



**ALLIANZ**

# EINDDATUMGERICHT BELEGGEN

Een goede balans tussen rendement en risico

# ALLIANZ

# EINDDATUMGERICHT BELEGGEN

**Bouwen aan een goed pensioen betekent voor u een afweging maken tussen rendement en risico. Enerzijds moet u beleggingsrendement maken voor een groot eindkapitaal, anderzijds mag het pensioenkapitaal niet te veel risico lopen. Zeker als de pensioendatum in zicht komt, moet het beleggingsrisico worden afgebouwd.**

## EINDDATUMGERICHT BELEGGEN

De vermogensopbouw in het Allianz Pensioen gebeurt via beleggen. Maar wat is verstandig beleggen? Een beleggingsfonds met een gegarandeerd eindkapitaal levert te weinig op voor een goed pensioen. Beleggen in aandelen biedt meer kans op een hoger rendement, maar heeft ook een verhoogd risico dat het kapitaal in waarde daalt. Met Einddatumgericht Beleggen heeft Allianz in Nederland de perfecte mix tussen rendement en risico gevonden.

## WAT IS EINDDATUMGERICHT BELEGGEN?

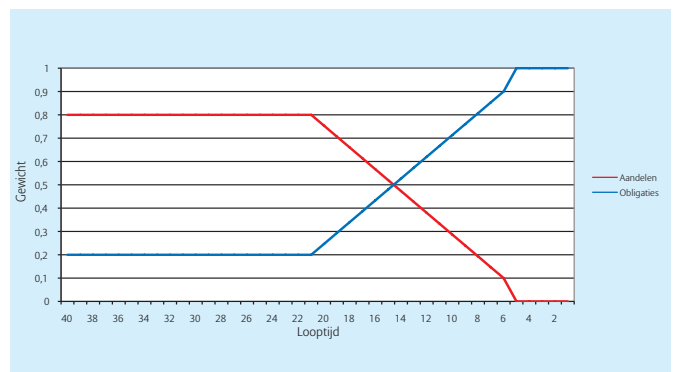
Beleggen voor pensioen betekent beleggen op de lange termijn. Daarom hebben de vermogensbeheerders van Allianz duizenden langetermijnsenario's met verschillende verhoudingen tussen aandelen (risicovol) en obligaties (zekerheid) doorgerekend. Het resultaat daarvan, Einddatumgericht Beleggen, geeft een optimale mix van rendement en risico.

In het begin van de pensioendeelname wordt de inleg met meer risico belegd om het startkapitaal flinke groeikansen te geven. Met het naderen van de pensioendatum worden de beleggingen minder risicovol. Er is dan immers al een fors pensioenkapitaal opgebouwd waarmee – zo vlak voor de pensioendatum – geen risico's gelopen mogen worden. Elk jaar toetsen de vermogensbeheerders van Allianz of de werkelijke beleggingsmix nog overeenkomt met het gekozen schema van Einddatumgericht Beleggen. Als het nodig is, worden de beleggingen automatisch aangepast.

## EINDDATUMGERICHT BELEGGEN STANDAARD

In het Allianz Pensioen worden de premie en poliswaarde belegd volgens Einddatumgericht Beleggen Standaard. Dat gebeurt volgens een vaste systematiek. Als er meer dan 20 jaar te gaan zijn tot de pensioendatum, wordt 80% van het pensioenkapitaal belegd in aandelen en 20% in obligaties. Deze verhouding verschuift vanaf 20 jaar voor de pensioendatum naar een steeds hoger percentage obligaties. Vanaf 5 jaar voor de pensioendatum wordt alleen nog in obligaties belegd. Bij Einddatumgericht Beleggen Standaard wordt het beleggen volledig door de beleggingsdeskundigen van Allianz gedaan. De deelnemers hebben er geen omkijken naar. Wel blijft het beleggingsrisico voor rekening van de deelnemer.

### Einddatumgericht Beleggen Standaard



## AFWIJKEN VAN DE STANDAARD: OPTING OUT

In de pensioenregeling kan een bepaling staan dat er van Einddatumgericht Beleggen Standaard kan worden afgeweken: de zogenaamde 'opting out'. In dat geval heeft de deelnemer de mogelijkheid zelf te kiezen voor een beleggingsprofiel (zeer defensief, defensief, neutraal of offensief). Als de deelnemer opting out wil gebruiken – en dus wil afwijken van Einddatum-gericht Beleggen Standaard –, dan dient hij of zij vooraf een profieltest in te vullen. De uitkomst van de profieltest bepaalt vervolgens hoe Allianz voor de deelnemer belegt. Veranderingen in de privé-situatie of in het inkomen kunnen gevolgen hebben voor het profiel. Er moet dan altijd een nieuwe profieltest worden gemaakt. Ook bij opting out blijft het beleggingsrisico voor rekening van de deelnemer. Allianz zorgt ervoor dat het risico beperkt blijft.

## BELEGGINGSSCHEMA

Uit de profieltest blijkt welk beleggingsprofiel en beleggingsschema het beste bij de persoonlijke situatie van de deelnemer passen. Wanneer het profiel wijzigt, moet het beleggingsschema (en de beleggingsmix) aangepast worden. Allianz biedt – naast het standaardprofiel (Einddatumgericht Beleggen Standaard) – vier profielen die bij opting out gekozen kunnen worden.

Profiel	Beleggingsschema volgens:
Zeer defensief	Beleggen met garantie
Defensief	Einddatumgericht Beleggen Defensief
Neutraal	Einddatumgericht Beleggen Neutraal
Standaard	Einddatumgericht Beleggen Standaard
Offensief	Einddatumgericht Beleggen Offensief

### 1. ZEER DEFENSIEF

#### Beleggen met garantie

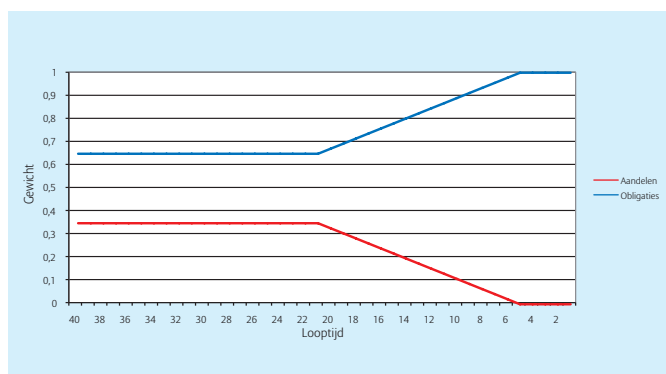
Beleggen met garantie is een zeer defensieve beleggingsvariant zonder beleggingsrisico. De premies en de beleggingswaarde worden belegd in het Allianz Europa Obligatie Fonds waarbij de deelnemer gedurende een bepaalde periode een gegarandeerd rendement krijgt. Na deze periode kan een nieuw garantierendement worden vastgesteld. Dit nieuwe garantierendement geldt dan vanaf dat moment voor de komende premies en de daarmee opgebouwde beleggingswaarde. Op dit moment bedraagt het garantierendement 1%.

### 2. DEFENSIEF

#### Einddatumgericht Beleggen Defensief

Wanneer het meer dan 20 jaar duurt voordat de deelnemer met pensioen gaat, wordt 35% van het pensioenkapitaal belegd in aandelen en 65% in obligaties. Deze verhouding verschuift vanaf 20 jaar voor de pensioendatum naar een steeds hoger percentage obligaties. Vanaf 5 jaar voor de pensioendatum wordt alleen nog in obligaties belegd. Door meer in obligaties te beleggen wordt de kans op waardeverlies kleiner.

#### Einddatumgericht Beleggen Defensief

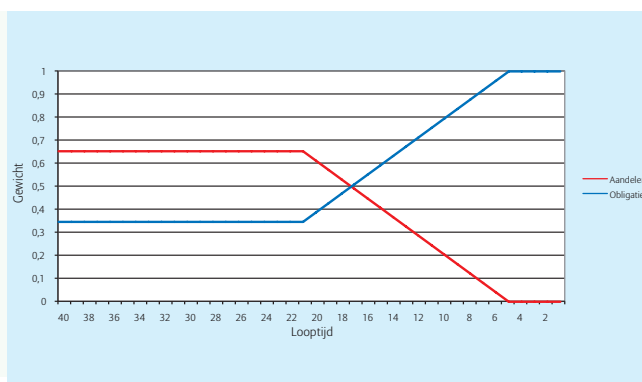


### 3. NEUTRAAL

#### Einddatumgericht Beleggen Neutraal

Wanneer het meer dan 20 jaar duurt voordat de deelnemer met pensioen gaat, wordt 65% van het pensioenkapitaal belegd in aandelen en 35% in obligaties. Deze verhouding verschuift vanaf 20 jaar voor de pensioendatum naar een steeds hoger percentage obligaties. Vanaf 5 jaar voor de pensioendatum wordt alleen nog in obligaties belegd. Bij dit profiel is het risico hoger dan bij het defensieve profiel, maar is er ook kans op een hoger rendement.

