1. Benaming van het intern fonds en de verzekeringsoplossing waarmee Dynamic Life kan verbonden worden

Het intern fonds van Securex Leven heet Dynamic Life.

Dynamic Life kan verbonden worden met "Securex Life Fund Plan", een levensverzekeringsoplossing van tak 23 van Securex Leven.

2. Beheer van het fonds

De beheerder van het fonds Dynamic Life is de n.v. ALPHA KEY, dochteronderneming 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. Oprichtingsdatum van het fonds Dynamic Life en zijn duurtijd

Dynamic Life werd opgericht op 5 december 2016 voor een onbepaalde duurtijd.

4. De beleggingsdoeleinden van Dynamic Life

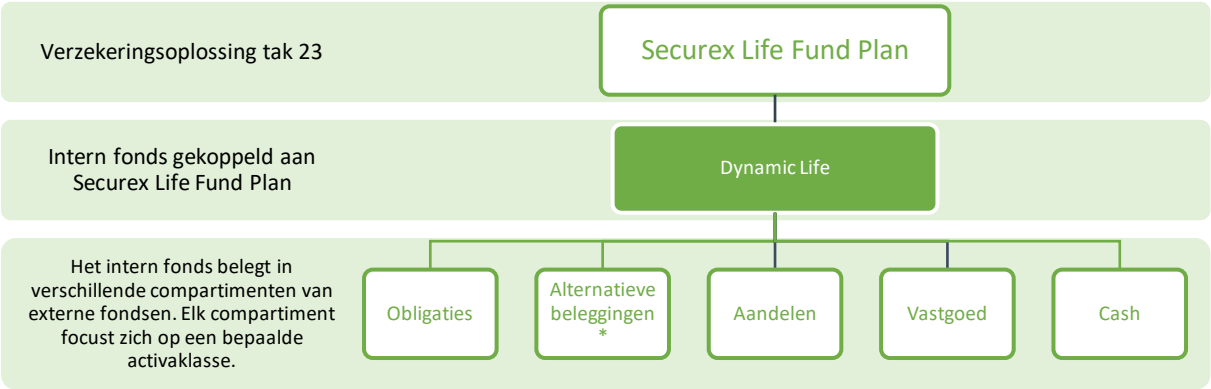
4.1 De financiële doelstellingen

Dynamic Life heeft als doelstelling om op lange termijn een positief rendement te behalen op basis van een beleggingspolitiek die rekening houdt met een vooraf bepaalde doelvolatiliteit van 12,5%.
Met de term 'doelvolatiliteit' wordt de nagestreefde 'mate van beweeglijkheid' van de eenheidswaarde van het interne fonds in een bepaalde periode bedoeld.

Dit is een louter indicatief percentage dat de beleggingspolitiek van de beheerder bepaalt, maar geen enkele garantie biedt voor de gerealiseerde volatiliteit.
Deze doelvolatiliteit kan jaarlijks worden herbekeken en eventueel worden aangepast volgens de marktvoorwaarden, met inachtneming van een equivalent risiconiveau.

4.2 De beleggingspolitiek

Om de financiële doelstellingen te bereiken zoals hierboven beschreven, worden de premies belegd in de compartimenten van externe fondsen, gespecialiseerd in verschillende activaklassen en volgens onderstaand schema :



**Alternatieve beleggingen die een 'absolute return' beleggingsstrategie nastreven*

4.3 Criteria inzake spreiding van de risico's

De keuze van het extern fonds en zijn activaklasse gebeurt in functie van de volgende 4 elementen :

- de doelvolatiliteit (punt 4.1),
- het systematisch risicomanagement zoals hieronder beschreven door een actieve activa allocatie,
- de strategische basispositie en de minimum- en maximumposities (punt 4.4),
- de verschillende activaklassen waarin de compartimenten van de externe fondsen beleggen (obligaties, alternatieve beleggingen, aandelen, vastgoed, cash) (zie hieronder en punt 4.4).

