

Vermogensrapportage institutional asset management

Voor de periode: 31 maart 2009 t/m 30 juni 2009

Voor rekening(en): Demo portefeuille Instituut

PERSOONLIJK EN VERTROUWELIJK

De heer Instituut
Keizersgracht 617
1001 AC AMSTERDAM

Datum: 3 augustus 2009

Contact: drs. A.C. Manager

Telefoon: 020 - 527 6666

E-mail: instituten@gilissen.nl

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

Disclaimer en juridische kennisgeving

Deze rapportage betreffende 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. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid in deze rapportage, verzoeken wij u vriendelijk uw contactpersoon bij Theodoor Gilissen Bankiers zo spoedig mogelijk in kennis te stellen. De posities van de portefeuille worden gewaardeerd tegen bij Theodoor Gilissen Bankiers laatst bekende koersen op de datum van opmaak van de rapportage. Met name van niet-beursgenoteerde effecten is daarom niet altijd de actualiteit te garanderen. Beleggingen zijn omgeven met risico. In het verleden behaalde rendementen vormen derhalve geen garantie voor toekomstige resultaten. U kunt geen rechten ontlenen aan de inhoud van deze rapportage.

Theodoor Gilissen Bankiers N.V. is geregistreerd als financiële onderneming bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam en tevens als kredietinstelling bij De Nederlandsche Bank te Amsterdam. Bovendien is Theodoor Gilissen Bankiers N.V. aangesloten bij Euronext N.V. Theodoor Gilissen Bankiers N.V. is statutair gevestigd te Amsterdam en daar bij de Kamer van Koophandel ingeschreven onder handelsregister nummer 33004157.

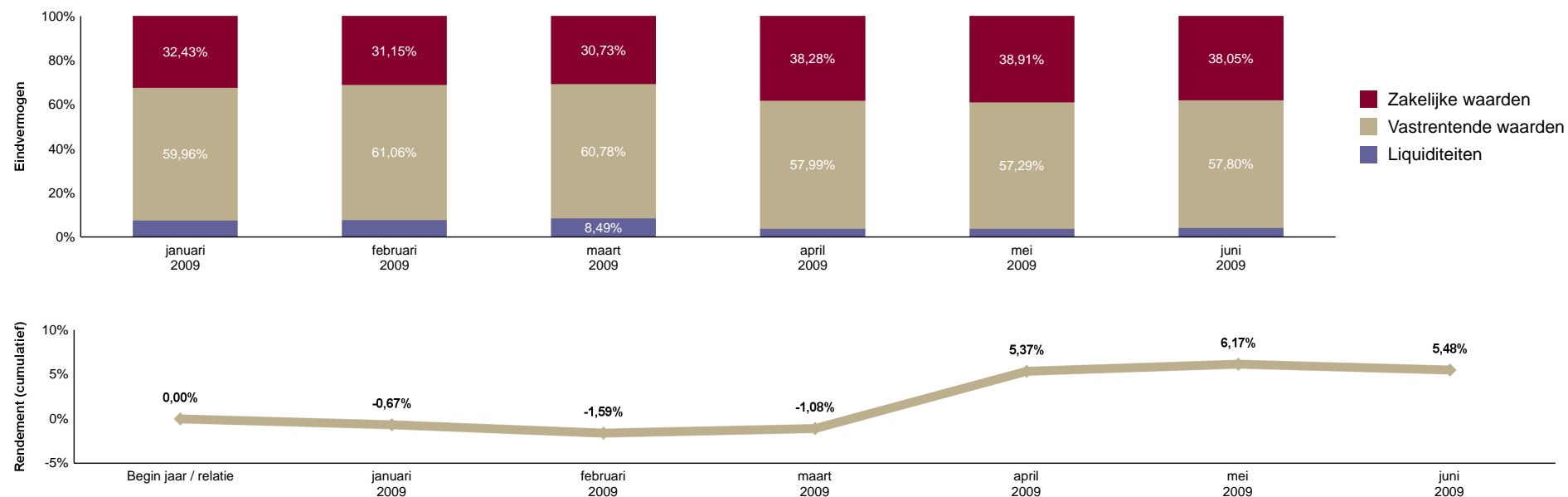
De in deze publicatie weergegeven informatie is beschermd door middel van rechten van intellectuele eigendom, waaronder mede doch niet uitsluitend begrepen Auteursrechten, Merkrechten en Databankrechten. Al deze rechten worden voorbehouden door Theodoor Gilissen Bankiers N.V. Niets uit deze publicatie mag worden veeelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, openbaar gemaakt, of voor al dan niet commerciële doeleinden worden gebruikt, in enigerlei vorm of op enigerlei wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen, of op enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Theodoor Gilissen Bankiers N.V.

Inhoudsopgave

Vermogensontwikkeling.	4
Overzicht van de portefeuille.	5
Zakelijke waarden.	6
Vastrentende waarden.	8
Liquiditeiten.	10
Benchmarkvergelijking.	11
Kasstroomprojectie.	12
Aan- en verkopen.	13
Inkomsten.	14
Kosten.	15
Begrippen en verklaringen.	16

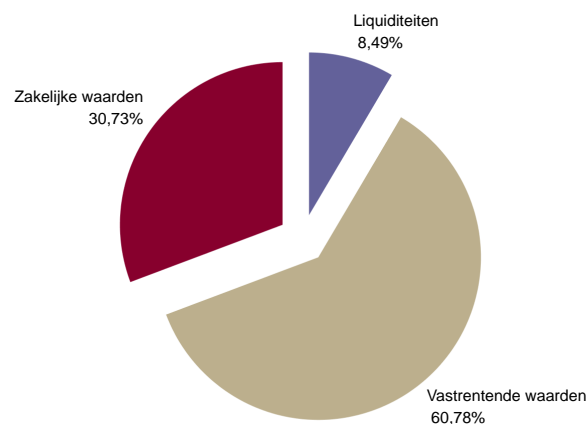
Vermogensontwikkeling

Maand	Beginvermogen	Stortingen en onttrekkingen	Gerealiseerd resultaat	Ongerealiseerd resultaat	Inkomsten	Kosten	Opgelopen rente	Beleggingsresultaat	Eindvermogen	Rendement (maand)	Rendement (cumulatief)
januari 2009	13.745.556	0	-18.330	-83.609	58.189	-20.052	-27.622	-91.423	13.654.132	-0,67%	-0,67%
februari 2009	13.654.132	0	0	-169.840	16.578	0	26.378	-126.883	13.527.249	-0,93%	-1,59%
maart 2009	13.527.249	0	0	-6.635	100.426	0	-24.515	69.275	13.596.524	0,51%	-1,08%
april 2009	13.596.524	0	27.710	822.559	85.732	0	-48.684	887.317	14.483.841	6,53%	5,37%
mei 2009	14.483.841	0	0	64.760	14.694	0	29.985	109.440	14.593.281	0,76%	6,17%
juni 2009	14.593.281	0	0	-141.773	47.994	0	-142	-93.921	14.499.360	-0,64%	5,48%
Samenvatting	13.745.556	0	9.380	485.463	323.614	-20.052	-44.601	753.804	14.499.360		5,48%



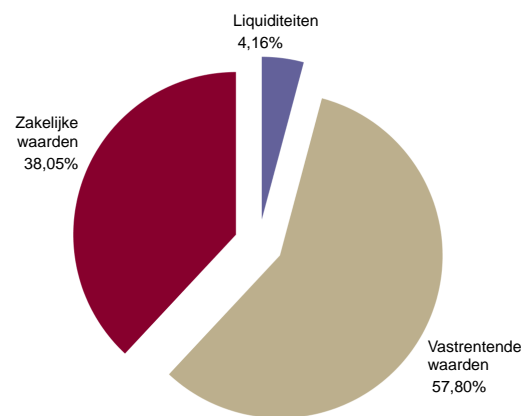
Overzicht van de portefeuille

Indeling naar vermogenscategorie per 31/03/09



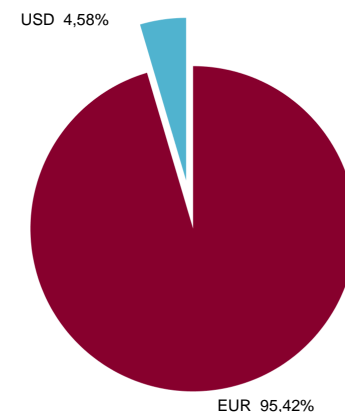
Totaal 31/03/09	13.596.524,24	100%
Zakelijke waarden	4.178.277,71	30,73%
Vastrentende waarden	8.263.492,45	60,78%
Liquiditeiten	1.154.754,08	8,49%

Indeling naar vermogenscategorie per 30/06/09



Totaal 30/06/09	14.499.359,95	100%
Zakelijke waarden	5.516.779,55	38,05%
Vastrentende waarden	8.380.005,10	57,80%
Liquiditeiten	602.575,30	4,16%

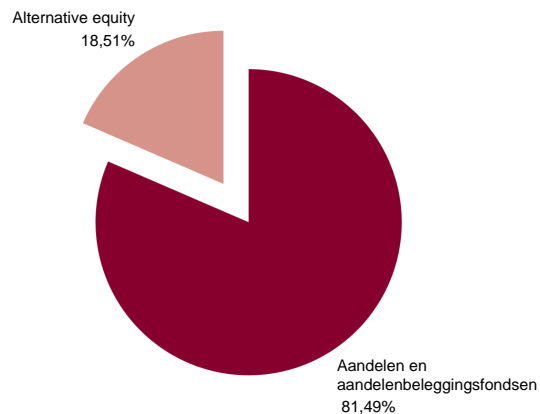
Indeling naar valuta per 30/06/09



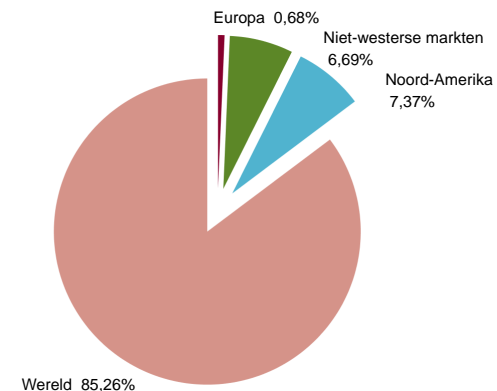
Totaal 30/06/09	14.499.359,95	100%
EUR	13.835.755,59	95,42%
USD FX	1,4134 663.604,36	4,58%

Zakelijke waarden

Indeling naar vermogenssubcategorie per 30/06/09



Indeling naar regio per 30/06/09



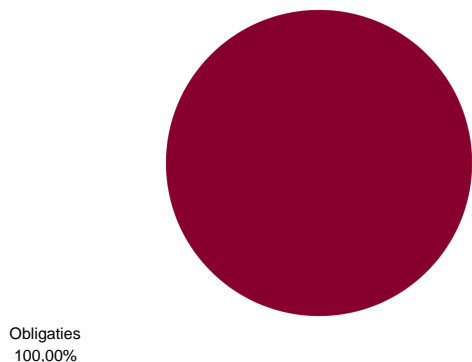
Naam	In lokale valuta					In valuta EUR			W/V	Weging
	Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koersdatum	Waarde	Ongerealiseerd resultaat			
AANDELEN EN AANDELENBELEGGINGSFONDSEN										
Europa										
AllianceBernstein European Value	4.949	EUR	13,34	7,59	30/06/09	37.563	-28.473	-43,12%	0,26%	
Totaal Aandelen en aandelenbeleggingsfondsen - Europa						37.563	-28.473		0,26%	
Niet-westerse markten										
Aberdeen Emerging Markets -A2-	13.414	USD	35,45	38,86	30/06/09	368.804	25.933	7,56%	2,54%	
Totaal Aandelen en aandelenbeleggingsfondsen - Niet-westerse markten						368.804	25.933		2,54%	
Noord-Amerika										
Eaton Vance Em US Value -A2 EUR-	12.984	EUR	8,18	8,62	30/06/09	111.922	5.713	5,38%	0,77%	
Lehman Brothers Alpha US Large Cap Growth	48.878	USD	10,26	8,52	29/04/09	294.800	-65.150	-18,10%	2,03%	

Zakelijke waarden

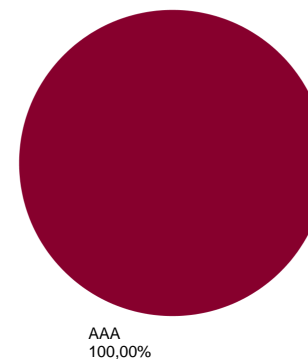
Naam	In lokale valuta					In valuta EUR		W/V	Weging
	Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koersdatum	Waarde	Ongerealiseerd resultaat		
Totaal Aandelen en aandelenbeleggingsfondsen - Noord-Amerika						406.722	-59.437		2,81%
Wereld									
Sustainable World Index Pool	5.531	EUR	841,90	665,84	30/06/09	3.682.749	-973.805	-20,91%	25,40%
Totaal Aandelen en aandelenbeleggingsfondsen - Wereld						3.682.749	-973.805		25,40%
Totaal Aandelen en aandelenbeleggingsfondsen						4.495.838	-1.035.782		31,01%
ALTERNATIVE EQUITY									
Wereld									
Goldman Sachs Dynamic Opportunities	1.010.833	EUR	0,97	1,01	30/06/09	1.020.941	40.509	4,13%	7,04%
Totaal Alternative equity - Wereld						1.020.941	40.509		7,04%
Totaal Alternative equity						1.020.941	40.509		7,04%
Totaal Zakelijke waarden						5.516.780	-995.273		38,05%

