

## Beleggingsbeleid

Het beleggingsdoel van de portefeuille is een doorlopende vermogensaan groei te realiseren door middel van een aanzienlijke belegging in vastrentende effecten en een eerder beperkte belegging in aandelen.

## Resultaten vanaf start

Time Period: Since Common Inception (02/07/1998) to 31/10/2019



Stability Fund

66,4%

### Rendement

	YTD	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Stability Fund	8,91	-0,26	6,70	1,87	2,09	3,02

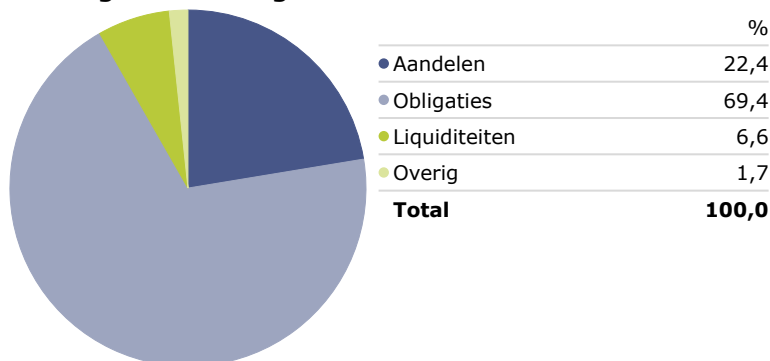
### Rendementen per kalenderjaar

	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Stability Fund	8,91	-5,64	2,16	1,93	1,86	6,94

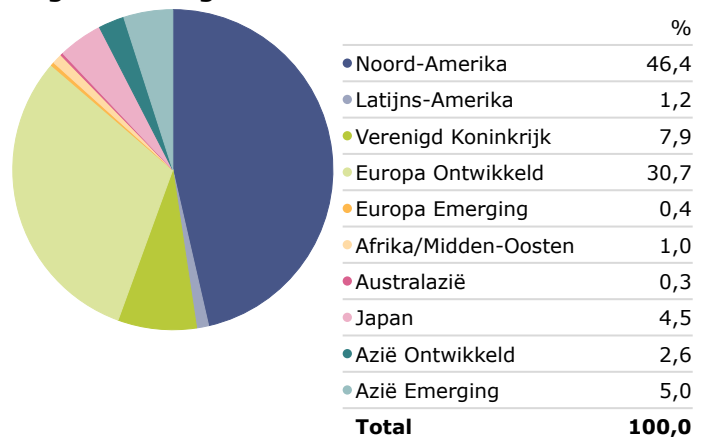
### Kerngegevens

Oprichtingsdatum	01/07/1998
Valuta	Euro
Rendement bijgewerkt tot	31/10/2019
ISIN	BE0389181174
Standaard Deviatie	4,92

### Vermogensverdeling




### Regioverdeling Aandelen



Disclaimer: Historische rendementscijfers kunnen op geen enkele manier een garantie bieden voor toekomstige opbrengsten. Deze fiche is louter informatief. Vivium treedt op in hoedanigheid van distributeur van het verzekeringsfonds en geeft geen beleggingsadvies of aanbieding tot aan- of verkoop. De rendementscijfers zijn berekend na aftrek van de lopende kosten, maar houden geen rekening met de in- en uitstapvergoedingen en taksen van de levensverzekeringsspolis. Alle informatie over de levensverzekeringsspolis vindt u in de financiële infofiches van het betreffende product op [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

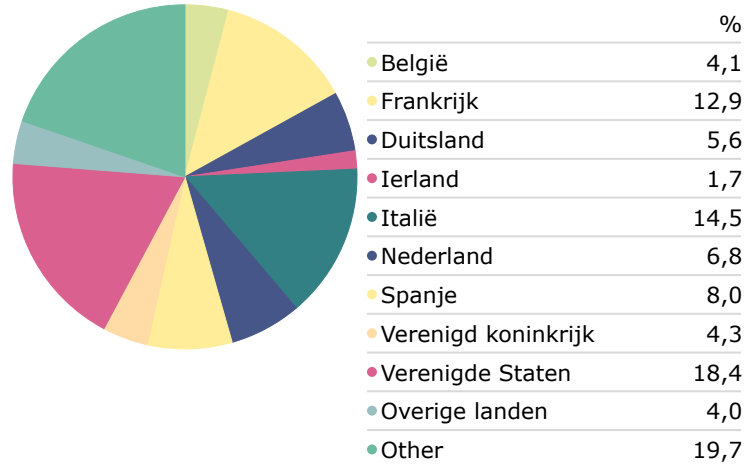
VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CVBA. Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058. Maatschappelijke zetel: Koningsstraat 151 - B 1210 Brussel. Zetel Antwerpen: Desguinlei 92 - B 2018 Antwerpen. BTW BE0402 236 531 - RPR Brussel - [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

1	2	3	4	5	6	7
< .....			>			
Lager risico			Hoger risico			
		De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 4 jaar in bezit houdt. Bij eerdere verkoop kunt u minder terugkrijgen.				

