

“Wat gebeurt er met ons geld?”

ROTTERDAM – Peter Schults is samen met zijn broers Hans en Dick eigenaar van Schults Nederland in Zierikzee, een vastgoedonderhoudsbedrijf met 75 medewerkers. Met zijn financiële achtergrond is hij benieuwd hoe BPF Schilders omgaat met het geld dat de deelnemers inleggen. Hij stelt zijn vragen aan André van den Berg, onafhankelijk bestuurslid risicomanagement van BPF Schilders.





Peter Schults

Peter: “Om maar met de deur in huis te vallen: wat gebeurt er met de premies die de deelnemers aan BPF Schilders betalen?”

André: “We hebben de opdracht van de sociale partners om te zorgen voor een waardevast pensioen. Met andere woorden: een pensioen dat meegroeit met de stijgende prijzen. Wie over 40 jaar met pensioen gaat, moet dan gewoon boodschappen kunnen doen. Dat heeft gevolgen voor de manier waarop je het ingelegde geld belegt. Dat moet voldoende rendement opbrengen. Beleggen brengt ook risico’s met zich mee. Er kan van alles gebeuren waardoor koersen dalen. Denk aan een

economische crisis of politieke onrust en oorlogen. BPF Schilders volgt daarom de strategie van spreiden: in soorten beleggingen, in verschillende sectoren en verschillende landen. Ongeveer 50% van het vermogen beleggen we in aandelen, onroerend goed en infrastructuur. De andere 50% beleggen we in obligaties: staats- en bedrijfsleningen in binnen- en buitenland. Wie daar meer over wil weten kan de website van BPF Schilders raadplegen.”

Peter: “Investeren jullie ook in fondsen die zich richten op een betere wereld? Een schoner milieu bijvoorbeeld of zonne-energie?”

André: “Maatschappelijk verantwoord beleggen wordt steeds belangrijker. Het gaat niet alleen om een goede financiële toekomst, ook om een goede leefomgeving. Als je kijkt naar CO₂-reductie dan investeren we steeds minder in vervuilende bedrijven zoals de olie-industrie. Vorig jaar zijn we ook begonnen met investeren in zonne-energie, windparken en waterprojecten. We geloven dat maatschappelijk verantwoord beleggen op termijn een positief effect heeft op het rendement van de portefeuille en dat het risico’s verlaagt.”

Peter: “Rotterdam kampt met een groot tekort aan woningen voor mensen met een ‘schilderssalaris’. Doen jullie daar iets voor? BPF Schilders is immers ook eigenaar van panden?”

André: “In het verleden hadden we inderdaad huurwoningen en -winkels in eigen beheer. Dat woningbezit is een aantal jaren geleden ingebracht bij een extern woningfonds. Ongeveer 8% van het belegde vermogen zit in vastgoed, waarvan 4% bij dat fonds. We richten ons op het middensegment van de huurmarkt. Dat biedt een aantrekkelijk rendement. Bovendien is het een markt waarin het vastgoed-onderhoudsbedrijf ook werk vindt.”

Peter: “Ik merk dat onze medewerkers zich nog wel eens afvragen of ze uiteindelijk meer ontvangen dan ze aan premie inleggen. Hoe zit dat?”

André: “Dat hangt een beetje van je leeftijd af. Als je als jonge deelnemer begint, ontvang je ongeveer drie keer zoveel pensioen als je hebt ingelegd aan premie voor ouderdomspensioen. Maar: niet alle premie gaat naar het ouderdomspensioen. Je betaalt ook voor het nabestaandenpensioen en voor een arbeidsongeschiktheidsverzekering. Dat nabestaandenpensioen is trouwens een kapitaal dat je daadwerkelijk opbouwt. Wie geen nabestaanden heeft, kan ervoor kiezen het naar zijn ouderdomspensioen over te hevelen.”

Peter: “Is het waar dat jongeren betalen voor ouderen?”

André: “Op dit moment betaalt iedereen een doorsneepercentage aan premie, ongeacht leeftijd. De premie die iemand van 27 inlegt kan langer ‘renderen’ dan de premie die iemand van 57 jaar inlegt. De doorsneepremie pakt voor de 27-jarige dus ongunstiger uit dan voor de 57-jarige. Die 27-jarige wordt echter als alles goed gaat ook 57 jaar, dus het nadeel dat hij op jongere leeftijd lijdt, wordt later goed gemaakt.



André van den Berg

Zolang iedereen in dezelfde sector blijft werken en aan dezelfde pensioenregeling blijft deelnemen is dat niet zo'n probleem. Voor wie van sector verandert en vooral voor wie dan niet langer deelneemt, kan dat negatief uitpakken. Voor de schilderssector waar ook zzp'ers deelnemen is de doorsneepremie een veel minder groot probleem dan voor andere sectoren.”

Peter: “Een ander misverstand dat ik wel hoor is dat men denkt dat het geld straks op is.”

André: “Dat is gelukkig niet zo. BPF Schilders behaalt een goed rendement op haar vermogen. We hebben zo'n 7 miljard euro belegd

vermogen. Het rendement ligt de afgelopen tien jaar rond de 8%, dus er is geen reden tot zorg. Dit jaar hebben we gelukkig weer een beetje kunnen indexeren (0,5%). We zouden graag meer willen doen, maar omdat de rente zo laag is, moeten we ervoor waken dat we over voldoende waarde beschikken voor de pensioenuitkeringen. Dat is wel eens lastig uit te leggen: dat we steeds meer geld in kas hebben, maar toch maar beperkt kunnen indexeren. Dat heeft dus te maken met de reserves die we moeten hebben.”