

# Beter Pensioen



## ‘Houd de regie over je pensioen’

Laure Slenter (29) is nieuw in dienst bij MSD en sinds kort dus ook deelnemer bij Pensioenfonds MSD. Waar let je op als je overstapt van pensioenfonds? ‘Ik heb de dekkingsgraad gecheckt en de premie die ik betaal’, maar voegt ze daar eerlijk aan toe ‘ik ben nog jong; het blijft een ver-van-mijn-bed-show.’

Sinds 1 december 2014 werkt Laure voor Biotech in Oss, als HR-Business Partner. ‘Ik kom uit de HR wereld. Ik heb Gezondheidswetenschappen en Arbeidsrecht gestudeerd en vier jaar als HR-adviseur gewerkt. Ik wilde mezelf verder ontwikkelen en kwam zo bij MSD terecht. Een kennisintensieve organisatie, dat vind ik een interessante uitdaging.’

### Pensioen als arbeidsvoorwaarde

Spannend, zo’n sollicitatie. Kijk je dan wel naar de pensioenregeling?

‘Je kijkt natuurlijk in eerste instantie naar de inhoud van de functie en het bedrijf. Pensioen is wel een belangrijk onderdeel van je arbeidsvoorwaarden. Maar ik zal eerlijk bekennen, voor mij is pensioen nog niet iets waar ik me veel mee bezighoud.’

Aan het einde van het arbeidsvoorwaardengesprek kreeg ik alle informatie over de pensioenregeling op een usb-stick mee. Ik heb dat thuis bestudeerd en met name naar de premie en de dekkingsgraad van het

[>>> Lees verder op pagina 3](#)

### Voor niets gaat de zon op

Dat geldt ook voor pensioenfondsen. Pensioenmaterie is complex: alle individuele pensioenen administreren, de pensioenregelingen up-to-date houden en communiceren aan alle deelnemers, kennis van beleggen, nieuwe wetgeving implementeren, een website beheren, een jaarrekening opmaken, rapporteren aan De Nederlandsche Bank ... Wie alles in huis wil doen, moet behoorlijk investeren in mensen en systemen. Pensioenfonds MSD besteedt een belangrijk deel uit en huurt specialistische kennis in: administratie, vermogensbeheer, actuariael en juridisch advies. We letten daarbij erg op hoge kwaliteit en een gunstig kostenniveau, want hoe beter we op de kosten letten, hoe meer pensioen er overblijft voor jou. In deze Beter Pensioen lees je meer over de kosten van pensioen bij MSD. ■

*Frank Mattijssen,  
voorzitter Pensioenfonds MSD*

Verlaging pensioenen voorlopig niet aan de orde



In gesprek met... Fred van Doorn



Jouw vraag, ons antwoord



## Kleinere kans op stijging pensioen voor veel pensioenfondsen

Sinds 1 januari 2015 hebben pensioenfondsen te maken met strengere regels van de overheid. Die regels zijn nodig om de stijgende levensverwachting en de aanhoudende lagere rente op te vangen.

De overheid wil met de nieuwe regels meer zekerheid en stabiliteit bieden. Pensioenfondsen zijn verplicht om op verschillende manieren voorzichtig te zijn. ■



## Verlaging pensioenen voorlopig niet aan de orde

Hoewel door de strengere regels van de overheid de kans op verlaging van pensioenen groter is geworden voor veel pensioenfondsen, is het verlagen van pensioenen bij MSD voorlopig niet aan de orde.

Dat komt omdat de werkgever een uitzonderlijk aanbod heeft gedaan aan Pensioenfonds MSD.

De werkgever heeft toegezegd in de periode 2014-2018 geld bij te storten als de dekkingsgraad onder de vereiste grens zakt. Hiermee staat de werkgever garant voor een stabiele situatie. ■

## Opbouwpercentage verlaagd

Het opbouwpercentage van de pensioenregeling van Pensioenfonds MSD is per 1 januari 2015 opnieuw verlaagd van 2,15% naar 1,875%. Deze verandering is door de overheid ingegeven.

