

FONDS VIVIUM : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 10/31/2023



Attention accordée à la durabilité

La durabilité est au cœur de tous vos investissements avec Vivium. Une solide intégration ESG (Environment Social Governance) est le point essentiel à la base de tous les fonds proposés par P&V. Nous confirmons ainsi notre conviction d'investir uniquement dans des portefeuilles durables afin d'obtenir des rendements plus ajustés au risque.

Ainsi, l'ensemble de l'offre de fonds se compose au moins de fonds visés aux articles 8 et 8+ dans le cadre du Sustainable Finance Disclosure Regulation (règlement de l'UE pour plus de transparence sur le financement durable). Cela signifie que vos investissements contribuent activement aux aspects environnementaux et sociaux par le biais des investissements sous-jacents, et dans le cas des fonds sous article 8+, sur la base d'un pourcentage minimum d'investissements durables. Un autre critère est que les entreprises dans lesquelles nous investissons doivent faire preuve de bonne gouvernance. Cette réglementation européenne permet aux clients de comparer plus facilement les fonds entre eux et d'envisager des critères de durabilité dans le cadre de leur décision.

Nos **fonds profilés** sont basés sur les Principes pour l'Investissement Responsable, une initiative mondiale soutenue par les United Nations. En plus d'exclure des activités controversées, nos partenaires appliquent des critères de sélection positifs environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance (ESG) dans leur politique d'investissement. Cela signifie que les entreprises qui obtiennent de bons résultats dans ces domaines préfèrent être incluses dans le portefeuille d'investissement.

Nos **fonds thématiques** satisfont eux-mêmes aux critères plus stricts mentionnés ci-dessus. Ces fonds sont classés comme fonds article 8+ selon la réglementation SFDR, lesquels favorisent les caractéristiques environnementales et sociales avec un % minimum d'investissements durables. Ils mènent une politique active en matière d'environnement, de politique sociale et de gouvernance. En outre, le gestionnaire de fortune se chargera personnellement de poser des questions sur ces thèmes aux entreprises dans lesquelles le fonds souhaite investir.

Offre de fonds durable et performante : approche CORE – SATELLITE

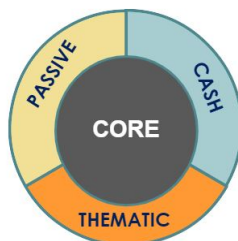
Avec un total de neuf fonds, Vivium propose une offre de fonds compacte et facile à gérer.

L'établissement de votre portefeuille personnel se fait en concertation avec votre courtier. L'objectif est que les fonds que vous avez sélectionnés correspondent à votre profil de risque. Celui-ci prend en compte vos connaissances et votre expérience des marchés financiers, votre situation financière, mais aussi vos préférences en matière de durabilité.

Chez Vivium, un portefeuille de placement se compose d'un **CORE** (ou « noyau ») et d'un volet **SATELLITE** qui vient le compléter.

Pour la constitution du **CORE** (noyau), nous proposons des fonds profilés, correspondant au profil d'investisseur MiFID du client. Une gestion des risques continue permet de faire en sorte que le portefeuille de placements reste cohérent avec ce profil.

Nous proposons en outre quelques stratégies alternatives pour créer la partie **SATELLITE**. Cela peut se traduire par des investissements dans des fonds thématiques avec une exposition à 100 % aux actions, des investissements passifs, des investissements d'impact ou une sortie temporaire du marché par le biais d'un fonds cash.



Partenariats solides et durables

Le partenariat de longue date avec **Degroof-Petercam AM** occupe une place centrale dans notre offre de fonds. En tant que client, vous profitez avec DPAM d'une gestion professionnelle basée sur la conviction fondamentale. Vivium propose un choix de quatre fonds profilés, en plus du fonds thématique Europe Sustainable.

Avec **ShelteR IM**, nous ajoutons l'approche plurifonds à notre offre. En tant que gestionnaire de fonds indépendant, Shelter opère une sélection parmi des fonds de tiers. Il en résulte un Dynamic Multi Fund qui contient à la fois des éléments passifs et actifs.

Depuis plus de 20 ans, **iShares (BlackRock)** occupe une place de leader sur le marché des ETF (investissement passif) en fournissant des composants de portefeuille pour les petits ou grands investisseurs. Découvrez ici le choix de Vivium, qui s'est vu attribuer un score de 5 étoiles et 5 globes par Morningstar, un fournisseur de premier plan dans la recherche indépendante sur les investissements.

Funds For Good vous permet d'opter pour des investissements ayant un impact ; et plus précisément, un impact social. Outre le retour sur investissement, vous veillez à ce que les entrepreneurs continuent d'être soutenus dans la réalisation de leurs projets.

