

Jaarverslag 31.12.2018

Fund Life Opportunity 3

Inhoudsopgave

1. Omschrijving	2
2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity 3.....	2
3. Samenstelling van AXA Life Opportunity 3 in bedragen en in percentages op 31 december 2018.....	2
4. Beheerders	3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity 3 in de loop van 2018 (in euro)	3
6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity 3	3
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity 3.....	4
8. Beschrijving van de risico's.....	4
8.1. Situering van het risico	4
8.2. Risico-indicator: de risicoklasse.....	4



1. Omschrijving

'Fund life opportunity 3' is een intern beleggingsfonds verbonden aan het verzekeringsproduct 'life opportunity 3', uitgegeven door AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsonderneming' genoemd.

De eenmalige stortingen van de intekenaars worden in dit fonds belegd en omgezet in deelbewijzen van dit fonds, 'eenheden' genoemd.

Looptijd van het interne beleggingsfonds

Het fonds heeft een vaste looptijd van 9 jaar

Aanvangsdatum: 13/03/2013

Afloopdatum: 14/03/2022.

Het contract eindigt voor de afloopdatum bij overlijden van de verzekerde of bij opneming van het volledige aantal eenheden van het contract.

2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity 3

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin dat op einddatum van het contract, de prestaties bij leven van de verzekerde overeenstemmen met het netto geïnvesteerd kapitaal (d.w.z. storting na aftrek van de taks van 2% en 3% instaptoeslag), verhoogd met een bonus van 20%, behoudens in geval van het in gebreke blijven of faillissement van de garant (AXA Bank Europe nv) en/of de emittent (AXA Belgium Finance NL) van de Euro Medium Term Note waarin het interne fonds uitsluitend belegt.

AXA Belgium staat niet in voor het in gebreke blijven van de garant en/of de emittent, waarvan de gevolgen ten laste van de intekenaars zijn. Elke opneming van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en evenredige vermindering van deze rendementswaarborg.

Het intern beleggingsfonds 'fund life opportunity 3' belegt zijn activa (de gecumuleerde netto-stortingen - na aftrek van de taks van 2% en 3% instaptoeslag - van de intekenaars in life opportunity 3) voor 100% in een Euro Medium Term Note (EMTN), exclusief voorbehouden voor institutionele beleggers.

Deze EMTN (ISIN code: XS0864386403) is een EMTN met een vast rendement op einddatum. De EMTN wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en de terugbetaling wordt gewaarborgd door AXA Bank Europe nv. AXA Bank Europe nv heeft twee publieke ratings, toegekend door onafhankelijke ratingagentschappen:

- Standard & Poor's: A+/A-1 met stabiel vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1 met negatief vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 10/07/2018. De ratings worden op regelmatige tijdstippen herbekeken en kunnen worden aangepast.

Het financiële risico van de verrichting wordt door de intekenaars gedragen.

3. Samenstelling van AXA Life Opportunity 3 in bedragen en in percentages op 31 december 2018

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
Fund Life Opportunity 3	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity 3	263050	EUR	491.830	117,24	57.663.578	100,00%	100,00%

Het onderliggende actief investeerd uitsluitend in vastrentende activa.

Voor meer informatie over de verschillende categorieën van de onderliggende activa en hun respectieve gewicht, de economische en geografische verdeling, alsook de variaties van de netto activa tijdens de betrokken periode, verwijzen we de klant naar het laatste periodieke verslag van het onderliggende fonds (of compartiment) en meer in het bijzonder naar de volgende rubrieken:



- de toestand van de activa van het onderliggende fonds (of (onderliggende) compartiment);
- de economische en geografische verdeling van de portefeuille;
- de netto variaties van de activa van het onderliggende fonds (of compartiment), met inbegrip van de bewegingen in afgeleide producten.

De munt waarin de waarde van het fonds of het onderliggende compartiment uitgedrukt is, wordt ook weergegeven in dit periodieke verslag.

