

## Rapport annuel 31.12.2018

# Twinstar Equity 100

### Table des matières

1. Définition .....	2
2. Politique d'investissement de Twinstar Equity 100 .....	2
3. Composition du fonds interne en montant et en pourcentage au 31 décembre 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 Twinstar Equity 100 jusqu'au 31/12/2018 .....	4
8. Description des risques .....	4



## 1. Définition

Twinstar Tomorrow et Twinstar Today sont des produits d'assurance de type « branche 23 », émis par AXA Belgium et liés à plusieurs fonds d'investissement internes d'AXA Belgium.

Ce rapport a uniquement trait au fonds d'investissement interne Equity 100, dont le souscripteur dispose dans le cadre des produits d'assurance Twinstar Tomorrow et Twinstar Today. Cela n'a aucun rapport avec les autres fonds d'investissement internes du produit d'assurance Twinstar Tomorrow et Twinstar Today.

## 2. Politique d'investissement de Twinstar Equity 100

L'objectif du fonds d'investissement interne Equity 100 est d'offrir à l'investisseur une participation, au moyen de l'intervention d'organismes de placement collectif, dans l'ensemble des bourses d'actions mondiales, ainsi que l'ensemble des marchés obligataires mondiaux.

Afin de réaliser sa politique d'investissement, Equity 100 investit ses actifs (à hauteur de 100 %) dans un compartiment du fonds commun d'investissement de droit luxembourgeois AXA Private Selection, à savoir GMX Benefit Agressive.

### **Politique d'investissement d'AXA Private Selection GMX Benefit Agressive**

Le compartiment investit à 100 % dans la SICAV de droit luxembourgeois sous-jacent, AB Global Strategy 90/10, qui répond à la directive UCIT. Dans des conditions normales et sur un horizon à long terme, ce dernier doit être exposé à 90 % à des actions. Les 10 % restants sont investis dans des titres de créance, avec un maximum de 2,5 % dans des titres de créance plus risqués 'Non-Investment Grade'. Le gestionnaire peut parfois faire varier le poids des actions.

Le fonds investira dans des dérivés et instruments financiers qui donnent une exposition aux actions, aux titres de créance et aux cours de change. Le fonds ne connaît aucune restriction d'investissement au niveau des pays ou des régions, y compris les marchés émergents.

Le fonds utilise des dérivés afin d'obtenir une exposition complémentaire, permettre une gestion efficace des portefeuilles ou limiter les risques potentiels. Ces stratégies d'instruments dérivés peuvent mener à une importante position en liquidités. La devise de référence du fonds est l'euro.

## 3. Composition du fonds interne en montant et en pourcentage au 31 décembre 2018

Fonds interne	Actif	ISIN	Devise	Quantité	Cours	Valeur (€)	% Portefeuille	% Actif
Equity 100	AXA Private Selection GMX Benefit Agressive	LU0294608251	EUR	148.135	89	13.184.055	100,00%	100,00%

Pour de plus amples informations sur les différentes catégories d'actifs sous-jacents et leur poids respectif, sur la répartition économique et géographique du portefeuille-titres sous-jacent, ainsi que sur les variations d'actifs nets au cours de la période concernée, nous renvoyons le client vers le dernier rapport périodique dudit fonds sous-jacent (ou compartiment) sous-jacent et plus particulièrement vers les rubriques relatives :

- à l'état des actifs nets du fonds (ou compartiment) sous-jacent (ou compartiment sous-jacent) ;
- à la répartition économique et géographique du portefeuille-titres ;



- à l'état des variations des actifs nets pour le fonds (ou compartiment) sous-jacent, en ce compris les opérations en produits dérivés.

La devise dans laquelle est libellé le fonds ou compartiment sous-jacent est également renseignée dans ce rapport périodique.

#### 4. Gestionnaires

##### Gestionnaire du fonds interne:

AXA Belgium SA  
Place du Trône 1,  
1000 Bruxelles

##### Gestionnaire d'AXA Private Selection GMX Benefit Agressive

AXA Private Management nv  
Vorstlaan 36  
1170 Brussel

##### Gestionnaire d'AB Global Strategy 90/10

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.  
2-4, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg

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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	230.025	0	0	1.271	45.834	733
Remboursement	-178.696	-233.789	-129.953	-146.752	-242.405	-210.885
	<b>51.329</b>	<b>-233.789</b>	<b>-129.953</b>	<b>-145.481</b>	<b>-196.571</b>	<b>-210.152</b>

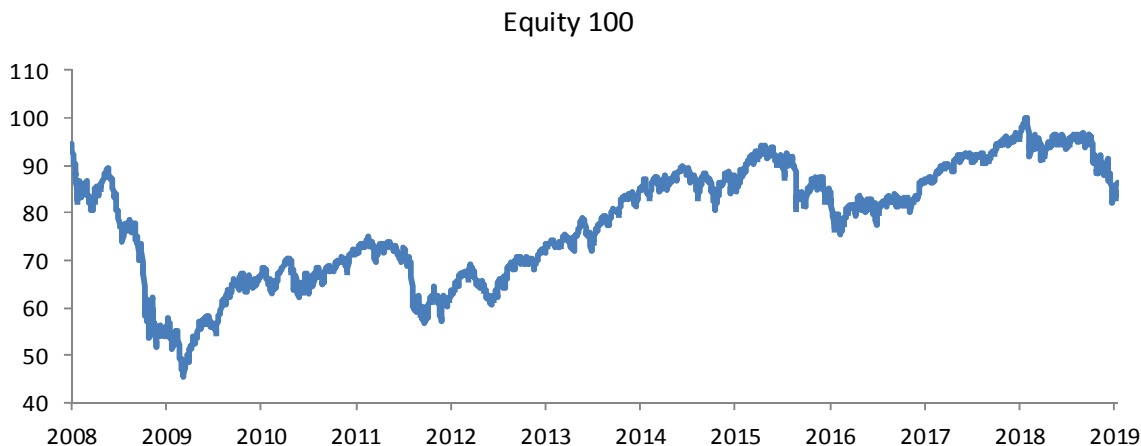
	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	0	17.102	420	0	316.637	0
Remboursement	-170.424	-201.837	-123.801	-149.031	-543.561	-148.822
	<b>-170.424</b>	<b>-184.735</b>	<b>-123.381</b>	<b>-149.031</b>	<b>-226.924</b>	<b>-148.822</b>

#### 6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Equity 100	AXA Private Selection GMX Benefit Agressive	17.505.678	17.285.901	13.184.055



## 7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne Twinstar Equity 100 jusqu'au 31/12/2018



## 8. Description des risques

- a) Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 4
- b) Risques non compris dans la classe de risque :

**Risque de contrepartie:** risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

**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.

**Allocation de risque :** l'exposition aux actions et aux titres de créance n'est pas statique. L'allocation souhaitée en actions et titres de créance peut influencer le rendement tant positivement que négativement.