Nous clôturons cette liste avec **Amundi**. Vivium a sélectionné son fonds cash durable parmi les principaux gestionnaires d'actifs européens.



FONDS PROFILÉS A LA BASE DE VOTRE PORTEFEUILLE

Fiche mensuelle |

Return Date: 10/31/2023

Des fonds parfaitement adaptés au profil de risque du client qui mettent l'accent sur la durabilité

Nos fonds profilés sont à la base (CORE) de chaque portefeuille de placement proposé. La gestion des risques occupe une place centrale dans la gestion de nos fonds profilés. Un suivi continu veille à ce que le portefeuille de placement soit conforme au profil de risque choisi.

L'offre de fonds profilés est constituée sur la base de la solide offre de Degroof-Petercam AM. L'allocation d'actifs est entièrement réalisée en interne par Degroof-Petercam AM au moyen d'une analyse qualitative de la microéconomie et de la macroéconomie. Pour ce faire, Degroof-Petercam AM peut compter sur une vaste équipe expérimentée d'analystes et d'économistes.

En vue de la gestion des risques, les fonds sont suivis de très près et en permanence par le gestionnaire de fonds et son équipe. En cas de tendances économiques inattendues, la composition du portefeuille peut donc immédiatement être ajustée.

Nos quatre fonds profilés sont gérés par la même équipe et selon une vision et une stratégie uniques. Cela signifie qu'ils sont tous les quatre composés en grande partie des mêmes actifs, mais dans des proportions variables.

Dynamic Multi Fund a récemment été ajouté à cette gamme de fonds CORE. Le gestionnaire de fonds ShelteR IM investit dans plusieurs fonds sous-jacents qui investissent principalement en actions dans le but d'offrir une plus-value à long terme. Le recours à des fonds de tiers permet d'investir aussi bien dans des fonds gérés activement que dans des trackers indiciels passifs (ETF).

Données clés & performance fonds d'assurance

	ISIN	Date de constitution	Frais de gestion	YTD	1 an	3 ans (annualisé)	5 ans (annualisé)	10 ans (annualisé)
Stability Fund	BE0389181174	7/1/1998	0, 75%	-0.61	-0.79	-2.82	-0.41	0.69
Balanced-Low	BE6298006873	9/18/2017	0, 75%	-0.82	-1.21	-2.12	0.93	—
Balanced Fund	BE0389440828	11/1/1997	0, 90%	-0.87	-1.60	-0.76	1.59	2.50
Dynamic Fund	BE0389007379	7/1/1998	1, 00%	-1.18	-2.22	0.75	2.71	3.57
Dynamic Multi Funds	BE6333126934	4/4/2022	1, 25%	2.96	0.67	—	—	—

Gestion professionnelle basée sur la conviction fondamentale

Degroof Petercam AM est un gestionnaire d'actifs belge présent sur le plan international qui dispose d'une expertise de plus de 30 ans. L'expertise interne de Degroof-Petercam AM a été récompensée en 2021 par un prix dans la catégorie des fonds mixtes à faible risque, à risque neutre et d'actions européennes. Vivium vend ces fonds gagnants sous les dénominations respectives de Stability Fund, Balanced Low Fund et Europe Sustainable Fund. Pendant les quatre dernières années consécutives, ils ont reçu la cotation A + (la plus élevée) pour leur application des principes pour l'investissement responsable soutenus par les Nations unies (PRI).



Sélection de managers actifs et d'instruments passifs

ShelteR Investment Management est un gestionnaire d'actifs régulé par la CSSF luxembourgeoise et appartient au groupe belge Rego Partners. En tant qu'entreprise à croissance rapide, avec environ 700 millions d'euros d'actifs gérés, il offre des solutions de qualité tant pour les professionnels que pour les particuliers.

Son approche d'investissement consiste à opérer une sélection de managers actifs et d'instruments passifs. Sur la partie passive, le fonds bénéficie de frais réduits sur une grande partie des actifs et paie uniquement des frais supplémentaires pour un manager actif dans des classes d'actifs très spécifiques.



