

Sehen Sie entspannt
in die Zukunft /

**AXA sorgt für eine
maßgeschneiderte Altersvorsorge.**



Relax Rente

Inhalt:

	Seite
Altersvorsorge ja, aber welche?	4
Soviel Sicherheit wie nötig, soviel Rendite wie möglich.	5
Der perfekte Strategiemix: Vier gewinnt!	6
Die neue Produktwelt Relax Rente.	9
Nutzen Sie die vielfältigen Verkaufsansätze.	13
Relax Rente – auch für Kunden aus dem Öffentlichen Dienst.	14
In jeder Schicht für jeden Kunden das perfekte Produkt.	15
Die erstklassigen Investmentlösungen im Überblick:	16



Altersvorsorge ja, aber welche?

Die gesetzliche Rente und die Rente aus den Versorgungssystemen des öffentlichen Dienstes reichen schon lange nicht mehr, um den Lebensstandard im Alter zu halten. Die meisten Ihrer Kunden wissen das – und sind daher prinzipiell bereit, privat vorzusorgen. Aber die Verunsicherung ist groß. Es gibt eine unübersichtliche Flut von Angeboten und infolge negativer Presseberichterstattung gilt die private Rentenversicherung inzwischen als zu unflexibel und unattraktiv.

Zudem steht Sicherheit nach der Finanzkrise bei 2/3 Ihrer Kunden an erster Stelle*. Aber beim derzeitigen Zinsniveau müssten Ihre Kunden sehr viel Geld anlegen, um eine ausreichende Absicherung mit einer sicheren Kapitalanlage zu erzielen. Das ist vielen Ihrer Kunden einfach zu teuer. Zudem schmälert die Inflation die Kaufkraft künftiger Renten. Eine Geldanlage am Kapitalmarkt kann dagegen die nötige Rendite bringen – birgt aber auch das Risiko eines Kapitalverlustes.

Die neue Relax Rente vereint die Ansprüche

Um Ihren Kunden die Entscheidung für eine private Rentenversicherung leichter zu machen, hat AXA eine klare Lösung entwickelt, die alle Wünsche Ihrer Kunden erfüllt: Die Relax Rente!

- Eine Kapitalanlage, die Sicherheit, aber auch die Chance auf die notwendige Rendite und somit Wohlstand im Alter bietet.
- Ein Produkt, das begleitend und flexibel ist, d. h. Ihr Kunde kann sich entspannt zurücklehnen und muss sich um nichts kümmern.
- Eine lebenslange Versorgung, wie sie nur ein Versicherer bieten kann.

* Quelle: u.a. Allensbach Vorsorge-Umfrage, 2012



Soviel Sicherheit wie nötig, soviel Rendite wie möglich.

Die Relax Rente von AXA löst das Problem, dass die Sicherheit einer Kapitalanlage immer mit Renditeeinbußen bezahlt wird. Denn in der neuen Produktwelt der Relax Rente bezahlen Kunden nur soviel an Sicherheit, wie sie wirklich brauchen bzw. Sicherheit zum richtigen Zeitpunkt.

- Die Relax Rente folgt daher zuallererst der Prämisse, dass ein Verlust des eingezahlten Kapitals ausgeschlossen wird – sie bietet also eine Geld-zurück-Garantie zum Ende der Vertragslaufzeit (die bei Vertragsbeginn vereinbarten Beiträge zur Hauptversicherung stehen bei Rentenbeginn garantiert zur Verfügung).
- Bei den drei Varianten der Relax Rente – Classic, Comfort, Chance – profitiert Ihr Kunde in unterschiedlicher Ausprägung am Kapitalmarkt und kann die dortigen Renditechancen nutzen.

Der perfekte Strategiemix: Vier gewinnt!

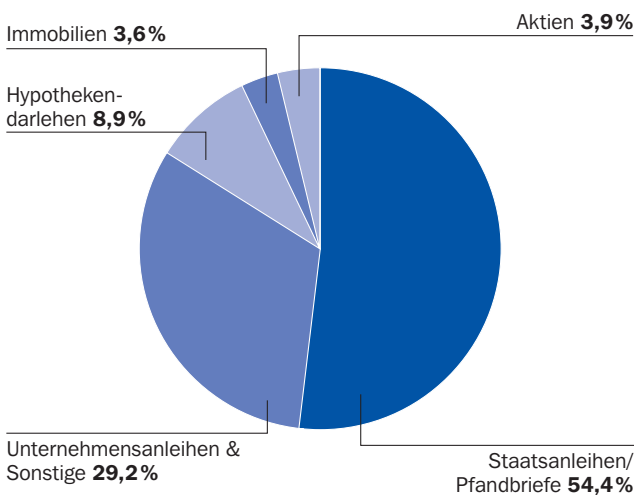
Vier Bausteine sind das Fundament der Produktwelt Relax Rente. Diese werden bei den unterschiedlichen Varianten Classic, Comfort und Chance individuell gewichtet.



1. Baustein Garantie

Bei den Varianten der Relax Rente stehen die bei Vertragsbeginn vereinbarten Beiträge zum Rentenbeginn garantiert zur Verfügung. **Es besteht also eine Geld-zurück-Garantie.** Diese erfolgt durch eine Anlage im Sicherungsvermögen (Deckungsstock) der AXA Lebensversicherung AG mit seinen bewährten Kapitalanlage- und Sicherungsprinzipien.

Deckungsstock zur Garantierzeugung



AXA Lebensversicherung AG, Stand: 02/2013

Ausgezeichnete Finanzstärke

Das Sicherungsvermögen der AXA Lebensversicherung AG verfügt bei einer Größe von rund 36 Mrd. Euro (per 30.09.2013) **über eine ausgewogene Kapitalanlagestruktur – breit gestreut und risiko-optimiert.** Die AXA Lebensversicherung besteht zudem seit Jahren die Szenarien des BaFin-Stresstests. Auch im Belastungstest des renommierten Analysehauses Morgen & Morgen erreicht die AXA Lebensversicherung stets die Höchstbewertung.

