

## Rapport annuel 31.12.2018

# Oxylife AB Dynamic Diversified

### Table des matières

1. Définition .....	2
2. Politique d'investissement d'oxylife AB Dynamic Diversified .....	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 .....	4
7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AB Dynamic Diversified jusqu'au 31/12/2018 .....	4
8. Description des richesses .....	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 annuel ne concerne uniquement que le fond d'investissement interne oxylife AB Dynamic Diversified, 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 AB Dynamic Diversified

L'objectif du fonds d'investissement interne est d'obtenir un accroissement de capital à long terme en investissant principalement dans des actions et des obligations du monde entier, via un compartiment d'un organisme de placement collectif. Fonds sous-jacent : AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified. Le fonds sous-jacent est un Trust irlandais qui répond à la directive UCIT dont Architas Multi Manager Limited a mandaté la gestion proprement dite à AllianceBernstein.

### **Politique d'investissement d'AB Dynamic Diversified**

L'objectif du fonds est de maximaliser le rendement de votre investissement. Le fonds sera géré de manière discrétionnaire et investira dans le monde entier dans des actions, des obligations, des produits dérivés et d'autres fonds. Une exposition indirecte à des immobiliers et des matières premières peut être obtenue par OPCVM, des dérivés et des actions. L'allocation aux différentes classes d'actifs sera gérée de manière dynamique. Dans des conditions de marché normales, il est prévu que le fonds investisse principalement en actions.

Le fonds ne peut investir plus de 30 % de ses actifs en obligations non cotées, en obligations 'High Yield' ou en obligations garanties par des crédits hypothécaires ou d'autres immobilisations sous-jacentes. Le fonds ne peut par ailleurs pas investir plus de 30 % dans des actifs de marchés émergents. Les investissements dans d'autres fonds sont limités à 10 % des actifs du fonds. Le fonds peut aussi investir dans des swaps, d'une part pour se protéger contre certains risques du portefeuille et, d'autre part, afin d'accéder à des investissements difficiles d'accès. Les liquidités liées à ces swaps peuvent être investies à la discrétion de gestionnaire. Le fonds est capitalisant, libellé en euro et sa durée minimale recommandée est de 5 années.

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

Fonds interne	Actif	ISIN	Devise	Quantité	Cours	Valeur (€)	% Portefeuille	% Actif
oxylife AB Dynamic Diversified	AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified	IE00B414H412	EUR	65.946	138,95	9.163.161	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 des fonds d'AXA Selection**

Architas Multi Manager Limited  
Fitzwilton House, Wilton Place  
Dublin 2, Ireland.

##### **Gestionnaire mandaté**

AllianceBernstein (Luxembourg) s.à.r.l.  
18, rue Eugene Ruppert  
Luxembourg L-2453

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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	34.354	4.417	42.159	44.943	51.345	63.572
Remboursement	-238.526	-457.695	-745.261	-81.819	-272.079	-95.534
	<b>-204.172</b>	<b>-453.278</b>	<b>-703.102</b>	<b>-36.876</b>	<b>-220.733</b>	<b>-31.962</b>

	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	123.763	196.232	60.425	119.619	352.438	108.909
Remboursement	-26.281	-80.887	-67.800	-197.592	-199.311	-69.581
	<b>97.482</b>	<b>115.345</b>	<b>-7.376</b>	<b>-77.973</b>	<b>153.127</b>	<b>39.328</b>

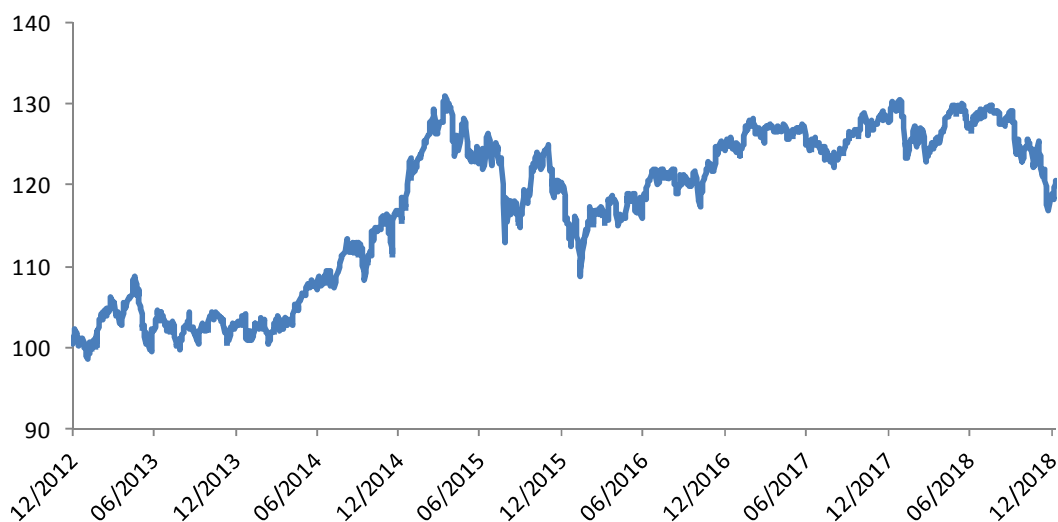


## 6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife AB Dynamic Diversified	AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified	8.667.967	11.149.639	9.163.161

## 7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AB Dynamic Diversified jusqu'au 31/12/2018

### Oxylife AB Dynamic Diversified



## 8. Description des risques

- Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 4
- 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 contrepartie:** risque de faillite, d'insolvabilité ou de défaillance d'une contrepartie du Compartiment, pouvant entraîner un défaut de paiement ou de livraison.

**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.



**Risque lié au Gestionnaire financier / Sous-gestionnaire:** Le compartiment s'appuie sur la performance d'un ou de plusieurs gestionnaires d'investissement. Si ces gestionnaires affichent des résultats médiocres, la valeur du compartiment et de votre investissement sera probablement affectée négativement.



AXA Belgium, S.A. d'assurances agréée sous le n° 0039 pour pratiquer les branches vie et non-vie(A.R. 04-07-1979, M.B. 14-07-1979)  
Siège social: Place du Trône 1, 1000 Bruxelles (Belgique) • [www.axa.be](http://www.axa.be) • Tél.: 02 678 61 11 • Fax : 02 678 93 40 • N° BCE: TVA BE 0404.483.367 RPM Bruxelles

---

*Vivre Confiant*