

A photograph of an older couple running through the surf at a beach. The woman is in the foreground, wearing a blue long-sleeved shirt and grey shorts, with her arms around the man. The man is wearing a grey t-shirt, blue shorts, and a colorful patterned scarf. They are both smiling and looking towards the right. The water is splashing around their legs, creating a dynamic and joyful scene. The background shows the ocean waves under a clear sky.

Allianz Nederland Levensverzekering N.V.

Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen

Na uw pensioendatum
doorbeleggen

Allianz 

Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen

Na uw pensioendatum doorbeleggen.

Gaat u binnenkort met pensioen? En heeft u een pensioenverzekering waarbij een bedrag (koopsom) beschikbaar komt? Dan moet u binnenkort kiezen waar u uw pensioenuitkering aankoopt. Dit kan bij Allianz, maar mag ook bij een andere verzekeraar. Bij Allianz kunt u kiezen of u een vast pensioen of een variabel pensioen (doorbeleggen) wilt. U bepaalt zelf het pensioen dat past bij uw wensen en situatie. Met het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen kiest u voor een variabel pensioen met (een deel) doorbeleggen.

In deze brochure vindt u een antwoord op de volgende vragen:

- Wat is doorbeleggen?
- Hoe werkt het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen?
- Welke keuzes zijn er?
- Waarin belegt Allianz mijn pensioengeld?
- Wat zijn de kosten?
- Wat kan doorbeleggen voor mij betekenen?

Wat is doorbeleggen?

Bekijk in onderstaande film een korte uitleg over doorbeleggen door Helma Lodders, initiatiefneemster van de Wet verbeterde premieregeling en lid van de Tweede Kamer voor de VVD.



[BEKIJK DE VIDEO](#)

Tot 1 september 2016 was het verplicht om uw opgebouwd pensioenkapitaal op pensioendatum om te zetten in een volledige vaste uitkering. Deze uitkering is gekoppeld aan de marktrente. Deze marktrente is al geruime tijd erg laag. Hierdoor valt de pensioenuitkering lager uit dan was verwacht. Doorbeleggen kan dan uitkomst bieden.

Tegenwoordig kunt u door de Wet verbeterde premieregeling doorbeleggen. Dit betekent dat u uw pensioenkapitaal ook na uw pensioen deels of volledig mag blijven beleggen. Met doorbeleggen kiest u voor een variabele pensioenuitkering, omdat de uitkering afhankelijk is van de beleggingsresultaten.

Hoe werkt het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen?

Allianz heeft speciaal voor doorbeleggen na pensioen-datum het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen ontwikkeld. Met het Direct Ingaand Keuze Pensioen kunt u 100% doorbeleggen of een combinatie maken van een variabele en een vaste uitkering.

U maakt deze keuze voor het product eenmalig. Om u daarbij te helpen, zetten wij de verschillen voor u op een rij.

Verschillen tussen een vast en een variabel pensioen

	Vast pensioen	Variabel pensioen
Bedrag	Vooraf staat vast welk bedrag u ontvangt totdat u overlijdt.	Uw pensioenuitkering kan jaarlijks stijgen of dalen: • door beleggingsresultaten, • vanwege stijging of daling van de rente, en/of • doordat gepensioneerden van Nederland gemiddeld steeds ouder worden.
Renteontwikkeling	We berekenen uw uitkering op basis van een rekenrente. Deze is onder andere gebaseerd op de marktrente. Hoe hoger de rekenrente (en de marktrente), hoe hoger uw uitkering. Deze rente staat voor de rest van de looptijd vast. Als de rente op uw pensioendatum laag is, zit u vast aan een relatief laag pensioen. Uw pensioen stijgt niet als de marktrente tussentijds stijgt. Maar daalt ook niet als de marktrente daalt.	Uw uitkering wordt berekend met een door DNB voorgeschreven rente curve. Elk jaar wordt deze opnieuw vastgesteld voor uw uitkering. Een lager verwacht renteverloop bij de jaarlijkse herrekening zal uw toekomstige variabele pensioenuitkering verlagen. Een hoger verwacht renteverloop geeft een hogere uitkering.
Beursontwikkeling	Heeft geen impact op uw pensioen.	De hoogte van uw pensioen is afhankelijk van rendement op beleggingen. Het kan stijgen of dalen.
Ontwikkeling levensverwachting	Het maakt niet uit hoe oud inwoners van Nederland gemiddeld worden, u krijgt levenslang hetzelfde bedrag.	Het maakt wel uit hoe oud gepensioneerden in Nederland gemiddeld worden. Gaat de gemiddelde levensverwachting in Nederland omhoog? Dan kunt u minder pensioen krijgen.



