



< VIVIUM Managed Funds >

-  Het product
-  De risico's
-  De kosten
-  De opbrengst

Een pensioenspaarplan op UW maat

Denkt u aan pensioensparen, langetermijnsparen of niet-fiscaal sparen? Of aan een individuele pensioentoezegging als zelfstandige met vennootschap? Wilt u daarbij kans op een hoger rendement en bent u bereid een beperkt risico te nemen? Dan bent u bij VIVIUM aan het juiste adres. Met de VIVIUM Managed Funds kunt u inzetten op een hoger rendement!

Wat zijn de VIVIUM Managed Funds?



Bij VIVIUM kunt u een contract individuele pensioentoezegging, pensioensparen, langetermijnsparen en niet-fiscaal sparen afsluiten in een combinatie Tak 21 / Tak 23. U kunt op deze manier tot maximaal 80% van de jaarpremie storten in een Tak 23 Managed Funds. De overige 20% blijft steeds verzekerd in een Tak 21-levensverzekering met een gewaarborgde rentevoet. Op deze manier behoudt u zekerheid – niet onbelangrijk, want u spaart voor uw pensioen – maar kunt u toch een plan samenstellen dat volledig aansluit bij uw behoeften en eventuele risico-appetijt.

De Managed Funds zijn een Tak 23-beleggingsfonds. Dat betekent dat uw premie door VIVIUM ondergebracht wordt in een beleggingsfonds. Uw premie brengt dan geen gegarandeerde interest op, maar volgt de koers van het fonds. In gunstige marktomstandigheden kan een belegging in een Tak 23-levensverzekering uw spaargeld bijkomend potentieel rendement opleveren.

VIVIUM biedt vier Managed Funds aan in verschillende risicoklassen, gerangschikt van laag naar hoog: Stability Fund, Balanced Fund, Dynamic Fund en Aggressive Fund.

VIVIUM wordt als beheerder bijgestaan door Bank Degroof, een grote en zeer ervaren speler in het Belgische beleggingslandschap.

Welk fonds kiezen?

Uw makelaar zal samen met u uw behoeften en persoonlijke situatie op vlak van sparen en beleggen nagaan en in welke mate u bereid bent bepaalde risico's te aanvaarden om een eventueel hoger rendement te realiseren.

Uw beleggingsprofiel kan defensief, neutraal, evenwichtig of dynamisch zijn. In functie van uw profiel, kunt u uw premieverdeling bepalen en een fonds kiezen uit het huidige gamma Managed Funds. Voor de onderliggende fondsen geldt telkens een bepaalde activaspreiding over aandelen, obligaties en liquiditeiten.

De kenmerken van onze beleggingsfondsen zijn te vinden in het beheersreglement, beschikbaar bij uw makelaar of op www.vivium.be.

Goed om weten: u kunt steeds uw fondskeuze wijzigen. De wijziging wordt dan doorgevoerd voor de premie en de opgebouwde reserves.



De vier fondsen van naderbij bekeken

Stability Fund

De doelstelling van het Stability Fund is het realiseren van een gestage vermogensaan groei, bovenop de kortetermijnrente. Dit gebeurt door grotendeels te beleggen in vastrentende effecten en in beperktere matere in aandelen. Het risicoprofiel van het fonds is dan ook laag, waardoor het rendement vrij stabiel is.

Uw beleggingsproducten

- obligaties
- aandelen
- liquiditeiten



Obligaties: 65%
Aandelen: 25%
Liquiditeiten: 10%

SPREIDING

Aandelen: van 15% tot 30%
Obligaties: van 40% tot 85%

Risicoklasse (op schaal 1 tot 7)

3

ISIN-code

BE0389181174

Balanced Fund

De doelstelling van het Balanced Fund is het realiseren van een extra vermogensaan groei, door gebruik te maken van een mix van aandelen- en obligatiefondsen. Hierbij wordt de nodige aandacht besteed aan het risicoprofiel van de klant dat als evenwichtig wordt omschreven.

