

# VIVIAM BALANCED FUND

FACT SHEET – 31 december 2017

## Beleggingsbeleid

De beheerdoelstelling van dit compartiment stemt overeen met een matig risiconiveau in vergelijking met de beurs- en obligatiemarkten. De activa van dit compartiment kunnen worden geïnvesteerd in allerlei soorten in aanmerking komende financiële activa met inachtneming van de toepasselijke voorwaarden en beperkingen. Zo kan de verhouding van de netto-activa van het compartiment belegd in rechten van deelneming in ICBE's en/of ICB's nu en dan het totaal van de netto-activa vertegenwoordigen.

## Risicoklasse

Op een schaal van 1 tot 7 staat het Balanced Fund op niveau 3 (waarbij 1 het minimumrisico is).



## Algemene kenmerken

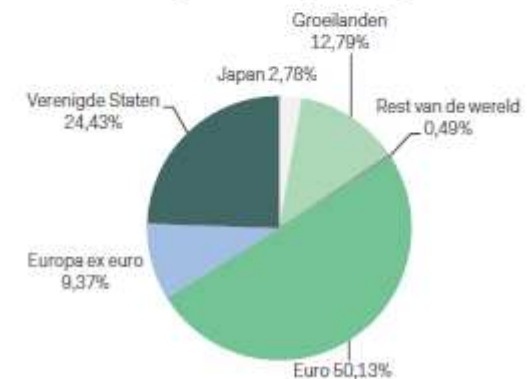
<b>Categorie</b>	Neutraal
<b>Regio (munt van notering)</b>	Europa (EUR)
<b>Frequentie notering</b>	Dagelijks
<b>Volatiliteit (5 jaar)</b>	6,21
<b>Sharpe ratio (5 jaar)</b>	1,08
<b>Beheersvennootschap</b>	P&V Verzekeringen CVBA
<b>ISIN</b>	BE0389440828
<b>Jaar van oprichting</b>	1997

