

Profiel

Dit fonds belegt in een mix van wereldwijde aandelen, investment grade bedrijfsobligaties, Euro staatsobligaties, Euro liquiditeiten, aandelen van opkomende markten wereldwijd en grondstoffen. De nadruk ligt op wereldwijde aandelen, investment grade bedrijfsobligaties en Euro staatsobligaties.

Het beleggingsbeleid van het fonds wordt omschreven in het Aanvullend Prospectus.

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden van uw verzekerings- of uitvoeringsovereenkomst/reglement.

Dit Fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

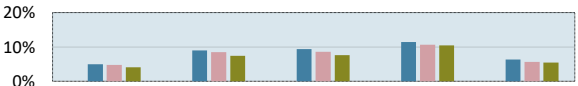
Kerngegevens

Fondstype	Mix
Oprichtingsdatum	1-4-2013
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit. Inkomsten worden herbelegd.
Fondsgrootte	€ 596.473.281
Aantal units	13.194.264
Koers	€ 45,21
Lopende Kosten	0,65%
Beursnotering	Nee
Benchmark	36% MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged); 14% iBoxx Euro Non-Sovereign Overall Total Return Index; 14% Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index; 9% MSCI Emerging Markets Net Total Return Index; 7% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Total Return Index; 5% driemaands Euribor; 5% JP Morgan Emerging MarketsBond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged); 5% MSCI Emerging Market Net Return Index (EUR); 5% Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged).

Tabel 1: Samenstelling

Wereldwijde Aandelen	37,1%
Europese Staatsobligaties	13,5%
Bedrijfsobligaties Investment Grade	13,1%
Aandelen opkomende markten	9,9%
Groene obligaties	6,6%
Obligaties opkomende markten	5,2%
Grondstoffen	5,1%

Koersontwikkeling



Rendementen	Dit Kwartaal	Dit Jaar	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
Bruto	4,96%	9,03%	9,34%	11,42%	6,33%
Netto	4,79%	8,50%	8,61%	10,69%	5,64%
Benchmark	4,09%	7,46%	7,58%	10,48%	5,43%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Markt- en fondsontwikkelingen

Positief 3e kwartaal

Het fonds behaalde over het derde kwartaal een rendement van 4,79%, de benchmark steeg met 4,09%.

Wereldeconomie toont veerkracht én scheurtjes

In het derde kwartaal van 2025 bleef de wereldeconomie redelijk stabiel, ondanks de spanningen van het wereldwijde handelsconflict. De Amerikaanse economie bleef sterk, maar er waren tekenen van verzwakking. De werkloosheid steeg licht, maar bleef laag op 4,3%. De Amerikaanse consumptie bleef de belangrijkste groeimotor, hoewel het vertrouwen in de industrie afnam door hogere kosten en minder orders. In Europa was het beeld gemengd. Duitsland had het moeilijk, vooral in de industrie, terwijl Spanje het beter deed. De inflatie in de eurozone daalde naar 2,0% door lagere energieprijzen. In China bleef de vastgoedcrisis aanhouden, wat de economische groei drukte tot onder de 5%.

Centrale banken laveren tussen inflatie en groei

In het derde kwartaal was er veel aandacht voor de Amerikaanse centrale bank (Fed). Fed-voorzitter Powell moest een balans vinden tussen hoge inflatie, een afkoelende arbeidsmarkt en onzekerheid over het handelsbeleid. De Fed verlaagde in september de rente met 25 basispunten naar 4,0% tot 4,25%. In de eurozone hield de ECB de rente constant op 2,0%. In China was deflatie het grootste risico, en de autoriteiten namen maatregelen om de economie te stimuleren.

Politieke onzekerheid blijft stempel drukken

De politieke onzekerheid bleef groot in het derde kwartaal. Het beleid van president Trump was onvoorspelbaar, maar er was toch sprake van de-escalatie van het handelsconflict. In de eurozone bleef Frankrijk de zwakke schakel door politieke instabiliteit en hoge begrotingstekorten. De oorlogen in Oekraïne en het Midden-Oosten hadden geen grote impact op de economie of de financiële markten.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij dit fonds loopt u een beleggingsrisico. Het bedrag, dat wordt betaald voor de beleggingsverzekering, wordt niet volledig belegd; een deel gaat op aan kosten en verzekeringspremies.

Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de beleggingsvorm risicovoller is. De rendementen in deze factsheet zijn rendementen die in het verleden zijn behaald en garanderen dus niets voor de toekomst. Dit document is met de zo grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld en is gebaseerd op de per heden bekende en naar onze mening betrouwbare informatie. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend. Dit document en de daarin opgenomen informatie is geen advies tot aan- of verkoop van uw belegging(en). Voor dit fonds is een Basis en Aanvullend Prospectus, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via uw verzekeraar. Lees het Basis en Aanvullend Prospectus voordat u besluit tot belegging in dit fonds. Voor een uitleg van de gehanteerde begrippen verwijzen wij u naar de 'Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen'. De begrippenlijst kunt u vinden op de website van uw verzekeraar.