



INFORMATIEVE NOTA BIJ DE LEVENSCYCLUSSTRATEGIEËN DIE KUNNEN GEKOZEN WORDEN IN HET KADER VAN DE VERZEKERINGSCONTRACTEN PENSION PLAN PRO POZ

Deze informatieve nota geeft een overzicht van de verschillende levenscyclusstrategieën die van toepassing zijn vanaf 1 februari 2024. Deze nota geeft eveneens een overzicht van de verschillende verdelingspercentages die van toepassing zijn per levenscyclusstrategie, een toelichting bij de wijze waarop deze tot stand komen en desgevallend kunnen wijzigen. Deze nota wordt jaarlijks herzien om rekening te houden met de eventuele wijzigingen in de verdelingspercentages en wordt gepubliceerd op de website van AXA Belgium www.axa.be.

Wat is een levenscyclusbeheer?

Een levenscyclusbeheer heeft als doel om de verdeling van de stortingen en de reserves steeds in lijn te brengen met de leeftijd van de aangeslotene en de risicobereidheid van de intekenaar en/of de aangeslotene. Hiertoe bepaalt het levenscyclusbeheer de optimale verdelingspercentages van de stortingen en de reserve.

De verdelingspercentages

Bij de bepaling van deze verdelingspercentages wordt rekening gehouden met de behoefte om te diversifiëren tussen risicovolle en minder risicovolle beleggingen, enerzijds en het gradueel afbouwen van het risico, naarmate de pensioenleeftijd van de intekenaar verzekerde nadert, anderzijds.

Dit beheer kent drie verschillende stadia naargelang de leeftijd van de intekenaar verzekerde:

- van 18 tot 45 jaar, blijven de verdelingspercentages steeds gelijk;
- van (ten vroegste) 45 tot 65 jaar, wordt het risico geleidelijk afgebouwd. De verdelingspercentages worden aangepast in functie van de leeftijd van de intekenaar verzekerde. Tot de leeftijd van 50 jaar, zal dit aan een gematigd ritme gebeuren, om vervolgens een versneld ritme aan te nemen tot 65 jaar;

- vanaf 65 jaar, blijven de verdelingspercentages ongewijzigd.

In het kader van pension plan pro POZ beschikt de intekenaar, verzekerde, over de keuze tussen zes verschillende levenscyclusstrategieën waarvan drie gemengde -en drie levenscyclusstrategieën in invest.

In een gemengde levenscyclusstrategie is de vooropgestelde verdeling steeds een combinatie van het luik secure en één of meerdere beleggingsfondsen van het luik invest. In een levenscyclusstrategie in invest is de voorgestelde verdeling steeds een combinatie van één of meerdere beleggingsfondsen van het luik invest.

Elke levenscyclusstrategie beschikt over drie beleggingsstrategieën in functie van de risicobereidheid van de intekenaar verzekerde namelijk: defensief, neutraal en dynamisch.

De verdelingspercentages worden bepaald per beleggingsstrategie en per leeftijd.

Zij zullen jaarlijks herbekeken worden en eventueel aangepast indien de marktomstandigheden dit vragen. Deze aanpassingen kunnen veroorzaakt worden door een wijziging van de volatiliteiten van de onderliggende activa en/of een wijziging van de correlaties tussen diezelfde onderliggende activa.

De intekenaar verzekerde heeft steeds de keuze tussen 6 verschillende beleggingsstrategieën, zoals hierna beschreven.



1) Levenscyclus gemengd - defensief

Deze beleggingsstrategie legt hoofdzakelijk de nadruk op veiligheid en bestaat in grote mate uit rentedragende beleggingen, maar gezien de lange looptijd wordt een beperkt gedeelte gespreid over meer risicovolle beleggingen. Het aandelengedeelte kan nooit meer dan

40% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar ligt lager dan 7,5%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