## GLOBALE PORTEFEUILLE

### Activaspreiding



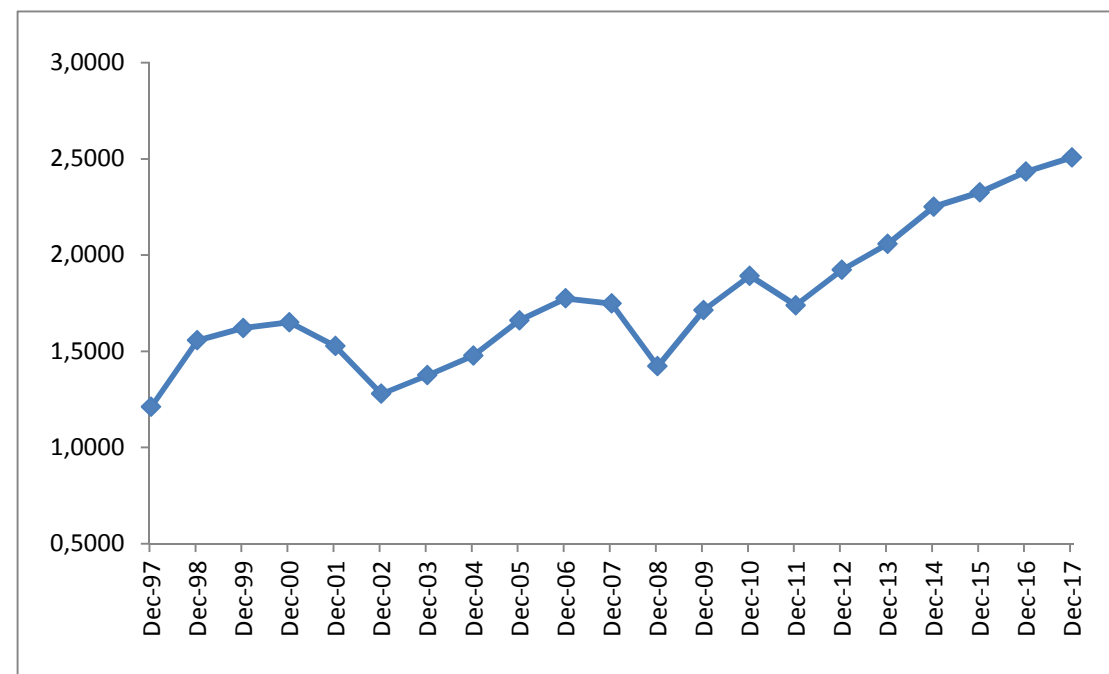
### Geografische spreiding



# VIVIAM BALANCED FUND

## Evolutie van de NIW/prestaties

periode	waardering - datum	inventaris-waarde	return op jaarbasis	gecumuleerde return
<b>Sinds</b>				
<b>aanvang</b>	09/10/1997	1,1651	3,91%	115,16%
<b>10 jaar</b>	30/09/2007	1,7753	3,51%	41,21%
<b>5 jaar</b>	30/09/2012	1,8887	5,83%	32,73%
<b>3 jaar</b>	30/09/2014	2,2221	4,10%	12,81%
<b>2 jaar</b>	30/09/2015	2,2229	6,19%	12,77%
<b>Sinds</b>				
<b>12 maanden</b>	30/09/2016	2,3547	6,46%	
<b>9 maanden</b>	31/12/2016	2,4333	3,02%	
<b>6 maanden</b>	31/03/2017	2,4786	1,14%	
<b>3 maanden</b>	30/06/2017	2,5055	0,05%	



# VIVIUM BALANCED FUND

## Alweer een goed jaar!

De markten hebben het in 2017 goed gedaan. Ze profiteerden van het economische herstel in alle regio's wereldwijd en in de meeste sectoren.

De groei zou in 2018 moeten aanhouden. Het monetaire beleid is nog steeds ondersteunend en de voorlopende macro-economische indicatoren houden goed stand.

Dankzij de diversificatie in onze portefeuilles en de opvolging van onze allocatie profiteerden ook wij van de goede prestaties van de markten. Er bestaan weliswaar nog politieke en geopolitieke risico's, en aandelen zijn relatief duurder gewaardeerd dan een jaar geleden, maar we moeten vaststellen dat de alternatieven geen of nauwelijks rendement opleveren. In eerste instantie willen we de aandelenweging en de huidige sectorale en geografische spreiding in de verschillende compartimenten dan ook handhaven.

Het monetaire beleid van de verschillende centrale banken wordt ook steeds minder soepel. Daarom willen we onze gevoeligheid ten aanzien van de rentevoeten ook op een lager niveau houden dan die van de obligatiemarkten.

