



Oxylife DNCA Eurose

Halfjaarverslag 30.06.2019

Inhoudsopgave

1. Omschrijving.....	2
2. Beleggingsbeleid oxylife DNCA Eurose.....	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 DNCA Eurose 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 Carmignac Patrimoine, 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 DNCA Eurose

Het interne fonds oxylife DNCA Eurose belegt voor 100% in de onderliggende Franse FCP, DNCA Eurose, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen. De doelstelling van het interne fonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties op financiële markten uit de eurozone.

Beleggingsbeleid van DNCA Eurose

Het fonds heeft als doel om beter te presteren dan de referentie-indicator, 20% DJ Eurostoxx 50 en 80% EURO MTS global, berekend met herinvestering van dividenden en coupons. Dit gediversifieerd fonds tracht het rendement te verbeteren van een patrimoniale belegging, door een actief beheer van aandelen en obligaties uit de eurozone. Het biedt een alternatief voor obligaties, converteerbare obligaties en tak 21 zonder enige kapitaalbescherming of garantie te bieden.

Het fonds kan een blootstelling aan renteproducten hebben van maximaal 100%, zowel overheids- als bedrijfsobligaties, waarbij minstens 50% over een ‘investment grade’ rating dient te beschikken (d.w.z. hoger of gelijk aan A-3 voor de korte termijn en BBB- voor de lange termijn volgens Standard & Poor’s). Het fonds kan tot 35% van de netto-activa beleggen in aandelen van alle marktkapitalisaties, genoteerd in euro, die hun hoofdzetel in een OESO-land hebben. Het gewicht van marktkapitalisaties lager dan €1 miljard is beperkt tot 5% van het netto-actief. De duration van de portefeuille is beperkt tot maximaal 7. Het fonds kan tevens tot 10% beleggen in andere ICBE’s.

Het fonds kan gebruik maken van effecten waarin derivaten geïntegreerd zijn (bvb. converteerbare obligaties, ...), maar kan niet rechtstreeks in derivaten beleggen. Het fonds kan wel in geldmarktinstrumenten beleggen.

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 DNCA Eurose	Eurose C	FR0007051040	EUR	93.683	374,19	35.055.283	100,00%	100,00%



4. Beheerders

Beheerder van het interne fonds:

AXA Belgium nv
Troonplein 1,
1000 Brussel

Beheerder van DNCA Eurose

DNCA Finance
19 Place Vendôme
75001 Paris

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

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	76.524	233.596	117.439	37.637	118.625	14.108
Terugbetaling	-872.666	-1.003.524	-618.080	-566.770	-490.691	-378.773
	-796.142	-769.928	-500.641	-529.134	-372.066	-364.665

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0

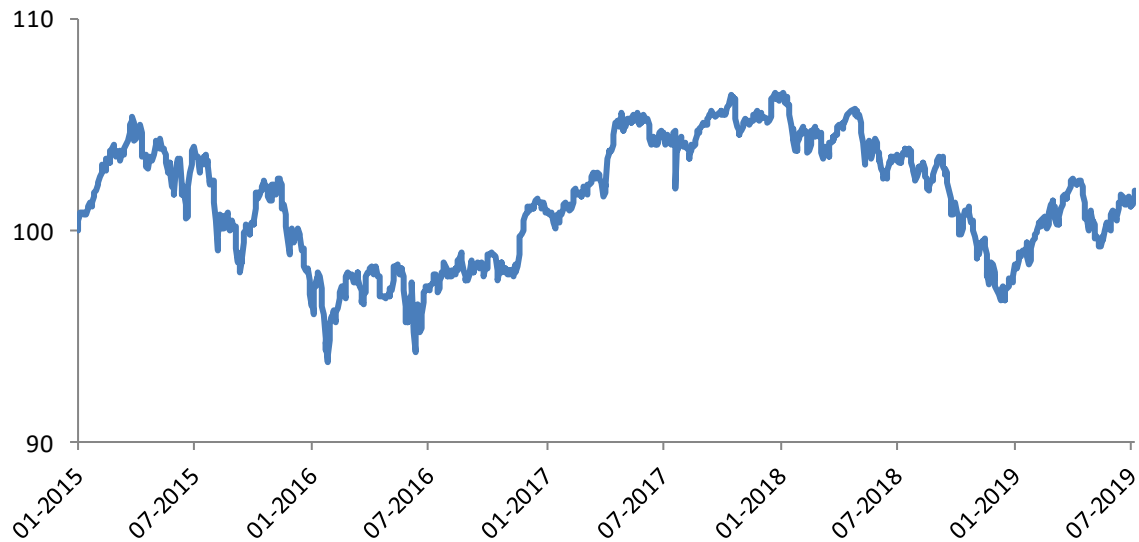
6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds

Intern fonds	Actief	30-06-17	30-06-18	30-06-19
oxylife DNCA Eurose	Eurose C	45.109.019	41.134.370	35.055.283



7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife DNCA Eurose tot 30-06-19

Oxylife DNCA Eurose



8. Beschrijving van de risico's

- Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7: risicoklasse 3
- 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.

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