

DIE RELAX RENTE COMFORT PLUS VON AXA

I Ein starkes Unternehmen als Produktgeber

II Diversifikation und Management in der Kapitalanlage

III Der Global Multi Asset Index



Die Basics: Eine grundsolide Basis ist wesentlich für den Erfolg



**EXTREM SOLIDES UND
FINANZSTARKES UNTERNEHMEN**

ATTRAKTIVE ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG

**NACHHALTIGE AUSRICHTUNG IN DER
KAPITALANLAGE**

**VERSCHIEDENSTE BEITRAGSFLEXIBILITÄTEN
(z. B. BEITRAGSFREISTELLUNG)**

IN ALLEN SCHICHTEN ABSCHLIESSBAR*

AXA Gruppe

- International führender Versicherungsanbieter
- 983 Mrd. Euro verwaltetes Vermögen*

Teil einer starken Gruppe

AXA Deutschland

- Top ESG-Rating



Nachhaltigkeit

AXA Lebensversicherung

- Starke Solvency II Quote: **328%****
- Bestbewertung



Hohe Finanzkraft

- Ausgewogene Struktur der Kapitalanlagen
- Hohe Kapitalanlagerendite
- Nachhaltige Ausrichtung

Sicherungsvermögen



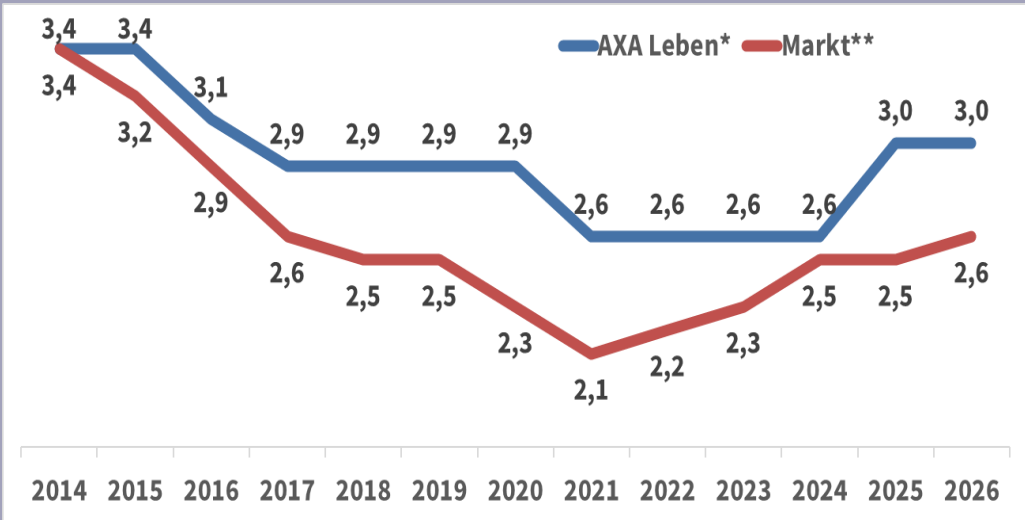
* Stand: 31.12.2024

** Stand: 31.12.2024, ohne Übergangsmaßnahmen und mit Volatilitätsanpassung

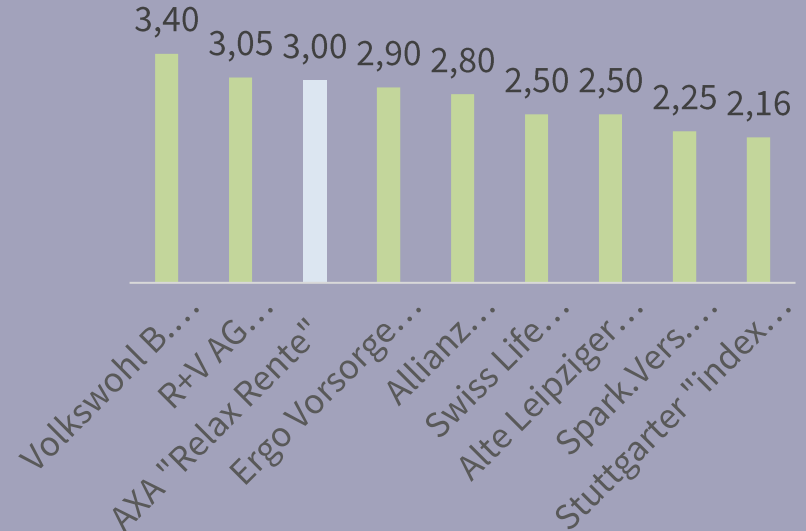
Überschussbeteiligung 2026 – Lfd. Verzinsung Alternativprodukte*

