

RAPPORT DE GESTION MENSUEL NEUTRAL LIFE



31/12/2025

Objectif d'investissement

Neutral Life a pour objectif d'obtenir un rendement positif sur le long terme, en tenant compte d'un objectif de volatilité préalablement déterminé de 8 %. Le terme d'« objectif de volatilité » fait référence au « degré de variabilité » ciblé de la valeur d'inventaire du fonds interne au cours d'une période donnée.

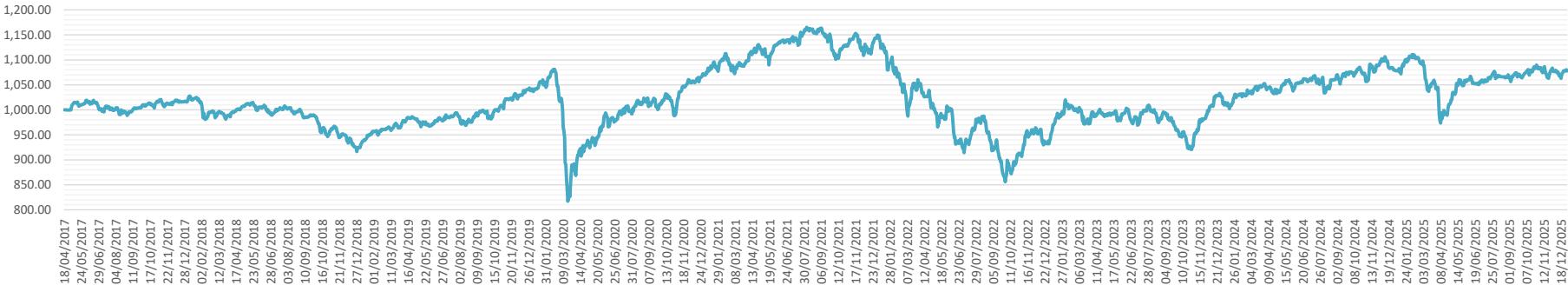
À cette fin, les primes sont investies dans différents compartiments de fonds externes des instruments de placement collectif « Umano Fund ». Jusqu'à 10 % de Neutral Life peuvent, pour une gestion de fonds plus efficace, être placés dans des instruments monétaires via des OPC, conformément aux dispositions de la directive OPCVM (Directive 2009/65).

Evolution valeur d'unité

Valeur d'unité à la date du rapport
Valeur d'unité au lancement (19/04/2017)

