



AXA Invest4P

INFORMATIEVE NOTA BIJ HET KANT-EN-KLAAR BEHEER DIE KAN GEKOZEN WORDEN IN HET KADER VAN DE VERZEKERINGSCONTRACTEN AXA INVEST4P

Deze informatieve nota geeft een overzicht van de verschillende strategieën mogelijk in het kant-en-klaar beheer, die van toepassing zijn vanaf 2 mei 2024. Deze nota geeft eveneens een overzicht van de verschillende verdelingspercentages die van toepassing zijn voor elke strategie van het kant-en-klaar beheer, een toelichting bij de wijze waarop deze tot stand komen en desgevallend kunnen wijzigen. Deze nota wordt telkens herzien wanneer een wijziging in de verdelingspercentages en/of de gekozen interne beleggingsfondsen heeft plaats gevonden en wordt gepubliceerd op de website van AXA Belgium www.axa.be.

Wat is kant-en-klaar beheer?

In het kant-en-klaar beheer wordt een beleggingsstrategie toegepast, die als doel heeft om de verdeling van de stortingen en de reserves steeds in lijn te brengen met de risicobereidheid van de intekenaar, rekening houdend met de opportuniteiten die zich voordoen op de financiële markten. Hiertoe bepaalt deze beleggingsstrategie de optimale verdelingspercentages van de stortingen en de reserve.

De verdelingspercentages

Bij de bepaling van deze verdelingspercentages wordt rekening gehouden met de nood om te diversifiëren tussen risicovolle en minder risicovolle beleggingen, enerzijds en de economische visie en vooruitzichten van AXA Belgium, anderzijds.

In het kader van de levensverzekering AXA Invest4P beschikt de intekenaar over de keuze tussen drie verschillende strategieën in het kader van het kant-en-klaar beheer in het luik invest.

De voorgestelde verdeling zal steeds een combinatie zijn van meerdere interne beleggingsfondsen van het luik invest, die voorgesteld worden in het kader van het kant-en-klaar beheer. Hieronder vindt u de volledige lijst van deze interne beleggingsfondsen. Deze lijst kan evenwel aangepast worden. U vindt hier steeds de meest recente lijst met interne fondsen.

De intekenaar heeft binnen het kant-en-klaar beheer de keuze tussen drie strategieën i.f.v. de risicobereidheid, namelijk: kant-en-klaar defensief, kant-en-klaar neutraal en kant-en-klaar dynamisch.

De verdelingspercentages worden bepaald voor elke strategie.

Deze zullen minstens trimestrieel herbekeken worden en aangepast, wanneer de marktomstandigheden dit vragen. Deze aanpassingen kunnen het gevolg zijn van een wijziging van de volatiliteiten van de onderliggende activa, een wijziging van de correlatie tussen diezelfde onderliggende activa en/of een aangepaste economische visie van AXA Belgium. Bijkomend wordt de opgebouwde reserve maandelijks geherbalanceerd naar de op dat moment geldende verdelingspercentages.

De intekenaar heeft steeds de keuze tussen 3 verschillende strategieën in het kader van het kant-en-klaar beheer, zoals hierna beschreven.

De volledige lijst van interne beleggingsfondsen, beschikbaar in het kader van het kant-en-klaar beheer

| | Naam intern beleggingsfonds | Beschrijving van de activaklasse |
|----|---|---------------------------------------|
| 1 | AXA Invest4P AXA IM Global Equity | Wereldwijd aandelenfonds |
| 2 | AXA Invest4P AXA IM US Equity | Amerikaans aandelenfonds |
| 3 | AXA Invest4P AXA IM Emerging Markets Equity | Opkomende markten aandelenfonds |
| 4 | AXA Invest4P AXA IM Cash | Geldmarktfonds in euro |
| 5 | AXA Invest4P AXA IM Euro Long Term Bonds | Overheidsobligatiefonds in euro |
| 6 | AXA Invest4P AXA IM Euro Government Bonds | Overheidsobligatiefonds in euro |
| 7 | AXA Invest4P AXA IM Euro Sustainable Bonds | Duurzaam obligatiefonds in euro |
| 8 | AXA Invest4P AXA IM Emerging Markets Bonds | Opkomende markten obligatiefonds |
| 9 | AXA Invest4P AXA IM Global High Yield Bonds | Wereldwijd hoogrentend obligatiefonds |
| 10 | AXA Invest4P Index Global Equity | Wereldwijd aandelenfonds |
| 11 | AXA Invest4P Index Europe Equity | Europees aandelenfonds |
| 12 | AXA Invest4P Index US Equity | Amerikaans aandelenfonds |
| 13 | AXA Invest4P Index Asia Equity | Azië (ex-Japan) aandelenfonds |
| 14 | AXA Invest4P Index Euro Government Bonds | Overheidsobligatiefonds in euro |
| 15 | AXA Invest4P Index Euro Corporate Bonds | Bedrijfsobligatiefonds in euro |

1. Kant-en-klaar beheer defensief

Deze strategie legt hoofdzakelijk de nadruk op veiligheid en bestaat in grote mate uit rentedragende beleggingen, die aangevuld worden door een beperkt gedeelte te spreiden over meer risicovolle beleggingen.