## SAMENVATTING VAN DE VOORNAAMSTE BEHEERBESLISSINGEN

### Risicohoudende activa

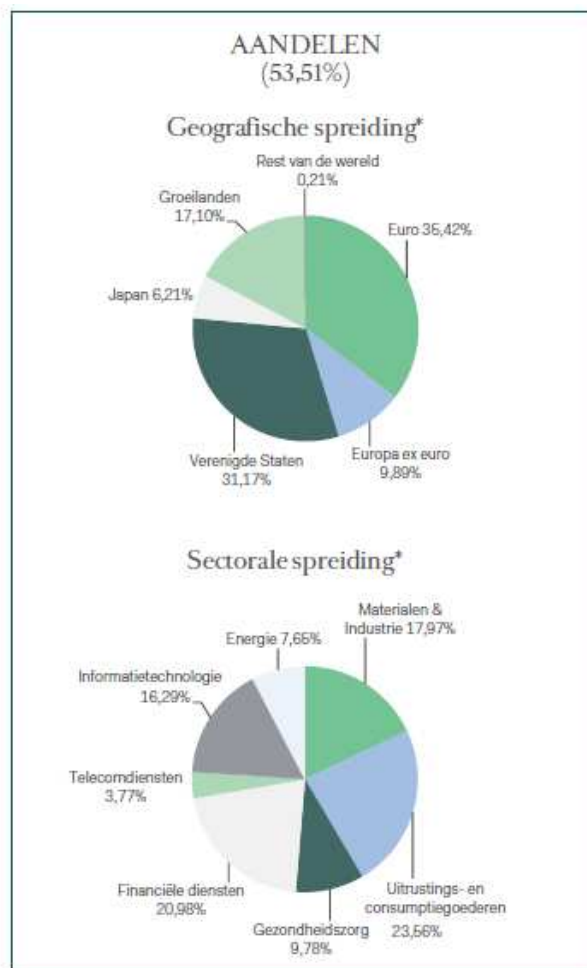
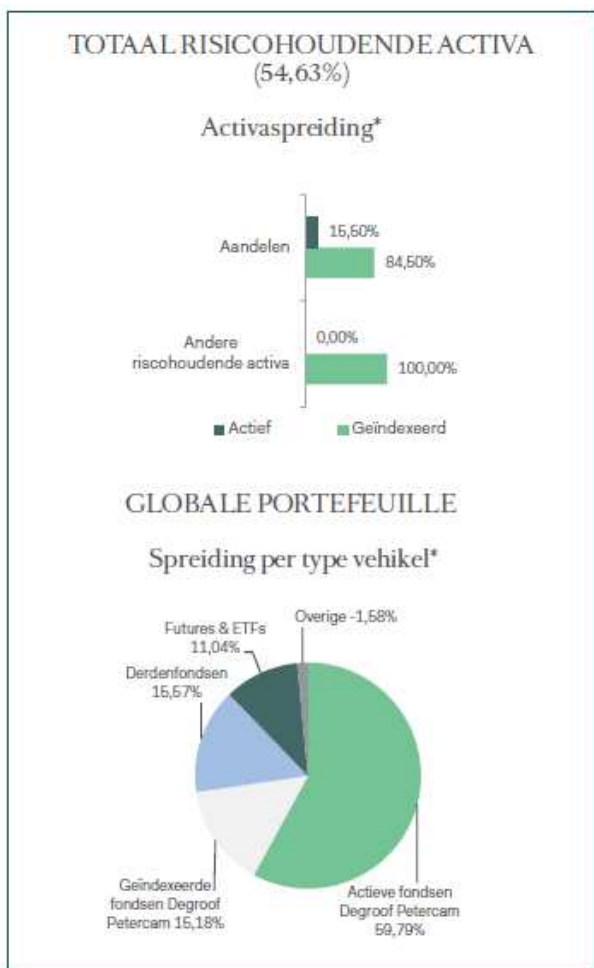
- Behoud van de aandelenblootstelling
- Voorkeur voor aandelen uit de eurozone
- Grotere blootstelling aan de Japanse markt en winstneming in opkomende markten