Darüber hinaus ist die AXA Lebensversicherung Teil der AXA Gruppe – und damit einer der weltweit größten internationalen Versicherungsanbieter und Kapitalanleger (1,1 Billionen Euro verwaltetes Vermögen). Hiervon profitieren auch Ihre Kunden: Denn die garantierten Leistungen sollten gerade bei der Altersvorsorge zu jedem Zeitpunkt sicher und nachhaltig sein. In Zeiten volatiler Aktienmärkte und niedriger Kapitalmarktzinsen gewinnen daher Größe, Finanzstärke sowie aktives Risiko- und Kapitalanlagemanagement eines Lebensversicherers immer mehr an Bedeutung. Mit AXA haben Ihre Kunden einen Partner an der Seite, auf dessen langfristige finanzielle Stabilität sie bauen können.



Stand: 05.2013
AXA Lebensversicherung AG



2. Baustein Wertzuwachs

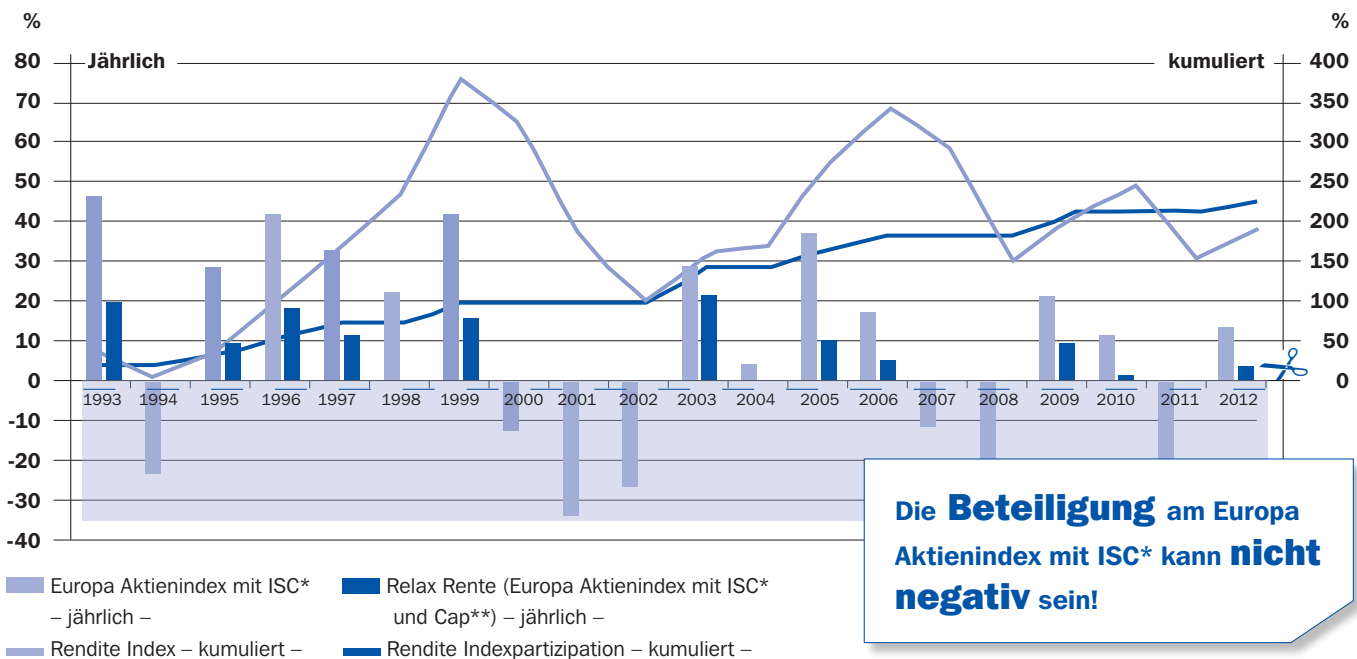
Für den Wertzuwachs wird das Vertragsvermögen **an einem Index beteiligt, der sich an der Kursentwicklung der 50 führenden Unternehmen Europas orientiert.**

Europa Aktienindex mit ISC (Intelligent Stability Control)*

Der Europa Aktienindex mit ISC* beinhaltet aktuell u. a. die Firmen AXA, BASF, Bayer, BMW, Daimler, Danone, Deutsche Bank, Deutsche Telekom, E.ON, L'Oréal, Philips, RWE, SAP, Total, Unilever u. v. m. ...

Backtesting zeigt positive Entwicklungen

Auch ein Blick zurück zeigt, wie **positiv die Wachstumschancen der Relax Rente durch die Beteiligung am Europa Aktienindex mit ISC*** sein können. Hier ergibt sich ein mittlerer Wert von 6,4% (1993–2012)**.



* Credit Suisse International als Indexsponsor und Indexberechnungsstelle übernimmt keinerlei Haftung für den Index gegenüber Investoren in die Versicherungspolice. Von regulatorischen Verpflichtungen abgesehen, bestehen zwischen Credit Suisse International und den Investoren keine vertraglichen oder gesetzlichen Verpflichtungen.

** Unter Berücksichtigung eines auch von den deklarierten Überschüssen abhängigen Caps zwischen 4% und 5%.



3. Baustein Rendite

Für die weitergehende Chance auf Rendite erfolgt ein Teil der Investition in eine Fondsanlage. AXA hat für Ihre Kunden eine erstklassige Fondspalette zusammengestellt.

Professionelles und flexibles Management inklusive

Beim Fondsmanagement setzen wir dabei ausschließlich auf namhafte Investmentgesellschaften als Partner. Um ausgezeichnete Renditechancen zu bieten, achten wir bei der Auswahl der Fonds zudem auf beste Bewertungen. Der persönliche Anlagemix kann aus bis zu drei Fonds-Investments bestehen. Ein Wechsel der Anlagestrategie ist monatlich möglich.



4. Baustein Flexibilität Strategie- und Produktwechsel jederzeit möglich!

Ihre Kunden können während der Vertragslaufzeit die Kapitalanlage selbst in die Hand nehmen und die Anlage neu ausrichten. So genießen Ihre Kunden die Möglichkeit, von einer Variante in die andere zu wechseln, z. B. von der Relax Rente Chance zur Relax Rente Classic durch den Ausschluss der Fondsanlage.



