

Kostentransparantie

In navolging van de Aanbevelingen Uitvoeringskosten van de Pensioenfederatie geeft BPL hieronder inzicht in de uitvoeringskosten over het boekjaar 2025.

Er wordt in genoemde publicaties onderscheid gemaakt tussen de volgende kostensoorten:

1. Kosten van pensioenbeheer;
2. Kosten van vermogensbeheer: dit betreft de integrale kosten voor vermogensbeheer, inclusief kosten begrepen in onderliggende fondsen, advieskosten en een deel van de algemene kosten;
3. Performance fee;
4. Transactiekosten: er worden drie categorieën onderscheiden, te weten:
 - In- en uitstapkosten van fondsen;
 - Aan- en verkoopkosten bij directe beleggingen;
 - Acquisitiekosten.

De gegevens zijn hieronder weergegeven in het door de Pensioenfederatie aanbevolen format.

Uitvoeringskosten

	2025	2024
Kosten pensioenbeheer in euro per deelnemer ¹	2.531	1.909
Kosten pensioenbeheer in euro ²	3.388.566	2.541.500
Kosten pensioenbeheer in % van het gemiddeld belegd vermogen ³	0,32	0,25
Kosten vermogensbeheer in % van het gemiddeld belegd vermogen ⁴	0,50	0,43
Kosten vermogensbeheer in euro (incl. kosten bewaarbank)	5.154.758	4.470.405
Performance fee (Private Equity) in % van het gemiddeld belegd vermogen	-	0,00
Performance fee (Private Equity) in euro	-	13.881
Transactiekosten in % van het gemiddeld belegd vermogen (geschat)	0,07	0,08
Transactiekosten in euro	689.504	852.489
Totaal kosten vermogensbeheer in % van gemiddeld belegd vermogen	0,57	0,51
Totaal kosten vermogensbeheer in euro	5.844.262	5.322.895
Totaal kosten vermogensbeheer per deelnemer in euro	4.365	3.990
Kosten vermogensbeheer in euro, uitgesplitst naar beleggingscategorie:		
• Zakelijke waarden	648.469	554.035
• Vastrentende waarden	1.976.048	1.856.627
• Vastgoedbeleggingen	-	5.856
• Valuta afdekking	-	-
Totaal kosten in % van gemiddeld belegd vermogen	0,89	0,76
Totale kosten in % van gemiddeld belegd vermogen (excl. transitiekosten)	0,82	0,68
Rendement (in procenten):		
Fonds (netto) ⁵	0,12	8,7
Benchmark (bruto)	1,01	9,5

1 Bij de bepaling van de pensioenuitvoeringskosten in euro per deelnemer is uitgegaan van de som van het gemiddeld aantal deelnemers en pensioengerechtigden (2025: 1.339 en 2024: 1.334).

2 Hierbij is uitgegaan van de kosten pensioenbeheer van € 3.388.566 over het boekjaar 2025 en € 2.541.000 over het boekjaar 2024.

3 Gemiddeld belegd vermogen in 2025: € 1.032.242.903

Gemiddeld belegd vermogen in 2024: € 1.036.599.813

4 Percentage vermogensbeheerkosten exclusief transactiekosten, inclusief performance fee.

5 Dit betreft het totale netto rendement waarin alle kosten zijn verwerkt, dus naast de vermogensbeheerkosten ook de bestuurskosten, advieskosten, bewaarloon en de kosten voor pensioenbeheer.