VIVIUM FONDSEN: SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

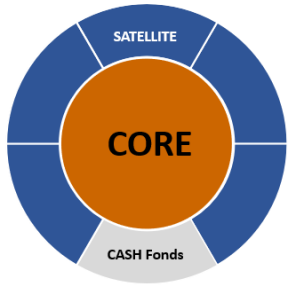
Duurzaam en performant fondsenaanbod: CORE - SATELLITE approach

Met in totaal 15 fondsen biedt Vivium een gevarieerd en beheersbaar fondsaanbod aan als basis voor een optimale portefeuillespreiding.

Het opmaken van uw persoonlijke portefeuille gebeurt in samenspraak met uw makelaar, waarbij de doelstelling is dat uw gekozen fondsen in lijn zijn met uw risicoprofiel. Uw risicoprofiel houdt zowel rekening met uw kennis en ervaring over de financiële markten, uw financiële situatie, alsook met uw duurzaamheidsvoorkeuren.

Een beleggingsportefeuille bij Vivium bestaat hoofdzakelijk uit een CORE of kerngedeelte, eventueel aangevuld met een SATELLITE gedeelte.

Voor de samenstelling van het **CORE** of kerngedeelte stellen we profielfondsen en/of gemengde fondsen voor. Er zitten zowel actief als passief beheerde fondsen in het aanbod.
Bijkomend diversificatie (**SATELLITE**) is mogelijk via een belegging in actuele, duurzame thema's (Healthcare, Water of Energie-Transitie) of een impactfonds.



Sterke en duurzame partnerships...

Het jarenlange partnership met **Degroof Petercam AM** staat centraal in ons kernaanbod (CORE). Via DPAM kan je als klant rekenen op een professioneel beheer gebaseerd op fundamentele overtuiging. Vivium biedt een waaier van profielfondsen aan, alsook het thematische Europe Sustainable fonds.

Via **ShelteR IM** en **PTAM** voegen we de multi manager-approach toe aan ons kernaanbod. **ShelteR IM** biedt als onafhankelijke fondsbeheerder een selectie aan van gerenomeerde actieve fondsbeheerders, aangevuld met globaal geïnvesteerde ETFs voor een optimale diversificatie. **PTAM (Prof. Stefan Duchateau)** maakt individuele keuzes van aandelen en obligaties gebaseerd op een multi-factorenmodel. Vivium is de enige (en trotse) aanbieder van het gemengde PTAM Global Allocation Fund voor de neutrale tot dynamische belegger.

iShares (BlackRock) is al meer dan twee decennia toonaangevend op de ETF-markt (passief beleggen) door het leveren van portefeuillebouwstenen voor grote en kleine beleggers. Ontdek hier de keuze van Vivium.

Amundi, de grootste Europese vermogensbeheerder, is een nieuwe sterkhouder in ons aanbod en voegt zowel passieve kernfondsen/ ETFs, als thematische fondsen toe in de sector Energie Transitie (actief beheer) en Water (ETF). Het cashfonds biedt dan weer de nodige kapitaalbescherming via beleggingen in kortetermijn schuldinstrumenten van hoge kwaliteit.

Het thema Healtcare biedt Vivium aan via **Fidelity** dat resoluut kiest voor kwaliteitsbedrijven die op de lange termijn zullen profiteren van structurele groeifactoren binnen de gezondheidszorg (vergrijzing, toegenomen zorgbehoefte).

Met **Funds For Good** kiest u voor beleggen met impact, meer bepaald sociale impact. Naast rendement voor uw investering zorgt u ervoor dat ondernemers worden verder geholpen bij het realiseren van hun ideeën.

Beheerders Kernfondsen

DPAM – Degroof Petercam Asset Management
SHELTER Investment Management
PT Asset Management
iShares by BlackRock
Amundi ETF Asset Management

... met een bijzondere aandacht voor duurzaamheid.

Duurzaamheid staat centraal in al uw beleggingen bij Vivium. Een doorgedreven ESG-integratie (Environment Social Governance) gecombineerd met uitsluitingen van controversiële sectoren is dé basis voor alle fondsen aangeboden door Vivium. Bedrijven die goed scoren op deze domeinen, genieten de voorkeur om opgenomen te worden in de beleggingsportefeuille. Hiermee onderlijnen we onze overtuiging om enkel te beleggen in duurzame portefeuilles om op deze wijze betere risicogewogen rendementen te kunnen bewerkstelligen.

Zo bestaat het volledige fondsenaanbod uit ten minste artikel 8 en artikel 8+ fondsen in kader van Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-verordening voor meer transparantie over duurzame financiering). Dit betekent dat uw belegging actief bijdraagt aan milieu- en sociale aspecten door middel van de onderliggende investeringen, voorgesteld aan de hand van een minimum % duurzame beleggingen. Een ander criterium is dat de ondernemingen waarin geïnvesteerd wordt, blijk moeten geven van goed bestuur. Deze Europese wetgeving laat klanten toe om makkelijker fondsen onderling vergelijken en duurzaamheidscriteria mee te nemen in zijn/haar beslissing.

Bovendien stellen de vermogensbeheerder zelf actief vragen aan bedrijven over ESG-thema's waarin het fonds wenst te investeren.

