

## FONDS VIVIUM : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 11/30/2024



### Offre de fonds durable et performante : approche CORE – SATELLITE

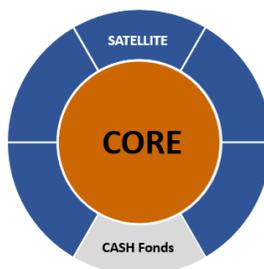
Avec un total de 15 fonds, Vivium propose une offre de fonds variée et gérable comme base d'une diversification optimale du portefeuille.

La création de votre propre portefeuille se fait en collaboration avec votre courtier où l'objectif étant que les fonds choisis correspondent à votre profil de risque. Votre profil de risque tient compte à la fois de vos connaissances et de votre expérience des marchés financiers, de votre situation financière et de vos préférences en matière de développement durable.

Chez Vivium, un portefeuille de placement se compose principalement des fonds essentiels (CORE), éventuellement complétée par des fonds complémentaires (SATELLITE).

Pour la composition de la section CORE nous proposons des fonds profilés et/ou des fonds mixtes. La gamme comprend des fonds gérés activement et des fonds gérés passivement.

Une diversification supplémentaire (par des SATELLITES) est possible en investissant dans des thèmes actuels et durables (santé, eau et/ou transition énergétique) ou un fonds d'impact.



### Partenariats solides et durable...

Le partenariat avec **DPAM** 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 une gamme de fonds profilés, ainsi que le fonds thématique Europe Sustainable.

Avec **Shelter IM** et **PTAM**, nous ajoutons l'approche Multi Manager à notre offre de fonds essentiels. **Shelter IM** offre, en tant que gestionnaire de fonds indépendant, une sélection de gestionnaires de fonds actifs renommés, complétée par des ETF investis à l'échelle mondiale pour une diversification optimale. **PTAM (Prof. Stefan Duchateau)** effectue des choix individuels d'actions et d'obligations sur la base d'un modèle multifactoriel. Vivium est le seul (et fier) fournisseur du fonds mixte PTAM Global Allocation Fund pour l'investisseur neutre à dynamique.

Depuis plus de 20 ans, **iShares (BlackRock)** occupe une place de leader sur le marché des ETF en fournissant des composants de portefeuille pour les petits ou grands investisseurs. Découvrez ici notre choix.

**Amundi**, le plus grand gestionnaire d'actifs d'Europe, ajoute des fonds essentiels gérés d'une manière passive (ETF), ainsi que des fonds thématiques sur la transition énergétique (gestion active) et sur l'eau (ETF). Leur fonds monétaire offre la protection du capital nécessaire en investissant dans des instruments de dette à court terme de haute qualité.

Le thème Healthcare est proposé par **Fidelity** qui opte résolument pour des sociétés de qualité qui bénéficieront à long terme des facteurs de croissance structurels du secteur de la santé (vieillesse de la population, augmentation des besoins en soins de santé).

**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.

### ... avec un accent particulier sur la durabilité.

**La durabilité est au cœur de tous vos investissements chez Vivium.** Une solide intégration ESG (Environment Social Governance) est le point essentiel à la base de tous nos fonds proposés.

Nous confirmons ainsi notre conviction d'investir uniquement dans des portefeuilles durables afin d'obtenir des rendements plus ajustés au risque. Les entreprises qui obtiennent de bons résultats dans ces domaines sont privilégiées dans le portefeuille d'investissement. Cela souligne **notre conviction de n'investir que dans des portefeuilles durables** afin d'obtenir de meilleurs rendements ajustés au risque à long terme.

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.

En outre, les gestionnaires de fonds se chargeront personnellement de poser des questions sur ces thèmes aux entreprises dans lesquelles leur fonds souhaite investir.

Gestionnaires  
Fonds essentiel

**DPAM**  
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

**SHELTER**  
INVESTMENT MANAGEMENT

PT Asset Management

**iShares**  
by BLACKROCK

**Amundi** | ETF  
ASSET MANAGEMENT

Gestionnaires Fonds  
complémentaires

**Fidelity**  
INTERNATIONAL

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

**DPAM**  
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

**FUNDSFORGOOD**  
INVEST. IMPACT

# CONSTITUER VOTRE PORTEFEUILLE AVEC DES FONDS ESSENTIELS

Fiche mensuelle |

Return Date: 11/30/2024

## Des fonds parfaitement adaptés au profil de risque du client

La partie CORE d'un portefeuille d'investissement peut être complétée de différentes manières en fonction de vos besoins, vos objectifs et votre situation.

