

# Argenta Life Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

19-03-2024

Argenta Life Defensief is een intern verzekeringsfonds aangeboden door Argenta Assuranties nv onder het tak 23-luik van Argenta Life Plan. Het belegt onderliggend in Argenta Portfolio Defensief beheerd door Argenta Asset Management SA. Gelieve het Essentiële Informatiedocument zorgvuldig te lezen alvorens een investeringsbeslissing te nemen.

Dit compartiment belegt in een mix van aandelen, obligaties en fondsen. Het doel van Argenta Portfolio Defensief is om een zo hoog mogelijk rendement te halen. Daarbij kan er in de meest gunstige marktomstandigheden maximum 50% van het compartiment worden toegewezen aan aandelen of aan fondsen die beleggen in aandelen of aan gemengde fondsen. Het compartiment wordt actief beheerd. Dit compartiment promoot ecologische of sociale kenmerken. Het zal minimaal 20% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren. Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI). Het compartiment wordt actief beheerd, zonder referentie aan een referentiebenchmark.



## Gespreid risico

Deze belegging is wereldwijd verdeeld over fondsen, aandelen, obligaties, en cash. Daarnaast is de spreiding afgestemd op de macro-economische omstandigheden.



## Actief beheer

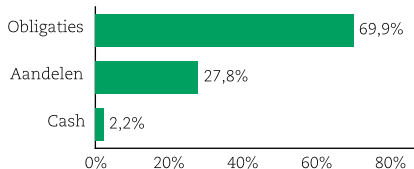
Je hoeft de markten niet zelf op te volgen, want deze belegging wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt dagelijks opgevolgd en bijgesteld.



## Flexibel

Je kan wekelijks in- of uitstappen. Deze belegging heeft geen eindvervaldag. Er is wel een aanbevolen beleggingshorizon van 3 jaar voor het compartiment en een aanbevolen looptijd van 8 jaar voor Argenta Life Plan.

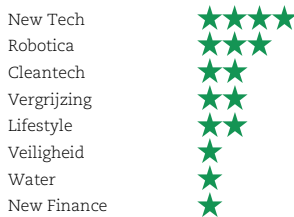
## Asset-allocatie



## Marktontwikkeling

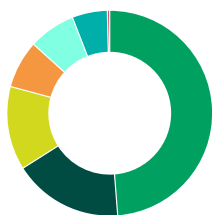
De economische indicatoren tonen dat de Amerikaanse en de wereldeconomie nog steeds groeien. Globaal gezien werd de economie dus niet ontregeld door de hoge beleidsrente. De kans op een zogenaamde zachte landing is toegenomen. De toon van de Amerikaanse centrale bank met betrekking tot dit onderwerp was vertrouwensvol en dat stuurde de aandelenmarkten hoger. Ook al is de inflatie nog niet helemaal onder controle. De obligaties kenden een volatiel verloop.

## Thema's <sup>2</sup>



Bron: Argenta Asset Management S.A.

## Geografische verdeling aandelen <sup>2</sup>

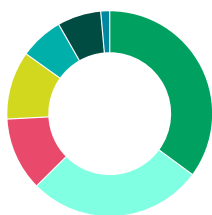


■ VS	48,8%	■ Andere	7,4%
■ Eurozone	17,3%	■ Groeilanden	5,5%
■ Europa ex-euro	13,2%	■ China	0,4%
■ India	7,5%		

## Beheersverslag

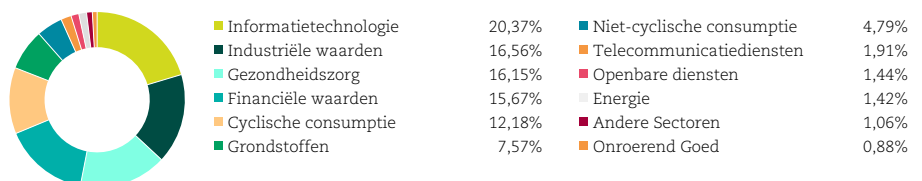
- Het gewicht in aandelen werd verder opgebouwd tot een neutrale positionering. Inderdaad, de voorlopende indicatoren beloven een groeiende economie de volgende maanden. Veel bedrijven ondervinden geen hinder van de hogere rentevoeten
- Door een verbetering van de conjunctuurverwachting, steeg ook de inflatieverwachting. De posities in inflatie gelinkte obligaties werden gedeeltelijk afgebouwd na deze opsprong.
- Zowel in de Verenigde Staten als in Europa verwacht men dit jaar nog dalingen van de beleidsrente. Een deel van de posities in obligaties met variabele rente werd verkocht. Die variabele rente heeft in deze context een lager potentieel.
- De aanzienlijke posities in Indische aandelen werden afgebouwd tot een gewicht van 5% binnen de aandelen. Dit komt er na een onafgebroken beursstijging. De hoge economische groei in het land wordt vandaag door veel investeerders erkend.
- De gelden van de Indische aandelen werden aangewend om de Europese posities te versterken. De focus lag hierbij op de Eurozone. Voor het eerst in maanden komen de meeste economische cijfers in de regio positiever naar buiten dan werd verwacht. De Europese regio kent nog wel tegenwind door de afhankelijkheid van de wereldeconomie. De bescheiden beurswaarderingen zorgen wel voor een compensatie van dit probleem.
- Op sectorvlak werden de bedrijven die consumentengoederen maken verhoogd. Dit gebeurde naar aanleiding van de reële loonstijgingen die in de Verenigde Staten en Europa voor meer koopkracht kunnen zorgen.