FONDS PROFILÉS: RISK/RETURN REVIEW

Données clés des fonds sous-jacents

	ISIN	Morningstar Rating	Morningstar Sustainability Rating™	Date de constitution	Région d'investissement
DPAM B Defensive Strategy B	BE6227492921	★★★★	⊕⊕⊕⊕	11/2/2011	Global
DPAM B Balanced Low Strat B	BE6264046770	★★★	⊕⊕⊕⊕	5/9/2014	Global
DPAM B Balanced Strategy B	BE6227494943	★★★★	⊕⊕⊕⊕	11/2/2011	Global
DPAM B Active Strategy B	BE6227496963	★★★★	⊕⊕⊕⊕⊕	11/2/2011	Global
Shelter UCITS Dyn MIit Sust IA EUR Acc	LU2439543393	—	⊕⊕⊕⊕	4/14/2022	Global

Risk/Return paramètres des fonds sous-jacents

	Écart type 5 Ans	Beta 5 Ans	Sharpe Ratio 5 Ans
DPAM B Defensive Strategy B	6.53	1.16	0.09
DPAM B Balanced Low Strat B	7.94	0.89	0.25
DPAM B Balanced Strategy B	9.72	1.09	0.30
DPAM B Active Strategy B	12.19	0.92	0.36
Shelter UCITS Dyn MIit Sust IA EUR Acc	—	—	—

Définitions

Écart-type : L'écart type indique la volatilité du prix du fonds d'investissement. Un écart type élevé signifie que la probabilité que le prix du fonds d'investissement augmente ou diminue fortement dans un laps de temps relativement court est plutôt élevée. L'écart-type est généralement calculé en utilisant des rendements mensuels des 5 dernières années ou depuis le lancement du fonds. L'écart type est déterminé par la formule standard.

Cette formule mesure la répartition des rendements autour du rendement moyen. Si un rendement moyen est de 5% et que l'écart type est de 10%, alors dans 95% des cas, le rendement est compris entre -15% et 25% (plus et moins deux écarts-types).

Beta : Le bêta d'un fonds représente le degré de volatilité du rendement d'un instrument financier particulier par rapport au rendement du reste du marché. Le bêta indique le risque d'un instrument financier. Le résultat est un nombre d'environ 1.
En général:

- Le rendement d'un fonds avec $\beta > 1$ augmente (diminue) plus que la hausse (baisse) du marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta < 1$ augmente (diminue) moins que la hausse (baisse) du marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta = 1$ augmente (diminue) autant que le marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta < 0$ diminue (augmente) lorsque le rendement du marché augmente (diminue).

Sharpe Ratio : Le Sharpe ratio est une mesure qui indique le rapport entre le risque éventuel et le retour sur investissement ou investissement. Plus le ratio est élevé, plus la compensation de l'investissement est relativement élevée. En général, un ratio de sharpe supérieur à 0,5 est considéré comme un bon résultat.

FONDS PROFILÉS : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 10/31/2023

Performance historique

Time Period: 11/1/2018 to 10/31/2023



FONDS PROFILÉS : ESG REVIEW

Morningstar Sustainability Rating fonds sous-jacents

Fonds	Morningstar Sustainability Rating™	Sustainability % Rank t.o.v. categorie
DPAM B Defensive Strategy B	★★★★	8
DPAM B Balanced Low Strat B	★★★★	9
DPAM B Balanced Strategy B	★★★★	11
DPAM B Active Strategy B	★★★★	9
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	★★★★	14

Investissements dans des actifs controversés (%)

Fonds	Huile de palme	Charbon	Alcohol	Armes controversées	Tabac	Énergie nucléaire
DPAM B Defensive Strategy B	0.00	0.21	0.79	0.08	0.12	0.71
DPAM B Balanced Low Strat B	0.00	0.25	0.87	0.10	0.17	0.68
DPAM B Balanced Strategy B	0.00	0.30	0.88	0.12	0.20	0.65
DPAM B Active Strategy B	0.00	0.33	1.06	0.14	0.23	0.65
Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc	0.02	0.37	1.49	0.11	0.27	0.87

Sustainability Rating fonds sous-jacents

Portfolio Date: 8/31/2023 Global Category: Aggressive Allocation

Corporate Sustainability Score

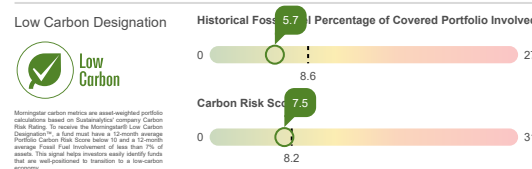


Sovereign Sustainability Score

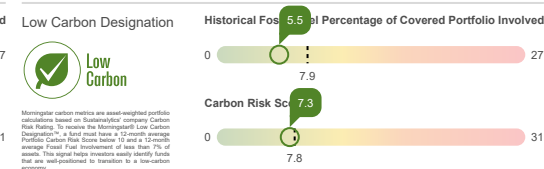


Carbon Risk Score

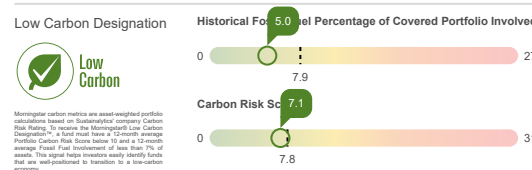
Historical Carbon Risk - DPAM B Defensive Strategy B