De minimale koopsom voor het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen is € 50.000,-.

Elk jaar berekenen wij op 1 januari de hoogte van uw uitkering voor het variabele gedeelte.

De hoogte van uw variabele pensioenuitkering ontwikkelt zich op basis van de volgende onderdelen:

- Uitbetalingen van uw variabele pensioenuitkeringen in het afgelopen jaar.
- De risicopremie voor het komende jaar.
- Het beleggingsrendement van het afgelopen jaar en de beleggingskosten.
- De onttrekking van de jaarlijkse poliskosten.
- De marktrente waartegen uw variabele pensioenuitkering voor een jaar wordt vastgezet.
- De ontwikkeling van de levensverwachting van gepensioneerden.

De uitkering die u ontvangt is in euro's.

De risico's

Als u voor een (gedeeltelijke) variabel pensioen kiest heeft u zoals eerder gezegd kans op een hogere pensioenuitkering dan bij een vast pensioen. Met het variabel pensioen loopt u ook enkele risico's zoals:

- De resultaten van de beleggingen kunnen tegenvallen. Uw pensioenuitkering zal dan lager uitvallen dan verwacht. Dit noemen wij het beleggingsrisico.
- De marktrente daalt. Een daling van de marktrente kan een negatief effect hebben op uw pensioenuitkering. Dit bekijken we ieder jaar. Dit betekent niet dat uw uitkering daardoor altijd daalt of stijgt. Dat hangt ook sterk af van de resultaten van de beleggingen.



Partnerpensioen

Heeft u een partner en wilt u dat bij uw overlijden uw partner over voldoende financiële ruimte blijft beschikken. Dan kunt u zorgen dat uw partner bij uw overlijden 70% van de hoogte van de pensioenuitkering ontvangt. Voor het variabele gedeelte wordt de uitkering op moment van overlijden herrekend. Uw partner ontvangt hier 70% van. De uitkering blijft daarna ook variabel.

Allianz Contraverzekering

Als u geen partner heeft of geen partnerpensioen heeft verzekerd, stoppen de uitkeringen als u komt te overlijden. Als dit vlak na de ingangsdatum is, hebt u nog niet veel uitkeringen ontvangen. Dit risico van vermogensverlies kunt u met de Allianz Contraverzekering verzekeren. Uw adviseur kan voor u een offerte aanvragen.

Na 20 jaar

Na 20 jaar loopt u geen beleggingsrisico meer. Vanaf dat moment wordt uw uitkering vastgezet.



Rendementen

Voor het bepalen van de toekomstige rendementen maken wij gebruik van scenario's. We weten immers niet wat het rendement in de toekomst zal zijn. We berekenen voor u het verwachte -, het optimistische en het slecht weer scenario. Deze scenario's zijn voorgeschreven door De Nederlandsche Bank, en geven u een inzicht in de verwachte rendementen in diverse omstandigheden voor de korte tot middellange termijn. U krijgt dus een indicatie van de hoogte en het risico van een variabel pensioen.



Welke keuzes zijn er?

Met het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen kunt u 100% doorbeleggen of een combinatie maken van een variabel en een vast pensioen. U kunt kiezen uit de volgende combinaties:

- 100% beleggen
- 75% beleggen en 25% vaste uitkering
- 50% beleggen en 50% vaste uitkering
- 25% beleggen en 75% vaste uitkering

Voor een 100% vast pensioen kunt u kiezen voor het Allianz Direct Ingaand Zeker Pensioen.

Door een combinatie tussen beleggen en een vaste uitkering te maken, zorgt u voor een bodem onder uw pensioeninkomen. Als het met de beleggingen iets minder gaat, heeft u altijd nog het vaste gedeelte dat niet daalt. Als u kiest voor een combinatie tussen een vaste en een variabele uitkering ontvangt u één uitkering en betaalt u maar één keer poliskosten.

Twee varianten

U kunt kiezen uit twee varianten als u kiest voor het Direct Ingaand Keuze Pensioen. Als u nu liever een hogere uitkering wilt, dan kiest u onze 'gelijkblijvende' variant. Deze begint met een hogere uitkering die daarna naar verwachting licht daalt of stabiel blijft door gunstige beleggingsresultaten. Wilt u liever de kans om later een hogere uitkering te krijgen, dan kiest u de 'stijgende' variant. Deze begint lager, maar de uitkering stijgt naar verwachting.

