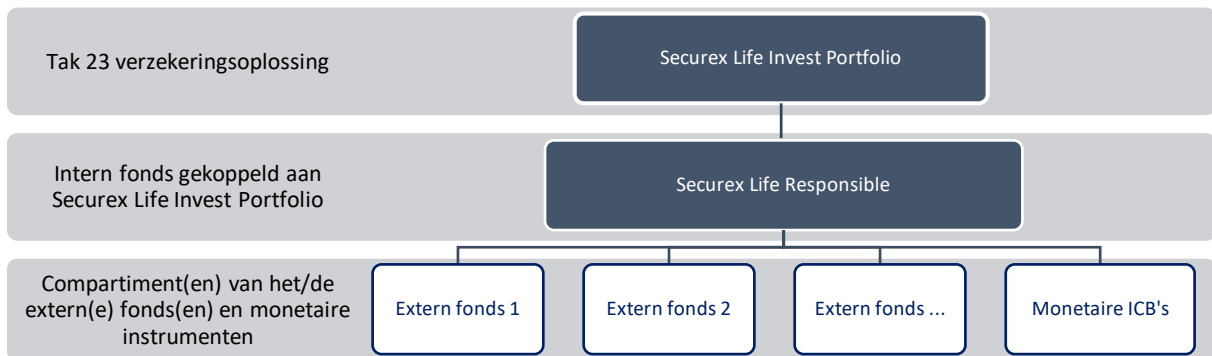


Securex Life Responsible
Jaarrapport
29/12/2023

1. Verzekeringsoपlossing waarmee het fonds kan verbonden worden:

Het interne fonds Securex Life Responsible (hierna « **het fonds** ») kan verbonden worden met «Securex Life Invest Portfolio», een levensverzekeringsoपlossing van het type tak 23 van Securex Leven onderworpen aan het Belgisch recht.

Verhouding tussen Securex Life Invest Portfolio, Securex Life Responsible en het/de compartiment(en) van het/de externe fonds(en)



2. Het fonds Securex Life Responsible

a. *Beleggingsdoelstellingen*

Securex Life Responsible heeft als doelstelling om op lange termijn een positief rendement te behalen. Om dit objectief te bereiken, wordt belegd in een of meerdere externe fondsen, die in verschillende activaklassen beleggen, die verbonden zijn aan MVO thema's (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) en ethische thema's.

Tot 10% van Securex Life Responsible kan, voor een efficiënt fondsbeheer, worden belegd in monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

b. *Beleggingsbeleid*

De beleggingspolitiek van het intern fonds Securex Life Responsible bestaat er in om te beleggen in de volgende financiële instrumenten en volgens de hierna beschreven spreiding:

- Een of meerdere externe onderliggende fondsen - die beleggen in verschillende activaklassen die verbonden zijn aan MVO thema's (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) en ethische thema's, ten belope van maximum 100% van de activa van het intern fonds;
- Monetaire instrumenten via ICB's, overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65), ten belope van maximum 10% van het intern fonds, voor een efficiënt fondsbeheer.

De intresten, dividenden en de gerealiseerde min- of meerwaarden van de onderliggende waarden van Securex Life Responsible worden opnieuw belegd in het fonds en opgenomen, onder voorbehoud van de hierna beschreven kosten, in zijn eenheidswaarde.

Het intern fonds wordt actief beheerd om zich te verzekeren van de permanente kwaliteit van de onderliggende externe fondsen, en is gericht op een zeer brede diversificatie van activaklassen, sectoren en beheerders. De beleggingsbeperkingen van het fonds Securex Life Responsible op basis van de activaklassen waarin elk extern fonds belegd, worden opgenomen in onderstaande tabel:

Activaklassen	Minimum	Maximum
Aandelen	0%	100%
Obligaties	0%	100%
Vastgoedfondsen	0%	100%
Cash	0%	100%

De onderliggende activa zijn wereldwijd gespreid. Securex Leven is vrij om de geografische spreiding te bepalen of te wijzigen, met inachtnaam van de beleggingsdoelstellingen van het intern fonds.

b.1 De externe onderliggende fondsen

Securex Life Responsible belegt in een of meerdere onderliggende externe fondsen - die beleggen in verschillende activaklassen - die verbonden zijn aan MVO thema's (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) en ethische thema's, met het oog op het bereiken van de beleggingsdoelstellingen.