Une large diversification est la base, c'est pourquoi les fonds profilés ou les fonds mixtes sont une solution appropriée. En outre, le contrôle des coûts est également une caractéristique importante. **Vivium propose un total de 9 fonds essentiels avec une gestion active, passive ou un mix entre active et passive.**

La gestion des risques est au cœur dans la gestion de nos fonds profilés à gestion active et de nos fonds mixtes/flexibles. **La gestion continue garantit que le portefeuille d'investissement est conforme au profil de risque choisi.** En cas d'évolution économique inattendue, la composition du portefeuille peut ainsi être ajustée immédiatement. Ainsi ces fonds correspondent donc parfaitement au profil d'investisseur MIFID du client.

En revanche, **les fonds passifs/ETF "suivent"** la performance de l'indice suivi. Un choix de tracker sur **l'indice mondiale MSCI World** (100 % actions) est un choix évident. Étant donné que les États-Unis représentent la plus grande part de l'indice, vous investissez pour une partie significative dans les BigTech Américaines qui représente la majeure partie de la croissance actuelle.

En outre, nous avons récemment ajouté un tracker qui investit à **100 % dans des obligations d'entreprises**. Avec la forte hausse des taux d'intérêt du marché, les obligations sont redevenues intéressantes.



- La **gestion active**
- Le gestionnaire du fonds veut battre l'indice de référence (grâce aux tendances, **momentum**)
- Souvent associé aux coûts plus élevés du sous-jacent



Les **FONDS PROFILÉS** qui investissent dans des fonds maison de DPAM  
*mono-gestion*

**FONDS MIXTE** qui investit dans des fonds rémunérés des tiers  
*approach multi-manager*

**FONDS FLEXIBLE** qui investit dans des action/obligation  
*conviction Prof. Duchateau*

- La **gestion passive**
- **Vise à reproduire le plus fidèlement possible** la performance de l'indice
- **Coût moins élevé**
- **Diversification optimale**



Des ETF ou des fonds passifs qui suivent les principaux indices de marché. La sélection finale est basée sur le respect des critères ESG et l'exclusion des secteurs controversés.

## 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%            | 5.80  | 9.89  | -0.77             | 0.72              | 1.31               |
| Balanced-Low                       | BE6298006873 | 9/18/2017            | 0,75%            | 7.95  | 12.36 | -0.19             | 2.21              | —                  |
| Balanced Fund                      | BE0389440828 | 11/1/1997            | 0,90%            | 9.86  | 14.32 | 0.06              | 3.06              | 3.40               |
| Dynamic Fund                       | BE0389007379 | 7/1/1998             | 1,00%            | 12.94 | 17.93 | 0.88              | 4.73              | 4.74               |
| Dynamic Multi Funds                | BE6333126934 | 4/4/2022             | 1,25%            | 15.32 | 20.19 | —                 | —                 | —                  |
| PTAM Global Allocation Fund        | BE6346526104 | 11/6/2023            | 1,25%            | 10.81 | 15.71 | —                 | —                 | —                  |
| Global Sustainable Equities ETF    | BE6333127940 | 4/4/2022             | 1,25%            | 19.48 | 24.70 | —                 | —                 | —                  |
| Global Climate Change Equities ETF | BE6346527110 | 11/6/2023            | 1,25%            | 16.68 | 22.11 | —                 | —                 | —                  |
| Euro Corporate SRI Bonds ETF       | BE6346528126 | 11/6/2023            | 1,25%            | 3.09  | 5.96  | —                 | —                 | —                  |

## Une gestion active et professionnelle basée sur des convictions fondamentales

Nos gestionnaires de fonds actifs garantissent la qualité et une grande expérience. **Degroof Petercam AM (DPAM) est un gestionnaire d'actifs Belge** avec une présence internationale et plus de 30 ans d'expertise. En 2021 et 2023, l'expertise interne de Degroof Petercam AM a été récompensée dans les catégories des fonds à faible risque, des fonds à risque neutre et des fonds mixtes d'actions européennes.

