

VIVIUM Invest

Webinar – 24/02/2025



Wim Aurousseau

Chief Investment Officer

A brave new world



Prepare for soft landing

VS : Trump is terug en belooft :

- **Verlaging taksen**
- **Verminderde regulering (Crypto)**
- **Verminderde overheidsinmenging**

Grote onzekerheid rond tarieven en eventuele inflatie opstoten

Europa : Reken niet op Duitsland

- **Sterke concurrentie uit China**
- **Verlaagde export naar EU**
- **Politieke onzekerheid**

Europa kampt nog steeds met structurele problemen

China : new year, same ...

- RE crisis en overheidsschuld
- Jeugdwerkloosheid
- Onvoldoende consumptie

Andere sectoren nodig dan tech maar daarvoor consumptie nodig



VS : Donald's maganomic is back

Trump is positief voor Amerikaanse groei

- Belastingverlaging
- Deregulering
- Drill baby drill (lage energieprijzen)
- Stargate (500 Miljard USD) AI

Maar mogelijk negatieve impact op inflatie

- Forsere import tarieven (eenmalig effect)
- Afremmen immigratie (arbeidsmarkt)

FED neemt afwachtende houding aan

- Waarschijnlijk "slechts" 2 rente dalingen in 2025



Inflatie is hardnekkig

Inflatie blijft te hoog

- Inflatie stijgt opnieuw meer dan verwacht
- Vooral de service sector blijft hot
- Jobmarkt blijft sterk en lonen stijgen
- Zelfs voor Trumpnomics

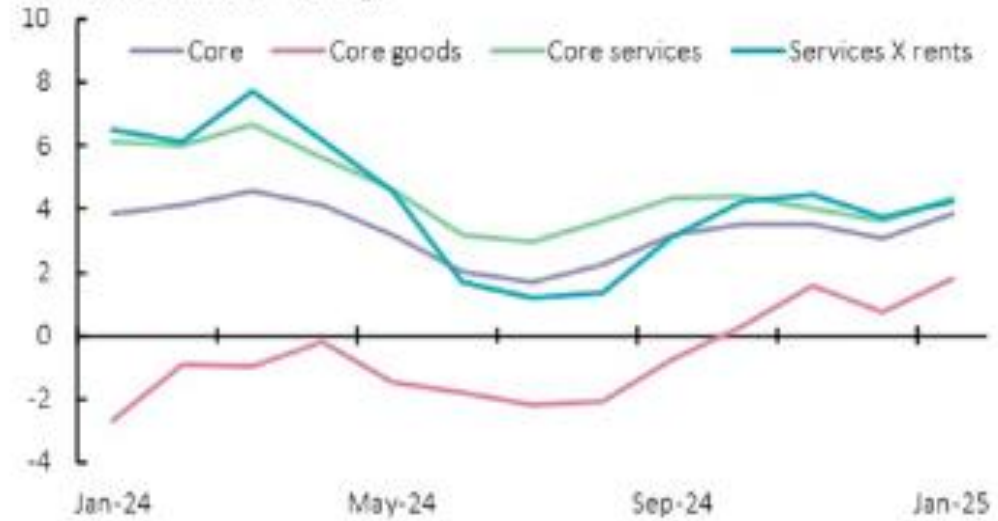
Consument heeft er weinig vertrouwen in

- Verwacht inflatie 1% hoger binnen 1 jaar
- Minder volatiel op 5 jaar
- Maar 5 jaar staat op een historisch record

Potentieel probleem voor aandelenmarkten

Core CPI momentum

3-month annualised % change



Source: Bureau of Labor Statistics and AXA IM Research, February 2025

Consumers' expected inflation



Source: University of Michigan and AXA IM Research, February 2025

Europa's structurele problemen

Blijvende malaise in de industrie

- Afkoelende arbeidsmarkt
- Onzekerheid stuurt hogere lonen naar spaarboek
- Lage capaciteitsbenutting

Draghi's rapport is een wake up call

- Maar gebrek aan Europese integratie
- Verzwakte Frans-Duitse as
- Zuiderse landen doen het beter
- Onduidelijkheid rond NAVO, defensie, Oekraïne, ...
- Uncle Sam trekt zich terug. Nieuwe allianties ?

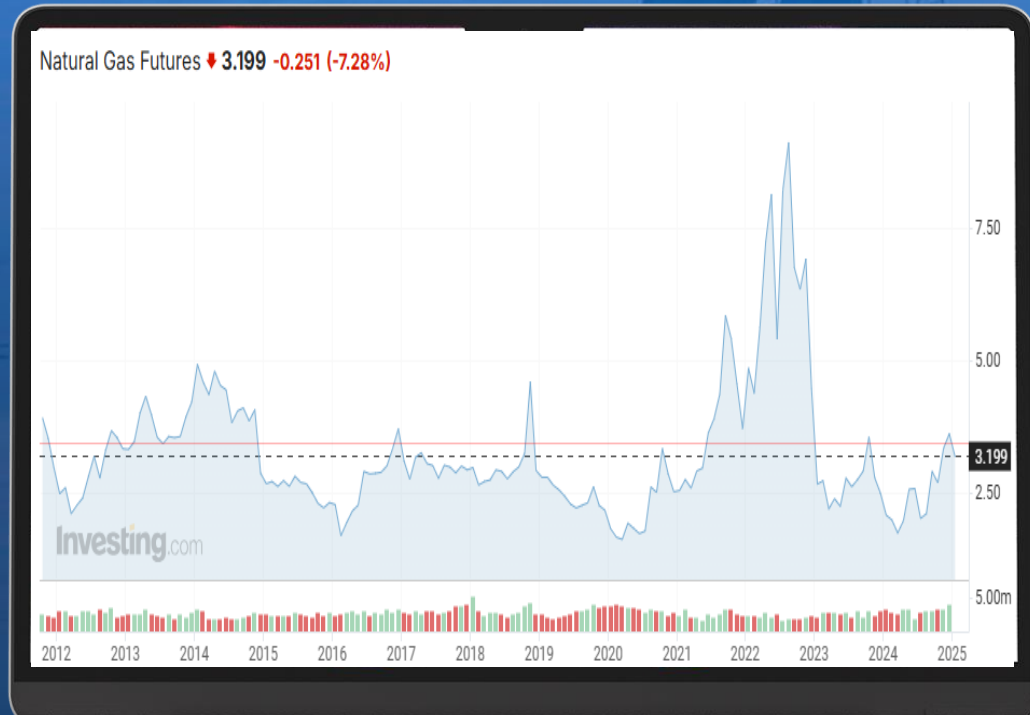
ECB kan verder verlagen

- Maar niet onbeperkt en opgelet voor schokken
- Inflatie blijft onbekende en is niet ver weg



	December 2024					Revisions vs September 2024		
	2023	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026
Real GDP	0.5	0.7	1.1	1.4	1.3	-0.1	-0.2	-0.1
HICP	5.4	2.4	2.1	1.9	2.1	-0.1	-0.1	0.0
HICP excluding energy and food	4.9	2.9	2.3	1.9	1.9	0.0	0.0	-0.1

Grondstoffen



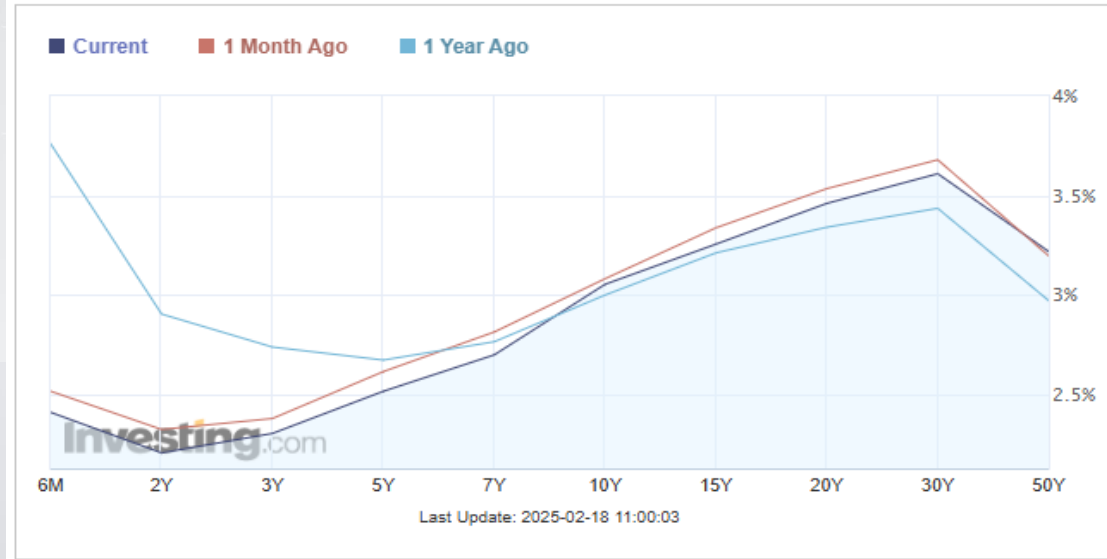
* Energie niet de oorzaak van hardnekkige inflatie



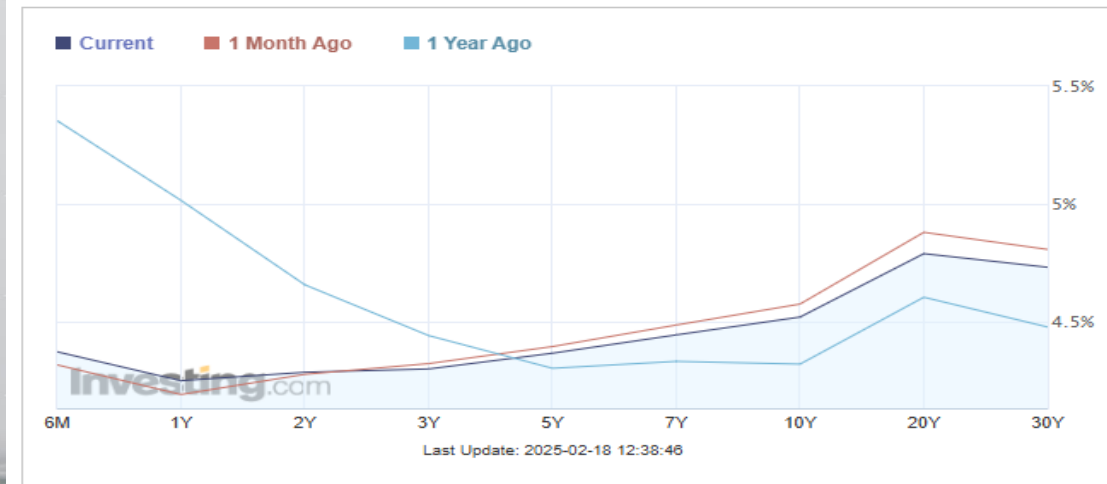
Het einde van een tijdperk

- Forse daling van de rentes vooral op het korte eind van de curve in anticipatie van rentedaling door de centrale banken
- In België is de curve steiler door de verhoogde spreads tov de swap curve
- De verhoging van de rente op langere termijn valt toch op (voornamelijk in de VS) Dit is gelinkt aan onzekerheden over inflatie en de “verwachte” gevolgen van het beleid van de Donald . Waardoor de FED aankondigt te pauzeren
- We verwachten een geleidelijke bull flattening op het lange eind van de curve behalve als inflatie ons verrast.















