



## Balanced Fund

1	2	3	4	5	6	7
< ..... >			> .....			
Risque le plus faible			Risque le plus élevé			
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 6 années. Si vous optez pour une sortie avant échéance, vous pourriez obtenir moins en retour.						

### Politique de placement

- l'objectif de placement du portefeuille est de réaliser un accroissement supplémentaire du patrimoine, en plus du rendement sans risque, avec un horizon à long terme.
- Le fonds s'adresse à tout investisseur souhaitant investir à moyen ou à long terme en prenant un risque calculé

### Performance du fonds

Time Period: Since Common Inception (02/11/1997) to 31/10/2019



### Performance

	YTD	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Balanced Fund	12,84	-0,19	9,10	3,78	3,95	4,95

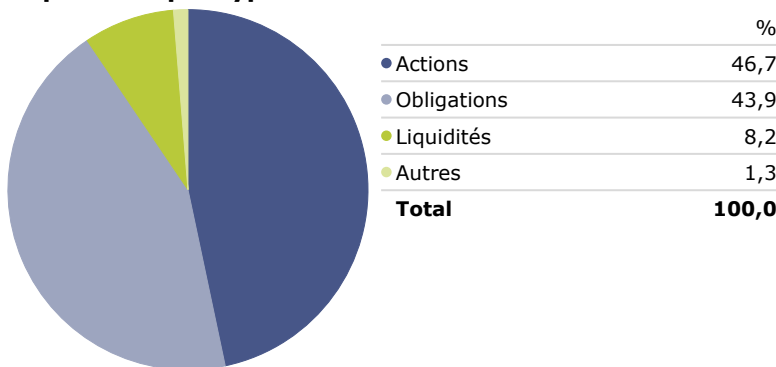
### Performance annuelle

	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Balanced Fund	12,84	-8,36	5,37	4,62	3,32	9,39

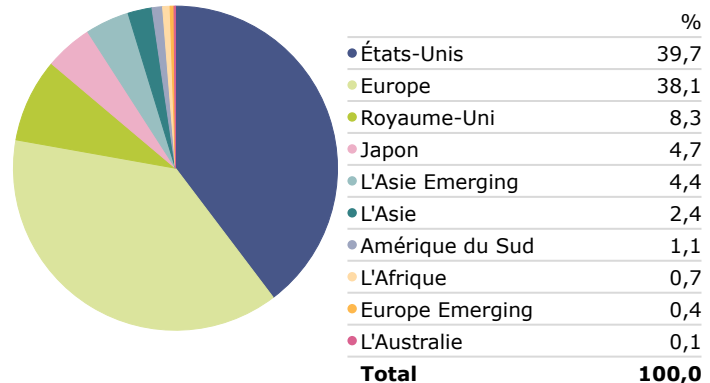
### Synthèse

Date de constitution	01/11/1997
Devise	Euro
Date de performances	31/10/2019
ISIN	BE0389440828
NAV	2,65
Standard Deviation	8,11

### Répartition par type d'actif



### Répartition géographique actions



Disclaimer: Les chiffres de rendement historiques ne peuvent d'aucune manière garantir des bénéfices futurs. Cette fiche est purement informative. Les chiffres de rendement sont calculés après déduction des charges courantes mais ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie ni des taxes de la police d'assurance vie. Vous retrouverez toutes les informations nécessaires sur les fiches info financières et le règlement de gestion, disponibles sur [www.pv.be](http://www.pv.be).

P&V Assurances SCRL. Entreprise d'assurance agréée sous le code 0058. Siège social: Rue Royale 151 - B 1210 Bruxelles. BCE/TVA BE 0402 236 531 - RPM Bruxelles - [www.pv.be](http://www.pv.be).

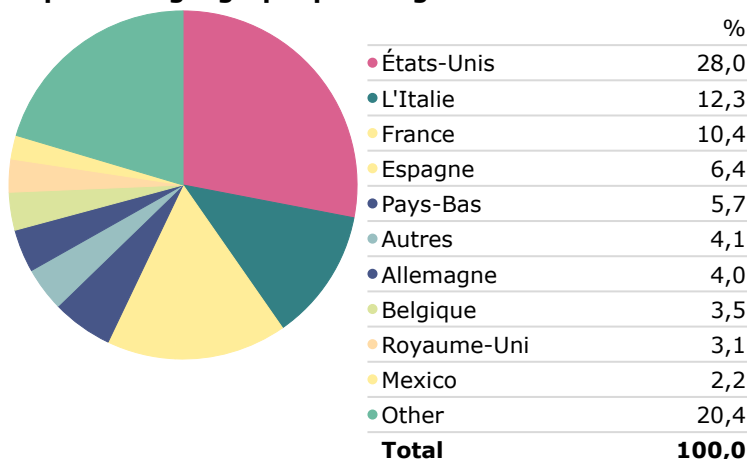


1	2	3	4	5	6	7
< .....			>			
Risque le plus faible			Risque le plus élevé			
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 6 années. Si vous optez pour une sortie avant échéance, vous pourriez obtenir moins en retour.						

