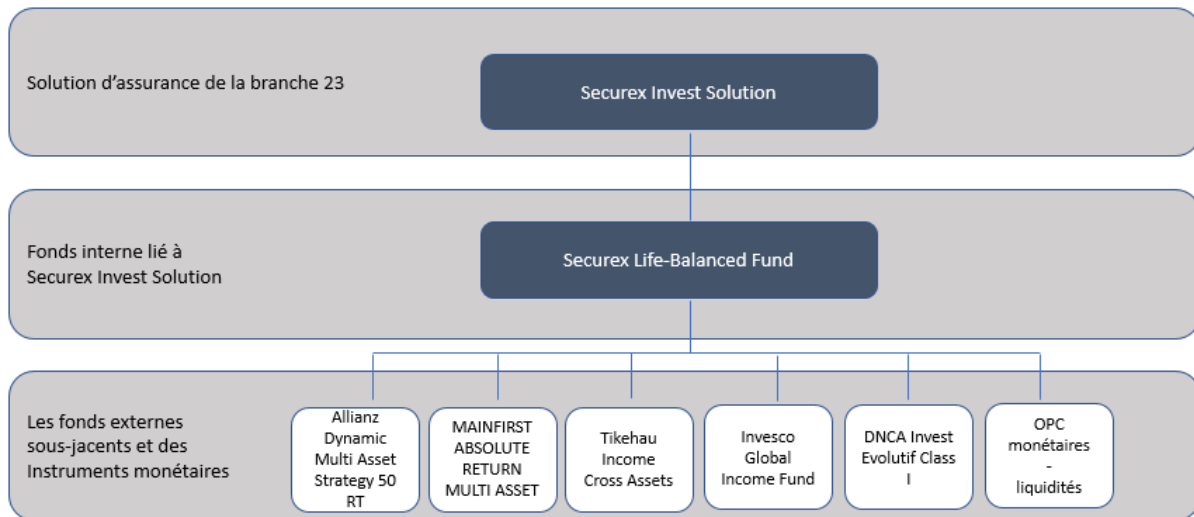


**Securex Life-Balanced Fund**  
**29/12/2023**  
**Rapport annuel**

## 1. Solution d'assurance auquel le fonds peut être liée :

Le fonds interne Securex Life-Balanced Fund (ci-après « **le fonds** ») peut être lié à « Securex Invest Solution » une solution d'assurance-vie de la branche 23 de Securex Vie, soumise au droit belge.

### Relation entre Securex Invest Solution, Securex Life-Balanced Fund et les fonds externes sous-jacents



## 2. Le fonds Securex Life-Balanced Fund

### a. *Objectifs d'investissement*

Securex Life-Balanced Fund vise une performance positive sur le long terme. À cette fin, le fonds investira dans des fonds externes qui investissent dans des classes d'actifs différentes. Jusqu'à 10 % de Securex Life-Balanced Fund peut être investi pour la gestion efficace du fonds, dans des instruments monétaires à travers des OPC conformes aux dispositions UCITS (Directive 2009/65).

## **b. Politique d'investissement**

La politique d'investissement du fonds interne Securex Life-Balanced Fund consiste à investir dans les instruments financiers suivants et selon les répartitions décrites ci-après :

- 1) des fonds externes sous-jacents qui investissent dans des classes d'actifs différentes, jusqu'à 100 % des actifs du fonds interne ;
- 2) des instruments monétaires via des OPC, conformes aux dispositions UCITS (Directive 2009/65), à concurrence de maximum 10 % du fonds interne, pour une gestion efficace du fonds.

Les intérêts, dividendes et les moins-values ou plus-values réalisées par les sous-jacents de Securex Life-Balanced Fund sont réinvestis dans le fonds et repris, sous réserve des frais décrits ci-après, dans sa valeur d'unité.