### Rekenvoorbeeld

*We gaan uit van een pensioenleeftijd van 67 jaar.*

Peter werkt bij MSD. Hij is 37 en kan over 30 jaar met pensioen. Zijn salaris is € 44.000,- bruto per jaar. Wat betekent het lager opbouwpercentage voor Peter?

De franchise daalde ook. Dat laatste is positief, omdat hierdoor een groter deel van je inkomen overblijft waarover je pensioen opbouwt. Maar per saldo bouw je toch minder op.

De verlaging is alleen van toepassing op het pensioen dat je vanaf 1 januari 2015 opbouwt. In het rekenvoorbeeld zie je wat de verlaging van het opbouwpercentage kan betekenen.

	in 2014	in 2015
Peter verdient:	€ 44.000	€ 44.000
Franchise MSD Pensioenfonds (afgerond):	€ 13.449	€ 12.642
Pensioengrondslag:	€ 30.551	€ 31.358
Peter bouwt op in 2014:	2,15% = € 657	1,875% = € 588
In 30 jaar bouwt Peter op:	€ 19.710	€ 17.640

## Verdien je meer dan € 99.500?

Dan bouw je bij Pensioenfonds MSD geen pensioen op over het deel van je salaris dat hoger is dan € 99.500. Je werkgever biedt een andere spaarregeling aan. Voor meer informatie hierover, kun je terecht bij je werkgever. ■





Laure Slenter

‘Pensioen is wel een belangrijk onderdeel van je arbeidsvoorwaarden.’

Vervolg van voorpagina

pensioenfondsen gekeken. Ik was blij om te constateren dat dit er prima uitziet voor Pensioenfonds MSD. Maar eerlijk is eerlijk, ik had mijn baan niet op de pensioenregeling laten afketsen.’

#### Pensioen meenemen

Bij verandering van baan is het ook de vraag of je het pensioen dat je bij je vorige werkgever hebt opgebouwd, meeneemt. Dat heet waardeoverdracht. ‘Ik heb een offerte aangevraagd bij Pensioenfonds MSD. Ik neig er zelf naar om mijn pensioen mee te nemen. Dat past ook beter bij de tijdsgeest. Vroeger werkte je jarenlang bij dezelfde werkgever. Tegenwoordig wissel je gemiddeld vaker van baan. Het lijkt me niet fijn om straks bij tien verschillende

pensioenfondsen een beetje pensioen te hebben staan. Daarom is waardeoverdracht wel iets om serieus naar te kijken’.

#### Zelf de regie houden

Pensioen is veel in het nieuws en het leidt vaak tot discussie. ‘Het voelt alsof die hele discussie geen betrekking op mij heeft. Zelfs als de pensioenleeftijd nog 65 was geweest, was het te ver weg. Wanneer ga ik met pensioen? Ik heb echt geen idee. Dat kan tegen die tijd weer veranderd zijn.

Wat ik wel uit de discussie haal is dat ik denk dat je zelf de regie moet houden. Omdat de veronderstelde zekerheden die een pensioen voorheen bood, niet

meer in dezelfde mate gelden. Volgens mij moet je er tegenwoordig voor zorgen dat je niet alleen afhankelijk bent van je pensioen. Je moet ook zelf een zakcentje bijsparen, of er bijvoorbeeld voor zorgen dat je je hypotheek zoveel mogelijk aflost. Met je pensioen alleen red je het niet meer.’

#### Daar moeten we wat mee!

Het interview zet Laure wel aan het denken. ‘Concrete actie heb ik nog niet ondernomen. Maar misschien is het verstandig om nú al te kijken naar mogelijkheden zoals sparen of beleggen naast mijn pensioenopbouw, en niet pas over 10 jaar. Ik heb wel een paar maanden geleden een huis gekocht. Telt dat ook?’ ■

## Nieuw in dienst? Kijk wat je kunt regelen

#### Pensioen overdragen

Heb je via een vorige werkgever ook pensioen opgebouwd? Dat kun je meenemen naar ons. Dit heet waardeoverdracht. Vraag dit aan zodra je aan je nieuwe baan bent begonnen. Het formulier vind je op de website.

#### Afkoop pensioen

Vraag je geen waardeoverdracht aan en is je pensioen bij je vorige werkgever lager dan € 462,88 bruto per jaar? Houd

er dan rekening mee dat zij twee jaar nadat je uit dienst bent gegaan kunnen besluiten om je pensioen in één keer uit te betalen. Dit heet afkoop. Je ontvangt dan straks geen maandelijkse betalingen meer.

