

# Laag 1 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



U koopt op uw pensioendatum met uw opgebouwde pensioenkapitaal een pensioen. Dit kan een vast of een variabel pensioen of een combinatie daar van zijn. Met behulp van deze informatie kunt u het vaste en variabele pensioen met elkaar vergelijken. U kunt er ook voor kiezen om uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder te kopen.

## 1. Uw persoonlijke gegevens



### Uw gegevens

I van Voorbeeld model  
Geboren op: 01-01-1954

### Uw pensioengegevens

Pensioendatum: 01-02-2019  
Verwacht pensioenkapitaal op pensioendatum: € 250.000

## 2. Uw keuze gaat over een deel van uw totale pensioeninkomen



### Als u met pensioen bent, bestaat uw inkomen uit 3 onderdelen:

- U krijgt AOW van de overheid.
- U krijgt pensioen dat u via uw werkgever(s) hebt opgebouwd, zoals uw pensioen bij ons.
- U hebt misschien zelf extra inkomen voor later geregeld. Bijvoorbeeld een lijfrente of banksparen.



### Vul in wat uw totale inkomen is als u met pensioen gaat

De keuze tussen een vast of variabel pensioen gaat over het pensioen dat u bij ons krijgt. Bij het maken van die keuze is het goed om te kijken naar uw totale inkomen als u met pensioen gaat. Zo weet u hoeveel risico u kunt en wilt lopen met uw pensioen van Allianz.

Hoeveel AOW u krijgt en hoeveel pensioen u via uw werk hebt opgebouwd, ziet u op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl).

Bruto-inkomen na uw pensionering in € per maand	Vast pensioen	Variabel pensioen
Inkomen dat u zelf regelt		
Pensioen opgebouwd bij andere werkgevers		
Uw pensioen bij Allianz: vast of variabel	€ 1.016	€ 1.179
AOW	€ 1.197	€ 1.197
Totale pensioeninkomen	€ 2.213	€ 2.376

Let op! Uw daadwerkelijke AOW uitkering kan afwijken van het door ons genoemde bedrag. Wij zijn uitgegaan van het volledige AOW bedrag voor alleenstaanden in 2019.

# Laag 1 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



## 3. Waar kunt u uit kiezen?



### Vast pensioen

Als u voor een vast pensioen kiest, staat het bedrag dat u krijgt vast.

- Voordeel: u weet van te voren waar u aan toe bent. Uw pensioen is niet afhankelijk van beleggingen.
- Nadeel: Uw pensioen kan niet hoger worden. Dat betekent dat uw pensioen niet meestijgt met de prijzen. Daarom kunt u steeds minder kopen van uw pensioen.

U leest meer over het vaste pensioen in laag 2

### Variabel pensioen

Bij het variabele pensioen staat het bedrag dat u krijgt niet vast, omdat er (deels) mee wordt belegd.

- Voordeel: Uw pensioen kan hoger worden. Gaan de beleggingen goed dan blijft uw pensioen waarschijnlijk gelijk.
- Nadeel: uw pensioen kan ook lager uitvallen, als de beleggingsresultaten tegenvallen.

U leest meer over het variabele pensioen in laag 2

## 4. Hoeveel pensioen krijgt u?



### Vast pensioen

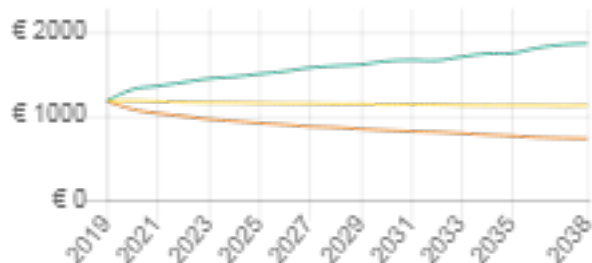
Als u voor een vast pensioen kiest, staat het bedrag vast. U krijgt € 1.016 bruto per maand, totdat u overlijdt.

### Variabel pensioen

Als u voor een variabel pensioen kiest, is uw pensioen elk jaar anders. In het eerste jaar krijgt u € 1.179 bruto per maand.

