

Die Relax Rente Classic im Einmalbeitrag – Orientierung und Stabilität auch in stürmischen Zeiten

I Das Fundament: Eine grundsolide Basis ist wesentlich für den Erfolg!

II Highlight #1: Umgang mit der Überschussbeteiligung und Finanzierung der Indexbeteiligung

III Highlight #2: Der Global Multi Asset Index (GMAI)

IV Spezial: Die Relax SofortRente Classic



Das Fundament: Einmalbeitrag in der Relax Rente Classic

Eine grundsolide Basis ist wesentlich für den Erfolg



**EXTREM SOLIDES UND
FINANZSTARKES UNTERNEHMEN**

**NACHHALTIGE AUSRICHTUNG IN DER
KAPITALANLAGE**

**GERINGE MINDESTLAUFZEIT: SCHON AB 7
JAHRE ABSCHLIEßBAR**

**MIT 95% ENDFÄLLIGER
BRUTTOBEITRAGSGARANTIE IN ALLEN LAUFZEITEN**

AXA LEBEN

Extrem solides und finanzstarkes Unternehmen

Die AXA Gruppe

- International führender Versicherungsanbieter
- Gut 1 Billion Euro verwaltetes Vermögen*

Teil einer starken Gruppe

* Stand: 31.12.2021

** Stand: 31.12.2021, ohne Übergangsmaßnahmen und mit Volatilitätsanpassung

Die AXA Lebensversicherung



Höchstbewertungen

- Solvency II Quote der AXA Leben

284%**

Ausgezeichnete Quote

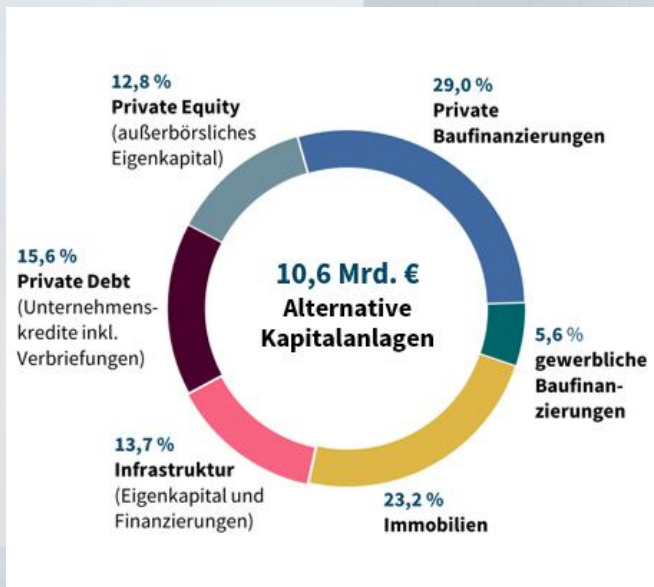
- Ausgewogene Struktur der Kapitalanlagen
- Hohe Kapitalanlagerendite
- Nachhaltige Ausrichtung

Sicherungsvermögen



Alternative Anlagen innerhalb der Kapitalanlagestruktur

Alternative Kapitalanlagen*



- Derzeit sind ca. 22% der Kapitalanlagen von AXA Leben – bezogen auf die gesamte Kapitalanlagestruktur – in alternative Anlagen investiert.
- Beispiele aktueller Investments der AXA Leben
 - Ausbau des Glasfasernetzes in mehreren europäischen Ländern
 - Elektrische Lokomotiven
 - Solarparks in Spanien und den USA
 - Investitionen in Krankenhäuser
- Die Kapitalanlagestrategie von AXA Leben sieht eine sukzessive Erhöhung des Anteils alternativer Kapitalanlagen von derzeit ca. 22% auf rund 30% vor.