Leeftijd	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Tak 21
18 - 36	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
37	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
38	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
39	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
40	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
41	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
42	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
43	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
44	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
45	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
46	10%	19%	8%	10%	10%	11%	12%	20%
47	10%	19%	7%	9%	10%	12%	13%	20%
48	9%	19%	7%	9%	10%	12%	14%	20%
49	9%	18%	6%	8%	10%	13%	16%	20%
50	8%	17%	6%	8%	10%	13%	18%	20%
51	7%	15%	6%	8%	10%	14%	20%	20%
52	7%	14%	6%	8%	9%	14%	22%	20%
53	6%	12%	6%	8%	9%	15%	23%	21%
54	5%	11%	6%	8%	8%	16%	24%	22%
55	4%	9%	6%	8%	7%	15%	25%	26%
56	4%	8%	5%	7%	7%	15%	24%	30%
57	3%	7%	5%	7%	6%	15%	21%	36%
58	3%	6%	4%	6%	5%	14%	18%	44%
59	2%	5%	4%	6%	4%	13%	14%	52%
60	2%	5%	3%	5%	4%	11%	10%	60%
61	2%	5%	2%	4%	4%	9%	7%	67%
62	2%	5%	1%	3%	4%	7%	4%	74%
63	1%	5%	0%	2%	3%	5%	2%	82%
64	0%	5%	0%	1%	2%	2%	0%	90%
Vanaf 65	0%	5%	0%	1%	2%	2%	0%	90%



2) **Levenscyclus invest - defensief**

Deze beleggingsstrategie legt hoofdzakelijk de nadruk op veiligheid en bestaat in grote mate uit rentedragende beleggingen, maar gezien de lange looptijd wordt een beperkt gedeelte gespreid over meer risicovolle beleggingen. Het aandelengedeelte kan nooit meer dan

40% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar bevindt zich tussen 6% en 8,50%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
van 18 tot 36	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
37	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
38	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
39	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
40	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
41	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
42	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
43	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
44	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
45	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
46	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	23,0%	5,0%	0,0%
47	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	13,0%	23,0%	6,0%	0,0%
48	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	12,0%	24,0%	6,0%	0,0%
49	9,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	11,0%	25,0%	7,0%	0,0%
50	9,0%	15,0%	8,0%	14,0%	9,0%	11,0%	26,0%	8,0%	0,0%
51	9,0%	14,0%	8,0%	14,0%	8,0%	10,0%	28,0%	9,0%	0,0%
52	8,0%	13,0%	8,0%	14,0%	8,0%	9,0%	29,0%	11,0%	0,0%
53	8,0%	12,0%	7,0%	14,0%	7,0%	9,0%	30,0%	12,0%	1,0%
54	8,0%	11,0%	7,0%	13,0%	7,0%	7,0%	30,0%	14,0%	3,0%
55	7,0%	10,0%	7,0%	11,0%	6,0%	7,0%	30,0%	16,0%	6,0%
56	7,0%	9,0%	6,0%	10,0%	6,0%	6,0%	30,0%	16,0%	10,0%
57	7,0%	8,0%	5,0%	9,0%	5,0%	6,0%	30,0%	16,0%	14,0%
58	7,0%	7,0%	5,0%	8,0%	5,0%	5,0%	30,0%	16,0%	17,0%
59	6,0%	6,0%	5,0%	8,0%	4,0%	5,0%	30,0%	16,0%	20,0%
60	6,0%	5,0%	4,0%	7,0%	4,0%	4,0%	30,0%	16,0%	24,0%
61	5,0%	4,0%	4,0%	6,0%	4,0%	3,0%	30,0%	16,0%	28,0%
62	5,0%	3,0%	3,0%	5,0%	3,0%	3,0%	30,0%	16,0%	32,0%
63	4,0%	2,0%	3,0%	4,0%	3,0%	3,0%	30,0%	16,0%	35,0%
64	4,0%	1,0%	2,0%	3,0%	2,0%	2,0%	30,0%	16,0%	40,0%
vanaf 65	3,0%	0,0%	1,0%	2,0%	1,0%	1,0%	30,0%	18,0%	44,0%



3) Levenscyclus gemengd - neutraal

Deze beleggingsstrategie streeft naar een evenwicht tussen potentieel rendement en risico en bestaat uit een evenwichtig gespreide portefeuille. Waardenschommelingen op korte en middellange termijn zijn steeds mogelijk. Het aandelengedeelte kan nooit

meer dan 60% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar ligt lager dan 10%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

