

Argenta Life Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

24-08-2021

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 Defensive beheerd door Argenta Asset Management SA.

Beleggingsbeleid en doelstellingen

Deze belegging wordt actief beheerd waarbij er volgens het beleggingsbeleid hoofdzakelijk geïnvesteerd wordt in een mix van aandelen, obligaties en fondsen¹. Het doel is om een zo hoog mogelijk rendement te halen. Daarbij kan er in de meest gunstige marktomstandigheden maximum 50% van het fonds worden toegewezen aan aandelen of aan fondsen die beleggen in aandelen. Het fonds heeft geen gewaarborgd rendement en/of kapitaal.



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

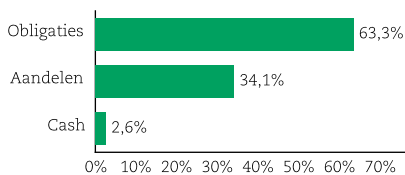
Je hoeft de markten niet zelf op te volgen, want deze belegging wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt dagelijks opgevolgd en bijgestuurd.



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



Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro)²

Datum van de oprichting	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
18/03/10	9,26%	3,81%	2,52%	2,16%	1,55%

Bron: Argenta Assuranties nv

24-08-2021

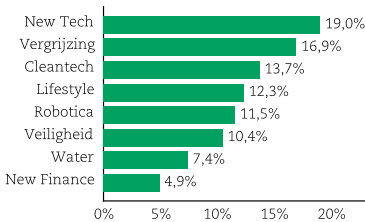
Marktontwikkeling

De aandelenmarkten stegen nog licht verder tot half augustus. Nadien kwam er even een adempauze door toenemende onduidelijkheid over de economische groeiverwachtingen. Economische indicatoren werden over het algemeen naar beneden bijgesteld maar zijn wel nog steeds van historisch hoog niveau. De lage rente en stabiliseringsmaatregelen vanuit de centrale banken kunnen de financiële markten voldoende ondersteunen.

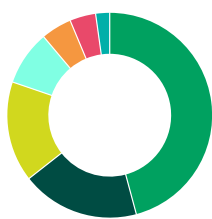
Beheersverslag

- Aangezien aandelen nog steeds relatief aantrekkelijk zijn met een gemiddelde risicopremie en de monetaire steun vanuit de centrale banken blijft het aandelengewicht overwogen. Deze maand komt dit neer op 34%.
- Binnen Europa werd er een gedeeltelijke switch doorgevoerd van een passieve indexbelegging naar een selectie van individuele aandelen. Binnen de selectie Europese aandelen werd er meer nadruk gelegd op niet-industriële bedrijven. De positie binnen de industriële sector heeft al een groot gewicht en de beheerders wensen deze niet verder te verhogen. Anderzijds werden Europese aandelen afgebouwd die er een scherp herstel hadden opzitten als gevolg van een Europese inhaalbeweging op de beurs.
- Het thema 'new tech' werd verhoogd. Indien de economische groei zou afnemen of teleurstellen door nieuwe golven van coronabesmettingen, zijn technologische bedrijven hier over het algemeen weerbaarder tegen.
- Ook werd het accent in cleantech aandelen aangesterkt na een eerdere terugval.
- Het thema vergrijzing, waar de gezondheidszorg een groot onderdeel van uitmaakt, werd verhoogd gezien het defensievere karakter van deze beleggingen.
- Er werd een kleine cashbuffer aangehouden om snel te kunnen inspelen op opportuniteiten.
- Binnen Europese overheidsobligaties, werden de Portugese overheidsobligaties verkocht nadat de rente in Europa opnieuw gedaald was. Hierdoor werd het rendement vergeleken met het risico minder interessant. Deze beweging zorgde ook voor een verlaging van de rente gevoeligheid op portefeuilleniveau.
- Na de toegenomen kans op een afbouw van het aankoopprogramma door de Amerikaanse Centrale Bank werd er een switch gemaakt van Amerikaanse naar Europese bedrijfsobligaties. De Europese Centrale Bank heeft duidelijk laten blijken dat het Europees aankoopprogramma wel nog een tijd zal doorlopen.
- Binnen het obligatiegedeelte (categorie andere) werden kwaliteitsvolle Europese obligaties met flexibele rente verhoogd (heel lage rente gevoeligheid), ook werd de positie in Deense verpakte hypothecaire kredieten bijgekocht. Voor beiden geldt een hoge kredietwaardigheid en een relatief interessant lopend rendement uitgedrukt in euro.

Thema's *

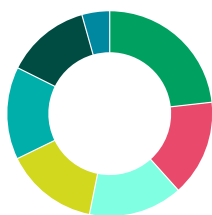


Geografische verdeling aandelen *



VS	45,8%	India	4,8%
Eurozone	18,6%	China	4,1%
Europa ex-euro	15,8%	Groeilanden	2,2%
Andere	8,6%		

Obligatieblootstelling **



Europese overheidsobligaties	23,2%	Groeilanden	14,6%
Andere obligaties	15,2%	Europese bedrijfsobligaties	13,3%
Amerikaanse overheidsobligaties	14,8%	Amerikaanse bedrijfsobligaties	4,4%
High Yield	14,6%	Kortetermijn obligaties	0,0%

* Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta Life Defensief

** Als percentage van de totale obligatie positie binnen Argenta Life Defensief
Argenta Assuranties nv geeft een zo correct mogelijk beeld van de werkelijke waarde.