#### Partner aanmelden

Woon je samen of ben je in het buitenland getrouwd? Dan zijn de gegevens van je partner niet automatisch bij ons bekend. Wil je wel dat je partner recht

krijgt op partnerpensioen na je overlijden? Meld je partner dan bij ons aan. Het aanmeldformulier vind je op de website.

#### Mijnpensioenoverzicht.nl

Heb je ook ergens anders pensioen opgebouwd? Op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl) krijg je een totaaloverzicht van je pensioen, inclusief AOW. ■

## Welke kosten maakt Pensioenfonds MSD?

Pensioenfonds MSD maakt kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling, voor de administratie en voor het beheer van het vermogen van het fonds.

**Uitvoering en administratie** kosten in 2013 € 1,453 miljoen. Per deelnemer is dat € 166. Hierin zijn alle actieve deelnemers, oud-deelnemers en alle gepensioneerden meegenomen. In 2012, vóór de fusie met SPPF, waren de kosten in euro's veel lager: € 0,601 miljoen. Toen had Pensioenfonds MSD ook veel minder deelnemers. Daardoor waren de kosten per deelnemer met € 259 hoger dan in 2013.

**Het beheer van het vermogen** kostte in 2013 € 1,550 miljoen; 0,2% van het gemiddeld belegd vermogen.

Pensioenfonds MSD publiceert de kosten over 2014 in het jaarverslag dat eind juni 2015 verschijnt. ■

## Is je pensioen hoog genoeg?

Die vraag kun je alleen zelf beantwoorden. Wat zijn je plannen en hoe wil je na je pensioen leven? Woon je dan nog waar je nu woont, met dezelfde woonlasten? Heb je dan nog een auto; heb je die nog nodig? Wil je vaker op vakantie? Probeer je daar een voorstelling van te maken en schat in welk inkomen je nodig hebt.

Wil je weten hoe hoog jouw inkomen wordt na pensionering? Check het op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl). Log in met je DigiD en bekijk je pensioen van Pensioenfonds MSD, je AOW en pensioen dat je misschien bij een andere werkgever hebt opgebouwd. ■

Linet Tanke

## 'Zonder risico kom je natuurlijk nergens'



Linet Tanke (29) richtte pas geleden Jong MSD mede op. In januari organiseerde Jong MSD een bijeenkomst over pensioenen. Een schot in de roos. Haar eigen pensioenkennis staat nog in de kinderschoenen, maar ze is getriggerd. 'We kregen nuttige informatie over hoe pensioen in elkaar zit, en over hoe MSD het pensioen regelt. Ook de kosten van een pensioenfonds kwamen aan bod.'

### Ingewikkeld onderwerp

De kennis die Linet over pensioen heeft opgedaan is nog heel vers. 'Dat heb ik echt te danken aan de bijeenkomst waar we een uitgebreide presentatie kregen van de voorzitter van het pensioenfonds. Daarvóór was pensioen voor mij nog totaal onbekend. Het is een ingewikkeld onderwerp, maar nu herken ik dingen als ik bijvoorbeeld naar de radio luister en het gaat over pensioen. Dan valt het ineens wel op.'

### Grote verantwoordelijkheid

Om de pensioenregeling uit te voeren maakt een pensioenfonds bepaalde kosten. 'Ik weet niet heel precies waar de kosten zitten, maar wel dat administratie en communicatie daar deel van uitmaken. Het maken van een pensioenkrant zoals deze kost natuurlijk geld. Maar ik vind wel dat het bijdraagt aan de levendigheid van een pensioenfonds.'

En natuurlijk is het beleggen van het vermogen een investering die het

pensioenfonds doet. Ik ga ervan uit dat dit gebeurt door experts die daar verstand van hebben. Dat daar risico's aan vast zitten begrijp ik. Ik denk dat je nu eenmaal bepaalde risico's moet nemen, anders kom je nergens. Met conservatief beleggen zouden de pensioenen een stuk lager zijn. Ik vind wel dat beleggen verantwoord moet gebeuren; als pensioenfonds ben je verantwoordelijk voor je deelnemers. Je hoort wel eens dat pensioenen verlaagd worden, dat heeft natuurlijk impact op het leven van mensen.'