Bij het variabel pensioen hangt de hoogte van uw pensioen af van de economie. U ziet in de grafiek hoe uw pensioen zich kan ontwikkelen bij verschillende economische omstandigheden.

# Laag 1 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



	2019	2024	2029	2034	2039
Maandelijks pensioen Bruto, €	1.016	1.016	1.016	1.016	1.016

Maandelijks pensioen Bruto, €	2019	2024	2029	2034	2039
Goed weer scenario	1.179	1.466	1.614	1.743	1.906
Verwacht weer scenario	1.179	1.159	1.142	1.127	1.128
Slecht weer scenario	1.179	940	845	776	724

Let op: bij deze bedragen is er geen rekening gehouden met de verwachting dat u over 20 jaar van dezelfde euro minder kunt kopen dan nu. Lees hierover meer in blok 5 'Wat is de koopkracht van uw pensioen?'.

U kunt kiezen hoe vaak u uw pensioen wilt laten uitkeren. In dit overzicht gaan wij altijd uit van een uitkering per maand, zodat u ons pensioen goed kunt vergelijken met andere aanbieders.

U leest meer over de hoogte van uw pensioen in laag 2

# Laag 1 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



## 5. Wat is de koopkracht van uw pensioen?



Elk jaar stijgen de prijzen. Dat heet inflatie. U kunt daardoor elk jaar minder kopen met uw pensioen. Een simpel voorbeeld kan dit verduidelijken: 20 jaar geleden kostte een ijsje 50 cent, nu betaalt u 2 euro. Dit kan een rol spelen bij uw keuze voor een vast of een variabel pensioen.

### Vast pensioen

U ontvangt elk jaar, maandelijks, hetzelfde bedrag. Dit bedrag stijgt niet mee met de prijzen. De koopkracht van uw pensioen daalt hierdoor elk jaar. U kunt er dus elk jaar minder voor kopen.

U leest meer over de koopkracht in laag 2

### Variabel pensioen

Uw pensioen verandert ieder jaar doordat we uw pensioen (deels) beleggen. Of de koopkracht van uw pensioen stijgt of daalt, hangt af van de beleggingsresultaten en de inflatie.

U leest meer over de koopkracht in laag 2

## 6. Hoe sterk kan uw pensioen veranderen



Voor uw keuze is het belangrijk om te weten hoeveel uw pensioen ieder jaar kan veranderen. Hoe groot die schommelingen kunnen zijn, verschilt per pensioen en per pensioenuitvoerder. Om uitvoerders en de verschillende pensioenen met elkaar te kunnen vergelijken, drukken we dit uit in een getal van 1 tot 7. Hoe groter het getal, hoe groter de kans dat uw pensioen sterk verandert.

### Vast pensioen



Geen schommelingen      Grote schommelingen

Het getal 1 betekent dat de hoogte van het pensioen vaststaat. De uitkering daalt of stijgt niet.

U leest meer over de schommelingen in laag 2

### Variabel pensioen



Geen schommelingen      Grote schommelingen

Het getal 5 betekent dat het pensioen jaarlijks behoorlijk kan veranderen. Het pensioen kan stijgen, maar ook dalen.

U leest meer over de schommelingen in laag 2.

# Laag 1 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



## 7. Wat krijgt uw partner als u overlijdt?



In de eerder genoemde bedragen zijn wij ervan uitgegaan dat u:

- een vast of variabel pensioen voor uzelf koopt;
- er is bij ons geen partner bekend

U kunt ook andere keuzes maken. U leest meer over het partnerpensioen in laag 2.

## 8. Wat zijn de kosten?



Wij maken kosten voor de uitvoering van uw pensioen. U kunt daarbij denken aan kosten voor onze administratie, de uitbetaling van uw pensioen en het beheer van de beleggingen. Met deze kosten is rekening gehouden in de eerder genoemde pensioenbedragen.

U leest meer over de kosten in laag 2

## 9. Kunt u uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder kopen?



Ja, u kunt er voor kiezen om uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder te kopen. Wij noemen dit het shoprecht. Zo kunt u het pensioen kiezen dat het beste bij u past. En kunt u uw pensioenen samenvoegen. Alle pensioenuitvoerders die een variabel pensioen aanbieden gebruiken ook deze informatie. Vraag daarom ook bij andere pensioenuitvoerders deze informatie op.

