MAANDELIJKS BEHEERSRAPPORT
NEUTRAL LIFE

30/04/2024

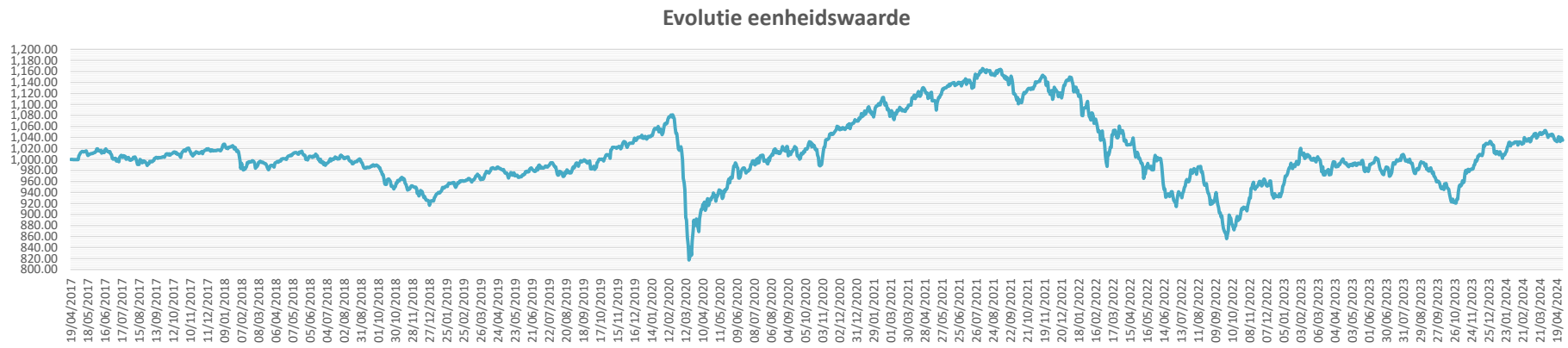
Beleggingsobjectief

Neutral Life heeft als doelstelling om op lange termijn een positief rendement te behalen, rekening houdend met de vooraf bepaalde doelvolatiliteit van 8%. Met de term 'Doelvolatiliteit' wordt de nagestreefde 'mate van de beweeglijkheid' van de inventariswaarde van het interne fonds in een bepaalde periode bedoeld.

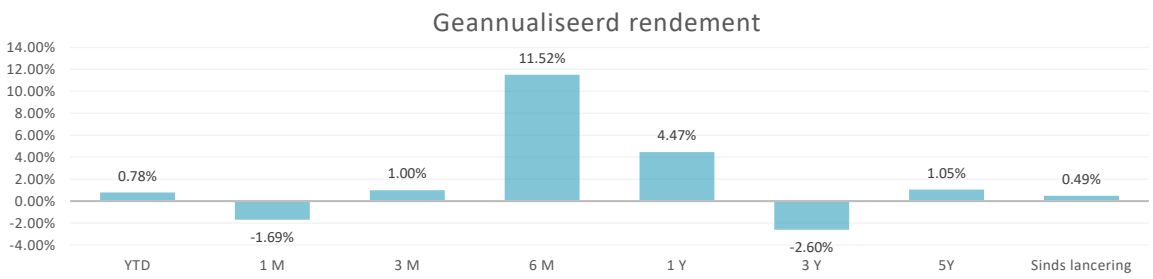
Om dit objectief te bereiken wordt belegd in verschillende compartimenten van externe fondsen van de collectieve beleggingsinstrumenten 'Umano Fund'. Tot 10 % van Neutral Life kan, voor een efficiënt fondsbeheer, worden belegd in monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

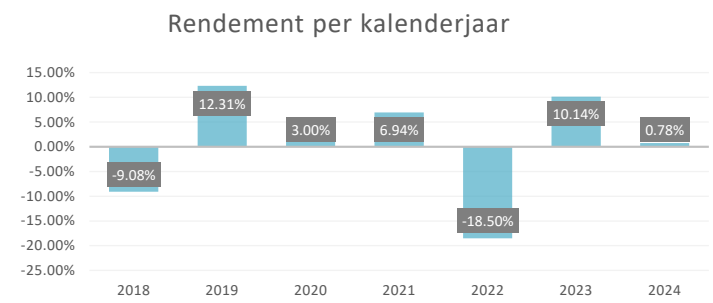
Evolutie eenheidswaarde

Eenheidswaarde op rapportdatum	**1034.73**	EUR
Eenheidswaarde bij lancering (19/04/2017)	**1000.00**	EUR



