

Beleggingsupdate

Q1 2025 In deze Beleggingsupdate vindt u tabellen met de meest recente rendementen van de Lifecycles Allianz Pensioen en Allianz PPI Pensioen.

Update per 31/03/2025

Het eerste kwartaal van 2025 begon zoals het jaar 2024 afsloot. Breed optimisme en stijgende aandelenbeurzen. Dat veranderde echter al snel. Optimisme sloeg om in onzekerheid, angsten en een flinke verkoopgolf. Dit resulteerde helaas in negatieve rendementen. De wereldeconomie is in de ban van de acties van één persoon: President Trump. Een man die zijn onvoorspelbaarheid cultiveert.

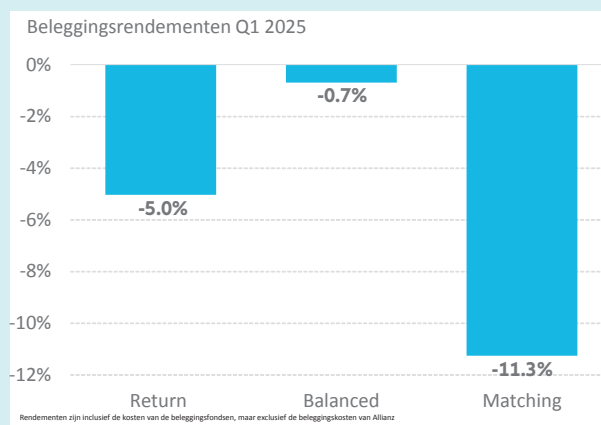
Na de - verkiezingszege van Trump begin november, kreeg de beurs een flinke impuls. De markt had vertrouwen in de verkiezingsbelofte. Kort na zijn beëdiging kondigde Trump zijn plannen aan voor importtarieven. De leidde aanvankelijk tot weinig aandacht, maar uiteindelijk tot de verrassing dat Trump zijn belofte waar maakte. De markt daalde fors. Direct na het kwartaaleinde, op 2 april, kondigde Trump 'Liberation Day' aan. Inclusief een enorme lijst van nieuwe importtarieven, soms met ogenschijnlijk willekeurig gekozen percentages. Beleggers waren verrast en zagen vooral onzekerheid. Het is onvoorspelbaar welk effect de tarieven überhaupt hebben, noch wat Trumps onderliggende bedoelingen zijn. Is dit de start van onderhandelingen om alle importtarieven van tafel te krijgen en barricades voor wereldvrijhandel weg te nemen? Of is het een korte termijn machtsspel. Onzekerheid leidt tot angst. Angst leidt tot verkoop. Op 9 april kondigde Trump een – tijdelijke – pauze aan. De markt lijkt sindsdien te kalmeren.

Onzekerheid hoort bij beleggen. Correcties zoals in april, zagen we in het verleden met enige regelmaat. We kunnen de toekomst niet voorspellen, maar in het verleden zien we dat dit soort correcties worden gevolgd door een stijging in de periode erna. Zeker wanneer de onrust wordt veroorzaakt door onzekerheid, kan het wegnemen van onzekerheid leiden tot een snel herstel.

Tjitsger Hulshoff, Lead pension & annuities bij Allianz Nederland

Uw beleggingen

De beleggingen van Allianz hadden in het eerste kwartaal van 2025 een negatief rendement. Dit is het gevolg van de brede marktontwikkelingen. Ondanks de negatieve rendementen zien we dat ze in lijn zijn met de beoogde prestaties van de beleggingen, en vallen in sommige gevallen zelfs gunstiger uit.



Verantwoord beleggen

Beleggen gaat over rendement, maar niet alléén over rendement. Door de grote financiële waarde van beleggingen kan er ook een bijdrage geleverd worden aan een betere wereld. Dat doen we onder andere door het uitsluiten dan wel insluiten van beleggingen op basis van ons duurzaamheidsbeleid, door het stemrecht van de aandelen te gebruiken en door in dialoog te zijn met de bedrijven waar we in beleggen. Het effect voor het eerste kwartaal van 2025 is onder andere:



Een CO2 besparing van 45.448 vluchten van Amsterdam naar New York.



Een water besparing van 842 olympische zwembaden.



Dialoog met 220 bedrijven.

Bron: cardano.nl

Resultaten Lifecycles Allianz Pensioen en Allianz PPI Pensioen

Netto Kwartaal rendement*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	-5,14%	-5,14%	-5,14%	-7,27%
LifeCycle Offensief	-5,14%	-5,14%	-4,76%	-7,28%
LifeCycle Neutraal	-4,68%	-4,68%	-4,42%	-6,31%
LifeCycle Defensief	-3,43%	-3,43%	-3,00%	-6,09%

Netto Jaar rendement 2024*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	23,20%	23,20%	23,20%	11,99%
LifeCycle Offensief	23,20%	23,20%	19,49%	11,22%
LifeCycle Neutraal	21,27%	21,27%	18,44%	8,66%
LifeCycle Defensief	16,04%	16,04%	13,71%	8,45%

Netto Jaar rendement 2023*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	17,05%	17,05%	17,05%	11,63%
LifeCycle Offensief	17,05%	17,05%	15,23%	11,25%
LifeCycle Neutraal	16,10%	16,10%	14,71%	9,97%
LifeCycle Defensief	13,50%	13,50%	12,35%	9,86%