### Mijn eigen pensioen? Dat duurt nog even!

'Ik ben nog niet extra aan het sparen voor als ik 67 ben. Misschien moet ik tegen die tijd wel tot mijn 75e werken. Dat is echt nog ver weg. Er zijn andere financiële zaken waar ik nu over nadenk, ik wil bijvoorbeeld graag een appartementje kopen. En sparen, dat doe ik voor leuke dingen in de nabije vijf jaar. Nog niet voor iets dat ik over 50 jaar wil gaan doen.' ■



Anjo Steen

## ‘In deze collectiviteit dragen we de kosten samen’

De meeste mensen zijn waarschijnlijk niet zo goed op de hoogte van de kosten die een pensioenfonds maakt. Anjo Steen (55) weet er behoorlijk wat over te vertellen. ‘Ik heb me altijd verdiept in mijn pensioen. Niet alleen omdat ik als IT-consultant bij een bank heb gewerkt, ook omdat ik vroeger zelf voor mijn pensioen moest zorgen. Dan ga je er wel over nadenken.’

### Pensioen is voor later, daar speculeer je niet mee

Anjo zit al bijna tien jaar bij Pensioenfonds MSD. Daarvoor moest hij zelf zorgen voor zijn pensioen. ‘Ik ben wat mijn pensioen betreft altijd heel conservatief geweest. Ik heb belegd op basis van obligaties, dus met een gegarandeerd rendement. Vroeger zei iedereen “je bent gek, je kunt veel meer verdienen door wat meer risico te nemen”, maar ik vind pensioen iets voor later. Daar moet je niet mee speculeren.

Ik wil ook als ik straks met pensioen ben genoeg geld hebben voor mijn hobby’s. Dan wil ik een potje hebben om te kunnen blijven investeren in onze tuin die wij openstellen voor bezoekers en onze Bed & Breakfast. Ik heb ook een extra polis afgesloten om te zorgen voor wat extra geld naast mijn pensioen.’

### Gezond pensioenfonds

‘Het voordeel van Pensioenfonds MSD is de collectiviteit. Het pensioenfonds maakt kosten, zoals administratie- en beleggingskosten. Maar we dragen samen die kosten. Het pensioenfonds heeft als taak te zorgen voor genoeg rendement. En als ik de dekkingsgraad van Pensioenfonds MSD bekijk, dan lukt dat volgens mij heel aardig. Het fonds is altijd zeer gezond geweest.’

### Vol vertrouwen

Anjo heeft er vertrouwen in dat de kosten van het pensioenfonds terecht worden gemaakt. ‘We hebben niet voor niets een bestuur waarin collega’s zitten. Ik ga ervan uit dat zij namens ons het pensioenfonds op een juiste en constructieve wijze besturen. En dat ze niet alleen streven naar mooie rendementen voor nu, maar ook voor de langere termijn. Dat is het verschil tussen zelf sparen of deel uitmaken van een pensioenfonds. Een fonds heeft veel meer capaciteit, kennis en kunde.’ ■

## Ook verzekeringen kosten geld

Ga je zelf extra sparen voor je pensioen? Bijvoorbeeld met een beleggingsproduct of een verzekering? Hou er dan rekening mee dat ook daar kosten mee gemoeid zijn. Win je vooraf financieel advies in, dan betaal je daar ook voor.

Informeer vooraf goed naar de kosten, zodat je niet voor verrassingen komt te staan. ■

## Doe jij mee in bestuur of VO?

Pensioenfonds MSD zoekt versterking op twee fronten. Per 1 januari 2016 zoeken we een pensioengerechtigde voor één bestuurderszetel en twee werknemers voor twee zetels in het Verantwoordingsorgaan (VO).

Kijk op [www.pf-msd.nl](http://www.pf-msd.nl) voor meer informatie. In het functieprofiel lees je waaraan een kandidaat moet voldoen.

