

Rapport annuel 31.12.2018

Oxylife AXA IM Global Optimal Balance

Table des matières

| | |
|---|---|
| 1. Définition | 2 |
| 2. Politique d'investissement d'oxylife AXA IM Global Optimal Balance | 2 |
| 3. Composition du fonds interne en montant et en pourcentage au 31 décembre 2018 | 3 |
| 4. Gestionnaires | 3 |
| 5. Mouvements dans la composition du portefeuille du fonds interne dans le courant de 2018 | 4 |
| 6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne | 4 |
| 7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AXA IM Global Optimal Balance jusqu'au 31/12/2018 | 4 |
| 8. Description des risques | 5 |



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 AXA IM Global Optimal Balance, 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 Global Optimal Balance

Le fonds vise une augmentation de capital à long terme par une combinaison de revenus stables et une croissance du capital, en investissant dans un mélange d'actions et de titres à revenus fixes émis par des gouvernements et des sociétés des pays appartenant à l'OCDE. Fonds sous-jacent : AXA World Funds - Global Optimal Income A.

Politique d'investissement d'AXA World Funds - Global Optimal Income A

Le fonds AXA World Funds - Global Optimal Income A est géré de manière active et discrétionnaire afin de saisir les opportunités sur les marchés des actions et des obligations des pays de l'OCDE. Les décisions d'investissement sont basées sur une combinaison d'analyses macro-économiques, sectorielles et spécifiques à l'entreprise. La procédure de sélection des titres est principalement basée sur une analyse poussée du business modèle, la qualité de leur gestion, des perspectives de croissance et du profil général de risques/profits des entreprises. Les actifs à taux fixes sont gérés de façon à limiter la volatilité des performances des actions.

Le fonds investit dans un ensemble d'actions et d'obligations émises par des gouvernements et des sociétés domiciliées ou cotées dans des pays appartenant à l'OCDE. Le fonds investit jusqu'à 20 % de ses actifs dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés domiciliées hors de l'OCDE.

La politique d'investissement peut être réalisée au moyen d'investissements directs et d'instruments dérivés, en particulier des swaps de rendement total (TRS) sur actions, indices ou obligations et des swaps de dérivés de crédit sur obligations.

L'exposition globale du Compartiment sera contrôlée en mesurant la Valeur à risque (VaR) absolue avec une VaR maximum de 3,40 % et un horizon de cinq (5) Jours ouvrés avec un niveau de confiance de 95 %, ce qui correspond à une VaR de 9,62 % avec un horizon de vingt (20) Jours ouvrés et un niveau de confiance de 99 %, dans l'hypothèse d'une distribution normale de la VaR. Cela signifie qu'il existe une probabilité de 5 % qu'une perte subie par le Compartiment dans un horizon de cinq (5) Jours ouvrés soit supérieure à 3,40% de la Valeur liquidative du Compartiment, dans des conditions de marché normales. Le gestionnaire prévoit que le niveau de levier du Compartiment, calculé au moyen de l'approche de la somme des expositions notionnelles, sera compris entre 0 et 3. Cependant, nous attirons l'attention des investisseurs du Compartiment sur le fait que le niveau effectif de levier du Compartiment puisse, à tout moment, être plus élevé que le niveau de levier affiché ci-dessus du fait des conditions de marché. Des instruments dérivés peuvent également être utilisés à des fins de couverture.



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 Global Optimal Balance | AXA World Funds Global Optimal Income A | LU0465917044 | EUR | 272.573 | 135,01 | 36.800,045 | 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 Global Optimal Income

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

Les responsabilités du Gestionnaire financier sont décrites dans le prospectus d'AXA World Funds.



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

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Souscription | 434.608 | 141.412 | 634.670 | 542.966 | 456.906 | 330.485 |
| Remboursement | -212.544 | -201.761 | -148.472 | -315.439 | -496.262 | -210.164 |
| | 222.064 | -60.349 | 486.198 | 227.527 | -39.356 | 120.321 |

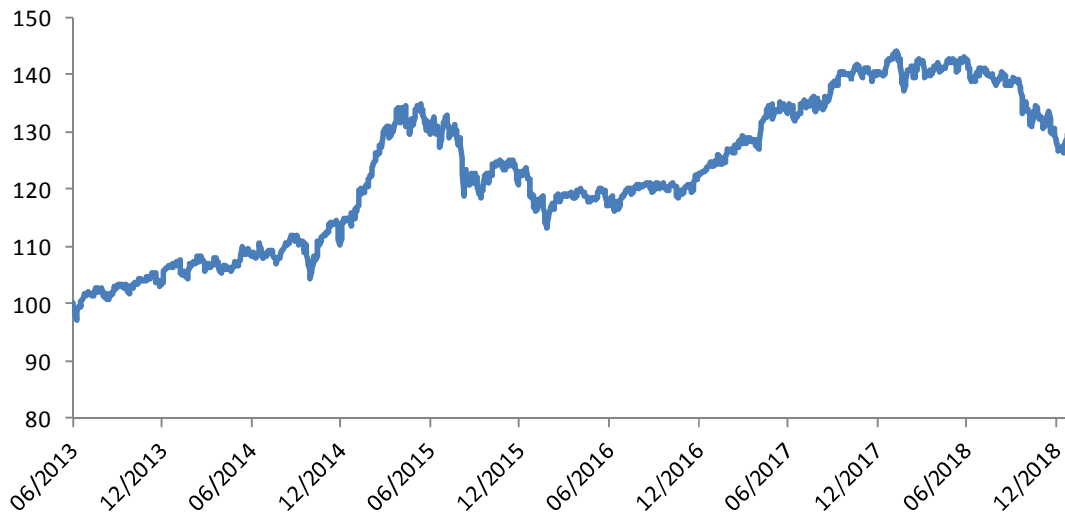
| | Juillet | Août | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Souscription | 1.037.145 | 592.703 | 198.581 | 353.345 | 1.559.650 | 544.843 |
| Remboursement | -103.148 | -275.413 | -389.021 | -516.263 | -827.026 | -1.176.782 |
| | 933.998 | 317.290 | -190.440 | -162.918 | 732.625 | -631.939 |

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 Global Optimal Balance | AXA World Funds Global Optimal Income A | 29.625.630 | 37.985.960 | 36.800.045 |

7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife AXA IM Global Optimal Balance jusqu'au 31/12/2018

Oxylife AXA IM Global Optimal Balance



8. Description des risques

- Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 5
- 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.