**Shelter IM** sélectionne les meilleurs fonds de tiers en toute indépendance. Les fonds sous-jacents dont les performances ne correspondent pas aux attentes du gestionnaire du fonds sont simplement remplacés.

Avec **Stefan Duchateau**, Prof. en matière Risk Mgt, Financial Engineering et Portfolio Mgt, le **PTAM Global Allocation Fund** est bien géré. Sur la base de son expérience et de ses convictions, il pilote le modèle multifactoriel et optimise le risque et le rendement du fonds comme personne d'autre.

## Sélectionner des fonds passifs pour l'efficacité et la réduction des coûts

Les **fonds à gestion passive** répliquent la performance d'un indice. Vivium a sélectionné des ETF où les marchés sont très liquides et efficaces.

**Pour les actions**, c'est le cas de **l'indice MSCI World**, qui investit au total dans plus de 1 500 entreprises. Après une analyse ESG approfondie et l'exclusion des secteurs controversés, les clients investissent dans quelque 350 entreprises de la plus haute qualité, réunies dans un seul fonds, à un coût aussi bas que possible.

**Pour les obligations**, les obligations d'entreprises de haute qualité sont aujourd'hui le choix préféré du marché. Avec un total de plus de 2.500 obligations (émises en EUR) en portefeuille, ce tracker vise des rendements supérieurs à ceux des obligations d'État sans prendre de risques excessifs.

## FONDS ESSENTIELS : 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 Mlt Sust IA EUR Acc  | LU2439543393 | —                  | ⊕⊕⊕⊕                               | 4/14/2022            | Global                  |
| PTAM Global Allocation I               | DE000A3CNGJ9 | ★★★                | ⊕⊕⊕⊕                               | 9/1/2021             | Global                  |
| iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc     | IE00BYX2JD69 | ★★★★               | ⊕⊕⊕⊕                               | 10/12/2017           | Global                  |
| Amundi Euro Corporate SRI - DR (C)     | LU1437018168 | ★★★                | ⊕⊕⊕                                | 11/11/2016           | Global                  |
| Amundi MSCI Wld SRICmtNtZrAmbtPABETF€A | IE000Y77LGG9 | ★★★                | ⊕⊕⊕⊕⊕                              | 1/18/2024            | Global                  |

### Risk/Return paramètres des fonds sous-jacents

|  | Écart type 5 Ans | Beta 5 Ans | Sharpe Ratio 5 Ans |
|--|------------------|------------|--------------------|
| DPAM B Defensive Strategy B            | 6.86             | 1.15       | 0.12               |
| DPAM B Balanced Low Strat B            | 8.11             | 0.90       | 0.29               |
| DPAM B Balanced Strategy B             | 9.67             | 1.08       | 0.37               |
| DPAM B Active Strategy B               | 11.86            | 0.92       | 0.46               |
| Shelter UCITS Dyn Mlt Sust IA EUR Acc  | —                | —          | —                  |
| PTAM Global Allocation I               | —                | —          | —                  |
| iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc     | 15.95            | 1.03       | 0.54               |
| Amundi Euro Corporate SRI - DR (C)     | 6.27             | 0.97       | -0.19              |
| Amundi MSCI Wld SRICmtNtZrAmbtPABETF€A | 16.10            | 1.04       | 0.48               |

