

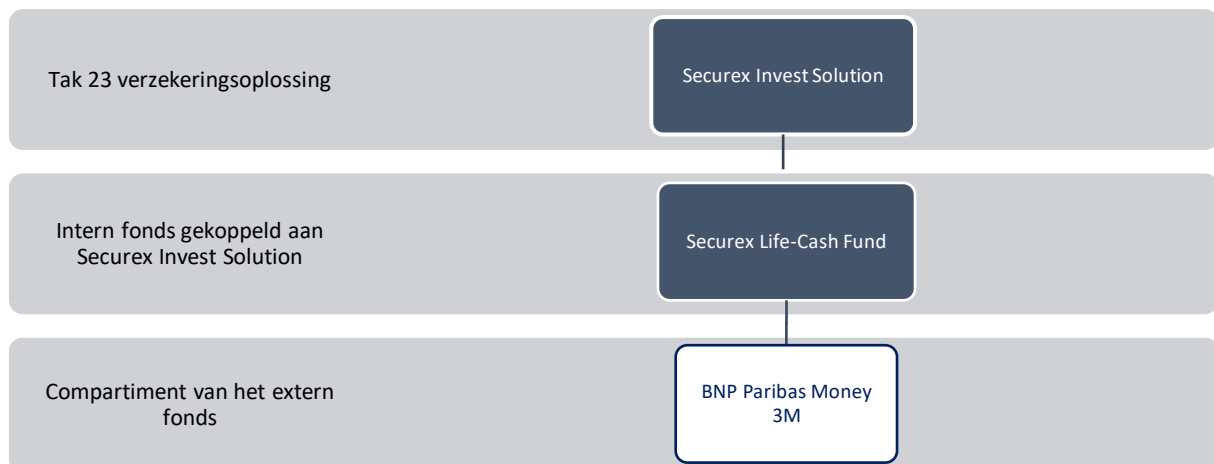


Securex Life-Cash Fund
Jaarrapport
29/12/2023

1. Verzekeringsoptlossing waarmee het fonds kan verbonden worden :

Het interne fonds Securex Life-Cash Fund (hierna « **het fonds** ») kan verbonden worden met «Securex Invest Solution», een levensverzekeringsoptlossing van het type tak 23 van Securex Leven onderworpen aan het Belgisch recht.

Verhouding tussen Securex Invest Solution, Securex Life-Cash Fund en het compartiment van het extern fonds



2. Het fonds Securex Life-Cash Fund

a. *Beleggingsdoelstellingen*

Securex Life-Cash Fund beoogt een positief rendement op korte termijn. Om dit objectief te bereiken, zal het fonds 100% beleggen in het compartiment « BNP Paribas Money 3M » van het collectief beleggingsinstrument «BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France».

b. *Beleggingsbeleid*

Securex Life-Cash Fund belegt 100% in het compartiment « BNP Paribas Money 3M » van het collectief beleggingsinstrument « BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France » met het oog op het realiseren van de beleggingsdoelstellingen.

De doelstelling van « BNP Paribas Money 3M », die is ingedeeld bij de standaard-geldmarktfondsen met een variabele intrinsieke waarde, is een rendement te behalen dat hoger ligt dan dat van de benchmark van de Europese geldmarkt, de gekapitaliseerde EONIA (Euro Overnight Index Average), na verrekening van de lopende kosten. In geval van een zeer lage rente op de geldmarkt zal het rendement van « BNP Paribas Money 3M » niet volstaan om de beheerkosten te dekken en zal de intrinsieke waarde van « BNP Paribas Money 3M » structureel dalen.