4. Beheerders

Beheerder van het interne beleggingsfonds Fund Life Opportunity 3

AXA Belgium NV
Troonplein 1,
1000 Brussel

5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity 3 in de loop van 2018 (in euro)

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	-123.617	-154.546	-175.260	-150.698
	0	0	-123.617	-154.546	-175.260	-150.698

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	-120.613	-160.687	0	-165.167	-136.843
	0	-120.613	-160.687	0	-165.167	-136.843

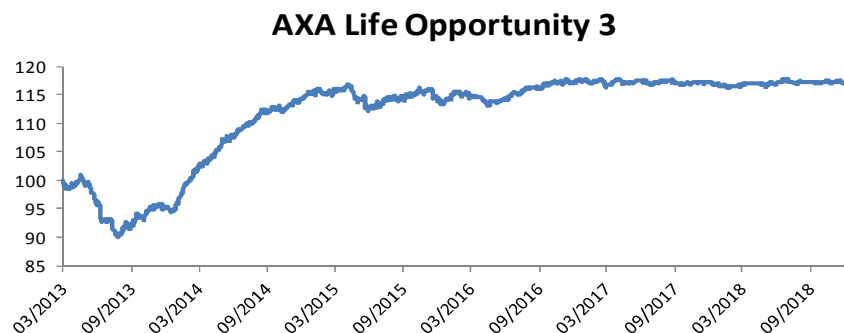
6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity 3

Intern fonds	Actief	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Fund Life Opportunity 3	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity 3	60.898.817	58.618.675	57.663.578



7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity 3

De grafiek geeft de evolutie weer sinds lancering tot en met 31/12/2018



8. Beschrijving van de risico's

8.1. Situering van het risico

- **Kredietrisico:** Indien de emittent en/of de garant (respectievelijk AXA Belgium Finance (NL) bv en AXA Bank Europe nv) in gebreke blijf(t)(ven), door bijvoorbeeld faillissement, dan kan het gebeuren dat u als belegger uw kapitaal gedeeltelijk of volledig verliest.
- **Een risico op prijschommeling:** indien u voor de eindvervaldag verkoopt, zal de verkoopprijs op dat moment beïnvloed worden door verschillende factoren, waaronder de algemene evolutie van de rentevoeten (in geval van stijging van de marktrentevoeten zal deze prijs lager zijn dan de uitgifteprijs), en de financiële gezondheid van de emittent en de garant. Afhankelijk van deze factoren kan de terugkoopprijs onder de nominale aankoopwaarde liggen. Alleen op de eindvervaldag hebt u recht op de terugbetaling van 100 % van het belegde kapitaal (voor kosten en taks), onder voorbehoud van het kredietrisico (zie hierboven).
- **een liquiditeitsrisico:** Dit product is niet genoteerd op een gereguleerde markt. Behoudens uitzonderlijke omstandigheden zal AXA Bank Europe nv, een dagelijkse terugkoopprijs voorstellen. De belegger die zijn effecten voor de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkoopprijs die lager zou kunnen zijn dan het belegde kapitaal (voor kosten en taks)

8.2. Risico-indicator: de risicoklasse

De risicoklasse geeft een aanduiding van het risico dat verbonden is aan een bepaalde belegging.

De risicoklasse wordt berekend aan de hand van de standaardafwijking op jaarbasis van de maandelijkse returns, uitgedrukt in euro.

De risicoklassen zijn als volgt gedefinieerd:

- klasse 0: de standaardafwijking ligt tussen 0 en 2,5%
- klasse I: de standaardafwijking ligt tussen 2,5% en 5%
- klasse II: de standaardafwijking ligt tussen 5% en 10%
- klasse III: de standaardafwijking ligt tussen 10% en 15%
- klasse IV: de standaardafwijking ligt tussen 15% en 20%
- klasse V: de standaardafwijking ligt tussen 20% en 30%
- klasse VI: de standaardafwijking ligt boven 30%

Evolutie van de risicoklasse van AXA Life Opportunity 3:

Risicoklasse op 31 december 2018: II