Om het MVO of ethisch karakter van de onderliggende externe fondsen te waarborgen, worden enkel beheerders geselecteerd die de principes van verantwoord beleggen onder het beschermheerschap van de VN (United Nations Principles for Responsible Investment) hebben ondertekend en/of in ICBE's (Instelling voor Collectieve belegging in effecten) die milieugerelateerde, maatschappelijke en governance-factoren (ESG = Environment, Social, Governance) integreren.

Deze zijn bijvoorbeeld de intensiteit van de uitstoot van broeikasgassen, de behandeling van water, de verbetering van de levens-en arbeidsomstandigheden, de onafhankelijkheid van de beheersorganen van bedrijven, transparantie, enz.

Het/de onderliggende externe fonds(en) word(t)(en) gewaardeerd op basis van de laatst door de betreffende beheerder meegedeelde verkoopwaarde ervan. De waardering van het/de onderliggende externe fonds(en) gebeurt elke werkdag.

Securex Leven is vrij om nieuwe externe fondsen toe te voegen of bestaande onderliggende externe fondsen te vervangen in de loop van het contract, rekening houdend met de beleggingsdoelstelling van het intern fonds. Elk onderliggend extern fonds kan tot 100% bedragen van Securex Life Responsible.

De beleggingspolitiek en de eenheidswaarde van elke van deze externe fondsen zijn beschikbaar in de respectievelijke beheersreglementen/ prospectussen. Deze zijn ook op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van Securex Leven, Tervurenlaan 43, 1040 Brussel. Enkel de meest recente versie van deze documenten is op het contract van toepassing. Het financiële risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer.

b.2 De monetaire instrumenten voor het beheer van de liquide middelen – monetaire icb's

Het intern fonds zal in monetaire instrumenten beleggen via icb's, conform de UCITS richtlijn (Richtlijn 2009/65) om de liquide middelen beschikbaar binnen Securex Life Responsible te beleggen, voor een efficiënt beheer, ten belope van maximum 10%.

De monetaire instrumenten worden gewaardeerd op basis van de laatst door de betreffende beheerder meegedeelde verkoopwaarde ervan. De waardering van deze monetaire instrumenten gebeurt elke werkdag.

De beleggingspolitiek en de eenheidswaarde van elke van deze monetaire instrumenten zijn beschikbaar in de respectievelijke beheersreglementen/ prospectussen. Deze zijn ook op aanvraag verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van Securex Leven, Tervurenlaan 43, 1040 Brussel. Enkel de meest recente versie van deze documenten is op het contract van toepassing. Het financiële risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer.

c. Beheerder van het intern fonds

De beheerder van het fonds Securex Life Responsible is de n.v. ALPHA KEY, filiaal van Securex Leven vov en waarvan de sociale zetel gelegen is in de Tervurenlaan 43, te 1040 Brussel.

Hun taken bestaan in het bijzonder uit:

- het uitvoeren van operaties met betrekking tot het beheer van het fonds, volgens de principes en de regels die opgenomen zijn in het beheersreglement van het fonds;
- de beste verhouding rendement/risico bieden voor de eindklant;
- de reporting opstellen bestemd voor Securex Leven en de controle-autoriteiten.

De identiteit en de kwalificaties van de deskundige(n) en de identiteit van de beheerders kunnen gewijzigd worden.

3. Risicobeoordeling van Securex Life Responsible

a. Risicoklasse

Sinds 01/01/2023 bedraagt de risicoklasse 3 op een schaal van 1 (laagste risicoklasse) tot 7 (hoogste risicoklasse), dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Deze risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten.

(overeenkomstig Verordening nr 1286/2014 van 26 november 2014 over essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's)).

Deze risicoklasse wordt minstens 2 keer per jaar herberekend en kan op www.securex.be/securex-life-invest-portfolio geraadpleegd worden.

b. Risico's verbonden aan Securex Life Responsible

▪ Kredietrisico

Het fonds Securex Life Responsible dat in obligaties kan beleggen wordt blootgesteld aan een kredietrisico. Dit risico betreft het vermogen van een emittent om zijn verbintenissen na te komen. De ratingverlaging van een uitgifte of emittent kan leiden tot een terugval van de waarde van de obligaties die in de portefeuille zijn opgenomen, wat een impact heeft op de prestatie van het fonds Securex Life Responsible.

