



Persbericht

Datum
17 oktober 2013

PMT: Herstel in derde kwartaal, maar nog niet voldoende om maatregelen te voorkomen

De dekkingsgraad van PMT is in het derde kwartaal van 2013 met 5,2 procentpunt gestegen naar 101,5%. Ondanks dit herstel loopt PMT op dit moment nog 1,3% achter op het vereiste herstelpad voor het derde kwartaal. Door deze ontwikkeling moet men rekening gaan houden met een verlaging van de pensioenen in 2014. Eind 2013 moet PMT een dekkingsgraad van ca.104,3% hebben. De rente steeg verder in de loop van het derde kwartaal. Dit had een negatief effect op de waarde van vastrentende waarden in de beleggingsportefeuille, maar een gunstig effect op de omvang van de verplichtingen. Daarnaast stegen aandelen wereldwijd (met uitzondering van opkomende landen) in waarde. Ook zonder driemaandsmiddeling komt de dekkingsgraad van PMT uit op 101,5%.

Pensioenfonds Metaal en Techniek derde kwartaal 2013

- Dekkingsgraad in derde kwartaal met 5,2 procentpunt gestegen tot 101,5% (UFR driemaands gemiddelde).
- Dekkingsgraad zonder driemaandsmiddeling is eveneens 101,5%
- PMT loopt op dit moment circa 1,3% achter op het met DNB afgesproken herstelpad, waarbij eind 2013 de dekkingsgraad 104,3% moet zijn.
- Bij onvoldoende herstel eind 2013 zal PMT aanvullende maatregelen moeten treffen en is een verlaging in 2014 waarschijnlijk.
- Beleggingsrendement derde kwartaal 2013 is 0,5%; over geheel 2013 tot nu toe: -0,4%.
- De pensioenverplichtingen namen in het derde kwartaal af met € 2,0 miljard van 48,7 naar 46,7 miljard door rentestijging volgens de UFR.
- Het pensioenvermogen steeg ten opzichte van het tweede kwartaal 2013 met € 0,4 miljard tot € 47,1 miljard.

Guus Wouters, directeur Pensioenfonds Metaal en Techniek

“Moeten we eind dit jaar een tweede verlaging aankondigen, dan is die vooral het gevolg van de lage rente waarmee PMT de verplichtingen moet berekenen. Voor PMT heeft die lage rente –door de samenstelling van ons deelnemersbestand- meer invloed dan dat het heeft op veel andere fondsen. De rente stijgt licht, maar het is de vraag of het aan het eind van het jaar voldoende is. We bereiden ons voor op het aankondigen van een tweede verlaging. Deze zal wellicht minder hoog zal uitpakken dan het er eerder dit jaar naar uitzag. Natuurlijk doen we ook ons best om de dekkingsgraad te verhogen door het invoeren van andere maatregelen. We letten bijvoorbeeld streng op de kosten die we maken. Dat heeft ertoe geleid dat de kosten vermogensbeheer in 2012 zijn gedaald. Qua kosten staat PMT op de tweede plaats van goedkoopste fondsen in Nederland.”

Beleggingsresultaten

	2010	2011	2012	2013 1 ^e kwartaal	2013 2 ^e kwartaal	2013 3 ^e kwartaal	2013
Dekkingsgraad (marktwaarde)	96	88	98,5*	101,1	96,3	101,5	101,5
Belegd vermogen (in € mrd.)	€ 37,4	€ 40,8	€ 46,8	€ 47,9	€ 46,7	€ 47,1	€ 47,1
Pensioenverplichtingen (in € mrd.)	€ 38,8	€ 46,2	€ 47,6*	€ 47,5	€ 48,7	€ 46,7	€ 46,7
Dekkingsgraad zonder UFR middeling					99,8	101,5	
Rendement (in %)							
Aandelen	20,3	-6,6	16,3	7,6	-2,5	4,7	9,9
Vastrentende waarden	6,4	15,5	13,1	-0,2	-4,2	-0,7	-5,0
Onroerende zaken	10,1	2,1	9,6	2,1	0,4	-0,5	1,9
Alternatieve beleggingen	8,0	1,2	5,9	2,8	2,7	-1,8	3,7
Totaal (incl. rente afdekking)	11,6	6,9	12,6	2,0	-2,8	0,5	-0,4
Samenstelling vermogen (in %)							
Aandelen	23	18	21	23	23	24	24
Vastrentende waarden	53	57	58	59	59	59	59
Onroerende zaken	11	12	11	11	11	10	10
Alternatieve beleggingen	13	13	10	7	7	7	7

