



Auswirkungen des Coronavirus auf die Finanzmärkte – Einschätzung der Lage

AXA Konzern AG / PLP

06. März 2020 – Köln

Auswirkungen des Coronavirus auf die Finanzmärkte – Einschätzung der Lage

Aktuelle Reaktionen der Finanzmärkte – kein Grund zur Panik!

Wie haben die Finanzmärkte bisher reagiert?

- Die Ausbreitung des Coronavirus hat u.a. zu einem starken Anstieg der Schwankungen an den Finanzmärkten geführt.
- Dabei haben einige wichtige Aktienindizes seit Jahresbeginn einen Verlust von über 10 % verzeichnet.



Marktschwankungen sind normal

- Schwankungen an den Aktienmärkten sind nichts Neues, ganz im Gegenteil: In der Vergangenheit waren solche Phasen an den wichtigen globalen Börsen immer wieder zu beobachten.



Diversifizierung in volatilen Phasen ist wichtig

- Das liegt daran, dass sich verschiedene Anlageklassen unterschiedlich verhalten. Geht beispielsweise der Risikoappetit am Markt zurück, führt dies in der Regel zu fallenden Aktienkursen, während weniger riskante Anlagen an Wert gewinnen.
- Ein Mix aus verschiedenen Anlageklassen kann dazu beitragen, die Schwankungen in einem Portfolio zu verringern und den Anlegern eine gleichmäßigere Wertentwicklung mit weniger Auf- und Abwärtsbewegungen zu ermöglichen.



Auswirkungen des Coronavirus auf die Finanzmärkte

Auswirkungen auf die Investmentanlage in unseren fondsgebundenen Verträgen 1/2

Übereiltes Handeln vermeiden – was ist zu beachten?

Einige Kunden sind verunsichert und fragen sich, was jetzt zu tun ist und ob sie ihre Verträge evtl. sogar kündigen sollten. Diese Fragen sind nicht pauschal zu beantworten und im Einzelfall zu prüfen und abzuwägen.



Welche Kriterien sind hierbei wichtig?

- Restlaufzeit des Vertrages
- Vorgesehene Verwendung (z.B. Altersvorsorge)
- Individuelle Einkommens- und Vermögenssituation des Kunden
- Produktgestaltung, insbesondere vertraglich vereinbarte Garantien
- Ausgewählte Investmentanlage



Welche Optionen gibt es?

- Alles so lassen wie es ist
- Wechsel der Investmentanlage, z.B. in gemanagte oder risikoärmere Varianten
- Relax Rente: Wechsel der Anlageform
- Fonds-Rente: Nutzung der Garantioption



Auswirkungen des Coronavirus auf die Finanzmärkte

Auswirkungen auf die Investmentanlage in unseren fondsgebundenen Verträgen 2/2

Warum ist eine Kündigung in den meisten Fällen nicht die beste Entscheidung?

- Mit einer Kündigung kann zum Beispiel der Verlust der Berufsunfähigkeitszusatzversicherung verbunden sein. Diese kann häufig nicht mehr oder nur zu schlechteren Konditionen neu abgeschlossen werden (z.B. Preisentwicklung oder veränderter Gesundheitszustand).
- Bei älteren Verträgen kann eine Kündigung den Verlust von Steuervorteilen bedeuten.
- Bei Verträgen mit staatlicher Förderung (Schicht 1, betriebliche Altersvorsorge und Riesterrente) ist eine Kündigung nicht oder nur mit dem Verlust der Förderung möglich.



Wichtig:

- Kunden der Relax Rente schützt die 100%ige Bruttobeitragsgarantie (ab TG17: 95% bei Einmalbeiträgen bis 11 Jahre Aufschiebzeit) vor Verlusten!
- Viele Kunden der Fonds-Rente haben einen Garantiebaustein, z.B. Garant-Modul oder Garantie-Option, vereinbart.
- Im Portfolio Balance der Portfolio Plus Police schützt die spezielle Anlagestrategie des aktiven Vermögensmanagements vor höheren Schwankungen.



Auswirkungen des Coronavirus auf die Finanzmärkte – Einschätzung der Lage

Fazit und weitere Informationen

Fazit

- Prognosen sind nicht möglich
 - Seriöse Einschätzungen zur Ausbreitung von Covid-19 sind nicht machbar
 - Verlässliche Prognosen zu Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum sind nicht möglich
 - Weitere Reaktionen von Notenbanken und Regierungen sind nicht vorhersehbar
- Es ist dringend davon abzuraten, vorschnell zu handeln – Anleger sollten jetzt nicht auf die Prognosen der vielen sogenannten „Experten“ vertrauen.
- Diversifikation trägt dazu bei, Schwankungen zu verringern.
- Die Anlagekonzepte und Investmentlösungen von AXA haben sich über langjährige Zeiträume – selbst mit Finanzkrisen – bewährt.



Informationen zu den AXA Investmentlösungen in der Altersvorsorge

- AXA Investmentlösungen und Anlagestrategien finden Sie [hier](#).