▪ Risico's van de financiële markten

De risico's van de financiële markten omvatten o.a. het risico op sterke koersschommelingen en het risico op negatief nieuws over een emittent van aandelen of obligaties. Op korte termijn kunnen deze koersschommelingen bijzonder sterk zijn. Het risico op een daling of stagnatie van de koers van bepaalde aandelen kan negatieve gevolgen hebben voor de prestaties van de volledige portefeuille en de eenheidswaarde van het fonds.

▪ Rentetrisico

De waarde van een belegging kan worden aangetast door renteschommelingen. Deze rentes kunnen worden beïnvloed door tal van factoren of gebeurtenissen zoals het monetair beleid, de discontovoet, de inflatie... De belegger wordt er op attent gemaakt dat een rentestijging een waardevermindering van de beleggingen in obligatie-instrumenten en schuldbewijzen tot gevolg heeft.

▪ Groeimarktrisico

Securex Life Responsible mag (onrechtstreeks) in de groeiemarkten beleggen. Het kan dus meer dan gemiddeld schommelen door de grotere onzekerheid als gevolg van de mindere kwaliteit van de beschikbare informatie, de geringere liquiditeit of de grotere gevoeligheid voor wijzigingen in de marktomstandigheden (op sociaal, politiek of economisch vlak).

- **Risico's gelinkt aan het beheer van Securex Life Responsible**

Securex Life Responsible is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en -politiek van Securex Life Responsible en het onderliggende. Om deze beleggingsdoelstelling te behalen, kan de beheerder van Securex Life Responsible beleggen in verschillende activaklassen en volgens verschillende stijlen. De verhoudingen waarin dit gebeurt, zijn variabel en afhankelijk van de marktomstandigheden en de beleggingspolitiek van het betrokken fonds. Aangezien het rendement niet gewaarborgd wordt, bestaat er steeds een risico dat de uitgevoerde beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren, dit desondanks de expertise van de beheerder.
- **Rendementsrisico**

Het rendement van Securex Life Responsible tijdens een bepaalde periode kan positief of negatief zijn. Er is geen rendementsgarantie. Het financieel risico wordt dus volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde.
- **Kapitaalrisico**

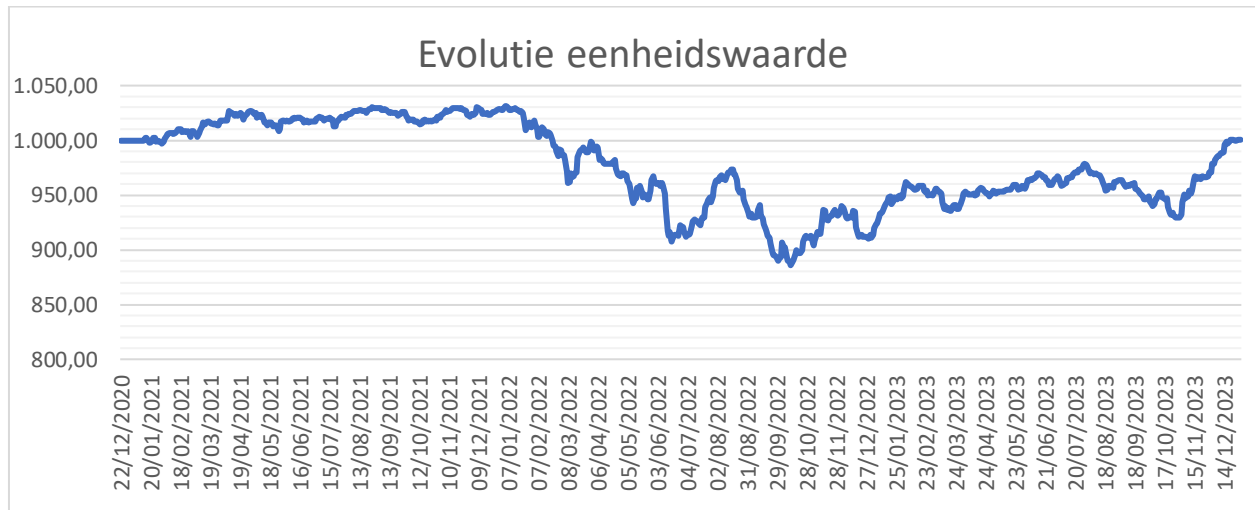
Er is geen kapitaalsgarantie. Omdat Securex Life Responsible niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het financieel risico wordt dus volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde.
- **Liquiditeitsrisico**

In bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de bepaling van de eenheidswaarde van Securex Life Responsible worden vertraagd of worden uitgesteld.

