



# DIE RELAX RENTE VON AXA

## Überzeugende Backtestings des Global Multi Asset Index

Relax Rente – Überzeugende  
Backtestings des Global Multi  
Asset Index | 09.2024



# Indexstichtag Februar

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Global Multi Asset Index<sup>1</sup>

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> beteiligt. Dieser ist ein Indexkorb, bestehend aus verschiedenen Indices, die weltweit in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Rohstoffe und Gold investieren.

## Der Global Multi Asset Index (GMAI)<sup>1</sup>

- überprüft täglich, welche Anlagen das beste Verhältnis von Rendite und Risiko versprechen,
- kombiniert zusätzlich die Anlagen, um eine optimale Risikostreuung zu erreichen,
- bietet so in jedem Marktumfeld Renditechancen, ist nicht von der Entwicklung einer einzelnen Anlageklasse abhängig.
- Eine monatliche Renditeobergrenze (Cap) gibt es nicht.

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

7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2005	7,50%	2009-2015	7,80%
2000-2006	7,30%	2010-2016	7,30%
2001-2007	7,00%	2011-2017	7,20%
2002-2008	7,40%	2012-2018	6,30%
2003-2009	6,40%	2013-2019	6,20%
2004-2010	5,70%	2014-2020	4,50%
2005-2011	6,10%	2015-2021	3,40%
2006-2012	5,80%	2016-2022	2,80%
2007-2013	6,70%	2017-2023	2,50%
2008-2014	7,60%		

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

12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2010	6,70%	2006-2017	6,50%
2000-2011	6,60%	2007-2018	6,10%
2001-2012	6,70%	2008-2019	6,20%
2002-2013	7,50%	2009-2020	5,90%
2003-2014	7,50%	2010-2021	5,70%
2004-2015	6,70%	2011-2022	4,90%
2005-2016	6,50%	2012-2023	4,40%

**Ein Rückblick zeigt positive Entwicklungen:** In den dargestellten Zeiträumen wären Renditen zwischen 2,5% und 7,8% möglich gewesen.

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Global Multi Asset Index<sup>1</sup>

## Funktionsweise

- Das Ergebnis der Indexpartizipation entspricht 1 : 1 der Indexrendite des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> im abgelaufenen Indexjahr.
- Ist das Ergebnis positiv, wird diese Jahresrendite mit dem partizipierenden Vertragsvermögen multipliziert und dem Vertragsvermögen gutgeschrieben.
- Ist das Ergebnis negativ, wird die Jahresrendite auf null gesetzt.

Die nebenstehende Tabelle veranschaulicht einige Beispiele der maßgeblichen Jahresrendite. Sie zeigt die Wertentwicklung des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> und das Ergebnis der Indexpartizipation im gleichen Zeitraum.

**Beim Global Multi Asset Index<sup>1</sup> ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 5,5% (1999 – 2023)<sup>2</sup>.**

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</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.

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

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).

## Wertentwicklung<sup>2</sup>

	Rendite p.a.	Indexbeteiligung		Rendite p.a.	Indexbeteiligung
1999	6,60%	6,60%	2012	7,30%	7,30%
2000	6,30%	6,30%	2013	11,40%	11,40%
2001	1,30%	1,30%	2014	11,20%	11,20%
2002	11,80%	11,80%	2015	4,50%	4,50%
2003	14,40%	14,40%	2016	1,90%	1,90%
2004	3,60%	3,60%	2017	8,50%	8,50%
2005	8,90%	8,90%	2018	-4,60%	0,00%
2006	5,10%	5,10%	2019	6,30%	6,30%
2007	4,80%	4,80%	2020	-1,20%	0,00%
2008	3,40%	3,40%	2021	3,00%	3,00%
2009	5,00%	5,00%	2022	-3,70%	0,00%
2010	9,40%	9,40%	2023	-4,40%	0,00%
2011	5,90%	5,90%			

0 – 5%

Ab 5 – 10%

Ab 10%

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



# Indexstichtag August

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Global Multi Asset Index<sup>1</sup>

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> beteiligt. Dieser ist ein Indekskorb, bestehend aus verschiedenen Indices, die weltweit in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Rohstoffe und Gold investieren.