### Obligatierisico's en de korte termijn

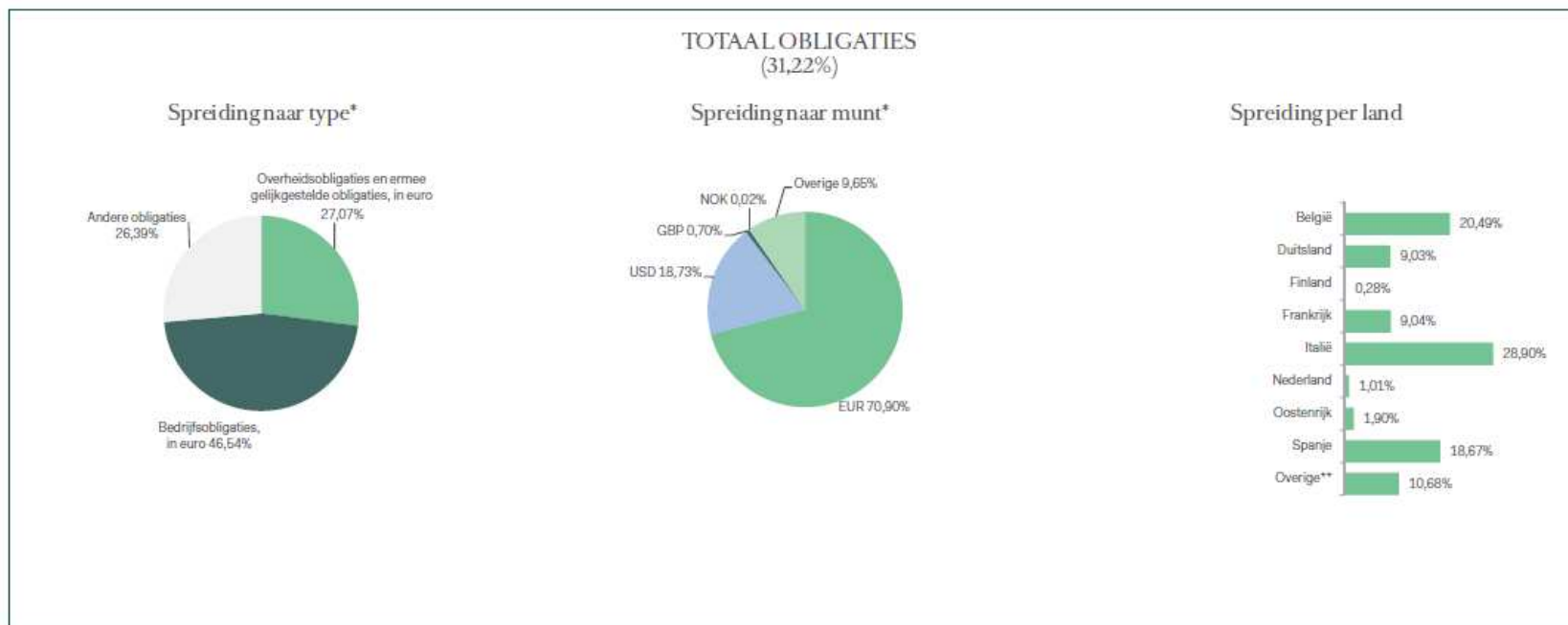
- Behoud van een lagere looptijd dan die van de markt
- Grotere positie in bedrijfsobligaties en inflatiegebonden obligaties