Belangrijkste kenmerken van « BNP Paribas Money 3M » : Het beleggingsproces is gebaseerd op een “top down”-benadering en bestaat uit vier stappen: een macro-economische analyse en marktvoorspellingen, de tactische spreiding per type instrument, de selectie van sectoren en

emittenten, en de selectie van effecten en de positionering op de rentecurve. Wat het renterisico betreft, is de gewogen gemiddelde looptijd (Weighted Average Maturity, WAM) van de portefeuille beperkt tot 6 maanden en wat het kredietrisico betreft, is de gewogen gemiddelde levensduur (Weighted Average Life, WAL) van de portefeuille beperkt tot 12 maanden.

« BNP Paribas Money 3M » kan 100% van haar nettovermogen beleggen in geldmarktinstrumenten, verhandelbare schuldbewijzen of obligaties, in euro en/of in andere valuta's (met in dit geval de implementatie van een systematische valuta-afdekking via derivaten) uitgegeven door bedrijven, overheden of supranationale emittenten uit alle landen.

« BNP Paribas Money 3M » kan tot 20% van haar nettovermogen beleggen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven met hoofdkantoor in een opkomende markt. De beheerder controleert of de geldmarktinstrumenten waarin « BNP Paribas Money 3M » belegt van hoge kwaliteit zijn aan de hand van een intern proces voor de waardering van de kredietkwaliteit. De beheerder beschikt over interne waarderingssystemen voor het kredietrisico om de effecten van

« BNP Paribas Money 3M » te selecteren en baseert zich niet uitsluitend of systematisch op de beoordelingen van ratingbureaus. Externe ratings worden opgenomen in de globale waardering van de kredietkwaliteit van een uitgifte of een emittent waarop de beheerder zich baseert om zijn eigen overtuigingen voor de effectenselectie te bepalen.

« BNP Paribas Money 3M » kan meer dan 5% en tot 100% van haar vermogen (20% voor emittenten uit opkomende landen) beleggen in verschillende geldmarktinstrumenten die afzonderlijk of gezamenlijk zijn uitgegeven of gewaarborgd door de emittenten die in aanmerking komen voor de uitzondering zoals bepaald in artikel 17 lid 7 van de Europese verordening 2017/1131. De beheerder kan op Franse en/of buitenlandse gereguleerde termijnmarkten en/of over-the-countermarkten verhandelde derivaten gebruiken, om de portefeuille af te dekken tegen het rente- en/of valutarisico. Effecten in vreemde valuta's worden systematisch afgedekt via derivaten.

De intresten, dividenden en de gerealiseerde min- of meerwaarden van het onderliggend extern compartiment van Securex Life-Cash Fund worden opnieuw belegd in het fonds en opgenomen, onder voorbehoud van de hierna beschreven kosten, in zijn eenheidswaarde.

Securex Life-Cash Fund kan wereldwijd beleggen en is gericht op een zeer brede diversificatie van sectoren.

Spreiding van de activa

De beleggingsbeperkingen van het compartiment «BNP Paribas Money 3M» op basis van de activaklassen waarin belegd wordt, worden opgenomen in onderstaande tabel:

Activaklassen	Minimum	Maximum
Aandelen	0%	0%
Rentedragende beleggingen	0%	100%
Vastgoed	0%	0%
Alternatieve beleggingen	0%	0%
Cash	0%	100%

Het compartiment van het extern fonds

Compartiment	ISIN	Informatie
BNP Paribas Money 3M	FR0000287716	www.bnpparibas-am.fr

Het compartiment van het extern fonds «BNP Paribas Money 3M» kan wereldwijd beleggen. Securex Leven behoudt het recht om in bepaalde omstandigheden (bijv. liquidatie of vereffening van het compartiment, indien BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France een nieuw compartiment ter

beschikking stelt) een alternatief compartiment voor te stellen, rekening houdend met de beleggingsdoelstelling van het intern fonds.

c. Beheerder van het intern fonds

De beheerder van het fonds Securex Life-Cash Fund 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-Cash Fund

a. Risicoklasse

Sinds 09/03/2020 bedraagt de risicoklasse 1 op een schaal van 1 (laagste risicoklasse) tot 7 (hoogste risicoklasse), dat is de laagste 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-invest-solution geraadpleegd worden.

b. Risico's verbonden aan Securex Life-Cash Fund

▪ Kredietrisico

Het fonds Securex Life-Cash Fund 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 Securex Life-Cash Fund.

