

Kwartaal rapport Mei 2024



Modelportefeuille : Vivium Selection Passive Defensive **Datum :** 22/05/2024

Medio mei 2024 zijn de centrale banken nog niet begonnen met de sinds eind 2023 aangekondigde renteverlaging. De zorgen over de inflatie zijn nog niet allemaal weggenomen. Hoewel er duidelijk tekenen van een economische vertraging zichtbaar zijn, neemt het risico van een plotselinge economische vertraging af. Recente publicaties over bedrijfswinsten bevestigen de verwachtingen voor de winst en marges in het algemeen. Dit ondersteunt de waarderingen van de aandelenmarkten. In deze context zijn de langetermijnrentes sinds eind januari ongewijzigd, met afwisselend lichte stijgingen en dalingen volgens economische indicatoren en verklaringen van centrale bankiers. Het huidige niveau van de lange rente in euro ligt op hetzelfde niveau als in ons laatste kwartaalrapport en iets hoger dan de lange rente in USD. In 2024 presteerden de aandelenmarkten zowel in de VS als in de euro grotendeels positief.

In 2024 zijn de rendementen positief voor zowel vastrentende waarden als aandelen. Wat de obligatiecomponenten betreft, leverde de lichte daling van de risicopremies in combinatie met een vrij stabiele langetermijnrente licht positieve rendementen op. Aandelen presteerden in de Verenigde Staten en Europa (in euro's) overwegend positief. Sinds ons laatste kwartaalrapport hebben we geen wijzigingen aangebracht in onze fondsselectie of wegingen.

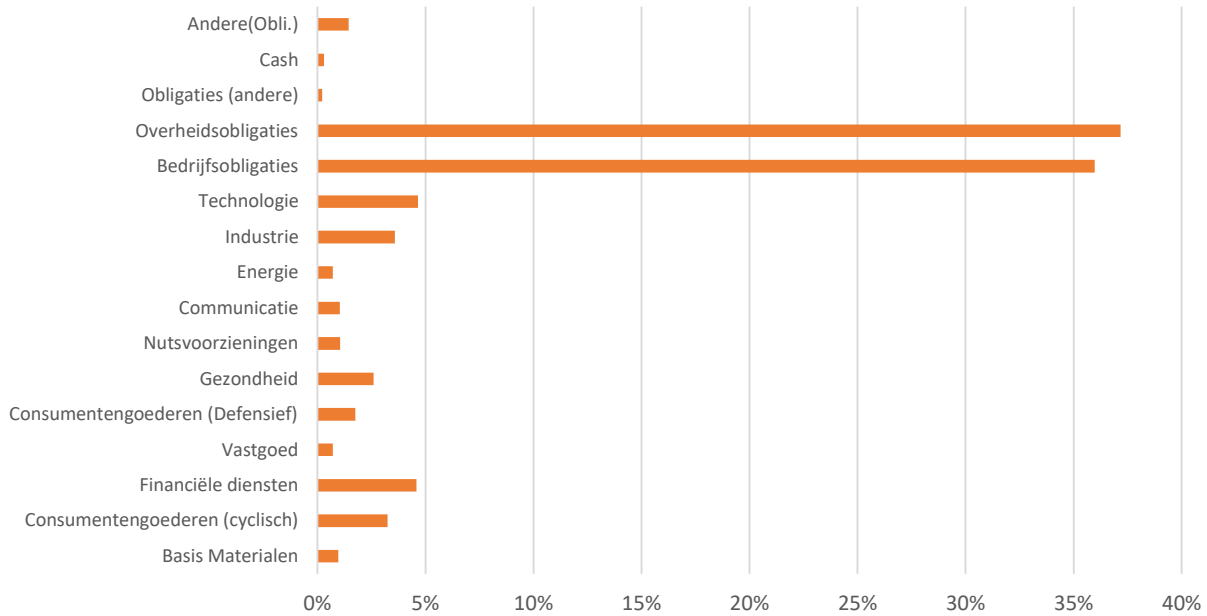
De richtspreiding van Vivium Selection Defensive Passive is 24,5 % aandelenfondsen, 73,5 % obligatiefondsen en 2% wordt aangehouden in cash. Deze spreiding wordt beoogd bij de start van het contract. Elke 3 maanden kan de beheerder de samenstelling van het fonds in lijn brengen met deze richtspreiding. Indien vereist, kan de beheerder de spreiding eerder aanpassen. De beheerder kan op elk ogenblik de selectie van de onderliggende aandelen- en obligatiefondsen waarin het Verzekeringsfonds belegt wijzigen. De Maatschappij is verantwoordelijk voor de samenstelling en het beheer van het Verzekeringsfonds.

De aandelenfondsen beogen een wereldwijde spreiding waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen genomen worden.

Portefeuilleoverzicht	ISIN		Weging
AMUNDI MSCI World Climat	LU1437021204	Global Equity Large Cap	3,75%
Amundi – Index MSCI US SRI	LU1861135512	US Equity Large Cap Blend	6,25%
BNPP E MSCI EMU ESG FTD MINTETrkPrivlCap	LU1291098660	Europe Equity Large Cap	15,00%
BNPP E € Corp Bond SRI PAB 3-5Y Tr I Acc	LU2008761210	Europe Fixed Income	30,00%
BNPP E JPM ESG EMU GovtBd IG 3-5Y I Cap	LU2008763182	Europe Fixed Income	37,50%
Amundi Global Corp SRI 1-5Y IHE-C	LU1567999476	US Fixed Income	7,50%

