

Uw pensioenbeleggingen / tweede kwartaal 2024

Hoe hebben uw beleggingen het gedaan?

Voor uw pensioen beleggen wij het geld dat u met uw premie inlegt. Dat doen we in de Life Cycle of met Vrij beleggen.

Uw pensioen is dus voor een belangrijk deel afhankelijk van het rendement dat wij halen op de beleggingen. En dat rendement is weer afhankelijk van de economische ontwikkelingen in de wereld. In dit overzicht leest u ieder kwartaal over de economische ontwikkelingen in de wereld en over de rendementen op uw beleggingen.

Algemeen

De stemming is positief gebleven gedurende het tweede kwartaal van 2024 op financiële markten. De voornaamste reden hiervoor is dat de Amerikaanse economische groei degelijk is gebleven al vallen economische data, zoals de BBP-groei, recentelijk wat tegen. De Europese economie gaf wat tekenen van herstel, met groei in het tweede kwartaal en een wat sterkere dienstensector.

Aandelen

Aandelenmarkten hadden een voorzichtig positief kwartaal, waarbij de beurzen in de VS en ook aandelen opkomende markten een prominente rol hadden. Hierbij lieten met name de tech-aandelen een sterk rendement zien. Europese aandelen bleven wat achter ten opzichte van de VS, mede gedreven door de ontstane politieke onzekerheid in Frankrijk.

Obligaties

Door de wat gestegen staatsrentes was het rendement op staatsobligaties over het kwartaal licht negatief. Risico-opslagen op bedrijfsobligaties, zowel voor investment grade als risicovollere high yield bedrijfsobligaties, lieten gedurende het kwartaal weinig verandering zien en bleven daarmee op hun lage niveaus. Het rendement was daardoor hoger op high yield bedrijfsobligaties vanwege de hogere rentevergoeding.

Rente

Uw pensioenkapitaal wordt op pensioendatum omgezet in een levenslange pensioenuitkering. De hoogte van deze uitkering hangt onder meer af van het tarief van pensioeninkoop, dat weer afhankelijk is van de rentestand. Om deze afhankelijkheid van de rentestand te verlagen, wordt dit renterisico afgedekt met vastrentende beleggingen (obligaties). De rente steeg dit kwartaal weer wat, wat de aankoop van pensioen goedkoper maakte.

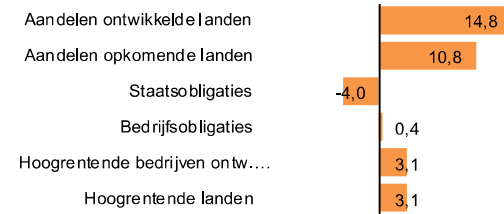
Overig

Het hanteren van duurzaamheidscriteria bij beleggingen wordt steeds belangrijker omdat we zo de impact op mens en milieu meewegen bij onze beleggingsbeslissingen.

Zowel voor de Life Cycles als de depots van Pensioenfonds PostNL is een verantwoord beleggingsbeleid opgesteld. Duurzaamheidscriteria zijn geïntegreerd in het vermogensbeheer. Ook worden beleggingen uitgesloten die niet voldoen aan de criteria van het fonds. Dit bekijken we door periodiek te screenen. De screening wordt toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.

Rendementen Life Cycles zonder doorbeleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profielfonds 0	-1,7	-3,6	-9,3
Benchmark	-1,7	-3,3	-9,1
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,2
Kempen Profielfonds 2	1,0	4,0	-0,2
Benchmark	0,8	4,3	0,3
Relatief rendement	0,2	-0,3	-0,5
Kempen Profielfonds 5	3,6	12,0	5,1
Benchmark	3,1	11,6	6,2
Relatief rendement	0,5	0,4	-1,1
Cash	1,1	2,0	1,5
Benchmark	1,0	2,0	1,7
Relatief rendement	0,1	0,0	-0,1

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep <48	3,3	3,0	10,8
Leeftijdsgroep 49-50	3,3	3,3	10,4
Leeftijdsgroep 51-52	2,8	2,3	8,3
Leeftijdsgroep 53-54	2,1	1,6	5,6
Leeftijdsgroep 55-56	2,2	1,4	5,7
Leeftijdsgroep 57-58	1,8	0,8	3,5
Leeftijdsgroep 59-60	1,4	0,4	2,4
Leeftijdsgroep 61-62	1,1	-0,2	0,8
Leeftijdsgroep 63-64	0,7	-0,7	-0,7
Leeftijdsgroep 65-66	0,3	-1,3	-2,4
Pensioeninkoop	0,8	-1,8	-1,8

Rendementen Life Cycles met doorbeleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profielfonds 0	-1,7	-3,6	-9,3
Benchmark	-1,7	-3,3	-9,1
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,2
Kempen Profielfonds 2	1,0	4,0	-0,2
Benchmark	0,8	4,3	0,3
Relatief rendement	0,2	-0,3	-0,5
Kempen Profielfonds 5	3,6	12,0	5,1
Benchmark	3,1	11,6	6,2
Relatief rendement	0,5	0,4	-1,1

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep 61-62	2,1	1,3	4,9
Pensioeninkoop	0,9	-2,5	-2,4

Rendementen Vrij beleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profielfonds 0	-1,7	-3,6	-9,3
Benchmark	-1,7	-3,3	-9,1
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,2
Kempen Profielfonds 2	1,0	4,0	-0,2
Benchmark	0,8	4,3	0,3
Relatief rendement	0,2	-0,3	-0,5
Kempen Profielfonds 5	3,6	12,0	5,1
Benchmark	3,1	11,6	6,2
Relatief rendement	0,5	0,4	-1,1
Cash	1,1	2,0	1,5
Benchmark	1,0	2,0	1,7
Relatief rendement	0,1	0,0	-0,1

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Depot A	3,2	3,3	10,8
Depot B	2,3	2,3	7,1
Depot C	1,8	1,1	3,3
Depot D	0,3	-1,3	-2,3
Depot E	2,4	2,5	7,5
Depot F	0,3	1,1	2,0
Pensioeninkoop	0,8	-1,8	-1,8