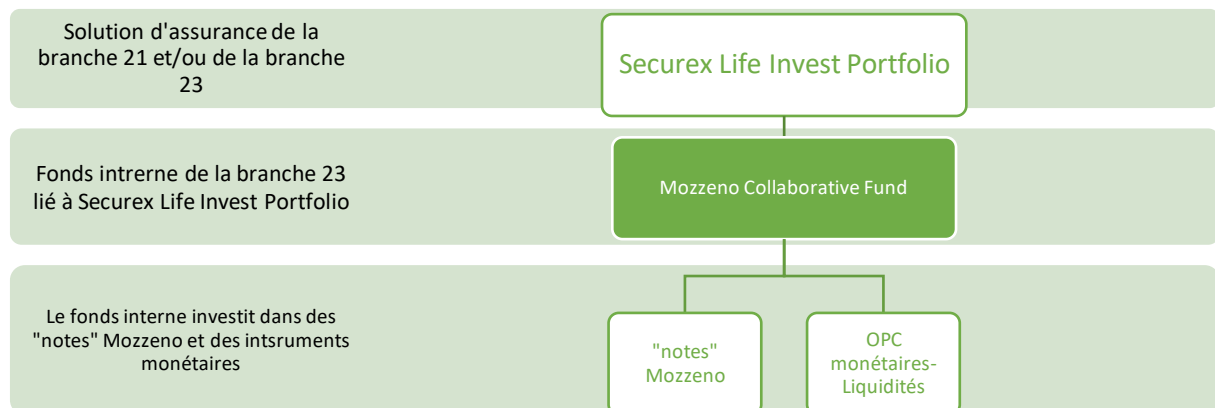


Mozzeno Collaborative Fund
Rapport semestriel
30/06/2026

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

Le fonds interne Mozzeno Collaborative Fund peut être lié à Securex Life Invest Portfolio, une solution d'assurance-vie de la branche 21 et / ou de la branche 23 de Securex Vie, soumise au droit belge.

Relation entre Securex Life Invest Portfolio, Mozzeno Collaborative Fund et les actifs sous-jacents



2. Le fonds Mozzeno Collaborative Fund

a. *Objectifs d'investissement*

Mozzeno Collaborative Fund vise une performance positive sur le long terme. À cette fin, le fonds investira dans des « notes » émis par Mozzeno sa. Ces “notes” correspondent à un ou plusieurs prêts octroyés par la plateforme Mozzeno à des particuliers ou des entreprises. Tous les prêts sont assurés contre le risque de défaut par l’assureur Atradius. Jusqu’à 20 % de Mozzeno Collaborative Fund peut être investi 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 Mozzeno Collaborative Fund consiste à investir dans les instruments suivants et selon les répartitions décrites ci-après :

- 1) dans des "notes" Mozzeno, 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 20% 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 Mozzeno Collaborative Fund sont réinvestis dans le fonds et repris, sous réserve des frais décrits ci-après, dans sa valeur d'unité.

Le fonds interne Mozzeno Collaborative Fund peut fluctuer dans les limites suivantes :

Classes d'actifs	Minimum	Maximum
"Notes" Mozzeno	0%	100%
Cash	0%	100%

1) Notes" Mozzeno

Le fonds interne est géré activement et investit dans une large diversification de « notes » de Mozzeno, c'est-à-dire dans un grand nombre de prêts pour une grande variété d'objectifs (rénovation, prêts à la consommation, voitures, etc.), investis exclusivement en Belgique. Les « Notes » sont des instruments financiers similaires à des obligations, permettant d'investir dans une partie d'un prêt à la consommation et/ou d'un prêt d'investissement via Mozzeno. Chaque prêt correspond à une série de ces « Notes ».. Les investisseurs en « notes » financent indirectement le prêt sous-jacent octroyé par Mozzeno. Les investisseurs n'investissent donc pas directement dans les prêts, mais dans les « notes » correspondant à un ou plusieurs prêts. Il s'agit donc d'un financement indirect par des particuliers et des entreprises.

Qui est Mozzeno ?

Mozzeno est la première plateforme belge de collaboration qui permet aux particuliers et aux entreprises de financer indirectement des prêts accordés à d'autres particuliers. Mozzeno offre une alternative 100% digitale au système bancaire traditionnel. Elle permet d'emprunter et d'investir en toute simplicité. Le concept est simple : offrir une plateforme sur laquelle les investisseurs peuvent financer indirectement des projets liés aux demandes des emprunteurs. Mozzeno vise à réinventer le crédit en offrant une alternative au système bancaire traditionnel : le prêt collaboratif.