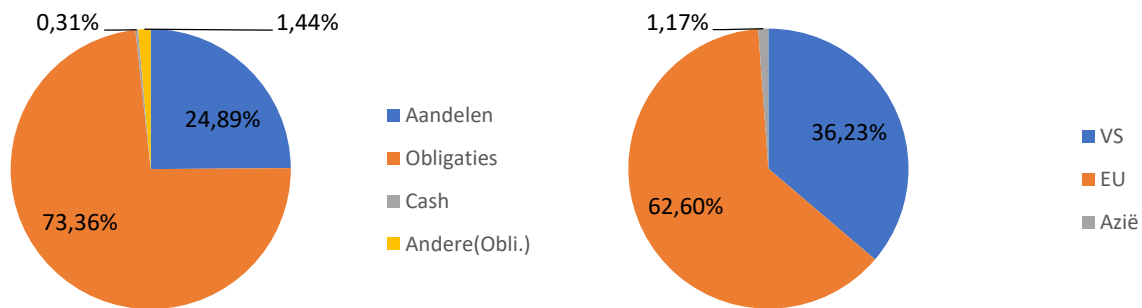
100%

Sector Allocatie

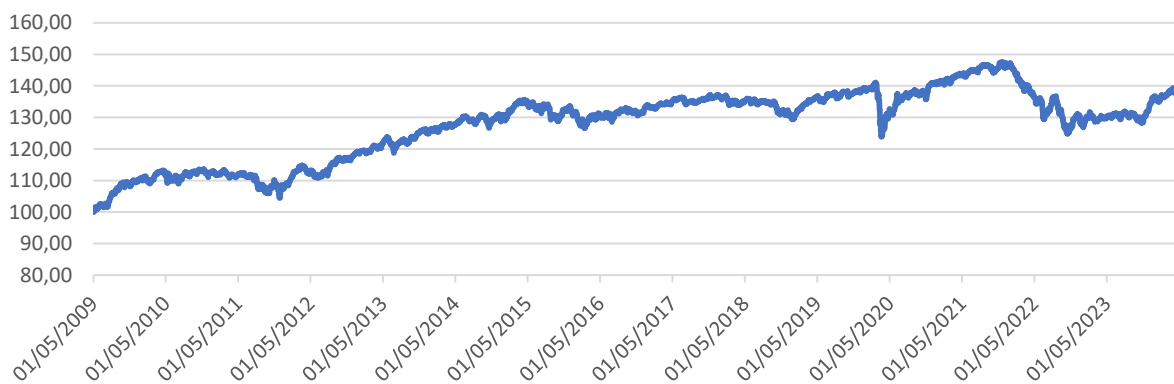


Asset Allocatie

Regio (aandelen)



Grafiek Koersverloop backtesting (* 15 jaar)



(*) Deze grafiek is gebaseerd op de netto inventariswaarden (NIW) van de onderliggende waarden in Morningstar, in de huidige samenstelling. Indien de NIW niet beschikbaar is, maken we gebruik van een benchmark of vergelijkbare fondsen. De hier getoonde koerswaarden zijn voor instapkosten en na aftrek van periodieke beheerskosten.

Rendementen (gesimuleerd)

30/04/2024

YTD	1 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
0,71%	5,62%	0,14%	0,74%

Belangrijke Informatie

Dit document is een reamedocument met daarin informatie over Vivium Selection, een tak 23-levensverzekering naar Belgisch recht van onbepaalde duur. Voordat u een contract afsluit, adviseren wij u aandachtig kennis te nemen van het essentiële informatiedocument, het beheersreglement en de algemene voorwaarden. Ze zijn beschikbaar op de website vivium.be.

Op onze website en in deze informatiefiches vindt u alle details over de spaar- en beleggingsdoelstelling, het rendement, de voornaamste risico's, de kosten en taksen, het minimumbedrag en de plaats waar de waarde wordt bekendgemaakt.

Dit rapport heeft betrekking op het "intern gepersonaliseerd tak 23 Verzekeringsfonds" in het kader van de Verzekeringsovereenkomst van Vivium Selection. Het Verzekeringsfonds wordt beheerd in het uitsluitende belang van de Verzekeringnemer en Begunstigden van de Verzekeringsovereenkomst die eraan verbonden is. Dit rendement en de terugbetaling van het kapitaal wordt door de Maatschappij niet gewaarborgd.

De fondsen zijn blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en –politiek van deze fondsen. Om deze beleggingsdoelstelling te behalen, kunnen de beheerders van elk fonds beleggen in verschillende activaklassen en volgens verschillende stijlen. De verhoudingen waarin dit gebeurt, zijn variabel en afhankelijk van de marktomstandigheden en de beleggingspolitiek van het betrokken fonds. Aangezien het rendement niet gewaarborgd wordt, bestaat er steeds een risico dat de uitgevoerde beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren, dit desondanks de expertise van specialisten.

De informatie in dit document is gebaseerd op gesimuleerde rendementen (op basis van het verleden behaalde resultaten). In het verleden behaalde rendementen zijn geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement.

Bij eventuele klachten kunt u contact opnemen met mij, uw bevoorrechte gesprekspartner voor al uw vragen. U kunt ook rechtstreeks contact opnemen met de dienst Klachtenmanagement van Vivium (Klachtenmanagement, Koningsstraat 151, 1210 Brussel; klacht@vivium.be; 02/250.90.60. U kunt zich ook wenden tot de Ombudsdienst van de Verzekeringen (de Meeûsquare 35, 1000 Brussel), 02/547.58.71 of info@ombudsman-insurance.be.

Als klant bent u beschermd door de gedragsregels inzake verzekeringen. Voor persoonlijk advies of een verzekeringsofferte neemt u best contact op met mij. U kunt ook de volledige juridische informatie raadplegen.