

RAPPORT PÉRIODIQUE

Sereno B23

30-09-25



ETHIAS

TABLE DES MATIÈRES

- OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT DU FONDS
- COMPOSITION DU FONDS D'INVESTISSEMENT
 - DÉTAILS NIVEAUX 1 & 2
 - NIVEAU 3 : SOUS-JACENTS
- MOUVEMENTS DE LA PÉRIODE
- VALEURS ET PERFORMANCES
- RISQUES LIÉS AU FONDS D'INVESTISSEMENT
- DISCLAIMER

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT DU FONDS D'INVESTISSEMENT

| | | | | |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| FORME JURIDIQUE Fonds interne | DATE DE LANCEMENT juil-21 | DEVISE DE VALORISATION EUR | CALCUL DE LA VNI Hebdomadaire chaque jeudi | STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT Défensif |
| ÉVOLUTION DE LA VALEUR DU FONDS La valeur dépend de l'évolution des sous-jacents | | TOTAL ACTIFS 1,29 M€ | VNI / PART 99,98 | |

Le fonds d'investissement vise à valoriser au maximum les capitaux investis en appliquant une répartition optimale des risques.

Le fonds d'investissement vise l'allocation défensive de ses actifs stratégiques : 30% en actions et 70% en obligations. La diversification de la partie actions se fait au sein de l'Espace européen, y compris l'Union Européenne, ainsi que les pays limitrophes de l'Europe occidentale (par exemple la Suisse, la Norvège, le Royaume-Uni) étant entendu qu'une vocation internationale est toujours poursuivie sur les marchés développés et en développement. Il n'y a pas de limitations sectorielles. La diversification de la partie obligataire est basée sur le type d'émetteur: étatique ou privé, sans limitations géographiques ou sectorielles. Le fonds d'investissement respecte les limites d'investissement suivantes : minimum 10% et maximum 50% en actions ; minimum 50% et maximum 90% en obligations ; minimum 0% et maximum 20% en cash.

Le fonds d'investissement s'adresse aux investisseurs défensifs ayant une connaissance et une expérience en assurance Branche 23 ou des investissements directs en actions et en obligations. L'investisseur défensif est prêt à prendre un risque contrôlé pour améliorer son rendement. Pour cette raison, il investira dans des fonds internes qui visent l'allocation de leurs actifs stratégiques à la fois dans des actions et des obligations mais où la part des actions reste limitée pour restreindre les fluctuations. Il a un horizon de placement de minimum 5 ans et une capacité à supporter des pertes.

Le fonds d'investissement est soumis à des fluctuations de marché ainsi qu'aux risques liés à tout investissement dans des valeurs mobilières. On ne donne aucune garantie de rendement ou de capital. Le risque financier est supporté par les preneurs d'assurance des contrats BOOST Invest.

Les primes nettes qui sont investies dans le fonds d'investissement donnent aux preneurs d'assurance un droit à des unités de ce fonds. La valeur d'une unité dépend de la valeur des actifs du fonds d'investissement.

Ethias place les actifs dans les compartiments « Global Bond » et « Best Equities » de l'Ethias Life Fund (niveau 1). Les compartiments « Global Bond » et « Best Equities » investissent à leur tour dans différents fonds sous-jacents. Les investissements (niveau 2). Les investissements, tant de niveau 1 que de niveau 2, se font via des OPCVM et jamais en ligne directe.

Le respect de la politique et des limites d'investissement doit être contrôlé au niveau des fonds sous-jacents. Vous en retrouverez le détail dans la rubrique « Composition du fonds d'investissement ».

COMPOSITION DU FONDS D'INVESTISSEMENT

NIVEAU 1 : LE FONDS D'INVESTISSEMENT

DESCRIPTION

Les actifs du fonds d'investissement sont investis à 100 % dans les compartiments « Global Bond » et « Best Equities » d'Ethias Life Fund, un organisme de placement collectif en valeurs immobilières (OPCVM) et plus spécifiquement un fonds d'investissement commun de droit luxembourgeois géré par Degroof Petercam Asset Services SA, Rue Eugène Ruppert 12, 2453 Luxembourg.