Wil je je kandidaat stellen voor de bestuurszetel of voor het VO? Meld je dan vóór 1 juni 2015 bij Frank Mattijssen (voorzitter bestuur) of bij Cees Mens (voorzitter VO). ■



*‘Als ik straks met pensioen ga, is er niets meer’*

Die kans is héél klein. Het pensioen kan wel lager worden dan wat er nu als ‘pensioen’ op je UPO staat, door het risico dat we nemen met beleggen. Dat risico nemen we bewust, omdat er daardoor ook kans is op een beter pensioen. Het gaat om de balans tussen risico en rendement.

*‘Beleggen is gokken’*

Gokken betekent in het wilde weg iets doen. Dat is beleggen voor ons zeker niet. Mercer Investment Consulting adviseert over de inrichting van het beleggingsbeleid. De dagelijkse monitoring ligt bij de beleggingscommissie.

*‘Rente op spaarrekening is toch genoeg’*

Die rente is al jaren extreem laag. Om met sparen je pensioen te vergaren moet je minstens 30% van je inkomen inleggen voor later. Dat is niet op te brengen. Beleggen is onvermijdelijk.

*‘Als de economie aantrekt, komt alles goed’*

Dat hopen we allemaal, maar dat is onzeker. Pensioenfonds MSD gaat liever uit van de feiten op dit moment.

# Feiten & Fabels

*‘Risico nemen is helemaal niet nodig’*

Alleen door risico te nemen, hebben we kans op genoeg rendement. Het is steeds balanceren tussen die twee. We denken in de beleggingscommissie goed na over het risico.

*‘Sparen kost niets’*

Dat klopt, maar sparen levert al jaren te weinig op om een goed pensioen op te kunnen bouwen. De rente op spaarrekeningen is veel te laag.

*‘Beleggen kost te veel’*

Beleggen kost niet te veel als je beseft dat je met beleggen een veel grotere kans hebt op genoeg rendement. Alleen met voldoende rendement kan Pensioenfonds MSD iedereen betalen wat er op zijn of haar UPO staat.

*‘Mijn pensioen stijgt nog wel’*

Dat zou kunnen, maar het is de vraag wat de waarde is van het pensioen. Kun je er over tien jaar nog hetzelfde mee kopen als nu? Kosten van allerlei dagelijkse uitgaven stijgen voortdurend, dus dat is niet waarschijnlijk.

In gesprek met... Fred van Doorn

# ‘De hoogst mogelijke kwaliteit tegen de laagste kosten’



Fred van Doorn is bestuurslid bij Pensioenfonds MSD en lid van de beleggingscommissie. Hij doet dit naast zijn functie als CRM Specialist bij MSD: ‘Als bestuurslid heb ik te maken met boeiende materie en het is heel leuk werken in een plezierig team. We hebben een onbezoldigd bestuur. Gemiddeld neemt het werk voor Pensioenfonds MSD zo’n dag per week in beslag. Er gaat ook nog wel eens wat eigen tijd in zitten.’

Fred bestempelt Pensioenfonds MSD als middelgroot: ‘We hebben geen eigen bestuursbureau. Veel expertise betrekken we van externe adviseurs. Zo adviseert Mercer ons op actuariel gebied en over beleggingen en accountants controleren bijvoorbeeld onze jaarrekening. Andere kostenposten zijn extern toezicht door de visitatiecommissie, opleidingen en contributies aan DNB en Pensioenfederatie. Ons fonds besteedt hieraan zo’n € 350.000 per jaar. Zouden wij vaste experts in dienst hebben, dan waren we beslist duurder uit. Administratie en vermogensbeheer vormen grotere kostenposten.’

## Betaalt de werkgever mee aan de kosten van het pensioenfonds?

‘De werkgever draagt niet direct bij aan de kosten voor de bedrijfsvoering van

het fonds. Alle bestuursleden werken bij MSD en hebben daar hun eigen functie. Voor een deel zijn we wel vrijgemaakt voor het bestuurswerk, dus zo voorkomt de werkgever kosten voor het pensioenfonds.’