AXA Leben mit hoher stabiler Verzinsung im Marktvergleich

Laufende Verzinsung



Überschussbeteiligung



* AXA Lebensversicherung AG inkl. Deutschen Beamtenversicherung Lebensversicherung Zweigniederlassung der AXA Lebensversicherung AG, laufende Verzinsung für Relax Rente

** Arithmetische Mittelwerte der laufenden Verzinsung für das Neugeschäft privater Rentenversicherungen im deutschen Lebensversicherungsmarkt; eigene Recherche, Angaben ohne Gewähr.

Darstellung laufende Verzinsung (Garantiezins plus Zinsüberschussanteil) der Alternativprodukte, wie z.B. neue Klassik, Index- und sonstige Produkte. Wegen unterschiedlicher Garantiehöhen/Anlagekonzepte nicht miteinander vergleichbar. Versicherungsunternehmen bieten hier zum Teil eine zur klassischen Rentenversicherung abweichende Überschussbeteiligung. Teilweise sind die Verzinsungen an ein laufendes Indexjahr und nicht an das Kalenderjahr gebunden.

Quellen: Assekurata, eigene Recherche (Angaben ohne Gewähr) / Stand: 02.2026

Kapitalanlage bei AXA

Nachhaltig und renditestark

- ✓ Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage hat einen Namen: bewirkt einen langfristig positiven Einfluss auf Unternehmen

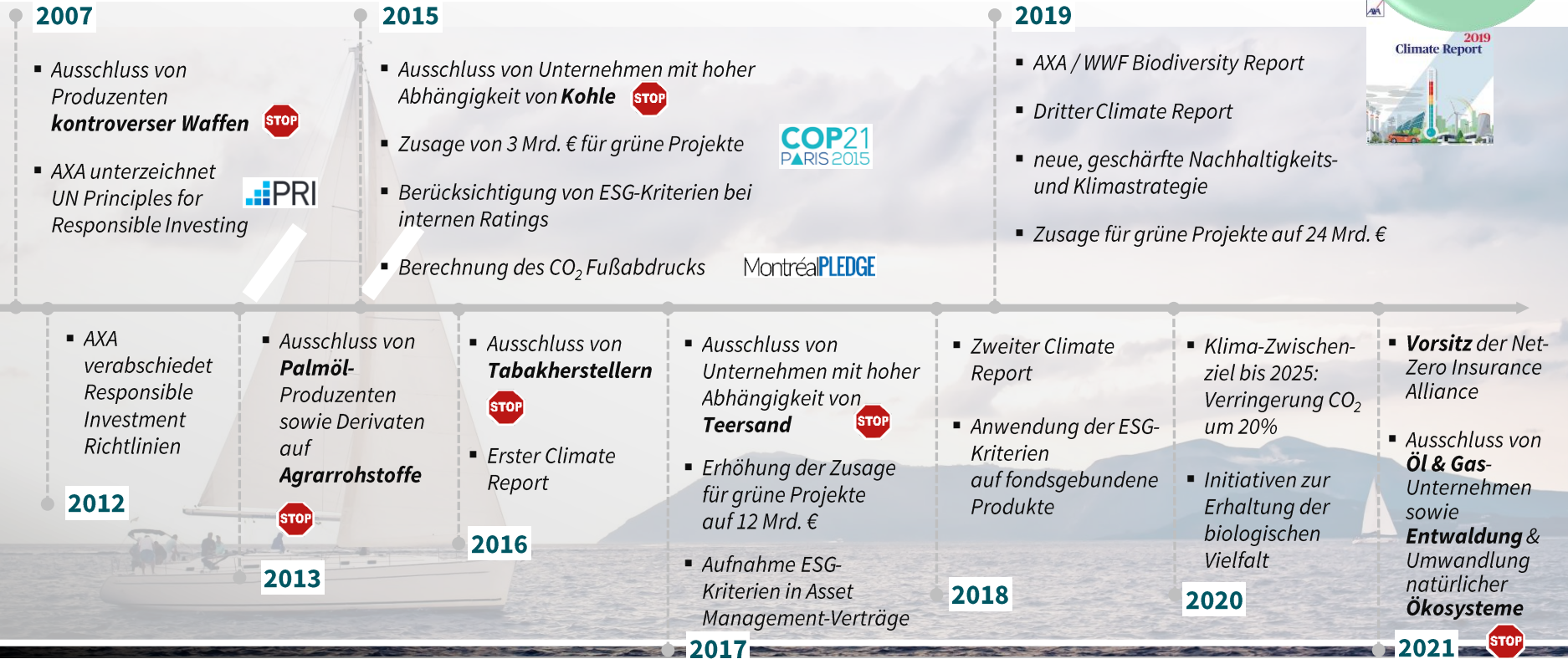
Für AXA gilt:

- ✓ Engagement in den Bereichen Nachhaltigkeit und Klimaschutz ist ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmensstrategie
- ✓ AXA ist Mitglied oder Unterzeichner aller wesentlichen Initiativen und Verpflichtungen
- ✓ AXA handelt seit 2007 nach den Prinzipien für verantwortliches Investieren
- ✓ Formeller Ausschluss von Investments mit negativem ESG-Effekt im Rahmen der Richtlinien (z.B. Investitionsverbot in Landminen- und Streubombenhersteller, keine Nahrungsmittelspekulation)
- ✓ AXA und damit auch AXA Leben und BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe verwalten alle Anlagen im Sinne der Nachhaltigkeit und setzen die detaillierte gruppenweite Richtlinie vollständig um.



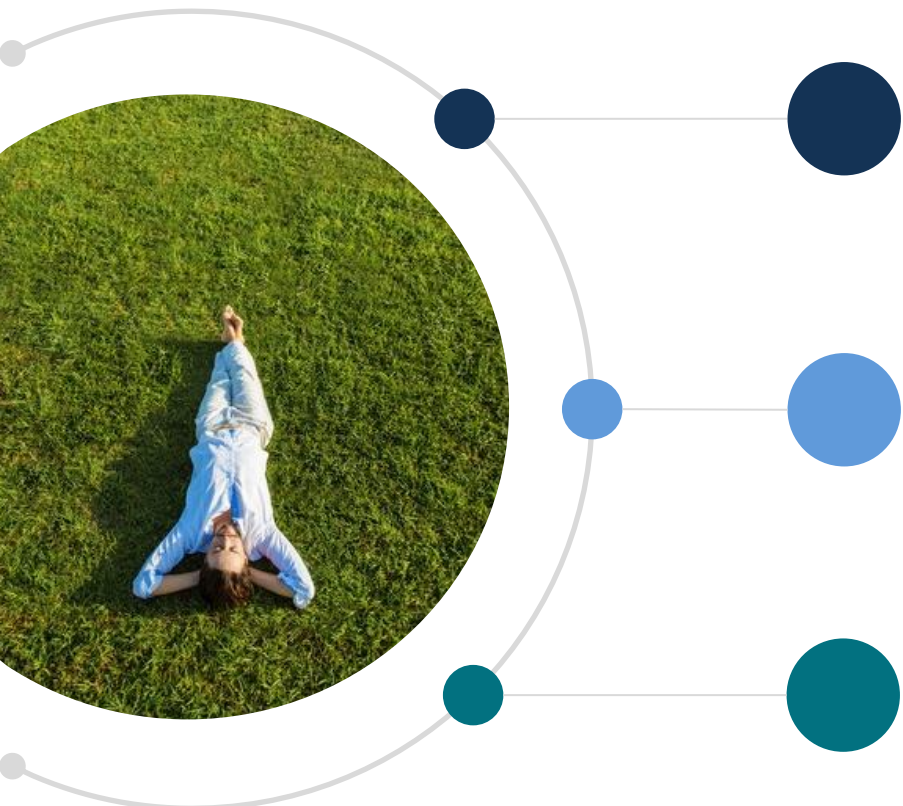
Nachhaltige Ausrichtung in der Kapitalanlage

AXA arbeitet an diesem Thema aktiv seit über 10 Jahren



Schwerpunkt #1

Diversifikation, Nachhaltigkeit und Management in der Kapitalanlage



OPTIMALER, AUS EINER HAND GEMANAGTER DREIKLANG VON

- ❖ Sicherungsvermögen (Art. 8)
- ❖ Indexbeteiligung
- ❖ Sondervermögen Plus (Art. 8)

DIESE DIVERSIFIKATION LIEFERT

- ❖ Erhöhte Renditechancen gegenüber klassischen Indexpolicen
- ❖ Eine kontrolliertere Fahrt zum Ziel gegenüber reinen Fondspolicen

STEUERUNG DER RISIKOORIENTIERUNG

- ❖ Sukzessive, automatisierte Reduktion der chancenorientierten Anlage und potenzielle Erhöhung der endfälligen Garantie der gez. Beiträge

Schwerpunkt #1

Die komplette Kapitalanlage aus einer Hand: Perfekt ausbalanciert für Altersvorsorgeprodukte

Die gleichen Kapitalanleger, die den Deckungsstock kennen und managen, steuern auch die freie Investmentanlage „Sondervermögens Plus“

Damit muss keine Einzelfondsauswahl gemacht werden.
Die AXA erledigt alles!

