

Uw pensioenbeleggingen / vierde kwartaal 2022

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

Het vierde kwartaal was in veel opzichten een positieve afsluiting van een uitzonderlijk jaar voor de beleggingen. De rente steeg licht, terwijl de meeste aandelenbeleggingen in waarde stegen, maar dit effect trad voor een groot deel al op in oktober en kaatste in november en december weer terug.

Aandelen

Aandelen kenden een goed kwartaal, met Europese aandelen als duidelijke koploper met ruim 10% rendement. Onroerend goed daalde in waarde, vooral door de hoge rente.

Obligaties

Centrale bankiers waren in december niet mis te verstaan, er komen nog meer renteverhogingen aan. De Fed verhoogde de rente in december met 0,50%, in plaats van met 0,75%. Dit was geen verrassing. Gezien de inflatie, de stand van de economie en het feit dat de Fed de rente binnen een jaar met 4,25% basispunten heeft verhoogd, is het niet zo gek dat de centrale bank een beetje gas terugneemt.

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			-11,8
Aandelen opkomende landen			-14,9
OG genoteerd			-20,2
Staatsobligaties			-26,3
Bedrijfsobligaties			-14,2
Hoogrentende bedrijven			-11,5
Hoogrentende landen			-9,2

Rendement deelportefeuilles (in %)			
	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	-3,1	-28,2	-9,9
Benchmark	-2,5	-27,8	-9,8
Relatief rendement	-0,6	-0,4	-0,1
Kempen Profiefonds 2	0,6	-15,2	-1,5
Benchmark	0,5	-14,7	-2,0
Relatief rendement	0,1	-0,5	0,5
Kempen Profiefonds 5	2,5	-15,2	2,7
Benchmark	2,1	-12,8	2,2
Relatief rendement	0,5	-2,4	0,6
Cash	0,3	-0,1	-0,5
Benchmark	0,3	0,0	-0,3
Relatief rendement	0,0	-0,1	-0,1

**) geannualiseerd*

Rendement leeftijdsgroepen (in %)			
	1mnd	3mnd	Dit jaar
Leeftijdsgroep <48	-2,8	3,1	-15,1
Leeftijdsgroep 49-50	-3,2	2,3	-15,0
Leeftijdsgroep 51-52	-3,5	1,9	-17,0
Leeftijdsgroep 53-54	-4,1	1,8	-17,3
Leeftijdsgroep 55-56	-4,6	0,5	-19,8
Leeftijdsgroep 57-58	-5,0	0,1	-20,7
Leeftijdsgroep 59-60	-5,6	-0,5	-22,3
Leeftijdsgroep 61-62	-6,1	-1,1	-23,8
Leeftijdsgroep 63-64	-6,5	-1,6	-25,3
Leeftijdsgroep 65-66	-6,7	-1,9	-26,7
Pensioeninkoop	-4,4	-0,5	-22,8

Rendementen Vrij beleggen

Strategisch rendement dit jaar (in %)			
Aandelen ontwikkelde landen			-11,9
Aandelen opkomende landen			-14,9
OG genoteerd			-20,2
Staatsobligaties			-29,6
Bedrijfsobligaties			-14,2
Hoogrentende bedrijven			-11,5
Hoogrentende landen			-9,2

Rendement deelportefeuilles (in %)			
	Dit kwartaal	Dit jaar	3 jaars*
Kempen Profiefonds 0	-3,1	-28,2	-9,9
Benchmark	-2,5	-27,8	-9,8
Relatief rendement	-0,6	-0,4	-0,1
Kempen Profiefonds 2	0,6	-15,2	-1,5
Benchmark	0,5	-14,7	-2,0
Relatief rendement	0,1	-0,5	0,5
Kempen Profiefonds 5	2,5	-15,2	2,7
Benchmark	2,1	-12,8	2,2
Relatief rendement	0,5	-2,4	0,6
Cash	0,3	-0,1	-0,5
Benchmark	0,3	0,0	-0,3
Relatief rendement	0,0	-0,1	-0,1

**) geannualiseerd*

Rendement depots (in %)		
	1mnd	3mnd
Depot A	-2,5	2,7
Depot B	-2,1	1,8
Depot C	-2,7	1,3
Depot D	-6,6	-1,8
Depot E	-2,1	1,8
Depot F	0,1	0,3
Pensioeninkoop	-4,4	-0,5