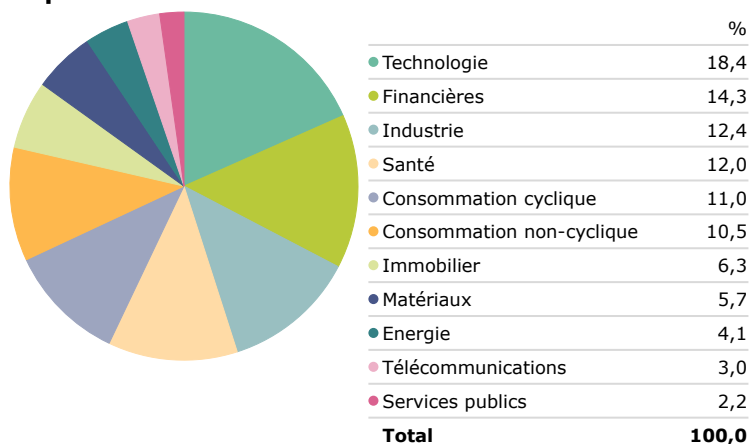
## 10 premières lignes du portefeuille

	Ponderation %
DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable P	11,21
DPAM Capital B Eqs USBehvrVal P EUR Cap	7,85
DPAM INVEST B Equities World Sust P Cap	5,75
DPAM L Bonds Emerging Markets Sust P EUR	5,11
DPAM INVEST B Bonds Eur P Cap	4,81
DPAM Capital B Eqs US Idx P EUR Cap	4,31
DPAM Equities L Europe Behavioral Val P	4,29
United States Treasury Notes 3.12%	4,25
DPAM L Bonds Universalis Uncons P	3,90
DPAM Capital B Bonds EUR M/T P Cap	3,53

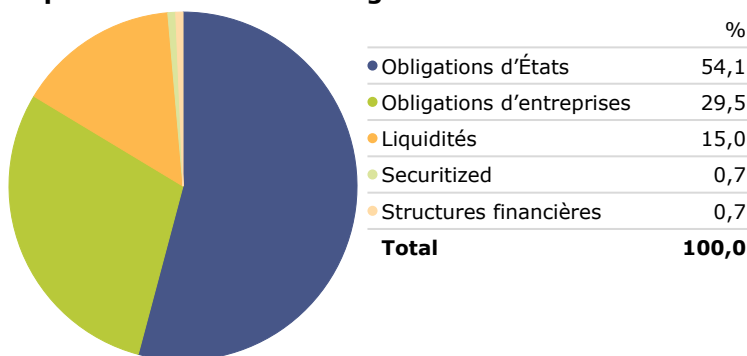
## Répartition géographique obligations



## Répartition sectorielle actions



## Répartition sectorielle obligations



## Qu'est-ce que la déviation standard ?

L'indicateur déviation standard est une mesure de la volatilité (mobilité) d'un rendement historique sur un investissement. Plus la déviation standard est élevée, plus la plage de répartition des rendements potentiels est large.

## Comment calcule-t-on la déviation standard ?

Morningstar calcule entre autres la déviation standard sur la base des rendements sur 36 mois d'un fonds avec la formule standard de la déviation standard, pour le ré-échelonner ensuite sur une période d'un an. La formule assez simple mesure la répartition des rendements autour du rendement moyen. Si le rendement moyen est de 10% et la déviation standard de 20%, dans 95% des cas le rendement se situera entre -30% et 50% (plus et moins deux écarts-types)

## Il s'agit tout de même du futur, pas du passé ? Et pourquoi les rendements supérieurs à la moyenne contribuent-ils également à accroître le risque ?

Il s'agit du futur et le passé donne une indication du risque futur. La déviation standard dévie en effet aussi vers le haut en tant que risque, alors qu'aucun investisseur ne déplorera obtenir un rendement supérieur à la moyenne. Malheureusement, dans la pratique il s'avère que les extrêmes vers le haut coïncident avec des extrêmes vers le bas et la déviation standard constitue précisément pour cette raison un bon indicateur de risque.

Disclaimer: Les chiffres de rendement historiques ne peuvent d'aucune manière garantir des bénéfices futurs. Cette fiche est purement informative. Les chiffres de rendement sont calculés après déduction des charges courantes mais ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie ni des taxes de la police d'assurance vie. Vous retrouverez toutes les informations nécessaires sur les fiches info financières et le règlement de gestion, disponibles sur [www.pv.be](http://www.pv.be).

P&V Assurances SCRL. Entreprise d'assurance agréée sous le code 0058. Siège social: Rue Royale 151 - B 1210 Bruxelles. BCE/TVA BE 0402 236 531 - RPM Bruxelles - [www.pv.be](http://www.pv.be).

Source: Morningstar Direct