- ❖ Auf diese Weise ist eine perfekte Austarierung auf Altersvorsorgeprodukte möglich
- ❖ Dies geht nur aus einer Hand, da externe Investmentgesellschaften
 - ❖ keine Kenntnis unserer Deckungsstockanlage haben
 - ❖ keine individuelle Anpassung auf unsere Deckungsstockanlage in ihren Produkten darstellen können

Der Kunde, kann sich entspannt zurücklehnen und muss sich um nichts kümmern.

Schwerpunkt #1

Die komplette Kapitalanlage aus einer Hand: Das Sondervermögen Plus von AXA

Strategiereport Sondervermögen Plus



Stand: 27.02.2026

Anlageziel

Das Sondervermögen Plus zielt darauf ab, das Anlagevermögen mittel- bis langfristig zu steigern, basierend auf der Anlagestrategie der Investmentspezialisten von AXA. Es investiert weltweit in ein diversifiziertes Portfolio, das bis zu 100% in Aktien investieren kann. Um die Effizienz zu steigern, werden überwiegend kostengünstige, passive Strategien eingesetzt, wobei auch aktiv verwaltete Lösungen möglich sind. Das Portfolio hat ein chancenorientiertes Risikoprofil. Mit dem Sondervermögen Plus erhalten Sie eine Kapitalanlage aus einer Hand: Unsere Experten der AXA Lebensversicherung AG verantworten sowohl das Sondervermögen Plus als auch das Sicherungsvermögen. So profitieren Sie doppelt vom weltweiten und langjährigen Know-How der AXA.

Wertentwicklung



lfd. Jahr	2,02%
1 Jahr	7,36%
3 Jahre	39,93%
5 Jahre	51,99%
seit Auflegung	74,23%
3 Jahre p.a.	11,85%
5 Jahre p.a.	8,73%
seit Auflegung p.a.	7,04%

Portfoliostruktur



■ Aktien USA	48,38%
■ Aktien Global	23,63%
■ Aktien Emerging Markets	13,20%
■ Aktien Europa	10,68%
■ Aktien Japan	4,11%

Investmentfonds

IShares MSCI USA Screened UCITS ETF	13,96%
IShares MSCI EM ESG Enhanced ETF USD Acc	13,20%
BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD MIN TE INDE ²	12,58%
IShares MSCI USA ESG Enhanced ETF EUR Acc	9,00%
Amundi ¹ SP500 ESG	8,98%
BNPP EASY MSCI USA MIN TE 9IL	6,99%

Das Sondervermögen Plus kann bis zu 100% in renditeorientierte Anlagen investieren.

Das Sondervermögen Plus orientiert sich am Sicherungsvermögen, wobei die renditestarken Anlageklassen erhöht werden.

Das Sondervermögen Plus als der passgenaue, auf das Gesamtprodukt abgestimmte zusätzliche „Motor“

Schwerpunkt #1

Die komplette Kapitalanlage aus einer Hand: Das Sondervermögen Plus von AXA

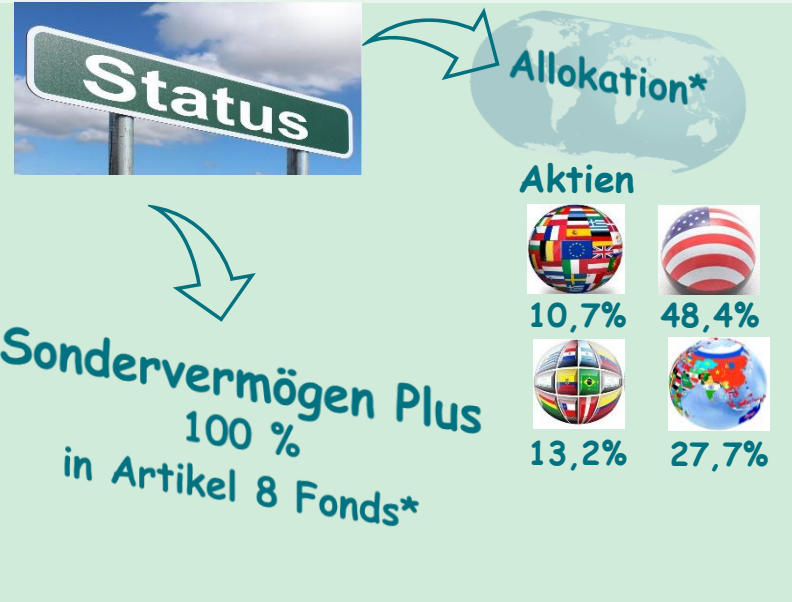
„Wo ESG draufsteht, muss auch Nachhaltigkeit drin sein.“