4. Evolutie van de eenheidswaarde en globale waarde van Securex Life Responsible

a. *Evolutie van de eenheidswaarde sinds de startdatum tot 29/12/2023*

Het fonds is opgestart op 22/12/2020.



	22/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Eenheidswaarde (EUR)	1,000.00	1027.93	913.53	1000.54
Evolutie (%)		2.79	-8.65	0.05

b. *Evolutie van de eenheidswaarde de laatste 3 jaar*

Het fonds is opgestart op 22/12/2020. Een overzicht van de evolutie van de waarde van de eenheid in het verleden over een lange periode is bijgevolg beschikbaar (zie a.).

c. *Evolutie van de globale fondswaarde sinds de startdatum tot 29/12/2023 (EUR)*

22/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
3,009.73	6,995.46	12,047.15	17,740.98

d. *Evolutie van de globale fondswaarde de laatste 3 jaar*

Het fonds is opgestart op 22/12/2020. Een vergelijkende tabel met de globale waarden van het fonds op het einde van elk boekjaar (over de laatste drie boekjaren) is bijgevolg beschikbaar (zie c.).

5. Samenstelling van Securex Life Responsible

a. *Samenstelling Securex Life Responsible op 29/12/2023*

Onderliggend compartiment	Activaklasse	%
PROTEA ORCADIA GLOBAL SUST. BALANCED	MIXED FUND	38.76
TRUSTEAM ROC FLEX-C	MIXED FUND	61.24

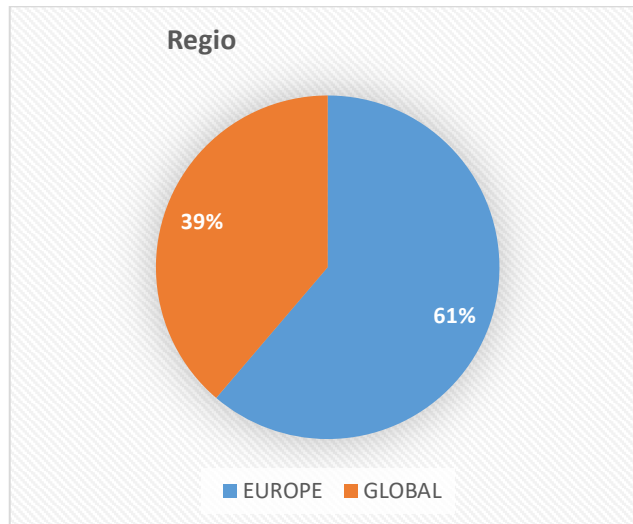
b. *Samenstelling Securex Life Responsible op 29/12/2023*

	Waarde in euro	%
Obligaties		
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten		
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties		
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen		
Aandelen		
Aandelen verhandeld op een gereguleerde markt		
Aandelen niet verhandeld op een gereguleerde markt		
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging	15,242.14	85.91
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen	15,242.14	85.91
Overige		
Andere geld- en kapitaalmarktinstrumenten		
Deposito- en thesauriebewijzen		
Overige		
Afgeleide producten		
Opties		
Overige		
Onroerende goederen		
Onroerende goederen		
Vastgoedcertificaten		
Zakelijke rechten op onroerende goederen		
Zicht- of termijnrekeningen geopend bij kredietinstellingen*	2,498.84	14.09

* De bankinstelling (depositaris) waar de lopende rekeningen gedeponereerd zijn: BNP Paribas Securities Services
 De rentevoet van toepassing op deze rekeningen: Creditrente van de zichtrekening: €STR – 1.00%
 (De €STR rente bedraagt +3,88% op 29/12/2023, wat resulteert in een rente op de zichtrekening van +2,88% op deze datum)

