

Verzekerd Rendement Fonds

factsheet

FONDSBESCHRIJVING

1 Deze index geeft de koersontwikkeling van de 50 grootste beursgenoteerde Europese ondernemingen in de eurozone weer.

Het Verzekerd Rendement Fonds belegt in obligaties met een variabele rente ('equity linked notes') met een bepaalde looptijd, uitgegeven door gerenommeerde financiële instellingen. Elke obligatie kenmerkt zich door een jaarlijkse gegarandeerde minimale rente-uitkering én een variabele uitkering die afhangt van de prestaties van de Dow Jones EURO STOXX 50 Index¹. Zo biedt het fonds de polishouders in elk geval een minimaal rendement, met uitzicht op een hoger rendement. Aan het einde van de looptijd wordt de nominale waarde van de obligatie door de financiële onderneming afgelost. Daardoor geeft het Verzekerd Rendement Fonds polishouders de zekerheid dat zij hun inleg (na aftrek van kosten en premies voor verzekerde risico's) terugkrijgen.

KERNGEGEVENS PER 01-07-2008

Oprichtingsdatum

1 juli 2003

Boekjaar

1 juli t/m 30 juni

Sectorverdeling

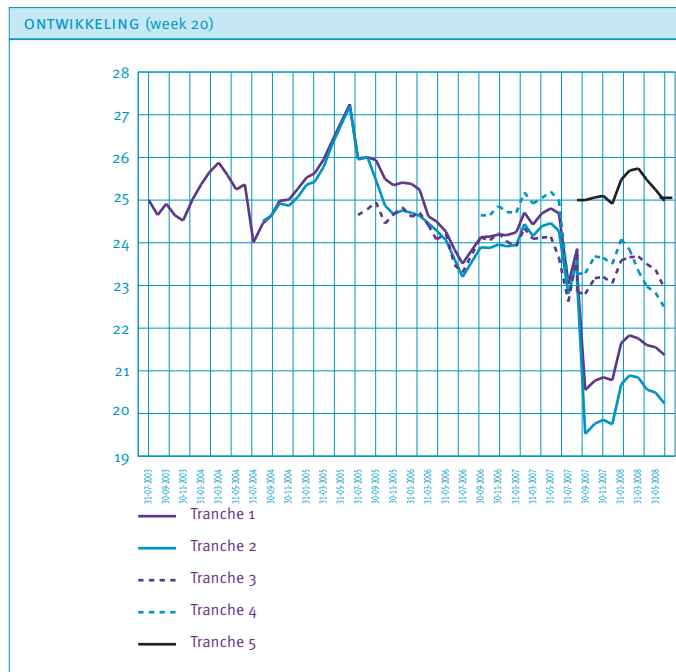
100% obligaties

Kenmerken	Tranche 1	Tranche 2	Tranche 3	Tranche 4	Tranche 5	Tranche 6
ingangsdatum	01-07-2003	01-07-2004	01-07-2005	01-07-2006	01-07-2007	01-07-2008
looptijd	8 jaar	8 jaar	10 jaar	8 jaar	8 jaar	7 jaar
maandelijkse click ²	+/- 1,00%	+/- 1,00%	+/- 0,75%	+/- 1,10%	+/- 1,00%	+/- 1,00%
minimum coupon	2,50%	2,50%	1,65%	2,50%	3,00%	4,10%
maximum coupon	12,00%	12,00%	9,00%	13,20%	12,00%	12,00%
uitgevende instelling	NIB Capital	NIB Capital	Fortis	Barclays	Rabo	Rabo

Gegevens 01-07-2008	Tranche 1	Tranche 2	Tranche 3	Tranche 4	Tranche 5	Tranche 6
aantal participaties	10.000	62.000	120.000	140.000	120.000	100.000
koers in euro's	€ 21,37	€ 20,23	€ 22,93	€ 22,48	€ 24,98	€ 25,00
vermogen in euro's	€ 213.700	€ 1.254.260	€ 2.751.600	€ 3.147.200	€ 2.997.600	€ 2.500.000
rendement op jaarbasis	1,25%	-0,78%	-0,09%	-1,11%	-0,08%	n.v.t.

2 Iedere maand wordt de performance van de EURO STOXX 50 Index 'vastgekleit' tussen minimaal (-) en maximaal (+) het genoemde percentage. Aan het einde van het boekjaar worden de vastgekleitte maandpercentages bij elkaar opgeteld en, wanneer het totaal hoger is dan de minimum coupon, uitgekeerd.

KOERSONTWIKKELING



UITGEKEERD DIVIDEND (als % van de nominale waarde à € 25,00)

Dividenden	Tranche 1	Tranche 2	Tranche 3	Tranche 4	Tranche 5	Tranche 6
2004	5,00%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
2005	4,92%	4,92%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
2006	3,96%	3,96%	2,96%	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
2007	7,05%	7,05%	5,05%	7,85%	n.v.t.	n.v.t.
2008	2,50%	2,50%	1,65%	2,50%	3,00%	n.v.t.

