Oxylife AB Dynamic Diversified

Jaarverslag 31.12.2019

Inhoudsopgave

1. Omschrijving 2
2. Beleggingsbeleid oxylife AB Dynamic Diversified 2
3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 31 december 2019 2
4. Beheerders 3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019 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 AB Dynamic Diversified tot 31-12-19 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 - B-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

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 AB Dynamic Diversified, 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 AB Dynamic Diversified

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: AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified. Het onderliggende fonds is een Ierse Trust dat beantwoordt aan de UCIT-richtlijnen, waarbij Architas Multi Manager Limited het eigenlijke beheer gemandateerd heeft aan AllianceBernstein.

Beleggingsbeleid van AB Dynamic Diversified

Het doel van het fonds is om het rendement van uw investering te maximaliseren. Het fonds zal discretionair worden beheerd en zal wereldwijd beleggen in aandelen, obligaties, derivaten en andere fondsen. Een indirecte blootstelling aan immobiliën en grondstoffen kan worden bekomen via ICBE’s, derivaten en aandelen. De allocatie aan de verschillende activaklassen zal op een dynamische manier beheerd worden. Onder normale marktomstandigheden, is het voorzien dat het fonds voornamelijk in aandelen zal beleggen.

Het fonds mag niet meer dan 30% van z’n activa beleggen in niet-genoteerde obligaties, ‘High Yield’-obligaties of obligaties gewaarborgd door hypothecaire kredieten of andere onderliggende activa. Het fonds kan tevens tot 30% beleggen in activa van de opkomende markten. De beleggingen in andere fondsen zijn beperkt tot 10% van het activa van het fonds. Het fonds kan tevens in swaps beleggen, enerzijds om bepaalde risico’s van de portefeuille in te dekken, anderzijds om toegang te krijgen tot moeilijk toegankelijke investeringen. De liquiditeiten verbonden aan deze swaps kunnen belegd worden naar het inzicht van de beheerder. Het fonds is kapitaliserend, uitgedrukt in euro en heeft een aanbevolen minimale looptijd van 5 jaar.

3. Samenstelling van het interne fonds in bedrag en percentage op 31 december 2019

Intern fonds	Actief	ISIN	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
oxylife AB Dynamic Diversified	AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified	IE00B414H412	EUR	75.820	159,29	12.077.359	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 de fondsen AXA Selection
Architas Multi-Manager Europe
1 George's Quay Plaza
Dublin 2, Ireland.

Gemandateerd beheerder
AllianceBernstein (Luxembourg) s.à.r.l.
18, rue Eugene Ruppert
Luxembourg L-2453

5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling van het interne fonds in de loop van 2019

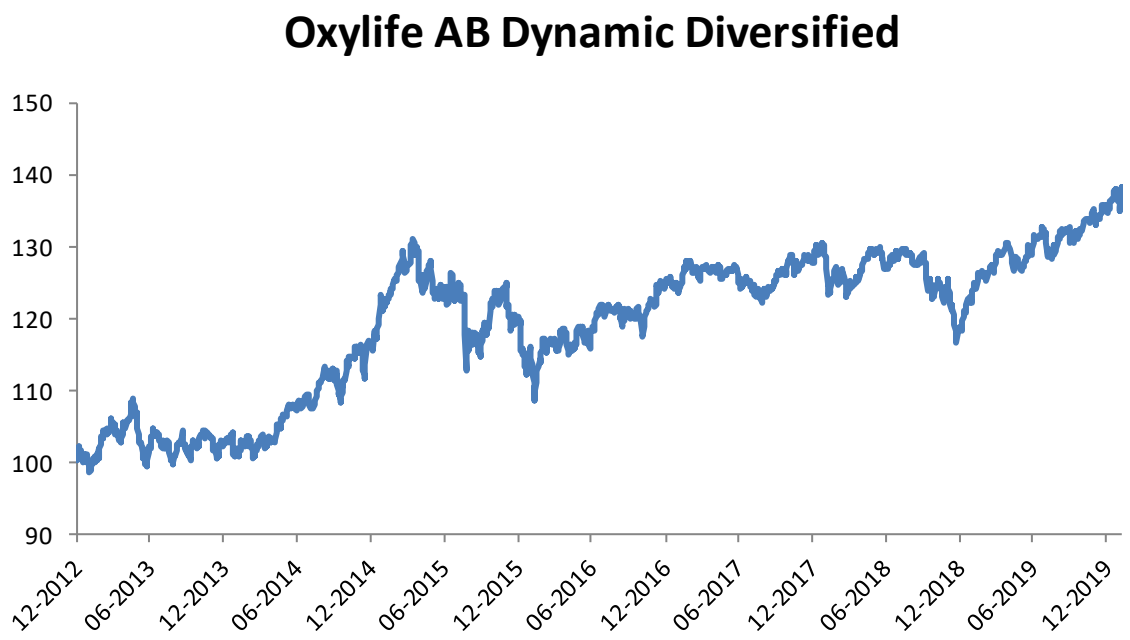
	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	325.111	286.613	714.175	406.506	174.359	176.105
Terugbetaling	-203.538	-180.320	-144.061	-52.905	-84.746	-150.524
	121.573	**106.293**	**570.114**	**353.601**	**89.613**	**25.581**

	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	94.661	201.912	249.583	138.379	9.126	282.047
Terugbetaling	-134.151	-81.642	-144.089	-127.854	-145.362	-134.016
	-39.490	**120.269**	**105.494**	**10.525**	**-136.236**	**148.032**

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

Intern fonds	Actief	31-12-17	31-12-18	31-12-19
oxylife AB Dynamic Diversified	AXA Selection AllianceBernstein Dynamic Diversified	11.149.639	9.163.161	12.077.359

7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van het interne fonds oxylife AB Dynamic Diversified tot 31-12-19



8. Beschrijving van de risico's

a) Risico-indicator (SRRI) op een schaal van 1 tot 7 : risicoklasse 4

b) 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 marktbewegingen op het fonds, kan toenemen, met mogelijk een aanzienlijk risico op verlies.

Risico verbonden aan financiële beheerders / sub-beheerders: het fonds maakt gebruik van het rendement van één of meerdere beheerders. Indien deze beheerders middelmatige prestaties behalen, zal het uiteindelijke resultaat van het fonds hierdoor beïnvloedt worden.