### 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.

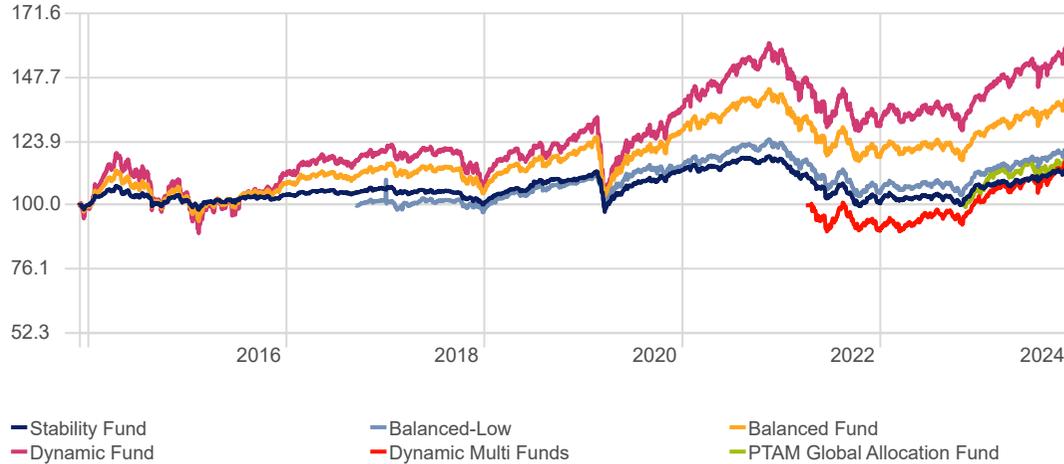
# FONDS ESSENTIELS : SALES AID & PERFORMANCE REVIEW

Fiche mensuelle |

Return Date: 11/30/2024

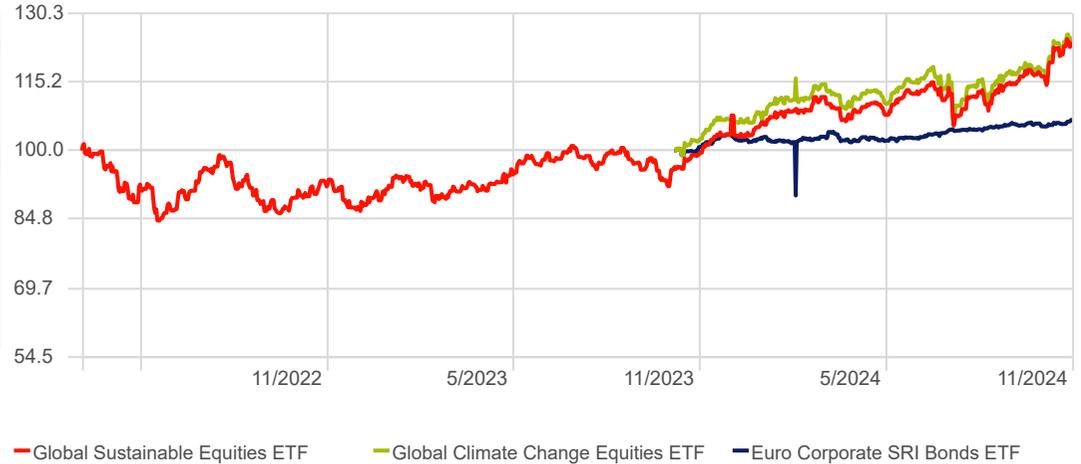
## Performance historique des fonds d'assurance (gestion Active)

Time Period: 12/1/2014 to 11/30/2024



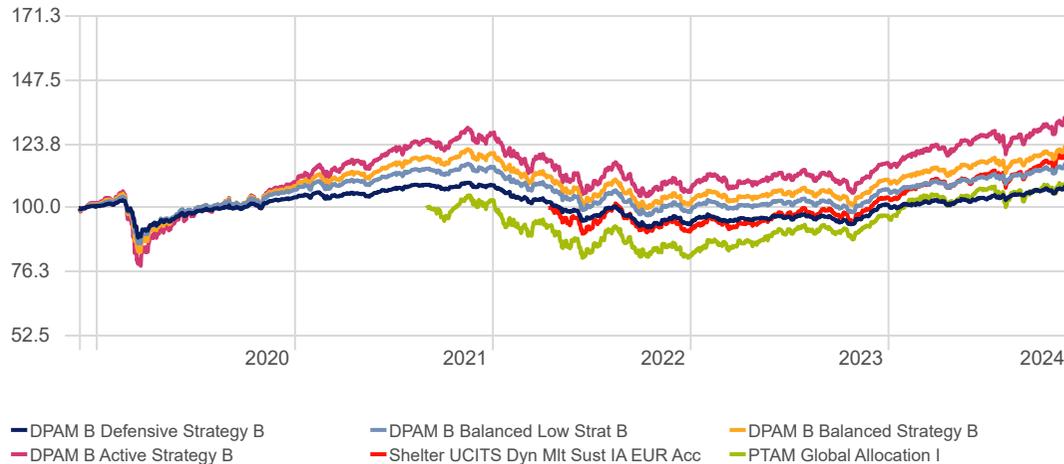
## Performance historique des fonds d'assurance (gestion Passive)