Die neue Produktwelt Relax Rente.

Relax Rente Comfort: Sicherheit und Chance individuell kombiniert

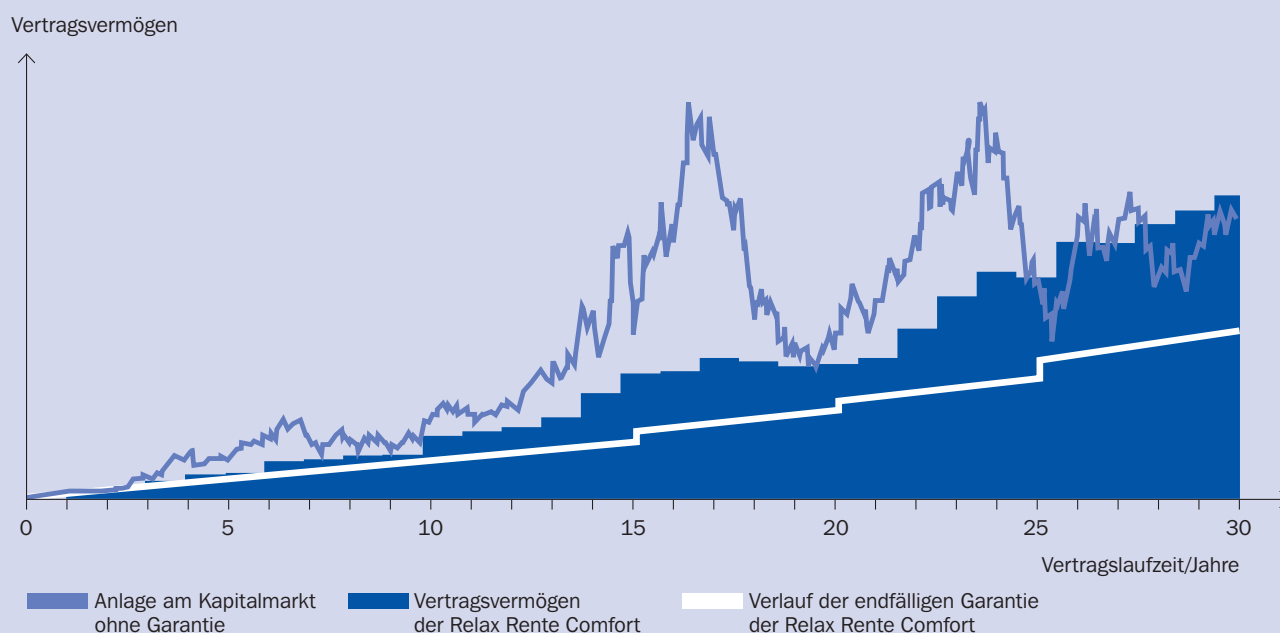
Die Relax Rente Comfort ist ein bisher einzigartiges Anlagekonzept. Das Besondere daran: Es wird alles zu einem sinnvollen Zeitpunkt getan! Denn die Relax Rente Comfort ist die Umsetzung des Anlagegrundsatzes: je weiter es bis zum Rentenbeginn ist, desto mehr sollten die Chancen von renditeorientierten Anlagen genutzt werden. Und umso näher der Rentenbeginn rückt, desto sicherer sollte die Anlage sein!

Daher werden **bei der Variante Comfort die drei Bausteine Garantie, Wertzuwachs und Rendite laufzeitabhängig intelligent gesteuert**: Zu Beginn des Vertrages wird eher renditeorientiert angelegt und mit fortschreitender Laufzeit werden zunehmend nur noch die beiden ersten Bausteine Garantie und Wertzuwachs bedient. Somit wird das vorhandene Vertragsguthaben sukzessive gegen einen Kapitalverlust gesichert.

Im Vergleich zu bestehenden Produkten ein bisher **einzigartiges Anlagekonzept!**



Schematischer Anlageverlauf Relax Rente Comfort



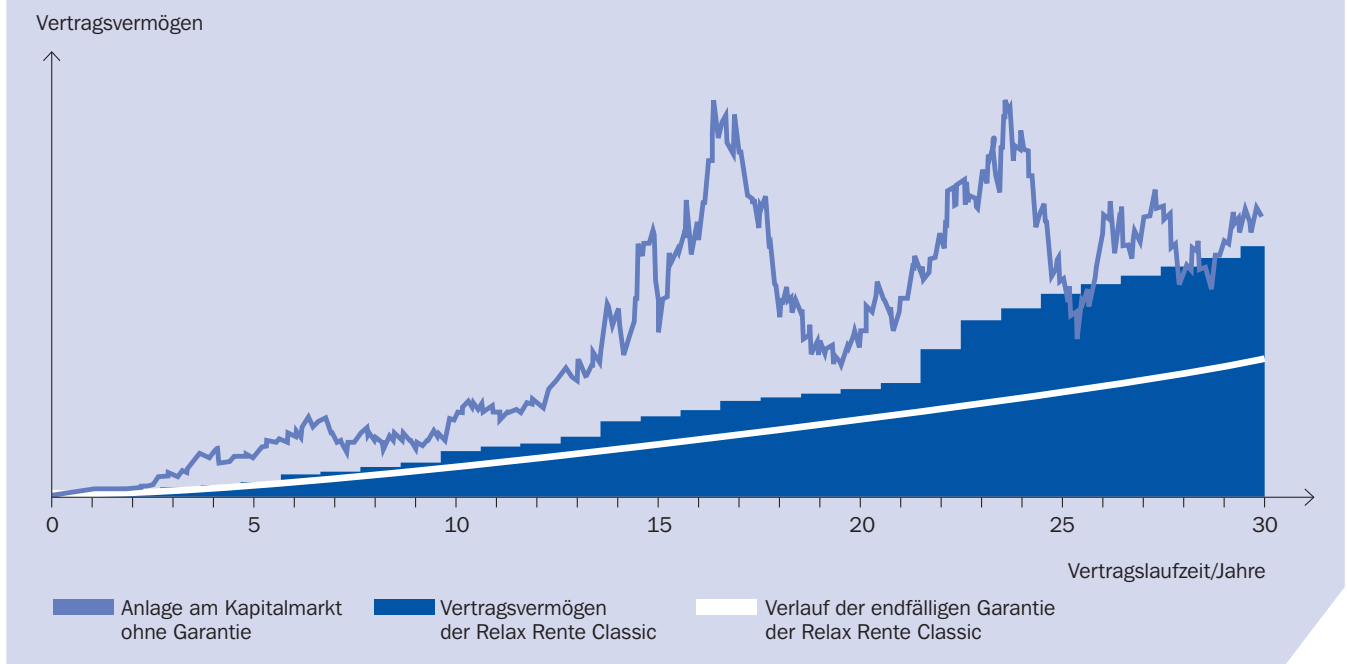
Relax Rente Classic: Sicherheit im Fokus