Dynamic Life hanteert een **politiek van systematisch risicomanagement** op basis van een dynamische activa allocatie. Deze politiek streeft ernaar om de stabiliteit van Dynamic Life te verbeteren, door de effectieve volatiliteit zo dicht mogelijk in de buurt van de doelvolatiliteit te houden, volgens volgende principes:

- ***De volatiliteit van Dynamic Life > doelvolatiliteit***: de volatiliteit van Dynamic Life is in dit geval te hoog. De positie in de activaklassen met een hoge volatiliteit zal verlaagd worden om op die manier meer blootgesteld te zijn aan de activaklassen met een lagere volatiliteit. Hierbij wordt er rekening gehouden met de minimum- en maximumposities per activaklasse zoals vastgesteld. Indien de maximumpositie wordt bereikt voor de activaklassen met een lagere volatiliteit, zal in cash worden belegd.

- ***De volatiliteit van Dynamic Life < doelvolatiliteit***: de volatiliteit van Dynamic Life is in dit geval te laag. De positie in de activaklassen met een lage volatiliteit zal verlaagd worden om op die manier meer blootgesteld te zijn aan de activaklassen met een hogere

volatiliteit. Hierbij wordt er rekening gehouden met de minimum- en maximumposities per activaklasse zoals vastgesteld.

Om de aanpassingen binnen de portefeuille in de praktijk te beperken, zullen bepaalde bandbreedtes worden toegepast. Er is met andere woorden geen actie nodig op vlak van strategische activa allocatie zolang de effectieve volatiliteit van Dynamic Life zich binnen de vastgestelde bandbreedtes bevindt.

	Aandelen	Vastgoed	Obligaties	Alternatieve beleggingen*
Volatiliteit Dynamic Life binnen de bandbreedte	Geen actie	Geen actie	Geen actie	Geen actie
Volatiliteit Dynamic Life > doelvolatiliteit + 1,00%	Verlaag positie	Verlaag positie	Verhoog positie	Verhoog positie
Volatiliteit Dynamic Life < doelvolatiliteit – 1,00%	Verhoog positie	Verhoog positie	Verlaag positie	Verlaag positie

**Alternatieve beleggingen die een 'absolute return' beleggingsstrategie nastreven*

De strategische activa allocatie zal periodiek (maandelijks) aangepast worden om het effectieve niveau van de volatiliteit zo dicht mogelijk bij de doelvolatiliteit te behouden. Hiervoor wordt gekeken naar de volatiliteit van de portefeuille op 65 dagen (geannualiseerd). Het risico bestaat dat de werkelijke volatiliteit in bepaalde periodes sterk afwijkt van de doelvolatiliteit.

4.4 Strategische basispositie en de minimum- en maximumpositie per activaklasse

Voor Dynamic Life wordt een strategische basispositie per activaklasse vastgelegd en een minimum- en maximumpositie bepaald. De allocatie kan fluctueren binnen de minimum- en maximumposities waarbij de basispositie de doelallocatie op lange termijn voorstelt.

	Basispositie	Minimumpositie	Maximumpositie
Aandelen	60 %	30 %	80 %
Obligaties	20 %	10 %	40 %
Vastgoed	10 %	0 %	20 %
Alternatieve beleggingen*	10 %	0 %	15 %
Cash	0 %	0 %	30 %

**Alternatieve beleggingen die een 'absolute return' beleggingsstrategie nastreven*

Het is mogelijk dat in bepaalde periodes (bijvoorbeeld bij hoge volatiliteit) de minimum- en maximumpositie overschreden wordt.

Met het oog op spreiding van het risico, kan Dynamic Life zowel beleggen in Europese fondsen als niet-Europese fondsen, in euro of in een andere munt, en is gericht op een zeer brede diversificatie van sectoren.

