




Securex Life Select One

Verslag op 30/06/2023

Verzekeringsproduct	Levensverzekering met een rendement dat gekoppeld is aan het tak 23-beleggingsfonds 'Securex Life Select One' (hierna het "fonds").										
Samenstelling van het fonds	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Beleggingsbeleid:</i> De middelen van het fonds worden integraal belegd in de schuldinstrumenten « SG Select I Sustainable & Efficient ». Dit zijn gestructureerde schuldinstrumenten die worden uitgegeven door SG Issuer (naamloze vennootschap/société anonyme naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel te 33 Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxemburg), die een 100% dochter is van Société Générale Bank & Trust S.A., die op haar beurt zelf 100% dochter van Société Générale is (hierna de "uitgever"). Bij faillissement of wanbetaling van de uitgever loopt de verzekeringnemer echter het risico niet de gelden te ontvangen waarop hij recht zou hebben en dat hij de ingelegde netto-premie volledig of gedeeltelijk verliest. • <i>Beheerder van het fonds:</i> 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: <ul style="list-style-type: none"> - 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. • <i>Beheerder van de onderliggende schuldinstrumenten:</i> Société Générale (Société Générale Corporate & Investment Banking – 17 cours Valmy – 92987 Paris La Défense Cedex) • <i>Risicoprofiel:</i> voorzichtig tot dynamisch. • <i>Risicoklasse:</i> 1 op een schaal van 0 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico). 										
Netto-inventariswaarde van het fonds	Op 30 juni 2023 is de netto-inventariswaarde van het fonds gelijk aan 325,747.92 EURO.										
Evolutie van de unit van het fonds sinds de opstart	 <table border="1" data-bbox="395 1966 1481 2033"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Geselecteerde startdatum</th> <th>Geselecteerde einddatum</th> <th>Rendement</th> <th>Volatiliteit</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Securex Life Select One</td> <td>27/10/2014</td> <td>30/06/2023</td> <td>+32,13%</td> <td>24,77%</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Geselecteerde startdatum	Geselecteerde einddatum	Rendement	Volatiliteit	Securex Life Select One	27/10/2014	30/06/2023	+32,13%	24,77%
Fonds	Geselecteerde startdatum	Geselecteerde einddatum	Rendement	Volatiliteit							
Securex Life Select One	27/10/2014	30/06/2023	+32,13%	24,77%							

	<p>De initiële observatiedatum werd vastgesteld op 27 oktober 2014, zijnde de datum van de uitgifte van de onderliggende schuldinstrumenten, waarin de middelen van het fonds geïnvesteerd werden.</p>												
<p>Evolutie van de globale waarde van het fonds (in EUR)</p>	<p>Het interne fonds is opgestart op 24 oktober 2014.</p> <table border="1" data-bbox="400 568 1299 689"> <thead> <tr> <th>31/12/2018</th> <th>31/12/2019</th> <th>31/12/2020</th> <th>31/12/2021</th> <th>30/12/2022</th> <th>30/06/2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>271.737,57</td> <td>318.957,88</td> <td>300.970,45</td> <td>347.213,31</td> <td>310.982,57</td> <td>325.747,92</td> </tr> </tbody> </table>	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	30/06/2023	271.737,57	318.957,88	300.970,45	347.213,31	310.982,57	325.747,92
31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	30/06/2023								
271.737,57	318.957,88	300.970,45	347.213,31	310.982,57	325.747,92								
<p>Beleggingsdoel-einden van het fonds</p>	<p>De crisis en de impact ervan op de stabiliteit van de internationale economische situatie, evenals de grote conjuncturele veranderingen, waaronder de schaarste aan fossiele energiebronnen, de klimaatverandering en de vervuiling richten de schijnwerper op ondernemingen die het vertrouwen van de beleggers kunnen winnen.</p> <p>Daarom proberen deze ondernemingen vandaag om in hun beslissingsprocedures voorrang te geven aan niet-financiële criteria, zoals het vermogen van een bedrijf om een duurzame en verantwoorde groei te garanderen.</p> <p>Huidig verzekeringsproduct houdt rekening met deze uitdagingen. Het rendement ervan hangt immers af van de evolutie van de gespecialiseerde SGI Sustainable Efficient Europe 30 index (Price Return), die kiest voor ondernemingen die hun stabiliteit door deze nieuwe uitdagingen niet in het gedrang laten komen.</p> <p>Het rendement is afhankelijk van de evolutie van de inventariswaarde van het fonds. Securex Leven VOV geeft geen enkele rendementsgarantie. Het financieel risico wordt dus volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde. Er wordt geen winstdeling toegekend op het tak 23-rekeningtegoed.</p> <p>Deze belegging biedt op eindvervaldag een mogelijke meerwaarde die gelijk is aan 102,5% van de positieve gemiddelde prestatie van de SGI Sustainable Efficient Europe 30 index (Price Return). Deze meerwaarde komt bovenop de minimale terugbetaling van 100% van de netto-premie, behoudens wanbetaling of faillissement van de uitgever.</p> <p>De 'SGI Sustainable Efficient Europe 30 index (Price Return)' heeft als doel het rendement te bundelen van 30 Europese aandelen die maandelijks geselecteerd worden op basis van hun duurzaamheid en liquiditeit en rekening houdend met het risico en de spreiding. Deze selectie gebeurt in verschillende stappen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stap 1: Selectie van duurzame ondernemingen uit een aandelenindex die representatief is voor de mondiale aandelenmarkt, de Dow Jones Global Total Stock Market Index; • Stap 2: Selectie van de Europese ondernemingen die het meest representatief zijn qua duurzaamheid en wat betreft sector- en beursomvang (creatie van de Dow Jones Sustainability™ Europe index); • Stap 3: Selectie op basis van financiële criteria (liquiditeit, laag risico en spreiding) om de stabiliteit te verhogen (creatie van de SGI Sustainable Efficient Europe 30 index (Price Return)). 												