In der Variante Classic werden nur die beiden Bausteine **Garantie und Wertzuwachs bedient**. Jeder Wertzuwachs, den der Kunde in einem Indexjahr erzielt,

wird dem Vertragsvermögen gutgeschrieben. Die jährlichen Gewinne werden also von Beginn an gesichert, so dass eine Höchststandsgarantie entsteht.



Schematischer Anlageverlauf Relax Rente Classic



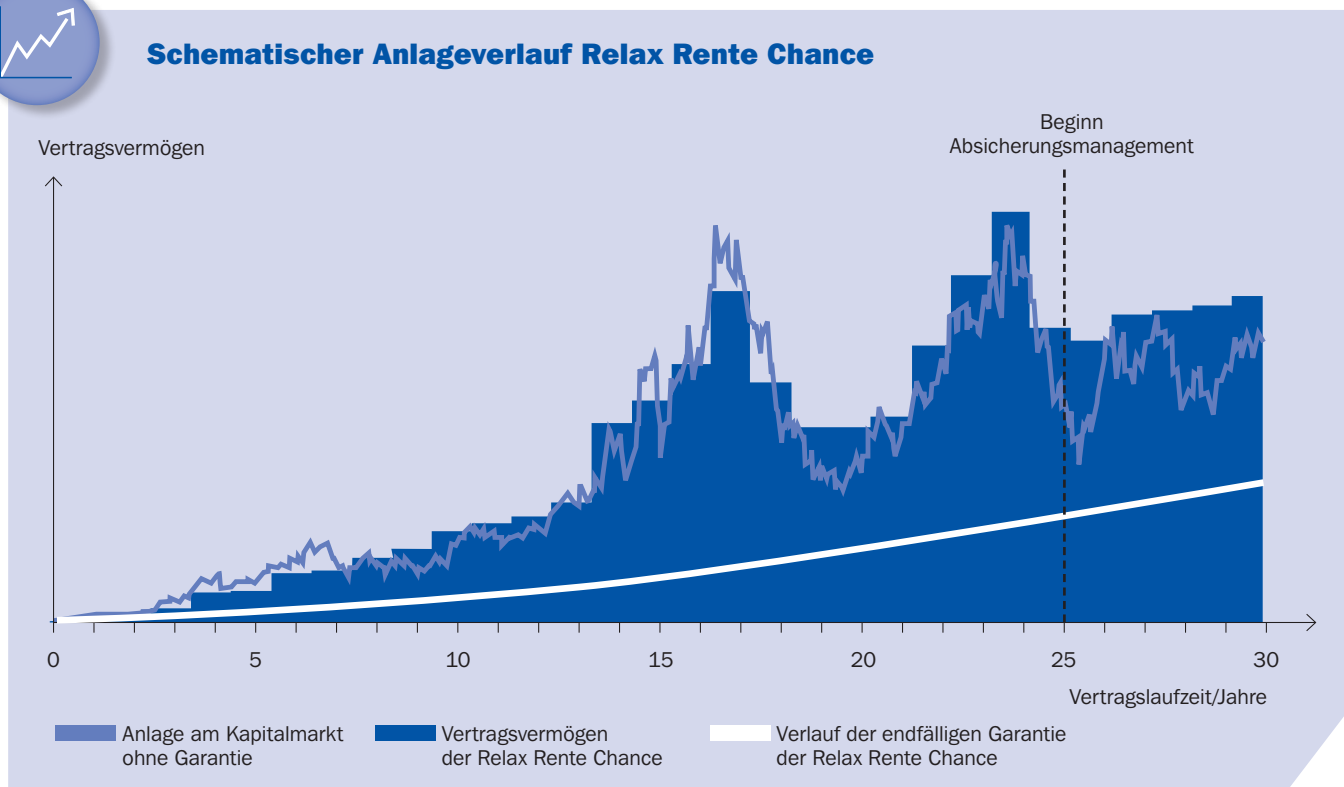
Relax Rente Chance: Kurs auf maximale Rendite

In der **Variante Chance** werden alle drei Bausteine **Garantie, Wertzuwachs und Rendite bedient**. Um maximale Rendite-Chancen zu nutzen, wird der Teil des Vertragsvermögens, der nicht für die Garantie benötigt wird, in Fonds investiert. Die Renditechancen sind

somit höher, es können aber auch Verluste entstehen. Dennoch bietet **auch diese Variante eine Geld-zurück-Garantie zum Ende der Vertragslaufzeit** (die vereinbarten Beiträge stehen zum Rentenbeginn garantiert zur Verfügung).