Beheerders Satelietfondsen

Fidelity International
Amundi Asset Management
DPAM – Degroof Petercam Asset Management
FUNDSFORGOOD Invest. Impact

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

OPBOUW VAN UW BELEGGINGSPORTEFEUILLE MET KERNFONDSEN

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

Beleggingsportefeuillle perfect afgestemd op het risicoprofiel van de klant

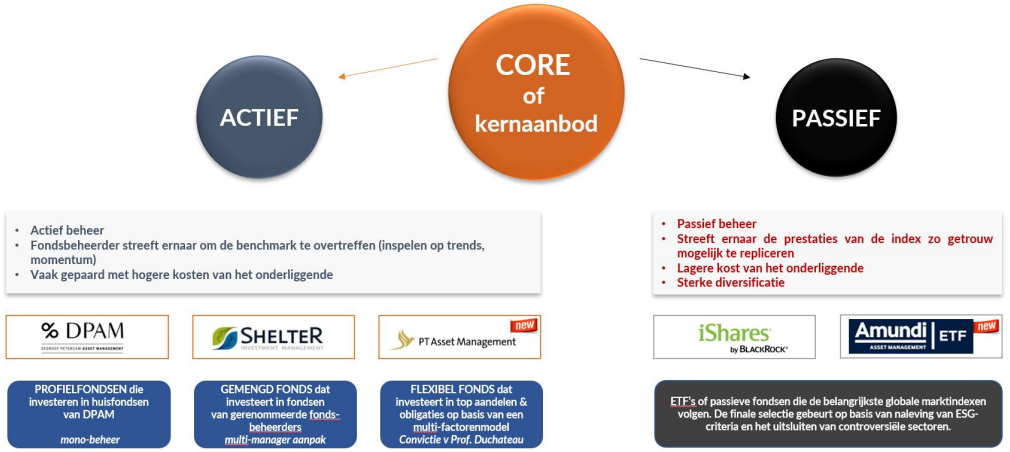
Het CORE of kerngedeelte van een beleggingsportefeuille kan op verschillende manieren worden ingevuld afhankeijk van de behoefte, doelen en situatie van u als klant.

Een brede diversificatie ligt aan de basis, daarom vormen profielfondsen of gemengde fondsen een geschikte oplossing. Daarnaast is kostenbeheersing ook een belangrijk kenmerk. **Vivium biedt in totaal 9 kernfondsen met zowel actief, passief of een mix tussen actief en passief beheer.**

Risicobeheer staat centraal in het beheer van onze **actief beheerde profielfondsen en gemengd/flexibel fonds**. Een continu risicobeheer zorgt dat de beleggingsportefeuille in lijn is met het gekozen risicoprofiel. Bij onverwachte economische tendensen kan de samenstelling van de portefeuille dus onmiddellijk worden bijgesteld. Zo vormen deze fondsen een één-op-één match met het MiFID-beleggersprofiel van de klant.

De **passieve fondsen/ ETF's** 'tracken' daarentegen de prestaties van de gevolgde index. Een keuze voor een tracker op de **wereldindex MSCI World (100% aandelen)** is een voor de hand liggende keuze. Aangezien de VS het grootste gewicht innemen, belegt u ook voor een groot stuk in de Amerikaanse bigtechaandelen die een groot deel van de groei voor hun rekening nemen.

Daarnaast voegden we recent ook een tracker toe die voor **100% belegt in bedrijfsobligaties**. Door de fors gestegen marktrentes zijn obligaties weer interessant geworden.



Kerngegevens & performance verzekeringsfondsen

	ISIN	Oprichtingsdatum	Profil recommandé	YTD	1 jaar	3 jaar (gannualiseerd)	5 jaar (geannualiseerd)	10 jaar (geannualiseerd)
Stability Fund	BE0389181174	7/1/1998	Défensif	0.19	2.98	2.19	0.87	0.92
Balanced-Low	BE6298006873	9/18/2017	Neutre	-0.60	2.91	2.77	1.29	—
Balanced Fund	BE0389440828	11/1/1997	Equilibré	-1.36	2.72	3.12	2.86	2.52
Dynamic Fund	BE0389007379	7/1/1998	Dynamique	-2.32	2.87	3.97	4.46	3.40
Dynamic Multi Funds	BE6333126934	4/4/2022	Dynamique	-1.98	4.76	5.74	—	—
PTAM Global Allocation Fund	BE6346526104	11/6/2023	—	-0.97	3.06	—	—	—
Global Sustainable Equities ETF	BE6333127940	4/4/2022	—	-2.28	5.36	7.40	—	—
Global Climate Change Equities ETF	BE6346527110	11/6/2023	—	-2.98	4.57	—	—	—
Euro Corporate SRI Bonds ETF	BE6346528126	11/6/2023	—	1.52	3.52	—	—	—

Actief en professioneel beheer gebaseerd op fundamentele overtuiging

Onze actieve fondsbeheerders staan garant voor kwaliteit en heel veel ervaring. **Degroof Petercam AM is een Belgische vermogensbeheerder**, met internationale aanwezigheid en **meer dan 30 jaar expertise**. De in-house expertise van Degroof Petercam AM sleepte in 2021 en 2023 verschillende awards in de wacht in de categorieën gemengde fondsen met laag risico, met neutraal risico en Europese aandelen.

Shelter IM selecteert op een volledig **onafhankelijke** manier **topfondsen van derden**. Onderliggende fondsen die niet presteren volgens de verwachting van de fondsbeheerder worden simpelweg vervangen.

Het **PTAM Global Allocation Fund is met Prof. Stefan Duchateau**, professor in Risk Management, Financial Engineering and Portfolio management in zeer bekwame handen. Op basis van zijn ervaring en convicties stuurt hij het multi-factorenmodel aan en **optimaliseert het fonds risico en return** als geen ander.

Selectie van passieve fondsen met oog op efficiëntie en kostenreductie

Passief beheerde fondsen repliceren de prestatie van een marktindex. Vivium selecteerde haar ETF's waar de markten zeer liquide en efficiënt zijn.

Voor aandelen is dit het geval voor de **wereldindex MSCI** die in totaal in meer dan 1500 bedrijven belegt. Na een doorgedreven ESG-focus en uitsluitingen van alle controversiële sectoren belegt u als klant in 350-tal bedrijven van de hoogste kwaliteit samengebracht in 1 fonds. aan de laagst mogelijk kost.