Uw beleggingsproducten

- obligaties
- aandelen
- liquiditeiten



Obligaties: 40%
Aandelen: 55%
Liquiditeiten: 5%

SPREIDING

Aandelen: van 40% tot 65%
Obligaties: van 27,5% tot 55%

Risicoklasse (op schaal 1 tot 7)

4

ISIN-code

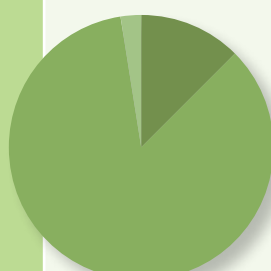
BE0389440828

Dynamic Fund

De doelstelling van het Dynamic Fund is het realiseren van een substantiële vermogensaan groei, door gebruik te maken van vooral een overwicht in aandelen en minder in obligaties. Hierbij wordt de nodige aandacht besteed aan het risicoprofiel van de klant dat als meer dynamisch wordt omschreven.

Uw beleggingsproducten

- obligaties
- aandelen
- liquiditeiten



Obligaties: 12,5%
Aandelen: 85%
Liquiditeiten: 2,5%

SPREIDING

Aandelen: van 65% tot 100%
Obligaties: van 0% tot 25%

Risicoklasse (op schaal 1 tot 7)

4

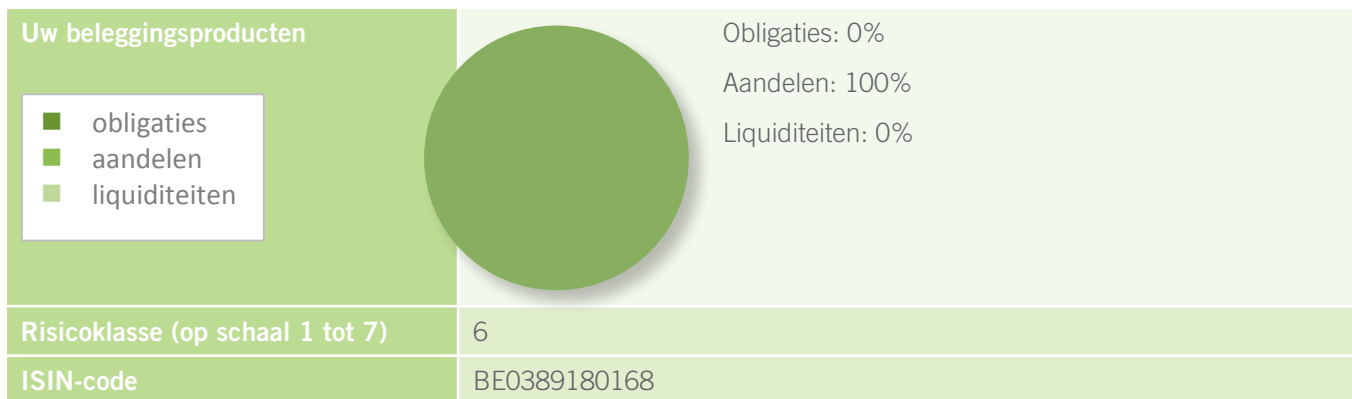
ISIN-code

BE0389007379

Aggressive Fund

De doelstelling van het Aggressive Fund is het realiseren van een extra vermogensaan groei, door gebruik te maken van aandelenfondsen. Hierbij wordt de nodige aandacht besteed aan het risicoprofiel van de klant, dat in dit geval als zeer dynamisch wordt omschreven.

Door het karakter van het fonds bestaat dit fonds voor 100% uit aandelen. Het risico wordt wel gereduceerd door het feit dat in de modelportefeuille slechts in beperkte mate een valutarisico wordt opgenomen (grotendeels EURO-aandelen).



Fiscale voordelen van de VIVIUM Managed Funds

Zowel contracten individuele pensioentoezegging, pensioensparen als langetermijnsparen bieden u fiscale voordelen op de premie en ondergaan een gunstige eindtaxatie. Raadpleeg onze productbrochures of uw makelaar voor alle details.

Ook voor niet-fiscale contracten belooft de fiscus uw spaarinspanningen met fiscale voordelen¹:

- Geen roerende voorheffing
- Geen belastingen op meerwaarde
- Geen beurstaksen

Uw nabestaanden krijgen uw kapitaal als u overlijdt

Overlijdt u terwijl uw VIVIUM Managed Funds beleggingsfonds nog loopt? Dan krijgen de personen die u hebt aangeduid als begunstigden de rechten op uw kapitaal. Dit kapitaal wordt berekend aan de hand van de waarde van het fonds op de datum van overlijden.

Daarnaast biedt VIVIUM u de mogelijkheid om in uw contract een extra kapitaal bij overlijden te verzekeren.

Wat zijn de risico's?