Schematischer Anlageverlauf Relax Rente Chance





Ihre Kunden haben künftig **die Wahl zwischen drei Varianten mit einer unterschiedlichen Gewichtung der zuvor beschriebenen Bausteine Garantie, Wertzuwachs und Rendite.**

Garantie/Sicherheit

Chance/Rendite

Relax Rente Classic

- Geld-zurück-Garantie zum Ende der Vertragslaufzeit (die vereinbarten Beiträge stehen zum Rentenbeginn garantiert zur Verfügung)
- Wertzuwachs durch Beteiligung an einem Index, der sich an der Kursentwicklung der 50 führenden Unternehmen Europas orientiert
- Sicherung des jährlichen Wertzuwachses

Relax Rente Comfort

- Geld-zurück-Garantie zum Ende der Vertragslaufzeit (die vereinbarten Beiträge stehen zum Rentenbeginn garantiert zur Verfügung)
- Wertzuwachs durch Beteiligung an einem Index, der sich an der Kursentwicklung der 50 führenden Unternehmen Europas orientiert
- Laufzeitabhängige, automatische und intelligente Steuerung der Anlage
 - Zu Beginn eher renditeorientierte Anlage
 - Mit fortschreitender Laufzeit Reduktion der Fondsanlage und gleichzeitig
 - Sukzessive Sicherung des Vertragsvermögens gegen Kapitalverlust
- Möglichkeit zur Erhöhung der garantierten Ablaufleistung

Relax Rente Chance

- Geld-zurück-Garantie zum Ende der Vertragslaufzeit (die vereinbarten Beiträge stehen zum Rentenbeginn garantiert zur Verfügung)
- Wertzuwachs durch Beteiligung des Vertragsvermögens an der Kursentwicklung der 50 führenden Unternehmen Europas
- Zusätzliche Renditechancen durch individuelle Fondsanlage

Neu! Bisher
einzigartig am
Markt!

Nutzen Sie die vielfältigen Verkaufsansätze.

Beispiel 1:

Carina, 30 Jahre, ledig

Carina hat ihr BWL-Studium erfolgreich beendet und steht seit 3 Jahren im Angestelltenverhältnis bei einem Pharmakonzern. Sie ist durch Medienberichte schon häufiger mit dem Thema Rente in Berührung gekommen. Allerdings weiß sie nicht, was sie in der Richtung unternehmen soll, da der Ruhestand noch in weiter Ferne liegt und sie sich mit dem Thema Geldanlage nicht gerne beschäftigt. Andererseits möchte sie ihren Lebensstandard im Alter sichern und auf nichts verzichten.

Unsere Lösung:

Relax Rente Comfort

- Die Relax Rente Comfort berücksichtigt die lange Laufzeit, startet somit in einer renditeorientierten Anlage und schichtet automatisch in eine sichere Anlage um. Carina muss sich um nichts kümmern.
- Durch diese Anlage erreicht die Relax Rente Comfort eine hohe Ablaufleistung bei gleichzeitigem Kapitalerhalt.
- Carina bleibt flexibel und kann jederzeit Änderungen vornehmen.

Beispielrechnung*:

100 Euro monatlicher Beitrag, Laufzeit bis Endalter 67

Garantierte monatliche Rente	150 EUR
Mögliche monatliche Rente	490 EUR
Garantierte Kapitalauszahlung	44.400 EUR
Mögliche Kapitalauszahlung	141.900 EUR

Beispiel 2:

Conrad, 40 Jahre, verheiratet, 2 Kinder

Conrad ist verheiratet und lebt mit seiner Ehefrau und zwei Kindern in einem Einfamilienhaus. Beim Kauf der Immobilie wurde Conrad vor ein paar Monaten aufgezeigt, dass er im Alter eine Versorgungslücke von 350 Euro hat. Conrad hat für eine private Vorsorge 150 Euro im Monat zur Verfügung. Er ist daher auf der Suche nach einer Anlage, die seine Versorgungslücke schließt, aber nicht zu risikobehaftet ist. Darüber hinaus möchte er sich mit dieser Anlage nicht ständig beschäftigen, da er schon genug um die Ohren hat.

Unsere Lösung:

Relax Rente Comfort

- Bei der vorgegebenen Laufzeit benötigt Conrad eine renditeorientierte Anlage, um seine Versorgungslücke zu schließen.
- Die Relax Rente Comfort berücksichtigt das Rentenalter von Conrad und die Restlaufzeit des Vertrages, dementsprechend ist die Anlage zunächst renditeorientierter, schichtet aber mit zunehmender Laufzeit automatisch in eine sicherheitsorientierte Anlage um.
- So kann die benötigte Rendite erzielt werden, um die Versorgungslücke zu schließen und Conrad genießt gleichzeitig die Sicherheit einer Geld-zurück-Garantie.

Beispielrechnung*:

150 Euro monatlicher Beitrag, Laufzeit bis Endalter 67

Garantierte monatliche Rente	171 EUR
Mögliche monatliche Rente	375 EUR
Garantierte Kapitalauszahlung	48.600 EUR
Mögliche Kapitalauszahlung	104.200 EUR

* Relax Rente Comfort (Tarif A11) mit 6% p. a. angenommener Wertentwicklung, AXA Chance Invest

Relax Rente – auch für Kunden aus dem Öffentlichen Dienst.

Die DBV verfügt über einen hohen Bekanntheitsgrad als Altersvorsorgeanbieter

Die Relax Rente der DBV Deutsche Beamtenversicherung Lebensversicherung, Zweigniederlassung der AXA Lebensversicherung AG, ist identisch mit dem Produkt der AXA Lebensversicherung AG.

Die DBV Relax Rente ist grundsätzlich Beamten und Beschäftigten im ÖD anzubieten

In jedem Fall dann, wenn eine Berufsunfähigkeitsversicherung bei Angestellten des Öffentlichen Dienstes oder eine Dienstunfähigkeitsversicherung bei Beamten, Richtern oder Soldaten als Zusatzversicherung mitversichert wird. Bei der BU/DU der DBV ist sowohl die allgemeine DU-Klausel als auch die VBL/ZVK-Klausel automatisch und ohne Mehrbeitrag mit eingeschlossen. Nur bei der DBV werden automatisch die zielgruppenspezifischen Erhöhungsoptionen zugesteuert.

Vorteil für Dienstanfänger

Die Relax Rente gibt es für Beamte auf Widerruf/Probe als weitere Variante der Dienstanfänger-Police mit abgesehenem Anfangsbeitrag.

Pluspunkt im Wettbewerb

Die Relax Rente eröffnet Ihnen gegenüber unseren relevanten Mitbewerbern im Marktsegment Öffentlicher Dienst beste Verkaufschancen, da ein derartiges Garantieprodukt nicht Teil deren Portfolios ist.