Time Period: 4/4/2022 to 11/30/2024



## Performance historique des fonds sous-jacents (gestion Active)

Time Period: 12/1/2019 to 11/30/2024



## Performance historique des fonds sous-jacents (gestion Passive)

Time Period: 12/1/2019 to 11/30/2024



## FONDS ESSENTIELS : ESG REVIEW

### Morningstar Sustainability Rating fonds sous-jacents

| Fonds                                 | Morningstar Sustainability Rating™ | Sustainability % Rank t.o.v. categorie |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| DPAM B Defensive Strategy B           | ★★★★★                              | 6                                      |
| DPAM B Balanced Low Strat B           | ★★★★★                              | 5                                      |
| DPAM B Balanced Strategy B            | ★★★★★                              | 6                                      |
| DPAM B Active Strategy B              | ★★★★★                              | 3                                      |
| Shelter UCITS Dyn Mit Sust IA EUR Acc | ★★★★★                              | 13                                     |
| PTAM Global Allocation I              | ★★★★★                              | 17                                     |
| iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc    | ★★★★★                              | 11                                     |
| Amundi Euro Corporate SRI - DR (C)    | ★★★★                               | 41                                     |
| Amundi MSCI Wld SRICIntZrAmbtPABETF€A | ★★★★★                              | 7                                      |

### Investissements dans des actifs controversés (%)

| Fonds                                 | Huile de palme | Charbon | Alcool | Armes controversées | Tabac | Énergie nucléaire |
|---------------------------------------|----------------|---------|--------|---------------------|-------|-------------------|
| DPAM B Defensive Strategy B           | 0.00           | 0.13    | 0.59   | 0.06                | 0.21  | 1.18              |
| DPAM B Balanced Low Strat B           | 0.00           | 0.12    | 0.62   | 0.08                | 0.21  | 0.95              |
| DPAM B Balanced Strategy B            | 0.01           | 0.11    | 0.67   | 0.09                | 0.23  | 0.78              |
| DPAM B Active Strategy B              | 0.01           | 0.12    | 0.81   | 0.12                | 0.19  | 0.69              |
| Shelter UCITS Dyn Mit Sust IA EUR Acc | 0.02           | 0.19    | 0.95   | 0.05                | 0.23  | 1.04              |
| PTAM Global Allocation I              | 0.00           | 0.00    | 0.36   | 0.15                | 0.00  | 0.00              |
| iShares MSCI World SRI ETF EUR Acc    | 0.00           | 0.00    | 0.05   | 0.19                | 0.00  | 0.08              |
| Amundi Euro Corporate SRI - DR (C)    | 0.00           | 0.00    | 0.00   | 0.00                | 0.00  | 0.38              |
| Amundi MSCI Wld SRICIntZrAmbtPABETF€A | 0.00           | 0.00    | 0.11   | 0.15                | 0.00  | 0.52              |

### Sustainability Rating - Fonds Essentiels Active

Portfolio Date: 10/31/2024 Global Category: Cautious Allocation

#### Corporate Sustainability Score



#### Sovereign Sustainability Score



### Sustainability Rating - Fonds Essentiels Passive

Portfolio Date: 10/31/2024 Global Category: Cautious Allocation

#### Corporate Sustainability Score



#### Sovereign Sustainability Score



## 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.

# AJOUTEZ UN ACCENT A VOTRE PORTEFEUILLE GRACE A UN FONDS SATELLITE

Fiche mensuelle

Return Date: 11/30/2024

## Que peut l'ajout d'un fonds complémentaire (satellite) m'apporter ?

Le rôle d'un fonds satellite dans le portefeuille est la **diversification**. Par contre, l'ajout d'un fonds satellite n'est pas une nécessité, c'est un choix personnel et dépend de vos préférences en tant qu'investisseur.

