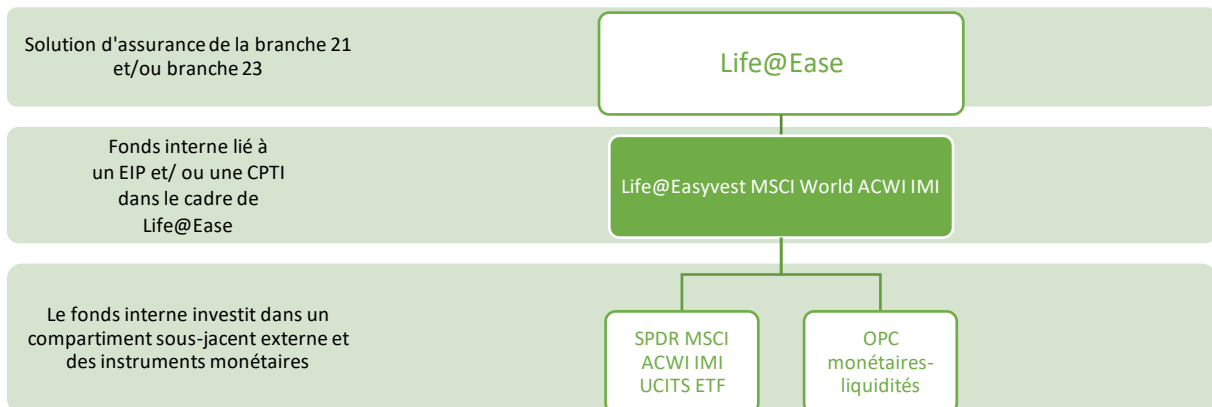


**Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI**  
**Rapport semestriel**  
**28/06/24**

## 1. Solution d'assurance auquel le fonds peut être liée :

Le fonds interne Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI (ci-après « **le fonds** ») peut être lié à Life@Ease, une solution d'assurance du type branche 21 et/ou branche 23 de Securex Vie, soumise au droit belge, souscrite dans le cadre d'un Engagement Individuel de Pension (EIP) et/ou d'une Convention de Pension pour Travailleurs Indépendants (CPTI).

### Rapports entre Life@Ease, Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI et le compartiment externe sous-jacent



## 2. Le fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI

### a. *Objectifs d'investissement*

Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI a pour objectif d'obtenir un rendement positif sur le long terme. À cette fin, le fonds investira dans le compartiment "SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF" de la société d'investissement "SSGA SPDR ETFs Europe I plc". Jusqu'à 10 % de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI peut être investie pour la gestion efficace du fonds, dans des instruments monétaires à travers des OPC conformes aux dispositions UCITS (Directive 2009/65).

## **b. Politique d'investissement**

La politique d'investissement du fonds interne Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI consiste à investir dans les instruments financiers suivants et selon les répartitions décrites ci-après :

- 1) Le compartiment « SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF » de la société d'investissement «SSGA SPDR ETFs Europe I plc», jusqu'à maximum 100% des actifs du fonds interne;
- 2) Des instruments monétaires via des OPC, conformes aux dispositions UCITS (Directive 2009/65), à concurrence de maximum 10 % du fonds interne, pour une gestion efficace du fonds.

Les intérêts, dividendes et les moins-values ou plus-values réalisées par les sous-jacents de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI sont réinvestis dans le fonds et repris, sous réserve des frais décrits ci-après, dans sa valeur d'unité.

### **1) Le compartiment « SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF »**

Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI investit dans le compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» de la société d'investissement «SSGA SPDR ETFs Europe I plc» en vue de poursuivre les objectifs d'investissement. L'objectif du compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» est de répliquer la performance de marché des marchés développés et émergents. Il se fixe pour objectif de le faire en répliquant de la manière la plus proche possible la performance réalisée par l'indice MSCI ACWI IMI (All Country World Investable Market Index), tout en visant à minimiser l'écart de suivi entre la performance du compartiment et celle de l'Indice.

L'indice mesure la performance des marchés actions internationaux dans leur ensemble, et couvre les titres de capital de forte, moyenne et petite capitalisation des marchés développés et émergents. Les titres sont pondérés par capitalisation boursière.

Il est essentiellement investi dans des titres de l'indice. Dans des circonstances exceptionnelles, il peut également être investi dans des titres, qui ne sont pas inclus dans l'indice, mais dont est jugé qu'ils reflètent les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'indice. Les titres de capital dans lesquels le compartiment investit seront principalement cotés ou négociés sur des marchés reconnus, conformément aux limites stipulées dans les réglementations sur les OPCVM.