(Zitat Thorsten Pötzsch/Bafin - Leiter WP-Aufsicht/AM)

AXA Portfolios



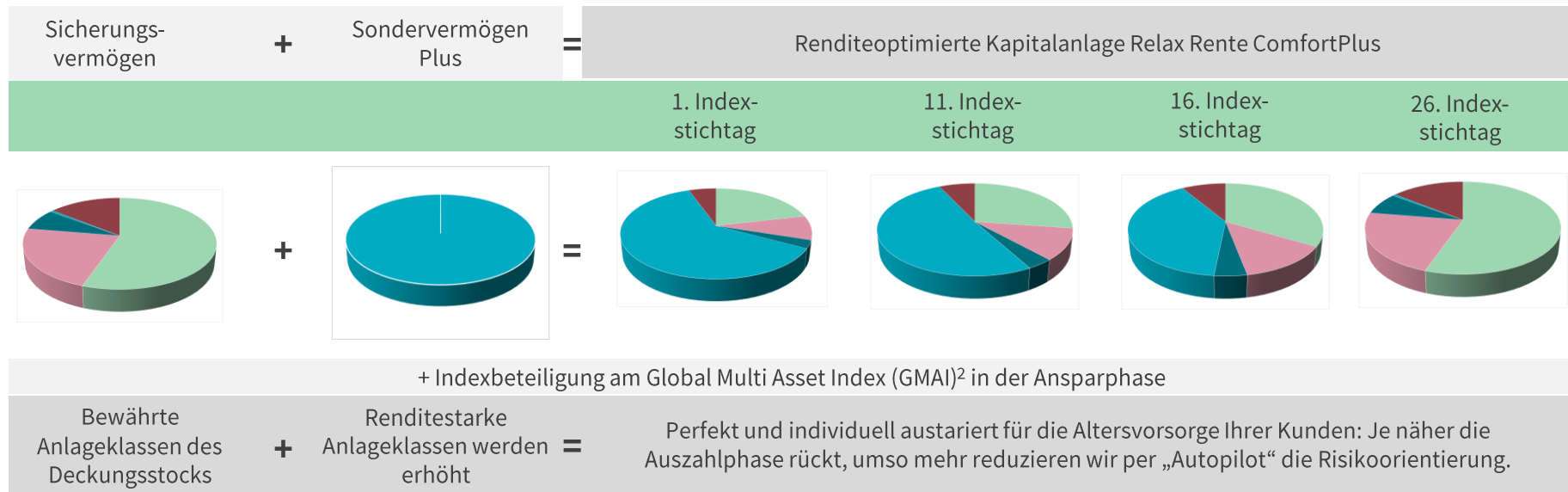
Unser Anspruch - bis zu
100% Aktien



* Stand: 02/2026 ESG-Klassifizierung // 02/2026 Allokation

Schwerpunkt #1

Die komplette Kapitalanlage aus einer Hand: Perfekt ausbalanciert für die Altersvorsorge



