

Rapport semestriel 30.06.2018

Oxylife R Valor

Table des matières

| | |
|---|---|
| 1. Définition | 2 |
| 2. Politique d'investissement d'oxylife R Valor | 2 |
| 3. Composition du fonds interne en montant et en pourcentage au 30 juin 2018..... | 2 |
| 4. Gestionnaires..... | 3 |
| 5. Mouvements dans la composition du portefeuille du fonds interne dans le courant de 2018 | 3 |
| 6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne..... | 3 |
| 7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife R Valor jusqu'au 30/06/2018 | 4 |
| 8. Description des risques | 4 |



1. Définition

Oxylife est un produit d'assurance-vie émis par AXA Belgium, qui se compose d'une assurance-vie de la branche 21 (oxylife secure) et/ou d'une ou plusieurs assurance-vie de la branche 23 (oxylife invest et/ou oxylife opportunity)

Ce rapport ne concerne uniquement que le fond d'investissement interne oxylife R Valor, détenu par le souscripteur dans le cadre de l'assurance oxylife invest.

Elle ne concerne donc ni l'assurance oxylife secure, ni les différents assurances oxylife opportunity, ni les autres fonds internes de l'assurance oxylife invest.

2. Politique d'investissement d'oxylife R Valor

L'objectif du fonds interne est d'obtenir une augmentation de capital à long terme en investissant principalement dans des actions et des obligations du monde entier à travers un compartiment d'un organisme de placement collectif. Fonds sous-jacent : AXA Private Selection AXA Valor.

Politique d'investissement de AXA Private Selection AXA Valor

Le fonds investit à 100 % dans la SICAV de droit français, R Valor F, qui répond à la directive UCIT. Ce dernier est diversifié et a pour objectif de rechercher le rendement, sur un horizon d'investissement recommandé minimum de 5 années, par une gestion discrétionnaire qui tente d'anticiper les diverses évolutions des différents marchés (actions, obligations). Le fonds n'a dès lors aucun indicateur de référence officiel.

Le fonds peut, en fonction des conditions du marché, investir entre 0 % et 100 % en actions, dont maximum 20 % en obligations convertibles et dans toutes les zones géographiques (jusqu'à 100 % dans des pays en dehors de l'OCDE). Le fonds peut également investir entre 0 % et 100 % en obligations, dont maximum 20 % dans des obligations « High Yield », un maximum 10 % dans des obligations non cotées et un maximum 10 % dans d'autres fonds. Le fonds peut également investir dans des dérivés à concurrence de maximum 200 % de l'actif net du fonds.

3. Composition du fonds interne en montant et en pourcentage au 30 juin 2018

| Fonds interne | Actif | ISIN | Devise | Quantité | Cours | Valeur (€) | % Portefeuille | % Actif |
|-----------------|---------------------------------|--------------|--------|----------|---------|------------|----------------|---------|
| oxylife R Valor | AXA Private Selection AXA Valor | LU1128056212 | EUR | 23.301 | 1879.62 | 43.797.130 | 100,00% | 100,00% |



4. Gestionnaires

Gestionnaire du fonds interne:

AXA Belgium SA
Place du Trône 1,
1000 Bruxelles

Gestionnaire d'AXA Private Selection AXA Valor

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

Gestionnaire de R Valor

Rothschild & cie Gestion
29, avenue de Messine
75008 Paris

5. Mouvements dans la composition du portefeuille du fonds interne dans le courant de 2018

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin |
|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Souscription | 259.288 | 90.364 | 320.066 | 221.641 | 250.297 | 114.753 |
| Remboursement | -194.405 | -500.142 | -422.042 | -434.487 | -505.962 | -315.529 |
| | 64.883 | -409.778 | -101.976 | -212.847 | -255.665 | -200.776 |

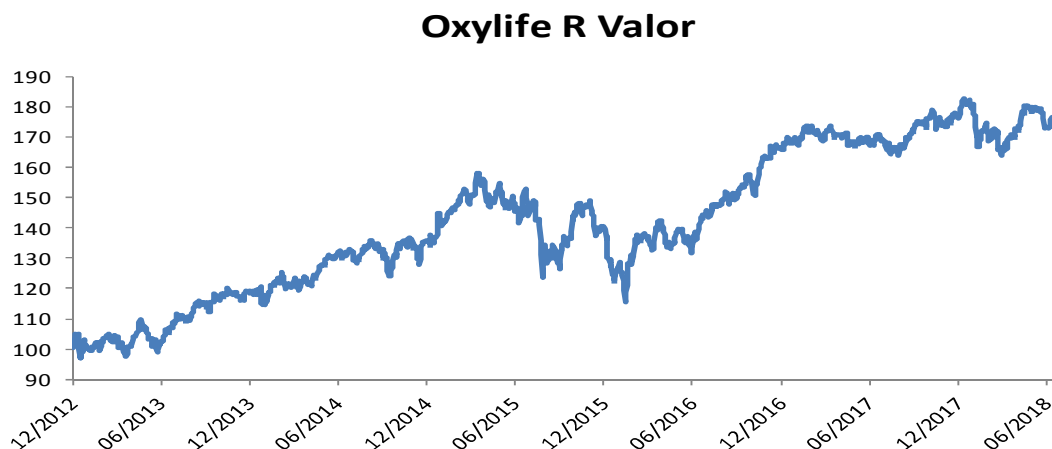
| | Juillet | Août | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre |
|---------------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|
| Souscription | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remboursement | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

| Fonds interne | Actif | 30/06/2016 | 30/06/2017 | 30/06/2018 |
|-----------------|---------------------------------|------------|------------|------------|
| oxylife R Valor | AXA Private Selection AXA Valor | 28.313.656 | 46.125.066 | 43.797.130 |



7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife R Valor jusqu'au 30/06/2018



8. Description des risques

- a) Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 6
- b) Risques non compris dans la classe de risque :

Risque de crédit: risque que les émetteurs de titres de créance détenus par le compartiment ne s'acquittent pas de leurs obligations ou voient leur note de crédit abaissée, ce qui entraînerait une baisse de la valeur liquidative.

Risque de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative.

Impact des techniques telles que les produits dérivés: certaines stratégies de gestion comportent des risques spécifiques, tels que le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, le risque légal, le risque de valorisation, le risque opérationnel et les risques liés aux actifs sous-jacents. L'utilisation de telles stratégies peut également induire un effet de levier, qui peut accroître l'effet des mouvements du marché sur le compartiment et engendrer un risque de pertes importantes.