Voor obligaties genieten **kwalitatieve bedrijfsobligaties** vandaag de voorkeur van de markt. Met in totaal meer dan 2500 obligaties (uitgegeven in EUR) in portefeuille mikt deze tracker op hogere rendementen dan staatobligaties zonder overmatige risico's te nemen.

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

KERNFONDSEN: RISK/RETURN REVIEW

Kerngegevens onderliggende fondsen

	ISIN	Morningstar Rating	Morningstar ESG Risk Rating for Funds	Oprichtingsdatum	Investment Area
DPAM B Defensive Strategy B	BE6227492921	★★★★	⊜⊜⊜⊜	11/2/2011	Global
DPAM B Balanced Low Strat B	BE6264046770	★★★	⊜⊜⊜⊜	5/9/2014	Global
DPAM B Balanced Strategy B	BE6227494943	★★★★	⊜⊜⊜⊜	11/2/2011	Global
DPAM B Active Strategy B	BE6227496963	★★★	⊜⊜⊜⊜⊜	11/2/2011	Global
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	LU2439543393	★★★	⊜⊜⊜⊜	4/14/2022	Global
PTAM Global Allocation I	DE000A3CNGJ9	★★★★	⊜⊜⊜⊜	9/1/2021	Global
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	IE00BYX2JD69	★★★	⊜⊜⊜⊜⊜	10/12/2017	Global
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	LU1437018168	★★★	⊜⊜⊜	11/11/2016	Global
Amundi MSCI Wld SRIClmtNtZrAmbtPABETF€A	IE000Y77LGG9	★★★	⊜⊜⊜⊜⊜	1/18/2024	Global

Risk/Return parameters onderliggende fondsen

	Volatiliteit	Beta 5J	Sharpe Ratio 5J
DPAM B Defensive Strategy B	6.03	1.09	0.08
DPAM B Balanced Low Strat B	7.29	0.91	0.24
DPAM B Balanced Strategy B	8.67	1.09	0.33
DPAM B Active Strategy B	10.63	0.95	0.45
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	—	—	—
PTAM Global Allocation I	—	—	—
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	15.03	1.09	0.51
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	5.19	0.95	-0.25
Amundi MSCI Wld SRIClmtNtZrAmbtPABETF€A	15.17	1.11	0.45

Enkele begrippen nader verklaard

Volatiliteit (Standaarddeviatie): Het begrip volatiliteit (standaarddeviatie) duidt de beweeglijkheid van de koers van het beleggingsfonds aan. Een hoge volatiliteit (standaarddeviatie) betekent dat de kans dat de koers van het beleggingsfonds sterk stijgt of daalt binnen een relatief korte periode eerder groot. De volatiliteit (standaarddeviatie) wordt doorgaans berekend met behulp van de maandelijkse returns over de laatste 5 jaar of sinds de lancering van het fonds. De standaardafwijking wordt bepaald door middel van de standaardformule.

Deze formule meet de spreiding van de rendementen, rondom het gemiddelde rendement. Als een gemiddeld rendement 5% is en de standaarddeviatie is 10%, dan ligt in 95% van de gevallen het rendement tussen -15% en 25% (plus en min twee standaarddeviaties).

Beta: De bèta staat voor de mate van volatiliteit (beweeglijkheid) van het rendement van een bepaald financieel instrument ten opzichte van het rendement van de rest van de markt. De bèta geeft het risico van een financieel instrument aan. De uitkomst is een getal dat rond de 1 ligt.
In het algemeen geldt:

- Het rendement van een effect met β > 1 stijgt (daalt) méér dan de stijging (daling) van de markt.
- Het rendement van een effect met β < 1 stijgt (daalt) minder dan de stijging (daling) van de markt.
- Het rendement van een effect met β = 1 stijgt (daalt) evenveel als de markt.
- Het rendement een effect met β < 0 daalt (stijgt) wanneer het rendement van de markt stijgt (daalt).

Sharpe Ratio: De Sharpe ratio is een maatstaf die de verhouding aangeeft tussen het eventuele risico en de opbrengst van een investering of belegging. Hoe hoger de ratio, hoe relatief hoger de compensatie voor de investering. Doorgaan wordt een sharpe ratio die hoger is dan 0,5 als een mooi resultaat beschouwd.

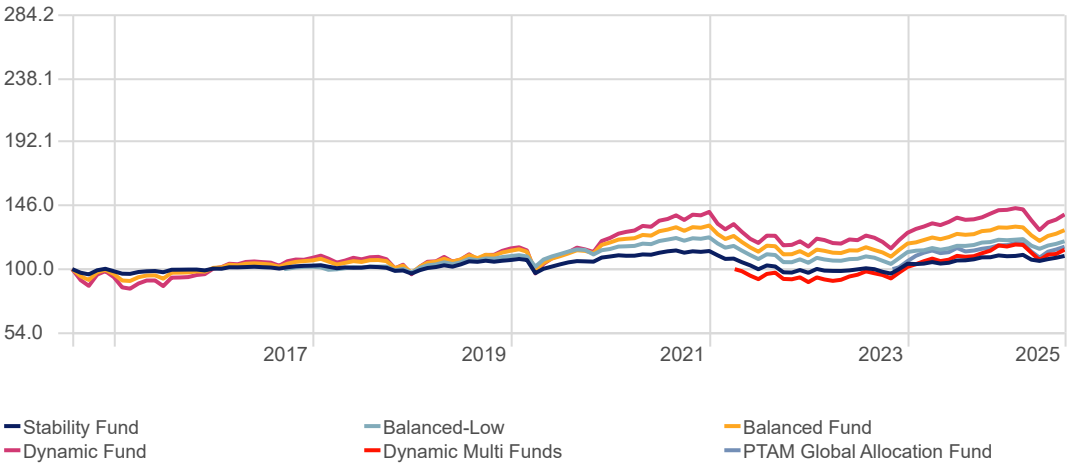
Source: Morningstar Direct

KERNFONDSEN: SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

Historische performance verzekeringsfondsen (actief aanbod)

