

## Jaarverslag 31.12.2018

# Oxylife Carmignac Patrimoine

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving .....	2
2. Beleggingsbeleid oxylife Carmignac Patrimoine .....	2
3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 31 december 2018.....	3
4. Beheerders .....	3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2018.....	3
6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds .....	4
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife Carmignac Patrimoine tot 31/12/2018.....	4
8. Beschrijving van de risico's.....	4



## 1. Omschrijving

Oxylife is een levensverzekeringscontract dat intekenaars de mogelijkheid biedt om te beleggen in een levensverzekering van het type "tak 21" (oxylife secure) en/of een levensverzekering van het type "tak 23" (oxylife invest en/of oxylife opportunity).

Dit Jaarverslag heeft enkel betrekking op het interne beleggingsfonds oxylife Carmignac Patrimoine, waarover de intekenaar beschikt in het kader van de verzekering oxylife invest. Het heeft geen betrekking op de verzekering oxylife secure, noch op de verschillende verzekeringen oxylife opportunity, evenmin als op de andere interne beleggingsfondsen van de verzekering oxylife invest.

## 2. Beleggingsbeleid oxylife Carmignac Patrimoine

De doelstelling van het interne beleggingsfonds is om op lange termijn een kapitaalstijging na te streven door voornamelijk te beleggen, via een compartiment van een collectieve beleggingsinstelling, in aandelen en obligaties uit de hele wereld. Onderliggend fonds: Carmignac Patrimoine, een Franse FCP dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen.

### ***Beleggingsbeleid van Carmignac Patrimoine***

Het fonds heeft als doel om de referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar. De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50% uit de wereldindex MSCI AC World NR (USD), berekend met herbelegde netto-dividenden, en voor 50% uit de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, bereken op basis van herbelegde coupons.

Het fonds behoort tot de categorie 'gediversifieerd' en heeft als belangrijkste rendementsbronnen:

- Aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de netto activa blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, incl. opkomende landen tot maximaal 20% van de netto activa)
- Renteproducten : de netto activa van het fonds worden voor 50% tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligatiebeleggingen in het fonds zal ten minste 'investment grade' zijn. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de netto activa uitmaken.

Overige informatie:

- De duration van de obligatieportefeuille ligt steeds tussen -4 en +10.
- Het fonds kan beleggen in converteerbare obligaties uit de eurozone, internationale markten en opkomende landen.
- Om een blootstelling te verhogen en/of om de portefeuille te beschermen, kan het fonds gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten die verhandeld worden op gereguleerde of onderhandse markten. Verhoogde blootstelling via derivaten is steeds beperkt tot maximaal één keer de activa van het fonds.



### 3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 31 december 2018

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
oxylife Carmignac Patrimoine	Carmignac Patrimoine	FR0010135103	EUR	181.794	576,40	104.785.809	100,00%	100,00%

Voor meer informatie over de verschillende categorieën van de onderliggende activa en hun respectieve gewicht, de economische en geografische verdeling, alsook de variaties van de netto activa tijdens de betrokken periode, verwijzen we de klant naar het laatste periodieke verslag van het onderliggende fonds (of compartiment) en meer in het bijzonder naar de volgende rubrieken:

- de toestand van de activa van het onderliggende fonds (of (onderliggende) compartiment);
- de economische en geografische verdeling van de portefeuille;
- de netto variaties van de activa van het onderliggende fonds (of compartiment), met inbegrip van de bewegingen in afgeleide producten.

De munt waarin de waarde van het fonds of het onderliggende compartiment uitgedrukt is, wordt ook weergegeven in dit periodieke verslag.

### 4. Beheerders

#### **Beheerder van het interne fonds:**

AXA Belgium nv  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

#### **Beheerder van Carmignac Patrimoine**

Carmignac Gestion  
24, place Vendôme  
75001 Paris - France

### 5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2018

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	2.730	0
Terugbetaling	-2.281.249	-5.048.683	-5.738.896	-4.030.491	-4.057.038	-4.347.358
	<b>-2.281.249</b>	<b>-5.048.683</b>	<b>-5.738.896</b>	<b>-4.030.491</b>	<b>-4.054.308</b>	<b>-4.347.358</b>

  

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	456.246	0	0	283.557	0
Terugbetaling	-2.965.316	-3.502.637	-6.316.608	-17.656.814	-16.861.509	-6.578.726
	<b>-2.965.316</b>	<b>-3.046.391</b>	<b>-6.316.608</b>	<b>-17.656.814</b>	<b>-16.577.952</b>	<b>-6.578.726</b>



AXA Belgium, NV van verzekeringen toegelaten onder het nr. 0039 om de takken leven en niet-leven te beoefenen (KB 04-07-1979, BS 14-07-1979)  
Maatschappelijke zetel: Troonplein 1, 1000 Brussel (België) • www.axa.be • Tel.: 02 678 61 11 • Fax: 02 678 93 40 • KBO nr.: BTW BE 0404.483.367 RPR Brussel

Leef vol vertrouwen.

## 6. Evolutie van de waarde van de activa van het interne fonds

Intern fonds	Actief	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife Carmignac Patrimoine	Carmignac Patrimoine	220.615.534	201.642.036	104.785.809

## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife Carmignac Patrimoine tot 31/12/2018

### Oxylife Carmignac Patrimoine



## 8. Beschrijving van de risico's

- Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7 : risicoklasse 4
- Risico's die niet inbegrepen zijn in deze risicoklasse :

**Kredietrisico:** het risico dat emittenten van in het fonds aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, resulterend in een vermindering van de intrinsieke waarde.

**Tegenpartijrisico:** het risico op faillissement, insolvabiliteit, wanbetaling of verzuim van levering van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot een betalings- of leveringsgebrek.

**Impact van technieken zoals derivaten:** sommige beheerstrategieën impliceren specifieke risico's, zoals liquiditeitsrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, juridisch risico, waarderingsrisico, operationele risico's en risico in relatie tot onderliggende activa.

Het gebruik van deze strategieën kan ook leverage (hefboomwerking) inhouden, waardoor de impact van marktbevingen op het fonds, kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.

