



# Oxylife BlackRock Global Allocation

**Halfjaarverslag 30.06.2019**

## Inhoudsopgave

<b>1. Omschrijving</b> .....	<b>2</b>
<b>2. Beleggingsbeleid oxylife BlackRock Global Allocation</b> .....	<b>2</b>
<b>3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 30 juni 2019</b> .....	<b>3</b>
<b>4. Beheerders</b> .....	<b>3</b>
<b>5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019</b> .....	<b>3</b>
<b>6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds</b> .....	<b>3</b>
<b>7. Geografische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife BlackRock Global Allocation 30-06-19</b> .....	<b>4</b>
<b>8. Beschrijving van de risico's</b> .....	<b>4</b>



## 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 BlackRock Global Allocation, 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 BlackRock Global Allocation

De doelstelling van het interne fonds is op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties uit de hele wereld. Onderliggend fonds: AXA Private Selection Global Allocation Cap.

### ***Beleggingsbeleid van AXA Private Selection Global Allocation Cap***

Deze Luxemburgse FCP belegt voor 100% in de Luxemburgse sicav, BlackRock Global Allocation Fund EUR Hedged, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen. Deze laatste streeft naar een maximaal rendement op uw belegging via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het fonds.

Het fonds belegt in normale marktomstandigheden wereldwijd minstens 70% van de totale activa in aandelen en vastrentende effecten. Vastrentende effecten omvatten obligaties en geldmarktinstrumenten. Het kan ook deposito's en cash aanhouden.

Onderhevig aan de bovenstaande voorwaarden kunnen de vermogenscategorieën en de mate waarin het fonds in deze belegt zonder beperking variëren, afhankelijk van de marktomstandigheden. Bij de selectie hiervan kan de beheerder rekening houden met een als volgt samengestelde benchmark: S1P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 jaar US Treasury (24%) en Citigroup Non-US World Government Bond Index (16%).

De vastrentende effecten kunnen zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, bedrijven en supranationale instellingen en kunnen effecten omvatten met een relatief lage kredietrating of zonder rating. Het fonds kan ook beleggen in bedrijven van kleine omvang die zich in een relatief vroeg ontwikkelingsstadium bevinden.

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in effecten van ondergewaardeerde bedrijven. Om de valutablootstelling te beheren, kan de beheerder beleggingstechnieken gebruiken (incl. het gebruik van derivaten) om de waarde van het fonds geheel of gedeeltelijk te beschermen, of om het fonds in staat te stellen om te profiteren van schommelingen in wisselkoersen ten opzichte van de basiswisselkoers van het fonds. De basisvaluta van het fonds is de US Dollar. Uw fonds is echter uitgedrukt in euro. Uw fonds wordt gehedged, met als doel deze te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta waarin zij zijn uitgedrukt en de basisvaluta van het fonds.



### 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 BlackRock Global Allocation	AXA Private Selection Global Allocation Cap	LU0466097945	EUR	622.197	35,51	22.094.224	100,00%	100,00%

### 4. Beheerders

#### Beheerder van het interne fonds:

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

#### Beheerder van AXA Private Selection Global Allocation Cap

AXA Private Management  
Boulevard du Souverain, 36  
1170 Bruxelles - Belgium

#### Beheerder van BlackRock Global Allocation Fund EUR Hedged

Blackrock Global Funds  
Forum House, Grenville Street  
St. Hélier  
Jersey JE4 8RL  
Iles Anglo-Normandes

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

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	88.386	596.775	215.997	280.629	246.830	71.240
Terugbetaling	-710.676	-377.316	-376.398	-210.554	-457.165	-220.382
	<b>-622.291</b>	<b>219.459</b>	<b>-160.401</b>	<b>70.074</b>	<b>-210.335</b>	<b>-149.142</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>

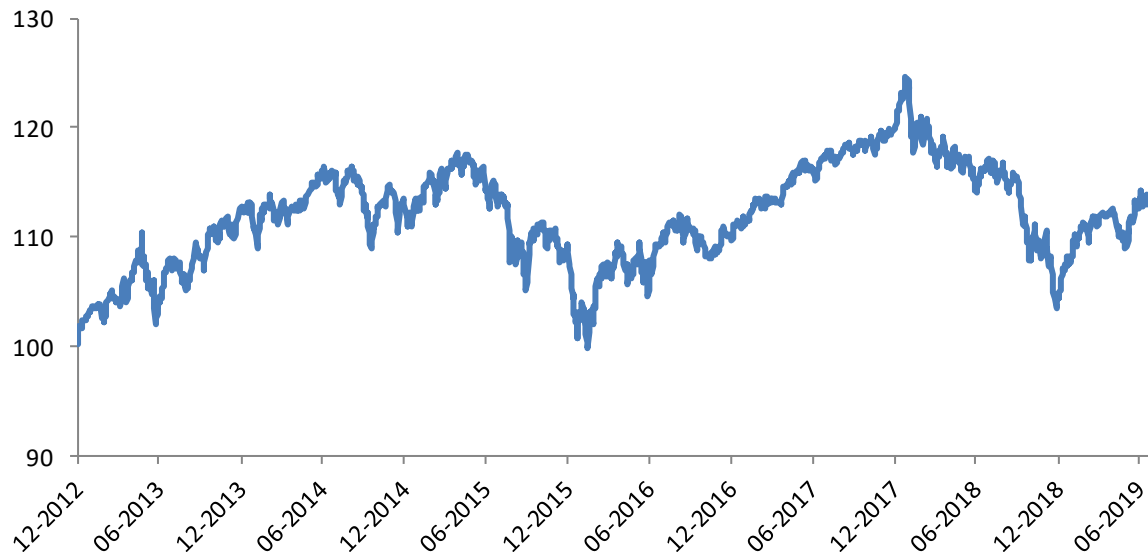
### 6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds

Intern fonds	Actief	30-06-17	30-06-18	30-06-19
oxylife BlackRock Global Allocation	AXA Private Selection Global Allocation Cap	28.441.643	26.793.585	22.094.224



## 7. Geografische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife BlackRock Global Allocation 30-06-19

### Oxylife BlackRock Global Allocation



## 8. Beschrijving van de risico's

- Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7 : risicoklasse 4
- 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.

**Liquiditeitsrisico:** onder bepaalde marktomstandigheden is er kans op een geringe liquiditeit waardoor het fonds zijn activa geheel of gedeeltelijk mogelijk moeilijk kan waarderen, kopen of verkopen, met als gevolg een potentiële impact op de intrinsieke waarde.