Gelijkblijvende variant

Als u nu liever een hogere uitkering wilt, dan kiest u onze 'gelijkblijvende' variant. We kunnen namelijk uw variabele uitkering hoger laten beginnen, doordat we uitgaan van een vaste daling van 1,5% in dit deel van de uitkering. We noemen dit de 'gelijkblijvende' variant omdat wij verwachten dat de variabele uitkering ongeveer gelijk zal blijven door een positief resultaat op uw beleggingen. Hierdoor blijft uw uitkering dan toch ongeveer gelijk of kan zelfs stijgen. Als de beleggingsresultaten lager zijn dan verwacht, dan kan uw variabele uitkering dalen.



De uitkering uit het deel waarmee u niet belegt blijft altijd gelijk.

Stijgende variant

Als u liever kans heeft om later een hogere uitkering te krijgen, dan kiest u voor een uitkering die minder hoog begint. Uw variabele uitkering zal niet met een vast percentage jaarlijks dalen zoals bij de 'gelijkblijvende' variant. Hierdoor kan uw uitkering langzaam stijgen. Als de resultaten tegenvallen, dan kan uw uitkering minder stijgen dan verwacht, of dalen.



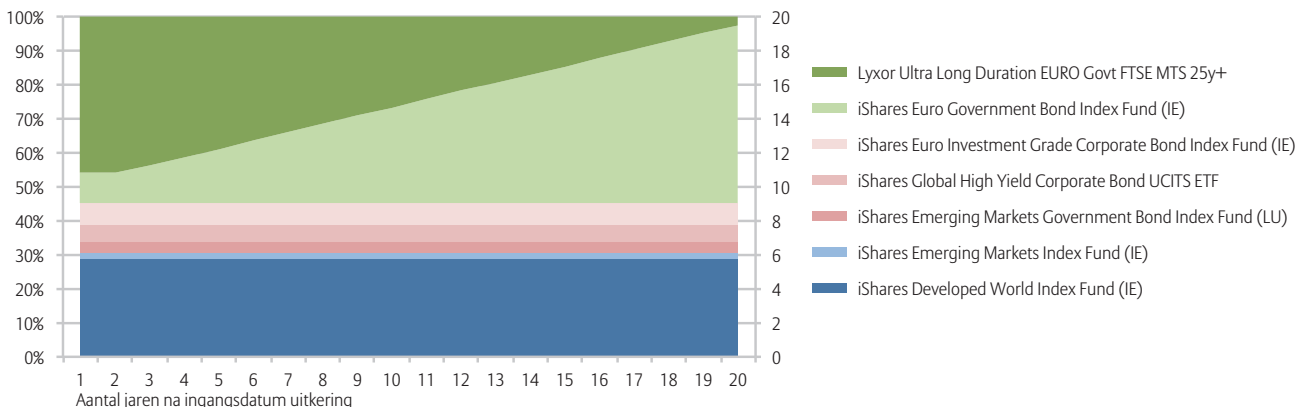
De uitkering uit het deel waarmee u niet belegt blijft altijd gelijk.

Waarin belegt u met het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen?

Met het door u gekozen deel van de koopsom belegt u in een zorgvuldig samengestelde beleggingsmix met zeven onafhankelijke beleggingsfondsen. De verhouding tussen aandelen en obligaties blijft gedurende de looptijd gelijk. Wel vindt er een afbouw plaats in long duration obligaties (dit zijn (staats)obligaties met een hele lange

looptijd), waardoor het belang in reguliere staatsobligaties (Government bond) groeit. Dit doen wij omdat uw beleggingshorizon steeds korter wordt en reguliere staatsobligaties in principe minder rentegevoelig zijn dan long duration obligaties.

Verloop van de beleggingsmix (lifecycle) doorbeleggen



In de beleggingsmix wordt gebruik gemaakt van beleggingsfondsen van Blackrock (iShares) en Lyxor. De beleggingsfondsen kunt u zien in onderstaande tabel. Deze passieve fondsen hebben lage kosten, een goede reputatie en zijn gekozen na een zorgvuldig selectieproces.

Klik op de links hieronder voor meer informatie over de fondsen. U komt dan bij aanvullende informatie over het fonds, bijvoorbeeld een factsheet, prospectus, en(half) jaarverslag. [Kijk voor de gerealiseerde rendementen op onze webpagina voor beleggingsupdates.](#)

Beleggingscategorie	Fonds
Aandelen ontwikkelde markten (wereld)	iShares Developed World Index Fund (IE)
Aandelen emerging markets	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)
Staatsobligaties EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)
Staatsobligaties long duration	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+
Bedrijfsobligaties	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)
High-yield-obligaties	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Emerging market debt	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

Let op: bij de fondsen van BlackRock en Lyxor komt u op de website van deze aanbieders zelf. Dit zijn sites voor institutionele klanten van deze aanbieders. Dat betekent dat de kosten die u hier vindt, afwijken van de kosten die

u voor het fonds betaalt binnen **uw pensioenproduct**. Omdat de kosten afwijken, wijken ook de rendementen en koersen (iets) af.