Staatsanleihen

Unternehmensanleihen

Immobilien

Aktien

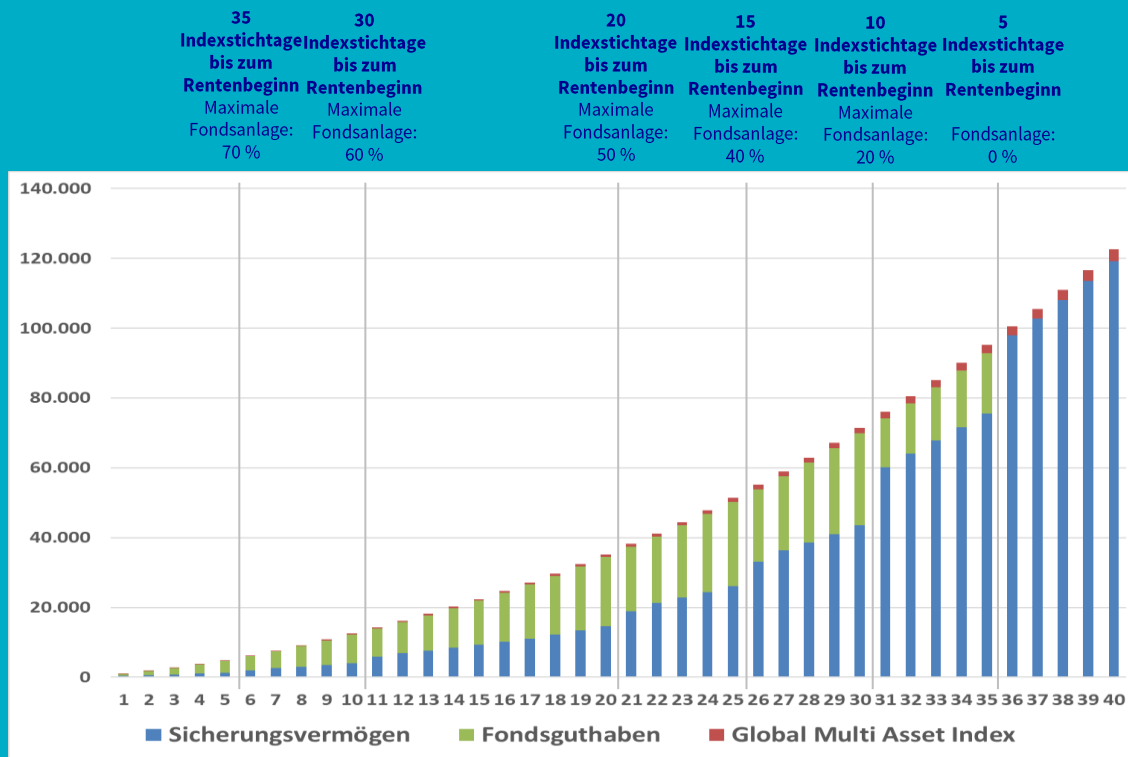
Aktienähnliche Investments

¹Dargestellt ist jeweils die Allokation der Kapitalanlage Comfort Plus am 1., 11. und 16. Indexstichtag bei 30 Jahren Vertragslaufzeit, 100€ mtl. Beitrag, bei 4% Wertentwicklung Index und freie Investmentanlage, Versicherungsbeginn 01 Januar 2026, Tarifstufe A, Einzelgeschäft. Ab dem 5. Indexstichtag vor Rentenbeginn befindet sich das Vertragsvermögen vollständig im Sicherungsvermögen (Deckungsstock), Sicherungsvermögen Stand 31.12.2025

²BNP Paribas als Indexsponsor und BNP Paribas Arbitrage SNC als Indexberechnungsstelle bzw. ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen übernehmen keinerlei Haftung für den Index gegenüber Versicherungsnehmern. Von regulatorischen Verpflichtungen abgesehen, bestehen zwischen BNP Paribas, BNP Paribas Arbitrage SNC bzw. ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen und den Versicherungsnehmern keine vertraglichen oder gesetzlichen Verpflichtungen bezogen auf Bewirtschaftung, Berechnung und Veröffentlichung des Index

Vertragsaufteilung RR Comfort Plus

Automatische Reduktion der freien Investmentanlage durch das Vertragsphasenkonzept



