

VIVIUM Invest

Webinaire – 24/02/2025



Wim Aurousseau

Chief Investment Officer

A brave new world



Prepare for soft landing

USA : Trump est de retour et promet :

- Allègement des taxes
- Dérégulation (Crypto)
- Réduction de l'intervention gouvernementale

Grande incertitude concernant les tarifs et les éventuelles poussées d'inflation

Europe : Ne comptez pas sur l'Allemagne

- Forte concurrence de la Chine
- Baisse des exportations vers l'UE
- Incertitude politique

L'Europe est toujours confrontée à des problèmes structurels

China : new year, same ...

- RE Crise et dette publique
- Chômage des jeunes
- Consommation insuffisante

D'autres secteurs sont nécessaires en plus de la technologie, mais cela nécessite de la consommation



USA : Donald's "maganomic" is back

Trump est positif pour la croissance américaine

- Réduction des impôts
- Déréglementation
- Drill baby drill (prix de l'énergie bas)
- STARGATE (500 milliards USD) A.I.

Mais impact négatif possible sur l'inflation

- Augmentation des tarifs d'importation (effet unique)
- Ralentissement de l'immigration(marché du travail)

La FED adopte une attitude attentiste

- Probablement "seulement" 2 baisses de taux en 2025



L'inflation est tenace

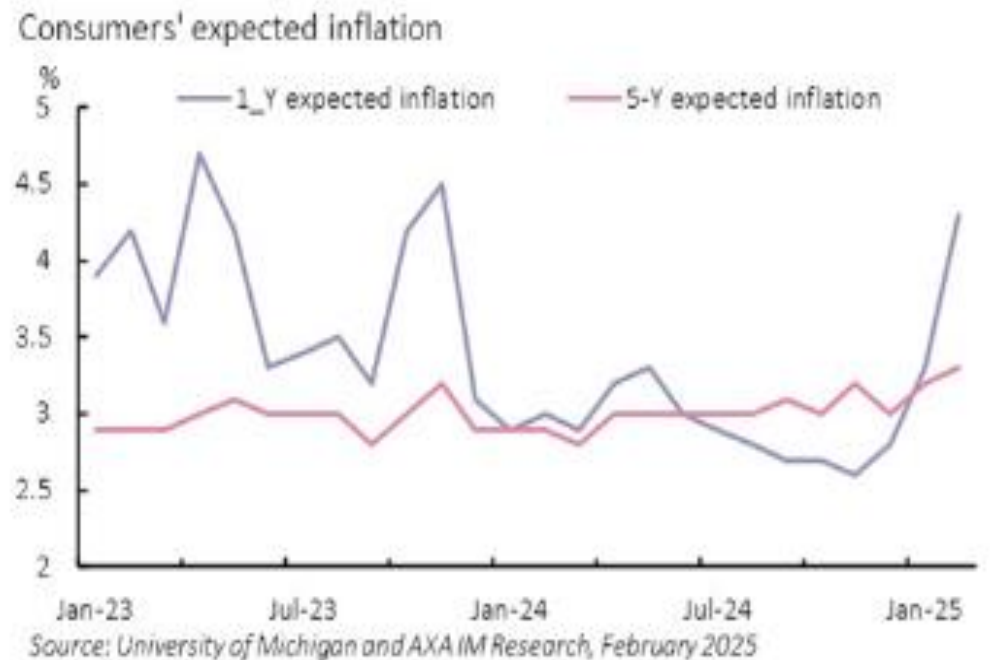
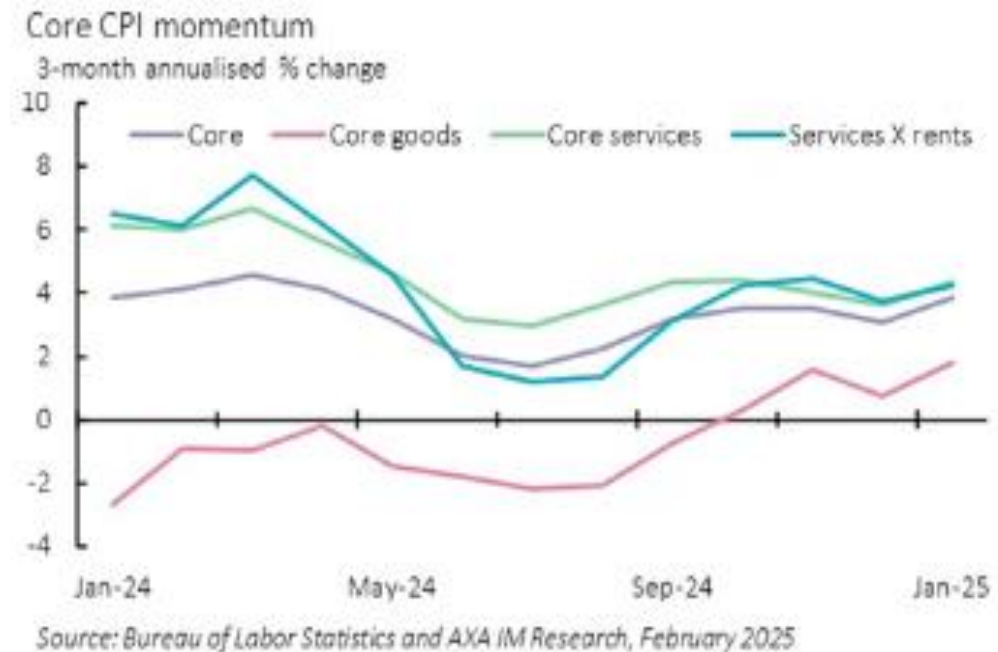
L'inflation reste trop élevée