Wat zijn de kosten?

- Eenmalige kosten voor de polisopmaak €275,-
- Poliskosten bij een jaaruitkering € 45,- per jaar, halfjaaruitkering € 50,- per jaar, kwartaaluitkering € 55,- per jaar en maanduitkering € 65,- per jaar
- Totale beleggingskosten* 0,43% per jaar
- Geen aan- of verkoopkosten

* Totale beleggingskosten bestaan uit de lopende kosten en de beheerkosten. Lopende kosten zijn kosten die de vermogensbeheerder binnen het fonds in rekening brengt. Deze kosten worden verwerkt in de koers van het fonds. U betaalt deze kosten dus indirect. Beheerkosten zijn kosten die Allianz maandelijks in rekening brengt voor alle werkzaamheden die gerelateerd zijn aan de administratie van de beleggingen en de informatievoorziening. Deze kosten worden maandelijks in rekening gebracht door het verkopen van participaties uit uw beleggingsportefeuille.

Hoe betaalt u deze kosten?

De poliskosten worden maandelijks onttrokken aan de fondswaarde. De eenmalige kosten worden in het eerste jaar in één keer verrekend.

Op- en afslagen

Bij de aan- of verkoop van beleggingsfondsen kunnen op- en afslagen van toepassing zijn. Deze kosten zijn verwerkt in de koers van het fonds en worden niet apart in rekening gebracht. De op- en afslagen verschillen per beleggingsfonds.

Wat kan doorbeleggen voor mij betekenen?

Berekening maken

Op www.mijnpensioenkomt看vrij.nl kunt u direct zien wat doorbeleggen voor u kan betekenen. Met onze handige online tool maakt u in 4 stappen een berekening.

Offerte aanvragen

Bent u bent geïnteresseerd in doorbeleggen en wilt u graag een offerte voor het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen ontvangen? Neem dan contact op met uw financieel adviseur. Heeft u nog geen adviseur?

Dan kunt u deze zoeken in de tool of op onze website www.mijnpensioenkomt看vrij.nl.

Het is belangrijk dat wij weten welk risico u wilt en kunt nemen. Bespreek dit goed met uw adviseur.

Wilt u toch liever een 100% gegarandeerde uitkering?

Kies dan voor het Allianz Direct Ingaand Zeker Pensioen.

Ga naar onze website www.mijnpensioenkomt看vrij.nl, en maak een berekening voor het Allianz Direct Ingaand Zeker Pensioen.



Meer informatie

Op www.mijnpensioenkomtvoor.nl vindt u meer informatie over het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen, zoals de voorwaarden.

Heeft u vragen over het product of na het lezen van de brochure? Neemt u dan gerust contact op met de specialisten van de Salesdesk.

Op werkdagen zijn wij van 8:30 tot 17:30 uur bereikbaar op telefoonnummer 088 577 3939. E-mailen kan natuurlijk ook, ons e-mailadres is salesdesk.leven@allianz.nl. U kunt uiteraard ook terecht bij uw financieel adviseur.

Wie is Allianz?

Allianz is een stabiele verzekeraar en onderdeel van het wereldwijde Allianz SE. Diverse kredietwaardigheidsbeoordelaars geven ons een hoge rating (AA). Dat betekent meer zekerheid voor uw pensioengeld. De rating is namelijk een graadmeter die iets zegt over onze kredietwaardigheid. U kunt dus vertrouwen op een solide en betrouwbare partner met een wereldwijde expertise in verzekeringen, pensioenen en beleggingen.

Doorbeleggen bij Allianz

- ✓ Betrouwbaar en transparant
- ✓ Combinatie van beleggen en een vaste uitkering
- ✓ Lage kosten
- ✓ Kans op hogere pensioenuitkering

Uw belang staat voorop

In onze dienstverlening stellen wij uw belang voorop. Toch kan het gebeuren dat u niet tevreden bent over onze service. Heeft u een klacht over onze producten of diensten, dan vragen wij u deze eerst aan ons voor te leggen. Vindt u onze reactie onvoldoende, dan kunt u terecht bij:

Klachteninstituut Financiële Dienstverlening
Postbus 93257
2509 AG Den Haag
www.kifid.nl

Let op!

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij een levensverzekering bij Allianz bestaat een beleggingsrisico. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de belegging risicovoller is. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Aan deze brochure kunnen geen rechten worden ontleend.