

Argenta Life Zeer Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

27-12-2022

Argenta Life Zeer 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 Very Defensive beheerd door Argenta Asset Management SA.

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 25% van het fonds worden toegewezen aan aandelen of aan fondsen die beleggen in aandelen. Het fonds heeft geen gewaarborgd rendement en/of kapitaal. Referentiebenchmark: 10% aandelen (7,5% MSCI World + 2,5% MSCI Europe) en 90% obligaties (45% ICE BofA ML Global Broad Market + 45% ICE BofA ML EMU Large Cap). Deze referentiebenchmark wordt maar gebruikt in het kader van het risicobeheer.



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

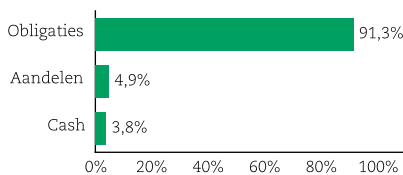
Je hoeft de markten niet zelf op te volgen, want deze belegging wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt dagelijks opgevolgd en bijgestuurd.



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
22/08/13	-10,79%	-2,94%	-1,50%	-	-1,13%

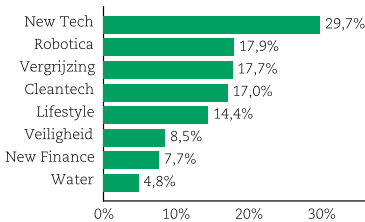
Bron: Argenta Assuranties nv

27-12-2022

Marktontwikkeling

De wereldwijde aandelenmarkten kenden in december opnieuw een periode van zwakte, met uitzondering van China, dat profiteerde van de gedeeltelijke stopzetting van het zero-COVID-beleid. De angst voor een recessie neemt toe terwijl de centrale banken de rente blijven verhogen. De langetermijnrente staat nog steeds onder druk door de hoge inflatie, vooral in Europa.

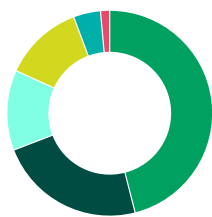
Thema's *



Beheersverslag

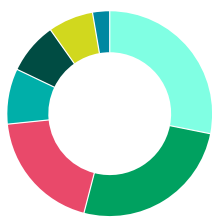
- De assetallocatie is in december constant gehouden. De wegingen in aandelen, obligaties en cash bleven ongewijzigd. Aandelen blijven onderworpen vanwege aanzienlijke risico's voor de economische groei en bedrijfswinsten. In ruil daarvoor wordt een hogere weging in obligaties en liquiditeiten behouden vanwege hun defensievere karakter.
- Op het niveau van de obligatieportefeuille werd een deel van de Amerikaanse staatsobligaties omgeuild voor inflatie-gekoppelde obligaties. De verwachte inflatie in de Verenigde Staten is immers teruggevallen tot een laag niveau.
- De waardering van Amerikaanse aandelen is nog steeds vrij hoog, wat blijkt uit de lage risicopremie aangeboden voor een belegging op de Amerikaanse aandelenmarkt in vergelijking met obligaties. De positie werd daarom verder verlaagd om terug te keren naar een neutraal gewicht.
- De vrijgekomen cash werd herbelegd in Europese en Japanse aandelen. Deze twee markten bieden aantrekkelijkere waarderingen, terwijl de euro en de yen sterker worden ten opzichte van de dollar.

Geografische verdeling aandelen *



■ VS	46,0%	■ Groeilanden	4,3%
■ Eurozone	23,2%	■ China	1,4%
■ Andere	12,6%	■ India	0,0%
■ Europa ex-euro	12,5%		

Obligatieblootstelling **



■ Amerikaanse overheidsobligaties	28,1%	■ Europese bedrijfsobligaties	8,1%
■ Overheidsobligaties Eurozone	25,9%	■ High Yield	7,1%
■ Andere obligaties	19,3%	■ Amerikaanse bedrijfsobligaties	2,7%
■ Groeilanden	8,7%	■ Kortetermijn obligaties	0,0%

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

** Als percentage van de totale obligatie positie binnen Argenta Life Zeer 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.

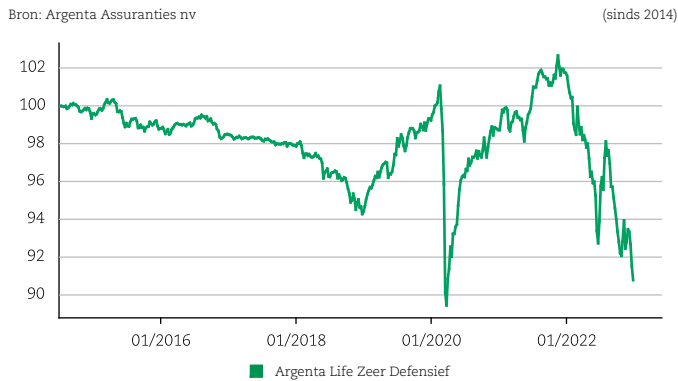
Argenta Life Zeer Defensief

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

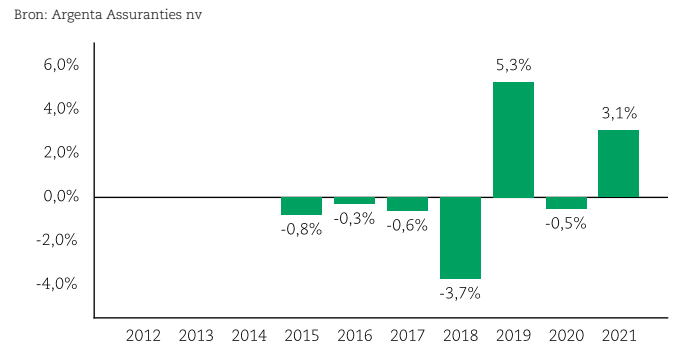
27-12-2022

Algemene productinformatie Argenta Life Zeer Defensief

Evolutie van de inventariswaarde ³ (basis 100)



Jaarlijkse rendementen van de laatste 10 boekjaren ⁴



Samenstelling van de onderliggende portefeuille ⁵

Bron: Argenta Asset Management S.A. Op 27-12-2022

Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fund B Cap	6,11%
is een compartiment van de Ierse bevek Aegon Asset Management Europe ICAV, van het type open ICB.	
M&G European Credit Investment Fund A Cap	5,08%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek European Specialist Investment Funds, van het type open ICB.	
US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	3,81%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	
Pareto SICAV - Nordic Corporate Bond I EUR Cap	3,30%
is een compartiment van de Luxemburgse bevek Pareto, van het type open ICB.	
BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	3,11%
is een compartiment van de Ierse bevek BNY Mellon Global Funds, van het type open ICB.	
France 0% 144A 22/25.05.32	2,59%
is een Franse staatsobligatie.	
US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2,35%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	
US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	2,29%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	
US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	2,04%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	
ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	1,84%
is een Amerikaanse staatsobligatie.	

% van vermogen in top 10 posities 32,51%

Totaal aantal posities 178

Algemene productinformatie

Geografische spreiding	Wereldwijd
Frequentie	Wekelijks
Beleggingshorizon	3 jaar ⁶
Aard	Gemengd fonds
Minimaal intekenbedrag	25€
Netto activa (alle klassen)	46,37 Mio. €

Kosten

Instapkosten	0%
Uitstapkosten	0,00%
Lopende kosten	1,95%
Waarvan 1,35% lopende kosten van het onderliggende compartiment Argenta Portfolio Very Defensive en 0,6% 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 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 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 2 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: 27-12-2022