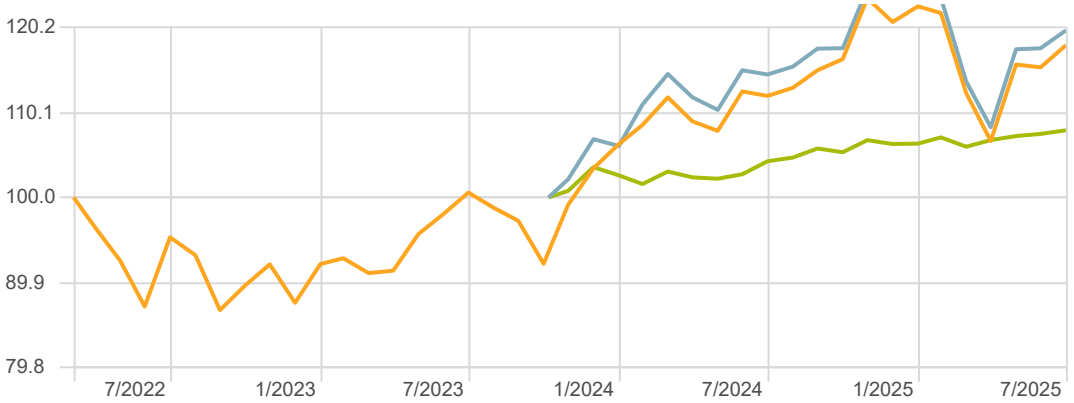
Time Period: 8/1/2015 to 7/31/2025



Stability Fund
Balanced-Low
Balanced Fund
Dynamic Fund
Dynamic Multi Funds
PTAM Global Allocation Fund

Historische performance verzekeringsfondsen (passief aanbod)

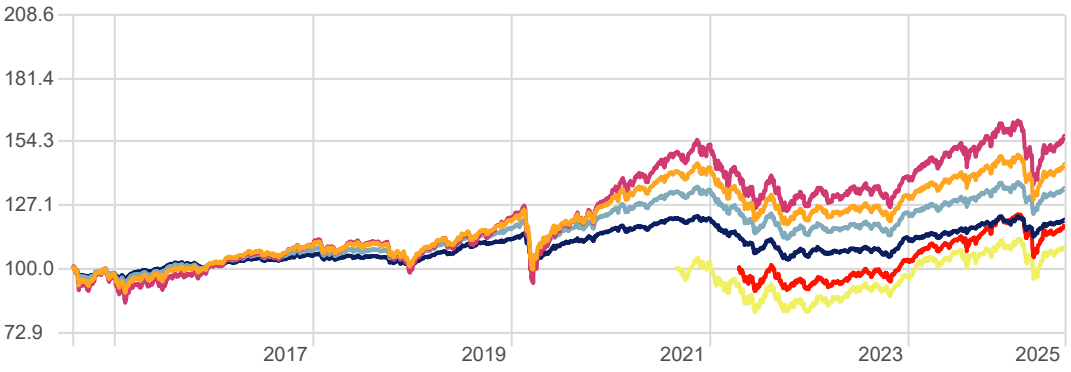
Time Period: 4/4/2022 to 7/31/2025



Global Sustainable Equities ETF
Global Climate Change Equities ETF
Euro Corporate SRI Bonds ETF

Historische performance onderliggende fondsen (actief aanbod)

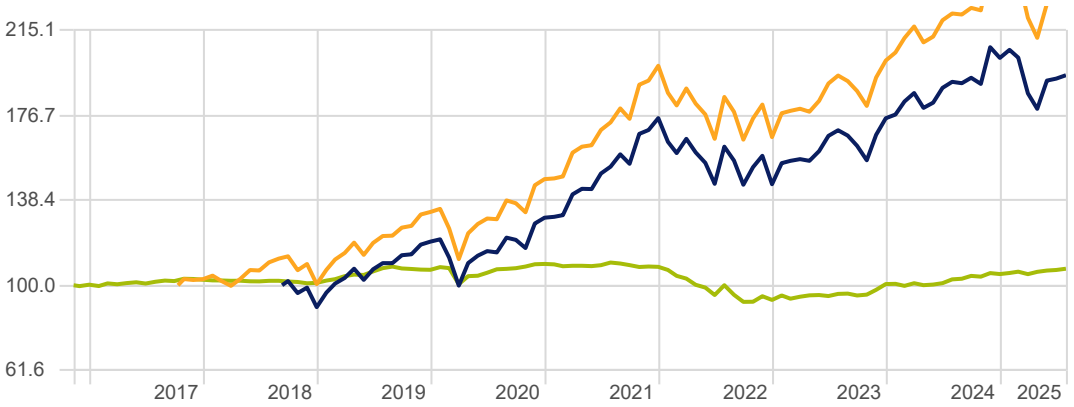
Time Period: 8/1/2015 to 7/31/2025



DPAM B Defensive Strategy B
DPAM B Balanced Low Strat B
DPAM B Balanced Strategy B
DPAM B Active Strategy B
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc
PTAM Global Allocation I

Historische performance onderliggende fondsen (passief aanbod)

Time Period: 11/11/2016 to 7/31/2025



iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C
Amundi MSCI Wld SRIClmtNtZrAmbtPABETF€A

