

Jaarverslag 31.12.2018

Oxylife AB Emerging Markets Debt

Table des matières

1. Définition.....	2
2. Politique d'investissement d'oxylife AB Emerging Markets Debt.....	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 oxylife AB Emerging Markets Debt 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 ne concerne uniquement que le fond d'investissement interne oxylife AB Emerging Markets Debt, 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 Emerging Markets Debt

L'objectif du fonds interne est un accroissement du capital à long terme en investissant exclusivement, via un compartiment d'un organisme de placement collectif, dans des titres à revenus fixes d'émetteurs qui se trouvent dans les pays en développement et sont exprimés en monnaies locales. Fonds sous-jacent : ACM Bernstein Emerging markets Debt Portfolio. Le fonds sous-jacent est un FCP luxembourgeois qui répond à la directive UCIT

Politique d'investissement d'AB Emerging Markets Debt Portfolio

Le fonds a pour objectif de maximaliser le rendement total par le biais d'augmentation de prix et de revenus découlant d'intérêts issus de l'investissement dans les obligations d'état ou d'entreprises provenant d'émetteurs des marchés développés et en développement. Le fonds investit aussi bien en titres émis en dollars américains qu'en autres devises. Une partie importante du fonds peut, à tout moment, être conservée en obligations 'High Yield'. Le gestionnaire utilise la recherche des équipes d'Alliance Bernstein en ce qui concerne les marchés obligataires mondiaux, l'économie mondiale et les risques de crédits mondiaux afin de gérer le fonds. 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 Emerging Markets Debt	ACM Bernstein Emerging Markets Debt Portfolio	LU0246603467	EUR	179.990	25,74	4.632.947	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 Alliance Bernstein

AllianceBernstein (Luxembourg) s.à.r.l.
18, rue Eugene Ruppert
Luxembourg L-245

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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	16.963	20.676	40.462	42.048	46.291	9.171
Remboursement	-166.646	-402.355	-125.943	-50.490	-463.703	-132.939
	-149.682	-381.679	-85.481	-8.442	-417.411	-123.768

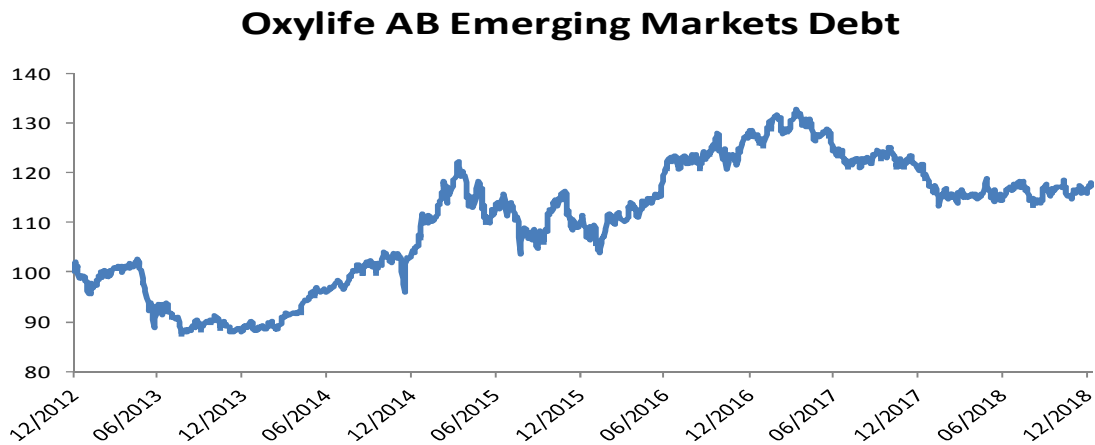
	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	1.700	202.746	228.542	63.587	56.026	52.072
Remboursement	-88.860	-53.156	-59.114	-63.304	-62.127	-44.867
	-87.160	149.591	169.428	283	-6.101	7.205

6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife AB Emerging Markets Debt	ACM Bernstein Emerging Markets Debt Portfolio	6.243.756	5.773.584	4.632.947



7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AB Emerging Markets Debt 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 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.