## Veel kosten worden gemaakt voor het vermogensbeheer. Waar zit ‘m dat in?

‘We beleggen op twee manieren: actief en passief. Voor het passieve deel (ruim 70% van de portefeuille) zijn de beheerskosten laag. Er zijn wel kosten voor aan- en verkooptransacties om de portefeuille te managen. Voor het actieve deel zoekt de fondsmanager actief naar een zo hoog mogelijk rendement. Hiervoor betaal je een percentage. Pensioenfonds MSD wil zo hoog mogelijke kwaliteit tegen de laagste kosten. Dat hebben we met de

werkgever MSD gemeen. Wij hebben relatief gunstige tarieven kunnen uitonderhandelen gezien de grootte van ons fonds.’

## Is spreiding van belangen belangrijk om risico’s te verkleinen?

‘Vergeleken met het verleden kiest het bestuur bewust voor een zekere concentratie. Je wil niet alle eieren in één mandje vanwege het risico dat daaraan kleef, maar een te grote spreiding is ook niet wenselijk: al die partijen moet je als bestuur controleren en naarmate de spreiding hoger is, betaal je relatief meer beheerskosten. Daarom kiezen wij meer voor concentratie.’

## Wat vind je belangrijk in het vermogensbeheer?

‘Uiteraard de behaalde rendementen, ook vergeleken met hoe de hele financiële markt heeft gepresteerd. Waarbij het wel maatschappelijk verantwoord moet zijn. We beleggen bijvoorbeeld niet in de wapenindustrie. Op hoge beloningen of bonussen bij de fondsmanagers screenen we niet expliciet. Het behaalde netto rendement is belangrijk: de opbrengsten van je beleggingen na aftrek van de kosten, dat moet goed zijn.’ ■

# Jouw vraag, ons antwoord

## Vragen over pensioen?

Je vindt veel informatie op [www.pf-msd.nl](http://www.pf-msd.nl).

Je kunt ons ook bellen: 045 - 5763 548 (elke werkdag van 8.30 - 17.00 uur) of mailen: [pf-msd@azl.eu](mailto:pf-msd@azl.eu).

## Wanneer wordt mijn pensioen uitbetaald?

Je pensioen wordt in 2015 op de 23ste van elke maand op je rekening bijgeschreven. Dat gebeurt in de loop van de dag. Valt de 23ste in een weekend, dan is de betaling op de vrijdag ervoor. In de komende maanden is dat als volgt:

23 april, 22 mei, 23 juni, 23 juli, 21 augustus,  
23 september, 23 oktober.

Ontvang je pensioen in het buitenland, dan duurt het langer voordat je pensioen op je rekening is bijgeschreven. De bedoeling is: vóór het einde van de maand.

## Ik ben nog aan het werk en voor mij is de pensioenleeftijd nu 67 jaar. Mag ik wel nog eerder met pensioen?

Ja, dat mag. Je kunt er nog altijd voor kiezen om eerder met pensioen te gaan. Dat kan al vanaf je 55e. Zorg dan wel dat je dit tijdig met je werkgever en met het pensioenfonds bespreekt. Ga je eerder met pensioen? Dan daalt het bedrag per maand. Je krijgt het immers langer uitbetaald en hebt ook minder opgebouwd.

## Ik ga scheiden. Houdt mijn ex-partner recht op het partnerpensioen?

Ja, als je overlijdt krijgt je ex-partner het partnerpensioen dat je tot de datum van de echtscheiding hebt opgebouwd. Na de scheiding begin je weer opnieuw met opbouwen van partnerpensioen voor een eventuele nieuwe partner. Hierdoor kan het voorkomen dat een nieuwe partner, als je overlijdt, minder partnerpensioen ontvangt dan je ex-partner.

Je ex-partner kan ook afstand doen van het partnerpensioen. Het partnerpensioen is dan bestemd voor je eventuele nieuwe partner. Je ex-partner moet dit dan zelf regelen via het echtscheidingsconvenant of een formulier dat je kunt opvragen bij Pensioenfonds MSD.



*Henk Curfs, Joyce van den Bosch, Sander Heijne en Inez Soogeleer beantwoorden uw vragen graag.*

## Colofon

Beter Pensioen is een uitgave van Stichting Pensioenfonds MSD. Aan de tekst kun je geen rechten ontleen. Rechten kun je alleen ontleen aan het officiële pensioenreglement van Pensioenfonds MSD. Adres: Stichting Pensioenfonds MSD, Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen.