

Beleggingsupdate

Q2 2025 U heeft gekozen voor doorbeleggen (variabele uitkering) in het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen. Wij beleggen het door u gekozen deel van de koopsom in de Lifecycle Doorbeleggen. Deze lifecycle bestaat vanaf 2024 uit een mix van duurzame beleggingsfondsen van Cardano. In deze beleggingsupdate informeren wij u over de in het afgelopen kwartaal behaalde rendementen van deze lifecycle en het effect hiervan op het variabele pensioen.

Resultaten Doorbeleggen

De verdeling van de fondsen waarin u belegt in de Lifecycle Doorbeleggen wordt ieder kwartaal licht aangepast. Hierdoor verschillen de rendementen van de Lifecycle afhankelijk van hoe lang u al met pensioen bent. De rendementen die wij u hieronder laten zien, zijn kwartaalrendementen samengesteld op basis van de beleggingsmix van de lifecycle 1, 3 en 5 jaar na pensioendatum.

Netto kwartaalrendement	1 jaar na pensioendatum	3 jaar na pensioendatum	5 jaar na pensioendatum
Lifecycle Doorbeleggen	0,23%	0,36%	0,49%

Netto YTD rendement	1 jaar na pensioendatum	3 jaar na pensioendatum	5 jaar na pensioendatum
Lifecycle Doorbeleggen	-7,09%	-6,56%	-6,02%

Toelichting begrippen

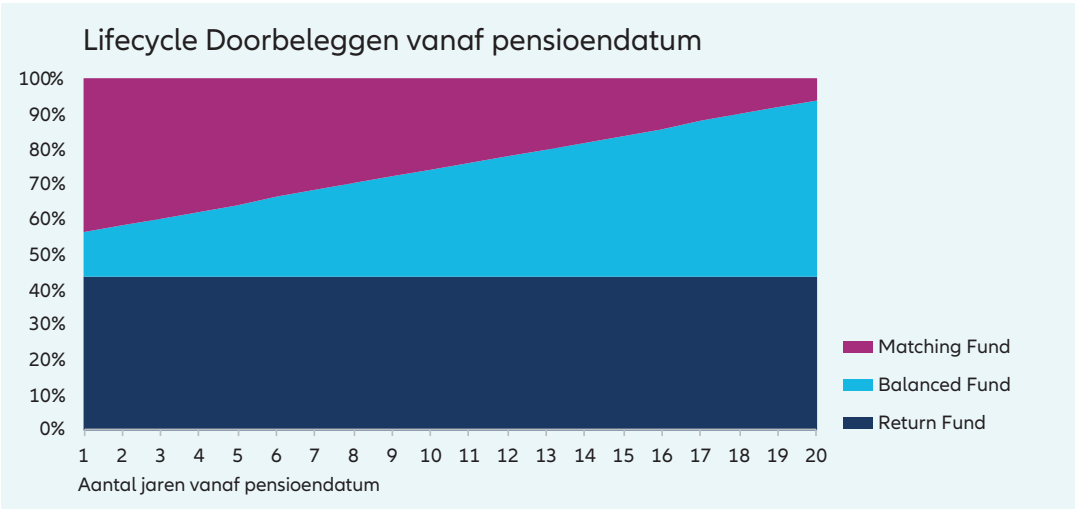
- Het netto kwartaalrendement is het rendement van het afgelopen kwartaal na aftrek van de totale fondskosten (deze kosten zijn 0,43% per jaar).
- Het netto YTD-rendement is het 'year-to-date' rendement. Dit is het rendement dat vanaf het begin van dit kalenderjaar is behaald na aftrek van de totale fondskosten (deze kosten zijn 0,43% per jaar).

Waarin belegt Allianz mijn pensioengeld?

De beleggingsmix van de Lifecycle Doorbeleggen bestaat uit drie beleggingsfondsen. Alle fondsen kenmerken zich door een duurzaam beleggingsbeleid.

- Het Allianz Return Fund heeft als doel om rendement te maken.
- Het Allianz Balanced Fund heeft als doel het beleggingsrisico te dempen.
- Het Allianz Matching Fund heeft als doel om de pensioenuitkering te stabiliseren.

Hieronder kunt u zien hoe de lifecycle verloopt over een periode van 20 jaar. Vanaf 20 jaar na pensioendatum loopt u geen beleggingsrisico meer. Uw uitkering wordt omgezet in een vaste uitkering.



Rendementen fondsen in doorbeleggen

De Lifecycle Doorbeleggen bestaat uit een beleggingsmix van 3 beleggingsfondsen. Hieronder leest u het netto kwartaalrendement van ieder individueel fonds. Wil u meer informatie over deze fondsen? Klik dan op de fondsnaam in onderstaande tabel. U komt dan op de fondspagina.

Fondsnaam	Netto rendement Q3 2024	Netto rendement Q4 2024	Netto rendement Q1 2025	Netto rendement Q2 2025
Het Allianz Return Fund	2,55%	6,14%	-5,15%	2,38%
Het Allianz Balanced Fund	3,19%	1,29%	-0,81%	1,08%
Het Allianz Matching Fund	5,88%	0,95%	-11,38%	-2,17%

Meer informatie over Cardano en ons duurzaamheidsbeleid leest u in onze [Beleggingsinformatie Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen](#)

Wat betekent dit voor mijn variabele pensioenuitkering?

Uw variabele pensioenuitkering wijzigt ieder jaar. Ieder jaar berekenen wij opnieuw hoe hoog uw variabele pensioen wordt. Dit doen wij op basis van de beleggingswaarde per 1 januari. Bovengenoemde behaalde beleggingsresultaten zijn dus van belang, maar ook de rente en levensverwachting spelen hierbij een rol. Om u inzicht te geven in wat deze rendementen zouden betekenen voor uw variabele pensioen, doen wij ieder kwartaal alsof wij de variabele uitkering op dat moment opnieuw zouden vaststellen. Dit doen we op basis van een doorsnede van de variabele pensioenen in onze portefeuille die voor het laatst op 1 januari herrekend zijn.

Uitgangspunten:

- Berekeningsdatum: 01-07-2025
- Rente: DNB RTS (rentecurve) van juni 2025
- Levensverwachting: Voor deze tussentijdse berekening gaan wij uit van een ongewijzigde levensverwachting.

Peildatum 01-07-2025	Variant met vaste daling	Variant zonder vaste daling
Wijziging van het variabele pensioen	-4,5%	-3,5%

Wat dit voor uw persoonlijke variabele pensioenuitkering betekent, is nog niet bekend. Dat stellen wij op 1 januari definitief vast.