## Obligatieblootstelling



■ Overheidsobligaties Eurozone	35,1%	■ Groeilanden	6,9%
■ Amerikaanse overheidsobligaties	27,5%	■ Europese bedrijfsobligaties	6,9%
■ Andere obligaties	11,6%	■ Amerikaanse bedrijfsobligaties	1,4%
■ High Yield	10,7%	■ Kortetermijn obligaties	0,0%

## Sectorspreiding aandelen <sup>2</sup>



Bron: Argenta Asset Management S.A.

## Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro) <sup>4</sup>

Datum van de oprichting	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
18/03/10	3,77%	-1,46%	0,85%	0,78%	0,67%

Bron: Argenta Assuranties nv

19-03-2024

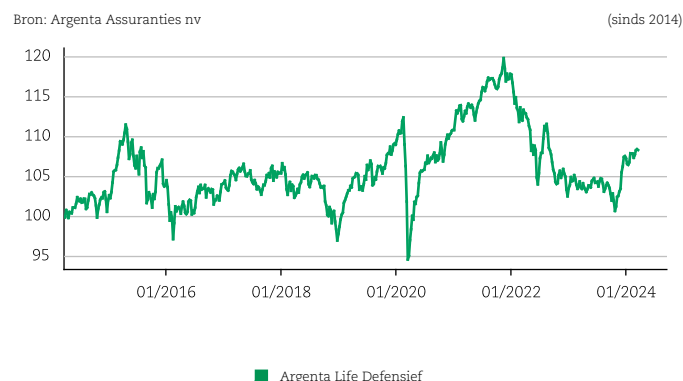
# Argenta Life Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

19-03-2024

## Algemene productinformatie Argenta Life Defensief

### Evolutie van de inventariswaarde (basis 100) <sup>5</sup>



### Samenstelling van de onderliggende portefeuille <sup>7</sup>

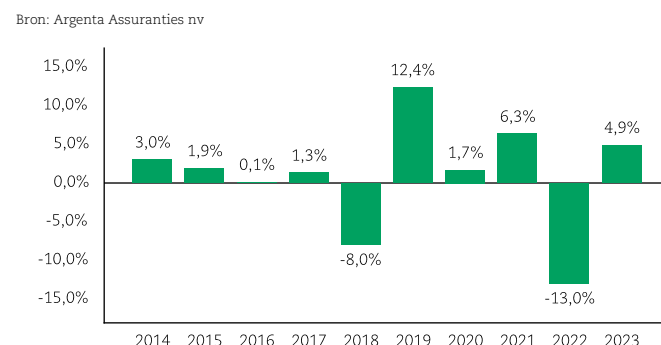
Bron: Argenta Asset Management S.A. Op 19-03-2024

Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	3,66%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	3,55%
is een compartiment van de Ierse bevek iShares III, van het type open ICB.	
Argenta Fd GI Thematic I Cap	3,08%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	2,98%
is een compartiment van de Ierse bevek Aegon Asset Management Europe ICAV, van het type open ICB.	
Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	2,94%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek European Specialist Investment Funds, van het type open ICB.	
Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	2,83%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Vontobel Fund, van het type open ICB.	
US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	2,62%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	
Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2,57%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Pareto, van het type open ICB.	
Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	2,51%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	2,36%
is een compartiment van de Ierse bevek BNY Mellon Global Funds, van het type open ICB.	

**% van vermogen in top 10 posities** 29,10%

**Totaal aantal posities** 357

### Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren <sup>6</sup>



### Algemene productinformatie

Geografische spreiding	Wereldwijd
Frequentie	Wekelijks
Beleggingshorizon	3 jaar <sup>8</sup>
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aard van de onderliggende belegging	Gemengd fonds
Minimaal intekenbedrag	25€
Netto activa (alle klassen)	311,94 Mio. €
Inventaris-waarde	657,53 euro (op 19/03/2024)

### Kosten

Instapkosten	0%
Uitstapkosten	0,00%
Lopende kosten	2,68%

Waarvan 1,68% lopende kosten van het onderliggende compartiment Argenta Portfolio Defensieve en 1,0% de lopende kosten van het interne verzekeringsfonds.

### Taksen

Verzekeringtaks bij intrede	2%
Roerende voorheffing bij afkoop	Niet van toepassing

<sup>1</sup> Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta Life Defensief

<sup>2</sup> Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta Life Defensief. Bedrijven kunnen deel uitmaken van geen of meerdere thema's. Legenda: 1 ster (1 – 10%) / 2 sterren (11 – 20%) / 3 sterren (21 – 30%) / 4 sterren (31 – 40%) / 5 sterren (>41%).

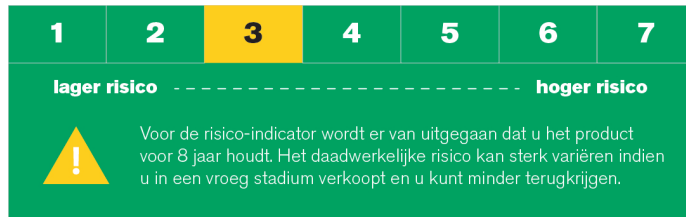
Argenta Assuranties nv geeft een zo correct mogelijk beeld van de werkelijke waarde.

<sup>3</sup> De actuële rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze worden berekend zonder kosten en taksen. Deze brutorendementen (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Assuranties nv.

<sup>4</sup> Met fonds bedoelen we een gemeenschappelijk beleggingsfonds of ook wel een instelling voor collectieve belegging (ICB) genoemd. Een ICB is een instelling die geld afkomstig van meerdere beleggers investeert en dit kapitaal collectief belegt in een geheel van gediversifieerde financiële instrumenten volgens het principe van risicospreiding. ICB's zijn dus een vorm van collectief portefeuillebeheer.

De belangrijkste risico's zijn:

## Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7 (waarbij "1" de laagste en "7" de hoogste risico klasse is), dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de netto inventariswaarde kan schommelen in functie van marktomstandigheden. Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging volledig of gedeeltelijk verliezen.

Het financieel risico wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer. Er is geen kapitaalbescherming of rendementsgarantie. Als Argenta Assuranties nv. u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw volledige inleg kunnen verliezen. Meer informatie vindt u in het beheersreglement beschikbaar op <http://www.argenta.be> of bij uw kantoorhouder.

- **Failissementsrisico:** de activa van de interne verzekeringsfondsen die aan de levensverzekering zijn verbonden, maken deel uit van een afgescheiden beheer van het bijzonder vermogen, afzonderlijk beheerd binnen de activa van Argenta Assuranties nv. Als Argenta Assuranties nv failliet gaat, is dat vermogen prioritair voorbehouden om te voldoen aan de verbintenissen tegenover de verzekeringsnemers en/of begunstigten.
- **Risico op kapitaalverlies:** er is geen kapitaalbescherming.
- **Beleggersrisico:** het interne verzekeringsfonds belegt hoofdzakelijk in beleggingsfondsen of in beveks. Argenta Assuranties nv staat niet in voor het eventueel in gebreke blijven van welke tegenpartij dan ook die gehouden is tot een betalingsverplichting aan dat onderliggende fonds, noch voor het in gebreke blijven van de beleggingsfondsen en beveks zelf.
- **Liquiditeitsrisico:** De vereffening van de eenheden van het intern verzekeringsfonds kan uitzonderlijk worden vertraagd of opgeschort.
- **Risico op schommeling van de waarde tijdens de looptijd van het contract:** de eenheidswaarde hangt af van de evolutie van de waarde van de onderliggende activa, marktrentevoeten, ... De eenheidswaarde is nooit gewaarborgd, kan hoger of lager zijn dan op het ogenblik van de premiestorting en er is geen kapitaalbescherming.

## Prestatiescenario's

De verschillende prestatiescenario's kan u raadplegen in het [Essentiële Informatiedocument](#).