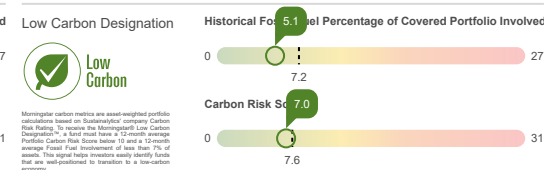
Historical Carbon Risk - DPAM B Balanced Low Strat B



Historical Carbon Risk - DPAM B Balanced Strategy B



Historical Carbon Risk - DPAM B Active Strategy B



Définitions

Morningstar Sustainability Rating: La Morningstar Sustainability rating est conçue pour mesurer dans quelle mesure les sociétés émettrices des titres du portefeuille du fonds gèrent leurs risques liés aux affaires environnementales, sociales et de la gouvernance (ou ESG), par rapport aux pairs de la catégorie Morningstar Global du fonds. La cote de durabilité Morningstar est représentée par des icônes de globe où High est égal à 5 globes et Low est égal à 1 globe. L'analyse est basée sur les données de Sustainability.

Sustainalytics: Sustainalytics est une agence indépendante de recherche, d'évaluation et d'analyse dans le domaine de l'environnement, de la société et de la gouvernance d'entreprise. Morningstar a repris Sustainalytics en 2020. Sustainalytics fournit des scores ESG aux entreprises, qui sont évalués dans des groupes industriels mondiaux, et suit et catégorise les incidents controversés liés à l'ESG dans les entreprises. Morningstar a autorisé l'analyse ESG au niveau de l'entreprise de Sustainalytics à utiliser dans le calcul des notations des produits gérés et des indices à l'aide de la base de données de portefeuille de Morningstar.

Fossil Fuel involvement: Le pourcentage de l'actif du fonds impliqué dans les énergies fossiles. Les entreprises qui tirent au moins 5% des revenus totaux de l'extraction de charbon thermique, de la production de charbon thermique, de la production et de la production de pétrole et de gaz sont incluses. Les entreprises qui réalisent au moins 50% de leurs ventes de produits et services pétroliers et gaziers sont également incluses. Le chiffre / point vert indique la position du fonds. Le curseur noir indique la moyenne de la catégorie représentative.

Carbon Risk Score: Le score de risque carbone est le score de risque carbone pondéré par l'actif des actions ou des obligations d'entreprise d'un portefeuille (positions longues uniquement). Pour calculer les scores de risque carbone du portefeuille, Morningstar utilise le score de risque carbone Sustainalytics d'une entreprise, qui indique le risque encouru par les entreprises par la transition vers une économie sobre en carbone. Le chiffre / point vert ou jaune indique la position du fonds. Le curseur noir indique la moyenne de la catégorie représentative.

Low Carbon Designation (green leaf): La feuille verte (Morningstar Low Carbon Designation) est attribué aux fonds d'investissement ayant de faibles scores de risque carbone et de faibles niveaux d'exposition aux combustibles fossiles (Fossil Fuel Involvement). Il vise à permettre aux investisseurs d'identifier facilement les fonds à faible émission de carbone dans l'univers mondial.

AJOUTEZ UN ACCENT A VOTRE PORTEFEUILLE GRACE A UN FONDS SATELLITE

Fiche mensuelle

Return Date: 10/31/2023

Que peut m'apporter l'ajout d'une stratégie alternative ?

Outre nos fonds profilés, nous proposons à nos clients quelques stratégies alternatives.

Elles vous permettent de mettre l'accent sur un point de votre choix au sein de votre portefeuille de placement.

Vous disposez des possibilités suivantes :

- Investissement à 100 % dans des actions durables via Europe Sustainable Fund et/ou Global Sustainable Equities ETF ;
- Investissement passif dans un fonds indiciel d'iShares (BlackRock) via Global Sustainable Equities ETF ;
- Création d'impact social via FFG Global Flexible Sustainable Fund ;
- Sortie temporaire du marché via Amundi Money Market Fund.