* In allen Anlageklassen – außer Aktien – enthalten; AXA Lebensversicherung AG, Stand: 31.12.2021

Kapitalanlage bei AXA

Nachhaltig und renditestark

- ✓ Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage hat einen Namen: ESG (environmental, social and governance)
- ✓ Rendite und Nachhaltigkeit sind kein Widerspruch– ESG bewirkt einen langfristig positiven Einfluss auf Unternehmen

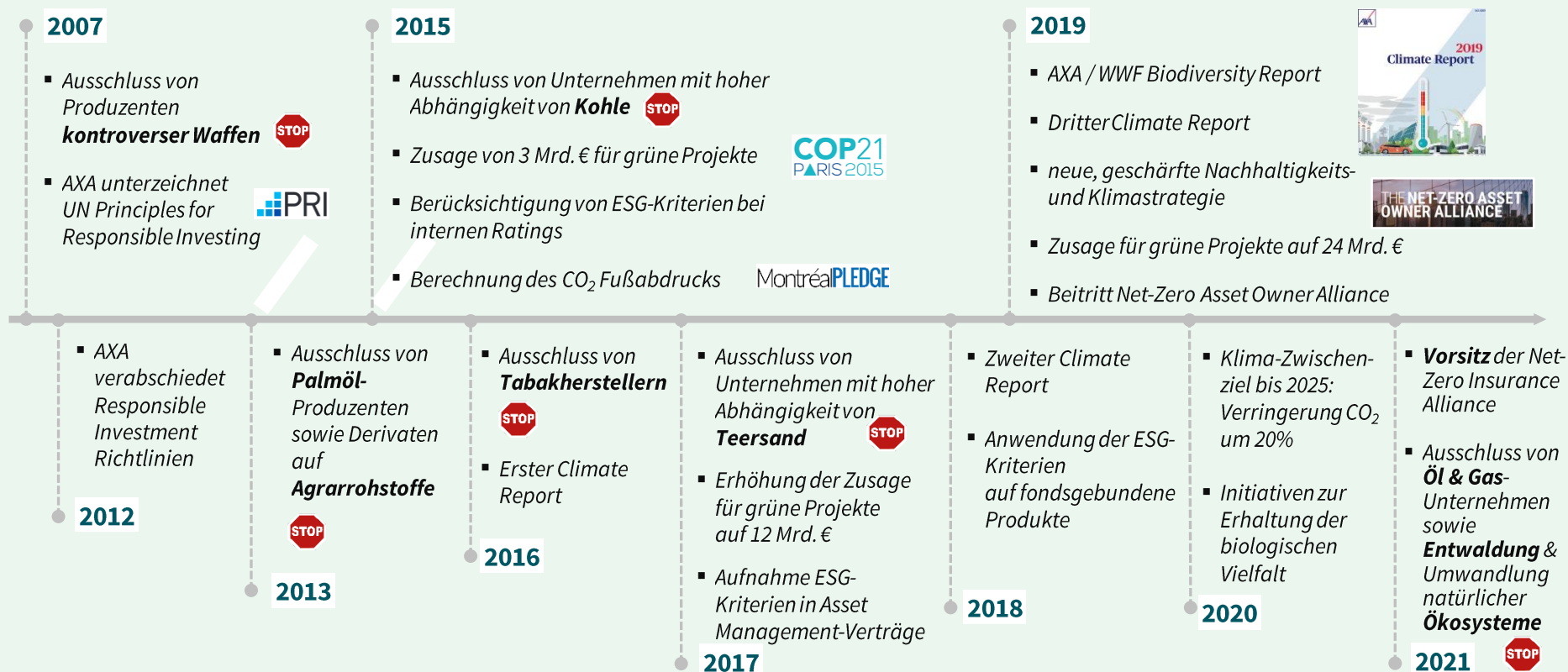
Für AXA gilt:

- ✓ 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 AXA Investment Manager verwalten alle Anlagen im Sinne der Nachhaltigkeit und setzen die detaillierte gruppenweite Richtlinie vollständig um.



AXA ist ein Vorreiter im Thema Nachhaltigkeit

Erreichbar ist das Ziel aber nur in globalen Zusammenschlüssen



Highlight #1

Umgang mit der Überschussbeteiligung und Finanzierung der Indexbeteiligung



ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG ALS „TRANCHEDEKLARATION“

- ❖ Erhöhte Planungssicherheit im Hinblick auf die Überschussbeteiligung

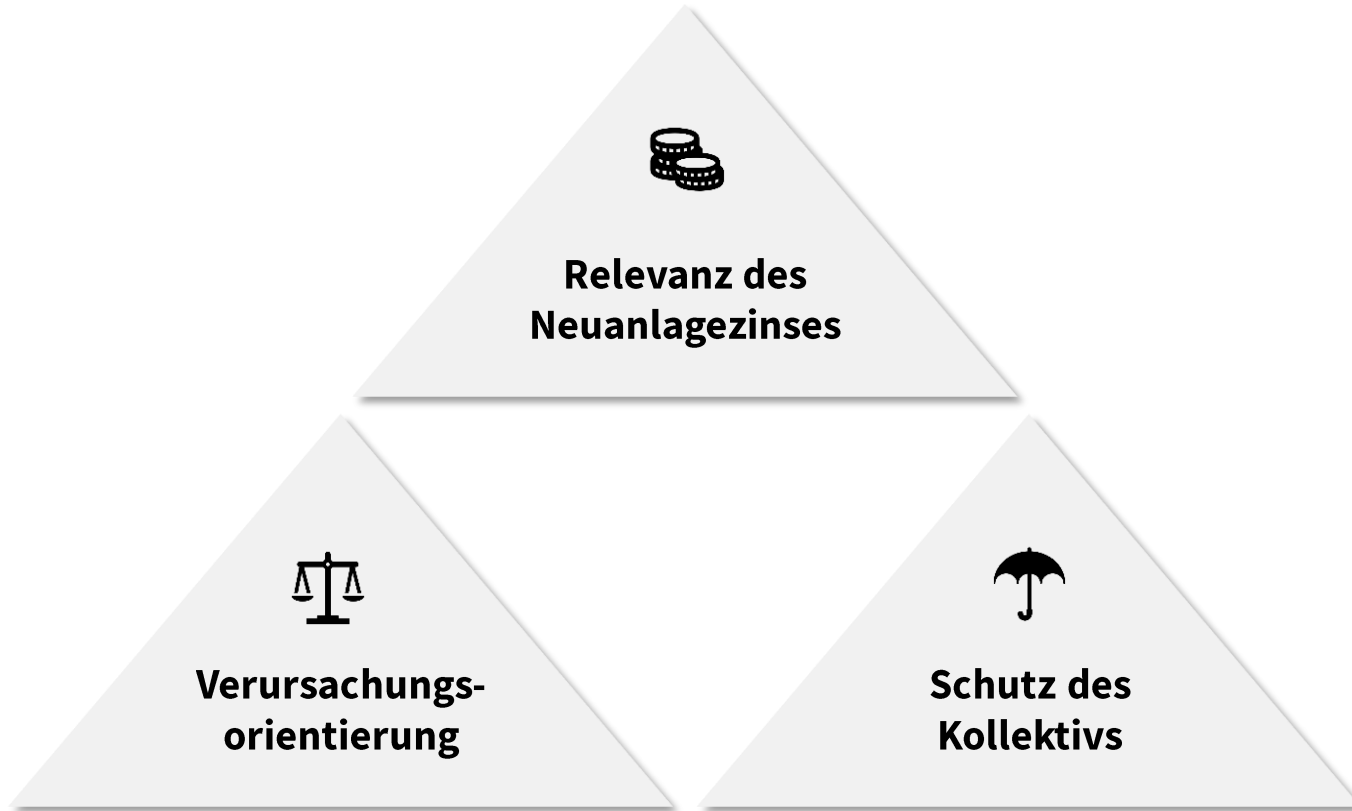
STARKE KAPITALMARKTORIENTIERUNG

- ❖ Ausgefeiltes System zur Stärkung der Partizipationsquoten ohne Abstriche bei der Garantie

Überschussbeteiligung

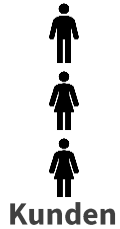


Einflussfaktoren auf die Zinsüberschussbeteiligung im Einmalbeitrag

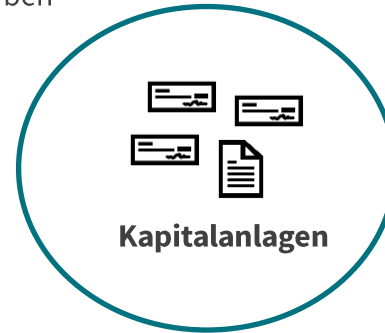


Schutz des Kollektivs bei der Verzinsung von Einmalbeiträgen

Unterschiedliche Kunden zahlen Beiträge
in ihre Rentenversicherungen ein



Mit den von den Kunden eingezahlten Beiträgen
werden Kapitalanlagen erworben



So wächst über
Jahrzehnte das
Sicherungsvermögen



Insbesondere stützen „alte“ Papiere mit
hohen Verzinsungen die Rendite des
Sicherungsvermögens

Schutz des Kollektivs bei der Verzinsung von Einmalbeiträgen



„Gewachsenes
Sicherungsvermögen“ mit
Ø Rendite

vs.



Neuer Kunde mit
Einmalbeitrag



Veranlagung des Einmalbeitrags zum
aktuellen Marktzins (< Ø Rendite)

Schutz des Kollektivs bei der Verzinsung von Einmalbeiträgen



Bekäme der Kunde dennoch die „normale“ Rendite des Sicherungsvermögens gutgeschrieben, würde dies eine Subventionierung des neuen Kunden durch das bestehende Kollektiv bedeuten



Dies würde das Kollektiv schädigen. Daher dürfen sich Einmalbeiträge nicht in ein hohes Überschussniveau (dasjenige des Bestandes) „einkaufen“ können.

Schutz des Kollektivs bei der Verzinsung von Einmalbeiträgen

Was sagt die Bafin zu diesem Thema?

B. Hinweise zu Versicherungen gegen Einmalbeitrag

Bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag, die aufgrund ihrer vertraglichen Ausgestaltung geeignet sind, als kurzfristige Kapitalanlage zu dienen, ist von den LVU sicherzustellen, dass eine Spekulation innerhalb des Bestands ausgeschlossen ist. Darunter ist insbesondere zu verstehen, dass es durch die gezielte Ausnutzung der Vertragsgestaltung zu Leistungen kommt, die zu einer unangemessenen Benachteiligung der übrigen Versichertengemeinschaft führen.

Um dies zu vermeiden, sollte die Vertragsgestaltung beispielsweise

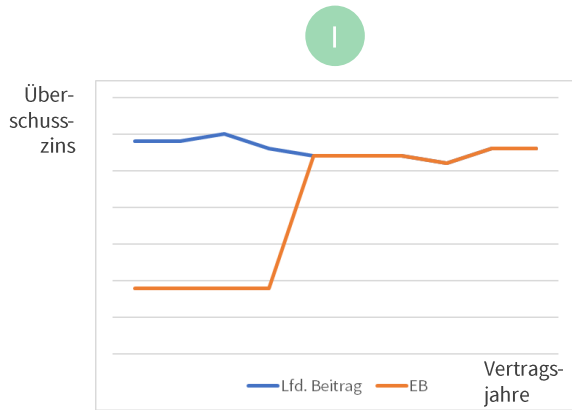
- angemessene Stornoabschläge,
- eine gegenüber den anderen Bestandsversicherungen (zeitweise) geringere laufende Überschussbeteiligung,
- eine auf längerfristige Bindung des Kunden an das Unternehmen ausgerichtete Gestaltung der Schlussüberschussbeteiligung, oder
- die Festlegung von Höchstbeträgen für Einmalbeiträge (pro Versicherungsnehmer oder pro Vertrag oder pro Vertriebspartner etc.)

beinhalten.

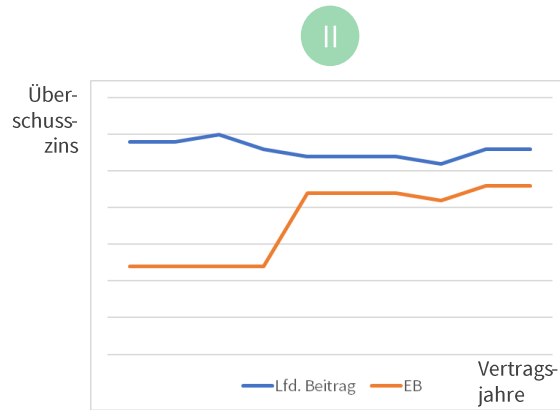
Quelle: www.bafin.de

Umgang mit Überschüssen beim Einmalbeitrag

Schematische Darstellung verschiedener Möglichkeiten



- Zunächst abgesenkte Überschussätze
- Nach einigen Vertragsjahren anheben auf Deklaration des Bestandes



- Zunächst abgesenkte Überschussätze (ggfs. höheres Niveau als bei I)
- Nach einigen Vertragsjahren anheben auf Deklaration des Bestandes abzüglich eines Abschlags



- Vom Bestand unabhängige Überschussverzinsung der Einmalbeiträge
- Höhe der Verzinsung abhängig vom Zeitpunkt des Vertragsabschlusses (→ Neuanlagezins)

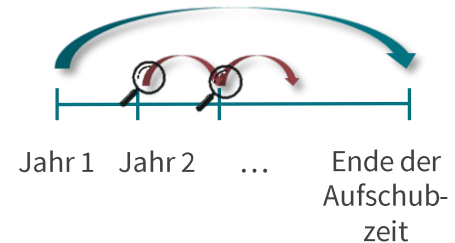
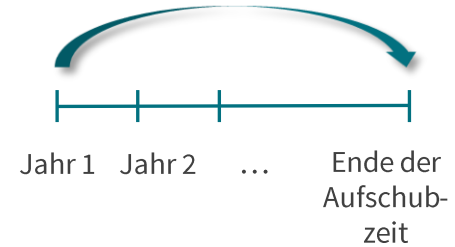
Die Stabilität der Überschussbeteiligung ist ein wichtiges Ziel

Herangehensweise im aufgeschobenen Einmalbeitrag bei der Relax Rente von AXA

- ☞ Das Zinsniveau am Kapitalmarkt bei Vertragsbeginn ist entscheidend
- ☞ Daher ist der sogenannte Neuanlagezins besonders relevant und maßgeblich für die Überschussdeklaration in der gesamten Aufschubzeit
- ☞ Die bei Neuabschluss deklarierte Überschussbeteiligung bleibt erstmal unverändert, auch dann, wenn das Neugeschäft der nachfolgenden Monate eine andere Überschussdeklaration erhält. Man spricht von einer sog. „**Tranchendeklaration**“.
- ☞ Nichtsdestotrotz findet jährlich eine Überprüfung der Deklaration statt im Hinblick auf die Gesamtsituation des Unternehmens
- ☞ Dies macht ggf. eine Anpassung erforderlich, insbesondere wenn die Überschussbeteiligung der laufenden Beiträge unter die anfänglich für diesen Einmalbeitrag festgelegte Tranchendeklaration fallen sollte.



Aktuell
(Q1/Q2
2022)
1,55% p. a.





Produktfeatures der Relax Rente Classic

Starke Kapitalmarktorientierung in der Relax Rente Classic

Ausgefeiltes System zur Stärkung der Partizipationsquoten

Grundidee eines Indexproduktes

Erwerbe mit der
Überschussbeteiligung* auf
das Sicherungsvermögen
(abzüglich laufender Kosten)



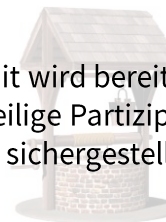
das



Recht auf Teilhabe an der
Entwicklung eines Index



Damit wird bereits eine
anteilige Partizipation
sichergestellt



Besonderer Mechanismus bei der Relax Rente Classic**

Nutze (Teile der)
Indexrenditen aus dem
Vorjahr



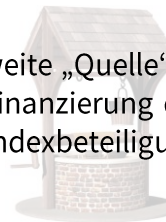
zum



Erwerb des Rechts auf Teilhabe
an der Entwicklung eines Index
im neuen Indexjahr

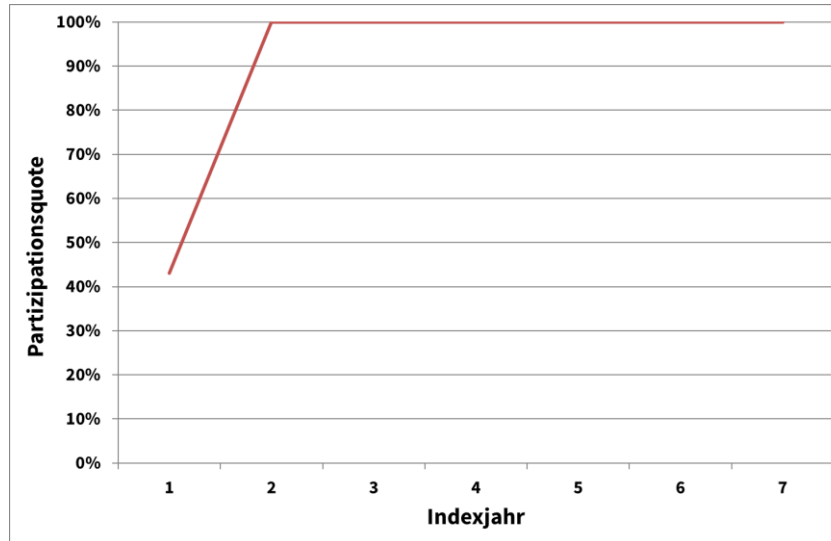


Zweite „Quelle“ zur
Finanzierung der
Indexbeteiligung



Partizipationsquoten Relax Rente Classic – 7 Jahre Laufzeit

4% Wertentwicklung



Zu Grunde liegende Vertragskonstellation: Einmalbeitrag 100.000 EUR, Endalter 67, Beginn 01.01.2022, Schicht 3, Global Multi Asset Index (GMAI), Andere Konstellationen können zu abweichenden Ergebnissen führen

Indexpartizipation bei der Relax Rente Classic (EB)

Ein Beispiel

1. Indexjahr

Es gibt kein vorangegangenes Indexjahr

☞ Nutze Quelle **(A)** zur Finanzierung der Indexpartizipation

☞ **Anteilige Partizipation für das kommende Jahr (z. B. 43%)**

Korrekte Berücksichtigung von Partizipationsquoten in der Angebotshochrechnung!

Indexentwicklung
z. B. 4%

2. Indexjahr

Rendite des Vorjahres = $4\% \times 43\% = 1,72\%$

Vorgehen:

☞ Nehme ca. 1,20% als Quelle **(B)** zur Finanzierung der Indexpartizipation des Folgejahres.

☞ Schreibe die restlichen 0,52% dem Sicherungsvermögen als Ertrag gut.

☞ **100% Partizipation für das nun folgende 2. Indexjahr**

Hightlight 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




Global Multi Asset Index (GMAI)*

Details zur Konstruktion

Technischer Aufbau

-  Der GMAI basiert auf einem **Indexkorb** aus verschiedenen Indices, welche weltweit in verschiedene Anlageklassen investieren.
-  Es ist möglich, die unterschiedlichen Anlageklassen positiv oder negativ zu gewichten
-  Die Kapitalanlage folgt einer **regelbasierten Strategie**, d.h. es wurden im Vorfeld feste Regeln definiert, nach denen investiert wird

Kundennutzen




-  Keine Abhängigkeit von der Entwicklung einzelner Anlageklassen oder Regionen
-  Möglichkeit in jedem Marktumfeld eine positive Rendite zu erwirtschaften
-  Emotionen werden ausgeschaltet und Fehleinschätzungen vermieden

* 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.




Global Multi Asset Index (GMAI)*

Details zur Konstruktion

Technischer Aufbau

-  Die Zielvolatilität (Schwankungsbreite) liegt bei 5%
-  Der Anlagemix wird täglich überprüft
-  Es gibt **keine monatliche Renditeobergrenze**, so dass die maßgebliche Rendite der Indexbeteiligung 1:1 der Indexperformance entspricht

Kundennutzen

-  Geringere Volatilität bedeutet gleichmäßigere Entwicklung
-  Sicherstellung des idealen Verhältnisses von Sicherheit und Rendite, sowie der Zielvolatilität
-  Maximale Transparenz und Nachvollziehbarkeit für den Kunden

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

* 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.

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 / Chance als Gesamtprodukt: Erholung/Rally der Kapitalmärkte kann im Fondsanteil zusätzlich voll mitgenommen werden

Spezial

Die Relax SofortRente Classic (Schicht 3) mit Verrentungsart Performance Flex



**DIE RENTENPHASE PERFORMANCE FLEX
ÜBERTRÄGT DIE INDEXBETEILIGUNG
IN DEN RENTENBEZUG**

**DIES ERMÖGLICHT HERVORRAGENDE
RENDITECHANCEN AUCH WÄHREND DES
RENTENBEZUGS**

**INDIVIDUELLE RENTENHÖHEN SOWIE
ZUZAHLUNGS- UND ENTNAHMEMÖGLICHKEITEN
SICHERN EINE HOHE FLEXIBILITÄT**

Rentenphase Performance Flex (Schicht 3)

Zweiteilung der Rentenphase



≤ 85



Indexbeteiligung auch während des Rentenbezugs



Konventionelle Verrentung



Verschiedenste Flexibilitäten



Garantiert lebenslange Renten



Überschusssystem Kapitalansammlung oder erhöhte Index-Rente

Rentenphase Performance Flex (Schicht 3)

Individuelle Gestaltungsspielräume während der Aktivphase

**Rentenhöhen flexibel wählen:
Zunächst hohe Rente zur Finanzierung eines
aktiven Ruhestands (→ bspw. Reisen)**

Bequem Zuzahlungen und Entnahmen tätigen

**Rentenhöhen flexibel wählen:
Zunächst geringere Rente zur Finanzierung eines
höheren Bedarfs im hohen Alter (→ bspw. Pflege)**

**Kapitalwahlrecht zu Beginn
der Ruhestandsphase**



Das Produkt passt sich äußerst flexibel den Kundenbedürfnissen an!

Rentenphase Performance Flex (Schicht 3)

Ein Beispiel (Betrachtung vor Steuern)

100.000€



67

Aktivphase

82

Ruhestandsphase



... Monatliche Garantierente i. H. v. **250€**

Lebenslange Renten ab Alter 82



Insgesamt **garantiert gezahlte**
Renten i. H. v. **45.000€**



Garantiert **275€**



Möglich (3,5%*) **447€**



Möglich (4,5%*) **527€**

*Indexentwicklung in der Aktivphase

Die Relax Rente Classic von AXA im Einmalbeitrag

Unsere TOP-Highlights für Sie und Ihre Kunden

- ✓ **AXA Leben als extrem solides und finanzstarkes Unternehmen mit nachhaltiger Ausrichtung in der Kapitalanlage**
- ✓ **Überschussbeteiligung als Tranchendecklaration liefert erhöhte Planungssicherheit**
 - ✓ **Der Global Multi Asset Index**
 - **Fokus auf Stabilität auch in schwierigen Kapitalmarktphasen**
 - **Streuung der Kapitalmarktchancen durch Investition in verschiedene Anlageklassen**
 - ✓ **Rentenphase Performance Flex als attraktives Produktkonzept für sofortbeginnende Renten**

Rechtlicher Hinweis

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

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.