VIVIUM Managed Funds zijn **Tak 23**-fondsen

Wanneer u uw geld belegt in een Tak 23-fonds, krijgt u geen rendementsgarantie van de verzekeringsonderneming. De doelstelling van een fonds is een meerwaarde te realiseren. De waarde van het fonds kan daardoor schommelen in de tijd. Als verzekeringsnemer draagt u het financiële risico dat daarmee verbonden is. Er is geen formele garantie met betrekking tot de terugbetaling van het ingelegde kapitaal. De onderliggende fondsen kunnen immers zowel positieve als negatieve prestaties neerzetten. U kunt bijgevolg niet alleen winst boeken, maar ook verlies lijden. U mag echter niet vergeten dat sparen een operatie op lange termijn is. Door de lange horizon (10 jaar en meer) wordt het risico op verlies ingeperkt.

Tip: door uw premiebetaling te spreiden, maakt u van koersschommelingen gebruik om een hoger rendement te halen.

Wanneer u uw premie verdeelt over Tak 21 en Tak 23, kiest u voor de combinatie van een potentieel hoger rendement in Tak 23 met de veiligheid van Tak 21.

¹ De fiscale behandeling is afhankelijk van uw individuele omstandigheden en zowel de fiscaliteit als de eindtaxatie kan in de toekomst onderhevig zijn aan wijzigingen. Ook het fiscale voordeel van 30% is niet gewaarborgd voor de toekomst.

Wat zijn de kosten?



Kosten bij overdracht en afkoop

Tijdens het eerste polisjaar is er geen overdracht mogelijk tussen Tak 21 en Tak 23. Vanaf het tweede polisjaar is er overdracht mogelijk.

Overdracht Tak 23 ► Tak 23 (wisselen van fonds)	1x per kalenderjaar gratis
Overdracht Tak 23 ► Tak 21	daarna 0,5% op het overgedragen bedrag
Overdracht Tak 21 ► Tak 23	5% op afgekocht bedrag (minimaal 75 euro).
Afkoop van het contract	Laatste 5 jaar telkens afnemend met 1%

Instapkosten

maximum 7% op de premie

Beheerskosten

Voor de Tak 23-levensverzekering worden beheerskosten ingehouden op de netto inventariswaarde van het intern fonds.

- Stability Fund: 0,75%
- Balanced Fund: 0,90%
- Dynamic Fund: 1,00%
- Aggressive Fund: 1,00%

Premietaksen

De wetgever vraagt op sommige producten nog een bijkomende premietaks. Deze storten wij rechtstreeks door naar de fiscus.

Pensioensparen	Geen premietaks van toepassing
Langetermijnsparen	2% op de gestorte premie
Top-Hat Plus Plan (IPT)	4,4% op de gestorte premie
Niet-fiscaal sparen	2% op de gestorte premie



Wat brengt het op?



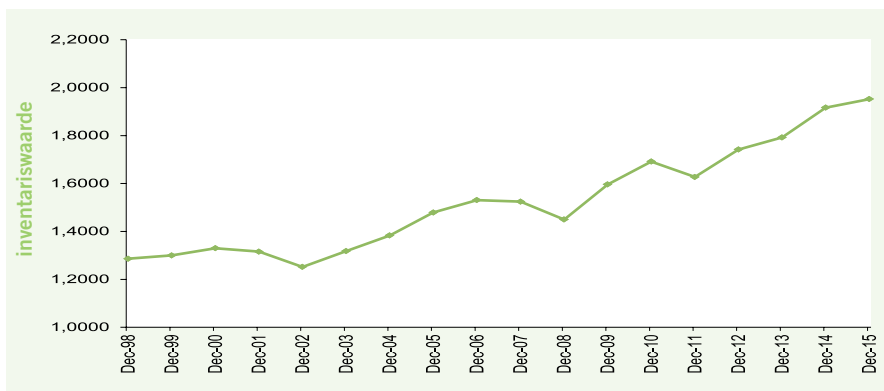
VIVIUM Managed Funds is een Tak 23-product. VIVIUM kan dus geen belofte doen naar de toekomst toe.

Historische rendementen

De VIVIUM Managed Funds kunnen een lange trackrecord voorleggen.

Ter illustratie vindt u hieronder de rendementen uit het verleden. Deze historische prestaties vormen geen garantie voor de toekomst.

Rendement Stability Fund ► 1998-2015

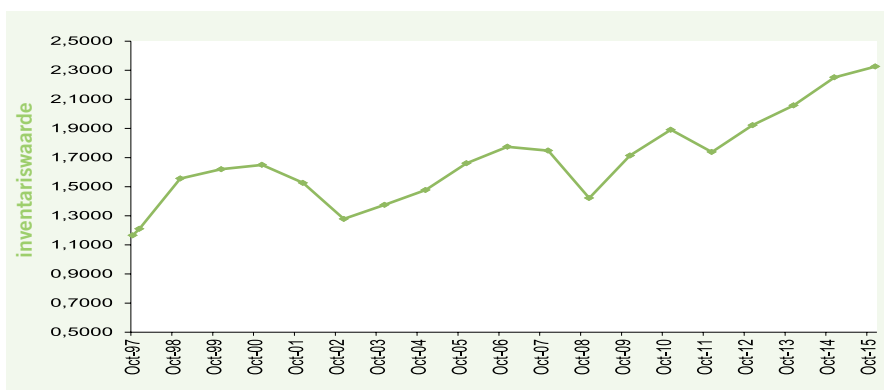


◀ Evolutie inventariswaarde

Return op jaarbasis
en gecumuleerde return
(gerekend op 31/12/2015) ▼

periode	waarderingsdatum	inventariswaarde	return op jaarbasis	gecumuleerde return
Sinds aanvang	30/03/1998	1,2395	2,59%	57,52%
10 jaar	31/12/2005	1,4792	2,81%	32,00%
5 jaar	31/12/2010	1,6918	2,91%	15,41%
3 jaar	31/12/2012	1,7418	3,88%	12,10%
2 jaar	31/12/2013	1,7925	4,37%	8,93%

Rendement Balanced Fund ► 1997-2015



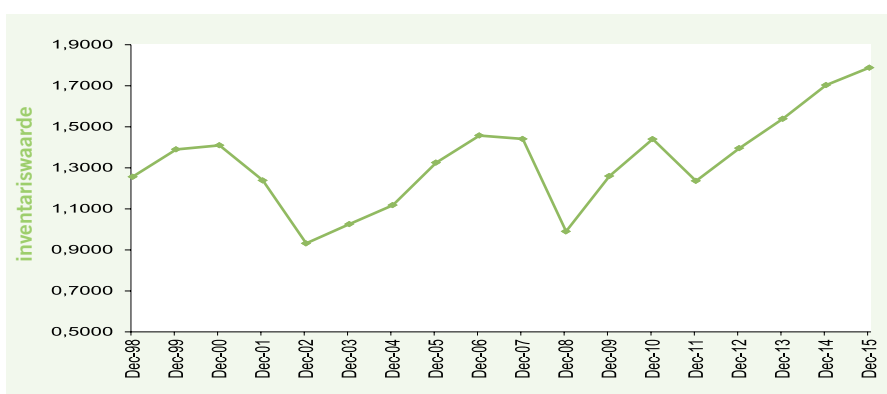
◀ Evolutie inventariswaarde

Return op jaarbasis
en gecumuleerde return
(gerekend op 31/12/2015) ▼

periode	waarderingsdatum	inventariswaarde	return op jaarbasis	gecumuleerde return
Sinds aanvang	09/10/1997	1,1651	3,87%	99,62%
10 jaar	31/12/2005	1,6604	3,43%	40,07%
5 jaar	31/12/2010	1,8912	4,22%	22,98%
3 jaar	31/12/2012	1,9224	6,56%	20,98%
2 jaar	31/12/2013	2,0580	6,31%	13,01%