Yield Curve



Yield Curve



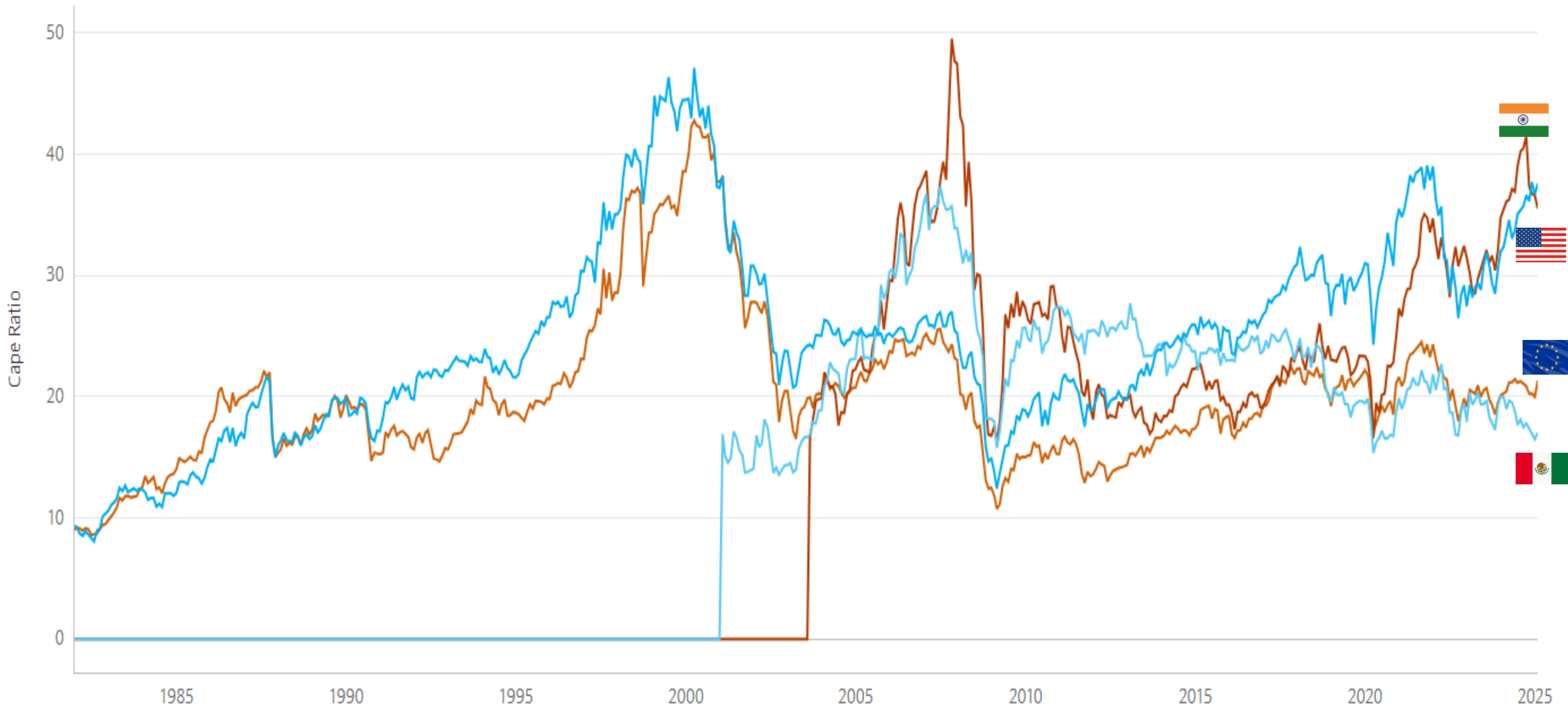
2025 : Sterke start met Europese aandelen op voorsprong

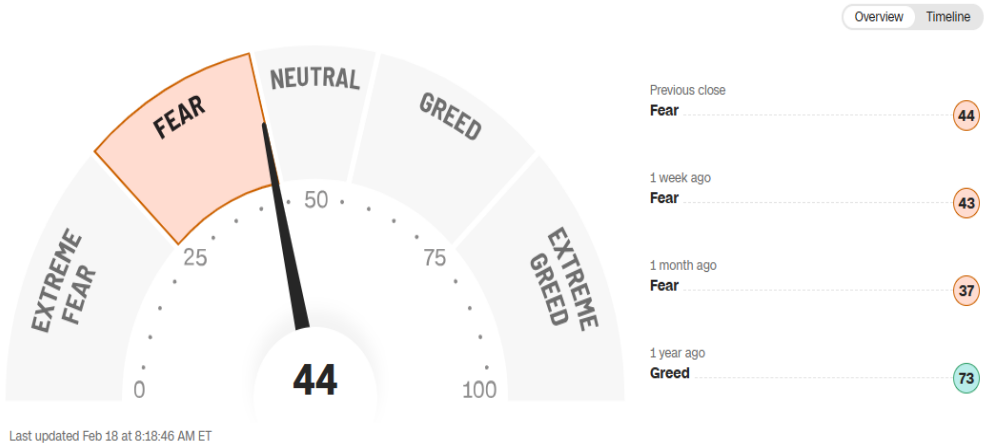
Name ↕	Daily ↕	1 Week ↕	1 Month ↕	YTD ↕	1 Year ↕	3 Years ↕
 RTSI	-1.21%	13.47%	24.29%	26.07%	1.85%	-19.06%
 WIG20	1.26%	3.72%	13.97%	19.96%	10.12%	22.69%
 Euro Stoxx 50	0.22%	2.62%	7.45%	12.99%	16.14%	35.78%
 Bolsa Mexicana De Valores	-2.55%	7.96%	13.85%	8.93%	3.24%	-8.00%
 FTSE 100	0.16%	0.05%	3.25%	7.45%	13.63%	16.88%
 MSCI World	-0.02%	1.20%	3.27%	5.22%	18.69%	30.76%
 S&P 500	-0.01%	0.76%	1.97%	3.96%	22.16%	40.60%
 Nasdaq	0.41%	1.95%	2.02%	3.71%	26.95%	47.82%
 BEL 20	-0.13%	1.35%	3.20%	3.10%	19.31%	8.69%
 S&P/TSX	-0.84%	-0.58%	1.66%	3.05%	19.89%	21.30%
 Small Cap 2000	0.12%	0.30%	0.30%	2.35%	12.29%	13.60%
 China A50	-0.10%	2.28%	3.04%	-1.40%	14.13%	-12.30%
 Nikkei 225	0.28%	0.65%	2.25%	-1.45%	2.20%	44.96%
 BSE Sensex	-0.04%	-0.43%	-0.85%	-2.78%	4.48%	31.36%



Historische CAPE ratio's

orsprong





**Europese markten zijn redelijk goedkoop
gewaardeerd en kunnen
misschien meegenieten van de verbreding van de
aandelenmarkten rally**

Doch heeft VS de meeste voordelen in handen

- Winstgroei bijna dubbel zo hoog (waardering ook wel hoger)
- Importtarieven kunnen Europa raken

- +
- + Verdere renteverlagingen op MLT
 - + Optimisme rond AI , ondanks Deep Seek
 - + Solide winstgroei met zachte landing
 - + Grootbanken verhogen targets voor eind 2025
 - + Greed indicator wijst op fear

-
- Einde inversie van de rentecurve
 - Onzekerheid Trump zal voor volatiliteit zorgen
 - Licht stijgende inflatie (hardnekkig)