### **Allocation des actifs**

Les titres dans lesquels le compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» investit, peuvent inclure des actions, ou des titres liés à des actions tels que les Certificats de dépôt américains (ADR) ou les Certificats de dépôt internationaux (GDR). Les ADR et GDR sont généralement substitués aux actions locales lorsque la détention des actions locales représentées dans l'Indice est impossible ou que son coût est élevé.

Le compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans d'autres fonds réglementés de type ouvert lorsque les objectifs de ces fonds sont conformes à l'objectif du compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» et lorsque ces fonds sont agréés dans des États membres de l'EEE, aux États-Unis, à Jersey, Guernesey, l'Île de Man, et lorsqu'ils satisfont aux dispositions fondamentales des réglementations sur les OPCVM.

Le compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» peut détenir des actifs liquides à titre accessoire tels que des dépôts, conformément aux réglementations sur les OPCVM.

Le compartiment «SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF» peut, aux seules fins de gestion de portefeuille efficace, utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD »). L'utilisation d'IFD sera limitée aux contrats à terme standardisés de type *future*, aux contrats de change à terme de type *forward*. La gestion efficace de portefeuille suppose des décisions d'investissement impliquant des transactions souscrites dans l'un ou plusieurs des objectifs spécifiques suivants : réduire les risques ; réduire les coûts ; générer une augmentation du capital ou du revenu pour le compartiment avec un niveau de risque adéquat, en tenant

compte du profil de risque du compartiment ; ou minimiser l'écart de suivi, c'est-à-dire le risque que le rendement du compartiment diffère de celui de l'Indice.

Les limites d'investissement du compartiment "SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF" » sur base des classes d'actifs dans lesquelles est investies sont reprises dans le tableau ci-dessous :

Classes d'actifs	Minimum	Maximum
Actions	0%	100%
Placements obligataires	0%	100%
Immobilier	0%	0%
Placements de gestion alternatifs	0%	100%
Cash	0%	100%

#### Le compartiment externe sous-jacent

Compartiment	ISIN	Information
SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF	IE00B3YLT66	<a href="https://be.spdrs.com">https://be.spdrs.com</a>

Le compartiment du fonds externe « SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF » » peut investir mondialement.

Le compartiment sous-jacent du fonds externe est évalué sur la base de la dernière valeur vénale communiquée par le gestionnaire concerné.

La valorisation du compartiment sous-jacent du fonds externe se fait chaque jour ouvrable (Irlande).

#### 2) Le compartiment du fonds externe utilisé pour la gestion des liquidités – des OPC monétaires

Compartiment	ISIN	Information
BNP Paribas Money 3M	FR0000287716	<a href="http://www.bnpparibas-am.fr">www.bnpparibas-am.fr</a>

La politique d'investissement et la valeur nette d'inventaire (VNI) de ce fonds peuvent être consultées sur le site BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France mentionné ci-dessus. La valorisation du fonds externe se fait chaque jour ouvrable.

Le fonds interne investira dans ce fonds externe pour placer la trésorerie disponible de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI, pour une gestion efficace.

#### c. Gestionnaire du fonds interne

Le gestionnaire du fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI est la s.a. ALPHA KEY, filiale de l'a.a.m. SECUREX VIE et dont le siège social est situé à 1040 Bruxelles, avenue de Tervueren, 43.

Ses tâches consistent notamment à :

- exécuter les opérations relatives à la gestion du fonds, en respectant les principes et les règles reprises dans le règlement de gestion du fonds ;
- fournir le meilleur rapport rendement/risque pour le client final ;
- préparer le reporting à destination de Securex Vie et des autorités de contrôle.

L'identité et les qualifications du ou des expert(s) et l'identité des gestionnaires peuvent être modifiées.

### **3. Evaluation des risques de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI**

#### **a. Classe de risque**

Depuis le 03/07/2020, la classe de s'élève à 4 sur une échelle allant de 1 (la classe de risque la plus basse) à 7 (la classe de risque la plus élevée), qui est une classe de risque moyenne. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres.

*(conformément à l'Ordonnance n° 1286/2014 du 26 novembre 2014 sur des documents d'information essentiels pour les produits d'investissement retail conditionnés et les produits d'investissement basés sur les assurances (PRIIP)).*

Cette classe de risque est calculée au minimum deux fois par an et peut être consultée sur [www.securex.be/lifeatease](http://www.securex.be/lifeatease).

