



DIE RELAX RENTE VON AXA

Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC

Relax Rente – Überzeugende
Backtestings des Europa
Aktienindex mit ISC | 09.2024



Indexstichtag Februar

Relax Rente - Überzeugende Backtestings des Europa Aktienindex mit ISC¹

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Europa Aktienindex mit ISC¹ (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 ISC¹ bleibt Ihr bisheriges Vertragsvermögen davon unberührt.
- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC¹ 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^{1,2} - für rollierende 7-Jahres-Zeiträume³

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

Rendite der Indexbeteiligung des EAI^{1,2} - für rollierende 12-Jahres-Zeiträume³

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

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 ISC¹

Funktionsweise

- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC¹ 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 ISC¹ ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 3,9% (1999 – 2023)³.

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

¹ 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.

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

³ 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.

Europa Aktienindex mit ISC¹: Entwicklung (ohne Cap/Floor) und Beteiligung (mit Cap/Floor*) 1999 – 2023

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

*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 ISC¹

Ihr Vertragsvermögen wird an der Wertentwicklung des Europa Aktienindex mit ISC¹ (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 ISC¹ bleibt Ihr bisheriges Vertragsvermögen davon unberührt.
- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC¹ 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^{1,2} - für rollierende 7-Jahres-Zeiträume³

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%		

Rendite der Indexbeteiligung des EAI^{1,2} - für rollierende 12-Jahres-Zeiträume³

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

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 ISC¹

Funktionsweise

- Die monatlichen Gewinne und Verluste des Europa Aktienindex mit ISC¹ 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 ISC¹ ergibt sich ein mittlerer Wert der Indexbeteiligung von 4,0% (1999 – 2023)³.

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

¹ 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 gesetzliche Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern hinsichtlich der Verwaltung, Berechnung und Veröffentlichung des Europa Aktienindex mit ISC.

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

³ 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.

Europa Aktienindex mit ISC¹: Entwicklung (ohne Cap/Floor) und Beteiligung (mit Cap/Floor) 1999 – 2023

	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%			

*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.



Thank you