Complexiteit : Dispersie en rotatie

Price		Fundamental	Technical	Performance	Candlestick Patterns		
Name ↕	Daily ↕	1 Week ↕	1 Month ↕	YTD ↕	1 Year ↕	3 Years ↕	
NVIDIA	2.63%	4.56%	0.83%	3.40%	91.22%	487.35%	
Netflix	1.43%	5.01%	23.37%	18.77%	81.28%	170.54%	
Tesla	-0.03%	8.32%	-16.57%	-11.89%	77.96%	24.57%	
Meta Platforms	1.11%	2.34%	20.22%	25.82%	55.64%	257.33%	
Amazon.com	-0.73%	-1.75%	1.21%	4.23%	34.91%	49.86%	
S&P 500	-0.01%	0.76%	1.97%	3.96%	22.16%	40.60%	
Carrefour	-1.86%	0.22%	2.74%	-0.15%	-10.57%	-24.59%	
PepsiCo	-0.82%	-1.54%	-3.28%	-5.70%	-13.79%	-14.50%	
Louis Vuitton	0.23%	2.61%	1.88%	10.64%	-14.45%	2.45%	
ASML Holding	0.29%	0.87%	-1.24%	7.54%	-15.08%	27.96%	
Lululemon Athletica	-6.18%	-7.78%	-1.88%	-4.11%	-18.44%	18.80%	
BMW ST	-0.59%	9.66%	8.40%	5.82%	-18.71%	-12.37%	
Volkswagen ST	-0.19%	7.88%	8.96%	12.86%	-23.59%	-57.06%	
Nike	-0.23%	2.38%	3.11%	-3.48%	-29.44%	-48.91%	
Ulta Beauty	1.30%	-2.51%	-9.84%	-16.05%	-31.38%	-2.84%	
Estee Lauder	-1.41%	-2.86%	-11.78%	-8.39%	-53.07%	-77.33%	
Celsius	-1.41%	1.36%	-17.96%	-15.19%	-65.32%	29.81%	



Vivium Selection

- Complexiteit neemt toe en gaat gepaard met grote bewegingen en rotaties.
Daarom hebben we **ons team versterkt** met iemand die al enkele jaren ervaring heeft met fondsen selectie en opvolging
- We gaan inzetten op de **core / satellite aanpak**.
Core opgebouwd met US en Europa en satellite om tactisch in te spelen op sector en geografische opportuniteiten
- We voorzien een **verhoging van het aandeel in de VS**. Strategische toename van 50% naar 55%
- Sommige fondsen voldoen niet aan onze verwachtingen en gaan **binnenkort vervangen** worden. Zo is bijvoorbeeld de discrepantie tussen US SRI fonds en de S&P groter dan verwacht.



VIVIUM SELECTION

Tim Ronsse

Account Manager Tak23 VIVIUM

Vivium Selection

1 Uniek tak 23 fonds (fonds dédié)

Vooraf samengestelde
portefeuille

Cash account (2%)

Active Defensive

Passive Defensive

Active Balanced

Passive Balanced

Active Dynamic

Passive Dynamic

Active Dyn. +

Passive Dyn. +

Tak 23 gepersonaliseerd
verzekeringsfonds

Actieve fondsen (clean share)
ETF's onderliggend

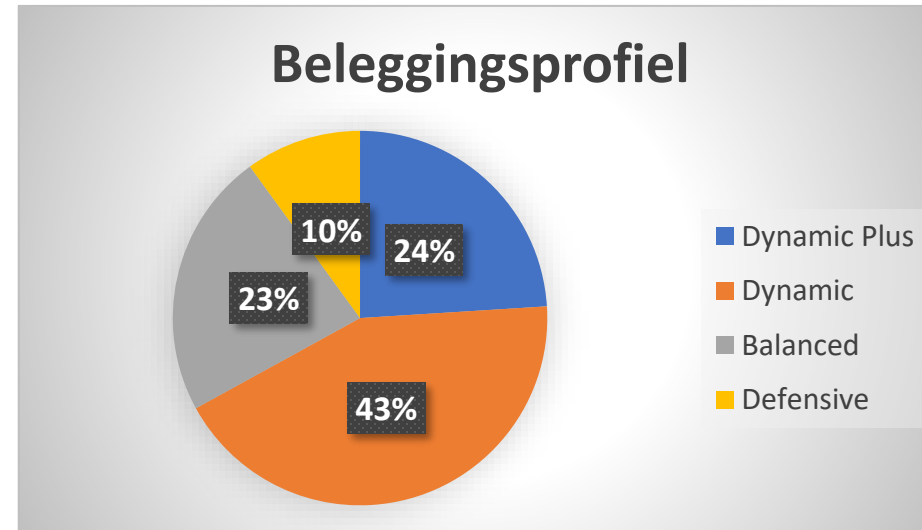
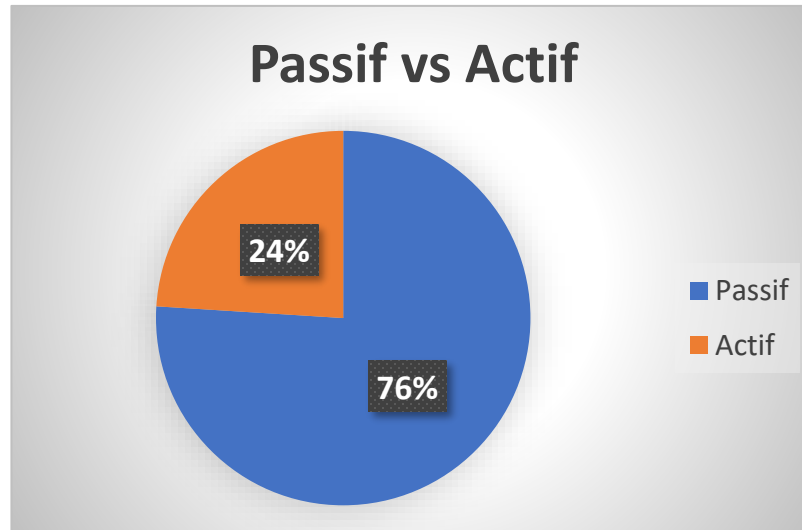
Beheerskosten vrij te bepalen
door makelaar (max. 1%)

Koopsommen vanaf €25.000

Opvolging door P&V Investment
Management (discretionair)

Verdeling van de reserves 31/12/2024

- <> 76% passieve gamma (81% eind sept'24)
- <> Meest gekozen profiel: 'Dynamic' (43%) – Dynamic Plus (24%)



