

## Jaarverslag 31.12.2018

# Fund Life Opportunity Index 2

### Inhoudsopgave

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



## 1. Omschrijving

Life Opportunity Index 2 AXA Belgium Finance (NL) is een levensverzekeringsproduct van het type 'tak 23' dat wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en gekoppeld is aan het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Index 2', eigendom van AXA Belgium, hierna 'de verzekeringmaatschappij' genoemd. Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigden van de aan deze fondsen verbonden verzekeringsovereenkomsten. De door de intekenaar verrichte storting wordt geïnvesteerd in het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Index 2 AXA Belgium Finance (NL)' en omgezet in een aantal deelbewijzen van dit interne beleggingsfonds, 'eenheden' genoemd.

### **Looptijd van het interne beleggingsfonds**

Het fonds heeft een vaste looptijd van 10 jaar en 2 maanden, het vangt aan op 30/10/2014 en loopt af op 31/12/2024.

Op de einddatum van de onderliggende EMTN, namelijk 30/09/2024, zal de waarde van de eenheid 100 euro bedragen, verhoogd met een eventuele meerwaarde verbonden aan de evolutie van de Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price (EUR) index, behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance NL) en/of van de garant (AXA Bank Europe nv) van de EMTN waarin het interne fonds 'Fund Life Opportunity Index 2 AXA Belgium Finance (NL)' belegt voor een periode van 30/10/2014 tot 30/09/2024.

Iedere opneming van een deel van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en proportionele vermindering van deze rendementswaarborg.

## 2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity Index 2

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin dat op de einddatum van de EMTN, namelijk 30/09/2024, de waarde van de eenheid, die bij de aanvang 100 euro bedroeg, nog steeds 100 euro bedraagt, verhoogd met een eventuele meerwaarde verbonden met de stijging van de Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price (EUR) index, behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance NL) en/of van de garant (AXA Bank Europe nv) van de Euro Medium Term Note (EMTN) waarin het interne fonds belegt voor een periode van 30/10/2014 tot 30/09/2024. 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. Iedere opneming van een deel van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en proportionele vermindering van deze rendementswaarborg.

Vanaf 01/10/2024 wordt de reserve van life opportunity Index 2 gestort in het monetaire fonds 'AXA Trésor Court Terme' gedurende een termijn van 3 maanden, of een gelijkaardig beleggingsfonds indien AXA Trésor Court Terme niet meer gecommmercialiseerd wordt op dat moment.

Deze EMTN (ISIN-code: XS1105422676) heeft een nominale waarde van 100 euro en een eindwaarde van 100 euro per deelbewijs, te verhogen met de eventuele meerwaarde verbonden met de stijging van de Finvex Sustainable Efficient Europe 30 Price (EUR) index, behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent en/of van de garant van de EMTN.

Een EMTN is een gestructureerd schuldinstrument, waarvan de voorwaarden door de emittent en de garant in het kader van een uitgifteprogramma worden vastgelegd. Het wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en zijn terugbetaling wordt gewaarborgd door AXA Bank Europe nv. Deze EMTN is uitsluitend voorbehouden voor institutionele beleggers.

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.

### **3. Samenstelling van AXA Life Opportunity Index 2 in bedragen en in percentages op 31 december 2018**

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
Fund Life Opportunity Index 2	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Index 2	XS1105422676	EUR	39.370	98,33	3.871.332	100,00%	100,00%

Het onderliggende actief bestaat uit een vastrentend en een optioneel gedeelte. De waarde van het optionele gedeelte bedraagt 4,15% van het totale actief.

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 Index 2**

AXA Belgium NV  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

### **5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity Index 2 in de loop van 2018 (in euro)**

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	-114.774	0	-145.679	0	0	0
	<b>-114.774</b>	<b>0</b>	<b>-145.679</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	-118.810	0	0	0	-133.120	0
	<b>-118.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-133.120</b>	<b>0</b>

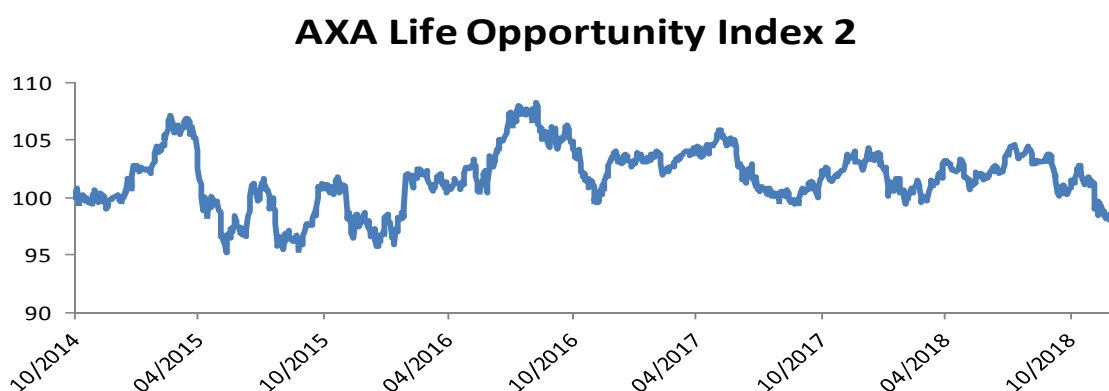


## 6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity Index 2

Intern fonds	Actief	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Fund Life Opportunity Index 2	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Index 2	4.846.175	4.539.217	3.871.332

## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity Index 2

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), de volatiliteit van de markten 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 Index 2:

- Risicoklasse op 31 december 2018: III

