

## Securex Life Ethical & Efficient

### Verslag op 30/06/2023

<b>Verzekeringsproduct</b>	Levensverzekering met een rendement dat gekoppeld is aan het tak 23-beleggingsfonds 'Securex Life Ethical & Efficient' (hierna het "fonds").										
<b>Samenstelling van het fonds</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Beleggingsbeleid:</i> De middelen van het fonds worden integraal belegd in de schuldinstrumenten « SG Select Ethical &amp; Efficient ». Dit zijn gestructureerde afgeleide schuldinstrumenten die worden uitgegeven door SG Issuer (100% dochter van Société Générale Bank &amp; Trust S.A., zelf 100% dochter van Société Générale (hierna de "borggever van de uitgever"). Bij faillissement of wanbetaling van de borggever 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.</li> <li>• <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"> <li>- 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;</li> <li>- de beste verhouding rendement/risico bieden voor de eindklant;</li> <li>- de reporting opstellen bestemd voor Securex Leven en de controle-autoriteiten.</li> </ul> <p>De identiteit en de kwalificaties van de deskundige(n) en de identiteit van de beheerders kunnen gewijzigd worden.</p> </li> <li>• <i>Beheerder van de onderliggende schuldinstrumenten:</i> Société Générale (Société Générale Corporate &amp; Investment Banking – 17 cours Valmy – 92987 Paris La Défense Cedex)</li> <li>• <i>Risicoprofiel:</i> neutraal tot dynamisch.</li> <li>• <i>Risicoklasse:</i> 2 op een schaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico).</li> </ul>										
<b>Netto-inventariswaarde van het fonds</b>	Op 30 juni 2023 is de netto-inventariswaarde van het fonds gelijk aan 1,092,091.60 EURO.										
<b>Evolutie van de unit van het fonds sinds de opstart</b>	 <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Sélectionné date de début</th> <th>Date sélectionnée</th> <th>Return</th> <th>Volatilité</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Securex Life Ethical &amp; Efficient</td> <td>29/04/2016</td> <td>30/06/2023</td> <td>-11,69%</td> <td>15,44%</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Sélectionné date de début	Date sélectionnée	Return	Volatilité	Securex Life Ethical & Efficient	29/04/2016	30/06/2023	-11,69%	15,44%
Fonds	Sélectionné date de début	Date sélectionnée	Return	Volatilité							
Securex Life Ethical & Efficient	29/04/2016	30/06/2023	-11,69%	15,44%							

	De initiële observatiedatum werd vastgesteld op 26 april 2016, zijnde de datum van de uitgifte van de onderliggende schuldinstrumenten, waarin de middelen van het fonds geïnvesteerd werden.				
<b>Evolutie van de globale waarde van het fonds (in EUR)</b>	Het fonds is opgestart op 26 april 2016.				
<b>Beleggingsdoel-einden van het fonds</b>	31/12/19	31/12/20	31/12/21	30/12/22	30/06/23
	3.507.667,11	2.014.428,72	1,340,195.49	1,087,917.69	1,092,091.60
	<p>De recente crisissen (financiële crisis van 2008, schulden crisis in de eurozone) 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 momenteel 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 Ethical Efficient Europe 30 (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 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 100% van de gemiddelde prestatie van de index indien deze gemiddelde prestatie positief is of een mogelijke minwaarde gelijk aan 100% van de gemiddelde prestatie van de index (beperkt tot -8%) indien de gemiddelde prestatie negatief is. De minimale terugbetaling is gelijk aan 92% van de nettopremie, behoudens wanbetaling of faillissement van Société Générale als borggever van de uitgever.</p> <p>De 'SGI Ethical Efficient Europe 30 (Price Return)' heeft als doel het rendement te bundelen van 30 Europese aandelen die maandelijks geselecteerd worden op basis van ethische en financiële criteria, rekening houdend met het risico en de spreiding. Deze selectie gebeurt in verschillende stappen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stap 1: Selectie van ethische Europese aandelen uit het Oekom European Large Cap Universum. Het Oekom European Large Cap Universum is een universum van de grootste Europese aandelen die geanalyseerd worden op basis van bepaalde ethische criteria, toegepast door Oekom. Deze ethische screening gebeurt op basis van twee dimensies: een sociale rating en een ecologische rating. Daarenboven zullen bedrijven moeten voldoen aan specifieke criteria om niet uitgesloten te worden uit het ethische universum van Europese aandelen (uitsluiting van bedrijven gelinkt aan schending van arbeidsrechten, tabakproductie, alcohol,...).</li> <li>• Stap 2: Selectie op basis van financiële criteria (liquiditeit, laag risico en spreiding) om de stabiliteit te verhogen (creatie van de 'SGI Ethical Efficient Europe 30 (Price Return)').</li> </ul> <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 slotniveau van de index wordt dagelijks onafhankelijk berekend door S&amp;P Dow Jones Indices LLC.</p> <p>De index wordt "Price Return" genoemd. Hij omvat de waarde van alle aandelen die hun nettodividenden herbeleggen, verminderd met een vaste dividendrente van 4% per jaar. Hierdoor kan iedere wisselvalligheid rond mogelijke dividendwijzigingen van jaar tot jaar beperkt worden.</p> <p>Vanaf 31 oktober 2022, wordt op elke maandelijkse observatiedatum, gekeken naar de prestatie van de 'SGI Ethical Efficient Europe 30 (Price Return)' index sinds de eerste observatiedatum (29/04/2016). Op die manier worden 31 prestaties vastgesteld.</p> <p>Op de eindvervaldag, na 9 jaar, wordt de gemiddelde prestatie van de index berekend als het gemiddelde van de 31 geregistreerde prestaties.</p> <p>Dankzij dit mechanisme kunnen de schommelingen van de 'SGI Ethical Efficient Europe 30 (Price Return)' index deels worden afgevlakt en de gevolgen van een eventuele daling of stijging ervan worden beperkt.</p>																								
<p><b>Rendement uit het verleden</b></p>	<p>Het fonds werd opgericht op 26 april 2016.</p> <table border="1" data-bbox="448 1010 1463 1106"> <thead> <tr> <th></th> <th>Sinds lancering</th> <th>1 jaar</th> <th>3 jaar</th> <th>4 jaar</th> <th>5 jaar</th> <th>6 jaar</th> <th>7 jaar</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>VNI</td> <td>889.60</td> <td>978.90</td> <td>956.40</td> <td>970.30</td> <td>930.90</td> <td>954.90</td> <td>998.10</td> </tr> <tr> <td>%</td> <td>-11.04%</td> <td>-2.11%</td> <td>-4.36%</td> <td>-2.97%</td> <td>-6.91%</td> <td>-4.51%</td> <td>-0.19%</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	4 jaar	5 jaar	6 jaar	7 jaar	VNI	889.60	978.90	956.40	970.30	930.90	954.90	998.10	%	-11.04%	-2.11%	-4.36%	-2.97%	-6.91%	-4.51%	-0.19%
	Sinds lancering	1 jaar	3 jaar	4 jaar	5 jaar	6 jaar	7 jaar																		
VNI	889.60	978.90	956.40	970.30	930.90	954.90	998.10																		
%	-11.04%	-2.11%	-4.36%	-2.97%	-6.91%	-4.51%	-0.19%																		
<p><b>Risicofactoren</b></p>	<p><b>Kredietrisico op de borggever van de gestructureerde schuldinstrumenten</b>  De verzekeringnemer is blootgesteld aan het kredietrisico van Société Générale als borggever van de uitgever (hierna de 'borgsteller") (die op 29/12/2017 een rating heeft van A (Standard &amp; 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 minimum 92% 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><b>Renterisico</b>  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> <p><b>Rendementsrisico</b>  Het fonds biedt geen vast rendement op de vervaldag.</p>																								

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 2,5 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 Ethical Efficient Europe 30 (Price Return) index, de rente en de perceptie van het kredietrisico van de uitgever en de borgsteller. Het recht op terugbetaling van minimaal 92% 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 Ethical & Efficient

### a. Samenstelling van Securex Life Ethical & Efficient op 30/06/2023

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

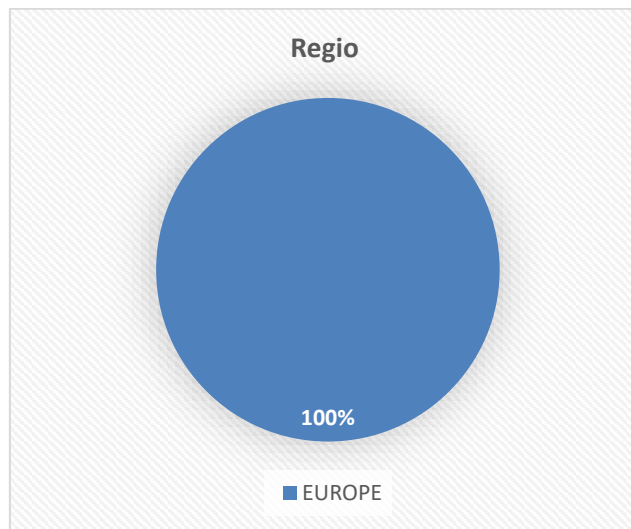
### b. Samenstelling van Securex Life Ethical & Efficient in bedragen en percentages, ingedeeld in 8 categorieën, op 30/06/2023

	Waarde in euro	%
<b>Obligaties</b>	<b>1,092,091.60</b>	<b>100.00</b>
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten		
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties		
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen	1,092,091.60	100.00
<b>Aandelen</b>		
Aandelen verhandeld op een gereguleerde markt		
Aandelen niet verhandeld op een gereguleerde markt		
<b>Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging</b>		
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen		
Overige		
<b>Andere geld- en kapitaalmarktinstrumenten</b>		
Deposito- en thesauriebewijzen		
Overige		
<b>Afgeleide producten</b>		
Opties		
Overige		
<b>Onroerende goederen</b>		
Onroerende goederen		
Vastgoedcertificaten		
Zakelijke rechten op onroerende goederen		
<b>Zicht- of termijnrekeningen geopend bij kredietinstellingen*</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

\* De bankinstelling (depositaris) waar de lopende rekeningen gedeponereerd 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)

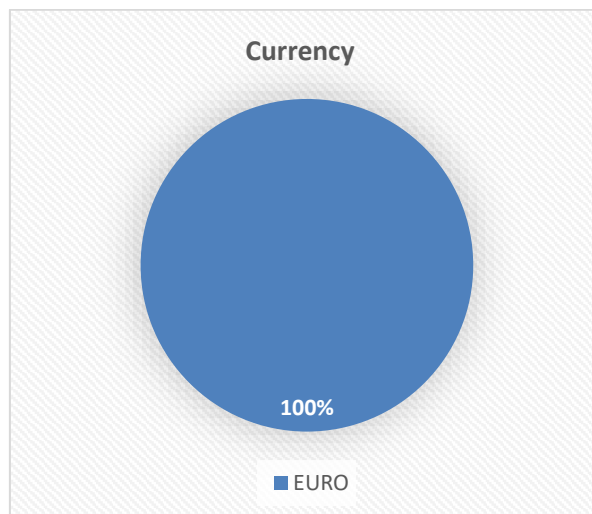
c. Geografische samenstelling Securex Life Ethical & Efficient op 30/06/2023

	%
Emerging	0.00
Europe	100.00
Global	0.00
US	0.00



d. Monetaire samenstelling Securex Life Ethical & Efficient op 30/06/2023

	%
EUR	100



### Evolutie van Securex Life Ethical & Efficient

	% op 30/12/2022	% op 30/06/2023	Netto- beweging
<b>Obligaties</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>Aandelen</b>			
Aandelen verhandeld op een gereguleerde markt			
Aandelen niet verhandeld op een gereguleerde markt			
<b>Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging</b>			
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen			
Overige			
<b>Andere geld- en kapitaalmarktinstrumenten</b>			
Deposito- en thesauriebewijzen			
Overige			
<b>Afgeleide producten</b>			
Opties			
Overige			
<b>Onroerende goederen</b>			
Onroerende goederen			
Vastgoedcertificaten			
Zakelijke rechten op onroerende goederen			
<b>Zicht- of termijnrekeningen geopend bij kredietinstellingen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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 Ethical & Efficient.)

**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 Ethical & Efficient 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

*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 uitoefenen van de volgende verzekeringsverrichtingen: takken 1a, 2, 21, 22 en 23

IBAN BE57 1910 3355 9235 - BIC CREGBEBB

leven@securex.be – www.securex.be