Investir dans un ETF : un jeu d'enfant

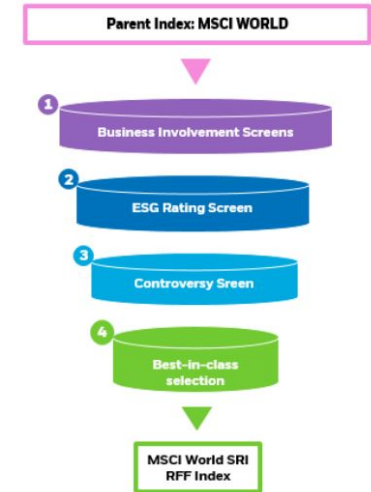
ETF signifie Exchange Traded Funds ou fonds indiciels négociés en bourse. Un ETF vise à reproduire l'évolution de la valeur d'un indice spécifique et à fournir le même rendement que cet indice.

Grâce à l'ETF Global Sustainable Equities, vous investissez dans une sélection de l'indice général MSCI World, ou dans une sélection des 1 600 plus grandes sociétés cotées des pays industrialisés.

En effet, le fonds d'assurance investit uniquement dans des actions sélectionnées sur la base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Après l'application de divers filtres/écrans, motivés par les critères ESG que les entreprises doivent remplir, et l'exclusion de secteurs controversés (armes, tabac, combustibles fossiles, etc.), le fonds sous-jacent investit dans environ 380 actions.

De cette façon, en tant que client, vous disposez d'un portefeuille fortement différencié où la durabilité est centrale. Comme le fonds est exposé à 100% aux actions, il présente une volatilité élevée. Cela signifie que la probabilité que le prix du fonds commun de placement augmente ou diminue fortement sur une période relativement courte est assez élevée.



Pourquoi investir dans une stratégie d'actions durables ?

Parce que ça tombe sous le sens ! Les statistiques à long terme montrent de plus en plus que les sociétés au profil ESG (Environnement, Société, Gouvernance) attractif ou en progrès peuvent soutenir la résistance des portefeuilles et améliorer le rendement ajusté au risque à long terme.

Un profil ESG solide et des performances financières attrayantes à long terme vont souvent de pair.

- Les entreprises qui gèrent les facteurs ESG de manière responsable font souvent preuve d'une excellence opérationnelle. Les coûts sont ainsi réduits, et la rentabilité améliorée.
- Cela garantit une meilleure préparation pour faire face aux risques accrus en matière d'ESG (manque d'eau, cyberattaques, etc.) et au durcissement des réglementations ESG (sur les pesticides, les émissions de CO2, etc.).
- Avec la prise de conscience croissante en matière d'ESG, l'investissement durable est en plein essor, ce qui est bon pour le cours des actions.

Faire la différence grâce à l'investissement impact



Un jour, dit la légende, il y eut un immense incendie de forêt. Tous les animaux, terrorisés, atterrés, observaient impuissants le désastre. Seul le petit colibri s'activait, allant chercher quelques gouttes avec son bec pour les jeter sur le feu.

Après un moment, la tatou, agacé par cette agitation dérisoire, lui dit: "Colibri, tu n'es pas fou? Ce n'est pas avec ces gouttes d'eau que tu vas éteindre le feu !". Et le colibri lui répondit:

"Je le sais, mais je fais ma part et si on s'y mettait tous on pourrait éteindre l'incendie".

La société Funds For Good reverse 50% de ses bénéfices (avec un minimum de 10% de ses revenus) aux projets sociaux qu'elle soutient, le tout sans affecter négativement le rendement des placements.

L'argent dégagé par ces dons sert à faire des prêts de fonds propres (prêts sans intérêt) à des personnes sans emploi afin de leur permettre de se créer leur propre emploi. Une fois remboursés, ces prêts sont réutilisés pour aider d'autres personnes sans emploi.



FONDS SATELLITE : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 10/31/2023

Stratégies alternatives pour une plus grande diversification de votre portefeuille en mettant l'accent sur la durabilité

Nos fonds SATELLITE (pour mettre l'accent sur un aspect donné) complètent la partie CORE de votre portefeuille d'investissement.

En fonction de votre profil de risque et de vos préférences en matière de durabilité, vous avez la possibilité, en tant que client, d'ajouter un ou plusieurs fonds thématiques et/ou un fonds indiciel (passif) à votre portefeuille.

Ces fonds peuvent présenter un excellent rapport sur le plan de la performance passée, compte tenu du risque des fonds similaires (exprimé par les étoiles de la notation Morningstar) ainsi que sur le plan de la durabilité (le risque ESG étant exprimé en mappemondes ou « globes »).

Nos fonds thématiques **Europe Sustainable Fund** et **FFG Global Flexible Sustainable Fund** relèvent tous deux de l'article 8+ du règlement de l'UE pour plus de transparence sur le financement durable. Cela signifie que ces fonds favorisent les caractéristiques environnementales et sociales avec un pourcentage minimum d'investissements durables.