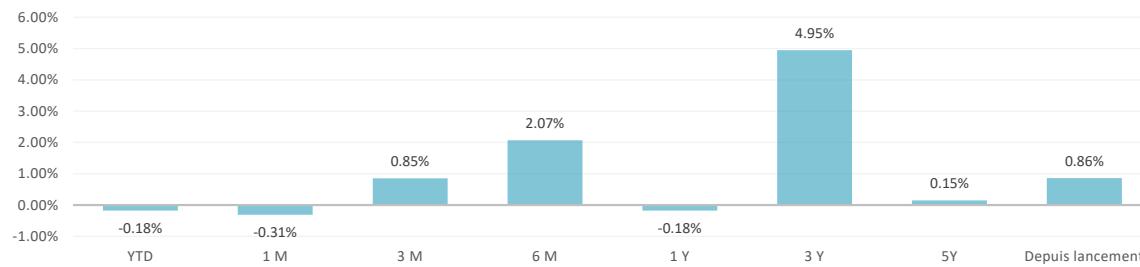
1077.87 EUR
1000.00 EUR

Evolution valeur d'unité

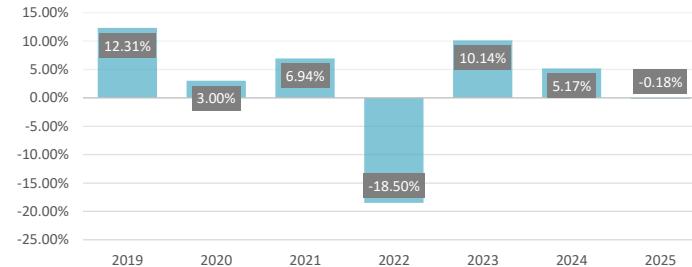


Rendement de Neutral Life

Rendement annualisé



Rendement par année calendaire

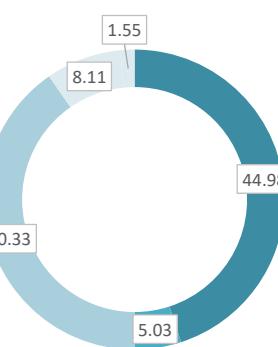


Composition de Neutral Life

Compartiment sous-jacent	Classe d'actifs	%
Umano Fund Global Equity	Actions internationales	44.98%
Umano Fund Bond Euro Aggregate	Obligations	5.03%
Umano Fund Defensive Income	Obligations	40.33%
Umano Fund Real Estate Eur Securities	Immobilier	8.11%
BNP Paribas Money 3M	Liquidités	1.55%

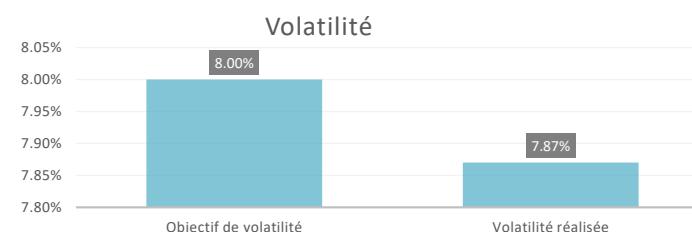
Composition du fonds

- Umano Fund Global Equity
- Umano Fund Bond Euro Aggregate
- Umano Fund Defensive Income
- Umano Fund Real Estate Eur Securities
- BNP Paribas Money 3M



Volatilité de Neutral Life

Objectif de volatilité	8.00%
Volatilité réalisée	7.87%



Caractéristiques de Neutral Life

Gestionnaire du fonds	Alpha Key (filiale de Securex Vie)
Distributeur du fonds	Securex Vie
Total des capitaux sous gestion	€ 2,461,967.55
Devise	EUR
Cap/dis	Capitalisation
Date de lancement	19/04/2017
Frais de gestion	1.30%
Classe de risque* sur une échelle de 1 à 7	3

Dispositions légales

Nous essayons toujours de vous donner les informations les plus précises et correctes possibles. Toutefois, des erreurs matérielles ne peuvent pas être exclues. Les informations dans le présent rapport mensuel ne lient donc pas Securex Vie.

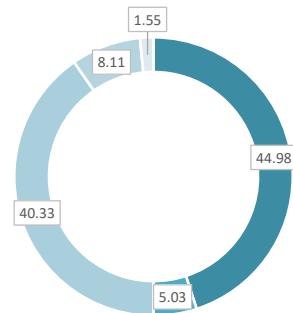
Securex Vie a am Siège social : avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles - Reconnue par l'A.R. du 5 janvier 1982 (M.B du 23 janvier 1982) sous le numéro 944 pour l'exercice des activités d'assurance suivantes : branches 1a, 2, 21, 22, 23 et 26 - RPM de Bruxelles - Numéro d'entreprise : 0422.900.402

Informations détaillées sur les compartiments sous-jacents

Compartiment sous-jacent	Classe d'actifs	%
Umano Fund Global Equity	Actions internationales	44.98%
Umano Fund Bond Euro Aggregate	Obligations	5.03%
Umano Fund Defensive Income	Obligations	40.33%
Umano Fund Real Estate Eur Securities	Immobilier	8.11%
BNP Paribas Money 3M	Liquidités	1.55%

Composition du fond

- Umano Fund Global Equity
- Umano Fund Bond Euro Aggregate
- Umano Fund Defensive Income
- Umano Fund Real Estate Eur Securities
- BNP Paribas Money 3M