De plus amples informations sont disponibles sur le site web de Mozzeno :

<https://www.Mozzeno.com/fr/investir/>.

Qu'est-ce qu'un prêt collaboratif ?

Le prêt collaboratif est un crédit qui permet à des particuliers et à des entreprises de prêter indirectement de l'argent à d'autres particuliers et entreprises sans l'intervention d'une banque. Lorsqu'une personne souhaite financer un projet personnel (rénovation, nouvelle voiture, mariage, études, etc.), elle introduit une demande de prêt sur la plateforme collaborative.

La plateforme analyse en détail le profil de l'emprunteur et sa demande. Il est important que le budget de l'emprunteur lui permette de rembourser sans problème son nouveau prêt. La plateforme consulte également la base de données de la Centrale des crédits aux particuliers de la Banque nationale.

Pour financer ce prêt, la plate-forme propose des instruments financiers ou des « notes » que d'autres particuliers et entreprises peuvent souscrire. Chaque prêt correspond à une série de « notes ». Chaque fois qu'un investisseur souscrit à un instrument financier, il finance indirectement une partie du prêt. Lorsque tous les instruments financiers correspondant à un prêt ont été souscrits, le prêt est financé et le montant peut être déposé sur le compte de l'emprunteur.

La valorisation des « notes » est collectée directement par Mozzeno tous les jours ouvrables.

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

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

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 (à concurrence de max. 20 %) pour placer la trésorerie disponible de Mozzeno Collaborative Fund, pour une gestion efficace. Le compartiment du fonds externe «BNP Paribas Money 3M» peut investir à l'échelle mondiale et vise une très large diversification des secteurs.

Securex Vie se réserve le droit, dans certaines circonstances (p.e. en cas de liquidation du compartiment ; la mise à disposition par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France d'un nouveau compartiment), de proposer un compartiment alternatif, en tenant compte de l'objectif d'investissement du fonds interne.

c. Gestionnaire du fonds interne

Le gestionnaire du fonds Mozzeno Collaborative Fund 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 Mozzeno Collaborative Fund

a. Classe de risque

Depuis le 26/04/2024, la classe de s'élève à 2 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 basse. 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)).

La classe de risque peut évoluer dans le temps et est recalculée au minimum une fois par an.

Elle peut être consultée sur www.securex.be/securex-life-invest-portfolio.

b. Risques liés à Mozzeno Collaborative Fund

▪ Risque de crédit

Le fonds Mozzeno Collaborative Fund incluant des obligations dans son univers d'investissement est exposé à un risque de crédit. Ce risque concerne la capacité d'un émetteur à honorer ses engagements. La révision à la baisse de la notation d'une émission ou d'un émetteur peut entraîner une chute de la valeur des obligations reprises dans le portefeuille, ce qui impactera la performance du fonds Mozzeno Collaborative Fund.

▪ 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 de taux d'intérêt

La valeur d'un investissement peut être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt. Ceux-ci peuvent être influencés par nombre d'éléments ou d'événements comme les politiques monétaires, le taux d'escompte, l'inflation... L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'une augmentation des taux d'intérêt a pour conséquence la diminution de la valeur des investissements en instruments obligataires et titres de créance existants.

- **Risques liés à la gestion de Mozzeno Collaborative Fund**

Mozzeno Collaborative Fund est exposé à différents risques variant en fonction de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds Mozzeno Collaborative Fund et de ses investissements sous-jacents. Afin d'atteindre cet objectif d'investissement, le gestionnaire de Mozzeno Collaborative Fund 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 Mozzeno Collaborative Fund 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 Mozzeno Collaborative Fund 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 Mozzeno Collaborative Fund pourrait être retardée ou suspendue.