Le fonds interne est géré activement et est axé sur une diversification très large des classes d'actifs, des secteurs et des gestionnaires. Les limites d'investissement du fonds Securex Life-Balanced Fund sur base des classes d'actifs dans lesquelles chaque fonds externe sous-jacent investit sont reprises dans le tableau ci-dessous :

| <b>Classes d'actifs</b> | <b>Minimum</b> | <b>Maximum</b> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Actions                 | 0 %            | 100 %          |
| Placements obligataires | 0 %            | 100 %          |
| Immobilier              | 0 %            | 75 %           |
| Cash                    | 0 %            | 100 %          |

Les actifs sous-jacents sont répartis dans le monde entier. Securex Vie est libre de déterminer ou de modifier la répartition géographique, en tenant compte des objectifs d'investissement du fonds interne.

### 1) Les fonds externes sous-jacents

Le fonds interne est géré activement et est axé sur une diversification très large des classes d'actifs, des secteurs et des gestionnaires. Au 09/03/2020, les investissements du fonds interne dans les fonds externes sous-jacents se font comme repris ci-dessous:

| <b>Les fonds externes sous-jacents</b>     | <b>ISIN</b>  | <b>Information</b>  |
|--|--------------|---|
| Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 RT | LU1652854685 | <a href="http://www.allianzgi.be">www.allianzgi.be</a>  |
| BL – Global Flexible EUR                   | LU0379366346 | <a href="https://www.banquedeluxembourg.com/fr/bank/bl/homepage">https://www.banquedeluxembourg.com/fr/bank/bl/homepage</a> |
| Tikehau Income Cross Assets                | FR0013292349 | <a href="https://www.tikehaucapital.com/fr">https://www.tikehaucapital.com/fr</a>   |
| Invesco Global Income Fund                 | LU1701679026 | <a href="https://www.invesco.be/fr-be/">https://www.invesco.be/fr-be/</a>   |
| DNCA Invest Evolutif Class I               | LU0284394581 | <a href="https://www.dnca-investments.com/">https://www.dnca-investments.com/</a>   |

Les fonds externes sous-jacents sont évalués sur la base de la dernière valeur vénale communiquée par le gestionnaire concerné. La valorisation des fonds externes sous-jacents se fait chaque jour ouvrable.

Securex Vie est libre d'ajouter des nouveaux fonds externes ou de remplacer des fonds externes existants pendant la durée du contrat, en tenant compte de l'objectif d'investissement du fonds interne. Chaque fonds externe sous-jacent ne peut pas être supérieur à 25% de

Securex Life-Balanced Fund.

Les objectifs et politique d'investissement de chacun de ces fonds externes sous-jacents sont repris dans leurs règlements de gestion/ prospectus respectifs. Ceux-ci sont également disponibles sur demande au siège social de Securex Vie, Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles. Seule la version la plus récente de ces documents s'applique au contrat. Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.

2) Le compartiment du fonds externe utilisé pour la gestion des liquidités – des OPC monétaires

| Compartiment         | ISIN         | Information  |
|----------------------|--------------|--|
| BNP Paribas Money 3M | FR0000287716 | <a href="http://www.bnpparibas-am.fr">www.bnpparibas-am.fr</a> |

La politique d'investissement et la valeur nette d'inventaire (VNI) de ce fonds peuvent être consultées sur le site BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France (mentionné ci-dessus). La valorisation du fonds externe se fait chaque jour ouvrable.

Le fonds interne investira dans ce fonds externe (à concurrence de max. 10 %) pour placer la trésorerie disponible de Securex Life-Balanced Fund, pour une gestion efficace.

Securex Vie se réserve le droit, dans certaines circonstances (p.e. en cas de liquidation du compartiment ; la mise à disposition par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France d'un nouveau compartiment), de proposer un compartiment alternatif, en tenant compte de l'objectif d'investissement du fonds interne.

### ***c. Gestionnaire du fonds interne***

Le gestionnaire du fonds Securex Life-Balanced Fund est la s.a. ALPHA KEY, filiale de l'a.a.m. SECUREX VIE et dont le siège social est situé à 1040 Bruxelles, avenue de Tervueren, 43.