Beschäftigte im Öffentlichen Dienst legen viel Wert auf Sicherheit und Garantien

Die Relax Rente bietet auch in einer Niedrigzinsphase Sicherheit mit Rendite.

Die Relax Rente entspricht den Bedürfnissen der Kundengruppe

Beamte, Richter, Soldaten und Beschäftigte im ÖD denken langfristig und sind dank sicherer Arbeitsplätze vertragstreue Kunden. Sicherheit bei finanziellen Entscheidungen hat für diese große Kundengruppe eine hohe Bedeutung.

- Garantierte Rückkaufswerte
- Bei Vertragsbeginn vereinbarte Beiträge zur Hauptversicherung stehen bei Rentenbeginn garantiert zur Verfügung

Die Relax Rente Comfort wird man besonders schätzen, da sie die Möglichkeit einer automatischen Garantieerhöhung bietet.

Die Relax Rente Classic mit Höchststandsgarantie oder die Relax Rente Chance mit „Geld-zurück-Garantie“ wird ebenfalls je nach Sicherheitsbedürfnis und Einstellung des Kunden gut verkauft werden können.

Beamtenversorgung und Zusatzversorgung aus ZVK oder VBL nicht ausreichend

Die größte Herausforderung besteht primär in der Aufgabe, den Beamten/-innen und Arbeitnehmern/-innen im Öffentlichen Dienst die Notwendigkeit privater Altersvorsorge aufzuzeigen. Die Beschäftigten im Öffentlichen Dienst glauben, dass sowohl die Beamtenversorgung als auch die Zusatzversorgung aus ZVK oder VBL eine komfortable Altersvorsorge bedeutet.

Tatsächlich wird jedoch der private Vorsorgebedarf zunehmen: Aufgrund der hohen Verschuldung der Öffentlichen Hand und der künftig einzuhaltenden grundgesetzlichen Schuldenbremse müssen die aus den Haushalten von Bund und Ländern finanzierten Beamtenpensionen möglicherweise weitere Kürzungen erfahren. Das Rentenniveau aus der gesetzlichen Rente und Betriebsrente (Zusatzversorgung) wird ebenfalls Absenkungen erfahren müssen. Insofern können für heute 30-jährige Kunden Versorgungslücken von 300 Euro und mehr entstehen.

Die Relax Rente, ein modernes Konzept

Die Relax Rente bietet eine sichere, garantierte Altersvorsorge mit Rendite zu bezahlbaren Beiträgen.

In jeder Schicht für jeden Kunden das perfekte Produkt.

Die neue Produktwelt Relax Rente im Überblick (für alle Schichten)

	Relax Rente Classic	Relax Rente Comfort	Relax Rente Chance
Zielgruppe	Kunde, der Sicherheit plus Wertzuwachs sucht	Kunde, der Sicherheit und größere Renditechancen kombinieren will und sich um nichts kümmern möchte	Kunde, der maximale Renditechancen nutzen will, ohne auf Sicherheit zu verzichten
Produktdetails			
Mindesteintrittsalter	0 Jahre/bAV: 15 Jahre	0 Jahre/bAV: 15 Jahre	0 Jahre/bAV: 15 Jahre
Mindestlaufzeit	12 Jahre bei laufendem Beitrag 7 Jahre bei Einmalbeitrag	12 Jahre bei laufendem Beitrag 7 Jahre bei Einmalbeitrag	12 Jahre bei laufendem Beitrag 7 Jahre bei Einmalbeitrag
Mindestbeitrag***	Laufzeitabhängig ab 25 Euro monatlich möglich Einmalbeitrag: 10.000 Euro	Laufzeitabhängig ab 25 Euro monatlich möglich Einmalbeitrag: 10.000 Euro	Laufzeitabhängig ab 25 Euro monatlich möglich Einmalbeitrag: 10.000 Euro
Schichten	Relax BasisRente Classic Relax RiesterRente Classic Relax bAVRente Classic Relax PrivatRente Classic	Relax BasisRente Comfort Relax RiesterRente Comfort Relax bAVRente Comfort Relax PrivatRente Comfort	Relax BasisRente Chance Relax RiesterRente Chance Relax bAVRente Chance Relax PrivatRente Chance
Durchführungswege in der betrieblichen Altersversorgung	Direktversicherung, Pensionszusage und Unterstützungskasse	Direktversicherung, Pensionszusage	Direktversicherung, Pensionszusage
Leistungen			
Leistungen im Todesfall	Vor Rentenbeginn: Deckungskapital, mindestens eingezahlte Beiträge (Tarife AI1, AI2, nicht in Schicht 1) oder Deckungskapital (Tarife ARI1, ARI2, AIX5) In der Rentenlaufzeit: Rentengarantiezeit (AI1, ARI1) bzw. Rückgewähr des Kapitals zu Rentenbeginn abzgl. bereits garantierter, gezahlter Rentenzahlungen (AI2, ARI2, AIX5 sowie generell in Schicht 1)	Vor Rentenbeginn: Deckungskapital, mindestens eingezahlte Beiträge (Tarife AI1, AI2, nicht in Schicht 1) oder Deckungskapital (Tarife ARI1, ARI2, AIX5) In der Rentenlaufzeit: Rentengarantiezeit (AI1, ARI1) bzw. Rückgewähr des Kapitals zu Rentenbeginn abzgl. bereits garantierter, gezahlter Rentenzahlungen (AI2, ARI2, AIX5 sowie generell in Schicht 1)	Vor Rentenbeginn: Deckungskapital, mindestens eingezahlte Beiträge (Tarife AI1, AI2, nicht in Schicht 1) oder Deckungskapital (Tarife ARI1, ARI2, AIX5) In der Rentenlaufzeit: Rentengarantiezeit (AI1, ARI1) bzw. Rückgewähr des Kapitals zu Rentenbeginn abzgl. bereits garantierter, gezahlter Rentenzahlungen (AI2, ARI2, AIX5 sowie generell in Schicht 1)
Leistungen zum Rentenbeginn	Lebenslange Rente Abgekürzte Rente* Kapitalleistung**	Lebenslange Rente Abgekürzte Rente* Kapitalleistung**	Lebenslange Rente Abgekürzte Rente* Kapitalleistung**
Flexibilität			
Zuzahlung	Jederzeit möglich (förderfähige Höchstgrenzen sind zu beachten), Zuzahlungen bei Unterstützungskasse nicht möglich	Jederzeit möglich (förderfähige Höchstgrenzen sind zu beachten)	Jederzeit möglich (förderfähige Höchstgrenzen sind zu beachten)
Entnahme*	Jederzeit möglich	Jederzeit möglich	Jederzeit möglich
Zusatzversicherung	Berufsunfähigkeitszusatzversicherung	Berufsunfähigkeitszusatzversicherung	Berufsunfähigkeitszusatzversicherung
Besonderheiten DBV			
	Allgemeine DU ist in der BUZ ohne Mehrkosten mitversichert, spezielle DU und Teildienstunfähigkeit versicherbar, DAP ist mit Relax Rente Classic kombinierbar, ÖD spezifische Erhöhungsoptionen	Allgemeine DU ist in der BUZ ohne Mehrkosten mitversichert, spezielle DU und Teildienstunfähigkeit versicherbar, DAP ist mit Relax Rente Comfort kombinierbar, ÖD spezifische Erhöhungsoptionen	Allgemeine DU ist in der BUZ ohne Mehrkosten mitversichert, spezielle DU und Teildienstunfähigkeit versicherbar, DAP ist mit Relax Rente Chance kombinierbar, ÖD spezifische Erhöhungsoptionen