4.5 Beperkingen op de beleggingen

Dynamic Life belegt niet in financiële activa die verboden zijn bij Koninklijk Besluit van 24 april 2014 tot goedkeuring van het reglement van het FSMA van 3 april 2014 betreffende het verbod van commercialisering van bepaalde financiële producten aan niet-professionele beleggers (geen rechtstreekse of onrechtstreekse belegging in virtueel geld, verhandelde levensverzekeringen, of roerende goederen andere dan financiële instrumenten, zoals metalen, wijn, enz…). Dynamic Life belegt eveneens niet in gestructureerde obligaties die als complex worden beschouwd in het kader van het moratorium van het FSMA.

4.6 De mogelijkheden voor het fonds om te lenen

Dynamic Life mag echter voor liquiditeitsdoeleinden tijdelijk tot 10% van zijn netto-activa lenen.

5. Aankoop, afkoop en overdracht van eenheden van Dynamic Life

5.1 Onderschrijving van nieuwe eenheden (aankoop)

De onderschrijving van nieuwe eenheden van Dynamic Life is steeds mogelijk door de storting van een nieuwe premie. Het nieuwe aantal onderschreven eenheden zal bepaald worden conform de modaliteiten in punt 8 m.b.t. de bepaling van de eenheidswaarden van Dynamic Life.

5.2 Afkoop (verkoop) of overdracht van eenheden

De afkoop van eenheden van Dynamic Life of de overdracht naar een ander intern fonds dat Securex Leven als compatibel beschouwt met de gekozen verzekeringsoplossing is steeds mogelijk.

Deze transacties gebeuren via een afkooporder of overdracht van de eenheden naar een ander intern fonds.

5.3 Kosten verbonden aan de aankoop, afkoop of de overdracht van eenheden

De kosten die met deze transacties gepaard gaan (aankoop, afkoop en overdracht van eenheden) worden vermeld in de Financiële infofiche van de verzekeringsoplossing waaraan Dynamic Life verbonden is en in punt '**15. Overzicht van de kosten verbonden aan Securex Life Fund Plan**'.

5.4 De opschorting van de eenheidswaarde van Dynamic Life

In de veronderstelling dat Securex Leven de eenheidswaarde van Dynamic Life heeft opgeschort, zoals conform punt 10, zullen ook de aankoop, afkoop en overdacht van eenheden opgeschort worden gedurende deze periode.

6. Regels inzake vaststelling en bestemming van de inkomsten en de kosten

De eventuele inkomsten van Dynamic Life worden herbelegd in Dynamic Life en verhogen zijn inventariswaarde.

De eventuele kosten, belastingen en andere externe financiële externe lasten (door derden eventueel aangerekende waarderingskosten, aan- en verkoopkosten, bewaar- en administratiekosten, intrest- en bankkosten, ...) die de gerealiseerde verrichtingen binnen Dynamic Life met zich meebrengen, alsook de beheerskosten, worden verminderd van zijn kapitaal en zullen de inventariswaarde verminderen

7. Regels voor de waardering van de activa

De financiële activa van Dynamic Life zijn exclusief samengesteld uit externe fondsen en eventueel cash. Deze externe fondsen worden gewaardeerd op basis van de laatst door de betreffende beheerder meegedeelde verkoopwaarde ervan. De valorisatie ervan gebeurt dagelijks. De activa die zouden genoteerd zijn in een andere munteenheid dan de Euro worden geconverteerd in Euro tegen de op de dag van waardering laatst gekende wisselkoers.

8. Wijze van vaststelling van de eenheidswaarde

8.1 Methode en regelmaat waarmee de eenheidswaarde wordt berekend

De eenheidswaarde van Dynamic Life – berekend op elke werkdag – is gelijk aan de waarde van de netto-activa van het fonds gedeeld door het totaal aantal eenheden waaruit het fonds bestaat.

8.2 Munt waarin de eenheidswaarde wordt uitgedrukt

Dynamic Life wordt gewaardeerd in Euro.