U leest meer over uw shoprecht in laag 2.

## 10. Wat moet u nu doen?



U weet nu wat de verschillen zijn tussen een vast en een variabel pensioen. En dat u uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder kunt kopen. Wij adviseren u om de volgende stappen te doorlopen:

- |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Stap 1 | Weet u welke keuze u wilt maken; vast of variabel of een gedeelte vast en variabel?                                                                                                                                                                                            |
| Stap 2 | Hebt u hulp nodig? Neem dan contact op met ons of met een financieel adviseur. Een financieel adviseur kan u precies uitleggen wat de verschillen zijn. En wat ze betekenen voor uw persoonlijke situatie. Let op: een financieel adviseur brengt hiervoor kosten in rekening. |
| Stap 3 | Hebt u uw keuze doorgegeven? Dan krijgt u een offerte die op uw keuze is afgestemd. In de offerte staan ook de andere keuzes die u kunt maken. Bent u het eens met de offerte? Dan kunt u doorgeven dat u dit pensioen wilt kopen.                                             |



Hebt u nog vragen? Neem dan contact met ons op. Wij zijn bereikbaar via [salesdesk.leven@allianz.nl](mailto:salesdesk.leven@allianz.nl)

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



U koopt op uw pensioendatum met uw opgebouwde pensioenkapitaal een pensioen. Dit kan een vast of een variabel pensioen of een combinatie daar van zijn. Met behulp van deze informatie kunt u het vaste en variabele pensioen met elkaar vergelijken. U kunt er ook voor kiezen om uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder te kopen.

### 1. Uw persoonlijke gegevens



#### Uw gegevens

I van Voorbeeld model  
Geboren op: 01-01-1954

#### Uw pensioengegevens

Pensioendatum: 01-02-2019  
Verwacht pensioenkapitaal op pensioendatum: € 250.000

### 2. Uw keuze gaat over een deel van uw totale pensioeninkomen



#### Als u met pensioen bent, bestaat uw inkomen uit 3 onderdelen:

- U krijgt AOW van de overheid.
- U krijgt pensioen dat u via uw werkgever(s) hebt opgebouwd, zoals uw pensioen bij ons.
- U hebt misschien zelf extra inkomen voor later geregeld. Bijvoorbeeld een lijfrente of banksparen.



#### Vul in wat uw totale inkomen is als u met pensioen gaat

De keuze tussen een vast of variabel pensioen gaat over het pensioen dat u bij ons krijgt. Bij het maken van die keuze is het goed om te kijken naar uw totale inkomen als u met pensioen gaat. Zo weet u hoeveel risico u kunt en wilt lopen met uw pensioen van Allianz.

U kunt uw pensioeninkomen invullen in onderstaande afbeelding. Hoeveel AOW u krijgt en hoeveel pensioen u via uw werk hebt opgebouwd, ziet u op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl).

Bruto-inkomen na uw pensionering in € per maand	Vast pensioen	Variabel pensioen
Inkomen dat u zelf regelt		
Pensioen opgebouwd bij andere werkgevers		
Uw pensioen bij Allianz: vast of variabel	€ 1.016	€ 1.179
AOW	€ 1.197	€ 1.197
Totale pensioeninkomen	€ 2.213	€ 2.376

Let op! Uw daadwerkelijke AOW uitkering kan afwijken van het door ons genoemde bedrag. Wij zijn uitgegaan van het volledige AOW bedrag voor alleenstaanden in 2019.

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 3. Waar kunt u uit kiezen?



#### Vast pensioen

Als u voor een vast pensioen kiest, staat het bedrag dat u krijgt vast.

- Voordeel: u weet van te voren waar u aan toe bent. Uw pensioen is niet afhankelijk van beleggingen.
- Nadeel: Uw pensioen kan niet hoger worden. Dat betekent dat uw pensioen niet meestijgt met de prijzen. Daarom kunt u steeds minder kopen van uw pensioen.

#### Variabel pensioen

Bij het variabele pensioen staat het bedrag dat u krijgt niet vast, omdat er (deels) mee wordt belegd.

