

Uw pensioenbeleggingen / vierde 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

In het vierde kwartaal stegen de Amerikaanse renteniveaus door sterke economische cijfers en Trumps verkiezingsoverwinning. Ook in Europa stegen de rentes, mede door de politieke instabiliteit in Frankrijk. Risicovolle beleggingen reageerden positief op Trumps plannen voor belastingverlaging en minder regulering, terwijl Europese en opkomende markten zich zorgen maakten over mogelijke Amerikaanse invoertarieven op goederen uit China, Mexico en Canada.

Aandelen

Aandelenmarkten hadden over het algemeen een positief vierde kwartaal, waarbij de ontwikkelde markten een prominente rol speelde, met name Noord-Amerika. Desondanks bleven de Europese en opkomende markten achter met negatieve rendementen.

Obligaties

Door een daling in de renteniveaus lieten de obligaties voornamelijk positieve rendementen zien, waaronder ook een positief rendement voor bedrijfsobligaties (zowel investment grade als high yield). Staatsobligaties hebben daarentegen een negatief rendement behaald, dit kwam door een stijging in de risico-opslagen (de extra rente ten opzichte van de risicovrije marktrente).

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.

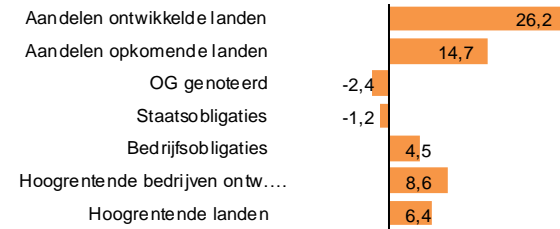
Overig

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	-0,4	-0,1	-8,4
Benchmark	-0,6	0,0	-8,1
Relatief rendement	0,1	-0,2	-0,3
Kempen Profiefonds 2	2,0	8,4	-0,1
Benchmark	2,3	10,1	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,7	-1,3
Kempen Profiefonds 5	4,8	20,1	4,4
Benchmark	5,7	21,0	6,8
Relatief rendement	-1,0	-0,9	-2,3

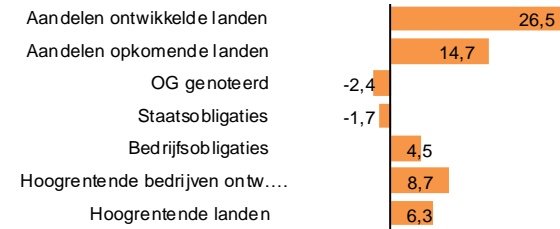
*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep <48	0,1	4,2	17,4
Leeftijdsgroep 49-50	-0,2	4,1	17,7
Leeftijdsgroep 51-52	-0,4	3,6	15,0
Leeftijdsgroep 53-54	-0,5	2,7	10,9
Leeftijdsgroep 55-56	-0,9	2,4	11,2
Leeftijdsgroep 57-58	-0,9	2,0	8,5
Leeftijdsgroep 59-60	-1,2	1,5	7,2
Leeftijdsgroep 61-62	-1,5	1,1	5,3
Leeftijdsgroep 63-64	-1,7	0,5	3,3
Leeftijdsgroep 65-66	-2,1	0,1	1,5
Pensioeninkoop	-2,1	1,1	4,2

Rendementen Life Cycles met doorbeleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	-0,4	-0,1	-8,4
Benchmark	-0,6	0,0	-8,1
Relatief rendement	0,1	-0,2	-0,3
Kempen Profiefonds 2	2,0	8,4	-0,1
Benchmark	2,3	10,1	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,7	-1,3
Kempen Profiefonds 5	4,8	20,1	4,4
Benchmark	5,7	21,0	6,8
Relatief rendement	-1,0	-0,9	-2,3

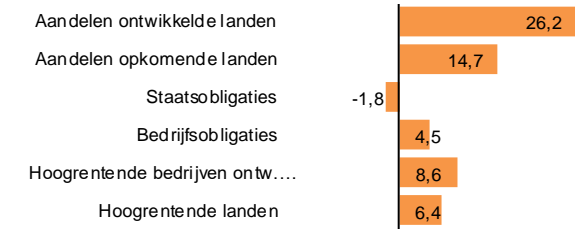
*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep 61-62	-0,8	2,6	10,7
Pensioeninkoop	-2,7	1,4	4,7

Rendementen Vrij beleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)



Rendement deelportefeuilles (in %)

	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	-0,4	-0,1	-8,4
Benchmark	-0,6	0,0	-8,1
Relatief rendement	0,1	-0,2	-0,3
Kempen Profiefonds 2	2,0	8,4	-0,1
Benchmark	2,3	10,1	1,3
Relatief rendement	-0,4	-1,7	-1,3
Kempen Profiefonds 5	4,8	20,1	4,4
Benchmark	5,7	21,0	6,8
Relatief rendement	-1,0	-0,9	-2,3

*) geannualiseerd

Rendement leeftijdsgroepen (in %)

	1mnd	3mnd	Dit jaar
Depot A	0,1	4,3	18,1
Depot B	0,0	3,1	12,5
Depot C	-0,5	2,0	8,2
Depot D	-2,1	0,0	1,5
Depot E	0,0	3,1	13,2
Depot F	0,3	0,8	3,9
Pensioeninkoop	-2,1	1,1	4,2