



# Oxylife Ethna Aktive E

## Halfjaarverslag 30.06.2019

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving.....	2
2. Beleggingsbeleid oxylife Ethna Aktive E .....	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 Ethna Aktive E 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 Jaarverslag heeft enkel betrekking op het interne beleggingsfonds oxylife Ethna Aktive E, 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 Ethna Aktive E

De doelstelling van het interne beleggingsfonds 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 uit de hele wereld. Onderliggend fonds: Ethna-Aktiv E. Het onderliggende fonds is een Luxemburgse FCP, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen.

### *Beleggingsbeleid van Ethna-Aktiv E*

Het fonds richt zich in de eerste plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardestabiliteit, kapitaalbeveiliging en liquiditeit van fondsvermogen als criteria.

Het fonds belegt zijn vermogen in effecten van alle aard, o.a. in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en termijndeposito's. De waarde van beleggingen in aandelen, aandelenfondsen en soortgelijke effecten mag in totaal niet meer bedragen dan 49% van het netto vermogen van het fonds. De belegging in andere fondsen mag 10% van het vermogen van het fonds niet overschrijden. Hoofdzakelijk worden vermogenswaarden verworven van emittenten met zetel in een EU-lidstaat of Zwitserland. Met het oog op de afdekking of de toename van het vermogen kunnen derivaten worden gebruikt. Dit fonds betaalt geen opbrengsten aan beleggers uit, maar belegt deze opnieuw.

## 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 Ethna Aktive E	Ethna-AKTIV E	LU0431139764	EUR	825.827	134,39	110.982.838	100,00%	100,00%



#### 4. Beheerders

##### Beheerder van het interne fonds:

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

##### Beheerder van Ethna-Aktiv E

ETHENEA Independent Investors S.A.  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
R.C.S. Luxembourg B 155427

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

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	2.653.537	0	0	223.772	0
Terugbetaling	-3.728.594	-5.028.682	-3.941.952	-3.186.520	-2.296.157	-1.814.121
	<b>-3.728.594</b>	<b>-2.375.145</b>	<b>-3.941.952</b>	<b>-3.186.520</b>	<b>-2.072.385</b>	<b>-1.814.121</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 Ethna Aktive E	Ethna-AKTIV E	184.678.058	156.960.359	110.982.838



## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife Ethna Aktive E 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.

**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.

**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.

**Operationele risico's en bewaringsrisico's:** het fonds kan ten prooi vallen aan fraude of andere criminele handelingen. Het kan verliezen lijden door misverstanden of fouten van medewerkers van de beleggingsmaatschappij of van derden, of schade lijden als gevolg van externe gebeurtenissen zoals natuurrampen. Met de bewaring van vermogensbestanddelen kan vooral in het buitenland een verliesrisico verbonden zijn als gevolg van insolventie, onzorgvuldigheid of misbruik van de bewaarder of een onderbewaarder.