8.3 Kosten in verband met de aankoop, afkoop en overdracht van eenheden

De kosten die met deze transacties gepaard gaan, worden vermeld in de Financiële infofiche van de verzekeringsoplossing waaraan Dynamic Life verbonden is en in punt **'15. Overzicht van de kosten verbonden aan Securex Life Fund Plan'**.

8.4 Plaats en frequentie van de publicatie van de eenheidswaarde

De inventariswaarde en de eenheidswaarde van Dynamic Life die hieruit resulteert worden elke werkdag berekend. De eenheidswaarde van Dynamic Life kan dagelijks geraadpleegd worden op de site van Securex Leven via www.securex.be/securex-life-fund-plan.

9. Berekeningswijze van de kosten verbonden aan Dynamic Life

De kosten voor het financieel beheer van Dynamic Life bedragen 1,30% op jaarbasis. Deze kosten worden gebruikt om de beheerkosten te dekken van Securex Leven en als vergoeding van de verzekeringstussenpersoon.

Deze kosten worden automatisch verrekend in de eenheidswaarde van Dynamic Life en opgenomen op iedere valorisatiedag. Een voorbeeld van het effect van deze totale kosten op het rendement is hernomen in het essentiële informatiedocument.

De instapkosten, afkoopvergoeding en de eventuele kosten voor interne overdrachten worden beschreven in punt '**15. Overzicht van de kosten verbonden aan Securex Life Fund Plan'**.
Deze kosten worden niet afgehouden van Dynamic Life, maar rechtstreeks door Securex op de premie of de afkoopwaarde of de overdracht van de eenheden.

10. Opschorting van de bepaling van de eenheidswaarde van Dynamic Life

De bepaling van de eenheidswaarde van Dynamic Life kan in de volgende situaties opgeschort worden:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van Dynamic Life is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, om een andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is dat Securex Leven de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemers of begunstigden van Dynamic Life ernstig te schaden;

- wanneer Securex Leven niet in staat is fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname uit Dynamic Life die meer dan 80 % van de waarde bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro. Dit bedrag wordt in functie van het Gezondheidsindexcijfer der Consumptieprijzen (basis 1988 = 100) geïndexeerd.
- In deze omstandigheden kan de berekening van de waarde van de netto-activa van Dynamic Life opgeschort worden en wordt bijgevolg de bepaling van de eenheidswaarde verdaagd tot de eerstvolgende dag waarop de waarde van de netto-activa van Dynamic Life wel berekend kan worden. Bij een dergelijke opschorting van de bepaling van een waarde van de netto-activa van Dynamic Life worden alle berekeningen en verrichtingen (aankoop, afkoop en overdracht van eenheden) opgeschort tot de eerstvolgende dag waarop deze waarde berekend kan worden.

11. Vereffening van het fonds

Securex Leven kan om gegronde redenen en rekening houdende met het belang van de verzekeringnemers en de begunstigden, beslissen om Dynamic Life te vereffenen, meer bepaald in de gevallen waarin:

- de netto activa van het fonds minder dan 5.000.000 EUR zouden bedragen;
- veranderingen in de economische of politieke toestand dit zouden verantwoorden;
- wanneer het fonds in kwestie niet meer toelaat of niet meer zou toelaten een redelijk rendement te behalen, rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten
- wanneer de kans bestaat dat de verderzetting van het fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico en marktconforme omstandigheden.

Securex Leven zal de verzekeringnemers hierover vooraf inlichten en hen zonder kosten een alternatief voorstellen of toelaten om zonder uitstapkosten het volledige rekeningtegoed op te vragen.

12. Voorwaarden en modaliteiten van wijziging van het beheersreglement

Securex Leven kan in het belang van de verzekeringsnemers of de begunstigden beslissen om dit beheersreglement te wijzigen, met name in het licht van de evolutie van de wettelijke context of van financiële producten.