<sup>5</sup> De evolutie van de inventariswaarden is gebaseerd op de historische gegevens die geen garantie voor de toekomst bieden. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten en worden berekend zonder kosten en taksen. Deze inventariswaarden (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Assuranties nv.

<sup>6</sup> De jaarlijkse rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten. Ze worden berekend op basis van de laatste netto-inventariswaarden voor elk jaar, zonder kosten en taksen ten laste van de belegger. Doordat het beleggingsbeleid van het compartiment op 12 maart 2020 is gewijzigd, zijn de prestaties van voor 2020 gerealiseerd in omstandigheden die niet meer gelden. Deze rendementen (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Assuranties nv.

<sup>7</sup> Sommige ICB's van de portefeuille worden niet in België gecommercialiseerd. Je kan je richten tot jouw kantoorhouder voor meer informatie.

<sup>8</sup> Aanbevolen looptijd Argenta Life Plan: 8 jaar.

## Duurzaamheid

Bij de beslissing om in dit fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van het onderliggende fonds.

### Argenta Asset Management en selectiemethodologie

De beheerders van Argenta Asset Management S.A. houden rekening met de positieve impact van ESG (Environmental, Social & Governance) kenmerken in het beheer volgens de door Argenta in samenwerking met Moody's ESG Solutions geïmplementeerde duurzaamheidscriteria en methodologie.

Bedrijven die binnen hun sector tot de best presterende bedrijven behoren op het gebied van ESG score en die een positieve bijdrage leveren aan de verwezenlijking van één van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals ("SDG")) die in 2015 door de Verenigde Naties zijn aangenomen of een duurzame economische activiteit die overeenkomt met de doelstellingen van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomie Verordening") worden inbegrepen in het duurzame beleggingsgedeelte.

Er worden een 90-tal activiteiten geïdentificeerd die bijdragen aan de SDGs. Deze economische duurzame activiteiten kunnen gegroepeerd worden in negen thema's; drie sociale thema's: toegang tot informatie, capaciteit opbouwen en gezondheid; drie ecologische thema's: water & sanitaire voorzieningen, energie & klimaat verandering en bescherming van ecosystemen; en ten slotte; drie thema's met zowel een sociale als een ecologische impact: duurzame financiën, voeding en infrastructuur. Bedrijven die actief zijn in één van deze 90 economische duurzame activiteiten worden aanschouwd als bedrijven die een positieve bijdrage leveren tot de SDGs.

Staatsobligaties die worden uitgegeven door landen die het Klimaatakkoord van Parijs hebben ondertekend en die ook een positieve bijdrage leveren aan het behalen van één of meer SDGs worden ook inbegrepen in het duurzame beleggingsgedeelte.

De beheerders hanteren ook uitsluitingslijsten voor dit fonds.

Argenta Asset Management S.A. sluit, met de hulp van Moody's ESG Solutions, bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of die in bepaalde controversiële sectoren actief zijn. Onder 'controversiële activiteiten' wordt bijvoorbeeld verstaan tabaks-, gok-, of wapenindustrie, dierenmishandeling, ... Het gedrag van bedrijven wordt ook door Moody's ESG Solutions bekeken op basis van tien principes met als grondslag: de rechten van de mens, arbeidsrechten, milieufactoren en anti-corruptie.

De door Argenta Asset Management S.A. onderzochte uitsluitingscriteria die op de staatsobligaties worden toegepast zijn gebaseerd op beginselen die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van iedereen, de strijd tegen corruptie, de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

Deze uitsluitingscriteria gelden altijd voor zowel aandelen, bedrijfsobligaties als voor overheidsobligaties, tenzij het gaat over groene, sociale en duurzame obligaties.

### Argenta duurzaamheidsbeleid

Meer informatie over het Argenta duurzaamheidsbeleid, ESG criteria en de uitsluitingslijst kan je bekomen op <https://www.argenta.lu/nl/duurzaamheid>.

Percentage duurzame beleggingen: 62,40%

## Definities

**Aandeel** : effect dat een participatie in het kapitaal van een vennootschap vertegenwoordigt.

**Obligatie** : effect dat een deel van de schuld uitgegeven door een bedrijf, een lokale overheid of een staat vertegenwoordigt.

**Fonds** : een instelling voor Collectieve Belegging (ICB), die kapitaal van meerdere beleggers investeert in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en/of obligaties en cash.

**Actief beheerd compartiment** : een compartiment waarvan de portefeuillebeheerder in functie van de marktvisie actieve posities kan innemen met als doel een beter resultaat te halen.

