

Beleggingsupdate

Q4 2023 Kiest u voor doorbeleggen (variabele uitkering) binnen het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen, dan beleggen wij het door u gekozen deel van de koopsom in een zorgvuldig samengestelde beleggingsmix van zeven onafhankelijke beleggingsfondsen. In deze beleggingsupdate informeren wij u over de in het afgelopen kwartaal behaalde rendementen van deze beleggingsmix.

Resultaten Doorbeleggen

De verdeling van de fondsen waarin u belegt, de zogenaamde beleggingsmix, wordt ieder kwartaal licht aangepast. De rendementen die wij u hieronder laten zien, zijn samengesteld op basis van de beleggingsmix van een deelnemer die gestart is op 1 januari 2017.

Samengestelde rendementen voor een deelnemer gestart op 1-1-2017

Netto kwartaal rendementen

Deelname vanaf 1-1-2017	Beleggingsmix doorbeleggen
Q1-2023	3,79%
Q2-2023	2,10%
Q3-2023	-4,66%
Q4-2023	10,65%

Netto YTD rendementen

Deelname vanaf 1-1-2017	Beleggingsmix doorbeleggen
Q1-2023	3,79%
Q2-2023	5,97%
Q3-2023	1,04%
Q4-2023	11,79%

Bovenstaande rendementen zijn de rendementen die horen bij een deelnemer in doorbeleggen die is gestart op 1 januari 2017. In de berekening is rekening gehouden met de samenstelling van de beleggingsmix die hoort bij het aangegeven kwartaal van dit eerste jaar.

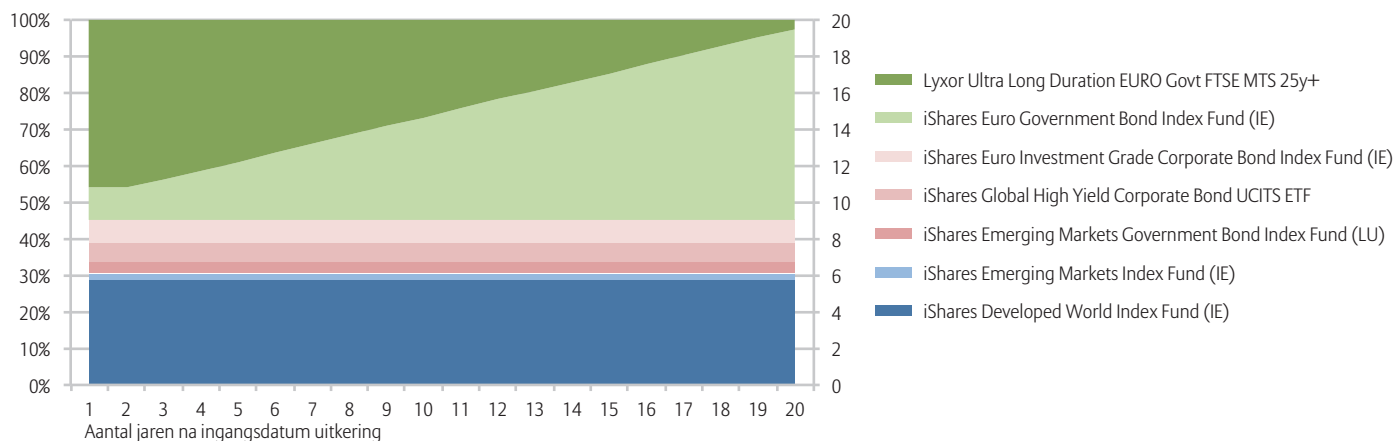
Toelichting begrippen

- Netto kwartaal rendement: het rendement per kwartaal na aftrek van de totale fondskosten (deze kosten zijn 0,43% op jaarbasis).
- Netto YTD rendement: het rendement van ieder kwartaal bij elkaar opgeteld na aftrek van totale fondskosten (deze kosten zijn 0,43% op jaarbasis).

Waarin belegt Allianz mijn pensioengeld?

- De zorgvuldig samengestelde beleggingsmix bestaat uit zeven onafhankelijke beleggingsfondsen die u in tabel A ziet. De verhouding tussen aandelen en obligaties blijft gedurende de looptijd gelijk. Wel vindt er een afbouw plaats van 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.
- In de beleggingsmix wordt gebruik gemaakt van beleggingsfondsen van Lyxor en Blackrock. Deze passieve fondsen hebben lage kosten, een goede reputatie en zijn gekozen na een zorgvuldig selectieproces.

Verloop van de beleggingsmix doorbeleggen



Wilt u meer informatie over de fondsen waarin wordt belegd? Klik dan op de fondsnaam in onderstaande tabel. U komt dan op de fondspagina.

Rendementen fondsen in doorbeleggen

Tabel A

Fonds	Beleggingscategorie	Netto rendement Q1-2023	Netto rendement Q2-2023	Netto rendement Q3-2023	Netto rendement Q4-2023
iShares Developed World Index Fund (IE)	Aandelen ontwikkelde markten (wereld)	5,76%	6,35%	-0,62%	6,70%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	Aandelen emerging markets	2,19%	0,12%	-0,14%	3,15%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	Emerging markets obligaties	-0,36%	1,83%	0,88%	4,40%
iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS	High Yield obligaties	1,97%	0,74%	1,98%	4,37%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	Bedrijfsobligaties	1,69%	0,38%	0,27%	5,45%
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	Staatsobligaties EUR	2,27%	-0,05%	-2,81%	7,16%
Lyxor Ultra Long Duration Euro Govt FTSE MTS 25y+	Staatsobligaties long duration	4,19%	0,47%	-12,22%	19,70%

Zelf berekenen

Wilt u zelf berekenen wat het rendement was over de afgelopen kwartalen? In de bijlage (tabel B) van deze beleggingsupdate vindt u het schema van de fondsverdeling vanaf de start van het Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen. Iedere deelnemer start met de verdeling die hoort bij de eerste regel in het schema "kwartalen na pensionering = 0". Rendementen van het tweede kwartaal zijn dus gebaseerd op de verdeling die u vindt in het schema op de tweede regel "kwartalen na pensionering = 1". En zo verder. Kijk in het schema uit tabel B welke verdeling voor u van toepassing is (aantal kwartalen na pensionering) en vermenigvuldig deze met de netto fondsrendementen uit tabel A. Dit doet u per fonds en dit telt u bij elkaar op. Zo krijgt u het samengestelde gewogen gemiddelde netto rendement van dat kwartaal.

In onderstaande tabel hebben wij voor u een voorbeeld uitgewerkt voor een deelnemer gestart op 01-01-2018. Voor deze deelnemer hebben wij berekend wat het rendement is geweest over het eerste kwartaal 2018.

1. Bepaal uit tabel B wat de beleggingsmix is van deze deelnemer over de gewenste periode.
Voor dit specifieke voorbeeld geldt dat de deelnemer de verdeling heeft die hoort bij 0 kwartalen na pensionering. De deelnemer is immers gestart op 1-1-2018.
2. Bepaal over welk kwartaal u het rendement wilt weten.
In dit geval willen wij het rendement weten dat de deelnemer heeft behaald over de periode Q1 (1 januari tot 1 april).
3. Bereken daarna het gewogen rendement door de percentages uit de beleggingsmix (opgezocht in stap 1) te vermenigvuldigen met het netto kwartaalrendement uit Q1 uit tabel A. Dit is het gewogen rendement per fonds in de actuele beleggingsmix.
4. Tel de gewogen rendementen bij elkaar op. Dit is het samengestelde gewogen rendement van de beleggingsmix in Q1.

		iShares Developed World Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+	Samengesteld rendement beleggingsmix
A	Mix nul kwartalen na pensionering (uit tabel B)	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	6,38%	48,47%	100%
B	Rendement Q1 2018 (uit tabel A)	-3,71%	-1,06%	-4,48%	-2,18%	-0,48%	1,32%	5,64%	
	Gewogen netto rendement (A*B)	-1,07%	-0,02%	-0,14%	-0,11%	-0,03%	0,08%	2,73%	1,45%

Welke andere elementen bepalen de hoogte van mijn uitkering?

Het beleggingsrendement is echter niet het enige dat de hoogte van uw uitkering beïnvloedt. Jaarlijks op 1 januari herrekenen wij uw uitkering uit het deel waarmee u belegt in uw Allianz Direct Ingaand Keuze Pensioen, het variabele deel van uw pensioen-uitkering.

De andere elementen die invloed hebben op de hoogte van uw uitkering zijn:

- De levensverwachting van gepensioneerden; een aangepaste verwachting van de pensioenpopulatie kan uw uitkering verhogen of verlagen.
- De betaalde uitkeringen; de in het voorgaande jaar betaalde uitkeringen verlagen de voor beleggen beschikbare koopsom.
- Heeft u gekozen voor een uitkering met een met een vaste daling? Dan moet voldoende beleggingsrendement worden gerealiseerd om de daling te compenseren. De hoogte van de daling vindt u op uw polis.
- De rente (een door de DNB voorgeschreven rentecurve); een lager verwacht renteverloop bij herrekening zal uw uitkering verlagen, een hoger verwacht renteverloop geeft een hogere uitkering.
- De eenmalige administratiekosten van € 275,-; deze kosten verlagen het netto rendement, echter alleen in het eerste jaar.
- De poliskosten variërend van € 45,- tot € 65,- per jaar; de hoogte van deze kosten is afhankelijk van de door u gekozen uitkeringsfrequentie.

Tabel B Beleggingsmix doorbeleggen per kwartaal vanaf pensionering

Kwartalen na pensio- nering	iShares Developed World Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+
0	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	6,38%	48,47%
1	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	6,98%	47,86%
2	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	7,59%	47,26%
3	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	8,20%	46,65%
4	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	8,80%	46,04%
5	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	9,41%	45,44%
6	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	10,01%	44,83%
7	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	10,62%	44,23%
8	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	11,22%	43,62%
9	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	11,83%	43,02%
10	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	12,44%	42,41%
11	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	13,04%	41,80%
12	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	13,65%	41,20%
13	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	14,25%	40,59%
14	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	14,86%	39,99%
15	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	15,47%	39,38%
16	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	16,07%	38,77%
17	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	16,68%	38,17%
18	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	17,28%	37,56%
19	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	17,89%	36,96%
20	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	18,50%	36,35%
21	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	19,10%	35,75%
22	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	19,71%	35,14%
23	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	20,31%	34,53%
24	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	20,92%	33,93%
25	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	21,52%	33,32%
26	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	22,13%	32,72%
27	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	22,74%	32,11%
28	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	23,34%	31,50%
29	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	23,95%	30,90%
30	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	24,55%	30,29%
31	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	25,16%	29,69%
32	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	25,77%	29,08%
33	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	26,37%	28,47%
34	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	26,98%	27,87%
35	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	27,58%	27,26%
36	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	28,19%	26,66%
37	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	28,79%	26,05%
38	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	29,40%	25,45%
39	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	30,01%	24,84%
40	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	30,61%	24,23%
41	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	31,22%	23,63%
42	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	31,82%	23,02%
43	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	32,43%	22,42%
44	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	33,04%	21,81%
45	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	33,64%	21,20%
46	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	34,25%	20,60%
47	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	34,85%	19,99%
48	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	35,46%	19,39%
49	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	36,06%	18,78%

Kwartalen na pensio- nering	iShares Developed World Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+
50	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	36,67%	18,18%
51	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	37,28%	17,57%
52	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	37,88%	16,96%
53	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	38,49%	16,36%
54	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	39,09%	15,75%
55	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	39,70%	15,15%
56	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	40,31%	14,54%
57	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	40,91%	13,93%
58	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	41,52%	13,33%
59	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	42,12%	12,72%
60	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	42,73%	12,12%
61	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	43,33%	11,51%
62	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	43,94%	10,91%
63	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	44,55%	10,30%
64	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	45,15%	9,69%
65	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	45,76%	9,09%
66	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	46,36%	8,48%
67	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	46,97%	7,88%
68	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	47,58%	7,27%
69	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	48,18%	6,66%
70	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	48,79%	6,06%
71	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	49,39%	5,45%
72	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	50,00%	4,85%
73	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	50,61%	4,24%
74	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	51,21%	3,64%
75	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	51,82%	3,03%
76	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	52,42%	2,42%
77	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	53,03%	1,82%
78	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	53,63%	1,21%
79	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	54,24%	0,61%
80	28,89%	1,74%	3,10%	5,04%	6,38%	54,85%	0,00%

NB: 20 jaar na de ingangsdatum wordt niet meer doorbelegd. De resterende poliswaarde wordt omgezet in een vast pensioen.