- L'inflation augmente à nouveau plus que prévu
- Le secteur des services reste particulièrement dynamique
- Le marché de l'emploi reste fort et les salaires augmentent
- Même pour la Trumpnomics

Les consommateurs ont peu confiance

- Inflation prévue : 1% plus élevée dans un an
- Moins volatile sur 5 ans
- Mais à 5 ans est à un record historique

Problème potentiel pour les marchés boursiers



Les problèmes structurels de l'Europe

Malaise persistant dans le secteur de l'industrie

- Marché du travail en refroidissement
- L'incertitude pousse les revenus élevés vers l'épargne
- Faible utilisation des capacités

Le rapport de Draghi est un signal d'alarme

- Manque d'intégration européenne
- Axe franco-allemand affaibli
- Les pays du sud font mieux
- Incertitude autour de l'OTAN, de la défense, de l'Ukraine, etc...
- Uncle Sam se retire. Nouvelles alliances ?

La BCE peut encore baisser les taux

- Mais pas indéfiniment et attention aux chocs
- L'inflation reste une inconnue et n'est pas loin



	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

Les matières premières



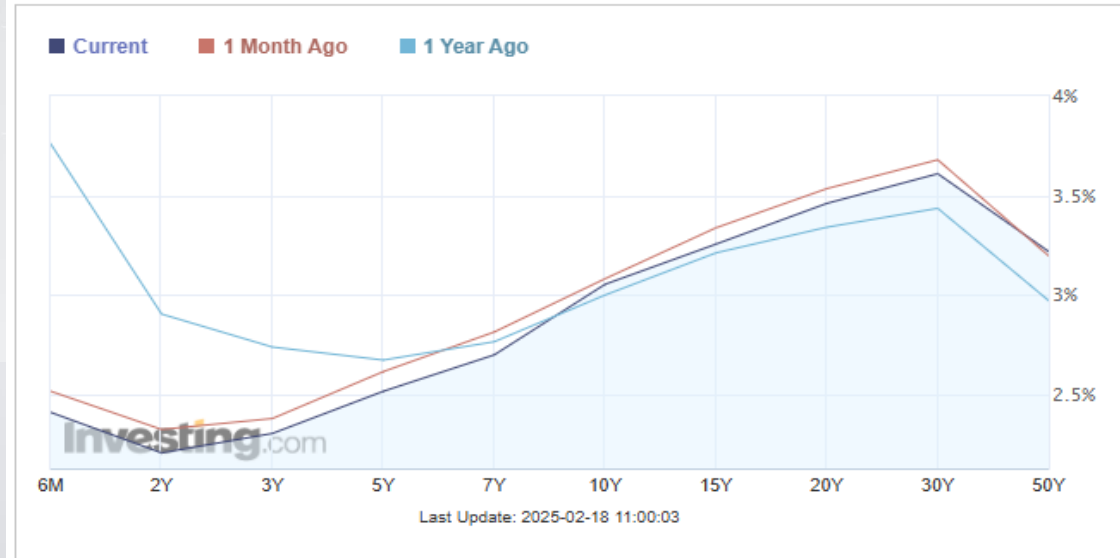
* L'énergie n'est pas la cause de l'inflation tenace