¹ 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.

² De actuariële 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.

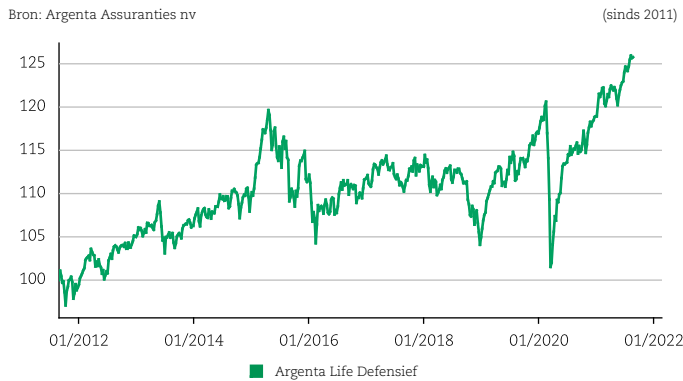
Argenta Life Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

24-08-2021

Algemene productinformatie Argenta Life Defensief

Evolutie van de inventariswaarde ³ (basis 100)



Samenstelling van de onderliggende portefeuille ⁵

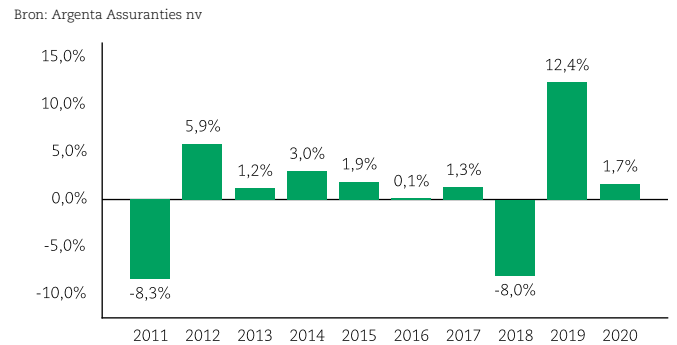
Bron: Argenta Asset Management S.A. Op 24-08-2021

Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	5,99%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek European Specialist Investment Funds, van het type open ICB.	
Argenta Fd Gl Thematic I Cap	4,70%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	4,01%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek UBS van het type open ICB.	
iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	3,38%
is een compartiment van de Ierse bevek iShares III, van het type open ICB.	
Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	3,13%
is een compartiment van de Ierse bevek Aegon Asset Management Europe ICAV, van het type open ICB.	
Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2,80%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Pareto, van het type open ICB.	
Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	2,73%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	2,45%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek SEB Fund 5, van het type open ICB.	
Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	2,44%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	
Argenta Fd Actions Technologie I Cap	2,17%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Argenta-Fund, van het type open ICB.	

% van vermogen in top 10 posities **33,79%**

Total aantal posities **396**

Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren ⁴



Algemene productinformatie

Geografische spreiding	Wereldwijd
Frequentie	Wekelijks
Beleggingshorizon	3 jaar ⁶
Aard	Gemengd fonds
Minimaal intekenbedrag	25€
Netto activa (alle klassen)	277,36 Mio. €

Kosten

Instapkosten	max. 2%
Uitstapkosten	0,00%
Lopende kosten	2%

waarvan 1.25% lopende kosten van het onderliggende compartiment Argenta Portfolio Defensive en 0.75% de lopende kosten van het interne verzekeringsfonds.

Taksen

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

³ De evolutie van de inventariswaarden is gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen 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.

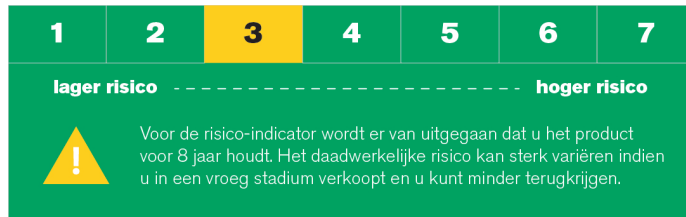
⁴ De jaarlijkse rendementen zijn gebaseerd op de historische gegevens van de kapitalisatieaandelen en bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met eventuele samenvoegingen van compartimenten. Ze worden berekend op basis van de laatste netto-inventariswaarden voor elk jaar, zonder kosten en taksen. 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 brutorendementen (uitgedrukt in euro) worden geleverd door Argenta Assuranties nv.

⁵ Sommige ICB's van de portefeuille worden niet in België gecommmercialiseerd. Je kan je richten tot jouw kantoorhouder voor meer informatie.

⁶ Aanbevolen looptijd Argenta Life Plan: 8 jaar.

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 risicoklasse is), dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als 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.

- **Faillissementsrisico:** 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 verzekeringnemers en/of begunstigden.
- **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.

Prestatie scenario's

De verschillende prestatie scenario's kan u raadplegen [in het essentiële informatiedocument](#).

Definities

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, de energie efficiëntie verhogen en een betere afvalverwerking.

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.

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

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 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 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 bij de dienst Klachtenbeheer van Argenta, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen, tel 03 285 56 45, fax 03 285 55 28, 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 Meeûssquare 35, 1000 Brussel, tel. 02 547 58 71, fax 02 547 59 75, info@ombudsman.as, www.ombudsman.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 6 augustus 2020.

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: 24-08-2021