Caractéristiques du compartiment Umano Fund Global Equity

Top 10 secteurs (%)	
SOFTWARE & SERVICES	26.17
DIVERSIFIED FINANCIALS	19.29
TECHNOLOGY HARDWARE & EQUIPMENT	11.05
CONSUMER SERVICES	10.86
CAPITAL GOODS	6.52
PHARMA, BIOTECH & LIFE SCIENCES	6.03
COMMERCIAL & PROFESSIONAL SERV	5.17
FOOD BEVERAGE & TOBACCO	3.13
MATERIALS	3.10
AUTOMOBILES & COMPONENTS	2.95

Top 10 pays (%)	
UNITED STATES	70.98
IRELAND	10.07
U.K.	8.40
FRANCE	6.05
GERMANY	2.31
SWITZERLAND	2.19

Top 5 positions (%)	
ALPHABET INC	6.95
MICROSOFT	6.68
AMAZON	5.48
NVIDIA	5.45
JP MORGAN CHASE & CO	4.32

Caractéristiques du compartiment Umano Fund Bond Euro Aggregate

Répartition par type d'actif (%)	
CORPORATE	65.34
GOVIES FUND	32.18
GOVIES	2.48

Répartition par rating (%)	
A	46.30
BBB	40.44
NR	9.83
AA	3.43

Top 5 positions (%)	
DPAM B FD BONDS EUR GOV F	13.61
AMUNDI EURO GOUVERNEMENT BOND	9.85
OSTRUM SOUVERAINS EURO	8.71
CEZCO 4.25% 24/11.06.2032	1.72
E.D.F. 5.625% 210303/2033	1.38

Caractéristiques du compartiment Umano Fund Defensive Income

Répartition par type d'actif (%)	
GOVIES FLEXIBLE	25.63
CORPORATE FLEXIBLE	15.71
CONVERTIBLE	11.19
EMERGING BONDS	10.78
HIGH YIELD	10.51
FINANCIAL BONDS	10.29
MULTI-ASSETS	10.21
EQUITY FUND	5.67

Répartition géographique (%)	
GLOBAL	46.35
EUROPE	42.87
EMERGING	10.78

Top 5 positions (%)	
R-co CREDIT Euro C CAP	15.71
SSGA SPDR ETFs E I GBL AGGR BOND U	13.62
ISHARES III PLC CORE GBL AGGRG BD UCITS E	12.02
IVO FIXED INCOME EUR I	10.78
TIKEHUA SUBFIN - I EUR	10.29

Caractéristiques du compartiment Umano Fund Real Estate Eur Securities

Répartition par type d'actif (%)	
OFFICES	28.35
RESIDENTIAL	24.47
LOGISTICS	18.28
RETAIL	16.87
MIXED	11.59
HEALTHCARE	0.45

Répartition géographique (%)	
BELGIUM	31.18
U.K.	23.24
FRANCE	15.41
GERMANY	10.12
SWEDEN	7.97
SWITZERLAND	5.94
NETHERLANDS	2.31
LUXEMBOURG	2.29
ITALY	1.54

Top 5 positions (%)	
WAREHOUSES DE PAUV SCA	7.63
VONOVA SE	6.23
COFINIMMO	6.16
AEDIFICA	5.77
UNIBAIL RODAMCO	5.24

Ce fonds interne peut être lié à Life@Ease, une solution d'assurance du type branche 21 et/ou branche 23 de Securex Vie. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Cette fiche est purement informative. Aucun droit ne peut en découler à l'égard de Securex Vie. Securex Vie ne donne pas de conseils en matière d'investissement ni d'offres d'achat ou de vente. Les chiffres de rendement sont calculés après déduction des charges courantes mais ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie ni des taxes. Vous trouverez toutes les informations nécessaires sur Life@Ease dans la fiche technique, les conditions générales et le règlement de gestion des fonds sous-jacents.

Ces documents sont gratuitement disponibles chez votre intermédiaire d'assurances ou sur le site web de Securex (sur <http://www.securex.be/lifeat ease>).