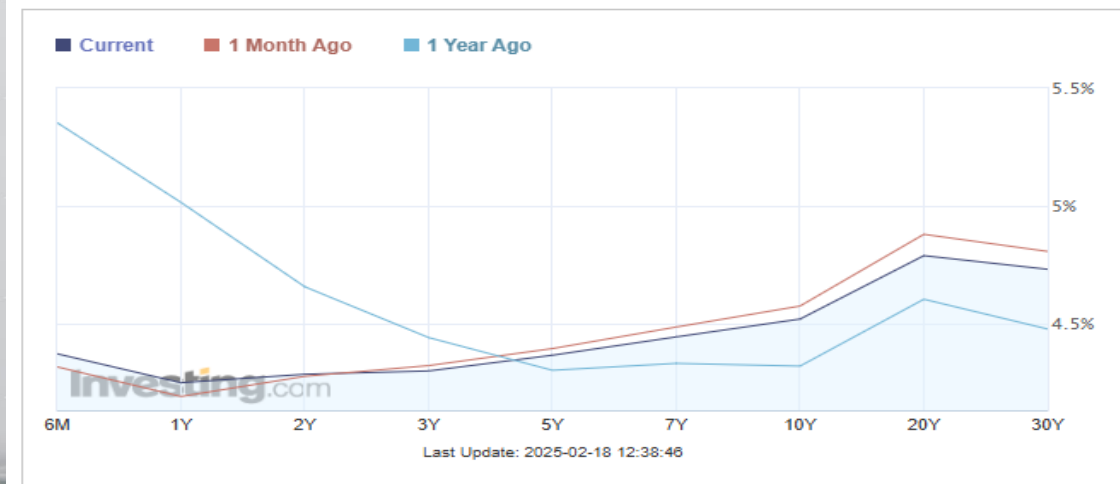
La fin d'une époque

- Forte baisse des taux, surtout à l'extrémité courte de la courbe, en anticipation d'une baisse des taux par les banques centrales
- En Belgique, la courbe est plus raide en raison des spreads accrus par rapport à la courbe des swaps
- L'augmentation des taux à long terme est néanmoins notable (principalement aux États-Unis). Cela est lié aux incertitudes concernant l'inflation et les "conséquences attendues" de la politique de Donald Trump, ce qui pousse la FED à annoncer une pause
- Nous prévoyons un aplatissement progressif de la courbe à long terme, sauf si l'inflation nous surprend















Yield Curve



Yield Curve



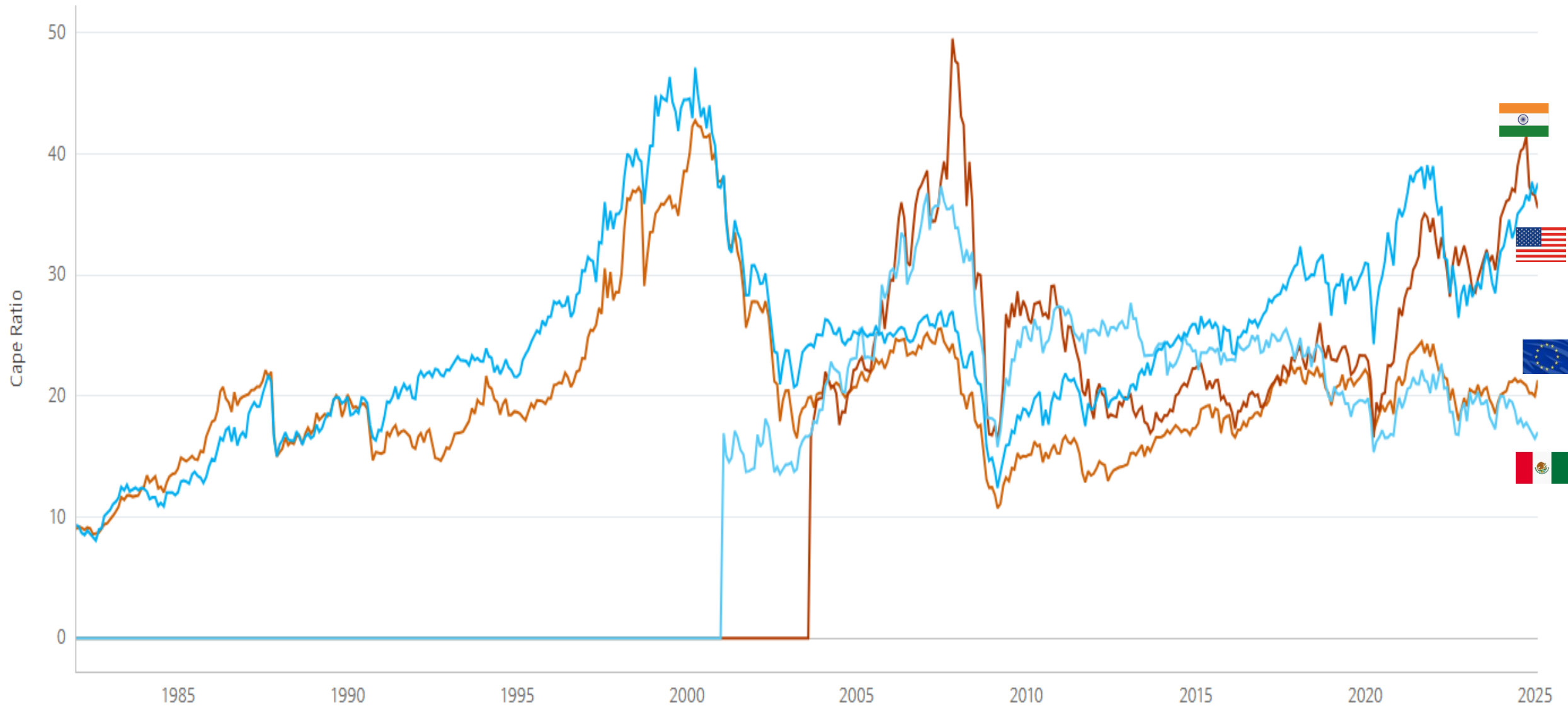
2025 : Bon départ des actions européennes

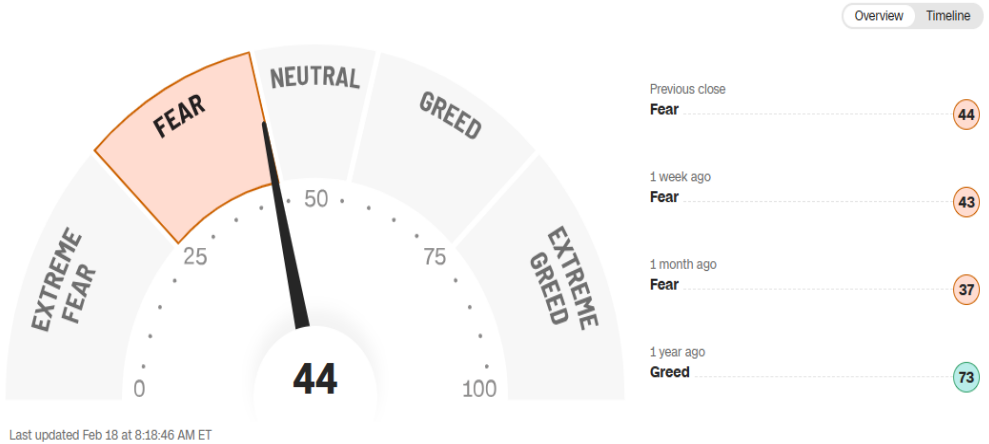
Name ↕	Daily ↕	1 Week ↕	1 Month ↕	YTD ↕	1 Year ↕	3 Years ↕
 RTSI	-1.21%	13.47%	24.29%	26.07%	1.85%	-19.06%
 WIG20	1.26%	3.72%	13.97%	19.96%	10.12%	22.69%
 Euro Stoxx 50	0.22%	2.62%	7.45%	12.99%	16.14%	35.78%
 Bolsa Mexicana De Valores	-2.55%	7.96%	13.85%	8.93%	3.24%	-8.00%
 FTSE 100	0.16%	0.05%	3.25%	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%



L'historique des ratios CAPE

orsprong





Les marchés européens sont relativement bon marché et pourraient bénéficier de l'élargissement du rallye des marchés boursiers

Cependant, les États-Unis ont la plupart des atouts en main

- La croissance des bénéfices est presque deux fois plus élevée (bien que la valorisation soit également plus élevée)
- Les tarifs d'importation peuvent affecter l'Europe

- + Nouvelles baisses de taux à moyen et long terme
- + Optimisme autour de l'IA, malgré Deep Seek
- + Croissance solide des bénéfices avec un atterrissage en douceur
- + Les grandes banques augmentent leurs objectifs pour fin 2025
- + L'indicateur Greed pointe vers la peur

- Fin de l'inversion de la courbe des taux
- L'incertitude liée à Trump entraînera de la volatilité
- Légère augmentation de l'inflation (qui reste tenace)



Complexité : Dispersion et rotation

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

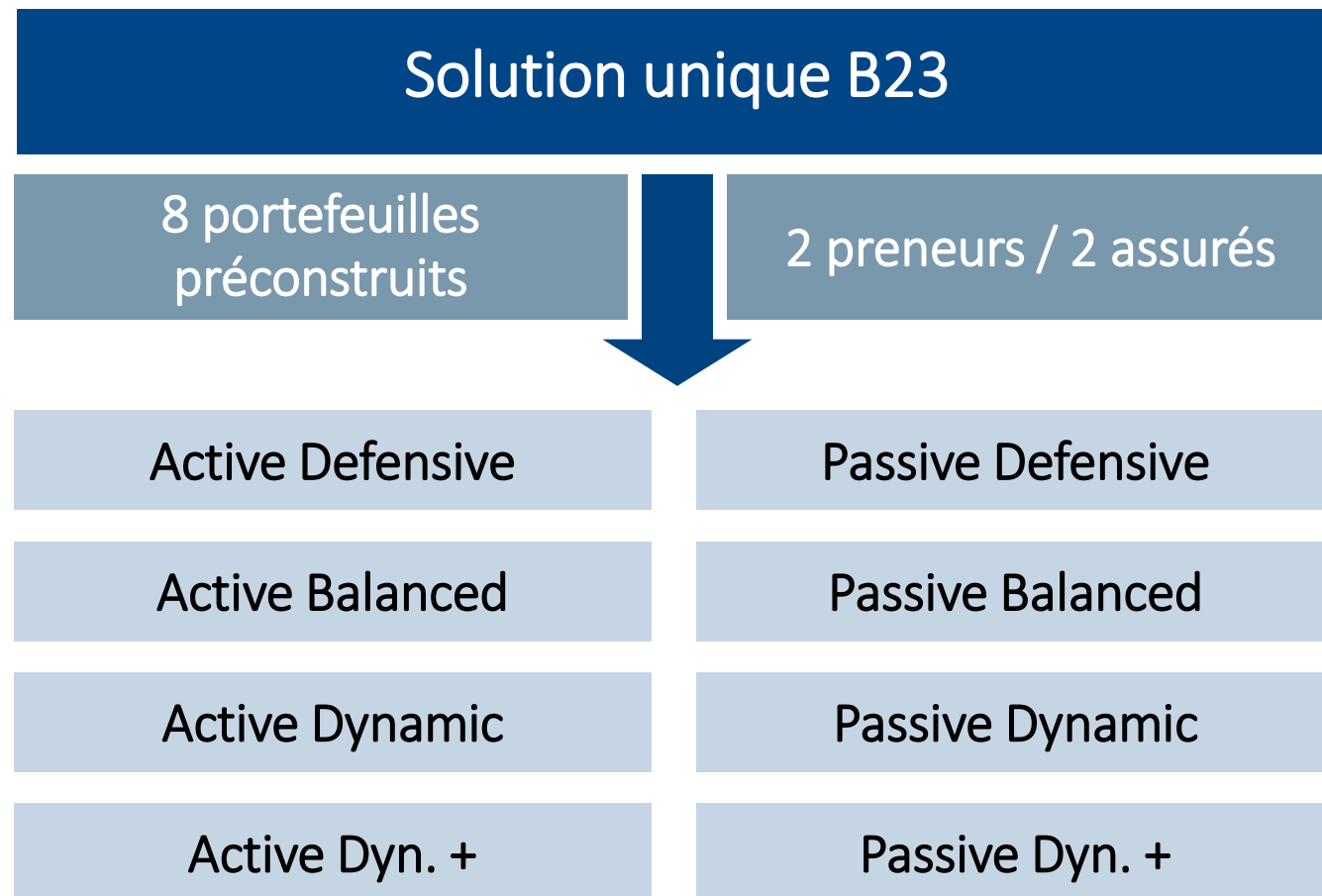
- La complexité augmente et s'accompagne de grands mouvements et rotations.
C'est pourquoi nous avons **renforcé notre équipe** avec quelqu'un qui a plusieurs années d'expérience dans la sélection et le suivi des fonds
- Nous allons nous concentrer sur **l'approche core/satellite**. Le **core** est composé des États-Unis et de l'Europe, et le **satellite** pour jouer tactiquement sur les opportunités sectorielles et géographiques
- Nous prévoyons **une augmentation de la part des États-Unis**. Augmentation stratégique de 50% à 55%
- Certains fonds ne répondent pas à nos attentes et **seront bientôt remplacés**. Par exemple, la disparité entre le fonds SRI américain et le S&P est plus grande que prévu.



VIVIUM SELECTION

Gleb Ryjko

Account Manager Branche 23 VIVIUM



Fonds d'assurance
personnalisé Branche 23

Gestion active (Clean Share)
ETF's sous-jacents

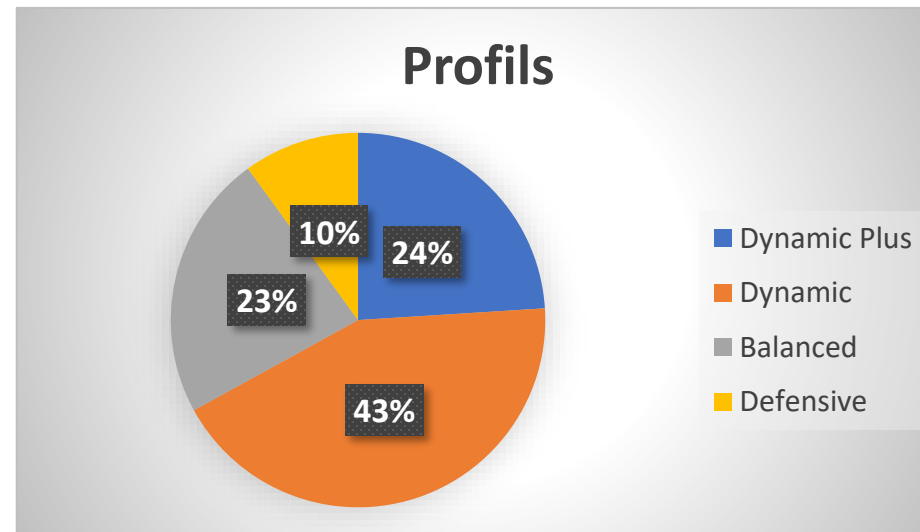
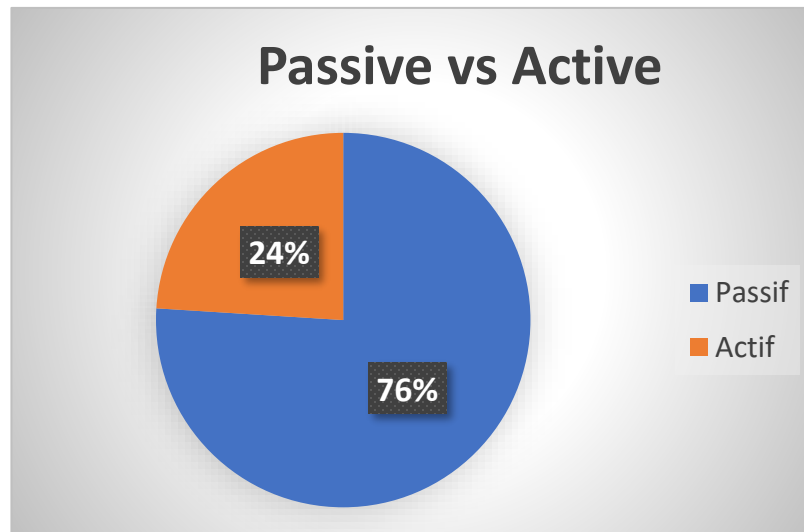
Frais de gestion déterminés
par le courtier (max. 1%)

Accès à partir de €25.000

Gestion discrétionnaire par
P&V Investment Management

Répartition des réserves 31/12/2024

- <> 76% gamme passive (81% fin septembre 2024)
- <> Les profils les plus populaires : 'Dynamic' (43%) – Dynamic Plus (24%)



VIVIUM SELECTION: Gamme ACTIVE



Vivium Selection Active		Defensive	Balanced	Dynamic	Dynamic Plus	Frais de gestion (check 19/02/2025)	Rendements 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: Gamme PASSIVE



Vivium Selection Passive		Defensive	Balanced	Dynamic	Dynamic Plus	Frais de gestion (check 19/02/2025)	Rendements 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%		

VIVIUM SELECTION Rendements : Backtesting



	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 an	4,85%	8,02%	11,23%	14,46%	5,31%	8,72%	12,17%	15,66%
3 ans	-0,03%	2,28%	4,58%	6,87%	-0,90%	1,38%	3,67%	5,98%
5 ans	0,81%	3,79%	6,66%	9,42%	0,40%	3,25%	6,05%	8,80%
10 ans	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%

Données jusqu'à 31/01/2025 (performance inclus frais courants annuels maximum, exclus frais d'entrées et taxe sur les primes)
 Les rendements inclus ici ont été calculés sur la base de la composition actuelle des 8 options d'investissement au sein de Vivium Selection. Les rendements passés ne garantissent pas les rendements futurs.

Life - Fonds

[Bibliothèque](#) > [Life - Fonds](#)

Newsfeed

Februari 2025

15/01 Dynamic Multi Fund

Update - [En savoir plus](#)

13/02 FFG Global Flexible Sustainable Fund

Funds For Good - Market Update - [En savoir plus](#)





FFG Global Flexible Sustainable - Monthly Funds Update - [En savoir plus](#)

04/02 PTAM Global Allocation Fund

CONSIDERATION MACRO-ECONOMIQUE de Prof. Dr. S. Duchateau - [En savoir plus](#)

Monthly Report - [En savoir plus](#)

Vivium Selection

-  **Fiche courtier - 10 2024**
-  **Fiche de simulation Vivium Selection - 01.02.2025**
-  **Composition et performances Vivium Selection - 31 01 2025**
-  **Les rapports trimestriels sur vivium.be**

Fiches

FONDS DE VIVIUM

Ajout des fonds GARDANTO dans notre offre CORE des FONDS DE VIVIUM

CORE

- Combinaison de fonds d'actions et d'obligations mondiaux
- Une base solide, complétée par quelques fonds thématiques
- Pour un profil d'investissement neutre avec un risque moyen
- Horizon d'investissement > 3 à 5 ans

DYNAMIC

- Investissement dynamique à 100% dans des fonds d'actions
- Également, complété par quelques fonds thématiques
- Pour des investisseurs dynamiques qui acceptent un risque élevé
- Horizon d'investissement > 6 à 8 ans



CORE			
Euro Corporate SRI Bonds ETF	PASSIF	OBLIGATION	DÉFENSIF
Stability Fund	ACTIF	MIX	DÉFENSIF
GARDANTO CORE	ACTIF	MIX	NEUTRE
Balanced-Low Fund	ACTIF	MIX	NEUTRE
Balanced Fund	ACTIF	MIX	NEUTRE
Dynamic Fund	ACTIF	MIX	ÉQUILIBRÉ
Dynamic Multi Fund	ACTIF	MIX	ÉQUILIBRÉ
PTAM Global Allocation Fund	ACTIF	MIX	ÉQUILIBRÉ
GARDANTO DYNAMIC	ACTIF	ACTION	DYNAMIQUE
Global Sustainable Equities ETF	PASSIF	ACTION	DYNAMIQUE
Global Climate Change Equities ETF	PASSIF	ACTION	DYNAMIQUE



Les fonds Gardanto sont disponibles pour le moment que dans les 3e et 4e piliers



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 du fonds sous-jacent pour la période

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

** 01/01/2023 - 31/01/2025

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

Gardanto CORE Fund – Composition

Trackers actions (45%)



Fonds actifs (10%)



Thématiques (5%)



Obligations (40%)



Gardanto CORE Fund – Composition



Types	ISIN	Instrument	Strategie	Poids
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%
Fonds actifs Gardanto Core (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%
Fonds thématiques (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%
Obligations Gardanto Core (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 – Composition

Trackers actions (70%)

Fonds actifs (20%)

Fonds thématiques (10%)

iShares
by BlackRock

Vanguard[®]

Xtrackers
by // DWS

Amundi
ASSET MANAGEMENT

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

GQG
PARTNERS

SHELTER
INVESTMENT MANAGEMENT

redwheel

Fidelity
INTERNATIONAL










Gardanto DYNAMIC Fund – Composition









Types	ISIN	Instrument	Strategie	Poids
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%
Fonds actifs Gardanto Dynamic (10%)	IE00BVYPN231	Guinness Global Equity Income Y EUR Acc	Equity Large Cap Global	2.0%
	LU1670715546	M&G (Lux) Gbl SustainParisAlgnEURAcc	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 ZEURA	Equity All Cap Global	2.0%
Fonds thématiques (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 Gbl SC H2 USD	Equity Small Cap Global	2.0%
	LU0346389348	Fidelity Global Technology Y-Acc-EUR	Equity Sector Global	2.0%

Composition du 07/02/2025

YTD Rendements FONDS VIVIUM

Gamme CORE			Rendement 2024	Rendement YTD (10/02)
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 Rendements FONDS VIVIUM

Gamme SATELLITE			Rendement 2024	Rendement YTD (10/02)
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%

Action temporaire : 2%



- <> Durée : du 01 février 2025 jusqu'au 30 avril 2025
- <> Pour tous les **nouveaux contrats non-fiscaux** (4^{ème} pilier) pour un montant de **10.000,00 EUR et plus**
- <> Pour les **versements supplémentaires** à partir de **10.000 EUR**
- <> **Remboursement des 2 % sur le contrat** (maximum 2.000 EUR par police et par preneur d'assurance)



Action temporaire : 2% en plus sur votre apport

Renseignez-vous auprès de votre courtier



- 12 mai 2025
- 8 septembre 2025
- 3 novembre 2025



19 septembre 2025

Participez à notre événement exclusif dédié à l'assurance-vie !

Nouvelles 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



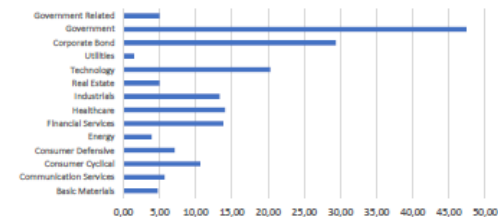
RENDEMENTEN

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

Life - Fonds

[Bibliothèque](#) > Life - Fonds

Newsfeed

Februari 2025

15/01 Dynamic Multi Fund

Update - [En savoir plus](#)

13/02 FFG Global Flexible Sustainable Fund

Funds For Good - Market Update - [En savoir plus](#)

FFG Global Flexible Sustainable - Monthly Funds Update - [En savoir plus](#)

04/02 PTAM Global Allocation Fund

CONSIDERATION MACRO-ECONOMIQUE de Prof. Dr. S. Duchateau - [En savoir plus](#)

Monthly Report - [En savoir plus](#)

03/02 Healthcare Fund - Quarterly Performance Review 31 12 2024 - [En savoir plus](#)

Janvier 2025

24/01 PTAM Global Allocation Fund

- Claims
- Life - Product
- Life - Général
- Non Life - Entreprises
- Non Life - Particuliers
- Information auto
- Hypothèque
- Mifid / AML
- Support
- Websites
- Life - Fonds**



élection

courtier - 10 2024


de simulation Vivium Selection - 2025

osition et performances Vivium on - 31 01 2025

[Les rapports trimestriels sur vivium.be](#)

Fiches

 Outil: Composition de portefeuille Branche 23 - 02.25

 Twopager Aperçu fonds 31/01/2025



MERCI !