Bij wijziging van fundamentele kenmerken van dit beheersreglement, worden de verzekeringnemers hiervan vooraf schriftelijk in kennis gesteld. De verzekeringnemer(s) heeft (hebben) in dat geval het recht om gedurende een redelijke termijn, die zal worden gespecifieerd in de kennisgeving van de voorgenomen wijziging, het recht om volledig kosteloos het rekeningtegoed in het fonds te transfereren naar een ander fonds dat door Securex Leven als alternatief wordt aangeboden of het rekeningtegoed volledig af te kopen.

Indien het voor Securex Leven onmogelijk is om een wijziging vooraf mee te delen aan de verzekeringnemers deelt zij de wijziging aan het beheersreglement zo snel mogelijk na het doorvoeren ervan en ten laatste binnen één maand na de wijziging schriftelijk mee aan de

verzekeringnemer(s). Ook in dit geval heeft (hebben) de verzekeringnemer(s) gedurende een redelijke termijn, die zal worden gespecifieerd in de kennisgeving van de voorgenomen wijziging, het recht om volledig kosteloos het rekeningtegoed in het fonds te transfereren naar een ander fonds dat door Securex Leven als alternatief wordt aangeboden of volledig kosteloos het rekeningtegoed volledig af te kopen.

De meest recente versie van het beheersreglement is steeds beschikbaar op de website van Securex Leven (www.securex.be/securex-life-fund-plan).

13. Risicoklasse van Dynamic Life

Sinds 20/03/2020 bedraagt de risicoklasse 4 op een schaal van 1 (laagste risicoklasse) tot 7 (hoogste risicoklasse), dat is een middelgrote 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-fund-plan geraadpleegd worden.

14. Informatie

Securex Leven stelt voor Dynamic Life minstens zesmaandelijks een financieel verslag op dat op eenvoudig verzoek bij Securex Leven kan bekomen worden.

15. Overzicht van de kosten verbonden met Securex Life Fund Plan

Instapkosten gelinkt aan het verzekeringscontract	De instapkosten bedragen maximum 4% en bestaan uit twee delen : • De instapkosten voor het administratieve beheer van de contracten door Securex Leven: 1% van de nettopremie. • De instapkosten voor de verzekeringstussenpersoon: maximum 3% van de nettopremie.
Uitstapkosten gelinkt aan het verzekeringscontract	Afkoopkosten zijn verschuldigd indien de polis volledig of gedeeltelijk wordt afgekocht. <u>Volledige afkoop</u> • Volledige afkoop gedurende de eerste 10 jaar van het contract: 5% van de afgekochte reserve • Volledige afkoop vanaf het elfde jaar van het contract: 0%. <u>Gedeeltelijke afkoop</u> Het is één maal per verzekeringsjaar mogelijk om maximum 20% van de reserve van het contract af te kopen zonder afkoopkosten. Opgelet, deze gedeeltelijke afkoop is niet mogelijk indien de periodieke premie onbetaald is gedurende dat verzekeringsjaar. Een verzekeringsjaar is het jaar tussen twee verjaardagen van het contract. Een verjaardag is de verjaring van de datum van inwerkingtreding. Indien een gedeeltelijke afkoop plaatsvindt op een moment t en de verzekeringsnemer de premiebetaling na t stopzet, zal op elke bijkomende gedeeltelijke afkoop of totale afkoop die na t gebeurt, een afkoopkost van 5% worden toegepast.
Beheerkosten op niveau van het intern fonds Dynamic Life	De kosten voor het financieel beheer van het intern fonds Dynamic Life bedragen 1,30% op jaarbasis van de eenheidswaarde. Deze kosten worden berekend en aangerekend op iedere koersdag.
Kosten bij overdracht tussen de interne fondsen	In geval van overdracht van de reserve tussen de interne fondsen, zijn de eerste twee overdrachten per kalenderjaar gratis. Vervolgens wordt er 1% van het overgedragen bedrag als kost aangerekend.