Leeftijd	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Tak 21
18 - 36	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
37	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
38	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
39	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
40	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
41	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
42	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
43	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
44	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
45	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
46	10%	30%	10%	10%	13%	7%	5%	15%
47	10%	30%	10%	10%	12%	8%	5%	15%
48	9%	29%	10%	10%	12%	10%	5%	15%
49	9%	29%	10%	10%	11%	11%	5%	15%
50	8%	28%	10%	10%	10%	13%	6%	15%
51	8%	26%	9%	9%	10%	15%	8%	15%
52	7%	25%	9%	9%	9%	17%	9%	15%
53	7%	23%	9%	8%	8%	18%	12%	15%
54	6%	22%	8%	7%	7%	19%	14%	17%
55	5%	20%	7%	7%	6%	20%	15%	20%
56	5%	18%	7%	6%	5%	20%	15%	24%
57	5%	17%	6%	6%	4%	19%	14%	29%
58	4%	16%	6%	5%	4%	18%	12%	35%
59	4%	15%	5%	4%	3%	17%	9%	43%
60	3%	15%	4%	4%	3%	15%	6%	50%
61	3%	14%	4%	3%	3%	12%	4%	57%
62	2%	14%	3%	2%	2%	10%	3%	64%
63	1%	13%	2%	1%	1%	8%	2%	72%
64	0%	12%	1%	1%	1%	4%	1%	80%
Vanaf 65	0%	12%	1%	1%	1%	4%	1%	80%



4) Levenscyclus invest - neutraal

Deze beleggingsstrategie streeft naar een evenwicht tussen potentieel rendement en risico en bestaat uit een evenwichtig gespreide portefeuille. Waardenschommelingen op korte en middellange termijn zijn steeds mogelijk. Het aandelengedeelte kan nooit

meer dan 60% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar bevindt zich tussen 8,50% en 11%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

Leeftijd	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
van 18 tem 36	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
37	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
38	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
39	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
40	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
41	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
42	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
43	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
44	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
45	12,0%	32,0%	11,0%	9,0%	16,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
46	12,0%	32,0%	11,0%	9,0%	16,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
47	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
48	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
49	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
50	10,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	1,0%	0,0%
51	10,0%	32,0%	10,0%	9,0%	18,0%	9,0%	10,0%	2,0%	0,0%
52	10,0%	32,0%	10,0%	8,0%	18,0%	9,0%	10,0%	3,0%	0,0%
53	10,0%	32,0%	10,0%	7,0%	18,0%	9,0%	10,0%	4,0%	0,0%
54	10,0%	31,0%	10,0%	7,0%	19,0%	8,0%	10,0%	5,0%	0,0%
55	9,0%	31,0%	10,0%	7,0%	19,0%	8,0%	10,0%	6,0%	0,0%
56	9,0%	30,0%	10,0%	7,0%	18,0%	8,0%	10,0%	7,0%	1,0%
57	9,0%	28,0%	10,0%	7,0%	16,0%	7,0%	11,0%	8,0%	4,0%
58	8,0%	27,0%	10,0%	6,0%	14,0%	7,0%	11,0%	9,0%	8,0%
59	7,0%	25,0%	10,0%	6,0%	12,0%	7,0%	12,0%	10,0%	11,0%
60	6,0%	23,0%	10,0%	6,0%	10,0%	6,0%	12,0%	11,0%	16,0%
61	5,0%	21,0%	10,0%	5,0%	8,0%	6,0%	14,0%	12,0%	19,0%
62	4,0%	19,0%	9,0%	4,0%	7,0%	5,0%	15,0%	13,0%	24,0%
63	3,0%	14,0%	9,0%	4,0%	6,0%	5,0%	17,0%	14,0%	28,0%
64	2,0%	11,0%	8,0%	3,0%	4,0%	4,0%	19,0%	15,0%	34,0%
vanaf 65	1,0%	8,0%	6,0%	2,0%	2,0%	4,0%	24,0%	15,0%	38,0%



5) Levenscyclus gemengd - dynamisch

Deze beleggingsstrategie legt hoofdzakelijk de nadruk op potentieel rendement en bestaat voor een belangrijk deel uit aandelen. Belangrijke waardenschommelingen zijn mogelijk. Het grote gewicht van aandelen biedt kansen op een hoger potentieel rendement op lange termijn, maar houdt natuurlijk grotere risico's in. Een goede

spreading blijft steeds belangrijk. Het aandelengedeelte kan nooit meer dan 80% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar bevindt zich lager dan 11,5%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