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

KERNFONDSEN: ESG REVIEW

Morningstar Sustainability Rating

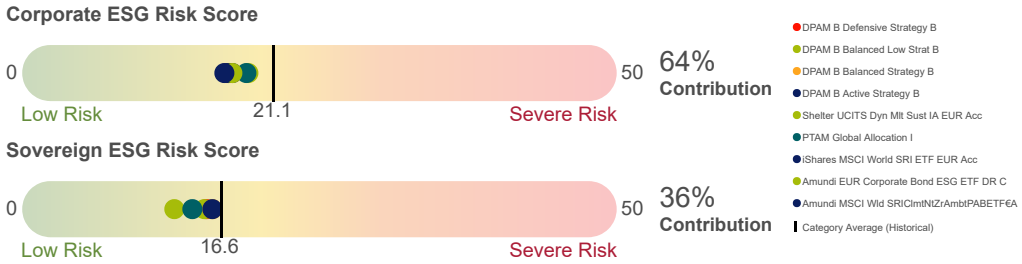
	Morningstar ESG Risk Rating for Funds	Sustainability % Rank t.o.v. categorie
DPAM B Defensive Strategy B	🌐🌐🌐🌐🌐	5
DPAM B Balanced Low Strat B	🌐🌐🌐🌐🌐	4
DPAM B Balanced Strategy B	🌐🌐🌐🌐🌐	5
DPAM B Active Strategy B	🌐🌐🌐🌐🌐🌐	4
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	🌐🌐🌐🌐🌐	11
PTAM Global Allocation I	🌐🌐🌐🌐🌐	23
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	🌐🌐🌐🌐🌐🌐	7
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	🌐🌐🌐	43
Amundi MSCI Wld SRIClmtNtZrAmbtPABETF€A	🌐🌐🌐🌐🌐	6

Investeringen in controversiële activiteiten (%)

	Palm olie	Steenkool	Alcohol	Controversiële wapens	Tabak	Kernenergie
DPAM B Defensive Strategy B	0.00	0.06	0.37	0.04	0.22	1.35
DPAM B Balanced Low Strat B	0.00	0.08	0.34	0.07	0.13	1.19
DPAM B Balanced Strategy B	0.01	0.08	0.30	0.08	0.14	0.87
DPAM B Active Strategy B	0.01	0.08	0.29	0.08	0.08	0.65
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	0.01	0.10	0.85	0.08	0.37	0.62
PTAM Global Allocation I	0.00	0.00	0.16	0.14	0.00	0.00
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	0.00	0.01	0.00	0.01	0.01	0.16
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.16
Amundi MSCI Wld SRIClmtNtZrAmbtPABETF€A	0.00	0.00	0.00	0.08	0.00	0.61

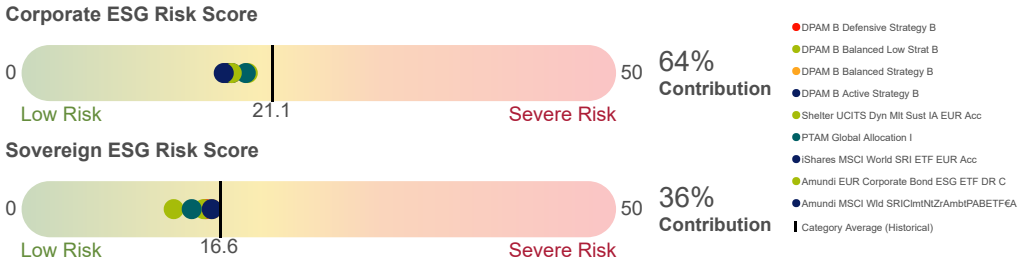
Duurzaamheidsrisicoscore - Actieve kernfondsen

Portfolio Date: 5/31/2025 Global Category: Cautious Allocation



Duurzaamheidsrisicoscore - Passieve kernfondsen

Portfolio Date: 5/31/2025 Global Category: Cautious Allocation



Enkele begrippen nader verklaard

Morningstar Sustainability Rating: De Morningstar Sustainability Rating is bedoeld om te meten hoe goed de uitgevende bedrijven van de effecten binnen de portefeuilleposities van een fonds zijn het beheren van hun financieel materiële milieu-, sociale en bestuurlijke zaken, of ESG, risico's ten opzichte van de Morningstar Global Category-peers van het fonds. De Morningstar-duurzaamheidsbeoordeling wordt weergegeven door wereldbolpictogrammen waar Hoog is gelijk aan 5 bollen en Laag is gelijk aan 1 wereldbol. De analyse gebeurt op basis van data afkomstig van Sustainalytics .

Sustainalytics: Sustainalytics is een onafhankelijk onderzoeks-, beoordelings- en analysebureau op het gebied van milieu, maatschappij en governance en corporate governance. Morningstar, Inc. nam in 2020 Sustainalytics volledig over. Sustainalytics biedt ESG-scores voor bedrijven, die worden geëvalueerd binnen wereldwijde branchegroepen, en volgt en categoriseert ESG-gerelateerde controversiële incidenten bij bedrijven. Morningstar heeft een licentie verleend voor de ESG-analyse op bedrijfsniveau van Sustainalytics voor gebruik bij het berekenen van ratings voor beheerde producten en indexen met behulp van de Morningstar-database met portefeuilleposities.

Source: Morningstar Direct

VOEG EEN ACCENT TOE AAN UW PORTEFEUILLE VIA EEN SATELLITE FONDS

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

Wat kan de toevoeging van een sattelietfonds me bieden?

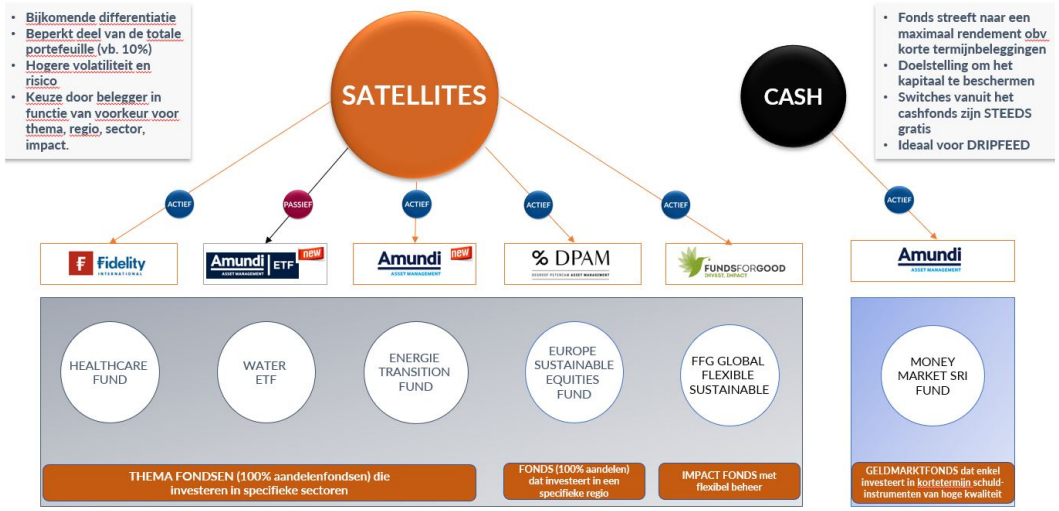
De rol van een satellietfonds in de portefeuille is **diversificatie**. De keuze voor een satelliet is een persoonlijke keuze en hangt af van uw voorkeuren als belegger. Het is dus niet de doelstelling om aan elke portefeuille een satellietfonds toe te voegen.

Over het algemeen zijn de **risico's en de volatiliteit hoger** gezien de blootstelling aan aandelen in een specifieke sector. Het satellietfonds neemt per definitie **een beperkt deel in van de portefeuille**. Met een satelliet streeft u naar een hoger rendement door een keuze in een thema of sector waarin u gelooft/ sterke interesse in heeft.

Vivium biedt fondsen aan die beleggen in specifieke thema's, regio's alsook een impactfonds. Op deze manier kan u naar behoeven een accent toevoegen aan uw portefeuille.

- Via themafondsen investeert u in HEALTHCARE, WATER en/of ENERGIE-TRANSITIE
- Investeren in duurzame EUROPESE bedrijven
- Sociale IMPACT creëren via FFG Global Flexible Sustainable Fund

Aanbod satellietfondsen & cashfonds



Cash is back !

Na een periode van lage en negatieve rentes is de **rente sinds begin 2022 fors gestegen**. Vandaag zitten we zelfs in een uitzonderlijke situatie waarbij de kortetermijnrente hoger is dan de langetermijnrente. Aandelenfondsen herstelden dit jaar fors en bewijzen hiermee op lange termijn hun hoger rendementspotentieel.

Met het **Money Market SRI Fund** kan je voordeel halen uit de gestegen rente. Stel uw beleggingsportefeuille samen en spreid het instapmoment van uw belegging met de **optie Drip Feed**. Uw investeringsbedrag wordt zo in het cashfonds ondergebracht en is in tussentijd **optimaal belegd.** Zo profiteert u van een mooi tussentijds rendement terwijl u uw beleggingsportefeuille opbouwt.

Naast de mogelijkheid om via gespreide periodieke stortingen in de markt te stappen biedt het Money Market SRI Fund ook de mogelijkheid om **winsten veilig te stellen of tijdelijk uit de markt te stappen**. U kan als klant in woelige beurstijden dus eventjes aan de kant gaan zonder risico. Later kan je dan makkelijk terug switchen naar een fonds dat past in je profiel zonder extra kosten of verzekeringstaks.

Het verschil maken door impact beleggen

Lange tijd geleden, volgens een legende, ontstond een hevige bosbrand in het woud. Alle dieren keken geschrokken toe, overweldigd door onmacht.

Alleen een piepkleine kolibrie ondernam actie, het diertje vloog heen en weer tussen de rivier en de brand, telkens met een paar druppeltjes water in zijn bek.

Na een tijdje zei het gordeldier, dat zich ergerde aan deze belachelijke actie : "Kolibrie, ben je gek? Met die paar druppels kan je het vuur nooit doven!". Waarop de kolibrie antwoordde: "Misschien niet, maar ik doe mijn deel".

De firma Funds For Good schenkt 50% van haar eigen winst (met een minimum van 10% van haar inkomsten) aan een sociaal project, dit alles geheel zonder negatieve impact op het rendement van de beleggingsproducten.

Het geld dat vrijkomt door deze schenkingen wordt gebruikt om 'leningen op eer' (interestvrije leningen van het eigen vermogen) uit te geven aan werkzoekende om hen zo de kans te geven om hun eigen job te creëeren door als zelfstandige hun eigen zaak op te starten. Wanneer deze leningen worden terugbetaald, hergebruiken we deze middelen om andere werkzoekenden op dezelfde manier te helpen.

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

SATELLIETFONDSEN EN CASHFONDS : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

Kiezen voor diversificatie van uw portefeuille is een duurzame keuze

Satellietfondsen vormen een complementaire aanvulling bij het kerngedeelte van uw beleggingsportefeuille. In functie van uw risicoprofiel en duurzaamheidsvoorkeuren beschikt u in ons fondsenaanbod over een uitgebreide keuze tussen gerenommeerde fondsbeheerders met een waaier aan gemengde tot pure aandelenfondsen of obligatiefondsen, actieve en passieve fondsen (ETF) en sterke thematische fondsen om een **evenwichtige portefeuille** samen te stellen. Al onze fondsen kunnen bovendien een uitstekend rapport neerleggen op vlak van prestatie in het verleden, rekening houdend met het risico van soortgelijke fondsen (uitgedrukt in een Morningstar sterrenrating), alsook op vlak van duurzaamheid (waarbij het ESG-risico wordt uitgedrukt in wereldbollen).

Duurzaamheid is nooit ver weg bij Vivium gezien **al onze fondsen ten minste artikel 8 zijn** in kader van de EU-verordening voor meer transparantie over duurzame financiering. Dat uw portefeuille bestaat uit bedrijven met een hoog of verbeterend ESG-profiel (ecologische, sociale en governance criteria) zorgt ervoor dat deze beter standhoudt in een moeilijke context en op lange termijn een hoger voor risico gecorrigeerd rendement oplevert. Een sterk ESG-profiel en aantrekkelijke financiële prestaties op lange termijn gaan vaak hand in hand.

Bedrijven die bewust omgaan met ESG-factoren, geven vaak blijk van operationele uitmuntendheid. Dit vermindert de kosten en verhoogt de winstgevendheid. Ze zijn beter voorbereid om het hoofd te bieden aan toenemende ESG-risico's (watertekort, cyberaanvallen, enz.) en strengere ESG-reglementering (over pesticiden, CO2-uitstoot, enz.). Door de toenemende bewustwording voor ESG is duurzaam beleggen aan een gestage opmars bezig.

Kerngegevens & performance verzekeringsfondsen

	ISIN	Oprichtingsdatum	Beheersvergoeding	YTD	1 jaar	3 jaar (gannualiseerd)	5 jaar (geannualiseerd)	10 jaar (geannualiseerd)
Healthcare Fund	BE6346531153	11/6/2023	1,25%	-12.89	-19.53	—	—	—
Water ETF	BE6346530148	11/6/2023	1,25%	4.59	3.49	—	—	—
Energy Transition Fund	BE6346529132	11/6/2023	1,25%	5.17	-3.27	—	—	—
Europe Sustainable Fund	BE0389180168	6/14/2000	0,50%	0.32	-2.08	4.33	6.43	0.92
FFG Global Flexible Sustainable Fund	BE6298007889	9/18/2017	0,75%	-3.74	-3.07	-0.62	-0.37	—
Money Market SRI Fund	BE6333128955	4/4/2022	0,25%	1.15	2.43	2.46	—	—

Actieve fondsbeheerders die het verschil willen maken

Healthcare Fund

Energy Transition Fund

Europe Sustainable Equities

FFG Global Flexible

Passief / Index fonds

Water ETF

Cash fonds

Money Market SRI Fund

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

SATELLIET FONDSEN EN CASHFONDS : RISK/RETURN REVIEW

Kerngegevens onderliggende fondsen

	ISIN	Morningstar Rating	Morningstar ESG Risk Rating for Funds	Oprichtingsdatum	Investment Area
Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR	LU0346388969	★★★★	֎֎֎֎֎	3/25/2008	Global
Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc	FR0014002CH1	—	֎֎֎֎	4/23/2021	Global
KBI Global Energy Transition D EUR	IE00B4R1TM89	★★★★	֎֎֎֎֎	9/23/2009	Global
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	BE0940002729	★★★★	֎֎֎֎֎	12/31/2002	Europe
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	LU1697917083	★	֎֎֎֎֎	3/9/2018	Global
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	FR0011176635	—	֎֎֎֎	1/20/2012	Euroland

Risk/Return parameters onderliggende fondsen

	Volatiliteit 5 Yr	Beta 3 Yr	Sharpe Ratio 3 Yr
Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR	12.86	0.97	-0.34
Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc	—	—	—
KBI Global Energy Transition D EUR	20.96	1.38	-0.12
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	14.21	0.97	0.15
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	8.23	0.93	-0.31
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	0.55	—	-1.05

Enkele begrippen nader verklaard

Volatiliteit (standaarddeviatie): Het begrip volatiliteit (standaarddeviatie) duidt de beweeglijkheid van de koers van het beleggingsfonds aan. Een hoge volatiliteit betekent dat de kans dat de koers van het beleggings-fonds sterk stijgt of daalt binnen een relatief korte periode eerder groot. De volatileit (standaarddeviatie) wordt doorgaans berekend met behulp van de maandelijkse returns over de laatste 3 jaar, 5 jaar of sinds de lancering van het fonds. De volatiliteit (standaarddeviatie) wordt bepaald door middel van de standaardformule.

Deze formule meet de spreiding van de rendementen, rondom het gemiddelde rendement. Als een gemiddeld rendement 5% is en de standaarddeviatie is 10%, dan ligt in 95% van de gevallen het rendement tussen -15% en 25% (plus en min twee standaarddeviaties).

Beta: De bèta staat voor de mate van volatiliteit (beweeglijkheid) van het rendement van een bepaald financieel instrument ten opzichte van het rendement van de rest van de markt. De bèta geeft het risico van een financieel instrument aan. De uitkomst is een getal dat rond de 1 ligt.
In het algemeen geldt:

- Het rendement van een effect met β > 1 stijgt (daalt) méér dan de stijging (daling) van de markt.
- Het rendement van een effect met β < 1 stijgt (daalt) minder dan de stijging (daling) van de markt.
- Het rendement van een effect met β = 1 stijgt (daalt) evenveel als de markt.
- Het rendement een effect met β < 0 daalt (stijgt) wanneer het rendement van de markt stijgt (daalt).

Sharpe Ratio: De Sharpe ratio is een maatstaf die de verhouding aangeeft tussen het eventuele risico en de opbrengst van een investering of belegging. Hoe hoger de ratio, hoe relatief hoger de compensatie voor de investering. Doorgaan wordt een sharpe ratio die hoger is dan 0,5 als een mooi resultaat beschouwd.