▪ 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.

▪ Renterisico

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.

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

Securex Life-Cash Fund is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en -politiek van Securex Life-Cash Fund en het onderliggende. Om deze beleggingsdoelstelling te behalen, kan de beheerder van Securex Life-Cash Fund 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-Cash Fund 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**

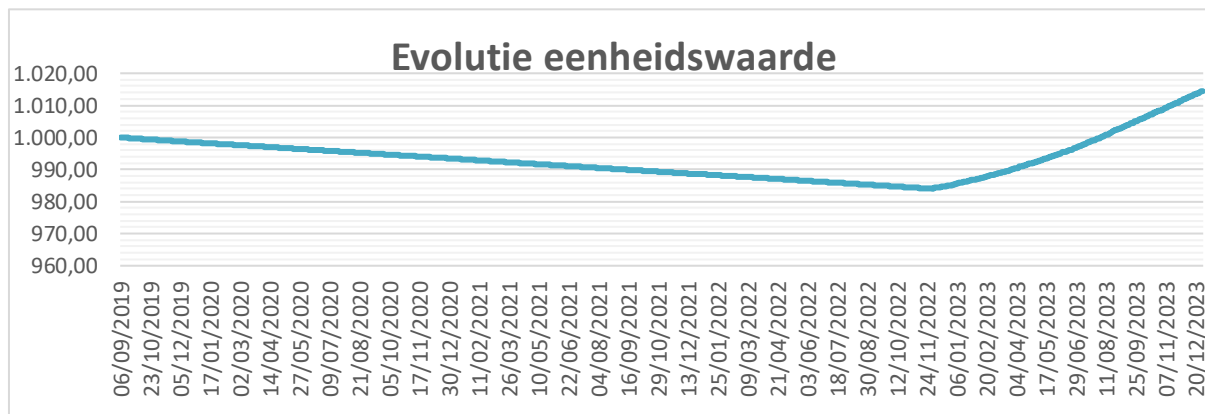
Er is geen kapitaalsgarantie. Omdat Securex Life-Cash Fund niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het financieel risico wordt dus volledig gedragen door de verzekeringnemer/begunstigde.
- **Liquiditeitsrisico**

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

4. Evolutie van de eenheidswaarde en globale waarde van Securex Life-Cash Fund

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

Het fonds is opgestart op 06/09/2019.



	06/09/19	31/12/19	31/12/20	31/12/21	30/12/22	29/12/23
Eenheidswaarde (EUR)	1,000.00	998.42	993.45	988.49	985.12	1014.42
Evolutie (%)		-0.16	-0.65	-1.15	-1.49	1.44

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

Het fonds is opgestart op 06/09/2019. Een overzicht van de evolutie van de waarde van de eenheid in het verleden over een lange periode is beschikbaar (zie 4.a.).

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

06/09/2019	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
138,783.03	229,105.76	615,187.29	771,443.31	247,918.24	50,981.24

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

Het fonds is opgestart op 06/09/2019. Een vergelijkende tabel met de globale waarden van het fonds op het einde van elk boekjaar (over de laatste drie boekjaren) is beschikbaar (zie 4.c.).