Vivium Selection: actieve gamma

Vivium Selection Active		Defensive	Balanced	Dynamic	Dynamic Plus	Beheerskost fonds (check 19/02/2025)	Rendement 2024
Equity		24,5%	49,0%	73,5%	98,0%		
Amundi Funds Pioneer Global Equity M2 EUR C	LU1883834324	2,5%	4,9%	7,4%	9,8%	1,18%	17,91%
Candriam Equities Global Demography Z EUR Cap	LU0654531341	7,3%	14,7%	22,0%	29,4%	0,80%	22,09%
Amundi Funds Euroland Equity	LU1883304872	2,5%	4,9%	7,4%	9,8%	0,76%	7,51%
Candriam Sustainable Equity Europe I Acc EUR	LU1313772078	1,2%	2,4%	3,7%	4,9%	0,85%	2,28%
Nordea 1 - Global Stars Equity BI EUR	LU0985318665	7,3%	14,7%	22,0%	29,4%	1,14%	19,45%
DPAM B Equities Europe Sustainable F Cap	BE6246078545	3,7%	7,4%	11,0%	14,7%	0,92%	8,53%
Bonds		73,5%	49,0%	24,5%	0,0%		
Robeco High Yield Bonds 0 IH EUR	LU0792910563	7,4%	4,9%	2,5%	0,0%	0,77%	4,33%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Fixed Income Opportunities	LU0712124089	14,7%	9,8%	4,9%	0,0%	0,60%	3,62%
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond "C" EUR Acc	LU0842209909	36,8%	24,5%	12,3%	0,0%	0,41%	2,87%
BlueBay Investment Grade Bond I EUR	LU0438374190	14,7%	9,8%	4,9%	0,0%	0,61%	5,47%
Cash		2,0%	2,0%	2,0%	2,0%		

Vivium Selection: passieve gamma



Vivium Selection Passive		Defensive	Balanced	Dynamic	Dynamic Plus	Beheerskost fonds (check 19/02/2025)	Rendement 2024
Equity		24,5%	49,0%	73,5%	98,0%		
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION CTB	LU1437021204	3,7%	7,4%	11,0%	14,7%	0,50%	32,43%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB	LU1861135512	9,8%	19,6%	29,4%	39,2%	0,35%	12,71%
BNPP E MSCI EMU ESG FTD MINTETrkPrivlCap	LU1291098660	11,0%	22,0%	33,1%	44,1%	0,15%	9,65%
Bonds		73,5%	49,0%	24,5%	0,0%		
BNPP E € Corp Bond SRI PAB 3-5Y Tr I Acc	LU2008761210	29,4%	19,6%	9,8%	0,0%	0,14%	4,75%
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG 3-5Y I Cap	LU2008763182	36,8%	24,5%	12,3%	0,0%	0,15%	2,28%
Amundi Global Corp SRI 1-5Y IHE-C	LU1567999476	7,4%	4,9%	2,5%	0,0%	0,24%	3,40%
Cash		2,0%	2,0%	2,0%	2,0%		

Rendementen backtesting Vivium Selection



	Passive DEF	Passive BAL	Passive DYN	Passive DYN+	Active DEF	Active BAL	Active DYN	Active DYN+
YTD 31/01	0,77%	1,77%	2,77%	3,78%	0,95%	2,00%	3,06%	4,11%
1 jaar	4,85%	8,02%	11,23%	14,46%	5,31%	8,72%	12,17%	15,66%
3 jaar	-0,03%	2,28%	4,58%	6,87%	-0,90%	1,38%	3,67%	5,98%
5 jaar	0,81%	3,79%	6,66%	9,42%	0,40%	3,25%	6,05%	8,80%
10 jaar	1,04%	3,47%	5,80%	8,03%	1,38%	3,48%	5,51%	7,45%
2014	3,54%	4,16%	4,77%	5,36%	7,17%	7,41%	7,65%	7,87%
2015	0,26%	1,55%	2,72%	3,76%	1,00%	3,28%	5,45%	7,51%
2016	1,87%	3,43%	4,97%	6,48%	2,22%	3,56%	4,85%	6,10%
2017	2,25%	5,73%	9,30%	12,95%	3,23%	4,08%	4,93%	5,76%
2018	-4,12%	-5,97%	-7,93%	-9,99%	-4,02%	-5,38%	-6,86%	-8,44%
2019	7,10%	13,53%	20,13%	26,91%	11,81%	17,42%	23,07%	28,77%
2020	2,06%	3,87%	5,16%	5,87%	4,56%	5,99%	7,03%	7,63%
2021	4,56%	12,22%	20,25%	28,66%	3,08%	9,98%	17,20%	24,73%
2022	-13,52%	-14,85%	-16,21%	-17,60%	-15,58%	-15,18%	-14,79%	-14,42%
2023	7,53%	11,56%	15,63%	19,74%	6,11%	7,48%	8,86%	10,23%
2024	4,27%	7,22%	10,19%	13,18%	4,77%	7,95%	11,15%	14,38%

Data tot en met 31/01/2025 (Rendementen inclusief max. beheerskost, exclusief instapkosten en verzekeringstaks). De hierin opgenomen rendementen werden berekend op basis van de huidige samenstelling van de 8 beleggingsopties binnen Vivium Selection. Rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst.

Vivium Selection op V-connect



0800 484 92 Help ▼ Disclaimer

NL | FR

eid-ext015482

- Voertuigen
- Woning
- Gezin
- Business Deal
- Leven
- EB
- Schades
- Administratie
- Vivium informeert
- Bibliotheek ▼
- Contacteer ons ▼

Life - Fondsen

Bibliotheek > Life - Fondsen

Newsfeed

Februari 2025

14/02 Dynamic Multi Fund
Update - [Meer lezen](#)

13/02 FFG Global Flexible Sustainable Fund
Funds For Good - Market Update - [Meer lezen](#)
FFG Global Flexible Sustainable - Monthly Funds Update - [Meer lezen](#)

04/02 PTAM Global Allocation Fund
Macro-economische update van Prof. Dr. S. Duchateau - [Meer lezen](#)
Monthly Report - [Meer lezen](#)

03/02 Healthcare Fund - Quarterly Performance Review 31 12 2024 - [Meer lezen](#)

Januari 2025

24/01 PTAM Global Allocation Fund
Jaarverslag 2024 - [Meer lezen](#)

Vivium Selection

- Makelaarsfiche - 10 2024
- Simulatiefiche Vivium Selection - 01.02.2025
- Samenstelling en rendementen Vivium Selection - 31 01 2025
- Kwartaalrapporten op vivium.be

Commerciële tools

- Tool portefeuillesamenstelling Tak23 - 02.25
- Twopager overzicht fondsen 31/01/2025
- Overzicht fondsen
- Rendement fondsen - 31 01 2025

VIVIUM FONDSSEN

Toevoeging Gardanto aan het CORE-gedeelte van VIVIUM FONDSEN

CORE

Je belegt in wereldwijde aandelen- en obligatiefondsen.

Core richt zich vooral tot beleggers met een neutraal beleggingsprofiel en een beleggingshorizon tussen 3 en 5 jaar.



DYNAMIC

Je belegt uitsluitend in aandelenfondsen.

Dynamic is een interessante opportuniteit voor beleggers met een dynamisch profiel die op zoek zijn naar een hoger rendement en met een tijdshorizon van 6 tot 8 jaar.