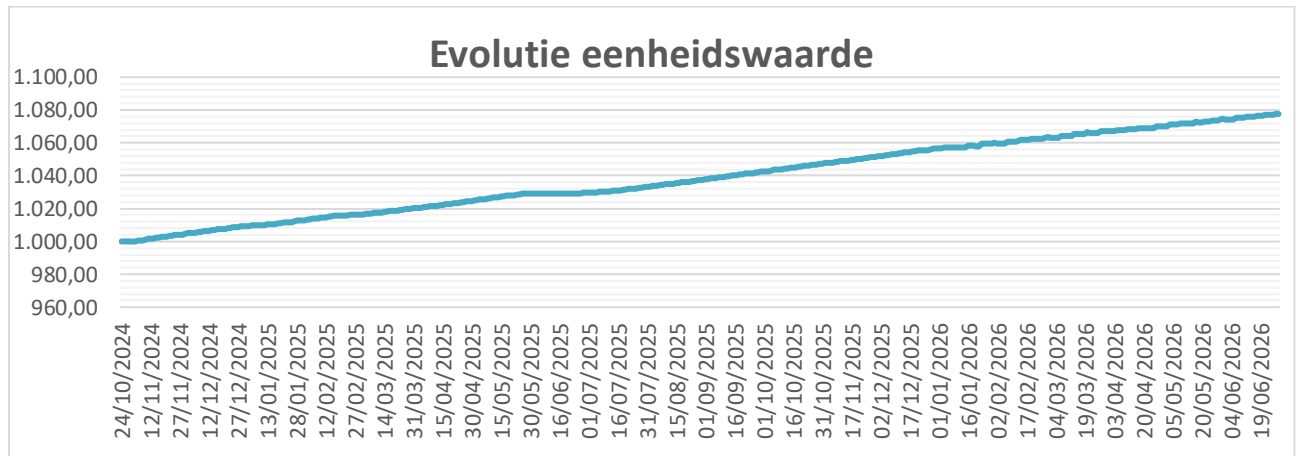
- **Faillite de l'assureur**

Les actifs du fonds lié à votre contrat sont gérés séparément des actifs de l'assureur. En cas de faillite de l'assureur, ces actifs sont utilisés en priorité pour faire face aux engagements envers les preneurs d'assurance et/ou les bénéficiaires.

4. Evolution de la valeur d'unité et valeur globale de Mozzeno Collaborative Fund

a. Evolution de la valeur d'unité depuis la date de lancement => 30/06/2026

Le fonds a été lancé le 26/06/2024.



	26/06/24	31/12/24	31/12/25	30/06/26
Eenheidswaarde (EUR)	1.000,00	1.003,52	1.051,14	1.077,59
Evolutie (%)		0,35	5,11	7,76

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

Le fonds a été constitué le 26/06/2024. Un aperçu de l'évolution de la valeur de l'unité portant sur les trois derniers exercices n'est pas encore disponible.

c. Evolution globale de la valeur du fonds depuis la date de lancement => 30/06/26 (EUR)

31/12/24	20.671,68
31/12/25	4.981.016,49
30/06/26	5.452.610,50

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

Le fonds a été constitué le 26/06/2024. Un tableau comparatif portant sur les trois derniers exercices et comportant la valeur globale du fonds en fin de chaque exercice n'est pas encore disponible.

5. Composition Mozzeno Collaborative Fund

a. *Composition de Mozzeno Collaborative Fund au 30/06/2026*

(Compartiment) sous-jacent	Classe d'actifs	%
MOZZENO CF 5% 25/30.10.2026	CORPORATE BONDS	100

b. *Composition de Mozzeno Collaborative Fund au 30/06/2026*

	Valeur en euro	%
Obligations	5.373.550,42	98,55
Obligations émises par états et titres assimilés		
Obligations émises par organisations internationales		
Obligations émises par entreprises et autres institutions	5.373.550,42	98,55
Actions		
Actions négociées sur un marché réglementé		
Actions qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé		
Parts dans des organismes de placement collectif		
qui répondent aux dispositions de la directive 2009/65		
Autres		
Autres instruments du marché monétaire et des capitaux		
certificats de dépôts et de trésorerie		
Autres		
Produits dérivés		
Options		
Autres		
Biens immobiliers		
Immeubles		
Certificats immobiliers		
droits réels sur des biens immobiliers		
Comptes à vue ou à terme ouverts auprès d'institutions de crédit*	79.060,08	1,45

