

1-1-2020

Stichting Molenaarspensioenfonds

Investment Policy Statement - Samenvatting



Hoe uw pensioenfonds belegt

Stichting Molenaarspensioenfonds (hierna: MPF) is verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid en het beheersen van de risico's die daarbij horen. In de Investment Policy Statement (hierna: IPS) geeft MPF openheid van zaken, zodat u weet hoe uw pensioen wordt belegd en wat u daarvan mag verwachten.

Beleggingsdoel

MPF wil graag de ingelegde premie uitkeren als pensioen en het pensioen bovendien laten meegroeien met de stijgende prijzen. Om dit te doen is rendement nodig. Daarom belegt MPF het vermogen in obligaties, aandelen en vastgoed. MPF spreidt het vermogen over verschillende beleggingen, om risico te verlagen. Naar verwachting zal de koopkracht van het MPF-pensioen van de gemiddelde deelnemer op de lange termijn vrijwel gelijk blijven.

Beleggingsovertuigingen

Bij het beleggen hanteert MPF onder andere de volgende uitgangspunten:

- MPF richt zich op de lange termijn.
- MPF heeft een voorkeur voor passief beleggen.
- MPF heeft geen visie op de ontwikkeling van de rente en valuta en dekt die risico's daarom grotendeels af.
- MPF heeft de visie dat bedrijven die zich inzetten op duurzaamheid op lange termijn een hoger rendement zullen laten zien dan bedrijven die hier niet bewust mee omgaan. Gezien de omvang van de portefeuille en de wijze van beleggen (met name passief en middels beleggingsfondsen) heeft MPF geen directe invloed op de gemaakte keuzes van de beheerders, maar laat MPF het wel meewegen bij de keuze van een beleggingsfonds.

Risicotolerantie

De mogelijkheid om risico te nemen is neutraal tot hoog omdat MPF actieve deelnemers heeft met premie-instroom, maar ook veel slapers en gepensioneerden wat zorgt voor een voldoende lange beleggingshorizon om eventuele schokken in het rendement op te vangen. Daarbij komt dat de deskundigheid binnen het pensioenfonds relatief hoog is.

De bereidheid om risico te nemen is lager omdat het pensioen - naast de AOW - voor veel deelnemers de enige oudedagsvoorziening is waar men van afhankelijk is.

Beleggingen

MPF belegt de helft van het geld in staats- en bedrijfsobligaties en de andere helft in aandelen en vastgoed. Deze verdeling sluit aan bij het beleggingsdoel en de risicotolerantie. Derivaten worden alleen ingezet voor het beheersen van risico's.

Risico's

Beleggen kan leiden tot verlies waardoor MPF niet meer genoeg geld over zou kunnen houden om in de toekomst alle pensioenen volgens plan uit te keren. In dat geval kunnen de pensioenen verlaagd worden. Dat gebeurt gelijk voor alle deelnemers, gepensioneerden en slapers. Naar verwachting bedraagt een eventuele korting minder dan 5%, maar dit is erg onzeker. In een slechtweersscenario kan de koopkracht van uw MPF-pensioen tot een derde lager uitpakken. MPF doet er alles aan het risico op pensioenverlaging te beheersen zonder de kans op beleggingswinst te veel te verlagen.