	<p>De 30 aandelen worden evenwichtig verdeeld (elk aandeel uit de index heeft een gewicht van 3,33%) en de samenstelling van de index wordt maandelijks herzien om de risico's over elke onderneming redelijk te kunnen spreiden.</p> <p>Het niveau bij afsluiting van de index wordt dagelijks onafhankelijk berekend door S&P Dow Jones.</p> <p>De index is een zogenaamde "Price Return"-index. Deze omvat de waarde van alle aandelen, samen met de netto-dividenden die worden uitgekeerd door die aandelen, verminderd met een vaste dividendrente van 3,5% per jaar. Hierdoor kan iedere wisselvalligheid rond mogelijke dividendwijzigingen van jaar tot jaar beperkt worden.</p> <p>Vanaf 27 juli 2021, wordt op elke trimestriële observatiedatum, de prestatie van de SGI Sustainable Efficient Europe 30 index (Price Return) vastgesteld ten opzichte van de initiële observatiedatum, zijnde 27 oktober 2014. Op die manier worden 14 prestaties vastgesteld.</p> <p>Op de eindvervaldag, na 10 jaar, wordt de gemiddelde prestatie van de index berekend, zijnde het gemiddelde van de 14 geregistreerde prestaties.</p> <p>Via het mechanisme voor de berekening van de gemiddelde prestatie van de index kunnen dus de schommelingen van de index deels worden afgevlakt en de gevolgen van een eventuele daling of stijging ervan worden beperkt.</p>																		
<p>Rendement uit het verleden op basis van de evolutie van de unit</p>	<p>Het interne fonds werd opgericht op 24 oktober 2014.</p> <table border="1" data-bbox="454 1093 1433 1220"> <thead> <tr> <th></th> <th>Sinds lancering</th> <th>1 jaar</th> <th>3 jaar</th> <th>5 jaar</th> <th>8jaar</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>VNI</td> <td>1,288.4</td> <td>1,283.8</td> <td>1,148.4</td> <td>1,047.1</td> <td>983.45</td> </tr> <tr> <td>%</td> <td>+28.84%</td> <td>+28.38%</td> <td>+14,84%</td> <td>+4,71%</td> <td>-1.65%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. <u>Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde.</u></p>		Sinds lancering	1 jaar	3 jaar	5 jaar	8jaar	VNI	1,288.4	1,283.8	1,148.4	1,047.1	983.45	%	+28.84%	+28.38%	+14,84%	+4,71%	-1.65%
	Sinds lancering	1 jaar	3 jaar	5 jaar	8jaar														
VNI	1,288.4	1,283.8	1,148.4	1,047.1	983.45														
%	+28.84%	+28.38%	+14,84%	+4,71%	-1.65%														
<p>Risicofactoren</p>	<p><u>Kredietrisico op de borgsteller van de schuldinstrumenten</u> De verzekeringnemer is blootgesteld aan het kredietrisico van Société Générale als borgsteller van de uitgever (hierna de 'borgsteller') (die op 29 december 2017 een rating heeft van A (Standard & Poor's) en A2 (Moody's)). De ratings van de borgsteller zijn een weerspiegeling van het onafhankelijke oordeel van ratingagentschappen over de solvabiliteit van de borgsteller op de datum van opstelling van dit document. Deze ratings zijn geen waarborg voor de kredietkwaliteit en houden geen rekening met risico's die verbonden zijn aan de schommelingen van de marktwaarde van dit instrument, of als er andere factoren dan de kredietkwaliteit van de borgsteller gelden voor de vaststelling van het niveau van betaling van de verschuldigde bedragen. Hierdoor draagt de verzekeringnemer het risico op faillissement of wanbetaling van de borgsteller en is het mogelijk dat er op de vervaldag geen terugbetaling is van de netto-premie en dat de uitgekeerde waarde bijgevolg lager is dan de netto-premie. Een verslechtering in de perceptie van het kredietrisico van de borgsteller kan een negatief effect hebben op de marktprijs van dit fonds. Hoe verder de vervaldag ligt, hoe groter de mogelijke impact.</p> <p><u>Renterisico</u> De netto-inventariswaarde van het fonds zou vóór de vervaldag kunnen lijden onder een stijging van de langetermijnrente. Hoe verder de vervaldag ligt, hoe groter de mogelijke impact.</p>																		

