

Pensioenvraag?

Het P-team geeft antwoord!

“De aandelenmarkten zaten de afgelopen tijd flink in de lift. Profiteert het Pensioenfonds MSD daar wel voldoende van?”

Het Pensioenfonds MSD streeft ernaar om op lange termijn een goed pensioen voor jou te regelen. Dat doen we door de pensioenpremies te beleggen. Natuurlijk willen we daarmee zo veel mogelijk rendement maken. Maar we houden wel vast aan een aantal ‘beleggingsprincipes’.

Zo moet het Pensioenfonds ‘als een goed huisvader’ beleggen: voorzichtig en zorgvuldig zijn en alleen beleggen in dingen die je zelf snapt. Er mag niet op één paard worden gewed en we volgen uiteraard de wet als die bepaalde beleggingen uitsluit.

Het beleggingsbeleid wordt elke 5 jaar kritisch beoordeeld via een asset liability study (ALM). Dit jaar is er weer zo’n ALM en de resultaten kunnen aanleiding geven om zaken aan te passen. Op basis van de laatstgehouden ALM beleggen we op dit moment als volgt: ‘passief’ met ruim 70% van de portefeuille en ‘actief’ met de rest.

Passief beleggen brengt lagere beheerskosten met zich mee. Voor het actieve deel zoekt de fondsmanager actief naar een zo hoog mogelijk rendement. Uitgangspunt is een beleggingsmix van obligaties (52,5%) en aandelen (47,5%), met een bandbreedte van 5%. Mede omdat de aandelenmarkten het goed deden, is de laatste tijd gekozen voor een wat hoger percentage aandelen.

Qua obligaties belegt het PF MSD nu vooral in Duitse en Nederlandse staatsobligaties (risico-arm, beperkt rendement). En wat betreft aandelen belegt het PF MSD nu voor 70% in fondsen met aandelen van grote bedrijven, voor 15% in fondsen met aandelen van kleinere bedrijven en voor 15% in ‘emerging markets’-fondsen.

Inmiddels heeft het Pensioenfonds MSD een belegd vermogen van ruim 2,5 miljard euro. Vergeleken met de meeste andere fondsen is ons rendement hoger en zijn onze beheerskosten lager. Nog altijd behoren ‘we’ tot de allerbest presterende pensioenfondsen van Nederland!

Het ‘P-team’ bestaat uit pensioen-experts uit Boxmeer, Oss en Haarlem. Heb jij ook een vraag voor het P-team, stel ‘m dan via beter@merck.com.

