www.binck.nl

RISICO'S

Marktrisico

Het risico dat de obligatiemarkt in haar geheel daalt, waardoor de waarde van het fonds negatief wordt beïnvloed. Het is mogelijk dat de waarde van het geïnvesteerde bedrag afneemt.

Renterisico

De ontwikkeling van de rente is van belang voor obligaties. Bestaande obligaties met een vaste rentevergoeding worden minder aantrekkelijk als de rente stijgt. Voor obligaties heeft het als direct gevolg dalende obligatiekoersen.

Kredietrisico

Dit is het risico wanneer een bedrijf de betalingsverplichtingen niet meer kan nakomen. Een verslechtering van de financiële gezondheid van een bedrijf kan leiden tot een neerwaartse herziening van de kredietrating en zo de waarde en liquiditeit van de obligatie negatief beïnvloeden.

Liquiditeitsrisico

De verhandelbaarheid ofwel de liquiditeit van een obligatie is belangrijk, zodat er snel verkocht kan worden indien dat nodig is zonder een grote prijsfluctuatie als gevolg.

WOORDENLIJST

Benchmark

Een standaard waartegen het rendement van een fonds (beheerder) kan worden afgemeten. Met dit vooraf bepaald referentiepunt kunt u als klant de prestaties van het beheer beoordelen.

Duration

De duration geeft aan hoe gevoelig de koers van een obligatie (fonds) is voor rentebewegingen. Een duration van 3 (jaar) betekent dat bij een stijging van de rente met 1% de koers van een obligatie zal dalen met (bij benadering) 3% en omgekeerd.

ETF (Exchange Traded Fund)

Ook indextracker genoemd – een passief beheerd beleggingsfonds dat zo nauwkeurig mogelijk een vooropgestelde index probeert te volgen en tevens op de beurs verhandeld wordt.

Fondskosten

De fondskosten worden weergegeven in een percentage; dit zijn de totale kosten van het fonds. Deze kosten worden op het fondsvermogen ingehouden en worden dus verwerkt in de koers.

Investment Grade

Een internationale aanduiding die een indicatie geeft van de kredietwaardigheid van de instelling die het effect uitgeeft.

NAV (Net Asset Value)

Voor de fondsen wordt dagelijks de waarde bepaald. Dit is de waarde van de portefeuille van het fonds gedeeld door het aantal uitstaande participaties.

SICAV

Een 'Société d'Investissement à Capital Variable' is een beleggingsfonds naar Luxemburgs recht met een eigen juridische entiteit.


Volatiliteit

Een maatstaf voor beweeglijkheid van de koers van een bepaald financieel instrument. Hoe groter de volatiliteit, des te groter de koersbewegingen kunnen zijn. Volatiliteit drukt dus de mate van onzekerheid uit over het rendement dat men verwacht te behalen.

BinckBank N.V.

Barbara Strozilaan 310
1083 HN Amsterdam

Postbus 75047
1070 AA Amsterdam

 020 606 26 66

 klantenservice@binck.nl

 www.binck.nl