Ses tâches consistent notamment à :

- exécuter les opérations relatives à la gestion du fonds, en respectant les principes et les règles reprises dans le règlement de gestion du fonds ;
- fournir le meilleur rapport rendement/risque pour le client final ;
- préparer le reporting à destination de Securex Vie et des autorités de contrôle.

L'identité et les qualifications de l'expert ou des experts ainsi que l'identité des gestionnaires peuvent être modifiées.

### **3. Evaluation des risques de Securex Life-Balanced Fund**

#### **a. Classe de risque**

Depuis le 09/03/2020, la classe de s'élève à 3 sur une échelle allant de 1 (la classe de risque la plus basse) à 7 (la classe de risque la plus élevée), qui est une classe de risque entre basse et moyenne. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres.

*(conformément à l'Ordonnance n° 1286/2014 du 26 novembre 2014 sur des documents d'information essentiels pour les produits d'investissement retail conditionnés et les produits d'investissement basés sur les assurances (PRIIP)).*

Cette classe de risque est calculée au minimum deux fois par an et peut être consultée sur

[www.securex.be/securex-invest-solution](http://www.securex.be/securex-invest-solution).

#### **b. Risques liés à Securex Life-Balanced Fund**

##### **▪ Risque de crédit**

Le fonds Securex Life-Balanced Fund incluant des obligations dans son univers d'investissement est exposé à un risque de crédit. Ce risque concerne la capacité d'un émetteur à honorer ses engagements. La révision à la baisse de la notation d'une émission ou d'un émetteur peut entraîner une chute de la valeur des obligations reprises dans le portefeuille, ce qui impactera la performance du fonds Securex Life-Balanced Fund.

##### **▪ Risque liés au marchés financiers**

Les risques liés aux marchés financiers comportent entre autres le risque d'importantes fluctuations de cours et celui d'avis négatifs concernant l'émetteur des actions et des obligations. À court terme, ces variations peuvent être particulièrement fortes. Le risque de voir reculer ou stagner les cours de certaines entreprises peut avoir un impact négatif sur les prestations de l'ensemble du portefeuille et sur la valeur d'unité du fonds.

##### **▪ Risque de taux d'intérêt**

La valeur d'un investissement peut être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt. Ceux-ci peuvent être influencés par nombre d'éléments ou d'événements comme les politiques monétaires, le taux d'escompte, l'inflation... L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'une augmentation des taux d'intérêt a pour conséquence la diminution de la valeur des investissements en instruments obligataires et titres de créance existants.

##### **▪ Risque liés aux marchés émergents**

Securex Life-Balanced Fund est susceptible d'investir (indirectement) dans les marchés émergents. Ceux-ci peuvent afficher une volatilité supérieure à la moyenne en raison d'un haut degré de concentration, d'incertitudes accrues résultant de la moindre quantité d'informations disponibles, de la moindre liquidité ou d'une plus grande sensibilité aux modifications des conditions de marché (conditions sociales, politiques et économiques).

- **Risques liés à la gestion de Securex Life-Balanced Fund**

Securex Life-Balanced Fund est exposé à différents risques variant en fonction de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds Securex Life-Balanced Fund et de ses investissements sous-jacents. Afin d'atteindre cet objectif d'investissement, le gestionnaire de Securex Life-Balanced Fund peut effectuer des investissements dans des classes et styles d'actifs différents dans des proportions variables en fonction des circonstances de marché et de la politique d'investissement du fonds concerné. Toutefois, le rendement n'étant pas garanti, il existe toujours un risque que les investissements effectués n'offrent pas les résultats escomptés et ce, malgré l'expertise des gestionnaires.
- **Risque de performance**

Le rendement de Securex Life-Balanced Fund peut être positif ou négatif selon les périodes. Il n'existe aucune garantie de rendement. Le risque financier est donc intégralement supporté par le preneur d'assurance/bénéficiaire.
- **Risque de capital**

