

# Rapport annuel 31.12.2018

## Oxylife AXA IM Emerging Markets

### Table des matières

1. Définition .....	2
2. Politique d'investissement d'oxylife AXA IM Emerging Markets .....	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 AXA IM Emerging Markets jusqu'au 31/12/2018 .....	4
8. Description des risques .....	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 IM Emerging Markets, 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 AXA IM Emerging Markets

L'objectif du fonds interne est d'obtenir une augmentation de capital à long terme en investissant principalement dans des actions qui sont exposées aux marchés émergents, via un compartiment d'un organisme de placement collectif. Fonds sous-jacent : AXA World Funds Framlington Emerging Markets A ACC.

### **Politique d'investissement d' AXA World Funds Framlington Emerging Markets A**

Le fonds AXA World Funds - Framlington Emerging Markets A est activement géré afin de profiter des opportunités d'investissement sur les marchés des valeurs croissantes à travers le monde. Les décisions d'investissement sont basées sur une combinaison d'analyses macro-économiques, sectorielles et spécifiques à l'entreprise. La procédure de sélection des actions est basée sur une analyse approfondie du business modèle de l'entreprise, la qualité du management, les perspectives de croissance et le profil global des risques/profits. Pour la Banque mondiale, les pays émergents incluent les pays qui sont généralement considérés comme des pays à faibles ou moyens revenus et ceux qui sont repris dans l'indice des marchés émergents.

Le fonds investit au minimum 2/3 de l'actif total en actions ou des instruments assimilés émis par des entreprises qui sont établies dans ou qui exercent une part substantielle de leurs activités d'entreprises dans des pays à marchés émergents. Un maximum de 10 % de l'actif total peut être investi en obligations convertibles ou ordinaires et pas plus du 1/3 en instruments du marché financier. Dans la limite de 200 % de son actif net, le fonds peut utiliser des investissements directs et/ou des instruments dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Les produits dérivés peuvent également être utilisés pour la couverture de risques.

## 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 AXA IM Emerging Markets	AXA World Funds Framlington Emerging Markets A	LU0327689542	EUR	36.805	113,46	4.175.857	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 World Funds Framlington Emerging Markets

AXA Funds Management S.A.  
58, Boulevard Grande Duchesse Charlotte  
L-1330 Luxembourg

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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	154.017	66.327	172.491	75.096	51.856	50.770
Remboursement	-39.827	-85.005	-101.994	-11.061	-117.145	-92.508
	<b>114.190</b>	<b>-18.678</b>	<b>70.496</b>	<b>64.035</b>	<b>-65.288</b>	<b>-41.737</b>

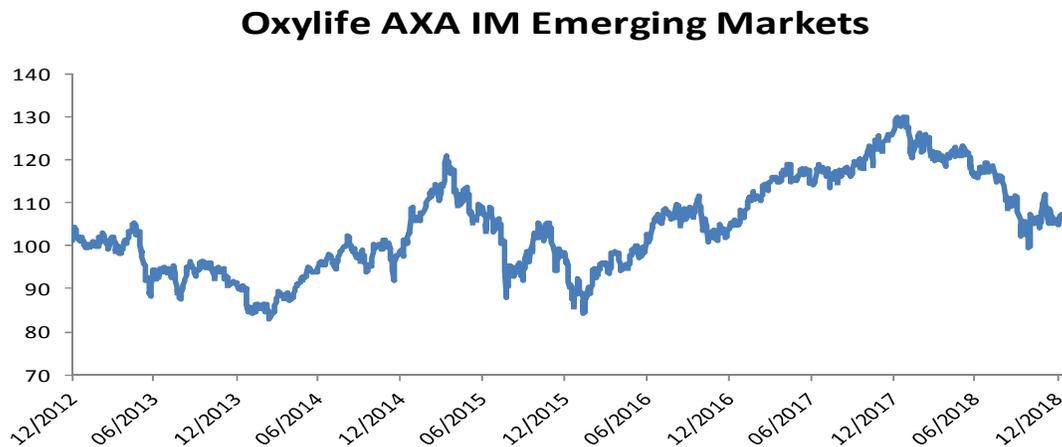
	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	27.250	30.132	34.941	103.557	351.709	170.924
Remboursement	-179.119	-67.438	-244.922	-181.933	-391.460	-26.432
	<b>-151.869</b>	<b>-37.306</b>	<b>-209.981</b>	<b>-78.375</b>	<b>-39.750</b>	<b>144.493</b>

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

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife AXA IM Emerging Markets	AXA World Funds Framlington Emerging Markets A	3.951.649	5.162.066	4.175.857



## 7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AXA IM Emerging Markets jusqu'au 31/12/2018



## 8. Description des risques

- a) Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 6
- 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.

**Risque géopolitique :** les investissements dans des titres émis ou cotés dans différents pays peuvent impliquer l'application de normes et de réglementations différentes. Ces investissements peuvent être affectés par l'évolution des taux de change, des lois ou restrictions applicables à ces investissements, de la réglementation sur le contrôle des changes ou de la volatilité des cours.