* Nur in der 3. Schicht

** Nicht in der 1. Schicht

*** Für das Kollektivgeschäft der betrieblichen Altersversorgung gelten abweichende Regelungen.

Die erstklassigen Investmentlösungen im Überblick:

Gemanagte Investments

Name	Gesellschaft	ISIN	Anlagegrundsätze
Dachfonds			
AXA Chance Invest	AXA Investment Managers	DE0009789453	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktienfonds Aktienanteil: 50% bis 100% (= chancenorientiertes Risikoprofil) Investiert auch in Exchange Traded Funds (ETFs = passiv gemanagte Fonds)
AXA Wachstum Invest	AXA Investment Managers	DE0009789446	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien- und Rentenfonds Aktienanteil: 0% bis 60% (= wachstumsorientiertes Risikoprofil) Zusätzlich Investition in europäische und stärker risikobehaftete Rentenfonds aus den Emerging-Markets und Hochzinsanleihen Investiert auch in Exchange Traded Funds (ETFs = passiv gemanagte Fonds)
AXA Defensiv Invest	AXA Investment Managers	DE0009789438	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Geldmarktfonds und europäische Rentenfonds Aktienanteil: 0% bis 30% Flexibler Anlagemix von Anleihen-, Aktien- und Geldmarktfonds (= sicherheitsorientiertes Risikoprofil) Zusätzlich Investition in Exchange Traded Funds (ETFs = passiv gemanagte Fonds)
Strategiedepots			
Strategie-depot Index	AXA Lebensversicherung AG	–	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktienmärkte Aktienanteil: 60% bis 100% (= chancenorientiertes Risikoprofil) Investiert hauptsächlich in Exchange Traded Funds (ETFs = passiv gemanagte Fonds)

Einzelfonds

Name	Gesellschaft	ISIN	Anlagegrundsätze
Aktien Global			
Templeton Growth (Euro) Fund	Templeton	LU0114760746	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien Ziel: Gute Renditen bei minimiertem Risiko erwirtschaften bei Anwendung einer wertorientierten Anlagestrategie. Weltweite Diversifikation des Portfolios nach Branchen und Ländern Investitionen in unterbewertete Papiere mit großem Wachstumspotenzial
Carmignac Investissement	Carmignac	FR0010148981	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien Ziel: Der Fonds ist ständig zu mindestens 60% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer) investiert. Er kann zum Aufbau von Engagements und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen.
M&G Global Basics Fund	M&G	GB0030932676	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien Ziel: Von internationalen Strukturthemen profitieren, indem sowohl in die primären Wirtschaftssektoren (Unternehmen, die sich der Gewinnung von Rohstoffen widmen) als auch in die sekundären Wirtschaftssektoren (Unternehmen, die Rohstoffe in Produkte umwandeln und Dienstleistungen für die Wirtschaft und Verbraucher anbieten) investiert wird.
Franklin Global Small-Mid Cap Growth Fund	Templeton	LU0144644332	<ul style="list-style-type: none"> Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien Ziel: Das Investment-Team sucht nach einzelnen Aktien mittelgroßer Unternehmen (Marktkapitalisierung zw. 100 Mio. und 8 Mrd. USD), deren Wert sich auf lange Sicht mit größter Wahrscheinlichkeit steigern wird. Es managt das gesamte Portfolio der Länder, Regionen und Branchen.

