



# Life Opportunity Selection 2

## Halfjaarverslag 30.06.2019

### Inhoudsopgave

1. Omschrijving.....	2
2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity Selection 2 .....	3
3. Samenstelling van AXA Life Opportunity Selection 2 in bedragen en in percentages op 30 juni 2019 .....	3
4. Beheerders.....	4
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity Selection 2 in de loop van 2019 (in euro).....	4
6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity Selection 2.....	4
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity Selection 2.....	5
8. Beschrijving van de risico's.....	5
8.1 Situering van het risico.....	5
8.2 Risico-indicator: de risicoklasse.....	6



## 1. Omschrijving

Life opportunity selection 2 – AXA Belgium Finance (NL) is een levensverzekeringsproduct van het type 'tak 23' dat wordt uitgegeven door AXA Belgium en gekoppeld is aan een intern beleggingsfonds, eigendom van AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsmaatschappij' genoemd.

Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium, in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigen van aan deze fondsen verbonden verzekeringsovereenkomsten. De door de intekenaar verrichte storting wordt geïnvesteerd in het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Selection 2' en omgezet in een aantal deelbewijzen van dit interne beleggingsfonds, 'eenheden' genoemd.

### **Looptijd van het interne beleggingsfonds**

Het fonds heeft een vaste looptijd van 8 jaar en 11 maanden

Aanvangsdatum: 06/12/2013

Afloopdatum: 06/11/2022.

Het contract eindigt voor de afloopdatum bij overlijden van de verzekerde of bij opneming van het volledige aantal eenheden van het contract.

Het levensverzekeringsproduct life opportunity selection 2 biedt, bij leven van de verzekerde op de einddatum van het contract, de terugbetaling van het netto geïnvesteerde kapitaal (storting na aftrek van de taks van 2% en een instaptoeslag van max. 3,5 %), verhoogd met 100 % van de meerwaarde (berekend volgens de in het beheerreglement bepaalde modaliteiten) die zou voortvloeien uit de eventuele waardestijging van een korf die in gelijke mate verdeeld is over twee beleggingsfondsen: DNCA Invest Eurose (Class A) en Ethna Aktiv E (T), behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance NL) en/of de garant (AXA Bank Europe nv) van de Euro Medium Term Note. Het recht op de terugbetaling van het netto geïnvesteerde kapitaal en op de meerwaarde is uitsluitend verzekerd op de afloopdatum van het contract life opportunity selection 2, onder voorbehoud van het faillissement van de emittent en/of de garant.

Elke opname van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en proportionele vermindering van deze rendementswaarborg.

Het financieel risico wordt door de intekenaars gedragen.

De gevolgen van het in gebreke blijven of het faillissement van de emittent en/of de garant van de EMTN zijn eveneens ten laste van de intekenaar. Het is mogelijk dat de intekenaar zijn netto geïnvesteerde kapitaal volledig verliest en de meerwaarde niet of slechts gedeeltelijk worden uitgekeerd.

Het levensverzekeringsproduct life opportunity selection 2 geeft geen recht op een winstdeelname.



## 2. Beleggingsbeleid van Fund Life Opportunity Selection 2

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin dat op de einddatum van het contract de prestaties bij leven van de verzekerde overeenstemmen met het netto geïnvesteerde kapitaal (storting na aftrek van de taks van 2% en een instaptoeslag van max. 3,5 %), verhoogd met 100 % van de meerwaarde (berekend volgens de in het beheersreglement bepaalde modaliteiten) die zou voortvloeien uit de eventuele waardestijging van een korf die in gelijke mate verdeeld is over twee beleggingsfondsen: DNCA Invest Eurose (Class A) en Ethna Aktiv E (T), behalve bij het in gebreke blijven of het faillissement van de garant (AXA Bank Europe nv) en/of de emittent (AXA Belgium Finance NL) van de Euro Medium Term Note waarin het interne fonds uitsluitend belegt.

AXA Belgium is niet aansprakelijk voor het falen van de garant en/of de emittent, waarvan de gevolgen voor rekening van de intekenaars blijven. Elke opname van een gedeelte van de eenheden van het contract leidt tot een onmiddellijke en evenredige vermindering van deze rendementswaarborg.

Het interne beleggingsfonds 'Fund Life Opportunity Selection 2' belegt zijn activa (de gecumuleerde nettostortingen - taks van 2% en een instaptoeslag van max. 3,5 %- van de intekenaars op life opportunity selection 2) ten belope van 100 % in een Euro Medium Term Note (ISIN-code: XS0972996507) die exclusief voorbehouden is voor institutionele beleggers. Ze wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en haar terugbetaling wordt gewaarborgd door AXA Bank Europe nv.

AXA Bank Europe nv heeft twee publieke ratings, toegekend door onafhankelijke ratingagentschappen:

- Standard & Poor's: A+/A-1 met stabiel vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1 met stabiel vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 11-04-19. De ratings worden op regelmatige tijdstippen herbekeken en kunnen worden aangepast.

## 3. Samenstelling van AXA Life Opportunity Selection 2 in bedragen en in percentages op 30 juni 2019

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
Fund Life Opportunity Selection 2	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Selection 2	270109	EUR	240.050	109,08	26.184.569	100,00%	100,00%

Het onderliggende actief bestaat uit een vastrentend en een optioneel gedeelte. De waarde van het optionele gedeelte bedraagt 6,22% van het totale actief.



#### 4. Beheerders

##### Beheerder van het interne beleggingsfonds Fund Life Opportunity Selection

AXA Belgium NV  
Troonplein 1,  
1000 Brussel

#### 5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van AXA Life Opportunity Selection 2 in de loop van 2019 (in euro)

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	-156.814	-240.313	0	-333.361	-241.987
	<b>0</b>	<b>-156.814</b>	<b>-240.313</b>	<b>0</b>	<b>-333.361</b>	<b>-241.987</b>

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

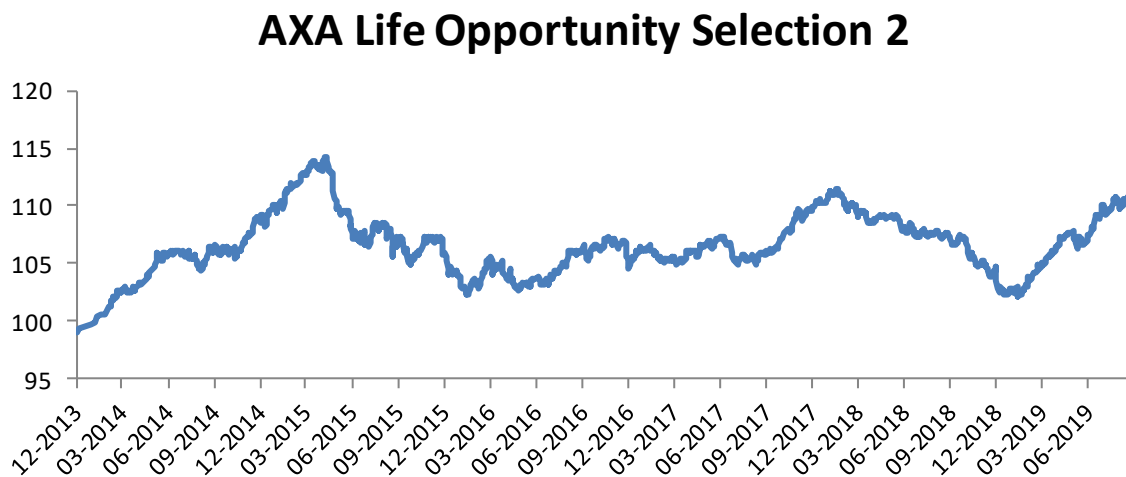
#### 6. Evolutie van de waarde van de activa van AXA Life Opportunity Selection 2

Intern fonds	Actief	30-06-17	30-06-18	30-06-19
Fund Life Opportunity Selection 2	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Life Opportunity Selection 2	29.111.874	27.800.315	26.184.569



## 7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van AXA Life Opportunity Selection 2

De grafiek geeft de evolutie weer sinds lancering tot en met 30-06-19



## 8. Beschrijving van de risico's

### 8.1 Situering van het risico

- **Kredietrisico:** Indien de emittent en/of de garant (respectievelijk AXA Belgium Finance (NL) bv en AXA Bank Europe nv) in gebreke blijf(t)(ven), door bijvoorbeeld faillissement, dan kan het gebeuren dat u als belegger uw kapitaal gedeeltelijk of volledig verliest.
- **Een risico op prijsschommeling:** indien u voor de eindvervaldag verkoopt, zal de verkoopprijs op dat moment beïnvloed worden door verschillende factoren, waaronder de algemene evolutie van de rentevoeten (in geval van stijging van de marktrentevoeten zal deze prijs lager zijn dan de uitgifteprijs), de volatiliteit van de markten en de financiële gezondheid van de emittent en de garant. Afhankelijk van deze factoren kan de terugkooopprijs onder de nominale aankoopwaarde liggen. Alleen op de eindvervaldag hebt u recht op de terugbetaling van 100 % van het belegde kapitaal (voor kosten en taks), onder voorbehoud van het kredietrisico (zie hierboven).
- **een liquiditeitsrisico:** Dit product is niet genoteerd op een gereguleerde markt. Behoudens uitzonderlijke omstandigheden zal AXA Bank Europe nv, een dagelijkse terugkooopprijs voorstellen. De belegger die zijn effecten voor de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkooopprijs die lager zou kunnen zijn dan het belegde kapitaal (voor kosten en taks)



## 8.2 Risico-indicator: de risicoklasse

De risicoklasse geeft een aanduiding van het risico dat verbonden is aan een bepaalde belegging. De risicoklasse wordt berekend aan de hand van de standaardafwijking op jaarbasis van de maandelijkse returns, uitgedrukt in euro.

De risicoklassen zijn als volgt gedefinieerd:

- klasse 0: de standaardafwijking ligt tussen 0 en 2,5%
- klasse I: de standaardafwijking ligt tussen 2,5% en 5%
- klasse II: de standaardafwijking ligt tussen 5% en 10%
- klasse III: de standaardafwijking ligt tussen 10% en 15%
- klasse IV: de standaardafwijking ligt tussen 15% en 20%
- klasse V: de standaardafwijking ligt tussen 20% en 30%
- klasse VI: de standaardafwijking ligt boven 30%

Evolutie van de risicoklasse van AXA Life Opportunity Selection 2:

- Risicoklasse op 30 juni 2019: III