#### **b. Risques liés à Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI**

##### **▪ Risque liés au marchés financiers**

Les risques liés aux marchés financiers comportent entre autres le risque d'importantes fluctuations de cours et celui d'avis négatifs concernant l'émetteur des actions et des obligations. À court terme, ces variations peuvent être particulièrement fortes. Le risque de voir reculer ou stagner les cours de certaines entreprises peut avoir un impact négatif sur les prestations de l'ensemble du portefeuille et sur la valeur d'unité du fonds.

##### **▪ Risque liés aux marchés émergents**

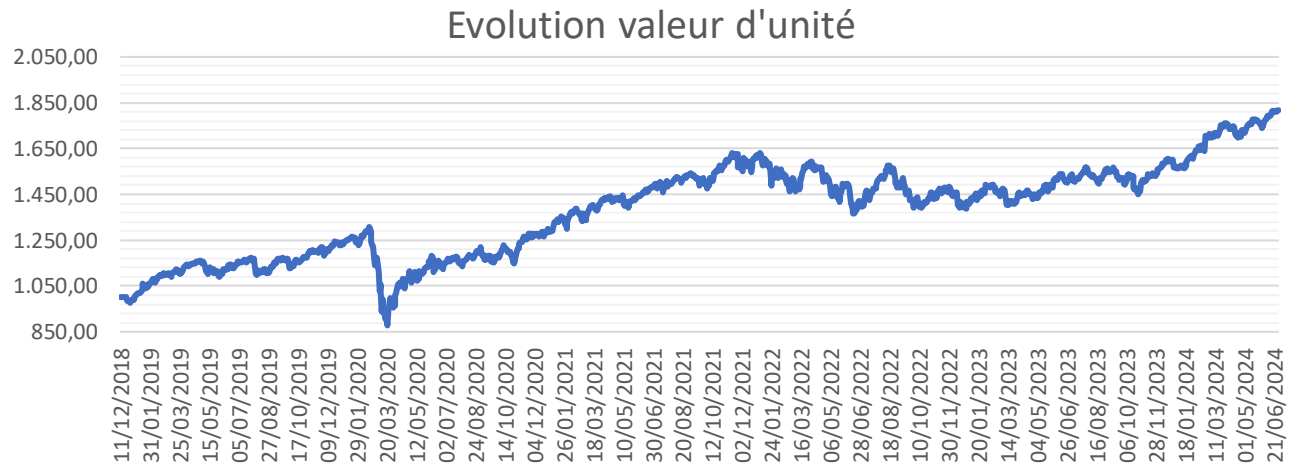
Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI est susceptible d'investir (indirectement) dans les marchés émergents. Ceux-ci peuvent afficher une volatilité supérieure à la moyenne en raison d'un haut degré de concentration, d'incertitudes accrues résultant de la moindre quantité d'informations disponibles, de la moindre liquidité ou d'une plus grande sensibilité aux modifications des conditions de marché (conditions sociales, politiques et économiques).

- **Risques liés à la gestion de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI**  
Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI est exposé à différents risques variant en fonction de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI et de ses investissements sous-jacents. Afin d'atteindre cet objectif d'investissement, le gestionnaire de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI peut effectuer des investissements dans des classes et styles d'actifs différents dans des proportions variables en fonction des circonstances de marché et de la politique d'investissement du fonds concerné. Toutefois, le rendement n'étant pas garanti, il existe toujours un risque que les investissements effectués n'offrent pas les résultats escomptés et ce, malgré l'expertise des gestionnaires.
- **Risque de performance**  
Le rendement de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI peut être positif ou négatif selon les périodes. Il n'existe aucune garantie de rendement. Le risque financier est donc intégralement supporté par le preneur d'assurance/bénéficiaire.
- **Risque de capital**  
Il n'existe aucune garantie de rendement de capital. Le fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Le risque financier est donc intégralement supporté par le preneur d'assurance/bénéficiaire.
- **Risque de liquidité**  
Dans certaines circonstances exceptionnelles, la détermination de la valeur du fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI pourrait être retardée ou suspendue.

#### 4. Evolution de la valeur d'unité et valeur globale de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI

##### a. Evolution de la valeur d'unité depuis la date de lancement => 28/06/24

Le fonds a été lancé le 12/12/2018.



