

QUEST CLEANTECH FUND (R ACC) EN EUR

COMPARTIMENT DE LA SICAV QUEST MANAGEMENT

OBJECTIFS & POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment vise une croissance du capital à long terme. Il fait l'objet d'une gestion active et investit principalement dans des actions de sociétés dites « cleantech » (technologies propres) cotées sur des marchés développés. La notion de « cleantech » recouvre tous les produits et services qui permettent une utilisation plus propre et plus efficace des ressources naturelles telles que l'énergie, l'eau, l'air ou les matières premières. Le compartiment cible des sociétés intervenant sur des secteurs d'activités tels que les énergies renouvelables, le rendement énergétique, le traitement des eaux, le recyclage des déchets, le contrôle de la pollution ainsi que les matériaux de pointe. Les revenus sont conservés et réinvestis par le Fonds.



EFFICACITÉ DES RESSOURCES



EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE



ÉNERGIES RENOUVELABLES

L'efficacité des ressources signifie d'utiliser durablement les ressources naturelles afin de diminuer notre impact sur l'environnement. L'efficacité énergétique est une manière de gérer et de limiter notre consommation d'énergie. Une technologie est efficace énergétiquement si elle offre plus de services pour une même consommation d'énergie, ou si elle délivre autant de services pour une moindre consommation d'énergie.

CLASSE DE RISQUE ⁽¹⁾



Cet indicateur de risque reflète le profil de risque et de rendement. Plus l'indicateur appartient à une catégorie élevée, plus les chances de gain sont élevées, de même que le risque de subir une perte. L'indicateur de risque repose sur des données historiques et ne constitue pas une indication fiable de la future évolution du profil de risque. L'indicateur de risque du compartiment étant susceptible d'évoluer dans le temps, il ne constitue aucune garantie. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. La catégorie d'actions appartient à la catégorie 5 parce que le cours a enregistré des fluctuations modérées par le passé. Description générale des risques voir note (1) et plus d'infos dans le KIID.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

Time Period: 01-04-15 to 31-10-20



DONNÉES GÉNÉRALES

Compartiment de la société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois Quest Management SICAV.

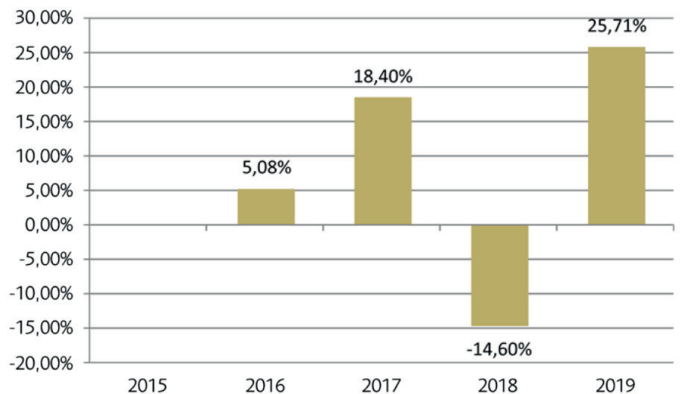
Lancement de la stratégie	01/04/2008
Lancement de la part	31/03/2015
Type de compartiment	Equities
Devise	EURO
Domicile	Luxembourg
MANCO	VP Fund Solutions
Gestionnaire	Capricorn Partners
Statut Juridique	Sicav
Liquidité	Quotidienne
Publication VNI	L'Echo
Banque Dépositaire	VP Bank, Luxembourg
Pays d'enregistrement	BE, LU, FR
Investissement minimum	1 part
Durée du compartiment	Illimitée
Agent de transfert	VP Fund Solutions
Auditeur	PWC
ISIN Part R Acc	LU1171478784

FRAIS ⁽²⁾

Frais de gestion & distribution	1,25%	Frais de performance	--
Frais courants (3)	1,59%	T.O.B à la sortie (max. 4000€)	1,32%
Frais d'entrée max.	2,00%	T.O.B à l'entrée	--
Frais de sortie	--	Précompte mobilier* (4)	--

*en cas de rachat ou de dividendes

PERFORMANCE ANNUELLE (NETTE EUR)²



RENDEMENTS (CUMULÉS ET ACTUARIELS EN EUR)

Cumulés	Annualisés		
1 mois	-1,97	Since Inception - 31-10-20	4,71
3 mois	6,17	1 an	7,61
6 mois	15,85	3 ans	1,56
YTD	0,07	5 ans	6,31

AVERTISSEMENT LÉGAL

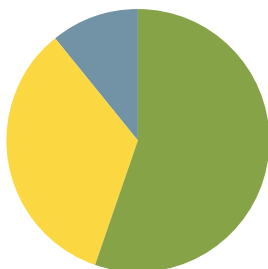
1. Le présent document est destiné à des fins promotionnelles. Il ne contient aucun conseil en investissement ou recherche dans le domaine des investissements, mais seulement un résumé des caractéristiques du compartiment Quest Cleantech Fund. Ce document a été préparé avec soin, les informations sont valables le jour de la publication, mais peuvent changer dans l'avenir.

2. Nous vous invitons à lire le prospectus et les informations clés pour l'investisseur (KIID - Key Investor Information Document) avant d'investir. Ces documents ainsi que les derniers rapports périodiques sont disponibles gratuitement auprès du service financier belge (CACEIS Belgium situé au 86c, avenue du port, 100 Bruxelles). Si vous souhaitez plus de renseignements vous pouvez contacter le service financier belge. En cas de plaintes vous pouvez vous adresser au service interne de plaintes de votre distributeur via www.fundsforgood.eu ou à l'Ombudsman (www.ombudsfm.be, Boulevard du Roi Albert II, 8 à 1000 Bruxelles).