En général, **les risques et la volatilité sont plus élevés** du fait de l'exposition aux actions dans un secteur spécifique. Par définition, le fonds complémentaire (satellite) **occupe une part limitée du portefeuille**. Avec un fonds complémentaire, vous visez des rendements plus élevés en choisissant un thème ou un secteur auquel vous croyez ou pour lequel vous avez un intérêt spécifique.

Vivium propose des fonds qui investissent dans des thèmes et des régions spécifiques, ainsi qu'un fonds d'Impact. De cette façon, vous pouvez mettre l'accent sur un thème ou un secteur particulier sur votre portefeuille en fonction de vos besoins.

- Par le biais de fonds thématiques, vous investissez dans les secteurs des **soins de santé, de l'eau et/ou de la transition énergétique**.
- Investir dans des entreprises **européennes** durables
- Créez un **impact social** grâce au fonds FFG Global Flexible Sustainable Fund

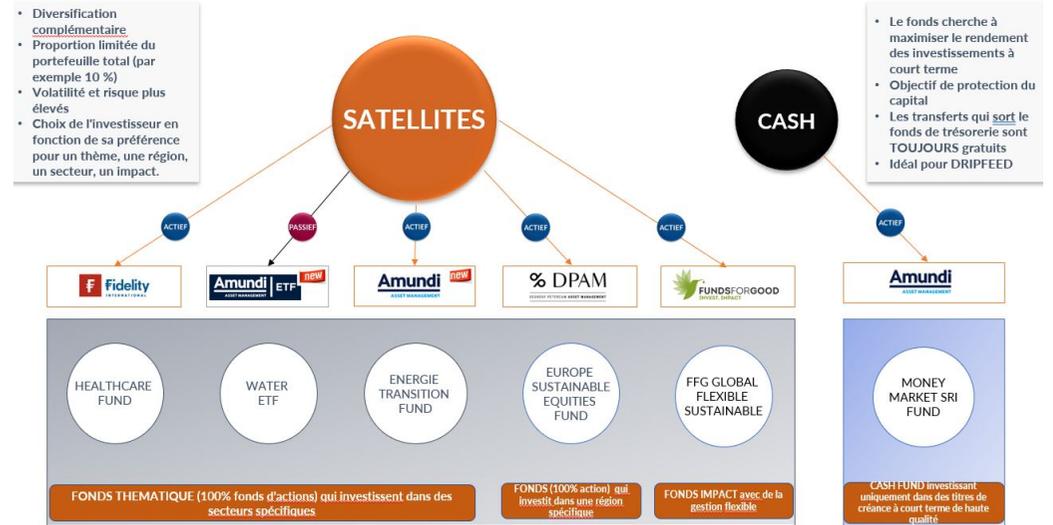
## Cash is back !

Après une période de taux d'intérêt faibles, **les taux d'intérêt ont fortement augmenté depuis le début de l'année 2022**. Aujourd'hui, nous sommes même dans une situation exceptionnelle où les taux d'intérêt à court terme sont plus élevés que les taux à long terme. Les fonds d'actions se sont fortement redressés cette année, prouvant leur potentiel de rendement plus élevé à long terme.

Avec **les fonds monétaire**, vous pouvez profiter de la hausse des taux d'intérêt. Constituez votre portefeuille d'investissement et étalez le moment d'entrée de votre investissement avec **l'option Drip Feed**. Le montant de votre investissement est ainsi placé dans le fonds monétaire et ainsi **investi de manière optimale** dans l'intervalle. Vous bénéficiez d'un intermédiaire intéressant tout en constituant votre portefeuille d'investissement.

Outre la possibilité d'entrer sur le marché avec des versements périodiques échelonnés, le fonds monétaire offre également la possibilité de **sécuriser les bénéfices ou de sortir temporairement du marché**. En tant que client, vous pouvez donc, en cas de turbulences sur les marchés boursiers, vous mettre à l'écart pendant un certain temps sans risque. Par la suite, vous pouvez facilement revenir à un fonds qui correspond à votre profil sans frais supplémentaires ni frais d'assurance.