Einzelfonds

Name	Gesellschaft	ISIN	Anlagegrundsätze
Aktien Europa			
Fidelity Funds – European Growth Fund	Fidelity	LU0048578792	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf europäische Aktien ■ Ziel: Strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen an, die an europäischen Börsen notiert sind. Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
MFS European Value	MFS Meridian Funds	LU0125951151	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf europäische Aktien ■ Ziel: Der Fonds konzentriert sich im Allgemeinen auf Anlagen in Unternehmen, die er im Verhältnis zu ihrem wahrgenommenen Wert für unterbewertet hält (Substanzunternehmen). Der Fonds kann in Unternehmen jeglicher Größe investieren.
BGF Euro-Markets Fund	BlackRock	LU0093502762	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf europäische Aktien aus dem EWU-Raum ■ Ziel: Der Fonds investiert mindestens 70% seines gesamten Nettofondsvermögens in Aktien von Unternehmen, die in den EWU-Mitgliedstaaten ansässig sind. Darüber hinaus kann er ohne Beschränkung in EU-Mitgliedstaaten anlegen, die der Einschätzung des Anlageberaters zufolge in absehbarer Zeit der EWU beitreten werden, sowie in Aktien von Unternehmen, die in anderen Ländern ansässig sind, jedoch einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den Ländern der EWU ausüben.
MFS European Smaller Companies	MFS Meridian Funds	LU0125944966	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf europäische Aktien ■ Ziel: Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die seiner Meinung nach im Vergleich zu anderen Unternehmen ein überdurchschnittliches Ertragswachstumspotenzial besitzen (Wachstumsunternehmen), in Unternehmen, die er im Verhältnis zu ihrem wahrgenommenen Wert für unterbewertet hält (Substanzunternehmen) oder in eine Kombination von Wachstums- und Substanzunternehmen. Zu mind. 75% handelt es sich dabei um Aktien kleinerer Unternehmen mit Marktkapitalisierungen von im Allgemeinen unter 10 Mrd Euro.
Aktien Deutschland			
DWS Deutschland	DWS	DE0008490962	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf deutsche Aktien ■ Regional beschränkter Fonds, der in substanzstarke deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index und auch ausgewählte mittel- (Mid Caps) und kleinkapitalisierte (Small Caps) Werte investiert.
Aktien Nordamerika			
JPM US Value A	JP Morgan Asset Management	LU0210536511	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf US- bzw. kanadische Aktien ■ Ziel: Mindestens 67% des Vermögens des Teilfonds werden in ein substanzwertorientiertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen investiert, die in den USA ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben. Der Teilfonds kann auch in kanadische Unternehmen investieren.

Einzelfonds

Name	Gesellschaft	ISIN	Anlagegrundsätze
Aktien Emerging Markets			
Magellan C	Comgest	FR0000292278	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Aktienmärkte der Schwellenländer, insbes. Lateinamerika, Südostasien, Afrika, Europa ■ Ziel: Solide Bilanzen, gute Vorausschaubarkeit der zukünftigen Gewinnentwicklung, hohe Rentabilität des eingesetzten Kapitals. ■ Hohe Eigenfinanzierungskraft und überdurchschnittliche Gewinnspannen
Fidelity EMEA Fund	Fidelity	LU0303816705	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Aktien weniger entwickelter Länder Mittel-, Ost- und Südeuropas (einschließlich Russland), des Nahen Ostens und Afrikas ■ Ziel: Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen an, die ihren Hauptsitz in den weniger entwickelten Ländern Mittel-, Ost- und Südeuropas (einschließlich Russland), des Nahen Ostens und Afrikas haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in diesen Ländern ausüben. Die Länder gelten gemäß dem MSCI Emerging Markets Europe, Middle East and Africa Index als Schwellenländer. Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
Fidelity – South East Asia Fund Euro	Fidelity	LU0261946445	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf südostasiatische Aktien ■ Ziel: Langfristiges Kapitalwachstum ■ Bevorzugt werden große und mittlere Unternehmen aufgrund längeren Gewinnwachstums, guter Geschäftsführung und Zuverlässigkeit. ■ Zusätzlich Investition in kleinere Unternehmen, sofern sie gut geführt werden und langfristig viel versprechende Aussichten haben.
Aktien Nachhaltigkeit			
Sarasin Oekosar Equity Global A	Sarasin	LU0229773345	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf internationale Aktien ■ Ziel: Langfristigen Vermögenszuwachs durch eine weltweite, diversifizierte Anlage in Aktien unter Einhaltung ethisch-ökologischer Anforderungen erreichen. ■ Der Fonds investiert zu mindestens 40% in kleinere und mittelgroße Unternehmen, die innovativ und zukunftsorientiert sind und ethisch-ökologische Anforderungen erfüllen.

Einzelfonds

Name	Gesellschaft	ISIN	Anlagegrundsätze
Aktien Rohstoffe			
JPM Global Natural Resources	JP Morgan Asset Management	LU0208853274	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Aktien international tätiger Rohstoffunternehmen ■ Ziel: Mindestens 67 % des Vermögens des Teilfonds werden in Aktien von Rohstoffunternehmen weltweit investiert. Rohstoffunternehmen sind Unternehmen, die sich mit der Suche und Förderung, der Raffinierung, Verarbeitung und Vermarktung von Rohstoffen und ihren Folgeprodukten befassen. Der Teilfonds wird ein Engagement in Unternehmen haben, die in den frühen Stadien der Erkundung sind. Ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds kann in Märkten mit hohem Risiko und in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investiert werden.
BGF World Mining Fund	BlackRock	LU0172157280	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Aktien international tätiger Bergbau- und Metallgesellschaften ■ Ziel: Der Fonds zielt auf maximalen Gesamtertrag ab, indem er weltweit mind. 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Bergbau- und Metallgesellschaften anlegt. Der Fonds kann außerdem in Aktienwerte von Unternehmen investieren, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereich Gold und sonstige Edelmetalle oder Mineralbergbau liegen. Der Fonds wird Gold oder Metall nicht in physischer Form halten.
Rentenfonds			
Schroder ISF EURO Bond A	Schroders	LU0106235533	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf europäische Rentenmärkte ■ Ziel: Kapitalzuwachs und Ertrag durch Anlagen in ein Portfolio aus Anleihen und anderen fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, die auf Euro lauten und von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus allen Teilen der Welt ausgegeben werden.
AXA WF Global Strategic Bonds	AXA Investment Managers	LU0746604288	<ul style="list-style-type: none"> ■ Schwerpunkt: Investments mit Fokus auf Investition in weltweit ausgegebene Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Geldmarktinstrumente ■ Ziel: Das Anlageziel des Teilfonds lautet, mittelfristige Wertsteigerungen durch eine Investition in weltweit ausgegebene Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Geldmarktinstrumente zu erzielen. Er investiert in Schuldtitel (Investment Grade und/oder High Yield) einschließlich inflationsgebundener Anleihen und Geldmarktinstrumente, die von Staaten in aller Welt, einschließlich Schwellenländern, ausgegeben werden.

AXA Lebensversicherung AG, 51171 Köln
www.AXA.de

Maßstäbe / **neu definiert**