5. Samenstelling van Securex Life-Cash Fund

a. Samenstelling Securex Life-Cash Fund op 29/12/2023

Onderliggend (compartiment)	Activaklasse	%
Cash	Cash	100.00

b. Samenstelling Securex Life-Cash Fund op 29/12/2023

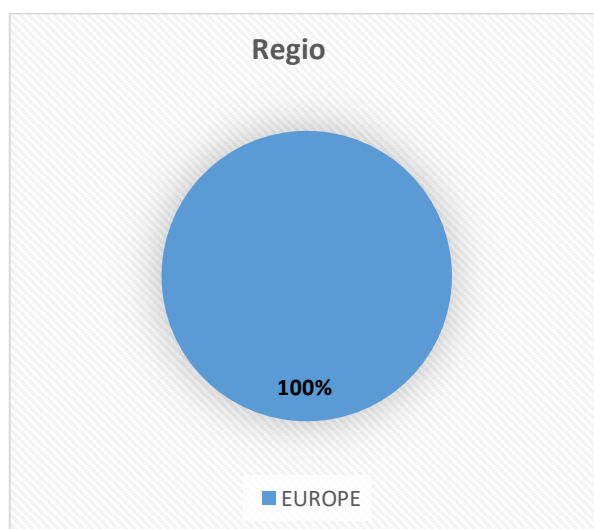
	Waarde in euro	%
Obligaties		
Obligaties uitgegeven door staten of gelijkgestelde effecten		
Obligaties uitgegeven door internationale organisaties		
Obligaties uitgegeven door ondernemingen of andere instellingen		
Aandelen		
Aandelen verhandeld op een gereglementeerde markt		
Aandelen niet verhandeld op een gereglementeerde markt		
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging	50,775.65	99.60
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen	50,775.65	99.60
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*	205.59	0.40

*

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)

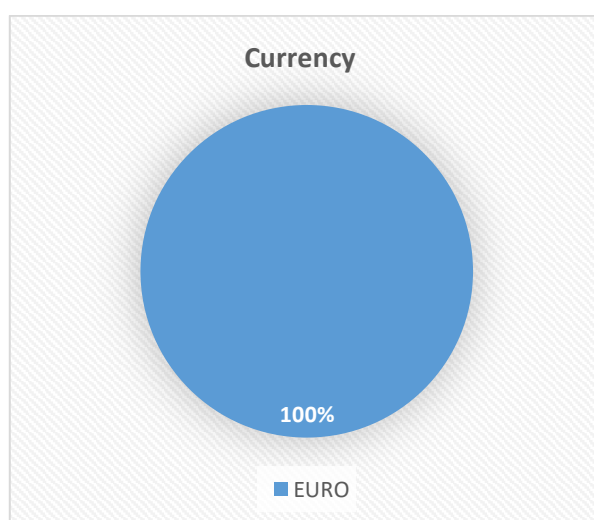
c. Geografische samenstelling Securex Life-Cash Fund op 29/12/2023

	%
Emerging	0.00
Europe	100.00
Global	0.00
US	0.00



d. Monetaire samenstelling Securex Life-Cash Fund op 29/12/2023

	% <i>Securex Life-Cash Fund</i>
EUR	100



6. Evolutie van Securex Life-Cash Fund

	% 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	100.00	99.60	-0.40
Die aan de bepalingen van de richtlijn 2009/65 voldoen	100.00	99.60	-0.40
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	0.40	+0.40

Het totale bedrag (€) aan aankopen en verkopen over de periode : 428,706.24

De omzet (%) gelinkt aan deze bewegingen: 172.92

(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 173% in het geval van Securex Life-Cash Fund.)

Transaction Type	Asset	Transactions Buy&Sell Asset T Amount acc incl Net Base A T Date - Value	Transactions Buy&Sell Asset T Turnover Ratio with total
Transaction Type	Asset	31/12/2022	31/12/2022
Transaction Type	Asset	31/12/2023	31/12/2023
Buy	BNP PARIBAS MONEY 3M	97,522.84	25/01/2023 39.34
Buy	Total Buy	97,522.84	39.34
Sell	BNP PARIBAS MONEY 3M	331,183.40	03/01/2023 133.59
Sell	Total Sell	331,183.40	133.59
Total Global		428,706.24	172.92

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-Cash Fund per vastgoedcategorie	Aanschaffingswaarde	Verzekerde waarde	Warderingswaarde
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