

Dekkingsgraad bpfBOUW neemt af door dalende rente; beleggingsrendement positief

- Beleidsdekkingsgraad eind december 2024: 126,3% (-0,3 procentpunt);
- Actuele dekkingsgraad eind december 2024: 125,8% (-1,8 procentpunt);
- Pensioenvermogen eind december 2024: 69,6 miljard euro;
- Stijging van het vermogen in het vierde kwartaal 2024: 1,1 miljard euro;
- Hoogte pensioenverplichtingen eind december 2024: 55,3 miljard euro;
- Stijging pensioenverplichtingen in het vierde kwartaal 2024: 1,6 miljard euro.

De actuele dekkingsgraad nam in het vierde kwartaal van 2024 af met 1,8 procentpunt tot 125,8%. De beleidsdekkingsgraad (het gemiddelde van de dekkingsgraden van de afgelopen 12 maanden) nam af met 0,3 procentpunt tot 126,3%.

Positief rendement in vierde kwartaal 2024

BpfBOUW behaalde in het vierde kwartaal van 2024 een positief totaalrendement van 1,8% en een rendement van 7,5% over geheel 2024.

Het laatste kwartaal van 2024 werd gekenmerkt door de positieve reactie van financiële markten op de verkiezingsoverwinning van Donald Trump in de Verenigde Staten. De Amerikaanse dollar is sterker geworden en Amerikaanse aandelen zijn fors gestegen. Over het gehele kwartaal was sprake van een beperkt positief portefeuillerendement, waarbij zowel aandelen als vastrentende waarden positieve rendementen noteerden. Alternatieve beleggingen, zoals hedgefondsen en private equity, behaalden eveneens positieve resultaten. De strategische valuta-afdekking leverde vanwege de sterkere Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro een negatieve bijdrage.

Het totaalrendement van de gehele beleggingsportefeuille over geheel 2024 komt uit op 7,5%. Dit rendement wordt vooral veroorzaakt door de uitstekende resultaten op de beleggingen in zakelijke waarden; de beleggingscategorie aandelen in ontwikkelde markten heeft hierbij veruit de grootste bijdrage geleverd. De Nederlandse vastgoedportefeuille behaalde het vierde kwartaal een positief totaalrendement. De hotel- en zorgvastgoedportefeuilles lieten het hoogste rendement zien. De internationale vastgoedportefeuille vertoonde een licht negatief rendement in het vierde kwartaal. Dit deed zich binnen de beursgenoteerde portefeuille in alle regio's voor. De niet-beursgenoteerde portefeuille rapporteerde een licht positief resultaat voor alle regio's.

BpfBOUW verhoogt pensioen met 0,75% per 1 januari 2025

BpfBOUW verhoogt per 1 januari 2025 het pensioen met 0,75%. Het besluit is in lijn met het positieve advies van het verantwoordingsorgaan van bpfBOUW. De toeslag van 0,75% is al meegenomen in de pensioenverplichtingen en de dekkingsgraad ultimo 2024.

Vermogen neemt relatief minder toe dan verplichtingen, daling actuele dekkingsgraad

De totale waarde van de pensioenverplichtingen van bpfBOUW nam in het vierde kwartaal toe met 1,6 miljard euro en bedroeg ultimo december afgerond 55,3 miljard euro. De gemiddelde rente nam af van 2,22% eind september naar 2,11% eind december. De verplichtingen zijn in het vierde kwartaal per saldo toegenomen met 3,0%.

De totale waarde van het beschikbare vermogen nam in het vierde kwartaal toe met 1,1 miljard euro en bedroeg ultimo december afgerond 69,6 miljard euro. Het beschikbare vermogen nam in het vierde kwartaal per saldo toe met 1,6%. De actuele dekkingsgraad daalde de afgelopen drie maanden met 1,8 procentpunt. De beleidsdekkingsgraad nam af met 0,3 procentpunt. Dit komt door het voortschrijdend gemiddelde: de dekkingsgraden uit het vierde kwartaal 2023 hebben plaatsgemaakt voor de gemiddeld lagere dekkingsgraden zoals gerealiseerd gedurende het vierde kwartaal van 2024.

Rendement beleggingsportefeuille bpfBOUW – vierde kwartaal 2024 & geheel 2024

	Rendement Q4 2024	Rendement 2024
Totaal rendement op beleggingen	1,8%	7,5%
Totaal rendement op beleggingen - exclusief renteafdekking	1,5%	7,2%
Aandelen	3,5%	18,8%
Vastrentende waarden	1,7%	4,0%
Vastgoed	1,7%	6,3%
Alternatieve beleggingen	11,7%	15,4%
Renteafdekking	0,3%	0,4%
Valuta afdekking	-1,7%	-1,8%

	Gewicht per ultimo Q4 2024
Aandelen	24,2%
Vastrentende waarden	44,9%
Vastgoed	19,8%
Alternatieve beleggingen	12,0%
Cash/ Overlay	-0,8%
Totaal	100,0%

De rendementen en gewichten betreffen afgeronde percentages.

Profiel bpfBOUW

Pensioenfonds bpfBOUW is van de bouw en voor de bouw. Opgericht in 1951 door organisaties van werkgevers en werknemers uit de bouw. Samen met deelnemers en werkgevers zorgen we voor inkomen voor later. Of eerder als het leven anders loopt. Dat doen we voor ongeveer 750.000 deelnemers en gepensioneerden. Bij bpfBOUW zijn ongeveer 17.875 bedrijven en ondernemingen aangesloten uit de sectoren bouw & infra, timmerindustrie, afbouw, natuursteenbedrijf, betonpompbedrijven, bitumineuze en kunststof dakbedekkingsbedrijven en de baksteenindustrie. Daarmee is bpfBOUW een van de grootste pensioenfondsen van Nederland.

Noot voor de redactie (niet bestemd voor publicatie)

Graag verstrekken wij u meer informatie indien u dit wenst. Neemt u hiervoor contact op met David van As, woordvoerder van bpfBOUW, via telefoonnummer (0341) 43 63 92.