Vastrentende waarden

Indeling naar vermogenssubcategorie per 30/06/09



Indeling naar rating per 30/06/09



Naam	Coupon- datum	In lokale valuta							In valuta EUR						
		Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koers- datum	S&P- rating	Loop- tijd	Yield	Duration	Waarde	Opgelopen rente	Ongerealiseerd resultaat	W/V	Weging
OBLIGATIES															
3,00 % Nederland 04/10	15/01	326.955	EUR	98,31	101,16	30/06/09	AAA	0,55	0,85	0,55	335.209	4.461	9.315	2,90%	2,31%
7,50 % Nederland 95/10	15/04	1.105.000	EUR	106,81	104,80	30/06/09	AAA	0,79	1,35	0,79	1.175.296	17.256	-22.174	-1,88%	8,11%
5,00 % Nederland 01/11	15/07	1.309.000	EUR	104,60	106,91	30/06/09	AAA	2,04	1,53	1,91	1.462.212	62.760	30.204	2,21%	10,08%
3,50 % Rabobank 05/12	23/03	1.157.000	EUR	97,30	101,91	26/06/09	AAA	2,73	2,76	2,63	1.190.082	10.984	53.389	4,74%	8,21%
4,00 % Nederlandse Waterschapsbank 03/13	12/03	377.000	EUR	98,48	103,48	30/06/09	AAA	3,70	2,99	3,48	394.664	4.545	18.836	5,07%	2,72%
3,375% Bank Nederlandse Gemeenten 05/15	01/06	864.000	EUR	93,74	99,90	30/06/09	AAA	5,92	3,39	5,45	865.453	2.317	53.222	6,57%	5,97%
3,375% Nederlandse Waterschapsbank Note 06/16	19/01	1.473.502	EUR	94,48	96,56	26/06/09	AAA	6,56	3,98	5,89	1.444.886	22.072	30.714	2,21%	9,97%

Vastrentende waarden

Naam	Coupon- datum	In lokale valuta					In valuta EUR					W/V	Weging		
		Aantal	Valuta	Kostprijs	Koers	Koers- datum	S&P- rating	Loop- tijd	Yield	Duration	Waarde			Opgelopen rente	Ongerealiseerd resultaat
4,50 % Nederland 07/17	15/07	1.062.590	EUR	102,20	106,44	30/06/09	AAA	8,05	3,56	6,69	1.176.872	45.851	45.099	4,15%	8,12%
4,00 % Nederland 08/18	15/07	315.886	EUR	102,94	102,32	30/06/09	AAA	9,05	3,69	7,50	335.331	12.116	-1.960	-0,60%	2,31%
Totaal Obligaties											8.380.005	182.362	216.644		57,80%
Totaal Vastrentende waarden									2,71	3,82	8.380.005	182.362	216.644		57,80%

Liquiditeiten

Naam	In lokale valuta					In valuta EUR				
	Aantal/saldo	Valuta	Kostprijs	Koers	Koersdatum	Waarde	Opgelopen rente	Ongerealiseerd resultaat	W/V	Weging
REKENING-COURANT										
8888888EUR	602.575,3	EUR	1,00	1,00	30/06/09	602.575	0	0	0,00%	4,16%
Totaal Rekening-courant						602.575	0	0		4,16%
Totaal Liquiditeiten						602.575	0	0		4,16%

Benchmarkvergelijking

Naam	Portefeuilleweging	Rendement rapportageperiode	Contributie rapportageperiode	Cumulatief rendement YTD	Contributie cumulatief YTD
Zakelijke waarden	38,05%	20,05%	6,32%	15,03%	4,89%
Vastrentende waarden	57,80%	0,53%	0,31%	1,22%	0,72%
Liquiditeiten	4,16%	0,00%	0,00%	-1,64%	-0,15%
Totaal			6,64%		5,48%

