

Rapport annuel 31.12.2018

oxylife DNCA Eurose

Table des matières

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



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 Carmignac Patrimoine, 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 de oxylife DNCA Eurose

Le fonds interne oxylife DNCA Eurose investit à 100 % dans le FCP sous-jacent de droit français, DNCA Eurose, qui répond à la directive UCIT. L'objectif du fonds interne est d'obtenir une augmentation de capital à long terme en investissant principalement dans des actions et obligations sur des marchés financiers dans la zone euro, via un compartiment d'un organisme de placement collectif

Politique d'investissement de DNCA Eurose

L'objectif du fonds est de proposer un meilleur rendement que celui offert par l'indicateur de référence, 20 % DJ Eurostoxx 50 et 80 % EURO MTS Global, calculé avec le réinvestissement de dividendes et de coupons. Ce fonds diversifié tente d'améliorer le rendement d'un investissement patrimonial par le biais d'une gestion active d'actions et d'obligations émises dans la zone euro. Il propose une alternative pour les obligations, les obligations convertibles et la branche 21 sans offrir une quelconque protection du capital ou garantie.

Le fonds peut avoir une exposition aux produits de rentes de maximum 100 %, tant aux obligations d'état qu'aux obligations d'entreprises, dont 50 % sont cotées de catégorie 'investment grade' (c.-à-d. supérieure ou égale à A-3 pour le court terme et BBB- pour le long terme selon Standard & Poor's). Le fonds peut investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des actions de toutes les capitalisations boursières, cotées en euros, domiciliées dans un pays de l'OCDE. Le poids des capitalisations boursières inférieures à 1 milliard d'euros est limité à 5 % de l'actif net. La sensibilité du portefeuille est limitée à maximum 7. Le fonds peut par ailleurs investir jusqu'à 10 % dans d'autres OPCVM.

Le fonds peut faire usage de titres intégrant des produits dérivés (p. ex., des obligations convertibles, etc.), mais ne peut pas investir directement dans des produits dérivés. Le fonds peut effectivement investir en instruments du marché monétaire.

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 DNCA Eurose	DNCA Eurose C	FR0007051040	EUR	102.708	359,27	36.899.943	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 DNCA Eurose

DNCA Finance
19 Place Vendôme
75001 Paris

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

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Souscription	347.967	164.199	165.560	86.377	107.551	4.532
Remboursement	-268.268	-295.584	-614.880	-528.437	-672.576	-455.568
	79.699	-131.385	-449.320	-442.060	-565.025	-451.036

	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Souscription	85.311	131.679	39.362	353.431	301.636	119.872
Remboursement	-395.298	-516.347	-302.947	-901.501	-725.435	-669.159
	-309.987	-384.668	-263.584	-548.070	-423.800	-549.287

6. Evolution de la valeur des actifs du fonds interne

Fonds interne	Actif	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
oxylife DNCA Eurose	DNCA Eurose C	45.741.747	43.989.759	36.899.943



7. Evolution graphique de la valeur de l'unité du fonds interne oxylife DNCA Eurose jusqu'au 31/12/2018

Oxylife DNCA Eurose



8. Description des risques

- a) Indicateur de risque (SRRI) sur une échelle de 1 à 7: classe de risque 3
- b) 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 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