5 PLUS GRANDES POSITIONS EN PORTEFEUILLE

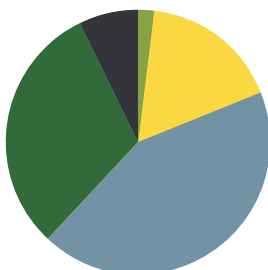
Steico SE	7,10
Mayr-Melnhof Karton AG	6,95
Vestas Wind Systems A/S	6,27
Waste Management Inc	5,97
Kerry Group PLC Class A	5,50

COMPOSITION DU FONDS



Efficacité des ressources	49%
Efficacité énergétique	19%
Energies renouvelables	25%
Cash	7%

CAPITALISATIONS



Micro Caps (market cap < €100m)	0%
Small Caps (market cap €100m - €1bn)	30%
Mid Caps (market cap €1 - €5bn)	28%
Large Caps (market cap > €5bn)	35%
Cash & other assets	7%

LA VISION DE FUNDS FOR GOOD

DÉGAGER DES DONS SUFFISANTS POUR RÉ-INSÉRER PLUS DE 100.000 PERSONNES PAR L'ENTREPRENEURIAT EN EUROPE

Ce compartiment est distribué exclusivement par la société Funds For Good S.A. Il génère un impact sociétal car la société Funds For Good renonce à une partie de sa rémunération pour la consacrer à la réinsertion d'un public défavorisé via l'entrepreneuriat. En investissant dans ce fonds, les investisseurs atteignent un double objectif: la recherche d'un rendement financier potentiel et la réalisation d'un impact sociétal concret grâce à l'engagement philanthropique de la société Funds For Good.



68 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg
RCS B156449
contact@fundsforgood.eu

(1) Les catégories de risque suivantes peuvent être importantes et ne sont pas prises en considération de manière adéquate par l'indicateur de risque : 1) Risques de liquidité : lorsqu'une part significative des investissements est réalisée dans des instruments financiers par nature suffisamment liquides, mais néanmoins susceptibles, dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, cela peut le cas échéant avoir un impact sur le risque de liquidité du compartiment dans son ensemble. 2) Risque de défaillance : le fonds résulte de la conclusion de contrats avec plusieurs contreparties. Lorsqu'une contrepartie devient insolvable, il peut arriver qu'elle ne s'acquitte pas ou que partiellement de sa dette. 3) Risques opérationnels et risques liés à la conservation de valeurs patrimoniales : le fonds peut être victime de fraude et/ou d'autres actes criminels. Il peut subir des pertes provoquées par des événements externes ou provenant de l'insuffisance de procédures internes, de la défaillance de systèmes ou de la faute de collaborateurs de la société de gestion ou d'un organisme secondaire/dépositaire ou encore de tiers extérieurs. 4) Risques de crédit : Le compartiment peut investir directement ou indirectement dans des obligations (convertibles). Si l'émetteur d'une obligation (convertible) n'est pas en mesure de payer les intérêts ou de rembourser la valeur nominale à temps, cela peut engendrer une perte totale ou partielle de la valeur de l'obligation (convertible). La révision à la baisse de la solvabilité d'un émetteur peut également engendrer une baisse totale ou partielle de la valeur de l'obligation (convertible). (2) les performances passées ne sont pas une garantie des résultats futurs. Tous les coûts et frais de gestion sont inclus dans la performance passée, exceptés tout frais d'entrée et de sortie. Source des données: Morningstar. (3) Les frais courants sont la somme de toutes les commissions et coûts payés par le fonds sur base récurrente sur les actifs nets du fonds. La valeur est un pourcentage des actifs nets du compartiment. (4) Les investisseurs personnes physiques du compartiment seront soumis au précompte mobilier de 30% sur la distribution de dividendes (part de distribution) et/ou la plus-value générée lors de la vente d'actions d'un ou plusieurs compartiments (part de capitalisation et/ou distribution) ayant plus de 10% de titres de créances en portefeuille. Source : Morningstar ; FFG S.A. ; CAPRICORN PARTNERS

QUEST CLEANTECH FUND (R ACC) EN EUR

COMPARTIMENT DE LA SICAV QUEST MANAGEMENT

- » Quest Cleantech Fund declined by 1.9% in October, while the STOXX 600 Europe net return index went down by 5.1%.
- » YTD performance still positive at +0.5% vs. -16.1% for the STOXX 600 Europe net return index.
- » LPKF (-28%), which is the most volatile stock in the portfolio, declined most in October.
- » ABO Wind's share price (+11% in October) is now 69% higher than the price of the capital increase in January, when Quest Cleantech Fund invested.
- » Andritz (+10%) benefited from the publication of strong Q3 results.
- » Steico (+73% YTD) is still the strongest positive contribution to the YTD performance, while Hexcel (-55%) remains the weakest performing portfolio holding since the beginning of the year.
- » Two small caps, the Swedish company Nederman and France-based Thermador, were introduced in the portfolio.
- » Nederman offers solutions which remove harmful dust and fumes generated during manufacturing processes. It is one of the global leaders in these activities.
- » Thermador Groupe is a specialized distributor of accessories and equipment for fluid circulation in construction and industry. The company performed rather well in 2020 and the valuation is attractive with a P/E around 14.
- » With the latter being a competitor of Aalberts in some of its activities, the weighting of Aalberts was reduced to around 5%.
- » Total assets ended the month at around € 175 million.

YVES VANEERDEWEGH, CAPRICORN PARTNERS