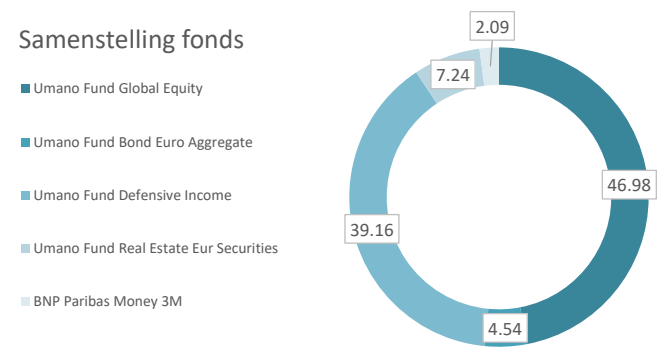
Rendement van Neutral Life





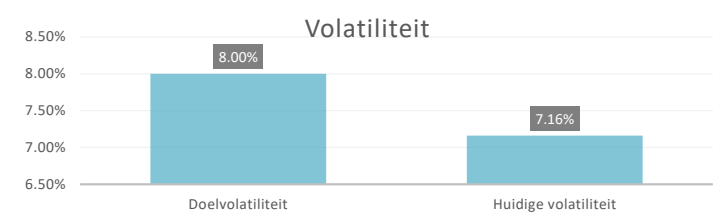
Samenstelling van Neutral Life

Onderliggend compartiment	Activaklasse	%
Umano Fund Global Equity	Internationale aandelen	**46.98%**
Umano Fund Bond Euro Aggregate	Obligaties	**4.54%**
Umano Fund Defensive Income	Obligaties	**39.16%**
Umano Fund Real Estate Eur Securities	Vastgoed	**7.24%**
BNP Paribas Money 3M	Cash	**2.09%**



Volatiliteit van Neutral Life

Doelvolatiliteit	**8.00%**
Huidige volatiliteit	**7.16%**



Kenmerken van Neutral Life

Fondsbeheerder	**Alpha Key (dochteronderneming van Securex Leven)**
Fondsverdeler	**Securex Leven**
Totale Assets Under Management	**€ 2,216,927.93**
Valuta	**EUR**
Kap/ dis	**Kapitalisatie**
Lanceringsdatum	**19/04/2017**
Beheerskosten	**1.30%**
Risicoklasse op een schaal van 1 tot 7	**3**

*(*overeenkomstig Verordening nr 1286/2014 van 26 november 2014 over essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's))*

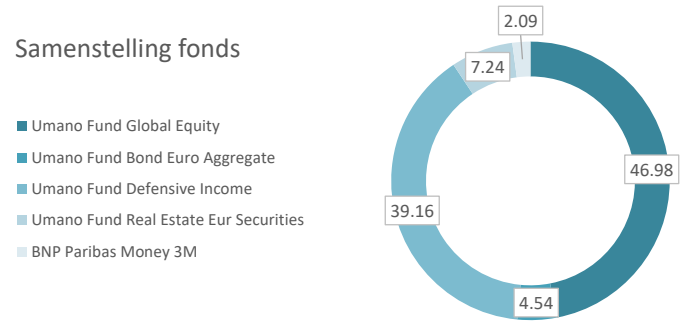
Wettelijke bepalingen

We proberen steeds om u de meest correcte informatie te bezorgen. Typfouten proberen we te vermijden, maar zijn jammer genoeg niet uit te sluiten. De informatie op dit maandelijks beheersrapport bindt dus Securex Leven niet.