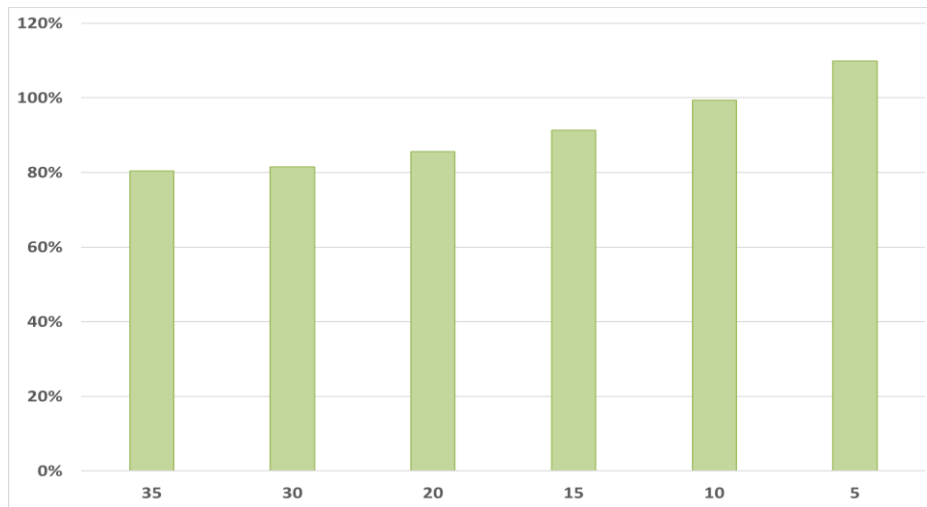
Annahmen: Relax Rente Comfort Plus, Vertragsbeginn 01.01.2026, Laufzeit 40 Jahre, 100 Euro Monatsbeitrag, Sondervermögen Plus 6%, Global Multi Asset Index 4%, Schicht 3, Tarifstufe A, Einzelvertrag, Garantie 80%, mit Rentenbeginnphase

Schwerpunkt #1

Mögliche Erhöhung der Absicherung durch den Comfort-Mechanismus

Unter Berücksichtigung einer ausreichenden Wertentwicklung des Vertragsvermögens, wird bei jedem Vertragsphasenwechsel geprüft, ob die Absicherung der gez. Beiträge um bis zu 5% des Vertragsvermögens erhöht werden kann.

Indexstichtage bis zum vorgesehenen Rentenbeginn	Endfällige Garantie der gez. Beiträge	Mgl. Absicherung der gez. Beiträge bei 4% Index/6% SV+
35	80%	80%
30	80%	82%
20	80%	86%
15	80%	91%
10	80%	99%
5	80%	110%



Mögliche Anpassung der Absicherung der gez. Beiträge unter folgenden Annahmen: LZ 37 Jahre, WE Index 4%, SV+ 6%, bei kürzerer Laufzeit und anderer Wertentwicklung werden abweichende Ergebnisse erzielt

Schwerpunkt #2

Der Global Multi Asset Index*



DIVERSIFIKATION DER KAPITALMARKTCHANCEN

- ❖ Investition in verschiedene Anlageklassen
- ❖ Globale Streuung der Investitionen

MODERATE VOLATILITÄT

- ❖ Fokus auf Stabilität auch in schwierigen Kapitalmarktphasen

NACHVOLLZIEHBARE INDEXBETEILIGUNG

- ❖ Keine monatliche Renditeobergrenze
- ❖ Maßgebliche Rendite der Indexbeteiligung entspricht 1:1 der Indexperformance

Der Global Multi Asset Index (GMAI)*

Details zur Konstruktion

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

Technischer Aufbau



Kundennutzen



Der GMAI basiert auf einem **Indexkorb** aus verschiedenen Indizes, welche weltweit in verschiedene Anlageklassen (**Aktien, Staatsanleihen, Geldmarkt, Gold und Rohstoffe**) investieren



Es ist möglich, innerhalb des Indexes sowohl auf steigende als auch auf fallende Kurse zu setzen



Die Kapitalanlage folgt einer **regelbasierten Strategie**, d.h. es wurden im Vorfeld feste Regeln definiert, nach denen investiert wird



Keine Abhängigkeit von der Entwicklung einzelner Anlageklassen oder Regionen



Möglichkeit in jedem Marktumfeld eine positive Rendite zu erwirtschaften



Emotionen werden ausgeschaltet und Fehleinschätzungen vermieden

Der Global Multi Asset Index (GMAI)*

Details zur Konstruktion

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

Technischer Aufbau



Kundennutzen



Die Zielvolatilität (Schwankungsbreite) liegt bei 5%



Der Anlagemix wird täglich überprüft



Es gibt **keine monatliche Renditeobergrenze**, so dass die maßgebliche Indexrendite 1:1 der Indexperformance entspricht



Wichtig! Der Kunde hat immer die Sicherheit, ausschließlich von positiven Wertentwicklungen zu profitieren. Negative Kursentwicklungen auf Jahressicht haben dagegen keine Auswirkung.