Rendementsrisico

Het fonds biedt geen vast rendement op de vervaldag.

Als de gemiddelde prestatie van de index sinds het begin (berekend op basis van de prestaties van de index sinds het begin, vastgesteld over de laatste 3,25 jaar) nul of negatief is, zal de verzekeringnemer geen positief rendement boeken.

Door de afvlakking van de prestaties kan de gemiddelde prestatie van de index op de vervaldag bovendien lager zijn dan de slotprestatie van de index die werd berekend op basis van de slotwaarde van de index op de vervaldatum.

Prijsschommelingsrisico

De verzekeringnemer moet er zich van bewust zijn dat de koers van een unit van het fonds gedurende de looptijd onder het bedrag van de belegde netto-premie kan liggen. Bij vervroegde verkoop van de units van het fonds vóór de vervaldag kan de verzekeringnemer dan kapitaalverlies lijden.

Tot de vervaldag kan de koers van de eenheid van het fonds erg volatiel zijn wegens de evolutie van de marktparameters en met name de evolutie van de koers van de 'SGI Sustainable Efficient Europe 30 Index' (Price Return), de rente en de perceptie van het kredietrisico van de uitgever en de borgsteller. Het recht op terugbetaling van minimaal 100% van de belegde netto-premie geldt enkel op de vervaldag.

Liquiditeitsrisico

Bepaalde uitzonderlijke marktomstandigheden kunnen een ongunstig effect hebben op de liquiditeit van het fonds, of het fonds zelfs volkomen illiquide maken, waardoor de verkoop van de units van het fonds (en de onderliggende schuldinstrumenten) onmogelijk kan worden en het belegde bedrag volledig of gedeeltelijk verloren kan gaan. De schuldinstrumenten zijn op geen enkele beurs genoteerd. Société Générale waarborgt de liquiditeit van de schuldinstrumenten door op te treden als koper (aankoop-/verkoopmarge van 1%), behoudens uitzonderlijke omstandigheden. De belegger die zijn schuldinstrumenten vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat moeten doen tegen de prijs die door Société Générale wordt bepaald op basis van de marktparameters van het moment.

Risico van vervroegde terugbetaling

Als het totale bedrag van de lopende uitgifte onder een vooraf bepaalde drempel zou zakken, kan een vervroegde terugbetaling van de schuldinstrumenten plaatsvinden op initiatief van de uitgever. Hierdoor zou de verzekeringnemer het belegde kapitaal dus volledig of deels kunnen verliezen.



Samenstelling van Securex Life Select One

a. Samenstelling van Securex Life Select One op 30/06/2023

Onderliggend extern fonds	Activaklasse	%
SGI Sustainable Efficient Europe 30 PR Index EUR	Equity	100%

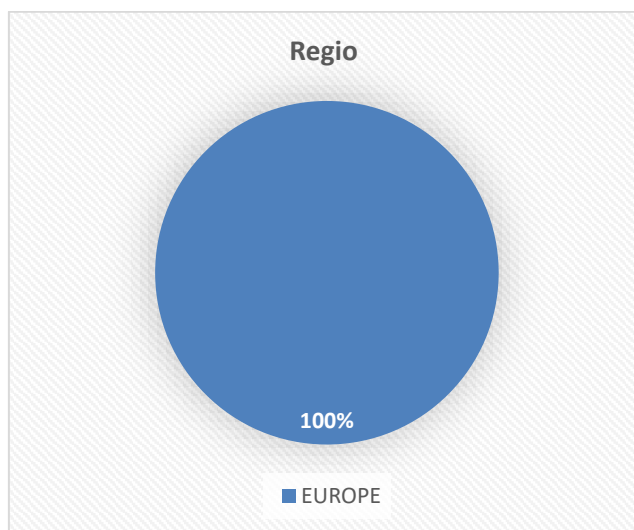
b. Samenstelling van Securex Life Select One in bedragen en percentages, ingedeeld in 8 categorieën, op 30/06/2023