Securex Leven vov Maatschappelijke zetel: Tervurenlaan 43, 1040 Brussel - Erkend bij KB van 5.1.1982 (B.S. 23.1.1982) onder nr. 944 voor het uitoefenen van de volgende verzekeringsverrichtingen: takken 1a, 2, 21, 22, 23 en 26 - RPR Brussel - Ondernemingsnr.: 0422.900.402 - IBAN BE67 7320 3303 2187 - BIC CREGBEBB

Gedetailleerde informatie over de onderliggende compartimenten

Onderliggend compartiment	Activaklasse	%
Umano Fund Global Equity	Internationale aandelen	46.98%
Umano Fund Bond Euro Aggregate	Obligaties	4.54%
Umano Fund Defensive Income	Obligaties	39.16%
Umano Fund Real Estate Eur Securities	Vastgoed	7.24%
BNP Paribas Money 3M	Cash	2.09%



Kenmerken compartiment Umano Fund Global Equity

Spreiding naar type (Top 10 %)	
SOFTWARE & SERVICES	24.74
DIVERSIFIED FINANCIALS	18.35
PHARMA, BIOTECH & LIFE SCIENCES	12.27
CAPITAL GOODS	10.64
CONSUMER SERVICES	10.13
MATERIALS	6.15
COMMERCIAL & PROFESSIONAL SERV	3.58
TECHNOLOGY HARDWARE & EQUIPMENT	3.38
HOUSEHOLD & PERSONAL PRODUCTS	2.97
CONSUMER DURABLES & APPAREL	2.69

Geografische spreiding (Top 10 %)	
UNITED STATES	52.49
IRELAND	16.39
FRANCE	10.21
SWITZERLAND	7.03
DENMARK	4.64
U.K.	3.58
NETHERLANDS	3.38
SWEDEN	2.27

Top 5 posities (%)	
MICROSOFT	6.99
ALPHABET INC	5.21
NOVO NORDISK AS	4.64
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.55
AMAZON	4.22

Kenmerken compartiment Umano Fund Bond Euro Aggregate

Spreiding naar type (%)	
CORPORATE	62.30
GOVIES FUND	34.13
GOVIES	2.34
CASH FUND	1.23

Spreiding naar rating (%)	
A	44.88
BBB	43.02
AA	9.86
AAA	1.22
NR	1.03

Top 5 posities (%)	
DPAM B FD BONDS EUR F	19.35
OSTRUM SOUVERAINS EURO	7.62
AMUNDI EURO GOVERNEMENT BOND	7.17
CEZCO 4.875% 10/16.04.25	1.66
ECOLAB 2.625% 15/08.07.2025	1.54

Kenmerken compartiment Umano Fund Defensive Income

Spreiding naar type (%)	
CORPORATE FLEXIBLE	31.18
GOVIES FLEXIBLE	27.63
ALTERNATIVE BONDS	13.16
FINANCIAL BONDS	11.32
HIGH YIELD	11.04
CONVERTIBLE	5.67

Geografische spreiding (%)	
GLOBAL	53.23
EUROPE	46.77

Top 5 posities (%)	
SSGA SPDR ETFS E I GBL AGGR BOND U	17.21
R-co CREDIT Euro C CAP	16.87
TIKEHAU SUBFIN - I EUR	11.32
G FUND ALPHA FIXED INC.	7.53
DPAM BOND UNIVERSALIS UNCONSTR.	7.39

Kenmerken compartiment Umano Fund Real Estate Eur Securities

Spreiding naar type (%)	
OFFICES	27.36
RESIDENTIAL	24.98
LOGISTICS	16.89
RETAIL	16.60
MIXED	13.19
HEALTHCARE	0.98

Geografische spreiding (%)	
U.K.	25.72
BELGIUM	21.56
FRANCE	15.94
GERMANY	14.01
SWEDEN	9.02
SWITZERLAND	6.52
NETHERLANDS	3.89
LUXEMBOURG	1.98
ITALY	0.75
FINLAND	0.59

Top 5 posities (%)	
VONOVIA SE	9.28
UNIBAIL RODAMCO	5.74
AEDIFICA	4.42
SEGRO	4.41
LAND SECURITIES GROUP	4.30

Dit intern fonds is onderdeel van de tak 23 levensverzekeringsoplossing Securex Life Fund Plan, product van Securex Leven. Historische rendementscijfers kunnen op geen enkele manier een garantie bieden voor toekomstige opbrengsten. Deze fiche is louter informatief. Er kunnen geen rechten aan worden ontleend ten aanzien van Securex Leven. Securex Leven geeft geen beleggingsadvies of aanbieding tot aan- of verkoop. De rendementscijfers zijn berekend na aftrek van de lopende kosten, maar houden geen rekening met de in- en uitstapvergoedingen van de tak 23 verzekeringspolis, noch met taksen. Alle informatie over Securex Life Fund Plan vindt u in de Algemene Voorwaarden, de Beheersreglementen en de Essentiële Informatiedocumenten van de onderliggende interne fondsen. Deze documenten zijn gratis beschikbaar bij uw verzekeringstussenpersoon of op www.securex.be/securex-life-fund-plan.

