

Rapport annuel 31.12.2018

Oxylife Templeton Total Return Fund

Table des matières

1. Définition	2
2. Politique d'investissement d'oxylife Templeton Total Return Fund.....	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 Templeton Total Return Fund 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 Templeton Total Return Fund, 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 Templeton Total Return Fund

Le Fonds vise une rentabilité totale de l'investissement aussi élevée que possible par les revenus d'intérêts, la croissance du capital et les gains de changes en investissant principalement dans un portefeuille de titres de créance et d'obligations à taux fixes ou variables, émis par des gouvernements et des instances publiques ou des sociétés émettrices dans le monde entier. Fonds sous-jacent : Templeton Global Total Return Fund. Le fonds est une SICAV luxembourgeoise qui répond à la directive OPCVM.

Politique d'investissement de Templeton Global Total Return Fund

Le fonds a pour objectif de maximiser la performance globale de l'investissement en visant l'appréciation de la valeur de ses placements et en réalisant bénéfiques et des gains de change à moyen et long terme.

Le fonds investit principalement dans :

- des obligations de toute qualité (y compris de moindre qualité, tels que des titres « High Yield » émises par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements ou des entreprises sur tout marché développé ou émergent

Le fonds peut investir, en moindre mesure, dans :

- des titres adossés à des hypothèques et à des actifs
- des obligations d'entités supranationales, telles que la Banque européenne d'investissement
- des titres en défaut (limités à 10 % des actifs)

Le fonds peut utiliser des produits dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et/ou d'investissement, et ceux-ci sont utilisés comme instrument de gestion d'investissement actif pour atteindre des marchés. La souplesse et la nature opportuniste de la stratégie permettent à l'équipe d'investissement de tirer profit de différents environnements de marché. Au travers d'analyses économiques approfondies de chaque pays et émission, et notamment d'une analyse détaillée des risques, l'équipe obligataire fixe de Franklin Templeton s'efforce de tirer parti des écarts existants en identifiant et en investissant dans des titres offrant le meilleur potentiel de rendement, de croissance du capital et de gains de change partout dans le monde.



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 Templeton Total Return Fund	Templeton Global Total Return	LU0260870661	EUR	314.687	26,27	8.266.817	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 de Templeton Global Total Return Fund EUR

Franklin Templeton International Services S.à.r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg



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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	992	364	14.697	0	2.156	3.944
Remboursement	-325.625	-465.491	-319.117	-255.000	-150.156	-117.791
	-324.633	-465.127	-304.419	-255.000	-148.000	-113.848

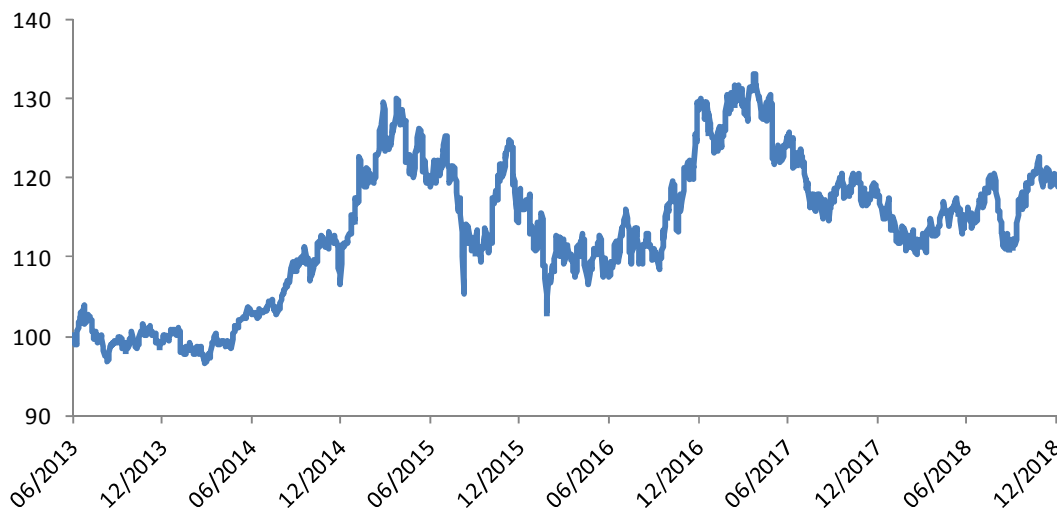
	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	7.642	22.874	20.701	13.330	134.852	221.003
Remboursement	-118.881	-80.925	-128.408	-111.256	-143.704	-77.463
	-111.239	-58.051	-107.707	-97.926	-8.852	143.540

6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife Templeton Total Return Fund	Templeton Global Total Return	12.269.469	9.817.825	8.266.817

7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife Templeton Total Return Fund jusqu'au 31/12/2018

Oxylife Templeton Total Return Fund



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 change : Risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes.

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 de liquidité : risque de faible niveau de liquidité dans certaines conditions de marché pouvant conduire le compartiment à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et ayant un impact potentiel sur sa valeur liquidative.