Netto Jaar rendement 2022*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	-14,32%	-14,32%	-14,32%	-25,22%
LifeCycle Offensief	-14,32%	-14,32%	-16,54%	-25,79%
LifeCycle Neutraal	-15,14%	-15,14%	-16,86%	-26,42%
LifeCycle Defensief	-17,36%	-17,36%	-18,51%	-26,30%

Netto Jaar rendement 2021*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	24,60%	24,60%	24,60%	7,87%
LifeCycle Offensief	24,60%	24,60%	19,77%	6,81%
LifeCycle Neutraal	22,26%	22,26%	18,56%	3,94%
LifeCycle Defensief	15,91%	15,91%	13,00%	3,79%

Netto Jaar rendement 2020*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	67 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	8,13%	8,13%	8,13%	11,37%
LifeCycle Offensief	8,13%	8,13%	8,13%	11,45%
LifeCycle Neutraal	7,87%	7,87%	7,88%	10,74%
LifeCycle Defensief	7,14%	7,14%	6,94%	10,54%

* Toelichting rendementen

De rendementen in de tabellen zijn netto-rendementen. Daarbij is rekening gehouden met beleggingskosten van 0,40% (inclusief de lopende kosten van de beleggingsfondsen en de beheerfee). De tabellen tonen de gemiddelde, tijdsgewogen rendementen van maatmensen; werkelijke rendementen verschillen per persoon.

Beleggingscategorieën

Wij beleggen in 3 beleggingsfondsen: Het Allianz Return Fund, Het Allianz Balanced Fund en Het Allianz Matching Fund. Elk fonds heeft een specifiek doel. We beleggen in een combinatie van deze 3 fondsen passend bij de leeftijd van de deelnemer en de mate van risico die de deelnemer wil nemen. Regelmatig controleren we of de beleggingen hier nog bij aansluiten en indien nodig passen we de beleggingsmix aan.

Het Allianz Return Fund heeft als doel om rendement te maken en belegt door in 3 onderliggende fondsen.

Beleggingscategorie	Fonds	Percentage
Aandelen Ontwikkelde Markten (wereld)	Cardano Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld	80,4%
Aandelen Emerging Markets	Cardano Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen	12,0%
Obligaties Emerging Markets	Cardano Sustainable Emerging Markets Debt Fund	7,6%

Het Allianz Balanced Fund heeft als doel om naarmate de pensioen-datum nadert, de toekomstige pensioenuitkering zekerder te maken met toch een uitzicht op een positief rendement. Het fonds belegt door in 2 onderliggende fondsen.

Beleggingscategorie	Fonds	Percentage
Duurzame Bedrijfsobligaties	Cardano Impact Euro Credit Fund	50,0%
Hypotheken	Allianz Dutch Mortgage Fund	50,0%

Het Allianz Matching Fund heeft als doel om de uiteindelijke pensioenuitkering te stabiliseren. De hoogte van de pensioen-uitkering is afhankelijk van de rente. Door te beleggen in het Allianz Matching Fund krijgt u steeds meer zekerheid over de uiteindelijke pensioenuitkering. Dit fonds belegt door in 3 onderliggende fondsen met hetzelfde doel.

Beleggingscategorie	Fonds	Percentage
Renteafdekking	Cardano Medium Duration Fund	32,5%
Renteafdekking	Cardano Long Duration Fund	20,0%
Renteafdekking	Cardano Ultra Long Duration Fund	47,5%

Verantwoord beleggen

Allianz neemt verantwoord beleggen serieus. We houden ons daarom aan verschillende internationale standaarden en richtlijnen. In 2012 hebben we de Global Compact-principes van de Verenigde Naties ondertekend. Dit zijn tien principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding.

Daarnaast scoren we goed in de belangrijkste internationale duurzaamheidsindexen. Allianz scoort als eerste in de verzekerings-sector in de Dow Jones Sustainability Index. Allianz is daarmee een van de meest duurzame verzekeringsmaatschappijen ter wereld.

Samen met Cardano selecteren we binnen de fondsen de meest duurzame bedrijven via een uitgebreid selectieproces. Eerst sluiten wij bedrijven uit die zich schuldig maken aan schendingen van internationale verdragen en afspraken. Ook bedrijven die zich schuldig maken aan significante schade aan de volksgezondheid of dierenwelzijn sluiten wij uit. Daarna analyseren wij de integratie van duurzaamheid binnen de bedrijven. Dat doen we onder andere op het gebied van gebruik van fossiele energie, omgang met de natuur en rechten van werknemers. Allianz houdt zich aan de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties en belegt uitsluitend binnen de fondsen in bedrijven die hier ook positief aan bijdragen of een transitiefase naar een positieve impact hebben ingezet. Indien nodig gaan we in gesprek om een positieve transitie te borgen.

Meer weten? Kijk op www.allianz.nl/pensioen.

Aanvullende fondsinformatie

Meer informatie over de fondsen in de Allianz Pensioen Lifecycles vindt u op www.allianz.nl/pensioenbeleggen of op www.cardano.nl/onze-fondsen.

Belangrijk: beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.