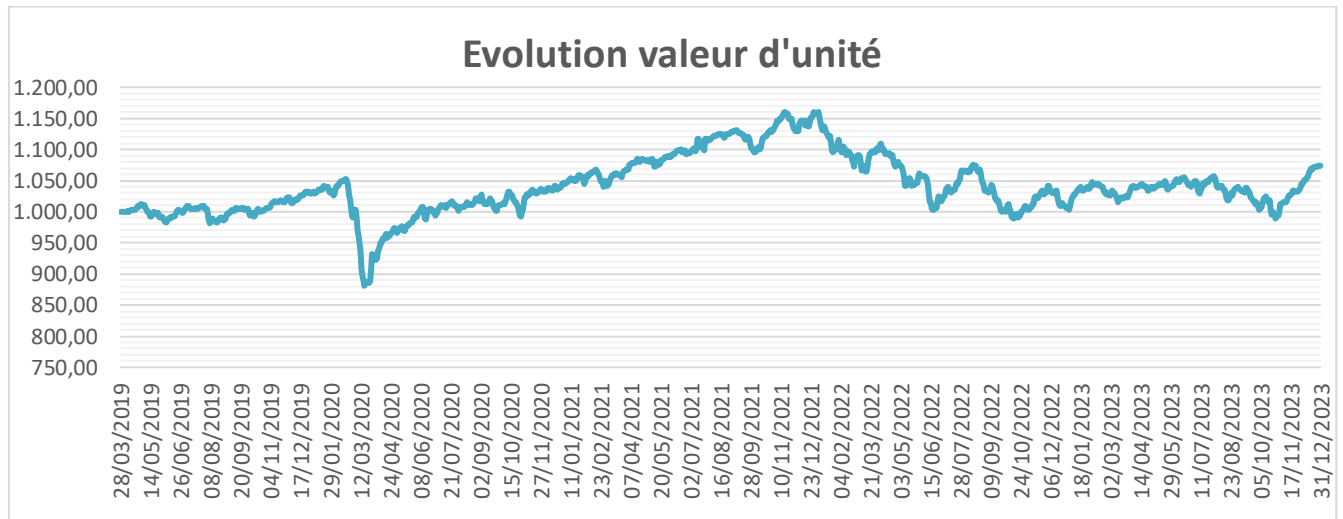
Il n'existe aucune garantie de rendement de capital. Le fonds Securex Life-Balanced Fund ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Le risque financier est donc intégralement supporté par le preneur d'assurance/bénéficiaire.
- **Risque de liquidité**

Dans certaines circonstances exceptionnelles, la détermination de la valeur du fonds Securex Life-Balanced Fund pourrait être retardée ou suspendue.

#### 4. Evolution de la valeur d'unité et valeur globale de Securex Life-Balanced Fund

##### a. Evolution de la valeur d'unité depuis la date de lancement => 29/12/2023

Le fonds a été lancé le 29/03/2019.



|                             | 29/03/19 | 31/12/19 | 31/12/20 | 31/12/21 | 30/12/22 | 29/12/23 |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Valeur d'unité (EUR)</b> | 1,000.00 | 1,029.23 | 1,045.37 | 1,157.06 | 1,005.99 | 1,074.53 |
| <b>Evolution (%)</b>        |          | 2.92     | 4.54     | 15.71    | +0.6     | 7.45     |

##### b. Evolution de la valeur d'unité pendant les 3 dernières années

Le fonds a été constitué le 29/03/2019. Un aperçu de l'évolution de la valeur de l'unité portant sur les trois derniers exercices est disponible (voir a.).

##### c. Evolution globale de la valeur du fonds depuis la date de lancement => 29/12/2023 (EUR)

| 28/06/2019 | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2021   | 30/12/2022   | 29/12/2023   |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 314.393,28 | 1,623,777.11 | 2,244,430.88 | 3,119,946.35 | 2,730,548.44 | 2,600,386.02 |

##### d. Evolution de la valeur globale du fonds sur les trois derniers exercices

Le fonds a été constitué le 29/03/2019. Un tableau comparatif portant sur les trois derniers exercices et comportant la valeur globale du fonds en fin de chaque exercice est disponible (voir c.).