Securex Life Fund Plan in een oogopslag

Securex Life Fund Plan is een tak 23 verzekeringsoplossing van de Belgische verzekeraar Securex Leven, naar Belgisch recht. Via Securex Life Fund Plan kunt u, via periodieke premies, in één of meerdere fondsen beleggen. Het rendementspotentieel van Securex Life Fund Plan wordt bepaald door de prestaties van het fonds of de fondsen waarin u belegt. Elk fonds tracht op lange termijn een positief rendement te behalen.

Wat is de looptijd van Securex Life Fund Plan ?
Uw contract treedt in werking op de in het Persoonlijk Certificaat vermelde datum. Dit is ten vroegste op de betaaldatum van de eerste premiebetaling. Het contract eindigt bij het overlijden van de verzekerde(n). Tijdens de looptijd van uw Securex Life Fund Plan blijft uw investering beschikbaar: het is steeds mogelijk om een deel of de volledige reserve van uw contract af te kopen.

Hoeveel moet u minimaal in uw Securex Life Fund Plan investeren?
Indien onderschrijving door een rechtspersoon : de periodieke premie bedraagt min. 30.000 euro per jaar, premies jaarlijks te betalen.
Indien onderschrijving door een natuurlijk persoon : de periodieke premie bedraagt min. 12.000 euro per jaar, premies jaarlijks te betalen.

Hoe kunt u uw investering opvolgen?
De eenheidswaarde van elk fonds wordt elke werkdag berekend en is beschikbaar op www.securex.be/securex-life-fund-plan. U ontvangt eveneens jaarlijks een rekeninguittreksel met onder meer een overzicht van alle transacties en het rendement.

Welke kosten worden aangerekend ?
Instapkosten : De instapkosten bedragen maximum 4% en bestaan uit twee delen:
- De instapkosten, bestemd als vergoeding voor het administratieve beheer van de contracten door Securex Leven, bedragen 1% van de nettopremie;
- De instapkosten, bestemd als vergoeding van de verzekeringstussenpersoon, bedragen maximum 3% van de nettopremie.

Uitstapkosten :
- Volledige afkoop

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%.
- Gedeeltelijke afkoop

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.
Beheerskosten van de interne fondsen verbonden aan het verzekeringscontract :
De beschikbare interne fondsen binnen Securex Life Fund Plan : Defensive Life, Neutral Life, Dynamic Life, Securex Life Responsible, BeeFund Solution.
- Defensive Life, Neutral Life, Dynamic Life en Securex Life Responsible:

De kosten voor het financieel beheer van de tak 23 beleggingsfondsen bedragen, op jaarbasis, 1,30% van de eenheidswaarde. Deze kosten worden gebruikt om de beheerskosten van Securex Leven te dekken en als vergoeding voor de verzekeringstussenpersoon
- BeeFund Solution :

De kosten voor het financieel beheer van het tak 23 beleggingsfonds bedragen, op jaarbasis, 1,70% van de eenheidswaarde. Deze kosten worden gebruikt om de beheerskosten van Securex Leven te dekken, als vergoeding voor de verzekeringstussenpersoon en de administratieve kosten.
Kosten bij overdacht tussen interne fondsen:
De eerste 2 overdrachten per kalenderjaar zijn gratis. Vervolgens wordt er 1% van het overgedragen bedrag als kost aangerekend.

Fiscaliteit
Een taks van 2% (voor natuurlijke personen) of van 4,4% (voor rechtspersonen) wordt aangerekend op de premies die u stort in uw Securex Life Fund Plan. Er is geen fiscaal voordeel op de stortingen. Mogelijk zijn successierechten verschuldigd, afhankelijk van de betrokken partijen, hun hoedanigheid en hun huwelijksvermogensstelsel. Er is echter geen roerende voorheffing of beurstaks verschuldigd.
Deze fiscale behandeling wordt toegepast in overeenstemming met de wetgeving die van toepassing is op dit moment en is afhankelijk van de individuele situatie van elke klant. Deze fiscal behandeling kan aan latere veranderingen onderhevig zijn.

