

Persbericht

2010: jaar van contrasten voor ABP

Hoofdpunten:

- **Jaarrendement van 13,5%**
- **Beleggingsresultaat 2010 28 miljard euro**
- **Dekkingsgraad ultimo 2010 op 105%**
- **Kosten inzichtelijk volgens aanbevolen internationale standaard**

Amsterdam, 11 mei 2011. Voor pensioenfondsen ABP was 2010 een jaar van contrasten. Enerzijds boekte het fonds een rendement van 13,5% in 2010 en voegden beleggingsresultaten 28 miljard euro toe aan de bezittingen. De marktrente, waarmee ABP zijn verplichtingen voor huidige en toekomstige pensioenuitkeringen moet waarderen, was echter erg wisselvallig. Dat had gedurende het jaar een groot effect op de dekkingsgraad. Die dekkingsgraad stond eind 2010 op 105%. Dat is hoger dan minimaal vereist en hoger dan de eindstand van 2009 die 104% bedroeg. In de tussenliggende periode maakte de dekkingsgraad forse schommelingen door als gevolg van de erg beweeglijke rente. Aan het eind van 2010 staat de dekkingsgraad 9%-punt hoger dan het herstelplan van ABP aangeeft.

Beleggingen leveren in 2010 28 miljard euro op

De beleggingsportefeuille van ABP heeft over 2010 een rendement behaald van 13,5% (2009: 20,2%). In euro's is het beleggingsresultaat dit jaar 28 miljard (2009: 35 miljard). Sinds de overheid de beleggingsbeperkingen voor ABP ophief (1993) is dit het op drie na beste rendement. Vrijwel alle bouwstenen hebben een positieve bijdrage aan de rendementen geleverd in 2010. De aandelen opkomende markten leverden een rendement van 26,6%, voor aandelen ontwikkelde markten bedroeg dat 14,5%. Bedrijfsobligaties lieten een rendement van 8,1% zien. Private equity en vastgoed boekten resultaten van respectievelijk 29,6% en 16,8%. Staatsobligaties gaven een rendement van 1,8%.

Geen verhoging, maar ook geen korting

Eind november 2010 heeft het ABP bestuur besloten dat de pensioenen per 1 januari 2011 niet kunnen meegroeien met de loonontwikkeling in de sectoren overheid en onderwijs. Vicevoorzitter Xander den Uyl: "De financiële positie was op dat moment niet toereikend. De dekkingsgraad lag onder de 104% en dan kan ABP niet indexeren. Dat doet pijn." Omdat ABP weliswaar op koers lag met het herstel, maar nog niet de minimale grens bereikt had, werd besloten de tijdelijke opslag van 1% op de premie voor 2011 te handhaven. Het verlagen van de pensioenen was bij ABP niet aan de orde omdat de financiële positie van het fonds, op de peildatum eind van het jaar, ruimschoots boven het niveau lag dat het herstelplan aangaf.

Langere levensverwachting verzwaart lasten

In 2009 moest ABP een forse toename van de verplichtingen noteren als gevolg van de gestegen levensverwachting. In 2010 moest nogmaals, een overigens veel beperktere toename, worden geconstateerd op basis van de CBS-prognoses. Omdat de CBS-prognoses, waar ABP zich structureel op baseert, pas eind van 2010 beschikbaar waren, kondigde het ABP-bestuur eind 2010 al een nader te nemen besluit over premieverhoging per 1 april 2011 aan.

Alle kosten inzichtelijk volgens internationale standaard

De kosten van vermogensbeheer over 2010 worden volgens de (door AFM aanbevolen) CEM-benchmark, een internationale standaard, gerapporteerd. Hieruit blijkt dat de totale kosten van vermogensbeheer (directe kosten gemaakt door het uitvoeringsbedrijf en indirecte kosten gemaakt door andere vermogensbeheerders) 0,40% bedragen ten opzichte van het gemiddeld belegd vermogen. In 2009 was dat 0,42%. Vicevoorzitter

Joop van Lunteren: "Door de schaalgrootte van ABP en de sturing op de kosten zijn de kosten laag en blijft er meer geld over voor de pensioenuitkeringen. Het verlagen van de beleggingskosten is overigens geen doel op zich, omdat de kosten altijd in relatie tot het rendement en risico moeten worden bekeken." Voor de kosten van pensioenbeheer wordt gebruik gemaakt van dezelfde CEM-benchmark. In 2010 komen de uitvoeringskosten per deelnemer uit op hetzelfde niveau als in 2009: 91 euro. Daarmee loopt ABP in de pas met vergelijkbare partijen in Nederland en de wereld. De servicescore (90% van de 100%) volgens dezelfde benchmark laat zien dat ABP op dat punt tot de wereldtop behoort.

Verantwoord beleggen

ABP heeft in 2010, net als ieder jaar, haar volledige aandelen- en obligatieportefeuille gescreend op eventuele overtredingen van de uitgangspunten van het VN Global Compact. Het fonds is met 183 ondernemingen in gesprek gegaan over onderwerpen als corruptie, klimaatverandering, corporate governance, milieumanagement, veiligheid en gezondheid, mensenrechten, arbeidsstandaarden en transparantie. ABP heeft voor circa 500 miljoen euro aan nieuwe, financieel aantrekkelijke beleggingen gedaan die gericht zijn op oplossingen voor grote duurzaamheidsproblemen. Daarbij gaat het om een energiezuinig elektriciteitsnet, windparken en zonne-energie en duurzame afvalverwerking.

Actuele financiële positie

Aan het eind van april 2011 staat de dekkingsgraad op 111%, dat is 6%-punt hoger dan de stand ultimo 2010. Ook de eerste vier maanden van dit jaar laten zien dat de rente een zeer bepalende factor is bij de stand van de dekkingsgraad. De waardering van de pensioenverplichtingen komt uit op 218 miljard euro. De bezittingen zijn toegenomen tot 242 miljard euro.

Voor meer informatie:

ABP Communicatie
Jos van Dijk, woordvoerder
Telefoon 045 579 2911
Fax 045 579 2194
E-mail communicatie@abp.nl
www.abp.nl