ASSET ALLOCATION

| | | | |
|-------------------|--------|-------------|---------|
| ELF GLOBAL BOND | 67,38% | <div></div> | 866.875 |
| ELF BEST EQUITIES | 32,62% | <div></div> | 419.728 |

COMPOSITION DU FONDS D'INVESTISSEMENT

NIVEAU 2 : LE(S) COMPARTIMENT(S) "ELF BEST EQUITIES et ELF GLOBAL BOND" DE L'ETHIAS LIFE FUND

DESCRIPTION

Le compartiment Global Bond investit principalement dans des OPCVM et d’autres OPC diversifiés et open-ended qui investissent majoritairement dans des obligations. Le compartiment Best Equities investit principalement dans des OPCVM et d’autres OPC diversifiés et open-ended qui investissent majoritairement dans des actions.

ASSET ALLOCATION

| | | | |
|----------------------------------|--------|-------------|---------|
| FUND CORPORATE BONDS | 36,90% | <div></div> | 474.757 |
| SHARES (INCL. FUND CERTIFICATES) | 32,60% | <div></div> | 419.405 |
| FUND GOVIES BONDS | 30,52% | <div></div> | 392.614 |
| CASH | -0,01% | | (174) |

DÉTAILS

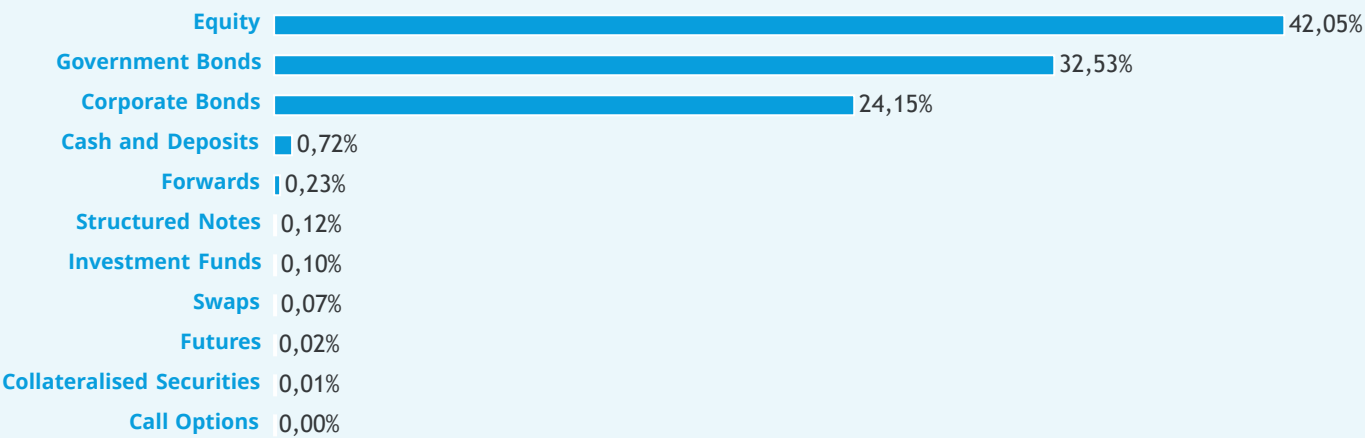
| NOM | STRUCTURE LÉGALE | MARKET VALUE |
|--|------------------|--------------|
| Flossbach von Storch Bond Opportunities | FCP | 130.753 |
| BNP PARIBAS EASY-JPM ESG EMU Government Bond IG 3- | SICAV | 128.135 |
| Evli Nordic Corporate Bond | Open-End Fund | 89.875 |
| iShares Emerging Markets Government Bond Advanced | Open-End Fund | 89.407 |
| DPAM B Bonds EUR Government | SICAV | 88.564 |
| iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF | ETF | 86.508 |
| Amundi Prime Euro Government Bond | ETF | 84.170 |
| BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE RESPONSIBLE GLOBAL DIVID | Open-End Fund | 62.951 |
| Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF | ETF | 61.580 |
| iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF | ETF | 44.106 |
| Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG UCITS ETF | ETF | 44.009 |
| Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality We | ETF | 42.256 |
| Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ESG | ETF | 42.175 |
| WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ET | ETF | 42.139 |
| Blackrock Funds I ICAV - Blackrock Global Unconstr | Open-End Fund | 41.983 |
| iShares \$ Corp Bond 0-3Yr ESG SRI UCITS ETF | ETF | 41.520 |
| iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF | ETF | 41.337 |
| Xtrackers MSCI Europe Screened UCITS ETF | ETF | 40.979 |
| JPMorgan Global Research Enhanced Index Equity Act | ETF | 21.939 |
| Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF | ETF | 21.793 |
| Comgest Growth PLC - Europe Opportunities | Open-End Fund | 20.700 |
| Xtrackers MSCI Europe Consumer Staples Screened UC | ETF | 19.897 |
| CASH | | (174) |
| Total | | 1.286.603 |