	12/12/18	31/12/20	31/12/21	30/12/22	29/12/23	28/06/24
<b>Eenheidswaarde (EUR)</b>	1,000.00	1,286.20	1,620.97	1,388.19	1,567.59	1,816.91
<b>Evolutie (%)</b>		28.62	62.1	38.82	56.76	81.69

##### b. Evolution de la valeur d'unité pendant les 3 dernières années

Le fonds a été constitué le 12/12/2018. Un aperçu de l'évolution de la valeur de l'unité portant sur les trois derniers exercices est disponible (voir 4.a).

##### c. Evolution globale de la valeur du fonds depuis la date de lancement => 28/06/24 (EUR)

31/12/19	31/12/20	31/12/21	30/12/22	29/12/23	28/06/24
869,392.85	1,847,407.32	3,516,299.69	4,064,644.64	5,572,098.78	6,611,906.46

##### d. Evolution de la valeur globale du fonds sur les trois derniers exercices

Le fonds a été constitué le 12/12/2018. Un tableau comparatif portant sur les trois derniers exercices et comportant la valeur globale du fonds en fin de chaque exercice est disponible (voir 4.c).

## 5. Composition Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI

### a. Composition de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI au 28/06/24

(Compartiment) sous-jacent	Classe d'actifs	%
SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF	EQUITY FUND	100

### b. Composition de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI au 28/06/24

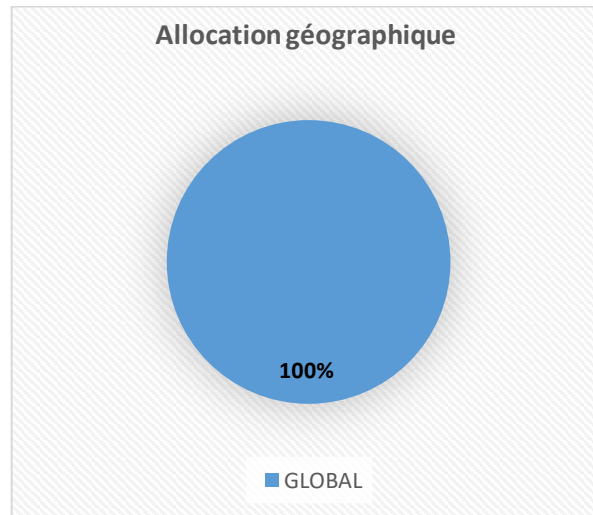
	Valeur en euro	%
<b>Obligations</b>		
Obligations émises par états et titres assimilés		
Obligations émises par organisations internationales		
Obligations émises par entreprises et autres institutions		
<b>Actions</b>		
Actions négociées sur un marché réglementé		
Actions qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé		
<b>Parts dans des organismes de placement collectif</b>	<b>6,537,076.76</b>	<b>98.87</b>
qui répondent aux dispositions de la directive 2009/65	6,537,076.76	98.87
Autres		
<b>Autres instruments du marché monétaire et des capitaux</b>		
certificats de dépôts et de trésorerie		
Autres		
<b>Produits dérivés</b>		
Options		
Autres		
<b>Biens immobiliers</b>		
Immeubles		
Certificats immobiliers		
droits réels sur des biens immobiliers		
<b>Comptes à vue ou à terme ouverts auprès d'institutions de crédit*</b>	<b>74,829.70</b>	<b>1.13</b>

\*L' institution bancaire dépositaire ou sont déposés les comptes courants: BNP Paribas Securities Services  
 Le taux d'intérêt dont bénéficient ces comptes : Taux créditeur compte à vue : €STR – 1.00%  
 (le taux €STR était à +3.66 % au 28/06/24, ce qui donne un taux sur le compte à vue de +2.66% à cette date)



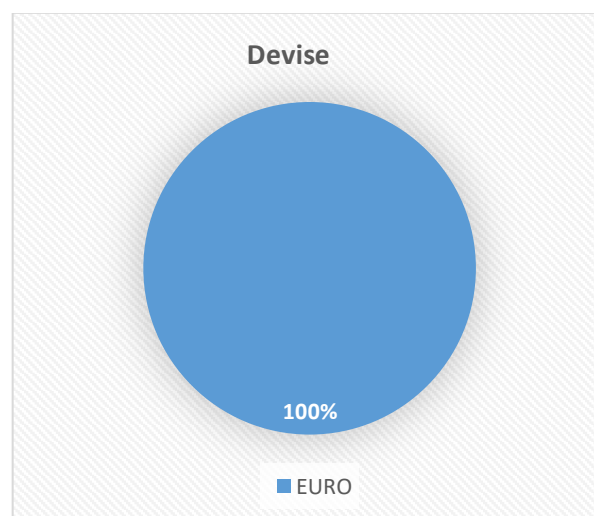
**c. Composition géographique de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI au 28/06/24**