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

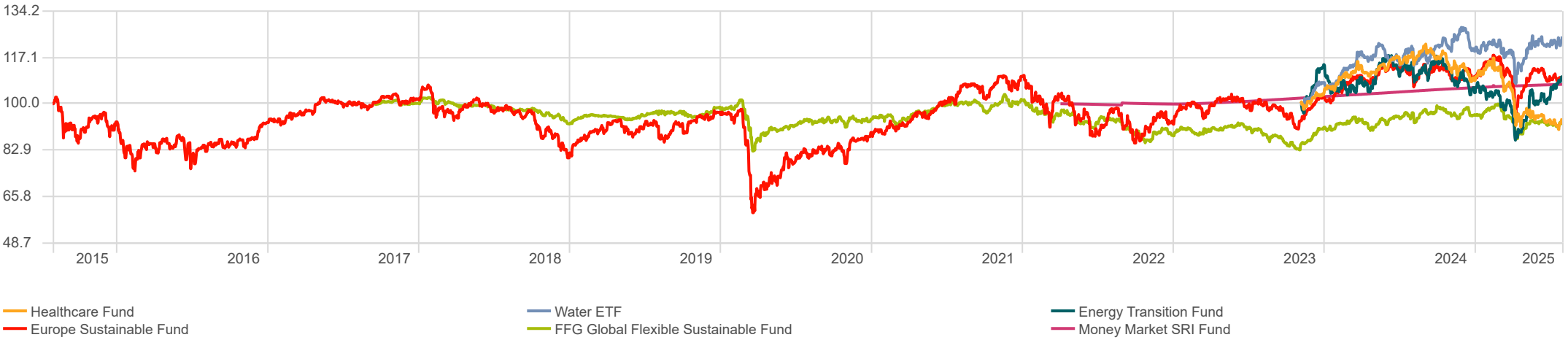
Source: Morningstar Direct

SATELLIET FONDSEN EN CASHFONDS : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Maandelijkse fiche | Return Date: 7/31/2025

Historische performance verzekeringsfondsen

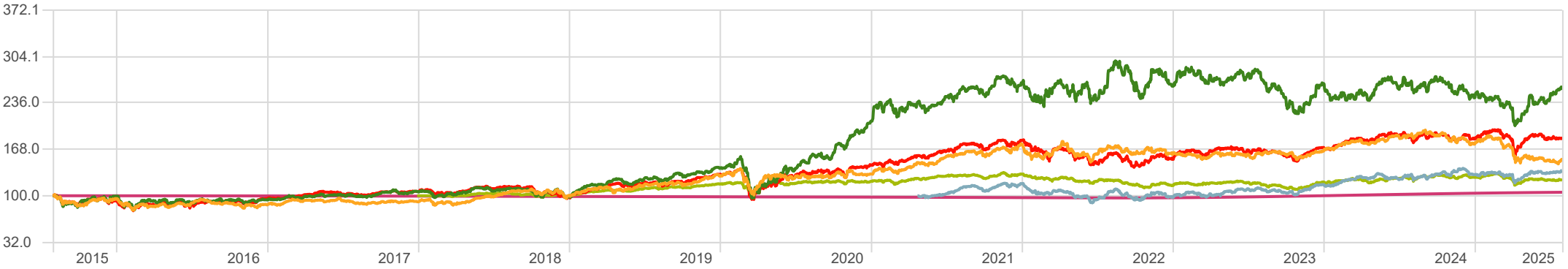
Time Period: 8/1/2015 to 7/31/2025



Healthcare Fund
Europe Sustainable Fund
Water ETF
FFG Global Flexible Sustainable Fund
Energy Transition Fund
Money Market SRI Fund

Historische performance onderliggende fondsen

Time Period: 8/1/2015 to 7/31/2025



Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap
Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc
FFG Global Flexible Sustainable R Acc
KBI Global Energy Transition D EUR
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C

www.vivium.be

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct

SATELLITE FONDSEN: ESG REVIEW

Morningstar Sustainability Rating

	Morningstar ESG Risk Rating for Funds	Sustainability % Rank t.o.v. categorie
Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR	●●●●●	11
Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc	●●●●●	28
KBI Global Energy Transition D EUR	●●●●●	2
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	●●●●●	10
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	●●●●●	8
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	●●●●	16

Investeringen in controversiële activiteiten (%)

	Palm olie	Steenkool	Alcohol	Controversiële wapens	Tabak	Kernenergie
Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR	0.00	0.06	0.00	0.08	0.04	0.09
Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
KBI Global Energy Transition D EUR	0.00	2.82	0.00	0.00	0.00	4.62
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.33
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	0.00	0.00	5.25	0.00	0.00	0.00
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Duurzaamheidsrisicoscore - Satellietfondsen en Cashfund

Portfolio Date: 5/31/2025 Global Category: Healthcare Sector Equity

Corporate ESG Risk Score

100% **Contribution**

Sovereign ESG Risk Score

0% **Contribution**

- Fidelity Global Healthcare Y-Acc-EUR
- Amundi MSCI Water UCITS ESG-Scr ETF Acc
- KBI Global Energy Transition D EUR
- DPAM B Equities Eur Sust B € Cap
- FFG Global Flexible Sustainable R Acc
- Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C
- Category Average (Historical)

Enkele begrippen nader verklaard

Morningstar Sustainability Rating: De Morningstar Sustainability Rating is bedoeld om te meten hoe goed de uitgevende bedrijven van de effecten binnen de portefeuilleposities van een fonds zijn het beheren van hun financieel materiële milieu-, sociale en bestuurlijke zaken, of ESG, risico's ten opzichte van de Morningstar Global Category-peers van het fonds. De Morningstar-duurzaamheidsbeoordeling wordt weergegeven door wereldbolpictogrammen waar Hoog is gelijk aan 5 bollen en Laag is gelijk aan 1 wereldbol. De analyse gebeurt op basis van data afkomstig van Sustainalytics .

Sustainalytics: Sustainalytics is een onafhankelijk onderzoeks-, beoordelings- en analysebureau op het gebied van milieu, maatschappij en governance en corporate governance. Morningstar, Inc. nam in 2020 Sustainalytics volledig over. Sustainalytics biedt ESG-scores voor bedrijven, die worden geëvalueerd binnen wereldwijde branchegroepen, en volgt en categoriseert ESG-gerelateerde controversiële incidenten bij bedrijven. Morningstar heeft een licentie verleend voor de ESG-analyse op bedrijfsniveau van Sustainalytics voor gebruik bij het berekenen van ratings voor beheerde producten en indexen met behulp van de Morningstar-database met portefeuilleposities.

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CV
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 – RPR Brussel

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

Source: Morningstar Direct