*

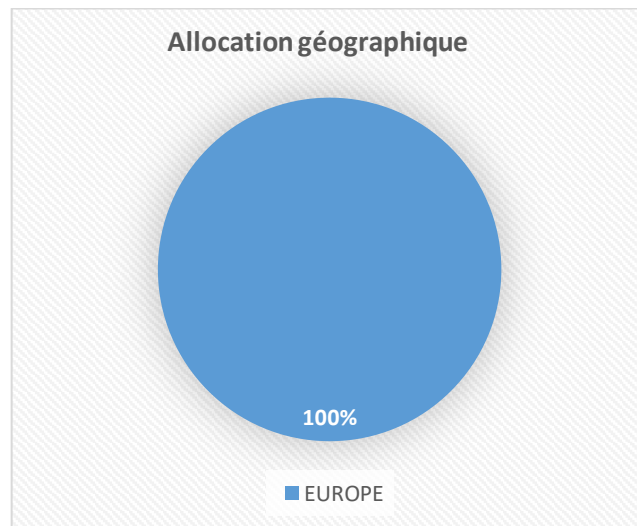
L' institution bancaire dépositaire ou sont déposés les comptes courants: BNP Paribas Securities Services

Le taux d'intérêt dont bénéficient ces comptes : Taux créditeur compte à vue : €STR – 1.00%

(le taux €STR était à +2,18 % au 30/06/2026, ce qui donne un taux sur le compte à vue de 1,18% à cette date)

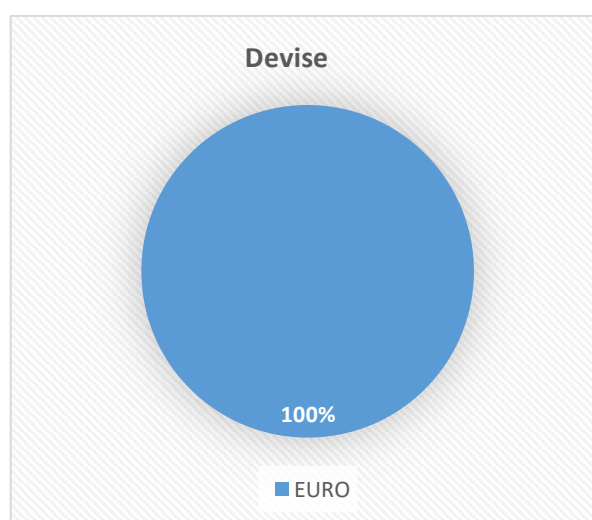
c. Composition géographique de Mozzeno Collaborative Fund au 30/06/2026

	%
Global	
Europe	100,00
Emerging	
US	



d. Composition monétaire de Mozzeno Collaborative Fund au 30/06/2026

	%
EUR	100



6. Evolution du fonds Mozzeno Collaborative Fund

	% au 31/12/25	% au 30/06/26	Evolution nette
Obligations	100,00	98,55	-1,45
Obligations émises par états et titres assimilés			
Obligations émises par organisations internationales			
Obligations émises par entreprises et autres institutions	100,00	98,55	-1,45
Actions			
Actions négociées sur un marché réglementé			
Actions qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé			
Parts dans des organismes de placement collectif			
qui répondent aux dispositions de la directive 2009/65			
Autres			
Autres instruments du marché monétaire et des capitaux			
certificats de dépôts et de trésorerie			
Autres			
Produits dérivés			
Options			
Autres			
Biens immobiliers			
Immeubles			
Certificats immobiliers			
droits réels sur des biens immobiliers			
Comptes à vue ou à terme ouverts auprès d'institutions de crédit	0,00	1,45	+1,45

Le montant (€) agrégé des achats et des ventes sur la période : 657.156,87

Le turnover (%) lié à ces mouvements : 13,19

Le turnover est le ratio entre la somme des transactions (intérêts courus inclus pour les obligations) sur l'année 2026 et la valeur du portefeuille en début de période, ce qui représente +/-13% dans le cas de Mozzeno Collaborative Fund.

Transaction Type	Asset	Transactions Buy&Sell Asset <> Euro	Transactions Buy&Sell Asset <> Euro	Transactions Buy&Sell Asset <> Euro
Transaction Type	Asset	T Amount acc incl Net Base Abs	T Date - Value	T Turnover Ratio with total
Transaction Type	Asset	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
Transaction Type	Asset	30/06/2026	30/06/2026	30/06/2026
Buy	MOZZENO CF 5% 25/30.10.2026	450.440,61	01/06/2026	9,04
Buy	Total Buy	450.440,61		9,04
Sell	MOZZENO CF 5% 25/30.10.2026	206.716,26	16/04/2026	4,15
Sell	Total Sell	206.716,26		4,15
Total Global		657.156,87		13,19

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 Mozzeno Collaborative Fund 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 – www.securex.be