- Voordeel: Uw pensioen kan hoger worden. Gaan de beleggingen goed dan blijft uw pensioen waarschijnlijk gelijk.
- Nadeel: uw pensioen kan ook lager uitvallen, als de beleggingsresultaten tegenvallen.

De door u gekozen exacte verdeling vast/variabel ziet u in de offerte.

De hoogte van het variabel pensioen is niet alleen afhankelijk van het beleggingsresultaat. Ook de levensverwachting van gepensioneerden in Nederland en de actuele rentecurve worden meegenomen bij de vaststelling van de hoogte van het variabel pensioen. Ieder jaar wordt dit op 1 januari opnieuw bekeken en wordt vastgesteld welke uitkering u dat jaar gaat ontvangen.

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 4. Hoeveel pensioen krijgt u?



#### Vast pensioen

Als u voor een vast pensioen kiest, staat het bedrag vast. U krijgt € 1.016 bruto per maand, totdat u overlijdt.

De hoogte van uw uitkering staat vooraf vast. U weet dus precies waar u aan toe bent. Ook als de markttrente in de toekomst stijgt of daalt.

#### Variabel pensioen

Als u voor een variabel pensioen kiest, kan uw pensioen elk jaar anders zijn. In het eerste jaar krijgt u € 1.179 bruto per maand.

De hoogte van de uitkering is mede afhankelijk van beleggingsresultaat. Dit betekent dat uw uitkering niet vast staat, zoals bij een vast pensioen wel het geval is.

De eerste uitkering bij een variabel pensioen zal hoger zijn dan bij een vast pensioen. Dit komt doordat wij rekening houden met een dalende uitkering. Hierdoor kunnen wij uw uitkering hoger laten beginnen. Uw uitkering zal door het beleggingsresultaat naar verwachting ongeveer gelijk blijven. We nemen hiermee een voorschot op het beleggingsrendement dat in de toekomst wordt verwacht. Het beleggingsresultaat kan ook tegenvallen.

U kunt kiezen hoe vaak u uw pensioen wilt laten uitkeren. In dit overzicht gaan wij altijd uit van een uitkering per maand, zodat u ons pensioen goed kunt vergelijken met andere aanbieders.



## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 5. Wat is de koopkracht van uw pensioen?



Elk jaar stijgen de prijzen. Dat heet inflatie. Het leven wordt hierdoor duurder. Een simpel voorbeeld kan dit verduidelijken: 20 jaar geleden kostte een ijsje 50 cent, nu betaalt u 2 euro. En over 20 jaar misschien wel 4 euro. U kunt daardoor elk jaar minder kopen met uw pensioen. Tenzij uw pensioen meestijgt met de prijzen. Dit is voor u belangrijk om mee te nemen bij uw keuze voor een vast of een variabel pensioen.

#### Vast pensioen

U ontvangt elk jaar, maandelijks, hetzelfde bedrag. Dit bedrag stijgt niet, terwijl de prijzen in de meeste jaren wel stijgen. U kunt dan minder kopen van uw pensioen. De koopkracht van uw pensioen daalt dus elk jaar. In de afbeelding en tabel hierna ziet u hoeveel uw koopkracht naar verwachting in de toekomst verandert. Wij tonen hier drie mogelijke toekomstscenario's.

**Let op:** u ontvangt elke maand hetzelfde bedrag, alleen de koopkracht van dit bedrag daalt. U kunt steeds minder kopen van uw pensioen. Er is een kleine kans dat de prijzen niet stijgen of zelfs dalen. In het goed weer scenario ziet u dan een stijgende lijn in de afbeelding.

