



Balanced Fund

1	2	3	4	5	6	7
<			>			
Lager risico			Hoger risico			
De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 4 jaar in bezit houdt. Bij eerdere verkoop kunt u minder terugkrijgen.						

Beleggingsbeleid

Het beleggingsdoel van de portefeuille is om, bovenop het risicoloze rendement, op lange termijn een bijkomende vermogensgroei te realiseren.

Resultaten vanaf start

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



Rendement

	YTD	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Balanced Fund	12,84	-0,19	9,10	3,78	3,95	4,95

Rendementen per kalenderjaar

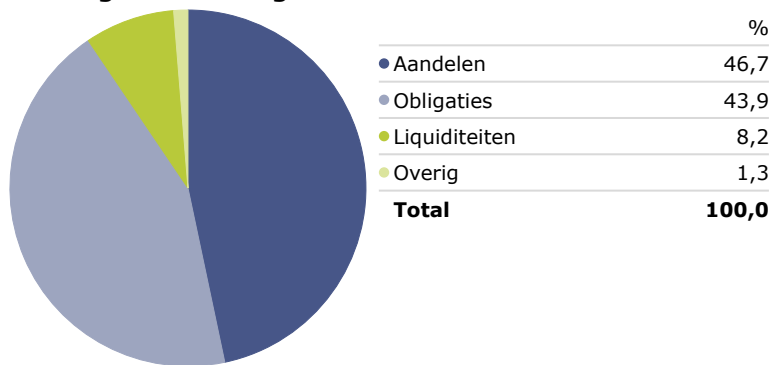
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Balanced Fund	12,84	-8,36	5,37	4,62	3,32	9,39

Kerngegevens

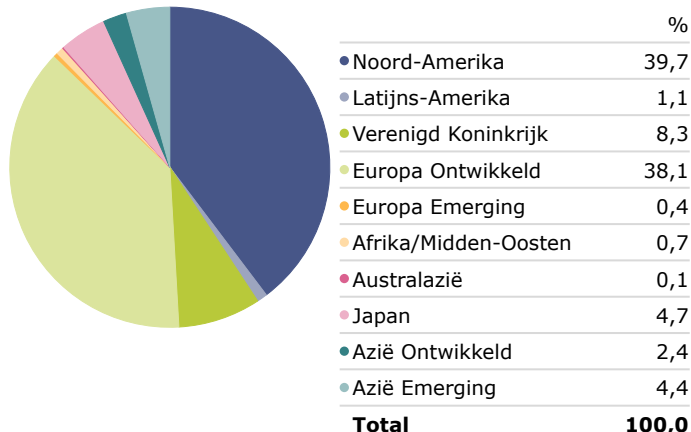
Oprichtingsdatum	01/11/1997
Valuta	Euro
ISIN	BE0389440828
Oprichtingsdatum	01/11/1997
Rendement bijgewerkt tot	31/10/2019

Standaard Deviatie 8,11

Vermogensverdeling



Regioverdeling Aandelen



Disclaimer: Historische rendementscijfers kunnen op geen enkele manier een garantie bieden voor toekomstige opbrengsten. Deze fiche is louter informatief. De rendementscijfers zijn berekend na aftrek van de lopende kosten, maar houden geen rekening met de in- en uitstapvergoedingen en taksen van de levensverzekeringsspolis. Alle informatie over de levensverzekeringsspolis vindt u in de financiële infociches van het betreffende product op www.pv.be.

P&V Verzekeringen CVBA. Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058. Maatschappelijke zetel: Koningstraat 151 - B 1210 Brussel. BTW BE0402 236 531 RPR Brussel - www.pv.be.

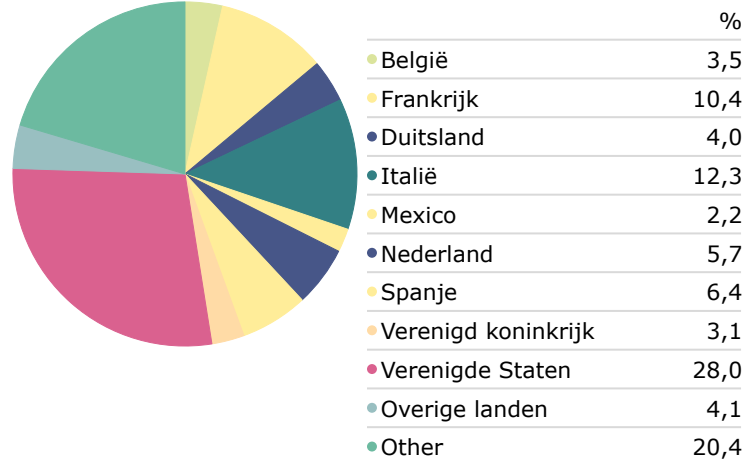


1	2	3	4	5	6	7
<			>			
Lager risico			Hoger risico			
De risico-indicator is gebaseerd op de aanname dat u het product 4 jaar in bezit houdt. Bij eerdere verkoop kunt u minder terugkrijgen.						