## Der Global Multi Asset Index (GMAI)<sup>1</sup>

- überprüft täglich, welche Anlagen das beste Verhältnis von Rendite und Risiko versprechen,
- kombiniert zusätzlich die Anlagen, um eine optimale Risikostreuung zu erreichen,
- bietet so in jedem Marktumfeld Renditechancen, ist nicht von der Entwicklung einer einzelnen Anlageklasse abhängig.
- Eine monatliche Renditeobergrenze (Cap) gibt es nicht.

### Rendite der Indexbeteiligung am GMAI<sup>1</sup> - für rollierende 7-Jahres-Zeiträume<sup>2</sup>

7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	7-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2005	8,2%	2009-2015	7,4%
2000-2006	7,6%	2010-2016	6,1%
2001-2007	8,1%	2011-2017	6,1%
2002-2008	7,8%	2012-2018	5,2%
2003-2009	6,5%	2013-2019	3,8%
2004-2010	5,9%	2014-2020	3,6%
2005-2011	5,8%	2015-2021	2,4%
2006-2012	6,6%	2016-2022	1,8%
2007-2013	7,0%	2016-2022	1,6%
2008-2014	6,9%		

### Rendite der Indexbeteiligung am GMAI<sup>1</sup> - für rollierende 12-Jahres-Zeiträume<sup>2</sup>

12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.	12-Jahres-Zeitraum	Rendite p.a.
1999-2010	7,10%	2006-2017	5,80%
2000-2011	7,00%	2007-2018	5,60%
2001-2012	7,30%	2008-2019	4,80%
2002-2013	7,70%	2009-2020	5,20%
2003-2014	6,90%	2010-2021	4,50%
2004-2015	6,80%	2011-2022	4,30%
2005-2016	6,10%	2012-2023	3,60%

**Ein Rückblick zeigt positive Entwicklungen:** In den dargestellten Zeiträumen wären Renditen der Indexbeteiligung zwischen 1,6% und 8,2% möglich gewesen.

# Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Global Multi Asset Index<sup>1</sup>

## Funktionsweise

- Das Ergebnis der Indexbeteiligung entspricht 1 : 1 der Indexrendite des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> im abgelaufenen Indexjahr.
- Ist das Ergebnis positiv, wird diese Jahresrendite mit dem partizipierenden Vertragsvermögen multipliziert und dem Vertragsvermögen gutgeschrieben.
- Ist das Ergebnis negativ, wird die Jahresrendite auf null gesetzt.

Die nebenstehende Tabelle veranschaulicht einige Beispiele der maßgeblichen Jahresrendite. Sie zeigt die Wertentwicklung des Global Multi Asset Index<sup>1</sup> und das Ergebnis der Indexbeteiligung im gleichen Zeitraum.

**Beim Global Multi Asset Index<sup>1</sup> ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 5,5% (1999 – 2023)<sup>2</sup>.**

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die Berechnungsgrundlage ist stets das Indexjahr vom 05.08. bis zum 15.07. des Folgejahres. Fällt der 05.08. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom letzten Handelstag vor dem 05.02. verwendet. Fällt der 15.07. auf einen Nichthandelstag, werden die Kursdaten vom nächsten Handelstag nach dem 15.07. verwendet.

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

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).

## Wertentwicklung<sup>2</sup>

	Rendite p.a. Indexbeteiligung			Rendite p.a. Indexbeteiligung	
1999	9,3%	9,3%	2012	10,0%	10,0%
2000	6,2%	6,2%	2013	8,0%	8,0%
2001	3,5%	3,5%	2014	9,2%	9,2%
2002	19,5%	19,5%	2015	4,4%	4,4%
2003	6,0%	6,0%	2016	0,8%	0,8%
2004	9,4%	9,4%	2017	1,9%	1,9%
2005	4,3%	4,3%	2018	2,4%	2,4%
2006	5,3%	5,3%	2019	-2,2%	0,0%
2007	9,6%	9,6%	2020	6,5%	6,5%
2008	1,4%	1,4%	2021	0,8%	0,8%
2009	9,5%	9,5%	2022	-7,5%	0,0%
2010	1,9%	1,9%	2023	-2,1%	0,0%
2011	9,0%	9,0%			

0 – 5%

Ab 5 – 10%

Ab 10%

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



**Thank you**