## Offres des fonds complémentaires & fonds monétaire



## 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: 11/30/2024

### Choisir de diversifier son portefeuille est un choix durable

Nos fonds SATELLITES complètent la partie principales (CORE) de votre portefeuille d'investissement. En fonction de votre profil de risque et de vos préférences en matière de durabilité, la gamme de Vivium vous offre un large choix entre des gestionnaires de fonds renommés en proposant des fonds mixtes à des fonds d'actions (100%) ou d'obligations (100%), des fonds actifs et passifs (ETF) et des fonds thématiques solides pour construire un portefeuille équilibré.

Tous nos fonds peuvent également fournir un excellent rapport en termes de performance passée, en tenant compte du risque de fonds similaires (exprimé par une notation Morningstar), ainsi qu'en termes de durabilité (exprimé en globes).

La durabilité n'est jamais loin chez Vivium, vue nos fonds sont au moins conformes à l'article 8 du règlement de l'UE pour une plus grande transparence en matière de finance durable. Le fait que votre portefeuille soit composé d'entreprises ayant un profil ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) élevé ou en voie d'amélioration lui permet de mieux résister dans un contexte difficile et d'offrir des rendements corrigés du risque plus élevés à long terme. Un profil ESG solide et une performance financière attrayante à long terme vont souvent de pair.

Les entreprises qui gèrent consciemment les facteurs ESG font souvent preuve d'excellence opérationnelle. Cela permet de réduire les coûts et d'augmenter la rentabilité. Elles sont mieux préparées à faire face aux risques ESG croissants (pénuries d'eau, cyberattaques, etc.) et aux réglementations ESG plus strictes (sur les pesticides, les émissions de carbone, etc.). L'ISR est en constante augmentation en raison de la sensibilisation croissante à l'ESG.

### Données clés & performance fonds d'assurance

|                                      | ISIN         | Date de constitution | Frais de gestion | YTD   | 1 an  | 3 ans (annualisé) | 5 ans (annualisé) |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|------------------|-------|-------|-------------------|-------------------|
| Healthcare Fund                      | BE6346531153 | 11/6/2023            | 1,25%            | 10.27 | 13.90 | —                 | —                 |
| Water ETF                            | BE6346530148 | 11/6/2023            | 1,25%            | 19.12 | 26.37 | —                 | —                 |
| Energy Transition Fund               | BE6346529132 | 11/6/2023            | 1,25%            | -3.30 | 6.56  | —                 | —                 |
| Europe Sustainable Fund              | BE0389180168 | 6/14/2000            | 0,50%            | 6.35  | 10.89 | 0.89              | 2.55              |
| FFG Global Flexible Sustainable Fund | BE6298007889 | 9/18/2017            | 0,75%            | 6.13  | 11.35 | -1.28             | -0.20             |
| Money Market SRI Fund                | BE6333128955 | 4/4/2022             | 0,25%            | 3.02  | 3.29  | —                 | —                 |

### Gestionnaires des fonds actifs qui veulent faire la différence

### Fonds Passif / Index

### Fonds monétaire



Healthcare Fund



Energy Transition Fund

[www.vivium.be](http://www.vivium.be)



Europe Sustainable Equities

Vivium est une marque de PEV Assurances sc  
Entreprise d'assurance agréée sous le code 0058  
TVA BE 0402 236 531 - RPM Bruxelles



FFG Global Flexible Sustainable

Siège social  
Rue Royale 151 - 1210 Bruxelles  
TEL +32 (0)2 406 35 11



Water ETF

Siège d'Anvers  
Desguinlei 92 - 2018 Antwerpen  
TEL +32 (0)32 244 66 88



Money Market SRI Fund

## FONDS SATELLITE: RISK/RETURN REVIEW

### Données clés des fonds sous-jacent

|                                       | ISIN         | Morningstar Rating | Morningstar Sustainability Rating™ | Date de constitution | Région d'investissement |
|---------------------------------------|--------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Fidelity Sust Hlth Care Y-Acc-EUR     | LU0346388969 | ★★★★               | ⊕⊕⊕⊕⊕                              | 3/25/2008            | Global                  |
| Amundi MSCI Water ESG Scrnd ETF Acc   | FR0014002CH1 | —                  | ⊕⊕⊕⊕                               | 4/23/2021            | Global                  |
| KBI Global Energy Transition D EUR    | IE00B4R1TM89 | ★★★★               | ⊕⊕⊕⊕⊕                              | 9/23/2009            | Global                  |
| 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                |