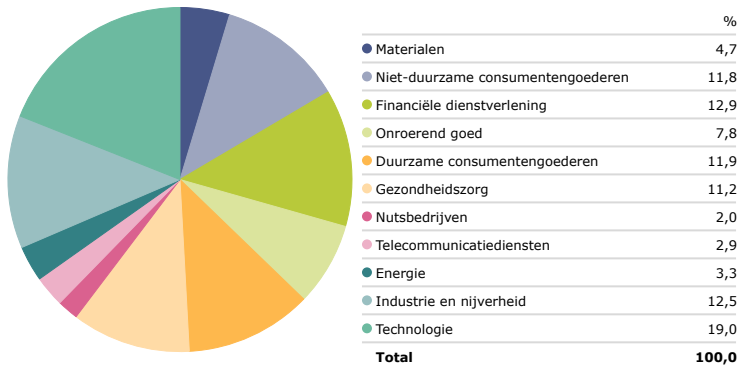
### Top 10 posities

	Weging %
DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable P	14,44
DPAM Capital B Bonds EUR M/T P Cap	10,39
DPAM Bonds L Corporate EUR P	7,79
Invesco Euro Corporate Bond C EUR Acc	7,09
DPAM INVEST B Bonds Eur P Cap	7,00
DPAM HORIZON B Bds Gl Inf Lk P EUR Hdg	5,80
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust P EUR	5,23
DPAM INVEST B Bonds Eur IG P Cap	4,76
DPAM Capital B Eqs US Div P EUR Cap	3,97
DPAM Capital B Eqs US Idx P EUR Cap	2,71

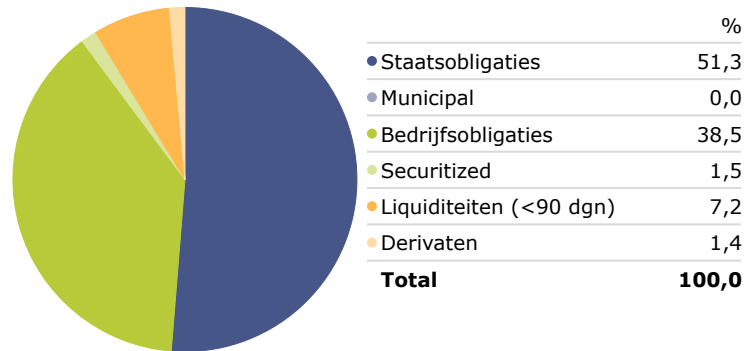
### Landenverdeling obligaties



### Sectorverdeling Aandelen



### Sectorverdeling Obligaties



### Wat is standaarddeviatie?

Standaarddeviatie is een maatstaf voor de volatiliteit (beweeglijkheid) van een historisch rendement op een belegging. Hoe hoger de standaarddeviatie, hoe groter de range waarin de mogelijke rendementen vallen.

### Hoe wordt standaarddeviatie berekend?

Morningstar berekent onder andere de standaarddeviatie met behulp van 36 maand rendementen van een fonds met de standaardformule van de standaarddeviatie om deze vervolgens weer op te schalen naar een periode van een jaar. De vrij eenvoudige formule meet de spreiding van in dit geval rendementen rondom het gemiddelde rendement. Als een gemiddeld rendement 10% is en de standaarddeviatie 20%, dan ligt in 95% van de gevallen het rendement tussen de -30% en 50% (plus en min twee standaarddeviaties)

### Het gaat toch om de toekomst, niet om het verleden? En waarom dragen bovengemiddelde rendementen ook bij aan een hoger risico?

Het gaat om de toekomst en het verleden geeft een indicatie van het toekomstig risico. De standaarddeviatie neemt inderdaad ook afwijkingen naar boven toe als risico, terwijl geen belegger het erg vindt om een bovengemiddeld rendement te behalen. Helaas blijkt in de praktijk dat uitschieters naar boven samenhangen met uitschieters naar beneden en dat standaarddeviatie daarom juist een goede risicomaatstaf is.

Disclaimer: Historische rendementscijfers kunnen op geen enkele manier een garantie bieden voor toekomstige opbrengsten. Deze fiche is louter informatief. Vivium treedt op in hoedanigheid van distributeur van het verzekeringsfonds en geeft geen beleggingsadvies of aanbieding tot aan- of verkoop. De rendementscijfers zijn berekend na aftrek van de lopende kosten, maar houden geen rekening met de in- en uitstapvergoedingen en taksen van de levensverzekeringsspolis. Alle informatie over de levensverzekeringsspolis vindt u in de financiële infociches van het betreffende product op [www.vivium.be](http://www.vivium.be).

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen CVBA. Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058. Maatschappelijke zetel: Koningsstraat 151 - B 1210 Brussel. Zetel Antwerpen: Desguinlei 92 - B 2018 Antwerpen. BTW BE0402 236 531 - RPR Brussel - [www.vivium.be](http://www.vivium.be).