De belangrijkste risico's
Beleggen houdt altijd risico's in. Dat is onvermijdbaar. We vinden het belangrijk om u hierover goed te informeren, zodanig dat uw investering weloverwogen en doordacht is.
- RISICO-INDICATIOR

Om de verzekeringnemer te helpen bij zijn beleggingsstrategie, wordt er een risico-indicator toegekend voor elk beleggingsfonds. De risico-indicator gaat van 1 tot 7 (7 is het hoogste risiconiveau). Op deze manier kan het risiconiveau van een fonds vergeleken worden met dat van andere fondsen. De indicator geeft aan hoe groot de kans is dat het fonds verlies zal lijden bij schommelingen op de markten of dat de verzekeraar niet in staat zou zijn om u terug te betalen. De risico-indicator wordt minstens twee keer per jaar herberekend en kan dus evolueren in de tijd. Opgelet, het gaat slechts om een indicator en niet om een doelstelling of waarborg. De gegevens uit het verleden vormen geen betrouwbare aanwijzing voor de toekomst. De laagste risicoklasse betekent niet dat een belegging geen risico's inhoudt.
- RENDEMENTS- EN KAPITAALRISICO

Het rendement van het intern fonds tijdens een bepaalde periode kan positief of negatief zijn. Er is geen rendements- of kapitaalgarantie. Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer/ begunstigde.
- MARKTRISICO

Indien een hele markt of een activaklasse tijdens een bepaalde periode collectief stijgt of daalt, zal dit een significante invloed hebben op het rendement van het intern fonds.
- LIQUIDITEITSRISICO

In bepaalde omstandigheden kan de bepaling van de eenheidswaarde van het intern fonds vertraagd worden of worden uitgesteld.
- WISSELKOERSRISICO

Wisselkoersen kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op het rendement van het intern fonds.
- RISICO'S GELINKT AAN HET BEHEER VAN HET FONDS

Het intern fonds is blootgesteld aan verschillende risico's die variëren in functie van de beleggingsdoelstelling en -politiek van dit fonds en het onderliggend fonds. Om deze beleggingsdoelstelling te behalen, kunnen de beheerders van de fondsen 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 beheerders.
- FAILLISSEMENT VAN DE VERZEKERAAR:

De activa van het fonds verbonden aan uw contract worden afzonderlijk beheerd van de activa van de verzekeraar. Bij faillissement van de verzekeraar wordt dit vermogen eerst en vooral gebruikt om de verbintenissen tegenover de verzekeringnemers en/of begunstigden na te komen.

Wenst u bijkomende informatie?
Ons standpunt is duidelijk: elke investering moet steeds weloverwogen zijn. We hebben daarom volgende documenten opgesteld die zeer uitgebreid op de verschillende aspecten van Securex Life Fund Plan ingaan. Deze documenten zijn gratis beschikbaar bij uw verzekeringstussenpersoon en op www.securex.be/securex-life-fund-plan.
- De essentiële informatiedocumenten bevatten een overzicht van alle kenmerken van Securex Life Fund Plan.
- De beheersreglementen van de interne fondsen omvatten meer uitgebreide informatie betreffende de mogelijke beleggingsvormen.
- De algemene voorwaarden omschrijven het algemeen juridisch kader van Securex Life Fund Plan.
- De prospectussen van de onderliggende externe fondsen beschrijven de beleggingsregels van deze fondsen.

We adviseren u om deze documenten door te nemen vooraleer u in Securex Life fund Plan investeert.

Eventuele klachten
Elke klacht kunt u eerst richten aan Securex Leven vov - Klachtendienst, Sint-Michielswarande 30, 1040 Brussel, claims.insurance@securex.be en, indien nodig, in tweede instantie aan De Ombudsman van de Verzekeringen (www.ombudsman-insurance.be), de Meeûssquare 35 te 1000 Brussel, info@ombudsman-insurance.be.
U behoudt ook de mogelijkheid om een gerechtelijke procedure in te leiden. Geschillen tussen partijen vallen onder de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken en worden beoordeeld op basis van het Belgisch recht.