CORE

Euro Corporate SRI Bonds ETF	Passief	Obligatie	Defensief
Stability Fund	Actief	Mix	Defensief
Balanced-Low	Actief	Mix	Neutraal
Gardanto CORE	Actief/Passief	Mix	Neutraal
Balanced Fund	Actief	Mix	Neutraal
Dynamic Fund	Actief	Mix	Balanced
Dynamic Multi Fund	Actief/Passief	Mix	Balanced
PTAM Global Allocation Fund	Actief	Mix	Balanced
Gardanto DYNAMIC	Actief/Passief	Aandelen	Dynamisch
Global Sustainable Equities ETF	Passief	Aandelen	Dynamisch
Global Climate Change Equities ETF	Passief	Aandelen	Dynamisch

SRI ↓



Voorlopig zijn de Gardanto-fondsen enkel beschikbaar in 3e en 4e pijler



Trust the process the team

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Gardanto CORE *	1,7%	15,2%	10,2%	-14,0%	13,4%	11,2%
Dynamic Multi Fund **	2,17%	15,05%	13,9%	-	-	-
Gardanto DYNAMIC ***	2,7%	21,4%	13,7%	-19,7%	10,4%	17,3%

Rendement van het onderliggende fonds voor de periode

* 30/04/2020 tem 24/01/2025

** 01/01/2023 tem 31/01/2025

*** 17/07/2020 tem 24/01/2025

Gardanto Core Fund – Opbouw portefeuille

Aandelen trackers (45%)



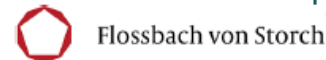
Globale fondsen (10%)



Thema's / opportuniteiten (5%)



Obligaties (40%)



Gardanto Core Fund – Samenstelling



Bouwsteen	ISIN	Instrument	Strategie	Gewicht
Gardanto Index (45%)	LU0996177720	Amundi IS S&P 500 ESG Index IE Acc	Equity Large Cap US	10.7%
	IE00BHZPJ908	iShares MSCI USA ESG Enh ETF USD Acc	Equity Large Cap US	10.7%
	IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA ESG Scrn ETF USD Acc	Equity Large Cap US	10.7%
	IE00BHZPJ783	iShares MSCI Europe ESG Enh ETF EUR Acc	Equity Large Cap Europe	10.3%
	IE00BHZPJ452	iShares MSCI Japan ESG Enh ETF USD Acc	Equity Large Cap Japan	2.6%
Gardanto Core Globale Fondsen (10%)	IE00BH3Q8W13	Wellington Global Stewards USD N Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	IE00BVYPNZ31	Guinness Global Equity Income Y EUR Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU0512952267	JPM Gbl Rsr Enh Idx Eq C (acc)EUR	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU0940004913	Robeco Sustainable Gbl Stars Eqs F EUR	Equity All Cap Global	2.0%
	LU0552385535	MS INVF Global Opportunity Z	Equity Large Cap Global	2.0%
Gardanto Core Thema's & Opportuniteiten (5%)	LU2475876756	ShelteR UCITS Special Equities I EUR Acc	Equity Sector Global	1.3%
	LU1965309831	Redwheel Next Gen Em Mkts Eq B EUR Acc	Equity All Cap Emerging Markets	1.3%
	LU0346389348	Fidelity Global Technology Y-Acc-EUR	Equity Sector Global	1.3%
	LU1983261865	Janus Henderson Hrzn Gbl SC H2 USD	Equity Small Cap Global	1.3%
Gardanto Core Fixed Income (40%)	LU2360510569	M&G Sust Eurp Crdt Invmt WI EUR Acc	Fixed Income Corporate IG Europe	6.6%
	LU0133091248	T. Rowe Price Euro Corp Bd I EUR	Fixed Income Corporate Europe	6.6%
	LU0399027886	FvS Bond Opportunities EUR I	Fixed Income Corporate Global	4.0%
	FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond IB	Fixed Income Corporate Nordic	4.0%
	LU0726357444	Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR	Fixed Income Corporate HY Global	4.0%
	LU0842209222	BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd C EUR	Fixed Income Blend Europe	4.0%
	IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bd 7-10yr ETFUSD Dist	Fixed Income Government US	3.2%
	LU2063237791	M&G Total Return Crdt Invmt QI EUR Acc	Fixed Income Corporate Europe	3.2%
	LU0366536638	Pictet-Sovereign Short-Term MM EUR I	Money Market	1.6%
	LU0907928062	DPAM L Bonds Emerging Markets Sust F EUR	Fixed Income Government Emerging Markets	2.8%

Gardanto Dynamic Fund – Opbouw portefeuille

Aandelen trackers (70%)

iShares
by BlackRock

Vanguard[®]

Xtrackers
by //DWS

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Globale fondsen (20%)

GUINNESS
GLOBAL INVESTORS

ROBECO

WELLINGTON
MANAGEMENT

Goldman Sachs Asset Management

Schroders

Fundsmith

COLUMBIA
THREADNEEDLE
INVESTMENTS

Nordea
ASSET MANAGEMENT

J.P.Morgan
Asset Management

M & G

Thema's & opportuniteiten (10%)

GQG
PARTNERS

SHELTER
INVESTMENT MANAGEMENT

redwheel

Fidelity
INTERNATIONAL










Gardanto Dynamic Fund – Samenstelling









Bouwsteen	ISIN	Instrument	Strategie	Gewicht
Gardanto Index (70%)	LU0996177720	Amundi IS S&P 500 ESG Index IE Acc	Equity Large Cap US	16.7%
	IE00BHZPJ908	iShares MSCI USA ESG Enh ETF USD Acc	Equity Large Cap US	16.7%
	IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA ESG Scrn ETF USD Acc	Equity Large Cap US	16.7%
	IE00BHZPJ783	iShares MSCI Europe ESG Enh ETF EUR Acc	Equity Large Cap Europe	16.0%
	IE00BHZPJ452	iShares MSCI Japan ESG Enh ETF USD Acc	Equity Large Cap Japan	4.1%
Gardanto Dynamic Globale Fondsen (20%)	IE00BVYPN31	Guinness Global Equity Income Y EUR Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU1670715546	M&G (Lux) Gbl SustainParisAlgnDEURCAcc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU0557290854	Schroder ISF Gbl Sust Gr C Acc USD	Equity All Cap Global	2.0%
	LU0940004913	Robeco Sustainable Gbl Stars Eqs F EUR	Equity All Cap Global	2.0%
	IE00BH3Q8W13	Wellington Global Stewards USD N Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU1491344765	CT (Lux) Global Focus IE EUR	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU0611475780	JPM Global Select Equity C (acc) EUR	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU1965309831	Redwheel Next Gen Em Mkts Eq B EUR Acc	Equity All Cap Emerging Markets	2.0%
	LU0552385535	MS INV F Global Opportunity Z	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU2903431430	Invesco Global Founders & Owners ZEURAacc	Equity All Cap Global	2.0%
Gardanto Dynamic Thema's & Opportuniteiten (10%)	LU2475876756	ShelteR UCITS Special Equities I EUR Acc	Equity Sector Global	2.0%
	IE00BH480X12	GQG Partners Global Equity R EUR Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU0348927095	Nordea 1 - Global Climate & Envir BI EUR	Equity Thematic Global	2.0%
	LU1983261865	Janus Henderson Hrzn Glb SC H2 USD	Equity Small Cap Global	2.0%
	LU0346389348	Fidelity Global Technology Y-Acc-EUR	Equity Sector Global	2.0%