	%
<b>Global</b>	100.00
<b>Europe</b>	0.00
<b>Emerging</b>	0.00
<b>US</b>	0.00



**d. Composition monétaire de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI au 28/06/24**

	%
<b>EUR</b>	100



## 6. Evolution du fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI

	% au 29/12/23	% au 28/06/24	Evolution nette
<b>Obligations</b>			
Obligations émises par états et titres assimilés			
Obligations émises par organisations internationales			
Obligations émises par entreprises et autres institutions			
<b>Actions</b>			
Actions négociées sur un marché réglementé			
Actions qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé			
<b>Parts dans des organismes de placement collectif</b>	<b>97.80</b>	<b>98.87</b>	<b>+1.07</b>
qui répondent aux dispositions de la directive 2009/65	97.80	98.87	+1.07
Autres			
<b>Autres instruments du marché monétaire et des capitaux</b>			
certificats de dépôts et de trésorerie			
Autres			
<b>Produits dérivés</b>			
Options			
Autres			
<b>Biens immobiliers</b>			
Immeubles			
Certificats immobiliers			
droits réels sur des biens immobiliers			
<b>Comptes à vue ou à terme ouverts auprès d'institutions de crédit</b>	<b>2.20</b>	<b>1.13</b>	<b>-1.07</b>

**Le montant (€) agrégé des achats et des ventes sur la période :** 259,283.29

**Le turnover (%) lié à ces mouvements :** 4.65

(Le turnover est le ratio entre la somme des transactions (intérêts courus inclus pour les obligations) sur l'année 2024 et la valeur du portefeuille en début de période, ce qui représente +/-5% dans le cas de Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI.)

Transaction Type	Asset	Transactions Buy&Sell Asset	Transactions Buy&Sell Asset	Transactions Buy&Sell Asset
Transaction Type	Asset	T Amount acc incl Net Base A	T Date - Value	T Turnover Ratio with total
Transaction Type	Asset	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Transaction Type	Asset	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2024
Buy	SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF	259,283.29	05/01/2024	4.65
Buy	Total Buy	259,283.29		4.65
<b>Total Global</b>		<b>259,283.29</b>		<b>4.65</b>

La liste complète des transactions est disponible sur simple demande au siège social de Securex Vie, Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles.

## 7. VARIA

### a. Les biens immobiliers

Immeuble	Montant des loyers perçus (EUR)	Le taux d'occupation effectif
NA		

- l'inventaire des biens immobiliers détenus par le fonds y compris les sociétés immobilières et les organismes de placement en biens immobiliers dont le fonds a le contrôle en indiquant pour chaque catégorie de biens immobiliers, le prix d'acquisition, la valeur assurée et la valeur d'évaluation. Le fonds a la faculté de ne pas mentionner le prix d'acquisition pour une catégorie qui ne contient qu'un seul bien immobilier

Biens immobiliers dans le fonds Life@Easyvest MSCI World ACWI IMI par catégorie de biens immobiliers	Le prix d'acquisition	La valeur assurée	La valeur d'évaluation
NA			

- les critères d'évaluation retenus:

NA
----

- des informations détaillées sur les dettes à charge du fonds et les hypothèques octroyées ainsi que sur les garanties et sûretés obtenues et accordées :

NA
----

- les éventuelles options obtenues et/ou données sur des immeubles :

NA
----

- l'état des marchés dans lesquels le fonds a investi :

NA
----

### b. Les opérations de produits dérivés ou les opérations en autres devises

Les opérations de produits dérivés ou les opérations en devises autres que celles dans laquelle la valeur de l'unité est exprimée, réalisées par le fonds au cours de la période de référence.

Le montant des engagements qui en découlent : 0 EUR

#### Securex Vie aam

Siège social: Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles - RPM Bruxelles - N° d'entreprise 0422.900.402 – Compagnie d'assurance belge agréée sous le n° 944 pour pratiquer les opérations d'assurance des branches 1a, 2, 21, 22, 23, 26.

Avenue de Tervueren 43, 1040 Bruxelles – [vie@securex.be](mailto:vie@securex.be) – [www.securex.be](http://www.securex.be)