COMPOSITION DU FONDS D'INVESTISSEMENT

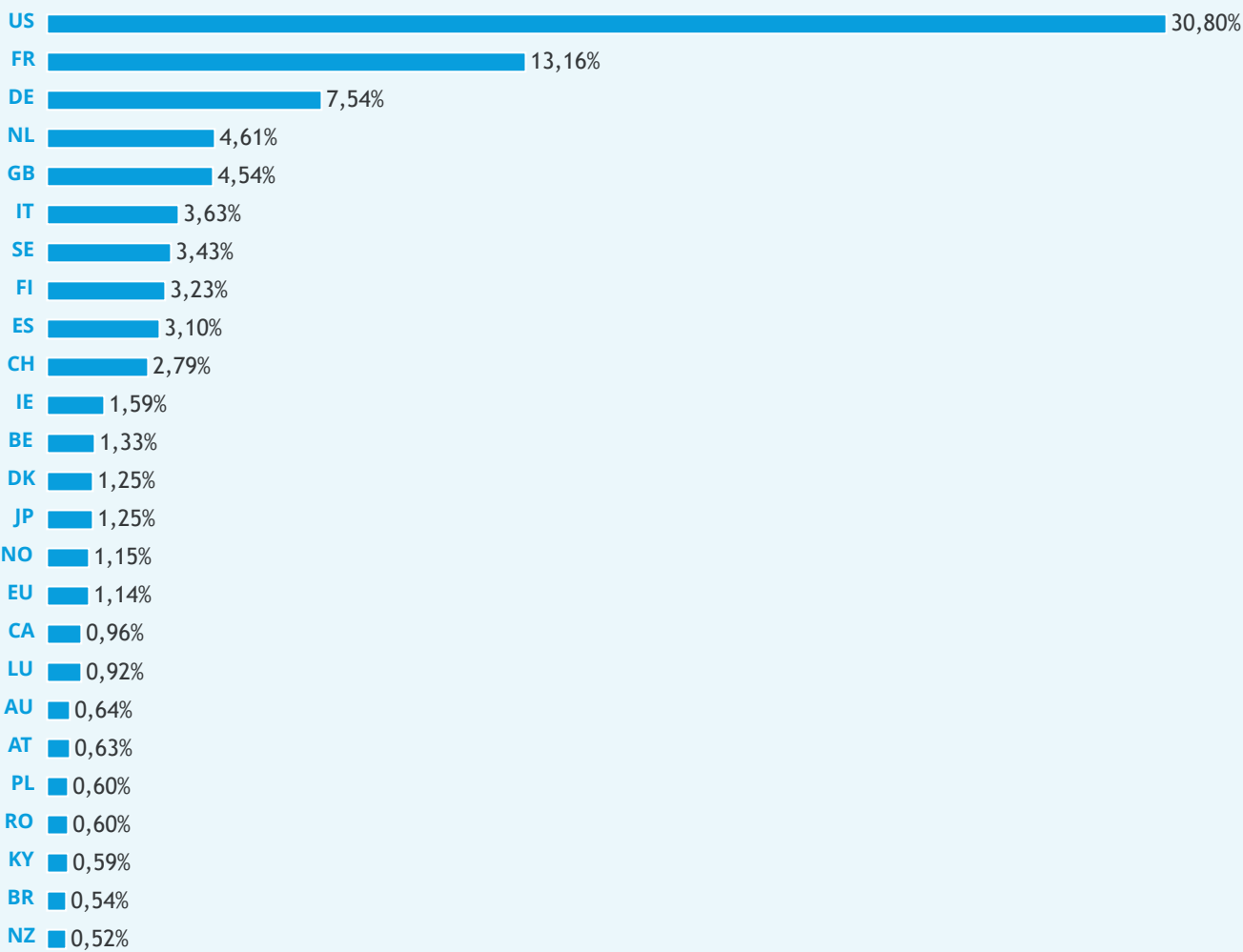
NIVEAU 3 : LES SOUS-JACENTS DU COMPARTIMENT "ELF BEST EQUITIES et ELF GLOBAL BOND" DE L'ETHIAS LIFE FUND

VENTILATION DES FONDS SOUS-JACENTS SUR LA BASE DES CRITÈRES DE LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

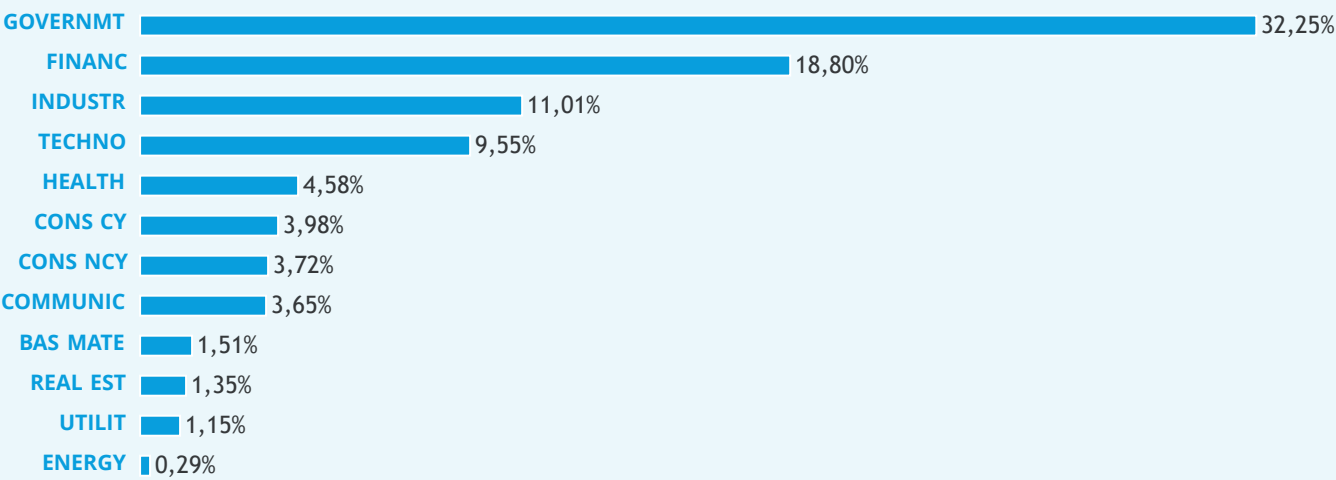
TYPE D'ACTIFS



PAYS (TOP 25)



SECTEUR



MOUVEMENTS DE LA PÉRIODE

MOUVEMENTS AU SEIN DES FONDS SOUS-JACENTS

| TRADE DATE | NAME | QUANTITY | MARKET VALUE |
|------------|------------------------------|----------|--------------|
| 03-07-25 | ISHARES EURO GOVT CLIM EUR A | -5.000 | -20.724,24 |
| 09-07-25 | AMUNDI GL CORP SRI 1-5 C | -600 | -30.468,34 |
| 09-07-25 | ISH USD CORP 0-3YR ESG EURHA | -4.000 | -20.066,45 |
| 09-07-25 | VANG ESG GC ETF EUR H ACC | -5.500 | -24.029,68 |
| 09-07-25 | X ESG EM BD QLTY WGHT 1C | -3.000 | -24.769,54 |
| 17-07-25 | BAILLIE GIF WW GLDDGW-B EURA | 3.000 | 39.048,90 |
| 14-08-25 | X MSCI EU CONS ST ESG SCR 1C | 250 | 34.810,00 |
| 21-08-25 | BAILLIE GIF WW GLDDGW-B EURA | 2.900 | 37.430,01 |
| 21-08-25 | FLOSSBACH STORCH BD OP-ITEUR | -300 | -35.919,41 |
| 26-09-25 | BAILLIE GIF WW GLDDGW-B EURA | 2.550 | 32.247,30 |
| 29-09-25 | COMGEST GROWTH EURO OP-EURIA | 1.310 | 56.133,50 |

