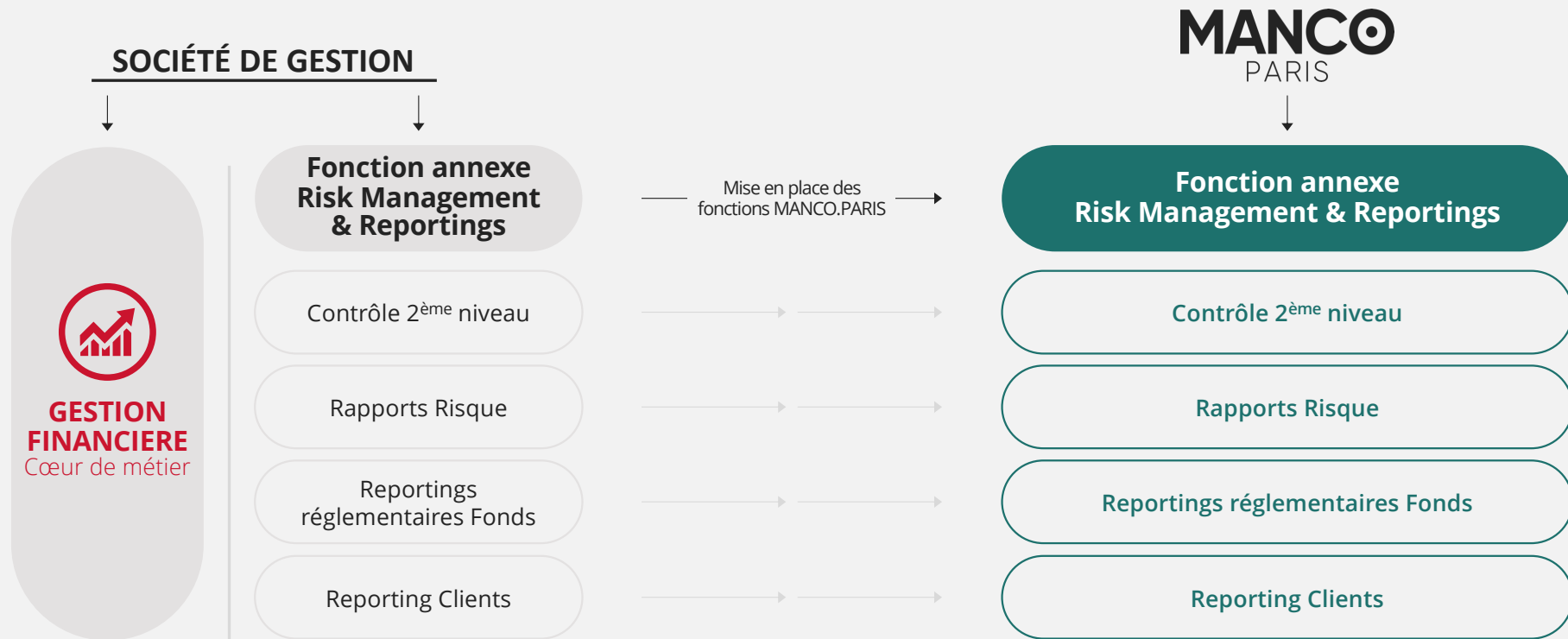


# FONCTIONS DE RISK MANAGEMENT

# Organisation cible



## Contrôles pré-trade le cas échéant

### Contrôles de 2ème niveau

#### ➔ Contrôle du respect des ratios réglementaires

Ratio de composition de l'actif    Ratios de division des risques  
Ratios d'emprise    Ratio de risque global

#### ➔ Contrôle des contraintes d'investissement

telles que définies dans le prospectus

#### ➔ Contrôle de toute autre limite de la Cartographie des risques

##### Actifs financiers

Risque de marché  
Risque de crédit  
Risque de liquidité  
Risque opérationnel

##### Actifs immobiliers

Risque de marché immobilier  
Risque locatif  
Risques financiers  
Risque de liquidité

#### ➔ Contrôle de l'application de la méthode ESG retenue

Amélioration de note / sélectivité / amélioration d'indicateur extra-financier / autres approches

## Rapport de risques

#### ➔ Une synthèse des compositions des Fonds

#### ➔ Les évolutions des métriques de Risque

Volatilité ex-ante, ex-post, Levier, VaR, ratio de Sharpe, ratio d'Information, corrélations, Tracking Error, SRRI, ...

#### ➔ Les résultats des Stress Marché et de Liquidité

Stress de Liquidité : via une méthode prenant en compte la structure du Passif

#### ➔ La cartographie des risques, les seuils en place, et les éventuelles alertes activées sur la période

#### ➔ Mise à disposition de l'outil RiskRadar permettant les contrôles de 1<sup>er</sup> niveau des ratios réglementaires, contraintes d'investissement et calculs de métriques de risque ex-ante

#### ➔ Les évolutions réglementaires

# Responsable du Pôle Gestion des Risques

Votre contact



Etienne Martin

+ 33 7 66 01 62 71

+ 33 1 88 40 45 73

[emartin@manco.paris](mailto:emartin@manco.paris)