

Kwartaalbericht

3e kwartaal 2024

Den Haag, oktober 2024

Hoe staat het met de dekkinggraad?

De dekkinggraad van Pensioenfonds Vervoer is in het derde kwartaal van 2024 gedaald van 114,0% naar 112,9%.

Toezichthouders kijken ook naar de beleidsdekkinggraad. Deze is het gemiddelde van de dekkinggraden van de afgelopen twaalf maanden. De beleidsdekkinggraad is in het derde kwartaal van 2024 gedaald van 113,5% naar 112,1%.

Hoe ontwikkelden de beleggingen zich in het derde kwartaal?

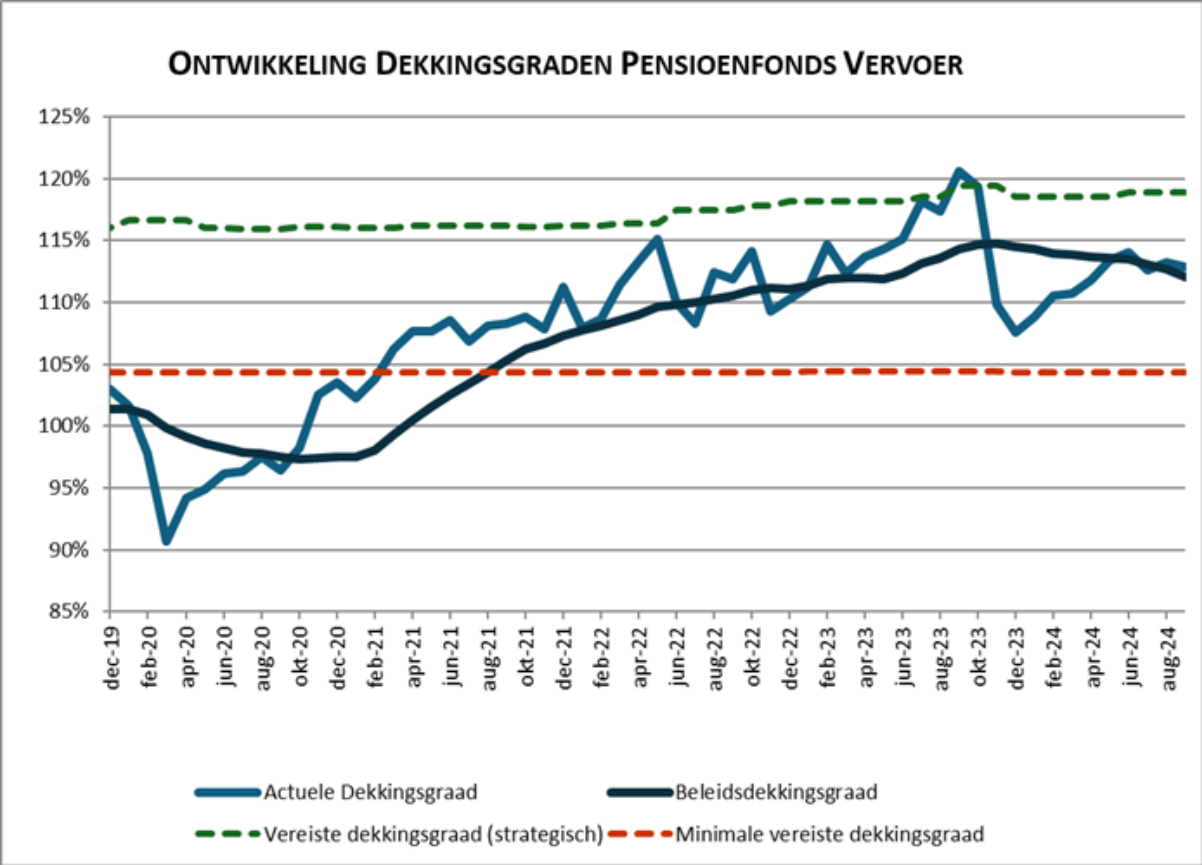
De renteverlagingen door o.a. de Centrale Banken van de Eurozone, Engeland en Amerika gaven het signaal dat de inflatie onder controle begint te komen. De aandelenkoersen reageerden positief en stegen verder in het derde kwartaal. Door de dalende rente lieten obligaties ook positieve rendementen zien. Voor het beleggingsrendement was het daarom een positief kwartaal.

Maar door de sterke daling van de rente is de waarde van onze pensioenverplichtingen in het derde kwartaal harder gestegen dan de waarde van onze bezittingen. Hierdoor is de dekkinggraad in het derde kwartaal gedaald.

Is er genoeg geld in kas?

Pensioenfonds Vervoer heeft altijd voldoende geld vrij kunnen maken om alle uitkeringen te doen. Ook heeft het pensioenfonds op 1 juli 2022 (3,24%), 1 januari 2023 (3,09%) en 1 januari 2024 (7,55%) de pensioenaanspraken en uitkeringen kunnen verhogen. Tot op heden heeft Pensioenfonds Vervoer nooit hoeven 'korten'. Maar bij een verslechtering van de financiële positie kunnen toekomstige kortingen niet worden uitgesloten. De economische ontwikkelingen blijven erg onzeker.

De grafiek hieronder laat zien dat de dekkinggraad gemeten volgens de huidige regelgeving niet volgens alle normen hoog genoeg is. De doorgetrokken lijnen geven de ontwikkeling van de dekkinggraden weer. De stippellijnen laten zien hoe hoog de dekkinggraad zou moeten zijn.



Bijlagen

Tabellen:

- Kerncijfers
- Beleggingsportefeuille
- Rendement en afdekking renterisico

Profiel

Kerncijfers

	31 maart 2024	30 juni 2024	30 sept. 2024
Dekkingsgraad	110,7%	114,0%	112,9%
Beleidsdekkingsgraad	113,8%	113,5%	112,1%
Beschikbaar vermogen ¹ (x € 1 miljoen)	33.633	33.473	35.369
Voorziening pensioenverplichtingen (x € 1 miljoen)	30.389	29.366	31.318
Aantal deelnemers			
• Actief ²	193.531	194.165	192.705
• Gewezen	323.825	322.292	327.181
• Uitkeringsgerechtigd	113.288	114.543	115.725
• <i>Totaal</i>	<i>630.644</i>	<i>631.000</i>	<i>635.611</i>
Aantal aangesloten werkgevers	8.579	8.495	8.656

¹ Het beschikbaar vermogen bestaat uit het belegd vermogen plus/min vorderingen, schulden en overlopende posten. De dekkingsgraad is het beschikbaar vermogen gedeeld door de voorziening pensioenverplichtingen.

² Het aantal actieve deelnemers is in 2024 gestegen door de verlaging van de toetredingsleeftijd van 21 naar 18 jaar.

Beleggingsportefeuille

	Beleggingen 30 juni 2024 In mln. €	Beleggingen 30 juni 2024 In %	Beleggingen 30 sept. 2024 In mln. €	Beleggingen 30 sept. 2024 In %
Vastrentende waarden, incl. afdekking renterisico	19.812	59,5	21.221	60,3
Aandelen	11.478	34,5	11.779	33,5
Vastgoed	1.991	6,0	2.070	5,9
Overige beleggingen, incl. afdekking valutarisico ³	15	0,0	113	0,3
Totaal	33.296	100,0	35.183	100,0

Rendement en afdekking renterisico

	31 maart 2024	30 juni 2024	30 sept. 2024
Netto rendement (jaar t/m peildatum) inclusief afdekking renterisico	3,5%	2,4%	7,6%
Netto rendement (jaar t/m peildatum) exclusief afdekking renterisico	5,2%	6,7%	9,8%
Mate waarin het renterisico is afgedekt (op basis van markttrente)	56%	58%	57%
Gemiddelde interne rekenrente bij rentetermijn-structuur DNB	2,3%	2,5%	2,2%

³ Het risico van een daling van bepaalde valuta wordt (deels) afgedekt. Als de afgedekte valuta niet dalen maar stijgen, kan hier een negatieve marktwaarde ontstaan.

Profiel

Pensioenfonds Vervoer is een stichting die in 1964 is opgericht als een bedrijfstakpensioenfonds waar alle werkgevers in de sectoren beroepsgoederenvervoer, besloten bus- en taxivervoer en het kraanverhuurbedrijf bij aangesloten zijn. Naast de verplichtgestelde werkgevers kunnen werkgevers zich ook vrijwillig aansluiten.

Pensioenfonds Vervoer biedt een complete regeling, die voor een zo goed mogelijke uitkering zorgt in goede en slechte tijden. We richten ons volledig op de werknemers, werkgevers en pensioengerechtigden in de sector vervoer en logistiek. We houden altijd het belang van de mensen voor wie we werken in het oog. We hebben geen winstoogmerk. Alles voor een goed pensioen.