

Argenta Life Select Moderate

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

30-12-2025

Argenta Life Select Moderate is een intern verzekeringsfonds aangeboden door Argenta Assuranties nv onder het tak 23-luik van Argenta Life Plan. Het belegt onderliggend in Argenta Portfolio Neutral beheerd door Argenta Asset Management NV. 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 Neutral is om een zo hoog mogelijk rendement te halen. Daarbij kan er in de meest gunstige marktomstandigheden maximum 85% 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

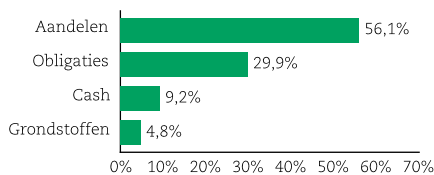
Je hoeft de markten niet zelf op te volgen, want deze belegging wordt actief beheerd. De samenstelling van de portefeuille wordt dagelijks opgevolgd en bijgestuurd.



Flexibel

Je kan wekelijks in- of uitstappen. Deze belegging heeft geen eindvervaldag. Er is wel een aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar voor het compartiment en een aanbevolen looptijd van 8 jaar voor Argenta Life Plan.

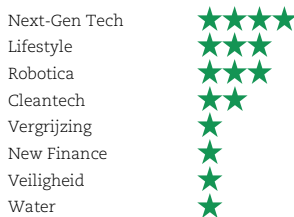
Asset-allocatie



Markontwikkeling

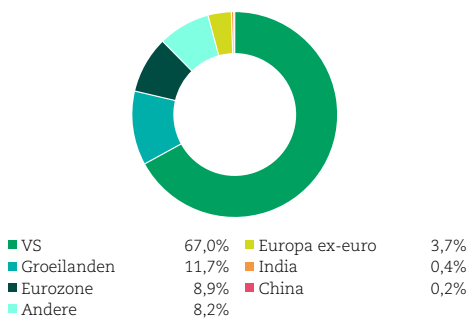
December was een maand met twee gezichten voor de aandelenmarkten: eerst een daling, voornamelijk veroorzaakt door twijfels over investeringen in kunstmatige intelligentie, gevolgd door een herstel als gevolg van de renteverlaging door de Amerikaanse Federal Reserve. Uiteindelijk bleef de wereldwijde aandelenindex vrijwel onveranderd. De langetermijnrente steeg daarentegen licht in de afgelopen maand.

Thema's ²

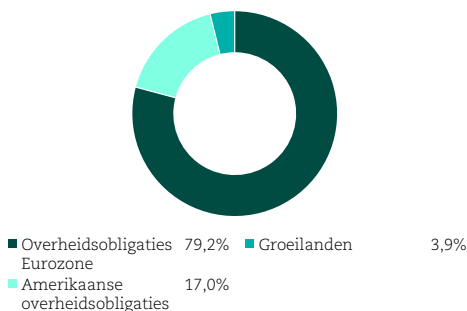


Bron: Argenta Asset Management NV

Geografische verdeling aandelen ²



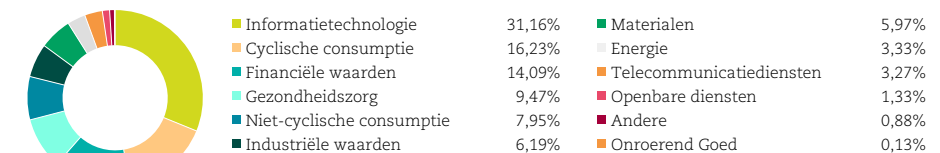
Obligatieblootstelling ³



Beheersverslag

- De allocatie van de middelen ging bij voorkeur richting de Verenigde Staten, waar de bedrijfswinsten de meest positieve trend vertonen. De verwachting naar 2026 toe is dat de Amerikaanse groei een herneming gaat beleven na een tijdelijk zwakte ten gevolge van de sluiting van de overheidsdiensten.
- Sectorgewijs werden de posities in de Amerikaanse industriële waarden en duurzame consumptie versterkt terwijl de biotech sector, die een sterke inhaalbeweging in het laatste kwartaal had ingezet, werd afgebouwd.
- Het segment van de kleinere Amerikaanse marktwaarden werd een belangrijk speerpunt in de opbouw van het fonds. De winstgroei kruipt uit een dal terwijl de waardering aantrekkelijk zijn.
- Ook de opkomende landen zijn relatief goedkoop gewaardeerd en blijven sterk aanwezig. Binnen deze groep van landen werd het gewicht in Latijns Amerikaanse landen (tijdelijk) licht verlaagd ten voordele van posities in India. Dit werd vooral ingegeven door een toename van politieke onzekerheid in de Zuid Amerikaanse regio.
- In de grondstoffen werd wat winstgenomen na een stevige opsporing, ook al omdat de volatiliteit hier naar het einde van het jaar sterk toenam. Hieraan gekoppeld bleven de grondstofproducenten sterk presteren.
- De dollar verzwakte geleidelijk over de maand en had een licht negatieve impact. De evolutie van de Japanse yen wordt met argus ogen gevolgd nu de combinatie van een strikter monetair beleid en grotere stimuli voor onzekerheid zorgt.
- Binnen het obligatiesegment heeft het fonds een focus op overheidsobligaties en met name de Italiaanse en Spaanse obligaties naast de traditionele Duitse obligaties. Met een lagere Amerikaanse inflatie worden de obligaties daar ook interessanter.