#### Variabel pensioen

Uw pensioen verandert ieder jaar doordat we uw pensioen (deels) beleggen. Of de koopkracht van uw pensioen stijgt of daalt, is afhankelijk van de productinvulling, beleggingsresultaten en de inflatie. In de tabel hierna ziet u hoe de koopkracht van een variabel pensioen zich kan ontwikkelen. We tonen hier drie toekomstscenario's:

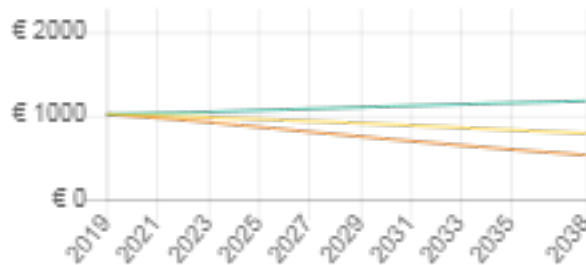
- Het 'goed weerscenario' gaat uit van (zeer) gunstige economische omstandigheden. De kans is 5% dat uw koopkracht op of boven deze lijn uitkomt. Dit betekent dat in 5 van de 100 gevallen uw koopkracht op of boven deze lijn uitkomt. In 95 van de 100 gevallen zal uw koopkracht lager zijn.
- Het 'verwacht weerscenario' gaat uit van normale economische omstandigheden. De kans dat de koopkracht van uw pensioen lager of hoger uitvalt dan dit bedrag is precies even groot: 50%. In 50 van de 100 gevallen zal de koopkracht lager uitvallen en in 50 van de 100 gevallen hoger.
- Het 'slecht weerscenario' gaat uit van (zeer) ongunstige economische omstandigheden. De kans is 5% dat uw koopkracht op of onder deze lijn uitkomt. Dit betekent dat in 5 van de 100 gevallen uw koopkracht op of onder deze lijn uitkomt. In 95 van de 100 gevallen zal uw koopkracht hoger zijn.

U kunt kiezen hoe vaak u uw pensioen wilt laten uitkeren. In dit overzicht gaan wij altijd uit van een uitkering per maand, zodat u ons pensioen goed kunt vergelijken met andere aanbieders.

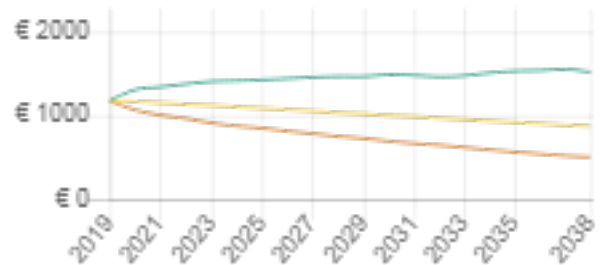
## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



Vast pensioen



Variabel pensioen



Maandelijks pensioen Bruto, €	2019	2020	2021	2022	2023
Goed weer scenario	1.016	1.020	1.027	1.034	1.043
Verwacht weer scenario	1.016	1.008	1.000	990	980
Slecht weer scenario	1.016	997	974	949	921

Maandelijks pensioen Bruto, €	2019	2020	2021	2022	2023
Goed weer scenario	1.179	1.311	1.342	1.378	1.408
Verwacht weer scenario	1.179	1.171	1.155	1.137	1.123
Slecht weer scenario	1.179	1.069	1.009	966	913

Maandelijks pensioen Bruto, €	2024	2029	2034	2039
Goed weer scenario	1.053	1.099	1.144	1.184
Verwacht weer scenario	969	908	842	774
Slecht weer scenario	893	751	620	506

Maandelijks pensioen Bruto, €	2024	2029	2034	2039
Goed weer scenario	1.417	1.468	1.512	1.538
Verwacht weer scenario	1.105	1.020	937	864
Slecht weer scenario	878	727	591	490

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 6. Hoe sterk kan uw pensioen veranderen



Voor uw keuze is het belangrijk om te weten hoeveel uw pensioen ieder jaar kan veranderen. Hoe groot die schommelingen kunnen zijn, verschilt per pensioen en per pensioenuitvoerder. Om uitvoerders en de verschillende pensioenen met elkaar te kunnen vergelijken, drukken we dit uit in een getal van 1 tot 7. Hoe groter het getal, hoe groter de kans dat uw pensioen sterk verandert.

#### Vast pensioen



Geen schommelingen      Grote schommelingen

Het risico van het vaste pensioen is 1 op een schaal van 7. Het getal 1 betekent dat de hoogte van het pensioen vaststaat. Het pensioen daalt of stijgt niet." Wat er ook gebeurt in de economie, met beurskoersen, met de marktrente, met de algemene levensverwachting: u houdt uw pensioen. Tenzij de verzekeraar failliet gaat.