Avec **Global Sustainable Equities ETF**, vous optez pour un fonds indiciel qui vise à égaler le rendement de l'indice suivi. Il s'agit ici d'une sélection de 380 actions/entreprises, ce qui résulte en un portefeuille fortement différencié où la durabilité occupe une place centrale.

Le fonds **Money Market SRI** offre la possibilité d'entrer progressivement sur le marché ou de sortir temporairement. En tant que client, vous pouvez donc sortir et minimaliser les risques en périodes de turbulences. Plus tard, vous pouvez facilement revenir dans un ou plusieurs fonds qui correspondent à votre profil sans frais supplémentaires ou taxe d'assurance.

Données clés & performance fonds d'assurance

	ISIN	Date de constitution	Frais de gestion	YTD	1 an	3 ans (annualisé)	5 ans (annualisé)
Europe Sustainable Fund	BE0389180168	6/14/2000	0, 50%	-3.16	-0.35	5.17	0.59
FFG Global Flexible Sustainable Fund	BE6298007889	9/18/2017	0, 75%	-5.58	-3.79	-2.99	-2.70
Money Market SRI Fund	BE6333128955	4/4/2022	0, 25%	2.15	2.01	—	—
Global Sustainable Equities ETF	BE6333127940	4/4/2022	1, 25%	5.29	2.86	—	—

Fonds thématiques avec la durabilité au cœur de la stratégie d'investissement

Degroof Petercam AM est un gestionnaire d'actifs belge présent sur le plan international. Un partenaire fort de plus de 30 ans d'expertise dans la gestion d'actifs.

En 2021 et 2023, le fonds Europe Sustainable a remporté un prix dans la catégorie d'actions européennes.

Funds For Good réunit des fonds 100 % éthiques et durables.

Le fonds crée un impact social, car la société Funds For Good cède une partie de sa rémunération pour réintégrer des personnes en difficulté au moyen de l'entrepreneuriat. Les personnes qui investissent dans ce fonds réalisent deux objectifs : la recherche d'un rendement financier potentiel et la création d'un impact sociétal concret grâce aux efforts de philanthropie.



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

Maatschappelijke Zetel
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
TEL +32 (0)2 406 35 11

Investir passivement dans un fonds indiciel durable et mondial

En tant que plus grand gestionnaire d'actifs, BlackRock (iShares) indique que la durabilité deviendra sa nouvelle norme d'investissement.

Avec Global Sustainable Equities ETF, vous investissez dans un panier d'actions durables sélectionnées dans le MSCI World Index (les plus grandes entreprises cotées en bourse des pays industriels).

Amundi est le plus grand gestionnaire de fortune d'Europe en matière de gestion d'actifs et fait partie du top 10 mondial. Lyxor, connu pour être un pionnier des trackers (ETF), a récemment été racheté.

Le fonds cash intègre des critères ESG dans l'analyse et la sélection de titres, en complément des critères financiers (liquidité, maturité, rentabilité et qualité de crédit).



Zetel Antwerpen
Desguinlei 92 – 2018 Antwerpen
TEL +32 (0)3 244 66 88

FONDS SATELLITE: RISK/RETURN REVIEW

Données clés des fonds sous-jacent

	ISIN	Morningstar Rating	Morningstar Sustainability Rating™	Date de constitution	Région d'investissement
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	BE0940002729	★★★★	⊕⊕⊕⊕	12/31/2002	Europe
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	LU1697917083	★★★	⊕⊕⊕⊕⊕	3/9/2018	Global
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	FR0011176635	—	—	1/20/2012	Euroland
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	IE00BYX2JD69	★★★★	⊕⊕⊕⊕	10/12/2017	Global

Risk/Return parameters onderliggende fondsen

	Volatilité 5 Yr	Beta 3 Yr	Sharpe Ratio 3 Yr
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	15.90	0.95	0.42
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	8.38	0.63	-0.35
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	0.39	—	-2.90
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	16.33	1.09	0.31

Définitions

Écart-type: L'écart type indique la volatilité du prix du fonds d'investissement. Un écart type élevé signifie que la probabilité que le prix du fonds d'investissement augmente ou diminue fortement dans un laps de temps relativement court est plutôt élevée. L'écart-type est généralement calculé en utilisant des rendements mensuels des 5 dernières années ou depuis le lancement du fonds. L'écart type est déterminé par la formule standard.

Cette formule mesure la répartition des rendements autour du rendement moyen. Si un rendement moyen est de 5% et que l'écart type est de 10%, alors dans 95% des cas, le rendement est compris entre -15% et 25% (plus et moins deux écarts-types).