#### Einddatumgericht Beleggen Neutraal

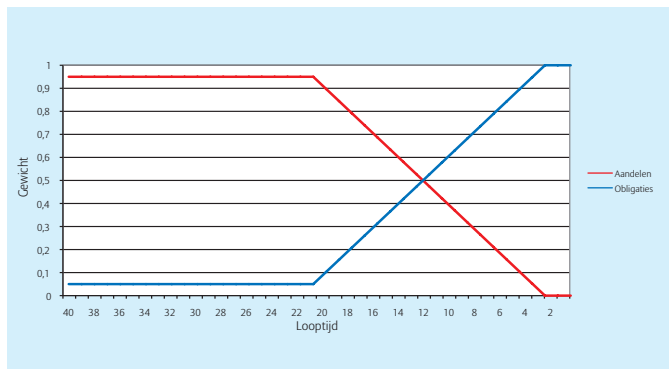


### 4. OFFENSIEF

#### Einddatumgericht Beleggen Offensief

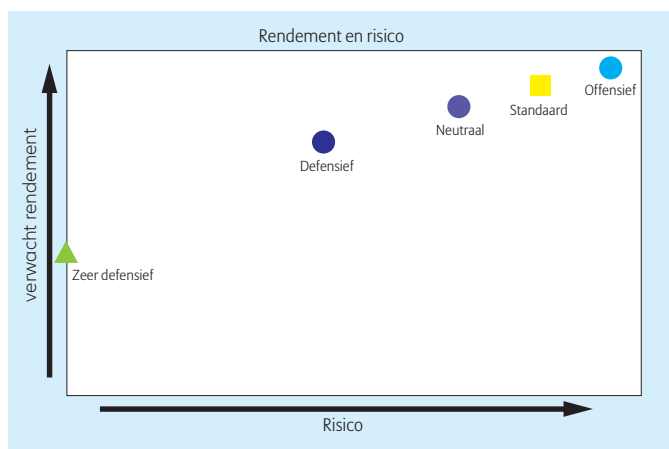
Wanneer het meer dan 20 jaar duurt voordat de deelnemer met pensioen gaat, wordt 95% van het pensioenkapitaal belegd in aandelen en 5% in obligaties. Deze verhouding verschuift vanaf 20 jaar voor de pensioendatum naar een steeds hoger percentage obligaties. Vanaf 3 jaar voor de pensioendatum wordt alleen nog in obligaties belegd. Bij dit profiel is het risico hoger dan bij het defensieve en neutrale profiel, maar is er ook kans op een hoger rendement.

## Einddatumgericht Beleggen Offensief



## VERGELIJKING BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

In dit overzicht ziet u hoe de beleggingsmogelijkheden zich tot elkaar verhouden als het gaat om rendement en risico.



- Het zeer defensieve profiel: er is geen beleggingsrisico; het verwachte rendement is relatief laag.
- Het defensieve profiel: het risico is hoger dan bij het zeer defensieve profiel; er is kans op meer rendement.
- Het neutrale profiel: er is meer risico dan bij het zeer defensieve en defensieve profiel; er is ook meer kans op rendement.
- Het standaard profiel: er is meer risico dan bij het zeer defensieve, defensieve en neutrale profiel; er is een hogere kans op meer rendement.
- Het offensieve profiel: er is meer risico dan bij het zeer defensieve, defensieve, neutrale en standaard profiel; er is een hogere kans op meer rendement.

## DE FONDSEN BINNEN EINDDATUMGERICHT BELEGGEN

Met Einddatumgericht Beleggen wordt de pensioenpremie belegd in één of meer fondsen van Allianz Nederland Asset Management B.V. Hieronder vindt u een profiel van de fondsen.

Fondsverdeling per beleggingscategorie	
<b>Aandelen</b>	
Allianz Europa Aandelen Fonds	60%
Allianz Amerika Aandelen Fonds	20%
Allianz Pacific Aandelen Fonds	20%
<b>Obligaties</b>	
Allianz Europa Obligatie Fonds	100%

## ALLIANZ EUROPA AANDELEN FONDSEN

### Oprichtingsdatum: mei 1990.

Dit fonds belegt in aandelen van aan Europese beurzen genoteerde bedrijven. Sinds de introductie van de euro is het valutarisico beperkt tot de beleggingen in het Verenigd Koninkrijk, Zweden, Noorwegen en Zwitserland. Bovendien biedt de Europese integratie goede kansen voor het bedrijfsleven en voor beleggers. Doelstelling is het behalen van vermogenswinsten op de lange termijn.

## ALLIANZ AMERIKA AANDELEN FONDSEN

### Oprichtingsdatum: maart 2004.

Dit fonds belegt in aandelen van grote ondernemingen die op de Amerikaanse beurs genoteerd staan. Op de korte termijn kan de koers schommelingen vertonen door de ontwikkelingen op de beurzen en de koersveranderingen van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro. Doelstelling is het behalen van een hoog beleggingsrendement op de lange termijn.

## ALLIANZ PACIFIC AANDELEN FONDSEN

### Oprichtingsdatum: maart 1985.

Dit fonds belegt in aandelen genoteerd aan de beurzen in Japan en de Pacific Rim. Azië wordt steeds aantrekkelijker als regio doordat het zwaartepunt van de wereldeconomie zich hiernaartoe verplaatst. Hierdoor zullen markten in het Verre Oosten op termijn sneller kunnen groeien dan de markten in het Westen. De portefeuille is verspreid over verschillende sectoren en geografische gebieden om de kans op koersschommelingen te beperken. Doelstelling is het behalen van vermogensgroei op langere termijn.



## ALLIANZ EUROPA OBLIGATIE FONDS

### Oprichtingsdatum: 1972.

Dit fonds investeert hoofdzakelijk in middellange en langlopende staatsleningen en staatsgegarandeerde leningen, in landen die deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie. Een klein percentage van de beleggingen kan uit internationale waarden bestaan. Het resultaat op deze beleggingen bestaat uit twee componenten: rente-inkomsten en koersresultaten als gevolg van rentewijzigingen. Als de rente daalt, stijgen daardoor de koersen van bestaande obligaties. Met dit fonds is de kans op koersschommelingen gering en is er een grote kans op een stabiele rendementsontwikkeling.

### AUTOMATISCHE AANPASSING

Door ontwikkelingen op de wereldmarkt en fluctuaties in aandelenkoersen moeten de vermogensbeheerders de samenstelling van de portefeuille regelmatig aanpassen. Onze vermogensbeheerders controleren jaarlijks of de werkelijke beleggingsmix nog overeenkomt met het beleggingsschema dat van toepassing is. Als het nodig is, worden de beleggingen automatisch aangepast. Voor deze aanpassingen worden geen kosten berekend. Switchen is kosteloos. Van switchen is sprake als de (gewezen) deelnemer opdracht geeft tot wisselen tussen verschillende Einddatumgericht Beleggen varianten.

### Let op!

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij een levensverzekering bij Allianz bestaat een beleggingsrisico. Het bedrag dat wordt betaald, wordt niet volledig belegd. Een deel wordt besteed aan kosten en verzekeringspremies. 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.

## ALLIANZ

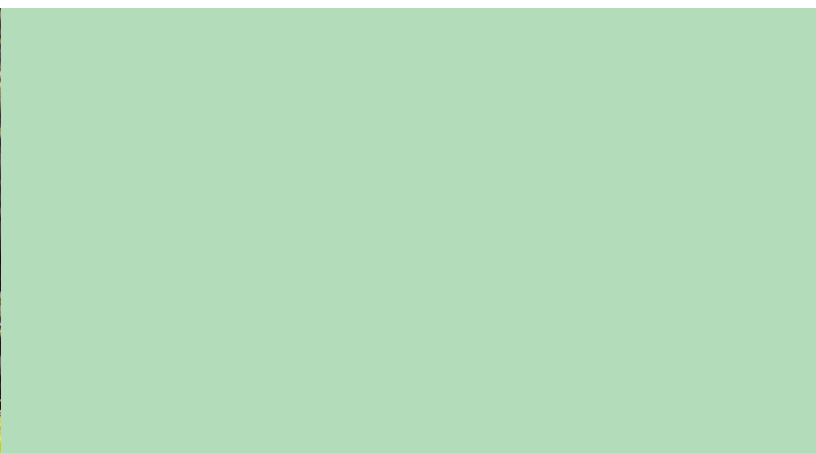
Allianz biedt flexibele oplossingen voor pensioen en andere inkomensrisico's. Door het brede assortiment en de ruime keuze in dekkingen kunt u uw pensioen altijd volledig naar eigen wens samenstellen. Uw verzekeringsadviseur is u daarbij graag van dienst.

Allianz maakt deel uit van de internationale Allianz Group, een van de grootste financiële dienstverleners ter wereld met ruim zestig miljoen klanten in meer dan zeventig landen.

### KLACHTENREGELING

Klachten over onze producten en diensten kunt u aan uw verzekeringsadviseur voorleggen.

Mocht u er niet uitkomen, richt uw klacht dan schriftelijk aan de directie van Allianz Levensverzekering, Postbus 761, 3000 AT Rotterdam. Stuur deze voorzien van uw naam, adres en polisnummer of dien uw klacht in via [www.allianz.nl](http://www.allianz.nl). Als uw klacht dan niet naar tevredenheid is opgelost, kunt u deze sturen aan Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag. Kijk voor meer informatie op [www.kifid.nl](http://www.kifid.nl).



**Allianz Nederland Levensverzekering**  
is een onderdeel van Allianz Benelux N.V.

Coolsingel 139  
Postbus 761, 3000 AT Rotterdam  
Tel. 0900 - 255 42 69

AFM-nummer 12042158  
Inschrijfnummer KvK 59395435

[www.allianz.nl](http://www.allianz.nl)