

Uw pensioenbeleggingen / eerste kwartaal 2023

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

Na het moeizame 2022 gingen financiële markten in 2023 voortvarend van start. In feite een voortzetting van het optimisme sinds oktober vorig jaar, dat alleen in december even werd onderbroken. Dit optimisme verdween in februari en maart. Eerst omdat inflatie hardnekkiger bleek, daarna vanwege onrust op financiële markten door gebeurtenissen in de bankensector waarbij de Amerikaanse banken Silicon Valley Bank en Signature Bank failliet gingen en Credit Suisse gered moest worden.

Aandelen

Aandelen kenden een goed kwartaal, met Europese aandelen als duidelijke koploper met wederom bijna 10% rendement. Onroerend goed en landbouwgrond daalden juist in waarde. In die

categorieën zit vaak een vertragend effect qua rendementen.

Obligaties

Ook alle vastrentende waarden boekten positieve rendementen, van 0,3% voor High Yield en hypotheke tot 1,9% voor staatsobligaties van opkomende landen.

Rente

Uw pensioenkapitaal wordt op pensioendatum omgezet in een levenslange pensioenuitkering. De hoogte van deze periodieke uitkering hangt onder meer af van het tarief van pensioeninkoop, welke weer afhankelijk is van de rentestand. Om deze afhankelijkheid van de rentestand te verlagen, wordt dit renterisico afgedekt met vastrentende beleggingen (obligaties).

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

Strategisch rendement dit jaar (in %)			
Aandelen ontwikkelde landen			6,5
Aandelen opkomende landen			2,1
OG genoteerd	-1,0		
Staatsobligaties			2,0
Bedrijfsobligaties			1,7
Hoogrentende bedrijven ontw....			2,7
Hoogrentende landen			1,7

Rendement deelportefeuilles (in %)			
	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	2,3	2,3	-9,5
Benchmark	1,9	1,9	-9,5
Relatief rendement	0,4	0,4	0,0
Kempen Profiefonds 2	3,3	3,3	2,7
Benchmark	3,1	3,1	2,2
Relatief rendement	0,2	0,2	0,5
Kempen Profiefonds 5	5,4	5,4	12,1
Benchmark	4,9	4,9	11,5
Relatief rendement	0,5	0,5	0,5
Cash	0,5	0,5	-0,2
Benchmark	0,6	0,6	-0,1
Relatief rendement	0,0	0,0	-0,1

**) geannualiseerd*

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

Rendementen Vrij beleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)			
Aandelen ontwikkelde landen			6,5
Aandelen opkomende landen			2,1
Staatsobligaties			1,9
Bedrijfsobligaties			1,7
Hoogrentende bedrijven ontw....			2,7
Hoogrentende landen			1,7

Rendement deelportefeuilles (in %)			
	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	2,3	2,3	-9,5
Benchmark	1,9	1,9	-9,5
Relatief rendement	0,4	0,4	0,0
Kempen Profiefonds 2	3,3	3,3	2,7
Benchmark	3,1	3,1	2,2
Relatief rendement	0,2	0,2	0,5
Kempen Profiefonds 5	5,4	5,4	12,1
Benchmark	4,9	4,9	11,5
Relatief rendement	0,5	0,5	0,5
Cash	0,5	0,5	-0,2
Benchmark	0,6	0,6	-0,1
Relatief rendement	0,0	0,0	-0,1

**) geannualiseerd*

Rendement depots (in %)			
	1mnd	3mnd	Dit jaar
Depot A	-1,0	3,1	3,1
Depot B	-0,5	2,3	2,3
Depot C	0,1	2,0	2,0
Depot D	2,6	1,9	1,9
Depot E	-0,5	2,3	2,3
Depot F	0,2	0,5	0,5
Pensioeninkoop	2,7	1,8	1,8