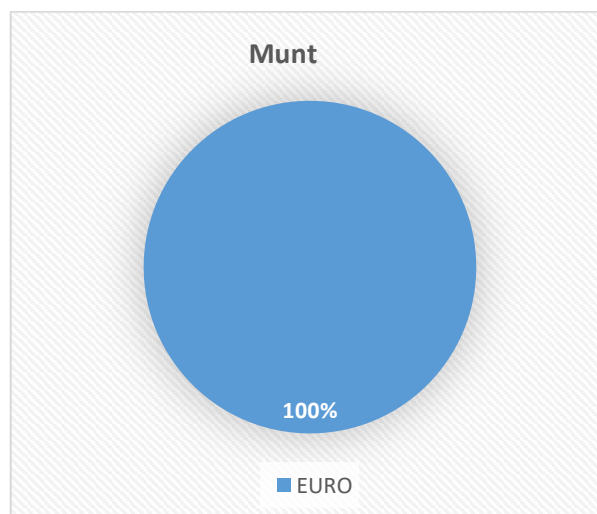
c. Geografische samenstelling Securex Life Responsible op 29/12/2023

	%
Emerging	
Europe	61.24
Global	38.76
US	



d. Monetaire samenstelling Securex Life Responsible op 29/12/2023

	% Securex Life Responsible
EUR	100



6. Evolutie van Securex Life Responsible

	% op 30/12/2022	% op 29/12/2023	Netto- beweging
Obligaties			
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten			
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties			
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen			
Aandelen			
Aandelen verhandeld op een gereglementeerde markt			
Aandelen niet verhandeld op een gereglementeerde markt			
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging	72.85	85.91	+13.06
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen	72.85	85.91	+13.06
Overige			
Andere geld- en kapitaalmarktinstrumenten			
Deposito- en thesauriebewijzen			
Overige			
Afgeleide producten			
Opties			
Overige			
Onroerende goederen			
Onroerende goederen			
Vastgoedcertificaten			
Zakelijke rechten op onroerende goederen			
Zicht- of termijnrekeningen geopend bij kredietinstellingen	27.15	14.09	-13.06

Het totale bedrag (€) aan aankopen en verkopen over de periode : 5,057.43

De omzet (%) gelinkt aan deze bewegingen: 41.98

(De turnover is de ratio tussen de som van de transacties (inclusief de opgebouwde interesten voor de obligaties) over het jaar 2023 en de waarde van de portefeuille aan het begin van de periode, wat overeenkomt met +/-42% in het geval van Securex Life Responsible.)

Transaction Type	Asset	Transactions Buy&Sell Asset	Transactions Buy&Sell Asset	Transactions Buy&Sell Asset
Transaction Type	Asset	T Amount acc incl Net Base A T Date - Value	T Date - Value	T Turnover Ratio with total
Transaction Type	Asset	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
Transaction Type	Asset	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Buy	PROTEA ORCADIA GLOBAL SUST. BALA	2,517.99	09/01/2023	20.90
Buy	TRU STEAM ROC FLEX- C	2,539.44	09/01/2023	21.08
Buy	Total Buy	5,057.43		41.98

De volledige lijst van de transacties is beschikbaar op eenvoudig verzoek op de maatschappelijke zetel van Securex Leven, Tervurenlaan 43, 1040 Brussel.

7. VARIA

a. Onroerende goederen

Onroerend goed	Ontvangen huurgelden (EUR)	Effectief gebruikspercentage
NA		

- *de inventaris van de onroerende goederen van het fonds met inbegrip van de vastgoedvennootschappen en vastgoedbeleggingsinstellingen waarover het fonds de controle heeft, met vermelding, voor elke vastgoedcategorie, van de aanschaffingswaarde, de verzekerde waarde en de waarderingswaarde.*

Het fonds kan ervoor opteren de aanschaffingswaarde niet te vermelden voor een categorie die bestaat uit één enkel onroerend goed

Onroerende goederen binnen Securex Life Responsible per vastgoedcategorie	Aanschaffingswaarde	Verzekerde waarde	Waarderingswaarde
NA			

- de gehanteerde waarderingscriteria:

NA

- gedetailleerde informatie over de schulden van het fonds en over de verleende hypotheke, alsook over de ontvangen en verleende waarborgen en zekerheden:

NA

- de eventuele verkregen en/of verleende opties op onroerende goederen:

NA

- de toestand van de markten waarin het fonds heeft belegd:

NA

b. Verrichtingen met afgeleide producten of de verrichtingen in andere munten

Verrichtingen met afgeleide producten of de verrichtingen in andere munten dan die waarin de waarde van de eenheid is uitgedrukt, door het fonds tijdens de referentieperiode verwezenlijkt.

Het bedrag van de verplichtingen die hieruit voortvloeien: 0 EUR