



# DIE RELAX RENTE VON AXA

## Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC

Relax Rente – Überzeugende  
Backtestings des Europa  
Aktienindex mit ISC | 03.2026



# Indexstichtag Februar

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> (EAI) beteiligt. Dieser besteht aus zuverlässigen Unternehmen wie z. B. Bayer, SAP, L'Oreal, Deutsche Telekom, Unilever und Daimler.

## Mit der Indexbeteiligung gehen Sie kein Verlustrisiko ein:

- Steigt der Index, profitieren Sie von einer positiven Wertentwicklung.
- Bei einer negativen Jahresrendite des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> bleibt Ihr bisheriges Vertragsvermögen davon unberührt.
- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> werden zu einem Jahresergebnis summiert. Hierbei werden die monatliche Gewinnobergrenze, der Cap, und ab dem Indexjahr 2021 die monatliche Verlustobergrenze, der Floor, berücksichtigt.

### Rendite der Indexbeteiligung des EAI<sup>1,2</sup> - für rollierende 7-Jahres-Zeiträume<sup>3</sup>

7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2005	7,5%	2010-2016	2,1%
2000-2006	7,4%	2011-2017	2,1%
2001-2007	7,4%	2012-2018	2,1%
2002-2008	7,4%	2013-2019	1,7%
2003-2009	8,7%	2014-2020	0,7%
2004-2010	6,2%	2015-2021	1,3%
2005-2011	6,2%	2016-2022	1,7%
2006-2012	4,0%	2017-2023	1,3%
2007-2013	3,0%	2018-2024	1,5%
2008-2014	3,0%	2019-2025	2,2%
2009-2015	3,0%		

### Rendite der Indexbeteiligung des EAI<sup>1,2</sup> - für rollierende 12-Jahres-Zeiträume<sup>3</sup>

12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2010	6,5%	2007-2018	2,2%
2000-2011	5,2%	2008-2019	2,2%
2001-2012	5,5%	2009-2020	2,2%
2002-2013	6,0%	2010-2021	1,8%
2003-2014	6,0%	2011-2022	1,8%
2004-2015	4,4%	2012-2023	1,8%
2005-2016	4,6%	2013-2024	1,8%
2006-2017	3,3%	2014-2025	1,7%

**Ein Rückblick zeigt positive Entwicklungen:** In den dargestellten Zeiträumen wären Renditen zwischen 0,7% und 8,7% möglich gewesen.

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>

## Funktionsweise

- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> werden zu einem Jahresergebnis addiert. Hierbei werden die monatliche Gewinnobergrenze, der Cap, und ab dem Indexjahr 2021 die monatliche Verlustobergrenze, der Floor, berücksichtigt.
- Die Höhe des Caps und des Floors wird zu Beginn eines jeden Indexjahres neu festgelegt und gilt jeweils für ein Jahr.
- Ist das Ergebnis positiv, wird diese Jahresrendite dem Vertragsvermögen gutgeschrieben.
- Ist das Ergebnis negativ, wird die Jahresrendite auf null gesetzt.

**Beim Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 4,0% (1999 – 2025)<sup>3</sup>.**

Die einzelnen Jahreswerte der Entwicklung und der Beteiligung zeigt die nebenstehende Tabelle.

<sup>1</sup> Der Europa Aktienindex mit ISC wird bereitgestellt von AXA Investment Managers Paris. AXA Investment Managers Paris ist Indexsponsor vom Europa Aktienindex mit ISC und STOXX Ltd., ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse, ist Indexverwalter und Indexberechnungsstelle. Der Europa Aktienindex mit ISC wird von STOXX Ltd., der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenlieferanten weder gesponsert noch beworben, vertrieben oder auf irgendeine andere Weise unterstützt. Weder AXA Investment Managers Paris noch STOXX Ltd., die Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenlieferanten (i) geben eine Garantie und schließen jede Haftung aus (sei es aus Fahrlässigkeit oder anderweitig) im Allgemeinen oder im Besonderen in Bezug auf etwaige Fehler, Versäumnisse oder Unterbrechungen im Europa Aktienindex mit ISC oder seinen Daten oder (ii) haben vertragliche oder gesetzlichen Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern hinsichtlich der Verwaltung, Berechnung und Veröffentlichung des Europa Aktienindex mit ISC.

<sup>2</sup> Unter Berücksichtigung eines auch von den deklarierten Überschüssen abhängigen Caps zwischen 3,3 und 5 %.