De strategische verdeling, vermeld in onderstaande tabel, komt overeen met een neutrale visie van AXA Belgium m.b.t. de betrokken activaklasse en/of regio. Minstens één keer per trimester wordt deze verdeling aangepast om rekening te houden met een wijziging op de financiële markten, van de volatiliteiten van de onderliggende activa en/of van de correlaties tussen diezelfde onderliggende activa. Deze wijzigingen binnen het kant-en-klaar beheer defensief zullen steeds rekening houden met onderstaande, minimale en maximale gewichten.

| | kant-en-klaar beheer defensief | | |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | % min gewicht | Strategische verdeling | % max gewicht |
| TOTAAL AANDELEN | 15% | 30% | 45% |
| Wereldwijde aandelenfondsen | 5% | 15% | 30% |
| Europese aandelenfondsen | 0% | 5% | 15% |
| Amerikaanse aandelenfondsen | 0% | 10% | 20% |
| Azië (ex Japan) + opkomende markten aandelenfondsen | 0% | 0% | 10% |
| TOTAAL OBLIGATIES | 35% | 70% | 100% |
| Opkomende markten obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Wereldwijde hoogrentende obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Bedrijfs -en overheidsobligatiefondsen in euro | 35% | 60% | 80% |
| Geldmarktfondsen in euro | 0% | 0% | 40% |

2. Kant-en-klaar beheer neutraal

Deze strategie 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.

De strategische verdeling komt overeen met een neutrale visie van AXA Belgium over de betrokken activaklasse en/of regio. Minstens één keer per trimester wordt deze verdeling aangepast om rekening te houden met een wijziging op de financiële markten, van de volatiliteiten van de onderliggende activa en/of van de correlaties tussen diezelfde onderliggende activa. Deze wijzigingen binnen het kant-en-klaar beheer neutraal zullen steeds rekening houden met onderstaande, minimale en maximale gewichten.

| | kant-en-klaar beheer neutraal | | |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | % min gewicht | Strategische allocatie | % max gewicht |
| TOTAAL AANDELEN | 35% | 50% | 65% |
| Wereldwijde aandelenfondsen | 10% | 25% | 40% |
| Europese aandelenfondsen | 0% | 5% | 15% |
| Amerikaanse aandelenfondsen | 5% | 20% | 30% |
| Azië (ex Japan) + opkomende markten aandelenfondsen | 0% | 0% | 15% |
| TOTAAL OBLIGATIES | 15% | 50% | 85% |
| Opkomende markten obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Wereldwijde hoogrentende obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Bedrijfs -en overheidsobligatiefondsen in euro | 25% | 40% | 55% |
| Geldmarktfondsen in euro | 0% | 0% | 40% |

3. Kant-en-klaar beheer dynamisch

Deze strategie 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

De strategische verdeling komt overeen met een neutrale visie van AXA Belgium over de betrokken activaklasse en/of regio. Minstens één keer per trimester wordt deze verdeling aangepast om rekening te houden met een wijziging op de financiële markten, van de volatiliteiten van de onderliggende activa en/of van de correlaties tussen diezelfde onderliggende activa. Deze wijzigingen binnen het kant-en-klaar beheer dynamisch zullen steeds rekening houden met onderstaande, minimale en maximale gewichten.

| | kant-en-klaar beheer dynamisch | | |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | % min gewicht | Strategische allocatie | % max gewicht |
| TOTAAL AANDELEN | 60% | 80% | 100% |
| Wereldwijde aandelenfondsen | 20% | 40% | 60% |
| Europese aandelenfondsen | 0% | 10% | 20% |
| Amerikaanse aandelenfondsen | 10% | 30% | 50% |
| Azië (ex Japan) + opkomende markten aandelenfondsen | 0% | 0% | 20% |
| TOTAAL OBLIGATIES | 0% | 20% | 40% |
| Opkomende markten obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Wereldwijde hoogrentende obligatiefondsen | 0% | 5% | 15% |
| Bedrijfs -en overheidsobligatiefondsen in euro | 0% | 10% | 20% |
| Geldmarktfondsen in euro | 0% | 0% | 30% |

De verdelingen per intern beleggingsfonds van de verschillende strategieën in het kader van het kant-en-klaar beheer zoals van toepassing vanaf 2 mei 2024, uitgedrukt in %:

kant-en-klaar beheer

| Naam intern beleggingsfonds | Defensief | Neutraal | Dynamisch |
|---|-----------|----------|-----------|
| AXA Invest4P AXA IM Global Equity | 0,00% | 7,00% | 20,00% |
| AXA Invest4P Index Global Equity | 15,00% | 18,00% | 20,00% |
| AXA Invest4P Index Europe Equity | 5,00% | 5,00% | 10,00% |
| AXA Invest4P Index US Equity | 3,00% | 5,00% | 10,00% |
| AXA Invest4P AXA IM US Equity | 12,00% | 20,00% | 25,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Emerging Markets Equity | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P Index Asia Equity | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Emerging Markets Bonds | 5,00% | 5,00% | 5,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Global High Yield Bonds | 5,00% | 5,00% | 5,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Euro Long Term Bonds | 23,00% | 23,00% | 5,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Euro Government Bonds | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Euro Sustainable Bonds | 15,00% | 0,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P Index Euro Government Bonds | 17,00% | 12,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P Index Euro Corporate Bonds | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| AXA Invest4P AXA IM Cash | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

Op het einde van elke maand zal een herbalancering plaats vinden om de gewichten van de interne beleggingsfondsen opnieuw in lijn te brengen met de hierboven vermelde wegingen.

U wilt veilig door het leven en een zorgeloze toekomst.
Het is ons vak u oplossingen voor te stellen die uw familie en omgeving
beschermen en helpen al uw plannen actief voor te bereiden.



Via **My AXA** vindt u
op [axa.be](https://www.axa.be) een overzicht van
al uw documenten en services.

AXA geeft u een antwoord op:

