

## Jaarverslag 31.12.2018

# Fund Life Opportunity Selection 5 Dynamic

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving .....	2
2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity Selection 5 Dynamic .....	2
3. Samenstelling van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic in bedragen en in percentages op 31 december 2017 .....	3
4. Beheerders .....	3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic in de loop van 2017 (in euro) .....	4
6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic .....	4
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic .....	4
8. Beschrijving van de risico's .....	5
8.1. Situering van het risico .....	5
8.2. Risico-indicator: de risicoklasse .....	5



## 1. Omschrijving

Life opportunity selection 5 dynamic AXA Bank Europe is een levensverzekeringsproduct van het type 'tak 23' dat wordt uitgegeven door AXA Belgium en gekoppeld is aan een intern beleggingsfonds, 'Fund Life opportunity selection 5 dynamic', eigendom van AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsmaatschappij' genoemd.

Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium, in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigden van aan deze fondsen verbonden verzekeringsovereenkomsten. De door de intekenaar verrichte storting wordt geïnvesteerd in het interne beleggingsfonds 'Fund Life opportunity selection 5 dynamic' en omgezet in een aantal deelbewijzen van dit interne beleggingsfonds, 'eenheden' genoemd.

### Looptijd van het interne beleggingsfonds

Aanvangsdatum van het contract: 30/03/2015

Einddatum van de EMTN: 28/02/2025

Einddatum van het contract: 31/05/2025

Op de einddatum van de onderliggende EMTN, d.i. op 28/02/2025 zal de waarde van de eenheid 90 euro bedragen, verhoogd met 120% van de eventuele stijging die verbonden is aan de evolutie van een korf die voor gelijke delen uit twee beleggingsfondsen is samengesteld: Arty en Ethna Global Dynamisch (T), behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent (AXA Bank Europe nv) van de EMTN waarin het interne fonds 'Fund Life opportunity selection 5 dynamic' belegt voor een periode die loopt van 30/03/2015 tot 28/02/2025.

Elke opname van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en evenredige vermindering van deze rendementswaarborg.

De gevolgen van het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent en/of de garant van de EMTN zijn eveneens ten laste van de intekenaar. Het is mogelijk dat de intekenaar zijn netto geïnvesteerde kapitaal volledig verliest en de prestatie van 120% van de eventuele aangroei van de korf niet of slechts gedeeltelijk worden uitgekeerd.

Het levensverzekeringsproduct life opportunity selection 5 dynamic geeft geen recht op een winstdeelname.

## 2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity Selection 5 Dynamic

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin dat op de einddatum van de onderliggende EMTN, namelijk op 28/02/2025, de waarde van de eenheid die aanvankelijk gelijk was aan 100 euro, nog altijd 90 euro zal bedragen, verhoogd met 120 % van de eventuele stijging verbonden aan de evolutie van een korf die voor gelijke delen uit twee beleggingsfondsen is samengesteld: Arty en Ethna Global Dynamisch (T), behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent (AXA Bank Europe nv) van de EMTN waarin het interne fonds belegt voor een periode die loopt van 30/03/2015 tot 28/02/2025. AXA Belgium is niet aansprakelijk voor het falen van de emittent, waarvan de gevolgen voor rekening van de intekenaars blijven. Elke opname van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en evenredige vermindering van deze rendementswaarborg.

Vanaf 01/03/2025 wordt de reserve van Life opportunity selection 5 dynamic - AXA Bank Europe nv herbelegd in het monetair fonds 'Axa Trésor Court Terme' voor de looptijd van 3 maanden of een gelijksoortig beleggingsfonds in de veronderstelling dat AXA Trésor Court Terme op dat ogenblik niet meer verkocht wordt.

Deze EMTN (ISIN-code: BE6275349312) heeft een eindwaarde van 90 EUR per deelbewijs, te verhogen met een eventuele stijging van 120 % verbonden aan de aangroei van de korf met fondsen, behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent van de EMTN.

Deze EMTN is een gestructureerd schuldinstrument waarvan de eigenschappen door de emittent in een uitgifteprogramma worden vastgelegd. Het wordt uitgegeven door AXA Bank Europe nv. Deze EMTN is



uitsluitend voorbehouden voor institutionele beleggers. AXA Bank Europe nv heeft twee openbare ratings, toegekend door onafhankelijke ratingbureaus:

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 Selection 5 Dynamic in bedragen en in percentages op 31 december 2018**

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
Fund Life Opportunity Selection 5 Dynamic	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Selection 5 Dynamic	BE6275349312	EUR	81.930	87,86	7.198.277	100,00%	100,00%

Het onderliggende actief bestaat uit een vastrentend en een optioneel gedeelte. De waarde van het optionele gedeelte bedraagt 3,17% 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 Selection 5 Dynamic**

AXA Belgium NV  
Troonplein 1,  
1000 Brussel



**5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic in de loop van 2018 (in euro)**

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	-110.112	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-110.112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	-116.442	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>-116.442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic**

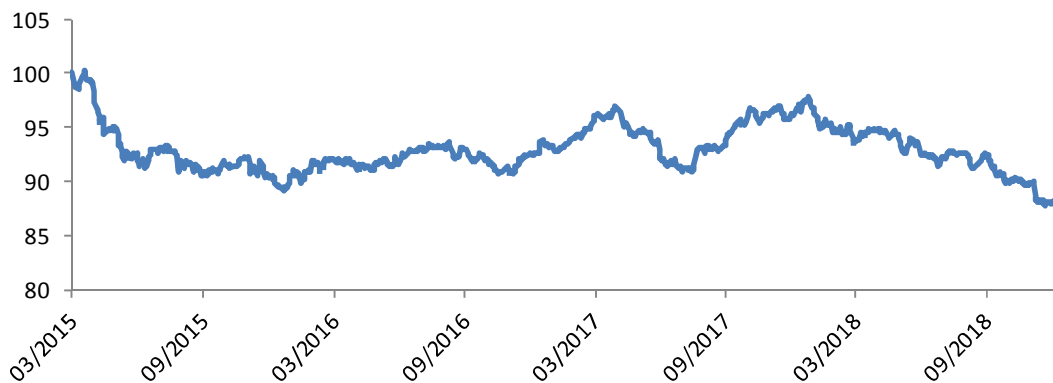
Intern fonds	Actief	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Fund Life Opportunity Selection 5 Dynamic	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Selection 5 Dynamic	8.034.286	8.196.859	7.198.277

**7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic**

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



## AXA Life Opportunity Selection 5 Dynamic



### 8. Beschrijving van de risico's

#### 8.1. Situering van het risico

- **Kredietrisico:** Indien de emittent en/of de garant (respectievelijk AXA Bank Europe nv) in gebreke blijft, 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 90 % 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)
- **Kapitaalrisico:** het is mogelijk dat het belegde kapitaal (zonder kosten) op de einddatum niet volledig wordt terugbetaald. Afhankelijk van de evolutie van de onderliggende waarden is tot 10% verlies mogelijk.

#### 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 Selection 5 Dynamic:

- Risicoklasse op 31 december 2018: IV