Rendement Dynamic Fund ► 1998-2015

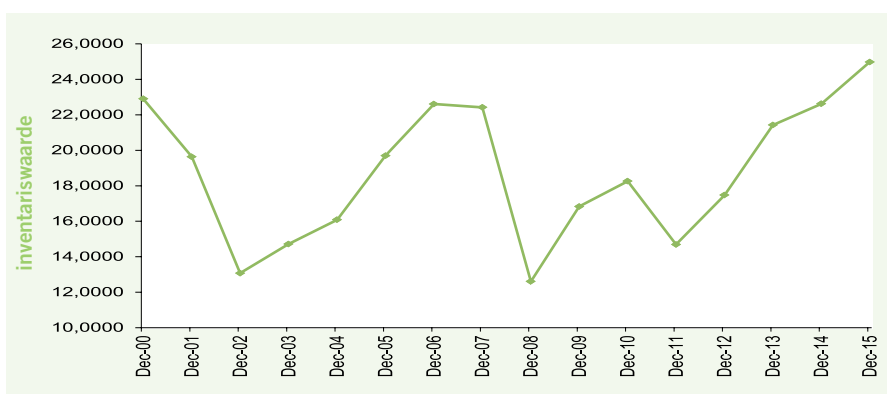


◀ Evolutie inventariswaarde

Return op jaarbasis
en gecumuleerde return
(gerekend op 31/12/2015) ▼

periode	waarderingsdatum	inventariswaarde	return op jaarbasis	gecumuleerde return
Sinds aanvang	30/03/1998	1,2395	2,09%	44,29%
10 jaar	31/12/2005	1,3250	3,05%	34,98%
5 jaar	31/12/2010	1,4402	4,43%	24,18%
3 jaar	31/12/2012	1,3957	8,62%	28,14%
2 jaar	31/12/2013	1,5387	7,81%	16,23%

Rendement Aggressive Fund ► 2000-2015



◀ Evolutie inventariswaarde

Return op jaarbasis
en gecumuleerde return
(gerekend op 31/12/2015) ▼

periode	waarderingsdatum	inventariswaarde	return op jaarbasis	gecumuleerde return
Sinds aanvang	07/04/2000	25,0000	-0,01%	-0,10%
10 jaar	31/12/2005	19,6960	2,40%	26,80%
5 jaar	31/12/2010	18,2609	6,46%	36,77%
3 jaar	31/12/2012	17,4760	12,64%	42,91%
2 jaar	31/12/2013	21,4227	7,97%	16,58%

VIVIUM Managed Funds:

- keuze uit vier fondsen die op lange termijn hun degelijkheid hebben bewezen
- kans op een hoger rendement, zeker op langere termijn in het kader van pensioenplanning
- één keer per jaar gratis omwisseling van fonds mogelijk
- u kunt sparen met kleine bedragen waardoor een eventueel risico beperkt blijft.

Dit document is een reclaimedocument met daarin algemene informatie over VIVIUM Managed Funds die door VIVIUM ontwikkeld werd en waarop het Belgische recht van toepassing is. Op deze verzekering zijn uitsluitingen, beperkingen en voorwaarden in verband met het verzekerde risico van toepassing. We verzoeken u dus om de algemene voorwaarden van dit product aandachtig te lezen vóór de onderschrijving. Ze zijn beschikbaar op de website www.vivium.be of op eenvoudig verzoek bij uw makelaar. De verzekeringsovereenkomst wordt aangegaan voor een minimum duur van 10 jaar (tenzij anders bepaald in de bijzondere voorwaarden).

Bij eventuele klachten kunt u contact opnemen met uw makelaar, uw bevoorrechte gesprekspartner voor al uw vragen. Hij zal alles doen om u zo goed mogelijk te helpen. U kunt ook rechtstreeks contact opnemen met onze dienst Klachtenmanagement die uw klacht of opmerking zorgvuldig zal onderzoeken. Wij zullen de verschillende partijen trachten te verzoenen en naar een oplossing zoeken. U kunt met ons contact opnemen per brief (Klachtenmanagement, Koningsstraat 151, 1210 Brussel, per e-mail klacht@vivium.be) of telefonisch (02 250 90 60). Als u niet akkoord gaat met de voorgestelde oplossing kunt u zich wenden tot de Ombudsdienst van de Verzekeringen (de Meeûssquare 35 te 1000 Brussel), telefonisch (02 547 58 71) of per mail www.ombudsman.as.

VIVIUM is een merk van P&V Verzekeringen cvba,
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 - RPR Brussel

MAATSCHAPPELIJKE ZETEL

Koningsstraat 151 - 1210 Brussel - tel. +32 2 406 35 11

ZETEL ANTWERPEN

Desguinlei 92 - 2018 Antwerpen - tel. +32 3 244 66 88

EEN VRAAG? UW MAKELAAR KENT HET ANTWOORD.

We maken onze polissen graag zo duidelijk mogelijk, maar we begrijpen dat u zich graag goed wilt informeren. En dat doet u best bij uw makelaar. Hij is onafhankelijk en weet u precies uit te leggen welke voordelen en voorwaarden aan deze verzekering verbonden zijn.

V.U.: P&V Verzekeringen cvba - Koningsstraat 151, 1210 Brussel - 8.016N - 03.2016