Samenstelling op 07/02/2025

YTD netto rendementen Vivium Fondsen

'Core' fondsen			Rendement 2024	Rendement YTD (18/02)
1.	Global Sustainable Equities ETF		+16,8%	+2,30%
2.	Global Climate Change Equities ETF		+15,5%	+1,68%
3.	Dynamic Multi Fund		+14,6%	+2,20%
4.	Dynamic Fund		+13,1%	+1,85%
5.	PTAM Global Allocation Fund		+11%	+2,66%
6.	Balanced Fund		+9,7%	+1,27%
7.	Balanced-Low Fund		+7,7%	+1,29%
8.	Stability Fund		+5,2%	+0,92%
9.	Euro Corporates SRI Bonds ETF		+2,7%	+0,49%

YTD netto rendementen Vivium Fondsen

'Satellite' fondsen			Rendement 2024	Rendement YTD (18/02)
1.	Water ETF		+11%	+2,11%
2.	Europe Sustainable Fund		+6,6%	+7,39%
3.	FFG Global Flexible Sustainable Fund		+5,9%	+3,71%
4.	Healthcare Fund		+5,2%	+3,50%
5.	Money Market SRI Fund		+3,3%	+0,30%
6.	Energy Transition Fund		-8,3%	+0,15%

Tak23 op V-Connect



- [Voertuigen](#)
- [Woning](#)
- [Gezin](#)
- [Business Deal](#)
- [Leven](#)
- [EB](#)
- [Schades](#)
- [Administratie](#)
- [Vivium Informeert](#)
- [Bibliotheek ▾](#)
- [Contacteer ons ▾](#)

- Claims
- Life - Product
- Life - Overkoepelend
- Non Life - Ondernemingen
- Non Life - Particulieren
- Informatie auto
- Hypotheek
- Mifid / AML
- Support
- Websites
- Life - Fondsen**

Life - Fondsen

[Bibliotheek](#) > [Life - Fondsen](#)

Newsfeed

Februari 2025

14/02 Dynamic Multi Fund

Update - [Meer lezen](#)

13/02 FFG Global Flexible Sustainable Fund

Funds For Good - Market Update - [Meer lezen](#)

FFG Global Flexible Sustainable - Monthly Funds Update - [Meer lezen](#)

04/02 PTAM Global Allocation Fund

Macro-economische update van Prof. Dr. S. Duchateau - [Meer lezen](#)

Monthly Report - [Meer lezen](#)

03/02 Healthcare Fund - Quarterly Performance Review 31 12 2024 - [Meer lezen](#)

Januari 2025

24/01 PTAM Global Allocation Fund

Jaarverslag 2024 - [Meer lezen](#)

Vooruitzichten 2025 - [Meer lezen](#)

17/01 FFG Global Flexible Sustainable Fund

Funds For Good - Market Update - [Meer lezen](#)

FFG Global Flexible Sustainable - Monthly Funds Update - [Meer lezen](#)

15/01 Dynamic Multi Fund

Update - [Meer lezen](#)

07/01 PTAM Global Allocation Fund

Vivium Selection

- Makelaarsfiche - 10 2024
- Simulatiefiche Vivium Selection - 01.02.2025
- Samenstelling en rendementen Vivium Selection - 31 01 2025
- Kwartaalrapporten op vivium.be

Commerciële tools

- Tool portefeuillesamenstelling Tak23 - 02.25
- Twopager overzicht fondsen 31/01/2025
- Overzicht fondsen
- Rendement fondsen - 31 01 2025
- Rendement onderliggende fondsen - 31 01 2025

Factsheets

- Factsheet - Stability Fund
- Factsheet - Balanced Low fund

Actie '2% vrij sparen en beleggen'

Geef het spaargeld van uw klanten een instant boost

- Looptijd actie: 1 februari 2025 tem 30 april 2025
- Alle nieuwe contracten 4P koopsommen vanaf 10.000 EUR
- Alle nieuwe contracten Vivium Selection
- Alle bijstortingen vanaf 10.000 EUR (via bijvoegsel)
- 2% storting in contract (max. 2.000 EUR per polis en per verzekeringsnemer)

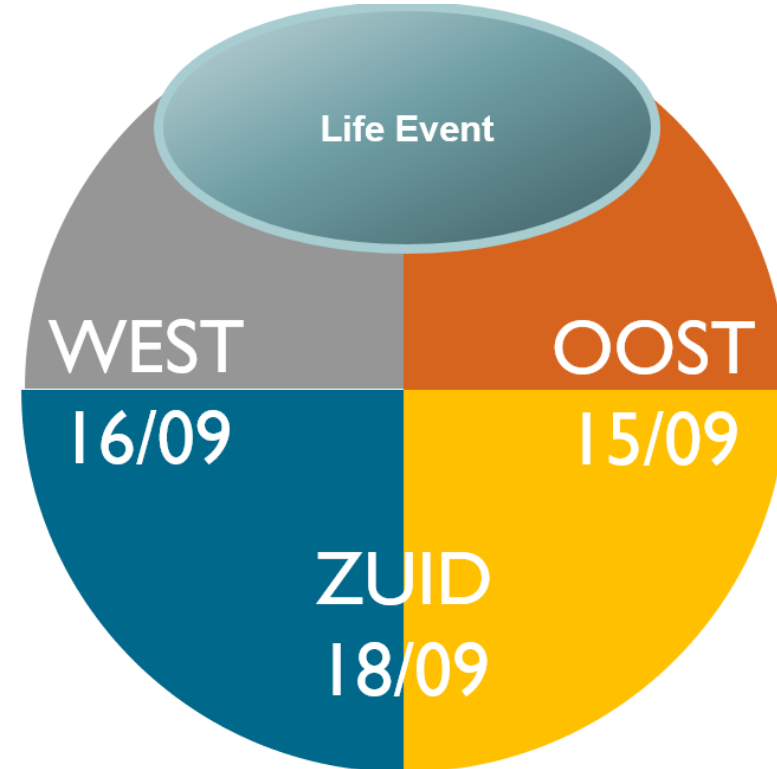
Laat uw spaargeld groeien!

Krijg er nu tijdelijk 2% bovenop.

Vraag ernaar bij uw makelaar >



SAVE THE DATE



Vernieuwde Fact sheets

Factsheet 1 maart 2025

Stability Fund



KERNGEGEVENS VERZEKERINGSFONDS

Naam fonds	Stability Fund
Oprichtingsdatum	06/01/1900
ISIN	LU125489635
Referentiemunt	EUR
Beheerder	P&V groep
Netto inventariswaarde	2,5
profiel type	Defensief
Beheerskost	0,00%

KERNGEGEVENS ONDERLIGGENDFONDS

Naam fonds	BE6227492921
Oprichtingsdatum	02/11/2011
ISIN	BE6227492921
Referentiemunt	EUR
Beheerder	Degroof Petercam AM
SFDR	Art. 8
Volatiliteit	1,13%
management fee	1,13%

KERNGEGEVENS ONDERLIGGENDFONDS



De risico- en opbrengst indicator wordt berekend volgens de PRIIPS methodologie op basis van waardeveranderingen die de afgelopen vijf jaar werden opgetekend (of op basis van gegevens van het onderliggende fonds als het fonds minder dan vijf jaar bestaat).

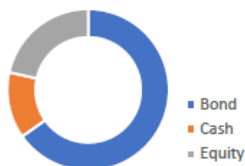
MORNINGSTAR DUURZAAMHEIDSRATING



MORNINGSTAR OVERALL RATING



SAMENSTELLING



KOERS



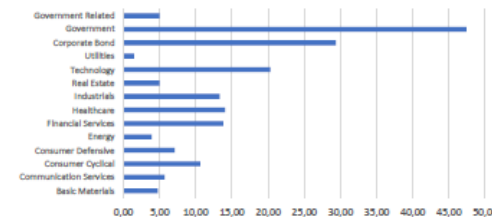
RENDEMENTEN

YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
10%	10%	10%	10%	10%
	2024	2023	2022	2021
	10%	10%	10%	10%

Geografische spreiding aandelen

Europa	50,00%	Bedrijven	50,00%
Noord Amerika	50,00%	Overheden	25,00%
Asië	50,00%		

Sector spreiding aandelen



TOP 10

Fonds 1	10,00%
Fonds 2	10,00%
Fonds 3	10,00%
Fonds 4	10,00%
Fonds 5	10,00%
Fonds 6	10,00%
Fonds 7	10,00%
Fonds 8	10,00%
Fonds 9	10,00%
Fonds 10	10,00%

Factsheet maart 2025

Stability Fund



KOERS DPAM defensive B (onderliggende f



RENDEMENTEN (onderliggende fonds)

YTD	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar	2024	2023	2022	2021
10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%

BELEGGINGSBELEID (verzekeringsfonds)

Het Stability Fund - ISIN-code: BE0389181174 streeft ernaar om een zo hoog mogelijk totaalrendement te behalen binnen de volatiliteit zoals bepaald in risico klasse 2. Hiertoe belegt het interne beleggingsfonds zijn activa voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds DPAM Horizon - B Defensive Strategy B (BE6227492921), beheerd door Degroof Petercam Asset Management.

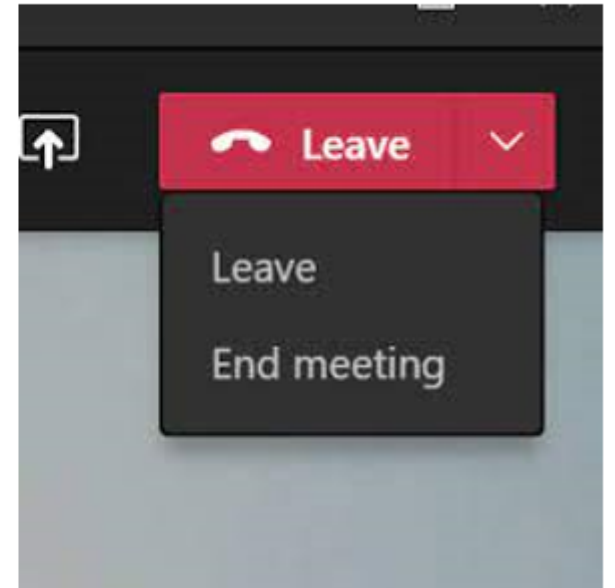
Het fonds belegt voornamelijk (zonder enige sectorale of geografische beperking) in obligatiefondsen en in ondergeschikte mate in aandelenfondsen of andere beleggingsfondsen. Het onderliggende fonds kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties of andere schuldinstrumenten (voor maximaal 20% van zijn netto-actief). Het onderliggende fonds beoogt zijn beleggingen (rechtstreeks of onrechtstreeks) in aandelen of andere effecten met aandelenkarakter te beperken tot circa 30% van zijn netto-actief.

De nettowaarde van het intern beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de onderliggende activa waaruit het is samengesteld, na aftrek van beheerskosten. De eenheidswaarde is gelijk aan de nettowaarde van het fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit het fonds op dat ogenblik bestaat.

DISCLAIMER

Vergeet niet uit te loggen uit Teams

Voor een correcte rapportage m.b.t. uw deelname aan dit webinar verzoeken wij u zelf uit te loggen uit teams.





**Dankuwel voor jullie
aandacht!**

Vragen?



Een sterke tandem: AM Life & AM Tak23



Account Managers Tak 23, ervaren beleggingsexperten



Tim Ronsse

- gestart bij Vivium op 1/01/2023
- na carrière bij Citibank / Beobank als beleggingsadviseur, kantoordirecteur, teamleader Patrimoine en Premium Banker
- Meer dan 15 jaar ervaring in het domein van beleggingen en “open architectuur”

 tim.ronsse@vivium.be

 0471 25.01.26



Jurgen Van den Troost

- gestart bij Vivium op 3/06/2024
- na carrière bij KBC als Private Banker en als Investment Banker
- Meer dan 15 jaar ervaring in het domein van beleggingen en tak 23

 Jurgen.van.den.troost@vivium.be

 0470 77.12.70