# VIVIUM BALANCED FUND

## Fondskkenmerken



# VIVIUM BALANCED FUND



# VIVIAM BALANCED FUND

1. AANDELEN		2. OBLIGATIES		3. BEURSGENOTEERD VASTGOED	
<b>Europese Aandelen</b>		<b>Internationale Overheidsobligaties</b>		DPAM INVEST B REAL ESTATE EUROPE - P 1,48%	
DPAM INVEST B EQUITIES EUROLAND - P	5,24%	DPAM INVEST B BONDS EUR - P	4,48%	ATLAS REAL ESTATE EMU P	0,52%
DPAM CAPITAL B EQ EMU BV - P	4,75%	DPAM CAPITAL B BDS EUR MEDIUM - F	4,43%		
DPAM INVEST B EQ EUROPE SC - P	2,59%	DPAM HB BDS GL INFLATION - P HEDGED	6,19%	<b>Korte termijn</b>	
DPAM INVEST B EQUITI EUR-P	2,57%	2 1/4 BELGIUM JUN23 S68 22.06.2023	2,13%	DPAM Money Market L Monetary EUR	3,71%
DPAM INVEST B EQ EUROPE DVD - P	2,08%	1/8 US TREAS INFL JUL24 15.07.2024	2,88%	AMUNDI CASH CORPORATE - IC (C)	1,34%
MFS MERIDIAN EU VAL I1	1,83%	DPAM INVEST B BONDS EUR IG - P	1,31%		
DPAM EQ L EUROPE BEHAV VALUE - P	1,68%	5/8 US TREAS NOTE 26 INFL 15.01.2026	1,24%		
EUROSTOXX 50 FUTURE	0,93%	US TREASURY NOTES I/L 0.375% 15/01/2027	1,19%		
DPAM CAPITAL B EQUITIES EMU INDEX - P	0,90%	ITALY INFL. INDEX 0.10 16-22 15/05S	0,64%		
DPAM EQUITIES L EMU DIVIDEND - P	0,26%	DPAM BONDS L GOVERNMENT GLOBAL - P	0,60%		
DPAM CAPITAL B EQ EUROPE INDEX - P	0,19%	3 3/8 US TREAS NOTE MAY44 15.05.2044	0,53%		
FTSE 100 IND FUTURE	-0,41%	EUROBUXL FUT EUREX SEP17	-0,64%		
		EUROBBL FUT EUREX SEP17	-1,70%		
		EUROBUND FUT EUREX SEP17	-3,15%		
		US 5 YEARS NOTE	-5,94%		
<b>Wereldwijde Aandelen</b>		<b>Internationale Bedrijfsobligaties</b>			
DPAM CAPITAL B EQ US BV - P	6,08%	DPAM L BONDS EUR QUALITY - P	7,81%		
DPAM INVEST B EQ WORLD SUSTAIN - P	4,74%	DPAM L BDS UNIV UNCONSTR - P	1,62%		
SP 500 E-MINI FUTURE	3,45%	INVESCO EURO COR BD C EUR	1,40%		
DPAM CAPITAL B EQ US INDEX	2,81%	COFINIMMO SA 2.00 16-24 09/12A	0,23%		
NIKKEI 225 FUTURE	1,34%	3.85% APPLE MAY43 04.05.2043	0,23%		
VANGUARD US500 IX INS USD	0,95%				
LEGG MASON GL ROYCE US SM CAP OPP C	1,15%	<b>Obligaties Groeimarkten</b>			
ABERDEEN JAPAN EQ A2 CAP	1,13%	DPAM L BD EM MKT SUS - P	2,46%		
DPAM CAPITAL B EQ US DVD CAP P	0,53%				
DPAM CAPITAL B EQ JAPAN INDEX -P-	0,48%	<b>Hoogrentende Obligaties</b>			
SP 500 DEC 2550 21.12.18 PUT	-0,63%	DPAM L BONDS EUR CORPORATE HY - P	0,97%		
SP 500 JUN 2275 15.06.18 PUT	-0,11%	DPAM L BD EUR HY ST - P	0,14%		
		DPAM BD L CORPORATE HIGH YIELD 2023	0,09%		
<b>Aandelen Groeimarkten</b>					
DPAM EQUITIES L EMERGING MSCI INDEX - P	3,88%				
FIRST GBL EM MKT LEAD B	2,00%				
HER GLB EM MKTS -J- EUR	1,66%				
FIRST STATE ASIA B GBP	0,73%				

**VIVIAM** is een merk van P&V Verzekeringen CVBA  
 Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058  
 KBO/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

# VIVIAM BALANCED FUND

## Kerngegevens en beleggingspolitiek

Het Balanced Fund belegt in een onderliggend fonds, zijnde DPAM Horizon B Balanced Strategy B.

Het compartiment belegt voornamelijk in een portefeuille van deelnemingsrechten van beleggingsfondsen, aandelen en obligaties die op zo een manier zijn samengesteld dat het risiconiveau gemiddeld is. Het compartiment kan ook beleggen in gestructureerde producten die verenigbaar zijn met het beleggingsbeleid. Het compartiment heeft geen geografische, sectorale of valutaimiet. Om te profiteren van of zich in te dekken tegen marktschommelingen, of voor een efficiënt portefeuillebeheer, kan het compartiment gebruikmaken van derivaten.

Publicatie van de NIW: De Tijd – L’Echo

ISIN-code Balanced Fund: BE0389440828

ISIN-code DPAM Horizon B Balanced Strategy B: BE6227494943

## Contact

Een papieren versie van dit document is verkrijgbaar op onze maatschappelijke zetel:

P&V Verzekeringen CVBA, Koningsstraat 151 - 1210 Brussel

Op aanvraag zal ze u kosteloos toegestuurd worden (beschikbaar in het Frans en Nederlands).