Geringere Volatilität bedeutet gleichmäßigere Entwicklung



Sicherstellung des idealen Verhältnisses von Sicherheit und Rendite, sowie der Zielvolatilität



Maximale Transparenz und Nachvollziehbarkeit für den Kunden

Global Multi Asset Index (GMAI)*

Sorgt für enorme Stabilität der Relax Rente in stürmischen Zeiten

- 1 Stabilität auch in Krisenzeiten durch Investition in drei verschiedene Anlageklassen
- 2 Kein monatliches Festschreiben von Negativrenditen, keine monatliche Renditeobergrenze
- 3 Moderate Volatilität begrenzt die Ausschläge in beide Richtungen
- 4 Flexibilität im Index durch tägliche Überprüfung des Anlagemix
- 5 Relax Rente Comfort Plus als Gesamtprodukt: Erholung/Rally der Kapitalmärkte kann in der freien Investmentanlage zusätzlich voll mitgenommen werden

* BNP Paribas als Indexsponsor und BNP Paribas Arbitrage SNC als Indexberechnungsstelle bzw. ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen übernehmen keinerlei Haftung für den Index gegenüber Versicherungsnehmern. Von regulatorischen Verpflichtungen abgesehen, bestehen zwischen BNP Paribas, BNP Paribas Arbitrage SNC bzw. ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen und den Versicherungsnehmern keine vertraglichen oder gesetzlichen Verpflichtungen bezogen auf Bewirtschaftung, Berechnung und Veröffentlichung des Index.

Die Relax Rente Comfort Plus von AXA

Unsere TOP-Highlights für Sie und Ihre Kunden

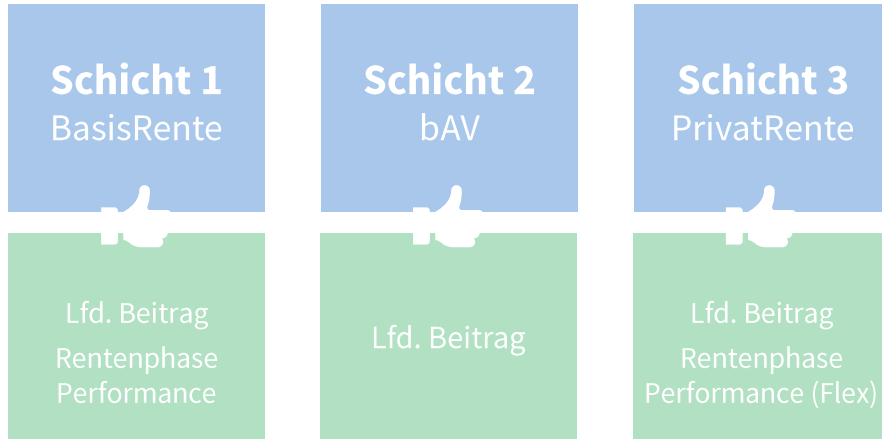
- ✓ **Sämtliche relevanten Basics einer Rentenversicherung**
- ✓ **Highlight #1: Diversifikation
Nachhaltigkeit und Management in der
Kapitalanlage**
- ✓ **Highlight #2: Der Global Multi Asset Index
Fokus auf Stabilität und Streuung der
Kapitalmarktchancen**

Hinweis: Die in dieser Präsentation dargestellten Leistungen und Produktfeatures variieren je nach Tarif und Altersvorsorgesicht. Bitte beachten Sie hierzu auch die genauen Regelungen in den Versicherungsbedingungen sowie die produktspezifischen Unterlagen.



Die Relax Rente Comfort Plus von AXA

Für Sie und ihre Kunden in allen drei Schichten



Hinweis: Die in dieser Präsentation dargestellten Leistungen und Produktfeatures variieren je nach Tarif und Altersvorsorgesicht. Bitte beachten Sie hierzu auch die genauen Regelungen in den Versicherungsbedingungen sowie die produktspezifischen Unterlagen.



Rechtlicher Hinweis

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte, individuelle Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen.

Auch wenn sie mit größter Sorgfalt erarbeitet wurde, erhebt sie für sich nicht den Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität; insbesondere kann diese Präsentation nicht den besonderen Umständen des personen- oder gesellschaftsbezogenen Einzelfalls Rechnung tragen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte daher zuvor ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

Eine Verwendung der in dieser Präsentation aufgeführten Informationen liegt daher in der ausschließlich eigenen Entscheidungs- und Verantwortungssphäre des einzelnen Lesers. Jegliche Haftung seitens der AXA Konzern AG und/oder anderer Unternehmen der weltweiten AXA-Gruppe für Verluste, Schäden oder Kosten, die im Vertrauen oder in Nutzung dieser Präsentation entstehen, wird hiermit ausgeschlossen.