## 5. Composition Securex Life-Balanced Fund

### a. *Composition de Securex Life-Balanced Fund au 29/12/2023*

| (Compartiment) sous-jacent         | Classe d'actifs   | %     |
|------------------------------------|-------------------|-------|
| BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR             | MIXED FUND        | 18.82 |
| CAPITAL GROUP GLOBAL ALLOCATION FD | MIXED FUND        | 19.49 |
| DNCA INVEST EVOLUTIF I             | MIXED FUND        | 20.12 |
| JPM GLOBAL BALANCED FUND           | MIXED FUND        | 19.81 |
| ODDO BHF EXKLUSIV POLARIS BALANCED | MIXED FUND        | 20.27 |
| BNP PARIBAS MONEY 3M               | MONEY MARKET FUND | 1.48  |

### b. *Composition de Securex Life-Balanced Fund au 29/12/2023*

|  | Valeur en euro      | %            |
|--|---------------------|--------------|
| <b>Obligations</b>   |                     |              |
| Obligations émises par états et titres assimilés                         |                     |              |
| Obligations émises par organisations internationales                     |                     |              |
| Obligations émises par entreprises et autres institutions                |                     |              |
| <b>Actions</b>   |                     |              |
| Actions négociées sur un marché réglementé                               |                     |              |
| Actions qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé               |                     |              |
| <b>Parts dans des organismes de placement collectif</b>                  | <b>2,596,407.04</b> | <b>99.85</b> |
| qui répondent aux dispositions de la directive 2009/65                   | 2,596,407.04        | 99.85        |
| Autres   |                     |              |
| <b>Autres instruments du marché monétaire et des capitaux</b>            |                     |              |
| certificats de dépôts et de trésorerie                                   |                     |              |
| Autres   |                     |              |
| <b>Produits dérivés</b>  |                     |              |
| Options  |                     |              |
| Autres   |                     |              |
| <b>Biens immobiliers</b>   |                     |              |
| Immeubles  |                     |              |
| Certificats immobiliers  |                     |              |
| droits réels sur des biens immobiliers                                   |                     |              |
| <b>Comptes à vue ou à terme ouverts auprès d'institutions de crédit*</b> | <b>3,978.98</b>     | <b>0.15</b>  |

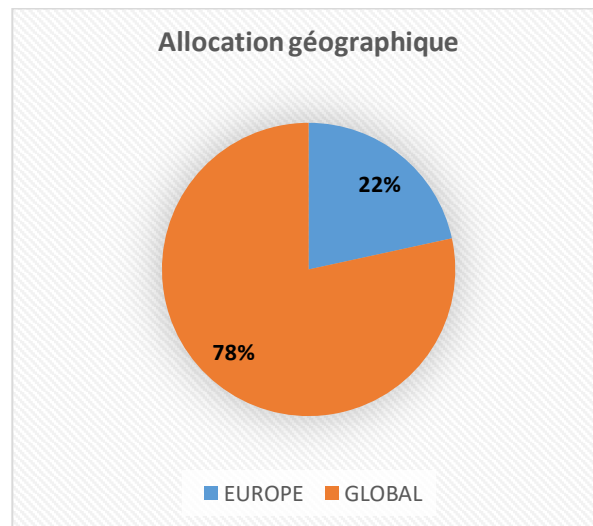
\*

L' institution bancaire depositaire ou sont déposés les comptes courants: BNP Paribas Securities Services  
 Le taux d'intérêt dont bénéficient ces comptes : Taux créditeur compte à vue : €STR – 1.00%  
 (le taux €STR était à +3.88 % au 29/12/2023, ce qui donne un taux sur le compte à vue de +2.88% à cette date)