De resultaten per asset categorie worden weergegeven inclusief de resultaten van valuta-afdekking. Onder meer door afronding zijn cijfers niet optelbaar.

* In de verplichtingen en in de dekkingsgraad is de korting van 6,3%, die per 1 april 2013 is doorgevoerd, verwerkt.

Belegd vermogen

Het belegd vermogen is in 2012 en het eerste kwartaal van 2013 sterk gestegen als gevolg van de zeer lage rente, maar evenzeer door de flinke waardestijging van risicodragende beleggingen. In het tweede kwartaal van 2013 nam het vermogen in waarde af door een wereldwijde correctie op de aandelenmarkten en door waardedaling van vastrentende waarden als gevolg van een scherpe stijging van de actuele marktrente. Het belegd vermogen nam in het derde kwartaal weer toe met ca. 0,4 miljard euro, met name als gevolg van herstel van wereldwijde aandelenmarkten (met uitzondering van opkomende landen). Vastrentende waarden daalden in het kwartaal in waarde door de gestegen marktrente. Het totaal rendement over de gehele beleggingsportefeuille over het derde kwartaal van 2013 kwam uit op 0,5%. Het cumulatieve totaal rendement over 2013 tot en met het derde kwartaal komt daarmee nu op -0,4%

Kosten vermogensbeheer gedaald

PMT stuurt nadrukkelijk op de vergoedingen aan vermogensbeheerders en kiest daarom bewust voor goed renderende beleggingen tegen lagere kosten. PMT heeft in 2012 een netto rendement van 12,6% gehaald. Tegelijkertijd zijn de vermogenskosten bij PMT gedaald naar 0,49% van het beheerd vermogen. Dat is onder het gemiddelde van 0,53% van wat pensioenfondsen gemiddeld uitgeven aan kosten vermogensbeheer. Daarnaast laat PMT jaarlijks door een onafhankelijk extern instituut (CEM) toetsen hoe PMT zich qua kosten verhoudt ten opzichte van andere pensioenfondsen. Volgens het CEM onderzoek van 2012 staat PMT op de tweede plaats van de goedkoopste fondsen in Nederland. In ons jaarverslag maken we ieder jaar openbaar wat de kosten zijn voor zowel vermogensbeheer als pensioenuitvoering.

OVER PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK

PMT is het grootste marktpensioenfonds van Nederland. Het fonds werkt voor bijna 34.000 ondernemingen, waarin bijna 385.000 werknemers op dit moment een pensioen opbouwen. Tel daarbij op de deelnemers die niet langer een pensioen bij het fonds opbouwen, maar dat voorheen wel deden (ruim 660.000) en de personen die al een uitkering ontvangen (ca. 196.000) en het totaal aantal deelnemers is meer dan één miljoen. De klanten van Pensioenfonds Metaal en Techniek zijn de werkgevers en werknemers in de volgende branches:

- metaalbewerking;
- loodgieters- en fitters;
- centrale verwarming;
- elektrotechniek;
- carrosseriebouw;
- autoschadeherstel
- garages;
- motorenrevisie;
- reparatie kantoormachines;
- goud- en zilvernijverheid;
- galvaniserende industrie;
- rijwielen;
- modelmakers;
- isolatie;
- diamantindustrie;
- koeltechniek