<sup>3</sup> Die Berechnungsgrundlage ist stets das Indexjahr vom 05.02. bis zum 15.01. des Folgejahres. Fällt der 05.02. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom letzten Handelstag vor dem 05.02. verwendet. Fällt der 15.01. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom nächsten Handelstag nach dem 15.01. verwendet. Die Rendite p.a. wird mittels des Geometrischen Mittels berechnet. Der im Juli 2020 eingeführte monatliche Floor wurde in der historischen Betrachtungsweise vor Juli 2020 nicht berücksichtigt.

Zu diesem Produkt gibt es ein Basisinformationsblatt gemäß Vorgabe der Europäischen Union. Sie erhalten dieses mit Ihren persönlichen Angebotsunterlagen oder im Internet unter [axa.de](http://axa.de).

## Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>:

### Entwicklung (ohne Cap/Floor) und Beteiligung (mit Cap/Floor\*) 1999 – 2025

	OHNE CAP	MIT CAP* (Relax Rente)		OHNE CAP	MIT CAP* (Relax Rente)
1999	43,9%	15,1%	2013	26,7%	6,6%
2000	-11,4%	0,0%	2014	8,1%	0,0%
2001	-32,8%	0,0%	2015	-11,6%	0,0%
2002	-26,6%	0,0%	2016	17,3%	3,0%
2003	27,1%	20,6%	2017	26,1%	2,3%
2004	5,5%	0,4%	2018	-20,0%	0,0%
2005	38,6%	19,1%	2019	24,4%	0,0%
2006	18,3%	14,1%	2020	-19,6%	0,0%
2007	-11,1%	0,0%	2021	6,4%	4,2%
2008	-33,4%	0,0%	2022	1,3%	2,4%
2009	19,4%	8,9%	2023	1,2%	0,2%
2010	13,4%	2,7%	2024	2,5%	3,7%
2011	-25,0%	0,0%	2025	4,2%	5,1%
2012	12,1%	2,9%			

\*Ab dem Indexjahr 2021 wird zusätzlich zum Cap noch ein Floor in der Indexbeteiligung berücksichtigt.

Aus den Werten der Vergangenheit lässt sich keine Garantie für entsprechende Entwicklungen in der Zukunft ableiten.



# Indexstichtag August

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> (EAI) beteiligt. Dieser besteht aus zuverlässigen Unternehmen wie z. B. Bayer, SAP, L'Oreal, Deutsche Telekom, Unilever und Daimler.

## Mit der Indexbeteiligung gehen Sie kein Verlustrisiko ein:

- Steigt der Index, profitieren Sie von einer positiven Wertentwicklung.
- Bei einer negativen Jahresrendite des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> bleibt Ihr bisheriges Vertragsvermögen davon unberührt.
- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> werden zu einem Jahresergebnis summiert. Hierbei werden die monatliche Gewinnobergrenze, der Cap, und ab dem Indexjahr 2021 die monatliche Verlustobergrenze, der Floor, berücksichtigt.

### Rendite der Indexbeteiligung des EAI<sup>1,2</sup> - für rollierende 7-Jahres-Zeiträume<sup>3</sup>

7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2005	7,2%	2009-2015	1,6%
2000-2006	6,6%	2010-2016	2,6%
2001-2007	6,6%	2011-2017	2,6%
2002-2008	6,6%	2012-2018	2,6%
2003-2009	6,5%	2013-2019	1,5%
2004-2010	6,4%	2014-2020	2,0%
2005-2011	2,8%	2015-2021	2,0%
2006-2012	3,6%	2016-2022	2,5%
2007-2013	1,6%	2017-2023	2,0%
2008-2014	1,6%	2018-2024	2,6%

### Rendite der Indexbeteiligung des EAI<sup>1,2</sup> - für rollierende 12-Jahres-Zeiträume<sup>3</sup>

12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2010	5,6%	2007-2018	1,5%
2000-2011	3,8%	2008-2019	1,5%
2001-2012	4,5%	2009-2020	2,1%
2002-2013	4,8%	2010-2021	2,1%
2003-2014	4,8%	2011-2022	2,4%
2004-2015	4,7%	2012-2023	2,7%
2005-2016	3,2%	2013-2024	2,4%
2006-2017	3,0%		

**Ein Rückblick zeigt positive Entwicklungen:** In den dargestellten Zeiträumen wären Renditen zwischen 1,5% und 7,2% möglich gewesen.

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>

## Funktionsweise

- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> werden zu einem Jahresergebnis addiert. Hierbei werden die monatliche Gewinnobergrenze, der Cap, und ab dem Indexjahr 2021 die monatliche Verlustobergrenze, der Floor, berücksichtigt.
- Die Höhe des Caps und des Floors wird zu Beginn eines jeden Indexjahres neu festgelegt und gilt jeweils für ein Jahr.
- Ist das Ergebnis positiv, wird diese Jahresrendite dem Vertragsvermögen gutgeschrieben.
- Ist das Ergebnis negativ, wird die Jahresrendite auf null gesetzt.

**Beim Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup> ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 4,0% (1999 – 2024)<sup>3</sup>.**

Die einzelnen Jahreswerte der Entwicklung und der Beteiligung zeigt die nebenstehende Tabelle.

<sup>1</sup> Der Europa Aktienindex mit ISC wird bereitgestellt von AXA Investment Managers Paris. AXA Investment Managers Paris ist Indexsponsor vom Europa Aktienindex mit ISC und STOXX Ltd., ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse, ist Indexverwalter und Indexberechnungsstelle. Der Europa Aktienindex mit ISC wird von STOXX Ltd., der Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgebern, Research-Partnern oder Datenlieferanten weder gesponsert noch beworben, vertrieben oder auf irgendeine andere Weise unterstützt. Weder AXA Investment Managers Paris noch STOXX Ltd., die Gruppe Deutsche Börse oder deren Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenlieferanten (i) geben eine Garantie und schließen jede Haftung aus (sei es aus Fahrlässigkeit oder anderweitig) im Allgemeinen oder im Besonderen in Bezug auf etwaige Fehler, Versäumnisse oder Unterbrechungen im Europa Aktienindex mit ISC oder seinen Daten oder (ii) haben vertragliche oder gesetzlichen Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern hinsichtlich der Verwaltung, Berechnung und Veröffentlichung des Europa Aktienindex mit ISC.

<sup>2</sup> Unter Berücksichtigung eines auch von den deklarierten Überschüssen abhängigen Caps zwischen 3,3 und 5 %.

<sup>3</sup> Die Berechnungsgrundlage ist stets das Indexjahr vom 05.02. bis zum 15.01. des Folgejahres. Fällt der 05.02. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom letzten Handelstag vor dem 05.02. verwendet. Fällt der 15.01. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom nächsten Handelstag nach dem 15.01. verwendet. Die Rendite p.a. wird mittels des Geometrischen Mittels berechnet. Der im Juli 2020 eingeführte monatliche Floor wurde in der historischen Betrachtungsweise vor Juli 2020 nicht berücksichtigt.

Zu diesem Produkt gibt es ein Basisinformationsblatt gemäß Vorgabe der Europäischen Union. Sie erhalten dieses mit Ihren persönlichen Angebotsunterlagen oder im Internet unter [axa.de](http://axa.de).

## Europa Aktienindex mit ISC<sup>1</sup>: Entwicklung (ohne Cap/Floor) und Beteiligung (mit Cap/Floor) 1999 – 2024

	OHNE CAP	MIT CAP (Relax Rente)		OHNE CAP	MIT CAP (Relax Rente)
1999	54,3%	23,1%	2012	17,4%	8,1%
2000	-28,2%	0,0%	2013	18,5%	3,6%
2001	-36,8%	0,0%	2014	20,7%	0,1%
2002	1,5%	0,6%	2015	-23,1%	0,0%
2003	7,2%	0,7%	2016	36,9%	6,9%
2004	43,9%	27,3%	2017	-1,9%	0,0%
2005	12,2%	2,7%	2018	0,4%	0,0%
2006	31,1%	18,3%	2019	-5,5%	0,0%
2007	-35,7%	0,0%	2020	7,6%	7,4%
2008	-19,0%	0,0%	2021	-5,1%	0,0%
2009	-1,8%	0,0%	2022	4,9%	3,2%
2010	-6,5%	0,0%	2023	6,7%	3,9%
2011	-5,4%	0,0%	2024	3,7%	4,2%

\*Ab dem Indexjahr 2021 wird zusätzlich zum Cap noch ein Floor in der Indexbeteiligung berücksichtigt.

Aus den Werten der Vergangenheit lässt sich keine Garantie für entsprechende Entwicklungen in der Zukunft ableiten.

# 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.





**Thank you**