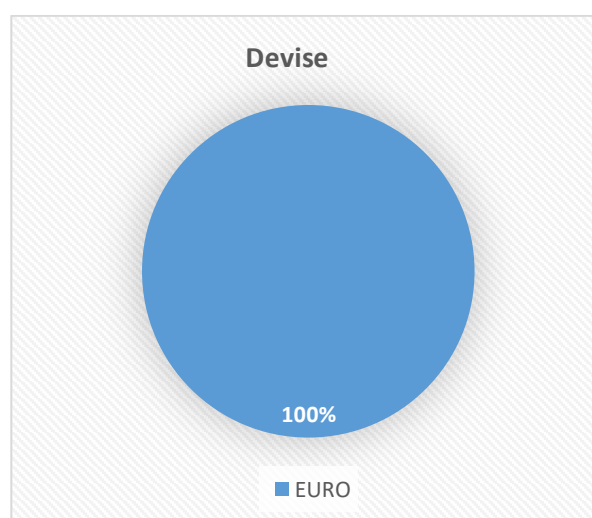
**c. Composition géographique de Securex Life-Balanced Fund au 29/12/2023**

|                 | %     |
|-----------------|-------|
| <b>Emerging</b> |       |
| <b>Europe</b>   | 21.60 |
| <b>Global</b>   | 78.40 |
| <b>US</b>       |       |



**d. Composition monétaire de Securex Life-Balanced Fund au 29/12/2023**

|            | % de <i>Securex Life-Balanced Fund</i> |
|------------|--|
| <b>EUR</b> | 100                                    |



## 6. Evolution du fonds Securex Life-Balanced Fund

|   | %<br>au 30/12/2022 | %<br>au 29/12/2023 | Evolution<br>nette |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Obligations</b>  |                    |                    |                    |
| Obligations émises par états<br>et titres assimilés                         |                    |                    |                    |
| Obligations émises par<br>organisations internationales                     |                    |                    |                    |
| Obligations émises par<br>entreprises et autres institutions                |                    |                    |                    |
| <b>Actions</b>  |                    |                    |                    |
| Actions négociées sur<br>un marché réglementé                               |                    |                    |                    |
| Actions qui ne sont<br>pas négociées sur un marché réglementé               |                    |                    |                    |
| <b>Parts dans des organismes de placement<br/>collectif</b>                 | <b>99.45</b>       | <b>99.85</b>       | <b>+0.40</b>       |
| qui répondent aux dispositions de<br>la directive 2009/65                   | 99.45              | 99.85              | +0.40              |
| Autres  |                    |                    |                    |
| <b>Autres instruments du marché<br/>monétaire et des capitaux</b>           |                    |                    |                    |
| certificats de dépôts et de trésorerie                                      |                    |                    |                    |
| Autres  |                    |                    |                    |
| <b>Produits dérivés</b>   |                    |                    |                    |
| Options   |                    |                    |                    |
| Autres  |                    |                    |                    |
| <b>Biens immobiliers</b>  |                    |                    |                    |
| Immeubles   |                    |                    |                    |
| Certificats immobiliers   |                    |                    |                    |
| droits réels sur des biens immobiliers                                      |                    |                    |                    |
| <b>Comptes à vue ou à terme ouverts<br/>auprès d'institutions de crédit</b> | <b>0.55</b>        | <b>0.15</b>        | <b>-0.40</b>       |

**Le montant (€) agrégé des achats et des ventes sur la période :** 765,686.78

**Le turnover (%) lié à ces mouvements :** 28.04

*(Le turnover est le ratio entre la somme des transactions (intérêts courus inclus pour les obligations) sur l'année 2023 et la valeur du portefeuille en début de période, ce qui représente +/-28% dans le cas de Securex Life-Balanced Fund.)*