VALEURS ET PERFORMANCES

PERFORMANCE
FROM START

-0,02%

PERFORMANCE
1Y

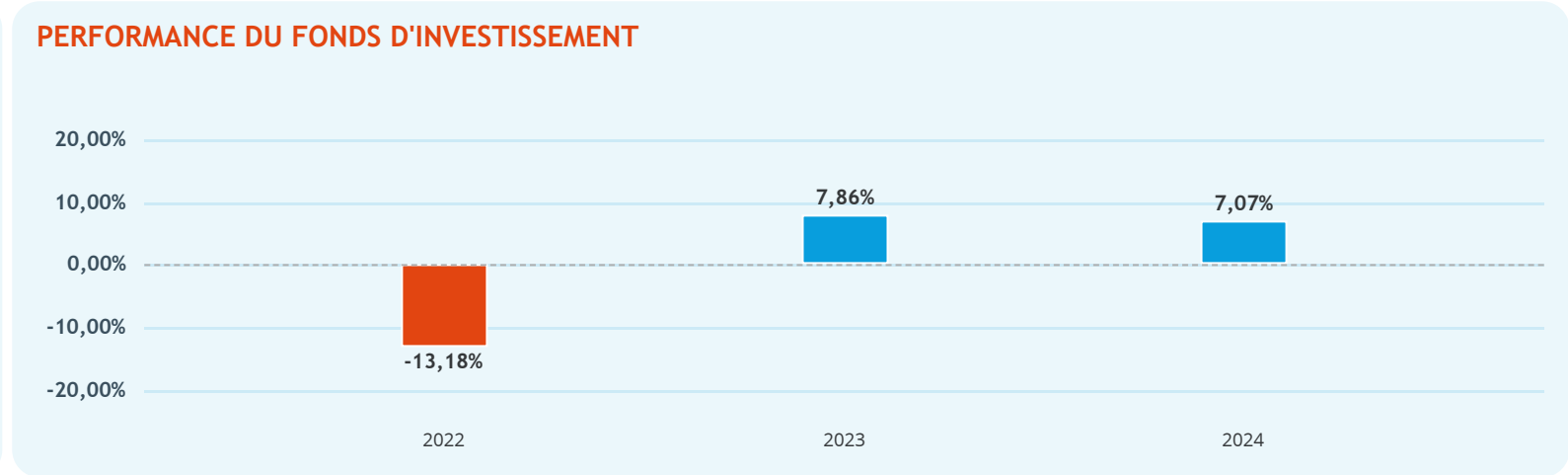
1,12%

PERFORMANCE
3Y

15,97%

PERFORMANCE
5Y

| VALEUR NETTE D'INVENTAIRE DU FOND D'INVESTISSEMENT | |
|--|--------------------|
| INVENTORY DATE | TOTAL ASSETS (EUR) |
| 31-12-21 | 42.669 |
| 31-12-22 | 769.373 |
| 31-12-23 | 915.075 |
| 31-12-24 | 1.263.554 |



RISQUES LIÉS AU FONDS D'INVESTISSEMENT

L'indicateur synthétique de risque (SRI) du fonds d'investissement est de « 3 » sur une échelle de 1 à 7 (1 représentant un risque faible et 7 un risque élevé).

Cette classe de risque tient compte de la volatilité du fonds et d'un risque crédit significativement élevé. Par ailleurs, pour ce fonds d'investissement, il faut encore tenir compte spécifiquement des risques suivants :

- Risque de crédit : le risque de perte que court l'investisseur en raison d'une aggravation de la qualité de crédit d'un émetteur (ou d'entités garantes) découlant d'une impossibilité de respecter ses engagements.
- Risque de marché : le risque d'influence défavorable de l'évolution de certains paramètres de marché comme le taux d'intérêt, le cours des actions, les matières premières ou d'un mouvement de marché sur la valeur des actifs.
- Risque de taux : le risque d'influence défavorable de fluctuations des taux sur les actifs.
- Risques propres aux entreprises : le cours des actions peut augmenter ou diminuer en fonction de la performance des sociétés et des événements significatifs relatifs aux entreprises.
- Risque de change : certains fonds sont exprimés dans des devises autres que l'euro et pourraient subir des variations de valeur suite à des fluctuations sur le change.
- Risques de pays émergents : les investissements dans les marchés émergents peuvent être sujets à des risques accrus, liés aux modifications sociales, politiques, économiques et financières que connaissent leurs pays

DISCLAIMER

Ce rapport n'est qu'à titre informatif et donne un aperçu de la composition des actifs du fonds d'investissement Sereno. Ce rapport ne constitue aucunement une proposition d'assurance ou un conseil d'investissement et ne fait pas partie du contrat d'assurance.

Les prestations passées ne constituent aucune garantie pour le futur.

Retrouvez de plus amples informations sur le fonds d'investissement dans le règlement de gestion et le document d'information clé qui sont disponibles sur la page de produit BOOST Invest via www.ethias.be.

Sans préjudice de la compétence des tribunaux belges en matière de règlement des litiges, toute plainte peut être adressée à Ethias, Gestion des plaintes, Prins Bisschopssingel 73, 3500 Hasselt - gestiondesplaintes@ethias.be. En cas de réponse non satisfaisante de la part d'Ethias, la plainte peut être adressée au Service ombudsman des assurances, square de Meeûs, 35 à 1000 Bruxelles - info@ombudsman-insurance.be.