Beta: Le bêta d'un fonds représente le degré de volatilité du rendement d'un instrument financier particulier par rapport au rendement du reste du marché. Le bêta indique le risque d'un instrument financier. Le résultat est un nombre d'environ 1.

En général:

- Le rendement d'un fonds avec $\beta > 1$ augmente (diminue) plus que la hausse (baisse) du marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta < 1$ augmente (diminue) moins que la hausse (baisse) du marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta = 1$ augmente (diminue) autant que le marché.
- Le rendement d'un fonds avec $\beta < 0$ diminue (augmente) lorsque le rendement du marché augmente (diminue).

Sharpe Ratio: Le Sharpe ratio est une mesure qui indique le rapport entre le risque éventuel et le retour sur investissement ou investissement. Plus le ratio est élevé, plus la compensation de l'investissement est relativement élevée. En général, un ratio de sharpe supérieur à 0,5 est considéré comme un bon résultat

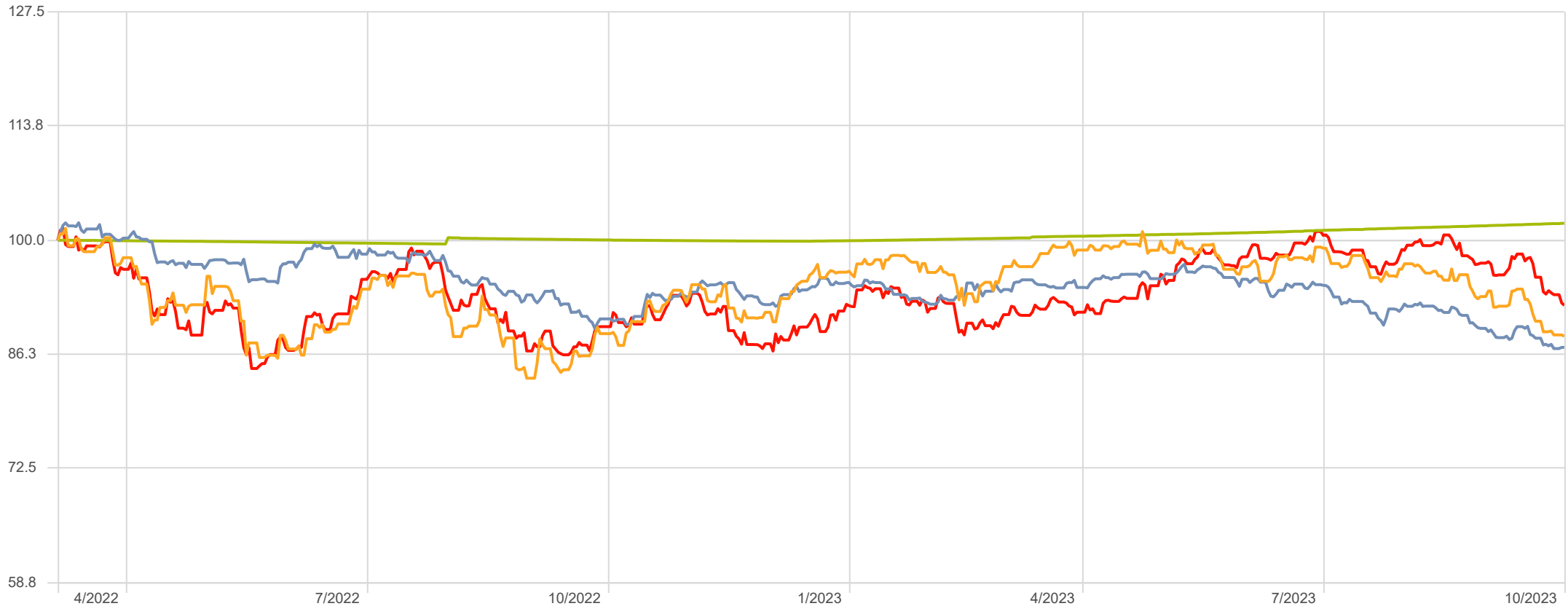
FONDS SATELLITE : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 10/31/2023

Performance historique

Time Period: 4/5/2022 to 10/31/2023



— Europe Sustainable Fund

— FFG Global Flexible Sustainable Fund

— Money Market SRI Fund

— Global Sustainable Equities ETF

FONDS SATELLITE : ESG REVIEW

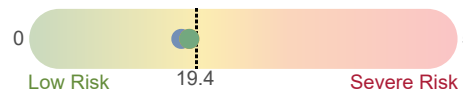
Morningstar Sustainability Rating fonds sous-jacents

Fonds	Morningstar Sustainability Rating™	Sustainability % Rank t.o.v. categorie
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	★★★★	16
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	★★★★★	9
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	—	—
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	★★★★	13