TOE- EN UITTREDEN

Beleggen in het Verzekerd Rendement Fonds is mogelijk binnen het FlexxVermogensplan en het FlexxPensioen van De Goudse.

Binnen het Verzekerd Rendement Fonds kan op 1 juli van elk jaar worden belegd in een nieuwe obligatie, een zogenaamde 'tranche', met een eigen gegarandeerd minimaal rendement, maximaal rendement en looptijd. De premies die door polishouders worden gestort ná de sluiting van een tranche en vóór de opening van de volgende tranche worden tijdelijk belegd in het Stallingsfonds (een geldmarktfonds). Op 1 juli worden de beleggingen in het Stallingsfonds omgezet naar de nieuwe tranche van het Verzekerd Rendement Fonds. Daarna sluit de tranche en is toetreding niet meer mogelijk.

Het Verzekerd Rendement Fonds keert elk jaar in de maand juli de ontvangen coupon uit als dividend. Het uitgekeerde dividend wordt automatisch belegd in het Dividend Fonds (een geldmarktfonds). De polishouders kunnen vervolgens vrij beschikken over hun belegging in het Dividend Fonds.

Gedurende de looptijd van een tranche kan worden uitgetreden tegen de marktwaarde van de obligatie. Die marktwaarde kan boven óf onder de nominale waarde liggen; de garantie op de inleg is daardoor bij tussentijdse uittreding niet van toepassing. Datzelfde geldt in het jaar van uittreden voor het gegarandeerde jaarlijkse minimale rendement.

Aan het einde van de looptijd van een tranche wordt de obligatie afgelost. Deze aflossing keert het Verzekerd Rendement Fonds uit en wordt automatisch belegd in het Stallingsfonds. Als het Verzekerd Rendement Fonds dan per 1 juli weer een tranche introduceert, wordt de aflossing herbelegd in die nieuwe tranche.

KOSTEN

KOSTEN IN 2007/2008	
Aan- en verkoopkosten	Stallingsfonds en Dividend Fonds: 0,05% aankoopkosten en 0,05% verkoopkosten Verzekerd Rendement Fonds: geen
Beheervergoeding	Stallingsfonds en Dividend Fonds: 0,24% op jaarbasis Verzekerd Rendement Fonds: 0,00%
Overige kosten	Stallingsfonds en Dividend Fonds: 0,06% op jaarbasis Verzekerd Rendement Fonds: 0,00%
TER	Stallingsfonds en Dividend Fonds: 0,30% op jaarbasis Verzekerd Rendement Fonds: 0,00%

RISICO'S

Aan beleggen in het algemeen en dus óók aan beleggen in het Verzekerd Rendement Fonds zijn financiële kansen maar ook financiële risico's verbonden. De waardeontwikkeling van effecten is afhankelijk van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten.

De mogelijkheid bestaat dat een belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren, alsook dat de inleg van de belegger bij een ongunstig koersverloop (deels) verloren gaat.

Elke belegging kent het marktrisico, het risico dat de koersen op de effecten(deel)markten fluctueren waardoor de koers en waarde van de beleggingen worden beïnvloed. Bij het Verzekerd Rendement Fonds uit dat zich in schommelingen in de marktwaarde van de obligatie gedurende de looptijd. De marktwaarde wordt tevens beïnvloed door het debiteurenrisico (fluctuaties door veranderingen in de kredietwaardigheid van de uitgevende financiële instelling) en het renterisico (schommelingen door veranderingen in de kapitaalmarktrente).

Omdat het Verzekerd Rendement Fonds bestaat uit een beperkt aantal tranches, is er sprake van een concentratierisico. Daarnaast moet rekening worden gehouden met het kredietrisico (de kans dat de financiële instelling aan het einde van de looptijd de obligatie niet kan aflossen); omdat uitsluitend wordt belegd in obligaties die worden uitgegeven door financiële ondernemingen die onder toezicht staan, is de kans op niet-aflossing zeer klein.

Het Verzekerd Rendement Fonds kent geen valutarisico. Er is een beperkt rendementsrisico: het fonds biedt immers een gegarandeerd minimaal rendement (behalve bij tussentijdse uittreding), maar de kans op een extra jaarlijks rendement is afhankelijk van de prestaties van de EURO STOXX 50 Index.

DISCLAIMER

Dit document wordt u ter informatie aangeboden en is geen aanbod tot beleggen in het Verzekerd Rendement Fonds.

De Goudse heeft dit document zorgvuldig samengesteld, maar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele fouten hierin. De cijfers in dit document zijn niet gecontroleerd door een externe accountant.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Voor FlexxVermogensplan en FlexxPensioen is een financiële bijsluiter opgesteld. U kunt deze downloaden via www.goudse.nl.