| 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                 | BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR           | 23,224.71                                   | 09/03/2023                  | 0.85                        |
| Buy                 | BNP PARIBAS MONEY 3M             | 43,981.18                                   | 31/01/2023                  | 1.61                        |
| Buy                 | CAPITAL GROUP GLOBAL ALLOCATION  | 23,225.85                                   | 08/03/2023                  | 0.85                        |
| Buy                 | DNCA INVEST EVOLUTIF I           | 23,225.85                                   | 07/03/2023                  | 0.85                        |
| Buy                 | JPM GLOBAL BALANCED FUND         | 68,372.85                                   | 28/02/2023                  | 2.50                        |
| Buy                 | ODDO BHF EXKLUSIV POLARIS BALANC | 36,124.82                                   | 28/02/2023                  | 1.32                        |
| Buy                 | <b>Total Buy</b>                 | <b>218,155.26</b>                           |                             | <b>7.99</b>                 |
| Sell                | BL-GLOBAL FLEXIBLE EUR           | 111,693.21                                  | 01/03/2023                  | 4.09                        |
| Sell                | BNP PARIBAS MONEY 3M             | 6,772.21                                    | 27/02/2023                  | 0.25                        |
| Sell                | CAPITAL GROUP GLOBAL ALLOCATION  | 126,754.95                                  | 28/02/2023                  | 4.64                        |
| Sell                | DNCA INVEST EVOLUTIF I           | 130,460.95                                  | 27/02/2023                  | 4.78                        |
| Sell                | JPM GLOBAL BALANCED FUND         | 89,084.95                                   | 02/03/2023                  | 3.26                        |
| Sell                | ODDO BHF EXKLUSIV POLARIS BALANC | 82,765.25                                   | 02/03/2023                  | 3.03                        |
| Sell                | <b>Total Sell</b>                | <b>547,531.52</b>                           |                             | <b>20.05</b>                |
| <b>Total Global</b> |                                  | <b>765,686.78</b>                           |                             | <b>28.04</b>                |

La liste complète des transactions est disponible sur simple demande au siège social de Securex Vie, Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles.

## 7. VARIA

### a. Les biens immobiliers

| Immeuble | Montant des loyers perçus (EUR) | Le taux d'occupation effectif |
|----------|---------------------------------|-------------------------------|
| NA       |                                 |                               |

- l'inventaire des biens immobiliers détenus par le fonds y compris les sociétés immobilières et les organismes de placement en biens immobiliers dont le fonds a le contrôle en indiquant pour chaque catégorie de biens immobiliers, le prix d'acquisition, la valeur assurée et la valeur d'évaluation. Le fonds a la faculté de ne pas mentionner le prix d'acquisition pour une catégorie qui ne contient qu'un seul bien immobilier

| Biens immobiliers dans le fonds Securex Life-Balanced Fund par catégorie de biens immobiliers | Le prix d'acquisition | La valeur assurée | La valeur d'évaluation |
|---|-----------------------|-------------------|------------------------|
| NA  |                       |                   |                        |

- les critères d'évaluation retenus:

|    |
|----|
| NA |
|----|

- des informations détaillées sur les dettes à charge du fonds et les hypothèques octroyées ainsi que sur les garanties et sûretés obtenues et accordées :

|    |
|----|
| NA |
|----|

- les éventuelles options obtenues et/ou données sur des immeubles :

|    |
|----|
| NA |
|----|

- l'état des marchés dans lesquels le fonds a investi :

|    |
|----|
| NA |
|----|

### b. Les opérations de produits dérivés ou les opérations en autres devises

Les opérations de produits dérivés ou les opérations en devises autres que celles dans laquelle la valeur de l'unité est exprimée, réalisées par le fonds au cours de la période de référence.

Le montant des engagements qui en découlent : 0 EUR

#### Securex Vie aam

Siège social: Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles - RPM Bruxelles - N° d'entreprise 0422.900.402 – Compagnie d'assurance belge agréée sous le n° 944 pour pratiquer les opérations d'assurance des branches 1a, 2, 21, 22, 23, 26  
Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles – [vie@securex.be](mailto:vie@securex.be) – [www.securex.be](http://www.securex.be)