Sustainability Rating fonds sous-jacents

Global Category: Europe Equity Large Cap

Corporate Sustainability Score



100% Contribution

- DPAM B Equities Eur Sust B € Cap
- FFG Global Flexible Sustainable R Acc
- Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C
- iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc
- Europe Equity Large Cap

Portfolio Date

- 8/31/2023
- 8/31/2023
- 3/31/2023
- 8/31/2023
- 8/31/2023

Sovereign Sustainability Score



0% Contribution

Définitions

Morningstar Sustainability Rating: La Morningstar Sustainability rating est conçue pour mesurer dans quelle mesure les sociétés émettrices des titres du portefeuille du fonds gèrent leurs risques liés aux affaires environnementales, sociales et de de la gouvernance (ou ESG), par rapport aux pairs de la catégorie Morningstar Global du fonds. La cote de durabilité Morningstar est représentée par des icônes de globe où High est égal à 5 globes et Low est égal à 1 globe. L'analyse est basée sur les données de Sustainalytics.

Sustainalytics: Sustainalytics est une agence indépendante de recherche, d'évaluation et d'analyse dans le domaine de l'environnement, de la société et de la gouvernance d'entreprise. Morningstar a repris Sustainalytics en 2020. Sustainalytics fournit des scores ESG aux entreprises, qui sont évalués dans des groupes industriels mondiaux, et suit et catégorise les incidents controversés liés à l'ESG dans les entreprises. Morningstar a autorisé l'analyse ESG au niveau de l'entreprise de Sustainalytics à utiliser dans le calcul des notations des produits gérés et des indices à l'aide de la base de données de portefeuille de Morningstar.

Fossil Fuel involvement: Le pourcentage de l'actif du fonds impliqué dans les énergies fossiles. Les entreprises qui tirent au moins 5% des revenus totaux de l'extraction de charbon thermique, de la production de charbon thermique, de la production et de la production de pétrole et de gaz sont incluses. Les entreprises qui réalisent au moins 50% de leurs ventes de produits et services pétroliers et gaziers sont également incluses. Le chiffre / point vert indique la position du fonds. Le curseur noir indique la moyenne de la catégorie représentative.

Carbon Risk Score: Le score de risque carbone est le score de risque carbone pondéré par l'actif des actions ou des obligations d'entreprise d'un portefeuille (positions longues uniquement). Pour calculer les scores de risque carbone du portefeuille, Morningstar utilise le score de risque carbone Sustainalytics d'une entreprise, qui indique le risque encouru par les entreprises par la transition vers une économie sobre en carbone. Le chiffre / point vert ou jaune indique la position du fonds. Le curseur noir indique la moyenne de la catégorie représentative.

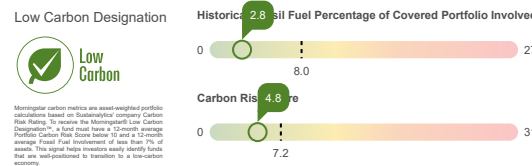
Low Carbon Designation (green leaf): La feuille verte (Morningstar Low Carbon Designation) est attribué aux fonds d'investissement ayant de faibles scores de risque carbone et de faibles niveaux d'exposition aux combustibles fossiles (Fossil Fuel Involvement). Il vise à permettre aux investisseurs d'identifier facilement les fonds à faible émission de carbone dans l'univers mondial.

Investissements dans des actifs controversés (%)

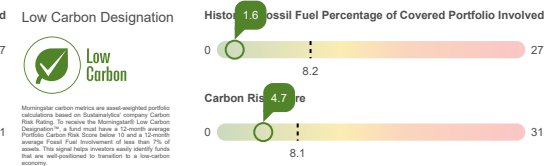
Fonds	Huile de palme	Charbon	Alcohol	Armes controversées	Tabac	Énergie nucléaire
DPAM B Equities Eur Sust B € Cap	0.00	1.18	2.70	0.00	0.00	1.41
FFG Global Flexible Sustainable R Acc	0.00	0.00	2.34	0.00	0.00	0.00
Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.08

Carbon Risk Score

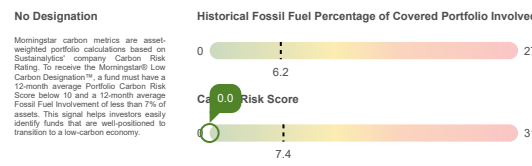
Historical Carbon Risk - DPAM B Equities Eur Sust B € Cap



Historical Carbon Risk - FFG Global Flexible Sustainable R Acc



Historical Carbon Risk - Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C



Historical Carbon Risk - iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc

