

Uw pensioenbeleggingen / derde 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

Financiële markten lieten een sterk derde kwartaal zien in 2024, ondanks zorgen over de Amerikaanse economie, tech-aandelen en de renteverhoging van de Bank op Japan. De meevallende inflatie zorgde ervoor dat centrale banken in ontwikkelde landen de rente konden verlagen om zodoende de economieën vooruit te helpen. Daarnaast bleef de Amerikaanse economie sterk, met een groei in de dienstensector en een sterke arbeidsmarkt. Aan het einde van het kwartaal kondigde China bovendien extra (fiscale) steunmaatregelen aan.

Aandelen

Aandelenmarkten hadden een positief derde kwartaal, waarbij het rendement van opkomende markten wat hoger lag dan dat van ontwikkelde markten. De verschillende aandelenregio's in ontwikkelde markten lieten vergelijkbare positieve rendementen zien.

Obligaties

Ook obligatiecategorieën lieten positieve rendementen zien. De voornaamste reden hiervoor waren de gedaalde risico-opslagen (de extra rente ten opzichte van de risicovrije marktrente). Dit is niet verwonderlijk aangezien risico-opslagen op bedrijfsobligaties al over een langere tijd zijn afgenomen.

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 is afgelopen kwartaal gedaald, wat de aankoop van pensioen duurder 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 Profiefonds 0	4,1	0,3	-8,3
Benchmark	4,0	0,6	-7,8
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,4
Kempen Profiefonds 2	2,8	6,3	0,1
Benchmark	3,2	7,6	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,3	-1,2
Kempen Profiefonds 5	2,5	14,7	5,3
Benchmark	2,6	14,5	7,0
Relatief rendement	-0,1	0,2	-1,7

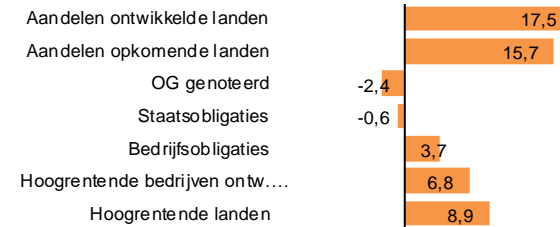
*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep <48	2,2	1,7	12,7
Leeftijdsgroep 49-50	2,3	2,4	13,1
Leeftijdsgroep 51-52	2,1	2,5	11,0
Leeftijdsgroep 53-54	1,7	2,3	8,0
Leeftijdsgroep 55-56	1,9	2,8	8,6
Leeftijdsgroep 57-58	1,6	2,8	6,4
Leeftijdsgroep 59-60	1,5	3,2	5,6
Leeftijdsgroep 61-62	1,4	3,3	4,2
Leeftijdsgroep 63-64	1,2	3,6	2,8
Leeftijdsgroep 65-66	1,1	3,9	1,4
Pensioeninkoop	1,9	5,0	3,1

Rendementen Life Cycles met doorbeleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	4,1	0,3	-8,3
Benchmark	4,0	0,6	-7,8
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,4
Kempen Profiefonds 2	2,8	6,3	0,1
Benchmark	3,2	7,6	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,3	-1,2
Kempen Profiefonds 5	2,5	14,7	5,3
Benchmark	2,6	14,5	7,0
Relatief rendement	-0,1	0,2	-1,7

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep 61-62	1,8	2,9	7,9
Pensioeninkoop	2,2	5,8	3,3

Rendementen Vrij beleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	4,1	0,3	-8,3
Benchmark	4,0	0,6	-7,8
Relatief rendement	0,1	-0,3	-0,4
Kempen Profiefonds 2	2,8	6,3	0,1
Benchmark	3,2	7,6	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,3	-1,2
Kempen Profiefonds 5	2,5	14,7	5,3
Benchmark	2,6	14,5	7,0
Relatief rendement	-0,1	0,2	-1,7

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Depot A	2,2	2,2	13,3
Depot B	1,7	1,9	9,1
Depot C	1,7	2,6	6,0
Depot D	1,1	4,0	1,6
Depot E	1,7	2,0	9,7
Depot F	0,3	1,0	3,0
Pensioeninkoop	1,9	5,0	3,1