

Hoe hebben uw beleggingen het gedaan?

Uw pensioen is 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 tweede kwartaal van 2024 waren beleggers voorzichtig positief gestemd. Gedurende het kwartaal bleken de inflatiecijfers langzaam te dalen. Wereldwijd stegen de koersen van beurgenoteerde aandelen, zowel in ontwikkelde als opkomende markten. In de VS waren het wederom de technologie aandelen die de markt omhoog dreven. Europese aandelen bleven achter door de politieke onzekerheid in Frankrijk na de Europese en parlementsverkiezingen.

Aandelen

Aandelen stegen wederom in het tweede kwartaal van 2024. Zowel aandelen ontwikkelde als opkomende landen lieten sterke rendementen zien. Het Rendementsfonds eindigde met een rendement van +2,1%.

Vastrentende waarden

Het Renteafdekkingsfonds realiseerde door de stijging van de rente op de kapitaalmarkt een negatief rendement van -7,8%. Het Vastrentend Fonds realiseerde een rendement van 0,0%. Dit fonds belegt uitsluitend in bedrijfsobligaties met een hoge kredietwaardigheid, waarvan de waarde stabiel bleef. Hoogrentende vastrentende waarden stegen met 1,3%. Deze laatste categorie is onderdeel van het Rendementsfonds.

Duurzaam beleggen

Duurzaamheid bij beleggingen wordt steeds belangrijker omdat we zo de impact op mens en milieu meewegen bij onze beleggingsbeslissingen. Voor uw Life Cycle is een verantwoord beleggingsbeleid opgesteld. Duurzaamheidscriteria zijn geïntegreerd in het vermogensbeheer. Zo worden de bedrijven in de portefeuille gescoord op duurzaamheid en oefenen de fondsbeheerders inhoudelijk invloed uit op het beleid van ondernemingen door te stemmen en via constructieve dialoog.



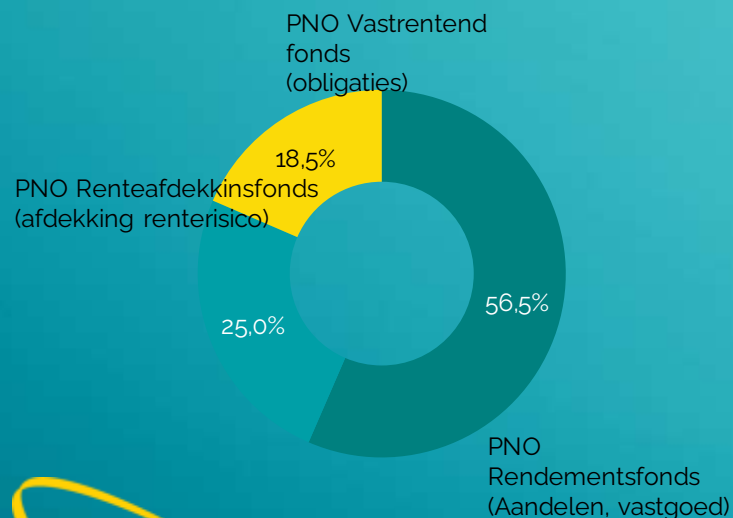
De ontwikkeling van uw portefeuille



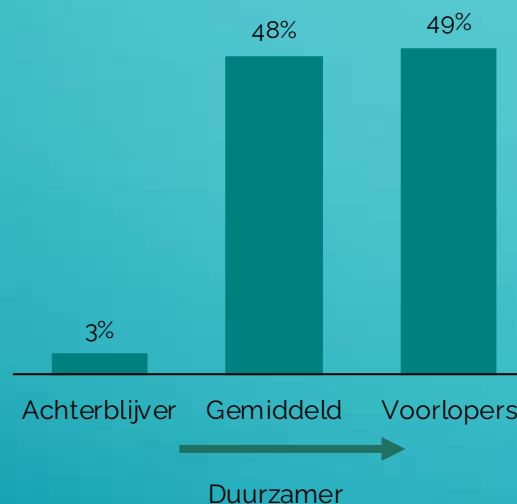
De financiële resultaten:

| Periode | Rendement |
|--------------|-----------|
| Dit jaar | 3,0% |
| Vanaf start* | 3,1% |

De samenstelling van uw portefeuille



De ondernemingen in uw portefeuille gescoord naar duurzaamheid



* Bron: Van Lanschot Kempen Investment Management. Rendement t/m juni 2024, startrendement is rendement op jaarbasis (geannualiseerd). De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggen met een horizon

Omdat niet iedereen tegelijk met pensioen gaat, stemmen wij het beleggingsbeleid af op hoe lang het nog duurt voor je stopt met werken. We houden hiervoor tien leeftijdsgroepen aan. Per leeftijdsgroep stellen we een risico- en rendementsverhouding vast. Dat betekent dat de hoeveelheid risico die hoort bij de beleggingen verandert door de jaren heen. Naarmate je ouder wordt 'verhuis' je steeds automatisch naar de bij jouw leeftijd behorende groep.

Leeftijdsafhankelijk beleggen

Helemaal in het begin, als je begint met pensioen opbouwen, beleggen we vooral in 'zakelijke waarden'. Dat zijn bijvoorbeeld aandelen en onroerend goed. Het doel is om een hoog rendement te behalen. Het is de taak van de vermogensbeheerder om de mix van beleggingen te vinden waarvoor een hoger rendement verwacht wordt.

Bij een hoger rendement hoort een hoger risico. Dat betekent dat het pensioenkapitaal ook kan dalen. Als het nog heel lang duurt voor je met pensioen gaat, dan is er in principe voldoende tijd om van zo'n daling te herstellen. En andersom is er ook gelegenheid om ervan te profiteren als de koersen omhoog gaan. Komt de datum waarop je stopt met werken echt dichterbij, dan bouwen we het risico in gedeeltes af, zodat zakelijke waarden een steeds kleiner deel van jouw pensioenkapitaal uitmaken.

Disclaimer

Iedere aansprakelijkheid voor eventuele schade – direct dan wel indirect – ten gevolge de informatie die in dit document wordt vermeld, wordt uitdrukkelijk afgewezen. Aan de in dit document verstrekte informatie kunnen niet zonder meer rechten ontleend worden.