	Waarde in euro	%
Obligaties	325,747.92	100.00
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten		
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties		
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen	325,747.92	100.00
Aandelen		
Aandelen verhandeld op een gereguleerde markt		
Aandelen niet verhandeld op een gereguleerde markt		
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging		
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen		
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*	0.00	0.00

* De bankinstelling (depositaris) waar de lopende rekeningen gedeponerd zijn: BNP Paribas Securities Services
 De rentevoet van toepassing op deze rekeningen: Creditrente van de zichtrekening: EONIA – 0.25%
 (De EONIA rente bedraagt +3.40% op 30/06/2023, wat resulteert in een rente op de zichtrekening van +3.15% op deze datum)

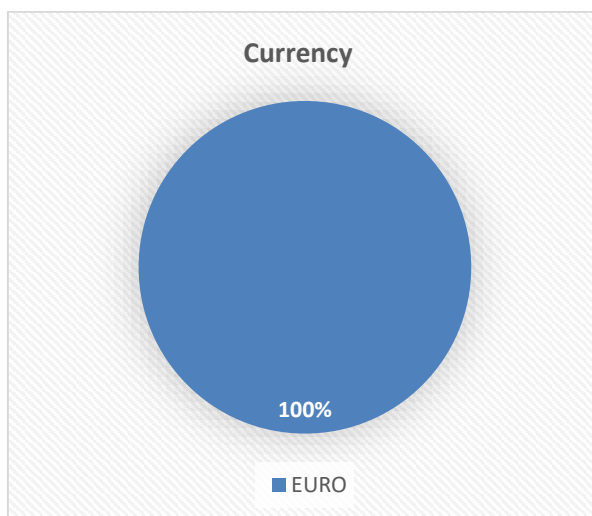
c. Geografische samenstelling Securex Life Select One op 30/06/2023

	%
Emerging	0.00
Europe	100.00
Global	0.00
US	0.00



d. Monetaire samenstelling Securex Life Select One op 30/06/2023

	%
EUR	100



Evolutie van Securex Life Select One

	% op 30/12/2022	% op 30/06/2023	Netto- beweging
Obligaties	100.00	100.00	0.00
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten			
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties			
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen	100.00	100.00	0.00
Aandelen			
Aandelen verhandeld op een gereguleerde markt			
Aandelen niet verhandeld op een gereguleerde markt			
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging			
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen			
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	0.00	0.00	0.00

Het totale bedrag (€) aan aankopen en verkopen over de periode : 0.00

De omzet (%) gelinkt aan deze bewegingen: 0.00

(De turnover is de ratio tussen de som van de transacties (inclusief de opgebouwde intresten voor de obligaties) over het jaar 2023 en de waarde van de portefeuille aan het begin van de periode, wat overeenkomt met 0% in het geval van Securex Life Select One.)

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 Select One per vastgoedcategorie	Aanschaffingswaarde	Verzekerde waarde	Waarderingswaarde
NA			

- de gehanteerde waarderingscriteria:

NA

- gedetailleerde informatie over de schulden van het fonds en over de verleende hypotheek, 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

Securex Leven VOV is zeer zorgvuldig te werk gegaan bij de verzameling en uitwerking van de informatie en de gegevens opgenomen in dit verslag. Typfouten proberen we te vermijden maar zijn jammer genoeg niet uit te sluiten. De informatie in dit rapport is louter informatief. Er kunnen geen rechten aan worden ontleend t.o.v. Securex Leven. Securex Leven geeft geen beleggingsadvies of aanbieding tot aan- of verkoop.

Securex Leven vov

Maatschappelijke zetel: Tervurenlaan 43, 1040 Brussel – RPR Brussel - Ondernemingsnr.: 0422.900.402 - Belgische verzekeringsmaatschappij erkend onder nr. 944 voor het uitvoeren van de volgende verzekeringsverrichtingen: takken 1a, 2, 21, 22 en 23

IBAN BE57 1910 3355 9235 - BIC CREGBEBB

leven@securex.be – www.securex.be