

Beleggingsupdate

Q4 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
Life cycle	-0,84%	-0,62%	-0,41%

Netto YTD rendement	1 jaar na pensioendatum	3 jaar na pensioendatum	5 jaar na pensioendatum
Life cycle	-6,23%	-5,35%	-4,46%

Toelichting begrippen

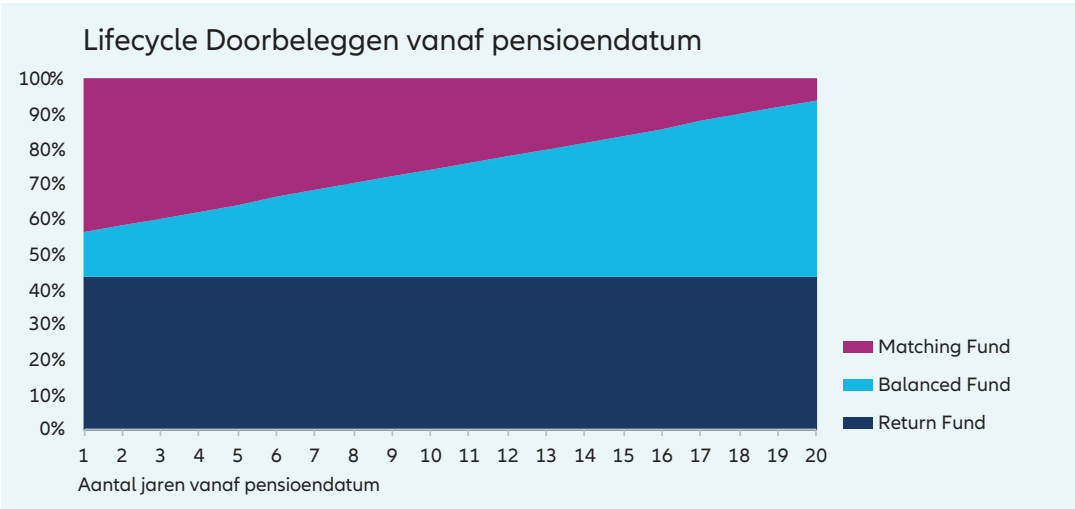
- Het netto kwartaalrendement is het rendement van het afgelopen kwartaal na aftrek van de totale fondskosten (deze kosten zijn 0,43% per jaar).
- Het netto YTD-rendement is het 'year-to-date' rendement. Dit is het rendement dat vanaf het begin van dit kalenderjaar is behaald na aftrek van de totale 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 Q1 2025	Netto rendement Q2 2025	Netto rendement Q3 2025	Netto rendement Q4 2025
Het Allianz Return Fund	-5,15%	2,38%	7,12%	3,44%
Het Allianz Balanced Fund	-0,81%	1,08%	0,59%	0,06%
Het Allianz Matching Fund	-11,38%	-2,17%	-3,20%	-5,37%

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. Inmiddels hebben wij de variabele pensioenuitkeringen herrekend per 1 januari. Hieronder leest u de gemiddelde wijziging per variant. Dit gemiddelde is gebaseerd op een doorsnede van de variabele pensioenen in onze portefeuille die minstens een keer eerder zijn herrekend.

Uitgangspunten:

- Berekeningsdatum: 01-01-2026
- Rente: DNB RTS (rentecurve) van december 2025
- Levensverwachting: Een lichte stijging ten opzichte van de laatste herrekening.

Peildatum 01-01-2026	Variant met vaste daling	Variant zonder vaste daling
Wijziging van het variabele pensioen	-0,60%	0,70%