



# Oxylife AB Emerging Markets Debt

## Halfjaarverslag 30.06.2019

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving.....	2
2. Beleggingsbeleid oxylife AB Emerging Markets Debt.....	2
3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019.....	2
4. Beheerders.....	3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019.....	3
6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds .....	3
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife AB Emerging Markets Debt tot 30-06-19.....	4
8. Beschrijving van de risico's.....	4



## 1. Omschrijving

Oxylife is een levensverzekeringscontract dat intekenaars de mogelijkheid biedt om te beleggen in een levensverzekering van het type “tak 21” (oxylife secure) en/of een levensverzekering van het type “tak 23” (oxylife invest en/of oxylife opportunity).

Dit Halfjaarverslag heeft enkel betrekking op het interne beleggingsfonds oxylife AB Emerging Markets Debt, waarover de intekenaar beschikt in het kader van de verzekering oxylife invest. Het heeft geen betrekking op de verzekering oxylife secure, noch op de verschillende verzekeringen oxylife opportunity, evenmin als op de andere interne beleggingsfondsen van de verzekering oxylife invest.

## 2. Beleggingsbeleid oxylife AB Emerging Markets Debt

De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door uitsluitend te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in vastrentende effecten van uitgevers die zich in de ontwikkelende landen bevinden en uitgedrukt zijn in lokale munten. Onderliggend fonds: ACM Bernstein Emerging markets Debt Portfolio. Het onderliggende fonds is een Luxemburgse FCP, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen.

### ***Beleggingsbeleid van AB Emerging Markets Debt Portfolio***

Het fonds streeft naar het maximaliseren van het totale rendement via prijsstijgingen en rente-inkomen uit investeringen in overheids- en bedrijfsobligaties van emittenten uit de opkomende en ontwikkelde markten. Het fonds investeert zowel in US Dollar als in niet-US Dollar uitgedrukte effecten. Een aanzienlijk deel van het fonds kan op elk moment in ‘High Yield’-obligaties aangehouden worden. De beheerder gebruikt het onderzoek van de teams van AllianceBernstein voor wat betreft de wereldwijde obligatiemarkten, de wereldwijde economie en de wereldwijde kredietrisico's om het fonds te beheren. Het fonds is kapitaliserend, uitgedrukt in euro en heeft een aanbevolen minimale looptijd van 5 jaar.

## 3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
oxylife AB Emerging Markets Debt	ACM Bernstein Emerging Markets Debt Portfolio	LU0246603467	EUR	185.829	28,89	5.368.594	100,00%	100,00%



#### 4. Beheerders

##### Beheerder van het interne fonds:

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

##### Beheerder van de fondsen Alliance Bernstein

AllianceBernstein (Luxembourg) s.à.r.l.  
18, rue Eugene Ruppert  
Luxembourg L-245

#### 5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	152.665	74.565	145.398	153.062	19.136	21.100
Terugbetaling	-30.019	-30.549	-40.916	-14.855	-200.527	-98.107
	<b>122.647</b>	<b>44.016</b>	<b>104.482</b>	<b>138.208</b>	<b>-181.391</b>	<b>-77.007</b>

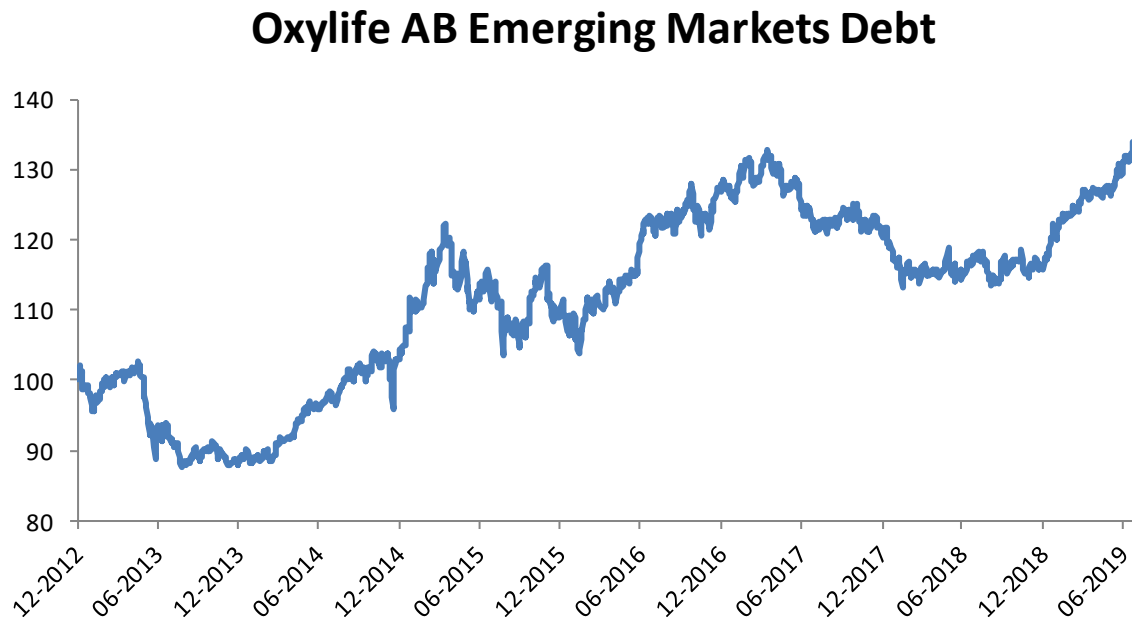
	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds

Intern fonds	Actief	30-06-17	30-06-18	30-06-19
oxylife AB Emerging Markets Debt	ACM Bernstein Emerging Markets Debt Portfolio	6.652.320	4.371.623	5.368.594



## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife AB Emerging Markets Debt tot 30-06-19



## 8. Beschrijving van de risico's

- a) Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7 : risicoklasse 4
- b) Risico's die niet inbegrepen zijn in deze risicoklasse :

**Kredietrisico:** het risico dat emittenten van in het fonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de intrinsieke waarde.

**Tegenpartijrisico:** het risico op faillissement, insolventie, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

**Impact van technieken zoals derivaten:** sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa.

Het gebruik van deze strategieën kan ook leverage (hefboomwerking) inhouden, waardoor de impact van marktbevingen op het fonds, kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.