Fund Oxylife Opportunity 7

Jaarverslag 31.12.2019

Inhoudsopgave

1. Omschrijving 2
2. Beleggingsbeleid van Oxylife Opportunity 7 2
3. Samenstelling van Oxylife Opportunity 7 in bedragen en in percentages op 31 december 2019 3
4. Beheerders 3
5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling Oxylife Opportunity 7 in de loop van 2019 (in euro) 4
6. Evolutie van de waarde van de activa van Oxylife Opportunity 7 4
7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van Oxylife Opportunity 7 4
8. Beschrijving van de risico's 5

a. Situering van het risico 5

b. Risico-indicator: de risicoklasse 5

1. Omschrijving

Oxylife is een levensverzekeringsproduct uitgegeven door AXA Belgium, dat bestaat uit een levensverzekering tak 21 (oxylife secure) met een rentevoet gewaarborgd door de verzekeringsmaatschappij en/of een levensverzekering tak 23 (oxylife invest en/of oxylife opportunity) met een rendement verbonden aan verschillende interne beleggingsfondsen. Deze keuze kan gewijzigd worden in de loop van het contract en wordt vermeld in het contract van de intekenaars.
Dit jaarverslag heeft enkel betrekking op de verzekering oxylife opportunity 7, waarover de intekenaars beschikken in het kader van het levensverzekeringscontract oxylife, tijdens de inschrijvingsperiode, zoals vermeldt in de financiële infofiche van oxylife opportunity 7.

'Fund oxylife opportunity 7' is een intern beleggingsfonds verbonden aan de verzekering 'oxylife opportunity 7', uitgegeven door AXA Belgium, hierna 'de verzekeringsonderneming' genoemd.
Dit fonds wordt beheerd door AXA Belgium in het uitsluitende belang van de intekenaars of van de begunstigden van de aan dit fonds verbonden verzekeringsovereenkomsten.
De stortingen, door de intekenaars gedaan in het kader van hun verzekering oxylife opportunity 7, worden, na aftrek van de taks en de instaptoeslagen, belegd in dit fonds en omgezet in deelbewijzen van dit fonds, 'eenheden' genoemd.
Het financiële risico van de verrichting wordt door de intekenaar gedragen.

Looptijd van het interne beleggingsfonds

Activeringsdatum: 21 augustus 2014
Het beleggingsfonds is opgericht voor onbepaalde tijd.

2. Beleggingsbeleid van Oxylife Opportunity 7

De beleggingsdoelstelling van het interne fonds bestaat erin een eenheidswaarde te garanderen van 115 euro op de eindvervaldag van de onderliggende EMTN, d.i. 25 juli 2024, behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent en/of de garant van de 'Euro Medium Term Note.

Vanaf 26 juli 2024 wordt de reserve van oxylife opportunity 7 herbelegd in het monetaire fonds 'AXA Trésor Court Terme', of een gelijkaardig beleggingsfonds indien AXA Trésor Court Terme niet meer gecommercialiseerd wordt op dat moment.

Deze EMTN (ISIN code: XS1082827541) is een EMTN met een nominale waarde van 100 euro en een vaste eindwaarde van 115 euro per deelbewijs, behoudens in gebreke blijven of faillissement van de emittent (AXA Belgium Finance (NL)) en/of de garant (AXA Bank Europe nv). Deze EMTN is exclusief voorbehouden voor institutionele beleggers.

De EMTN wordt uitgegeven door AXA Belgium Finance (NL) en de 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-2 met negatief vooruitzicht
- Moody's: A2/P-1 met negatief vooruitzicht

Dit zijn de ratings op 30-10-19. De ratings worden op regelmatige tijdstippen herbekeken en kunnen worden aangepast.

3. Samenstelling van Oxylife Opportunity 7 in bedragen en in percentages op 31 december 2019

Intern fonds	Actief	Munt	Hoeveelheid	Koers	Waarde (€)	% Portefeuille	% Actief
Fund Oxylife Opportunity 7	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Oxylife Opportunity 7	EUR	13.950	112,29	1.566.465	100,00%	100,00%

Het onderliggende actief investeert uitsluitend in vastrentende activa.

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 beleggingsfonds Oxylife Opportunity 7
AXA Belgium NV
Troonplein 1,
1000 Brussel

5. Bewegingen in de portefeuillesamenstelling Oxylife Opportunity 7 in de loop van 2019 (in euro)

	Januari	Februari	Maart	April	Mei	Juni
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	0	0	0
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

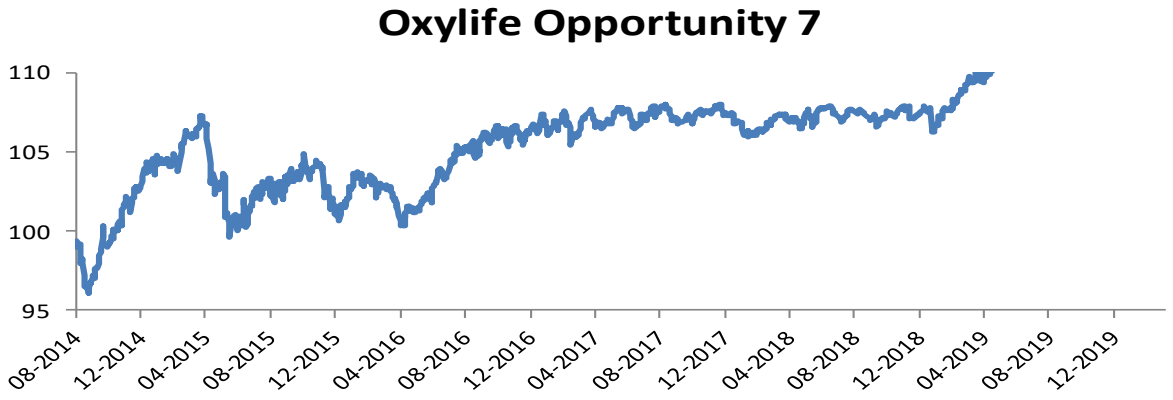
	Juli	Augustus	September	Oktober	November	December
Intekening	0	0	0	0	0	0
Terugbetaling	0	0	0	-167.242	0	0
	0	**0**	**0**	**-167.242**	**0**	**0**

6. Evolutie van de waarde van de activa van Oxylife Opportunity 7

Intern fonds	Actief	31-12-17	31-12-18	31-12-19
Fund Oxylife Opportunity 7	AXA Belgium Finance (NL) B.V. - Oxylife Opportunity 7	1.654.382	1.658.404	1.566.465

7. Grafische evolutie van de waarde van de eenheid van Oxylife Opportunity 7

De grafiek geeft de evolutie weer sinds lancering tot en met 31-12-19



8. Beschrijving van de risico's

a. 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 beïnvloedt 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), en de financiële gezondheid van de emittent en de garant. Afhankelijk van deze factoren kan de terugkoopprijs 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 gereglementeerde markt. Behoudens uitzonderlijke omstandigheden zal AXA Bank Europe nv, een dagelijkse terugkoopprijs voorstellen. De belegger die zijn effecten voor de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen een terugkoopprijs die lager zou kunnen zijn dan het belegde kapitaal (voor kosten en taks)

b. 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 Oxylife Opportunity 7:

- Risicoklasse op 31 december 2019: II