

Jaarverslag 31.12.2018

Oxylife Templeton Total Return Fund

Inhoudsopgave

1. Omschrijving	2
2. Beleggingsbeleid oxylife Templeton Total Return Fund	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 Templeton Total Return Fund tot 31/12/2018.....	4
8. Beschrijving van de risico's.....	4



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

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 Templeton Total Return Fund, 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 Templeton Total Return Fund

Het Fonds streeft naar een zo hoog mogelijk totaal beleggingsrendement via rente-inkomsten, kapitaalgroei en valutawinsten door voornamelijk te beleggen in een portefeuille van schuldeffekten en obligaties met vaste en/of vlottende rente, uitgegeven door overheden en overheidsinstanties of bedrijfsemissanten overal ter wereld. Onderliggend fonds: Templeton Global Total Return Fund. Het fonds is een Luxemburgse sicav, dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen.

Beleggingsbeleid van Templeton Global Total Return Fund

Het fonds streeft naar een maximaal totaalbeleggingsrendement door een toename in de waarde van zijn beleggingen te bewerkstelligen, inkomsten te genereren en valutawinsten te realiseren op de middellange tot lange termijn.

Het fonds belegt voornamelijk in:

- Obligaties van om het even welke kwaliteit (waaronder obligaties van een lagere kwaliteit (zoals "High Yield"-obligaties) uitgegeven door de overheid, aan overheid gerelateerde entiteiten en/of vennootschappen in ontwikkelde of opkomende markten

Het fonds kan in mindere mate beleggen in:

- Door hypotheek en activa gedekte effecten
- Obligaties van supranationale entiteiten, zoals de Europese Investeringsbank
- Effecten in gebreke (beperkt tot 10% van het vermogen)

Het fonds kan derivaten gebruiken voor afdekking, efficiënt portefeuillebeheer en/of beleggingsdoeleinden, die worden gebruikt als een actief beleggingsbeheerinstrument om markten te bereiken. De flexibele en opportunistische aard van de strategie maakt het voor het beleggingsteam mogelijk om voordeel te halen uit verschillende marktomstandigheden. Door diepgaand economisch, land- en aandelenonderzoek, incl. een gedetailleerde risico-analyse te gebruiken, probeert het grote team van vaste inkomstspecialisten van Franklin Templeton uit deze verschillen voordeel te halen door overal ter wereld de grootste potentiële bronnen van inkomsten, kapitaalgroei en valutawinst uit vast inkomen te identificeren en hierin te beleggen.



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 Templeton Total Return Fund	Templeton Global Total Return	LU0260870661	EUR	314.687	26,27	8.266.817	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 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. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2018

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	992	364	14.697	0	2.156	3.944
Terugbetaling	-325.625	-465.491	-319.117	-255.000	-150.156	-117.791
	-324.633	-465.127	-304.419	-255.000	-148.000	-113.848

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	7.642	22.874	20.701	13.330	134.852	221.003
Terugbetaling	-118.881	-80.925	-128.408	-111.256	-143.704	-77.463
	-111.239	-58.051	-107.707	-97.926	-8.852	143.540



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

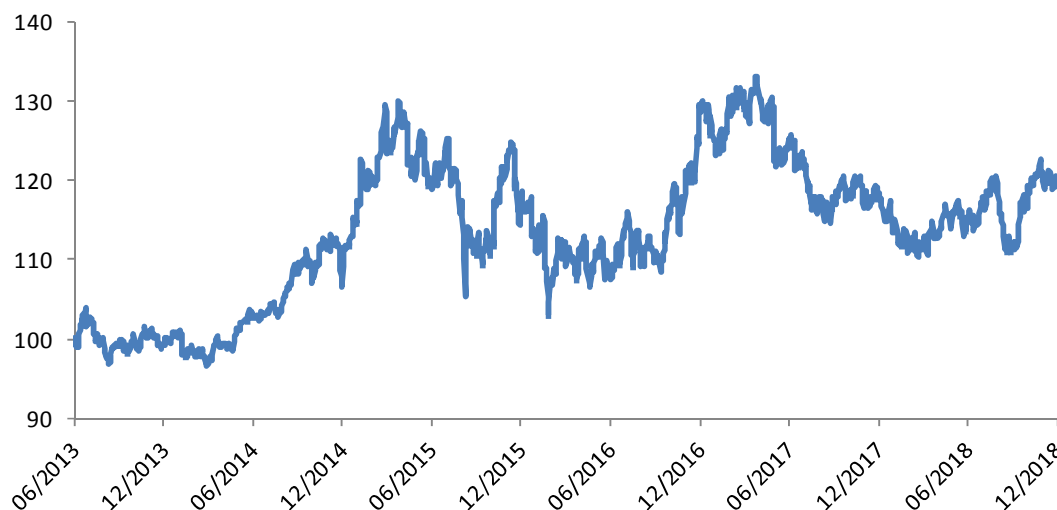
Leef vol vertrouwen.

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 Templeton Total Return Fund	Templeton Global Total Return	12.269.469	9.817.825	8.266.817

7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife Templeton Total Return Fund tot 31/12/2018

Oxylife Templeton Total Return Fund



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.

Wisselkoersrisico: het verliesrisico ten gevolge van schommelingen van wisselkoersen of ten gevolge van de regelgeving met betrekking tot de beheersing van wisselkoersen

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.



Liquiditeitsrisico: onder bepaalde marktomstandigheden is er kans op een geringe liquiditeit waardoor het fonds zijn activa geheel of gedeeltelijk mogelijk moeilijk kan waarderen, kopen of verkopen, met als gevolg een potentiële impact op de intrinsieke waarde.



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.