

Een stabiel jaar met koersherstel

Het jaar 2023 bracht fondsen positieve rendementen, bij gelijkblijvende dekkingsgraden en stabiele vermogensbeheerkosten. In het jaarlijkse ballenoverzicht van Pensioen Pro vindt u de data van honderd fondsen terug.

TEKST
REDACTIE

VORMGEVING
ALEXANDER TOLARO

De beleidsdekkingsgraad van de honderd grootste pensioenfondsen bleef in 2023 stabiel, op afgerond gemiddeld 126% (ongewogen).

Aan de onderkant van de ranglijst was er wel enige vooruitgang. Er is geen enkel fonds meer met een beleidsdekkingsgraad onder 100% (vorig jaar waren dat er nog twee). Er is nog één fonds dat nipt onder de 105% zit. Vorig jaar zaten er twee fondsen tussen de 100% en 105%. Het fonds met de hoogste dekking is nog steeds de kring Progress van het Unilever APF (171%).

Er werd in 2023 gemiddeld een rendement van 9,0% gehaald (ongewogen). De rendementen waren aanzienlijk beter dan in 2022. Toen verloren fondsen gemiddeld 22,3%. Dat was vooral een gevolg van de gestegen rente, die zowel de aandelen- als de obligatiekoersen in de min drukte. In 2023 herstelden de koersen zich weer.

Het hoogste rendement (12,7%) werd behaald door ondernemingspensioenfonds Thales. Ook veel winst was er bij Loodsen (12,3%) en MSD (12%).

Het laagste rendement (1,4%) werd in 2023 door pensioenfonds Mars gerealiseerd. Andere fondsen die weinig winst maakten zijn IBM (3,6%) en Nedlloyd (4,1%).

Zowel Mars, Nedlloyd als IBM beleggen risicomijdend, met weinig of zelfs geen beursgenoteerde aandelen. Bij IBM en Nedlloyd speelt mee dat de fondsen gesloten zijn. Pensioenfonds Mars gaf eerder aan dat het beschermen van de dekkingsgraad prioriteit heeft, in de aanloop naar het nieuwe stelsel.

De vermogensbeheer- plus transactiekosten van de honderd fondsen zijn dit jaar iets lager. Zij zijn gezakt naar 48 basispunten

(ongewogen gemiddelde), tegen 50 basispunten van vorig jaar.

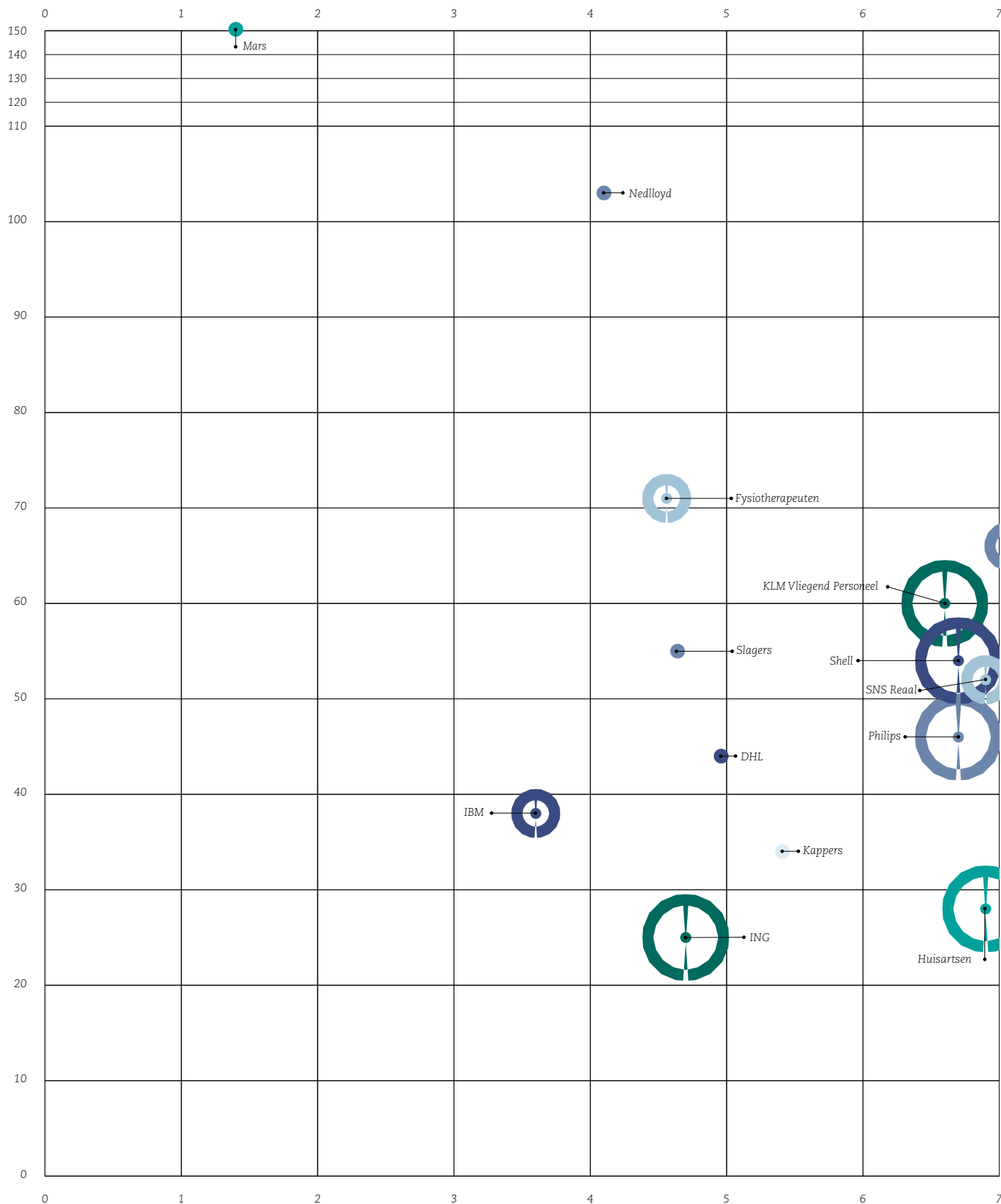
De hoogste vermogensbeheerkosten zijn net als eerdere jaren te vinden bij pensioenfonds Mars. Met 151 basispunten zijn ze wel een stuk lager dan vorig jaar, toen het om liefst 356 basispunten ging.

Ook de pensioenfondsen Nedlloyd (103 basispunten) en TNO (102 basispunten) zitten aan de bovenkant van de schaal. Deze fondsen beleggen relatief veel in dure categorieën (private equity, hedgefondsen en/of vastgoed). De daling bij Mars is omdat er in 2023 veel minder bonussen werden betaald.

De laagste kosten werden betaald door pensioenfonds Waterbouw (15 punten). Ook voordelig werkten Detailhandel (16 basispunten) en Tandartsen (18). →

Top 100 pensioenfondsen in beeld

BRON: JAARVERSLAGEN PENSIOENFONDSEN



Y-AS: Kosten vermogensbeheer inclusief transactiekosten 2023, in basispunten

X-AS: Rendement 2023, in %

BELEIDSDEKKINGSGRAAD EIND 2023 (%)

- >150
- 140-150
- 130-140
- 120-130
- 110-120
- 105-110
- 100-105
- 90-100

BELEGG VERMOGEN EIND 2023

- <€2 mrd
- €2 mrd - €10 mrd
- >€10 mrd