#### Variabel pensioen



Geen schommelingen      Grote schommelingen

Het risico van het variabele pensioen is 5 op een schaal van 7. Het getal 5 betekent dat het pensioen jaarlijks behoorlijk kan veranderen. Gemiddeld 6,25%. Dit is een gemiddelde, het kan dus meer of minder zijn. Deze schommelingen kunnen ontstaan door:

- Beleggingsresultaten: de resultaten van de beleggingen kunnen tegenvallen.
- Rente: Een lage rente maakt pensioen duurder. Als de rente daalt, daalt uw pensioen;
- Levensverwachting: Als de algemene levensverwachting stijgt, moeten we het pensioen langer uitbetalen. Uw jaarlijkse pensioen daalt dan.

Nummer	Betekenis	Gemiddelde jaarlijkse schommelingen
1	De hoogte van het pensioen staat vast	Vast
2	Het pensioen kan jaarlijks nauwelijks veranderen	0 - 1,25%
3	Het pensioen kan jaarlijks een beetje veranderen	1,25% - 2,85%
4	Het pensioen kan jaarlijks aardig veranderen	2,85% - 4,85%
5	Het pensioen kan jaarlijks behoorlijk veranderen	4,85% - 7,65%
6	Het pensioen kan jaarlijks sterk veranderen	7,65% - 12,50%
7	Het pensioen kan jaarlijks heel sterk veranderen	Meer dan 12,50%

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 7. Wat krijgt uw partner als u overlijdt?



In de eerder genoemde bedragen zijn wij ervan uitgegaan dat u:

- een vast of variabel pensioen voor uzelf koopt;
- er is bij ons geen partner bekend

#### Vast pensioen

Als u kiest voor een vast pensioen dan staat de hoogte van uw pensioen vast. Dat geldt ook voor de hoogte van de uitkering voor uw partner. Als u overlijdt dan ontvangt uw partner € 711 bruto per maand. Dit is 70% van uw ouderdomspensioen.

#### Variabel pensioen

Als u kiest voor een variabel pensioen dan is ook het partnerpensioen variabel. Het partnerpensioen bedraagt 70% van het pensioen in het jaar van overlijden. Zou u in het eerste jaar overlijden, dan ontvangt uw partner ongeveer € 825. Dit is 70% van het op moment van overlijden berekende ouderdomspensioen. Dit bedrag zal jaarlijks veranderen.

### 8. Wat zijn de kosten?



Wij maken kosten voor de uitvoering van uw pensioen. U kunt daarbij denken aan kosten voor onze administratie, de uitbetaling van uw pensioen en het beheer van de beleggingen. Met deze kosten is rekening gehouden in de eerder genoemde pensioenbedragen.

	Vast pensioen	Variabel pensioen
Enmalige administratiekosten	€ 275,-	€ 275,-
Doorlopende poliskosten. De hoogte van de doorlopende kosten zijn afhankelijk van hoe vaak u het pensioen laat uitkeren.	€ 5,42 per maand	€ 5,42 per maand
Totale beleggingskosten	n.v.t.	0,43 %
Wijze waarop kosten in rekening worden gebracht	De kosten worden in een keer in mindering op de koopsom gebracht	De kosten worden onttrokken uit de beleggingswaarde van het variabele deel

## Laag 2 : U gaat binnenkort met pensioen: kiest u een vast of een variabel pensioen?



### 9. Kunt u uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder kopen?



Ja, u kunt er voor kiezen om uw pensioen bij een andere pensioenuitvoerder te kopen. Wij noemen dit het shoprecht. Zo kunt u het pensioen kiezen dat het beste bij u past. En kunt u uw pensioenen samenvoegen. Alle pensioenuitvoerders die een variabel pensioen aanbieden gebruiken ook deze informatie. Vraag daarom ook bij andere pensioenuitvoerders deze informatie op.



Hebt u nog vragen? Neem dan contact met ons op. Wij zijn bereikbaar via [salesdesk.leven@allianz.nl](mailto:salesdesk.leven@allianz.nl)