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

Zakelijke waarden

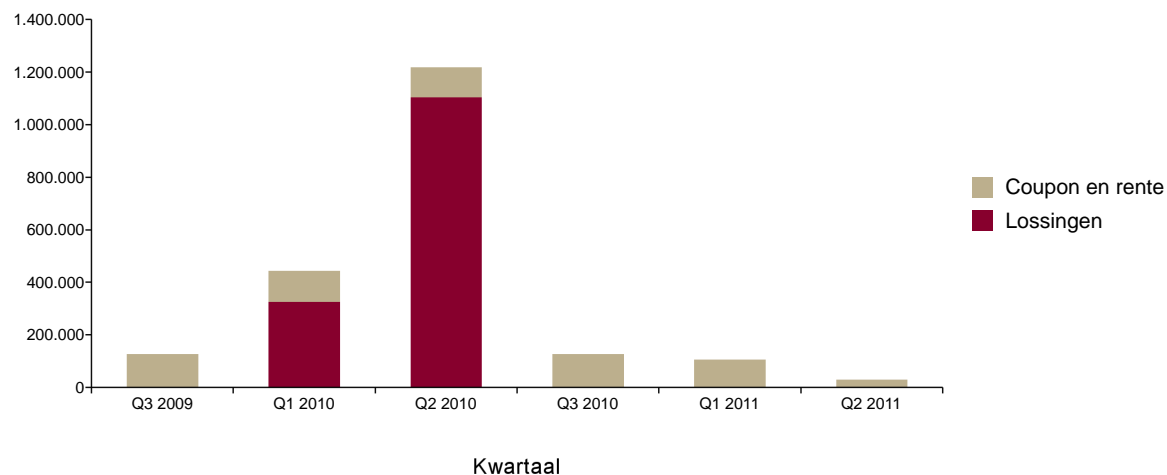
Index	Benchmark weging	Rendement rapportageperiode	Contributie rapportageperiode	Cumulatief rendement YTD	Contributie cumulatief YTD	Indexstand	Indexstand per
DJSI World ex all. in euro	35,00%	16,33%	5,71%	6,72%	2,35%	846,46	30/06/09

Vastrentende waarden

Index	Benchmark weging	Rendement rapportageperiode	Contributie rapportageperiode	Cumulatief rendement YTD	Contributie cumulatief YTD	Indexstand	Indexstand per
Effas All Bond index EU	65,00%	0,63%	0,41%	1,51%	0,98%	161,16	30/06/09
Totaal	100%		6,12%		3,34%		
Verschil rendement portefeuille – rendement benchmark			0,52%		2,15%		

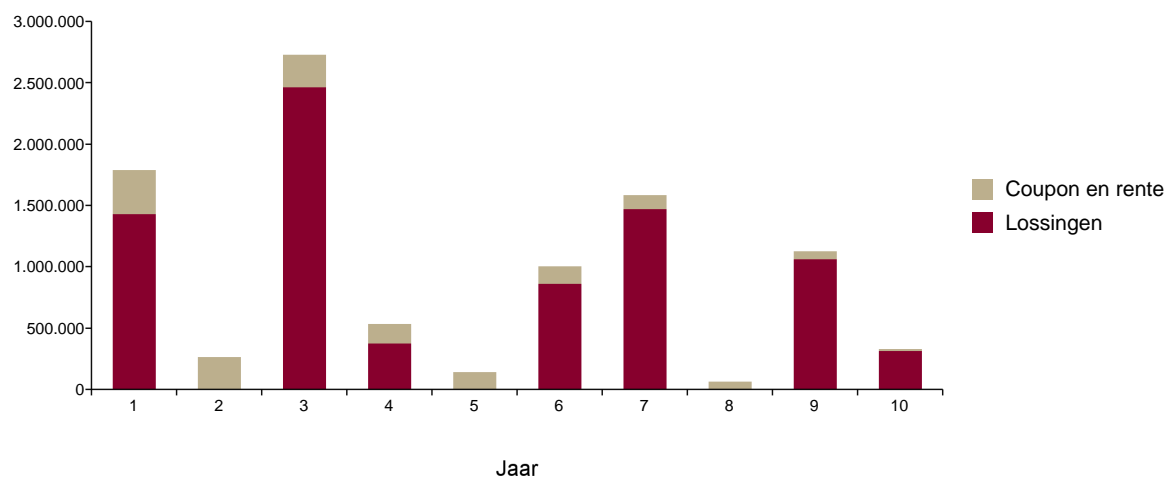
Kasstroomprojectie

Kasstroomprojectie op kwartaalbasis (komende twee jaar)



Periode	Coupon en rente	Lossingen	Totaal	Cumulatief totaal
2009				
Q3 2009	125.902	0	125.902	125.902
	125.902	0	125.902	125.902
2010				
Q1 2010	115.114	326.955	442.069	567.971
Q2 2010	112.035	1.105.000	1.217.035	1.785.006
Q3 2010	125.902	0	125.902	1.910.908
	353.051	1.431.955	1.785.006	1.910.908
2011				
Q1 2011	105.306	0	105.306	2.016.214
Q2 2011	29.160	0	29.160	2.045.374
	134.466	0	134.466	2.045.374
Totaal	613.419	1.431.955	2.045.374	2.045.374

Kasstroomprojectie op jaarbasis (vanaf 30/06/09)



Aan- en verkopen

Transactie- datum	Valuta- datum	Naam	In lokale valuta			In valuta EUR						
			Aantal	Valuta	Koers	Bruto transactie	Valuta- koers	Bruto transactie	Provisie	Netto transactie	Opgel. rente	Kost- prijs
AANKOPEN												
24/04/09	24/04/09	Eaton Vance Em US Value -A2 EUR-	12.984	EUR	8,18	106.209		106.209	0	106.209		0
24/04/09	24/04/09	Sustainable World Index Pool	1.417	EUR	579,51	821.160		821.160	0	821.160		0
24/04/09	24/04/09	7,50 % Nederland 95/10	77.000	EUR	105,74	81.420		81.420	0	81.420	142	0
24/04/09	24/04/09	3,375% Nederlandse Waterschapsbank Note 06/16	39.094	EUR	96,75	37.823		37.823	0	37.823	343	0
24/04/09	24/04/09	3,50 % Rabobank 05/12	37.000	EUR	100,88	37.326		37.326	0	37.326	114	0
24/04/09	24/04/09	4,00 % Nederlandse Waterschapsbank 03/13	14.000	EUR	103,25	14.455		14.455	0	14.455	66	0
24/04/09	24/04/09	3,00 % Nederland 04/10	10.318	EUR	101,41	10.463		10.463	0	10.463	84	0
24/04/09	24/04/09	4,50 % Nederland 07/17	2.122	EUR	106,76	2.265		2.265	0	2.265	74	0
24/04/09	24/04/09	4,00 % Nederland 08/18	1.810	EUR	103,05	1.865		1.865	0	1.865	56	0
24/04/09	24/04/09	AllianceBernstein European Value	240	EUR	7,13	1.711		1.711	0	1.711		0
Totaal Aankopen								1.114.698	0	1.114.698	879	0
VERKOPEN												
24/04/09	27/04/09	Goldman Sachs Dynamic Opportunities	-237.445	EUR	1,14	269.500		269.500	0	269.500		0,97 39.196
24/04/09	27/04/09	Eaton Vance Emerald US Value Fd A2 -U\$-	-11.519	USD	11,32	130.395	0,7557	98.545	0	98.545		11,65 -7.791
24/04/09	27/04/09	Aberdeen Emerging Markets -A2-	-1.380	USD	30,88	42.614	0,7557	32.206	0	32.206		35,45 -3.068
24/04/09	27/04/09	Lehman Brothers Alpha US Large Cap Growth	-1.165	USD	8,50	9.904	0,7557	7.485	0	7.485		10,26 -1.095
24/04/09	27/04/09	3,375% Bank Nederlandse Gemeenten 05/15	-7.000	EUR	100,42	7.029		7.029	0	7.029	-214	0,94 468
Totaal Verkopen								414.765	0	414.765	-214	27.710
Totaal Aan- en verkopen								1.529.463	0	1.529.463	666	27.710

Inkomsten

Valutatatum	Omschrijving	In lokale valuta		In valuta EUR				
		Valuta	Bruto-inkomsten	Valutakoers	Bruto-inkomsten	Provisie	Belasting	Netto-inkomsten
INKOMSTEN - DIVIDEND								
23/04/09	Sustainable World Index Pool - Dividend Pool MRT. 2009	EUR	8.632		8.632	0	0	8.632
29/05/09	Sustainable World Index Pool - Dividend Pool APR. 2009	EUR	14.694		14.694	0	0	14.694
22/06/09	Sustainable World Index Pool - Dividend Pool MEI. 2009	EUR	18.834		18.834	0	0	18.834
Totaal Inkomsten - Dividend					42.160	0	0	42.160
INKOMSTEN - INCOME								
15/04/09	7,50 % Nederland 95/10	EUR	77.100		77.100	0	0	77.100
01/06/09	3,375% Bank Nederlandse Gemeenten 05/15	EUR	29.160		29.160	0	0	29.160
Totaal Inkomsten - INCOME					106.260	0	0	106.260
Totaal Inkomsten					148.420	0	0	148.420

Kosten

Kostenpost	31 maart 2009 t/m 30 juni 2009	31 december 2008 t/m 30 juni 2009
All-in beheervergoeding	0,00	16.850,00
Totaal kosten	0,00	16.850,00
BTW	0,00	3.201,50
Totaal belastingen	0,00	3.201,50
Totaal	0,00	20.051,50

Begrippen en verklaringen

Aan- en verkoopprovisie	In rekening gebrachte kosten voor aan- en verkooptransacties.	Kostprijs YTD	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.
Aan- en verkopen	Gekochte en verkochte beleggingen gedurende de rapportageperiode, waaronder stortingen in en onttrekkingen uit deposito's.	Liquiditeiten	Een van de drie vermogenscategorieën. Onder te verdelen in: geldmarktfondsen, rekening-courant, termijndeposito's en valutatermijncontracten.
Adviesvergoeding	Kosten voor advisering, bewaring en administratie van de portefeuille. Kosten worden eenmaal per kwartaal in rekening gebracht en zijn exclusief BTW.	Looptijd	Resterende looptijd van een vastrentende waarde.
Alternative equity/fixed	Niet-traditioneel financieel instrument met (onderliggende) karakteristieken van zakelijke resp. vastrentende waarden, zoals een hedge fund of een private equity beleggingsvorm. Onderdeel van zakelijke resp. vastrentende waarden.	Lossing	Vrijgekomen vastrentende waarde.
BTW	Door Theodoor Gilissen Bankiers af te dragen belasting toegevoegde waarde.	Lossingskosten	Provisie op lossingen van vastrentende waarden.
Banking fee	Bancaire kosten zoals kosten voor het verlenen van bankgaranties, bankverklaringen en andere bancaire diensten.	Netto transactie	Waarde transactie inclusief provisie.
Beginvermogen	Waarde vermogen aan het begin van een periode.	Netto-inkomsten	Inkomsten na aftrek van provisie en belasting.
Beheervergoeding	Kosten voor beheer, bewaring en administratie van de portefeuille. In geval van all-in vermogensbeheer tevens inclusief aan- en verkoopprovisie. Kosten worden eenmaal per kwartaal in rekening gebracht en zijn exclusief BTW. Minus eventueel ontvangen distributievergoedingen van beleggingsfondsen.	Niet-westerse markten	Alle markten die niet worden genoemd onder 'Europa' en 'Noord-Amerika'.
Belasting	Ingehouden bronbelasting op uitkeringen van dividend.	Noord-Amerika	Canada, Verenigde Staten.
Beleggingsdoelstelling	De afgesproken doelstelling die ten grondslag ligt aan de invulling van de portefeuille.	Ongerealiseerd resultaat	Het verschil tussen de waarde van een belegging op een bepaald moment in een kalenderjaar en de waarde gebaseerd op kostprijs (standaard in positie-overzichten) of kostprijs 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.
Beleggingshorizon	De afgesproken periode waarin het vermogen beschikbaar is voor beleggingsdoelstellingen en waarin getracht wordt de beleggingsdoelstelling te realiseren.	Opgelopen rente	Nog niet uitgekeerde rente op bepaalde vastrentende waarden. In het onderdeel 'Vermogensontwikkeling' betreft het om boekhoudkundige redenen een saldering t.o.v. de voorgaande maand.
Beleggingsrestricties	De afgesproken beperkingen en bijzondere afspraken voor de beleggingen in de portefeuille. Alleen van toepassing bij vermogensbeheer.	Overige kosten	Kosten die niet vallen onder een van de andere kostenposten.
Beleggingsresultaat	Gerealiseerd resultaat + ongerealiseerd resultaat + inkomsten + opgelopen rente + kosten.	Overige transacties	Wijzigingen in de portefeuille uit hoofde van corporate actions (acties van een uitgevende instelling die invloed hebben op het door haar uitgegeven effect).
Benchmarkvergelijking	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.	Portefeuilleprofiel	Afgesproken profiel op basis waarvan de portefeuille is verdeeld over vermogenscategorieën, volgens vastgestelde normen en bandbreedtes.
Bewaarloon	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. Niet van toepassing wanneer advies- of beheervergoeding in rekening wordt gebracht.	Portefeuilleweging	Procentuele waarde van een vermogenscategorie binnen de totale portefeuille.
Bruto transactie	Waarde transactie exclusief provisie.	Provisie	Bij aan- en verkopen: aan- en verkoopprovisie, verwerkingskosten buitenland en lossingskosten. Bij inkomsten: inningskosten dividend en inningskosten coupon.
Bruto-inkomsten	Inkomsten voor aftrek van provisie en belasting.	Rendement	Procentuele, tijdgewogen waardeontwikkeling van een belegging. Maandelijks, over de rapportageperiode of over het lopende jaar (cumulatief rendement).
Contributie	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).	Resultaat	Opbrengst van een belegging. Onder te verdelen in gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat.
Coupon	De rentevergoeding die met regelmaat op rentedragende vastrentende waarden wordt betaald.	S&P rating	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.
Coupondatum	Datum waarop coupon wordt uitgekeerd.	Stortingen en onttrekkingen	Toevoegingen en onttrekkingen van gelden of stukken aan de portefeuille.
Derivaat	Opties, termijncontracten en warrants. Dit zijn afgeleide producten van een onderliggende waarde zoals aandelen, indices, valuta's of commodities. Derivaten kunnen worden onderscheiden binnen ieder van de drie vermogenscategorieën.	Strategie	Beleggingsstrategie die is afgestemd op het afgesproken portefeuilleprofiel.
Dividendbelasting	Belasting op ontvangen dividenden.	Structured product	Gestructureerd financieel instrument. Vermogenssubcategorie bij zakelijke waarden.
Duration	Risicomaatstaf voor rentegevoeligheid. Hoe langer de resterende looptijd, des te hoger de duration. Hoe hoger de duration, des te sterker reageert de koers op een renteverandering. Stijgt of daalt de rente met 1%, dan fluctueert de waarde van de obligatie met 1% maal de duration.	Tax Reclaim	(Vergoeding voor) terugvordering van ingehouden bronbelasting door Theodoor Gilissen.
Eindvermogen	Waarde vermogen aan het einde van een periode.	Transactedatum	Datum waarop transactie heeft plaatsgevonden.
Europa	België, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Oostenrijk, Portugal, Spanje, Verenigd Koninkrijk, Zweden, Zwitserland. Zie definitie 'valutakoers'.	Transferkosten	Kosten voor het overboeken van effecten naar rekeningen elders. Inclusief BTW.
FX		Valutatatum	Datum waarop een bedrag dat is bijgeschreven rentedragend wordt of een bedrag dat is afgeschreven niet meer rentedragend is.
Geldmarktfonds	Beleggingsfonds dat (hoofdzakelijk) belegt in (kortlopende) deposito's en schuldpapier. Onderdeel van liquiditeiten.	Valutakoers	Geldkoers uitgedrukt in valuta waarin rapportage is opgemaakt.
Gerealiseerd resultaat	Gerealiseerde winst of verlies door verkoop of onttrekking van een belegging, afgezet tegen kostprijs.	Valuatermijncontract	Termijncontract (derivatenvorm) met valuta als onderliggende waarde. Onderdeel van de vermogenscategorie liquiditeiten.
Inkomsten	Coupon, dividend en overige inkomsten.	Vastrentende waarden	Een van de drie vermogenscategorieën. Onder te verdelen in: alternative fixed income, derivaten en obligaties.
Inningskosten	Provisie op coupon-/dividenduitkeringen.	Vergelijkingsmaatstaven	Vaste selectie van referentie-indices.
Kasstroombrojectie	Projectie van toekomstige inkomsten uit coupon, rente en lossingen.	Vermogenscategorie	Groepering van beleggingsinstrumenten. Theodoor Gilissen Bankiers onderscheidt drie categorieën: liquiditeiten, vastrentende waarden en zakelijke waarden.
Koersdatum	De datum waarop de koers is vastgesteld. De koersdatum kan afwijken van een rapportagedatum, met name bij niet ter beurze genoteerde beleggingsfondsen.	Vermogenssubcategorie	Onderverdeling binnen de vermogenscategorieën liquiditeiten, vastrentende waarden en zakelijke waarden.
Kosten	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.	Verwerkingskosten buitenland	Door externe brokers in rekening gebrachte kosten voor aan- en verkooptransacties.
Kostprijs	Historische koers waartegen een belegging is gekocht of gestort, gecorrigeerd voor tussentijdse aankopen, stortingen en bepaalde corporate actions.	W/V	Winst-verliesratio: koers/kostprijs (YTD).
		Weging	Procentuele omvang van een financieel instrument binnen de portefeuille.
		Wereld	Een combinatie van de regio's Europa, Noord-Amerika en niet-westerse markten.
		Yield	Rendement op een vastrentende waarde (inclusief de lossingen en coupons) tegen de huidige koers.
		Zakelijke waarden	Een van de drie vermogenscategorieën. Onder te verdelen in: aandelen en aandelenbeleggingsfondsen, alternative equity, derivaten en onroerend goed.