**Schuldinstrument** : financieel instrument onderworpen aan een verplichting tot terugbetaling van schuld, met rente.

**High Yield obligaties** : obligaties die een hoog rendement hebben en die met een relatief hoog risico worden geassocieerd.

**SFDR Verordening** : Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

**EU-taxonomie** : de EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld.

**Lifestyle** : sterke merken, consumptiegoederen die ook in Azië steeds populairder worden, waaronder digitale consumptiegoederen.

**New finance** : bedrijven die financiële diensten leveren of die de financiële sector ondersteunen en bedrijven die de innovatie in de financiële sector ondersteunen.

**Water** : bedrijven die inspelen op het verbeteren van waterkwaliteit en efficiënter watergebruik.

**Vergrijzing** : onder andere bedrijven die inspelen op gezondheidszorg, reizen en ontspanning, comfort of vermogensbeheer.

**Robotica** : bedrijven die een voortrekkersrol spelen op vlak van technologische innovatie en robotica.

**Veiligheid** : bedrijven die inspelen op digitale beveiliging of fysieke beveiliging.

**Cleantech** : bedrijven waarvan de kernactiviteit bestaat uit het opwekken van hernieuwbare energie, het verhogen van de energie efficiëntie en het verbeteren van afvalverwerking.

**New Tech** : bedrijven die focussen op disruptieve technologieën zoals Big data, Internet of Things (IoT), artificiële intelligentie (AI), cloud en mobiele internetverbinding.

**Groeilanden** : de groeilanden beschikken over een hoog ontwikkelingspotentieel dat zich vertaalt in een historische economische groei die hoger is dan de groei van de ontwikkelde landen.

## Belangrijke informatie

### Belangrijke informatie

Argenta Life Plan is een levensverzekering naar Belgisch recht van Argenta Assuranties nv.

Dit document bevat slechts een overzicht van de belangrijkste kenmerken. Uitgebreide informatie over het product, de voorwaarden en de verbonden risico's vind je in de Beheersreglementen, de Algemene Voorwaarden en het Essentiële Informatiedocument van de verkozen beleggingsoptie. Die documenten vind je gratis op [www.argenta.be](http://www.argenta.be) of in je kantoor. Voor je intekent moet je deze documenten aandachtig doornemen. Je vindt de netto-inventariswaarden op de website van De Tijd en L'Echo. De interestvoeten en de interestvoetwaarborgtermijnen voor het tak 21-luik vind je op de tarieflijst op [www.argenta.be](http://www.argenta.be) of in je kantoor.

Dit document is bestemd voor een ruim publiek en is niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. Argenta Assuranties nv heeft de kennis en ervaring van de lezer, zijn financiële situatie en beleggingsdoelstellingen niet getoetst. Het is dus mogelijk dat de vernoemde financiële instrumenten niet passend of niet geschikt zijn. De pagina is dan ook geen beleggingsadvies. De lezer kan de financiële instrumenten alleen aankopen nadat Argenta Assuranties nv heeft getoetst of ze voor hem passend of geschikt zijn.

### Niet helemaal tevreden?

Als je klachten hebt, kun je die met jouw Argenta-kantoorhouder bespreken of kun je terecht <https://www.argenta.be/nl/contacteer-ons/klachten.html>, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen, tel 03 285 56 45, fax 03 285 55 28, [klachtenbeheer@argenta.be](mailto:klachtenbeheer@argenta.be). Vind je dat Argenta Assuranties nv jouw klacht niet of onvoldoende heeft beantwoord? Dan kun je je richten tot de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûsquare 35, 1000 Brussel, Tel: 02 547 58 71, Fax: 02 547 59 75, info [www.ombudsman-insurance.be](http://www.ombudsman-insurance.be) of via email [info@ombudsman-insurance.be](mailto:info@ombudsman-insurance.be), of tot een geschillenorgaan vermeld op <http://ec.europa.eu/odr/>. Je behoudt uiteraard het recht om een gerechtelijke procedure in te leiden.

De bovenstaande informatie is gebaseerd op de juridische en fiscale situatie in België geldig op 1 maart 2023.

Deze fiche is bestemd voor een ruim publiek en is niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. De fiche is dan ook geen beleggingsadvies. De fiscaliteit die wordt beschreven in deze fiche is van toepassing op natuurlijke personen.

Opgesteld op: 19-03-2024

V.U.: Argenta Assuranties nv, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen, RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen, btw BE 0404.456.148 en toegelaten door de Nationale Bank van België (NBB) onder nummer 858 voor de takken 02, 08, 10a, 13, 14, 17, 21, 22, 23 en 26.