Sectorspreiding aandelen ²



Bron: Argenta Asset Management NV

Actuariële rendementen (op jaarbasis in euro) ⁴

Datum van de oprichting	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
11/25/25	-	-	-	-	-

Bron: Argenta Assuranties nv

30-12-2025

Obligatieportefeuille

Duratie (jaren)	6,55
Obligatierendement	3,34%

Argenta Life Select Moderate

Intern verzekeringsfonds binnen tak 23 Argenta Life Plan

30-12-2025

Algemene productinformatie Argenta Life Select Moderate

Evolutie van de inventariswaarde (basis 100) ⁵

Bron: Argenta Assuranties nv

(sinds 2025)

De prestaties uit het verleden zijn voor dit compartiment nog niet beschikbaar, aangezien het minder dan een jaar geleden gelanceerd is.

Jaarlijkse rendementen van de laatste 5 boekjaren ⁶

Bron: Argenta Assuranties nv

De prestaties uit het verleden zijn voor dit compartiment nog niet beschikbaar, aangezien het minder dan een jaar geleden gelanceerd is.

■ Argenta Life Select Moderate

Samenstelling van de onderliggende portefeuille ⁷

Bron: Argenta Asset Management NV

Op 30-12-2025

Amundi Index Solutions MSCI World UCITS ETF Cap	4,48%
iShares IV Plc Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Cap	4,47%
NVIDIA Corp	3,85%
Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	3,73%
iShares VII Plc MSCI USA Small Cap ESG UCITS ETF	3,18%
Apple Inc Reg	3,08%
Microsoft Corp	3,00%
Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	2,82%
Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	2,67%
Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	2,64%

% van vermogen in top 10 posities **33,92%**

Totaal aantal posities **160**

Algemene productinformatie

Geografische spreiding	Wereldwijd
Frequentie	Wekelijks
Beleggingshorizon	5 jaar ⁸
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aard van de onderliggende belegging	Gemengd fonds
Minimaal intekenbedrag	25€
Netto activa (alle klassen)	1,60 Mio. €
Inventaris-waarde	99,48 euro (op 30/12/2025)

Kosten

Instapkosten	0,00%
Uitstapkosten	0,00%
Lopende kosten	2,06%

Waarvan 1,56% lopende kosten van het onderliggende compartiment Argenta Select Moderate en 0,50% de lopende kosten van het interne verzekeringsfonds.

Taksen

Verzekeringtaks bij intrede	2.00%
Roerende voorheffing bij afkoop	Niet van toepassing

¹ Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta Life Neutraal

² Als percentage van de totale aandelen positie binnen Argenta Life Neutraal. 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.

³ 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.

⁴ 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

1	2	3	4	5	6	7
lager risico			hoger risico			
 Voor de risico-indicator wordt er van uitgegaan dat u het product voor 8 jaar houdt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.						

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; 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. 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. De voorwaarden voor vroegtijdige afkoop worden beschreven in de rubriek 'Afkoop en switch' en 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen? Meer informatie vindt u in het beheersreglement beschikbaar op www.argenta.be of bij uw kantoorhouder.

- **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 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](#).

⁵ 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.

⁶ 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.

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

⁸ Aanbevolen looptijd Argenta Life Plan: 8 jaar.

Duurzaamheid

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

Argenta Asset Management en selectiemethodologie

De beheerders van Argenta Asset Management NV houden rekening met de positieve impact van ESG (Environmental, Social & Governance) kenmerken in het beheer volgens de door Argenta in samenwerking met MSCI ESG Research 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") of die voorkomen op de MSCI Sustainable Impact lijst worden inbegrepen in het duurzame beleggingsgedeelte.

De MSCI SDG Alignment methodologie definieert een beoordeling van de algehele afstemming van elk bedrijf op elk van de 17 individuele SDG's, genaamd SDG Net Alignment. Dit wordt uitgedrukt in de vorm van een categoriale beoordeling (op een schaal van Sterk afgestemd tot Sterk verkeerd afgestemd). De analyse baseert zich op beoordelingen van de afstemming van (1) de producten en diensten van het bedrijf en (2) de activiteiten voor elk van de 17 SDGs. Om op een positieve manier bij te dragen aan één van de SDGs moet een bedrijf Afgestemd of Sterk afgestemd zijn op minstens één SDG zonder Sterk verkeerd afgestemd zijn.

Als de activiteiten van een bedrijf op een positieve manier bijdragen aan één van de SDGs, wordt de totale positie in aandelen en bedrijfsobligaties geteld als een duurzame belegging. 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 compartiment.

Argenta Asset Management NV sluit, met de hulp van MSCI ESG Research, 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 MSCI ESG Research bekeken op basis van tien principes met als grondslag: de rechten van de mens, arbeidsrechten, milieufactoren en anti-corruptie.

De door Argenta Asset Management NV 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 www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf.

Percentage duurzame beleggingen: 53,61%

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 informatieverstrekking 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 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 interestvoetwaarborttermijnen 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 <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. 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 of via email 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: 30-12-2025

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.