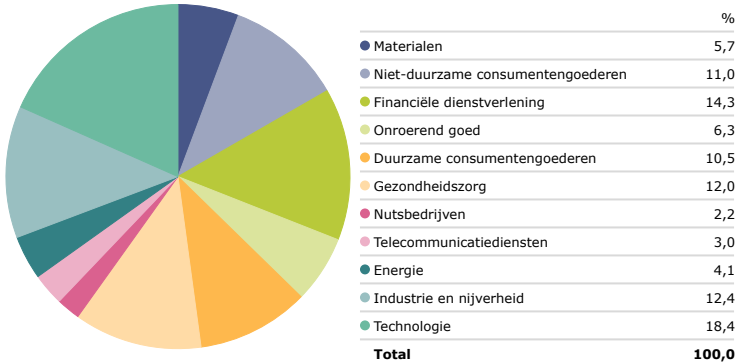
Top 10 posities

	Weging %
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

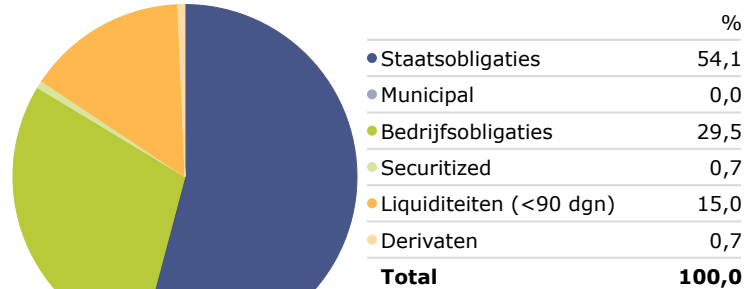
Landenverdeling obligaties



Sectorverdeling Aandelen



Sectorverdeling Obligaties



Wat is standaarddeviatie?

Standaarddeviatie is een maatstaf voor de volatiliteit (beweeglijkheid) van een historisch rendement op een belegging. Hoe hoger de standaarddeviatie, hoe groter de range waarin de mogelijke rendementen vallen.

Hoe wordt standaarddeviatie berekend?

Morningstar berekent onder andere de standaarddeviatie met behulp van 36 maand rendementen van een fonds met de standaardformule van de standaarddeviatie om deze vervolgens weer op te schalen naar een periode van een jaar. De vrij eenvoudige formule meet de spreiding van in dit geval rendementen rondom het gemiddelde rendement. Als een gemiddeld rendement 10% is en de standaarddeviatie 20%, dan ligt in 95% van de gevallen het rendement tussen de -30% en 50% (plus en min twee standaarddeviaties)

Het gaat toch om de toekomst, niet om het verleden? En waarom dragen bovengemiddelde rendementen ook bij aan een hoger risico?

Het gaat om de toekomst en het verleden geeft een indicatie van het toekomstig risico. De standaarddeviatie neemt inderdaad ook afwijkingen naar boven toe als risico, terwijl geen belegger het erg vindt om een bovengemiddeld rendement te behalen. Helaas blijkt in de praktijk dat uitschieters naar boven samenhangen met uitschieters naar beneden en dat standaarddeviatie daarom juist een goede risicomatstaf is.

Disclaimer: Historische rendementscijfers kunnen op geen enkele manier een garantie bieden voor toekomstige opbrengsten. Deze fiche is louter informatief. De rendementscijfers zijn berekend na aftrek van de lopende kosten, maar houden geen rekening met de in- en uitstapvergoedingen en taksen van de levensverzekeringpolis. Alle informatie over de levensverzekeringpolis vindt u in de financiële infofiches van het betreffende product op www.pv.be.

P&V Verzekeringen CVBA. Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058. Maatschappelijke zetel: Koningsstraat 151 – B 1210 Brussel. BTW BE0402 236 531 RPR Brussel – www.pv.be.