Leeftijd	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Tak 21
18 - 36	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
37	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
38	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
39	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
40	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
41	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
42	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
43	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
44	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
45	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
46	15%	34%	6%	6%	14%	10%	5%	10%
47	15%	34%	5%	5%	15%	11%	5%	10%
48	14%	33%	5%	5%	15%	13%	5%	10%
49	13%	32%	5%	5%	15%	15%	5%	10%
50	13%	31%	4%	5%	14%	18%	5%	10%
51	12%	30%	4%	5%	13%	20%	6%	10%
52	12%	29%	4%	4%	12%	23%	6%	10%
53	12%	28%	4%	4%	11%	25%	6%	10%
54	11%	28%	4%	4%	10%	27%	6%	10%
55	11%	27%	4%	4%	8%	27%	7%	12%
56	10%	26%	4%	4%	7%	27%	8%	14%
57	9%	25%	4%	4%	6%	26%	8%	18%
58	8%	24%	4%	3%	5%	23%	9%	24%
59	7%	23%	3%	3%	4%	20%	9%	31%
60	5%	21%	2%	2%	3%	18%	9%	40%
61	3%	20%	2%	2%	3%	15%	9%	46%
62	1%	18%	2%	2%	2%	13%	8%	54%
63	0%	16%	1%	1%	1%	11%	8%	62%
64	0%	14%	0%	0%	0%	10%	6%	70%
Vanaf 65	0%	14%	0%	0%	0%	10%	6%	70%



6) Levenscyclus invest - dynamisch

Deze beleggingsstrategie legt hoofdzakelijk de nadruk op potentieel rendement en bestaat voor een belangrijk deel uit aandelen. Belangrijke waardenschommelingen zijn mogelijk. Het grote gewicht van aandelen biedt kansen op een hoger potentieel rendement op lange termijn, maar houdt natuurlijk grotere risico's in. Een goede

spreiding blijft steeds belangrijk. Het aandelengedeelte kan nooit meer dan 80% van de portefeuille bedragen. De gemiddelde volatiliteit van deze beleggingsstrategie over een periode van 30 jaar bevindt zich tussen 10% en 12,50%. De volatiliteit geeft een goede aanduiding van het risico op belangrijke waardenschommelingen, waarbij een lagere volatiliteit minder grote schommelingen impliceert.

Leeftijd	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
van 18 tem 36	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
37	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
38	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
39	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
40	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
41	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
42	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
43	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
44	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
45	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
46	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
47	18,0%	39,0%	9,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
48	18,0%	38,0%	9,0%	4,0%	17,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
49	18,0%	37,0%	9,0%	4,0%	17,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
50	18,0%	36,0%	9,0%	4,0%	18,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
51	18,0%	35,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
52	18,0%	34,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	7,0%	1,0%	0,0%
53	17,0%	33,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	8,0%	2,0%	0,0%
54	16,0%	32,0%	8,0%	5,0%	19,0%	8,0%	8,0%	3,0%	1,0%
55	15,0%	31,0%	8,0%	5,0%	19,0%	8,0%	8,0%	4,0%	2,0%
56	14,0%	30,0%	8,0%	5,0%	19,0%	7,0%	9,0%	5,0%	3,0%
57	13,0%	29,0%	8,0%	5,0%	18,0%	7,0%	9,0%	6,0%	5,0%
58	12,0%	27,0%	8,0%	5,0%	18,0%	6,0%	10,0%	7,0%	7,0%
59	11,0%	26,0%	7,0%	5,0%	17,0%	6,0%	10,0%	9,0%	9,0%
60	10,0%	25,0%	7,0%	5,0%	16,0%	6,0%	10,0%	9,0%	12,0%
61	9,0%	24,0%	6,0%	5,0%	15,0%	6,0%	11,0%	9,0%	15,0%
62	8,0%	23,0%	5,0%	5,0%	14,0%	5,0%	12,0%	9,0%	19,0%
63	7,0%	22,0%	4,0%	5,0%	12,0%	5,0%	13,0%	9,0%	23,0%
64	6,0%	21,0%	3,0%	4,0%	11,0%	5,0%	15,0%	9,0%	26,0%
vanaf 65	5,0%	20,0%	2,0%	3,0%	9,0%	5,0%	18,0%	9,0%	29,0%