### Risk/Return parameters onderliggende fondsen

|                                       | Volatilité 5 Yr | Beta 3 Yr | Sharpe Ratio 3 Yr |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------|
| Fidelity Sust Hlth Care Y-Acc-EUR     | 12.96           | 1.03      | -0.12             |
| Amundi MSCI Water ESG Scrnd ETF Acc   | —               | —         | —                 |
| KBI Global Energy Transition D EUR    | 23.19           | 1.43      | -0.18             |
| DPAM B Equities Eur Sust B € Cap      | 15.64           | 1.02      | 0.07              |
| FFG Global Flexible Sustainable R Acc | 8.94            | 0.72      | -0.23             |
| Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C   | 0.56            | —         | -1.72             |

### 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: 11/30/2024

## Performance historique des fonds d'assurances

Time Period: 12/1/2019 to 11/30/2024



## Performance historique des fonds sous-jacents

Time Period: 12/1/2019 to 11/30/2024



## FONDS SATELLITE : ESG REVIEW

### Morningstar Sustainability Rating fonds sous-jacents

|                                       | Morningstar Sustainability Rating™ | Sustainability % Rank t.o.v. categorie |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| Water ETF                             | —                                  | —                                      |
| Energy Transition Fund                | —                                  | —                                      |
| Fidelity Sust Hlth Care Y-Acc-EUR     | ⊙⊙⊙⊙⊙                              | 6                                      |
| Amundi MSCI Water ESG Scrnd ETF Acc   | ⊙⊙⊙⊙                               | 19                                     |
| KBI Global Energy Transition D EUR    | ⊙⊙⊙⊙⊙                              | 2                                      |
| DPAM B Equities Eur Sust B € Cap      | ⊙⊙⊙⊙⊙                              | 9                                      |
| FFG Global Flexible Sustainable R Acc | ⊙⊙⊙⊙⊙                              | 10                                     |
| Amundi Euro Liquid Shrt Trm SRI E C   | —                                  | —                                      |

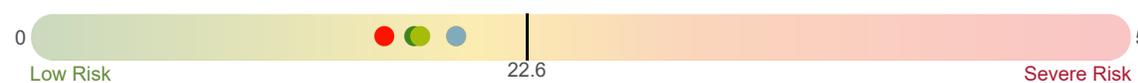
### Investissements dans des actifs controversés (%)

|                                       | Huile de palme | Charbon | Alcohol | Armes controversées | Tabac | Énergie nucléaire |
|---------------------------------------|----------------|---------|---------|---------------------|-------|-------------------|
| Water ETF                             | —              | —       | —       | —                   | —     | —                 |
| Energy Transition Fund                | —              | —       | —       | —                   | —     | —                 |
| Fidelity Sust Hlth Care Y-Acc-EUR     | 0.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00                | 0.00  | 0.00              |
| Amundi MSCI Water ESG Scrnd ETF Acc   | 0.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00                | 0.00  | 0.00              |
| KBI Global Energy Transition D EUR    | 0.00           | 4.05    | 0.00    | 0.00                | 3.28  | 4.27              |
| DPAM B Equities Eur Sust B € Cap      | 0.00           | 0.00    | 0.31    | 0.00                | 0.00  | 2.14              |
| FFG Global Flexible Sustainable R Acc | 0.00           | 0.00    | 4.27    | 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              |

### Sustainability Rating - Fonds Satellite et fonds monétaire

Global Category: Healthcare Sector Equity

#### Corporate Sustainability Score



#### Sovereign Sustainability Score



| Portfolio Date |
|----------------|
| 10/31/2024     |
| 10/31/2024     |
| 10/31/2024     |
| 10/31/2024     |
| 10/31/2024     |
| 9/30/2024      |
| 10/31/2024     |

### 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 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.