



1 Wat is beleggen?

Je kan geld uitgeven, maar ook opzij zetten. Het geldbedrag dat je tot je beschikking hebt, wordt je 'vermogen' genoemd. Wanneer je vermogen groeit, is er sprake van 'vermogensvorming'. Sparen is de meest bekende vorm van vermogensvorming. Maar je kan ook kiezen voor beleggen. Hieronder leggen we de verschillen uit. Ondanks dat deze paragraaf over beleggen gaat, beginnen we met een korte uitleg over sparen.

Sparen

Je kan sparen door je geld thuis te bewaren, maar ook door het op een spaarrekening bij een bank te storten. De bank gebruikt dit geld (en dat van anderen) om bijvoorbeeld leningen te verstrekken aan particulieren en bedrijven. Als vergoeding voor het feit dat je je geld in bewaring geeft bij de bank, ontvangt je rente. Door de rente groeit je vermogen geleidelijk aan.

Beleggen

Een andere manier van vermogensvorming is beleggen. Je bouwt dan vermogen op wanneer de waarde van je beleggingen stijgt. Bij de meeste beleggingen ontvang je ook dividend. Vaak wordt dit dividend omgezet in extra aandelen. Op de langere termijn levert beleggen vaak meer op dan sparen. Maar je loopt ook meer risico met beleggen.

Soorten beleggingen

Hieronder worden de kenmerken van de belangrijkste vormen van beleggen uitgelegd.

Vastrentende waarden

Een vastrentende waarde is een lening aan een bedrijf, een instelling of een overheid. Deze leningen worden ook wel obligaties genoemd. Je ontvangt gedurende de looptijd van de lening een vooraf afgesproken rente. Aan het einde van de looptijd wordt de lening afgelost.

Aandelen

Een aandeel is een eigendomsbewijs van een (deel van een) bedrijf. De waarde die op een aandeel is vermeld, wordt de nominale waarde van een aandeel genoemd. De nominale waarde blijft altijd gelijk. De prijs van een aandeel op de beurs noemen we de koers. De koers van een aandeel kan wel veranderen. De koers wordt bepaald door vraag en aanbod.

Onroerend goed

Indirect beleggen in onroerend goed (ook wel vastgoed genoemd), is een specifieke vorm van beleggen in aandelen. Je koopt aandelen van een beleggingsmaatschappij die onroerend goed koopt en beheert. Doorgaans schommelt de waarde van aandelen onroerend goed minder sterk dan bij 'normale' aandelen.

2 Risico en rendement

Over het algemeen geldt dat hoe hoger de (verwachte) rendementen op een belegging zijn, hoe groter het risico is dat je een gedeelte van de inleg kwijt kunt raken. Andersom gezegd: met de hogere rendementen wordt je beloond voor het risico dat je hebt gelopen. Hoe meer zekerheid je wilt, hoe lager het verwachte rendement is op langere termijn. De verschillende soorten beleggingen kan je dan ook als volgt indelen:

Aandelen zeer risicovol, gemiddeld hoge rendementen op lange termijn, sterke koersschommelingen

Obligaties matig risicovol, naar verwachting minder hoge rendementen op lange termijn dan bij beleggen in aandelen, gematigde koerswisselingen

Sparen weinig risicovol, relatief lage rendementen.

Hoe langer je kan beleggen tot je pensioen, des te mee kans je hebt op goede beursjaren. En risicovolle beleggingen kunnen dan het meeste opleveren. Je kan dus meer risico nemen als je langere tijd je geld opzij kan zetten. Naarmate je ouder wordt en dichterbij je pensioenleeftijd komt, is het verstandig je risico te verlagen en minder in aandelen te beleggen. Je hebt immers minder tijd om eventuele koersdalingen weer 'goed te maken'

3 Risico's bij pensioenbeleggen

Je wilt graag een hoog rendement, maar gezien het doel van pensioenbeleggen is het belangrijk dat je op verantwoorde wijze belegt. Tijdens de opbouw van het pensioenkapitaal en op het moment van omzetting (de aankoop van je pensioen) heb je te maken met verschillende risico's:

1. Het beleggingsrisico. De hoogte van het opgebouwde pensioenkapitaal is niet alleen afhankelijk van de hoogte van de ingelegde premies en het aantal jaren dat je deelneemt aan de regeling, maar ook van het rendement op de beleggingen.
2. Het renterisico. Op het moment dat je met pensioen gaat, wordt het opgebouwde pensioenkapitaal omgezet in een recht op een maandelijkse pensioenuitkering. Hoeveel pensioen je maandelijks ontvangt, is afhankelijk van de rentestand op het moment van omzetting. Hoe hoger de rente is op dat moment, hoe hoger je maandelijkse pensioenuitkering zal zijn.
3. Het inflatierisico. Gedurende de periode dat je pensioen opbouwt, daalt de waarde van de euro. Dit heet inflatie. We weten vooraf niet hoe hard de euro in waarde zal dalen en of het behaalde rendement op de beleggingen voldoende is om de inflatie te compenseren.
4. Het langlevenrisico. Gemiddeld wordt iedereen steeds ouder. Daardoor heb je meer geld nodig om hetzelfde pensioen te financieren. Zodra het door je opgebouwde saldo op de ingangsdatum van je pensioen is omgezet in pensioen, heb je alleen nog indirect met deze risico's te maken. De risico's zijn vanaf dat moment in eerste instantie voor het pensioenfonds.

Let op: ook een aantal uitgangspunten dat het pensioenfonds hanteert, zijn bepalend voor de hoogte van je pensioen. Deze uitgangspunten kunnen wijzigen. Bij de berekening van je pensioen wordt bijvoorbeeld uitgegaan van bepaalde tarieven. De tarieven worden jaarlijks per 1 januari vastgesteld op basis van de gemiddelde levensverwachting en de rente op dat moment. De meest recente tarieven zijn te vinden op de website.

4 Hoe gaat pensioenfonds Vopak hiermee om?

Algemeen

Het pensioenfonds wil graag dat je belegt op een verantwoorde manier. Dat betekent dat je moet weten wat pensioenbeleggen inhoudt, welke risico's je loopt en hoe je een portefeuille (de samenstelling van de beleggingen) opbouwt die aansluit bij je profiel. Er gelden een aantal standaard regels voor verantwoord beleggen:

- zorg voor een goede spreiding over de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties, onroerend goed en sparen);
- bouw risico af, naarmate iemand ouder wordt;
- controleer regelmatig of het beleggersprofiel van degene die deelneemt nog aansluit bij zijn portefeuille.

Pensioenfonds Vopak heeft om die reden samen met deskundigen een standaard manier van beleggen vastgesteld, waarbij automatisch het risico wordt afgebouwd als iemand ouder wordt en dichterbij de pensioendatum komt. Deze manier van beleggen is zo vastgesteld dat de kans op een hoog rendement voor iedere leeftijdscategorie in balans is met het risico dat de deskundigen voor die leeftijd verantwoord vinden. Voor de meeste mensen is dit een passende manier van beleggen. Wilt je hiervan afwijken, dan krijgt je te maken met extra 'zorgplicht' van onze kant. Wij zullen dan geregeld je beleggersprofiel controleren, nagaan of je portefeuille hierbij aansluit en je extra informeren over de stappen die je zou moeten zetten.

De twee manieren waarop je kunt beleggen binnen de pensioenregeling van Vopak

De premies worden altijd ingelegd in beleggingsfondsen. In een beleggingsfonds wordt de inleg van meerdere beleggers samengevoegd. Het fonds wordt beheerd door een professionele belegger. Deze belegger koopt vervolgens aandelen of obligaties van verschillende bedrijven. Met één aandeel in een fonds, koopt je als het ware delen van verschillende aandelen of obligaties tegelijk. Nadat het pensioenfonds voor je een beleggingsrekening bij ABN AMRO heeft geopend, ontvangt je een formulier waarop je kan aangeven op welke wijze je inleg belegd moet worden:

- Volgens Route 1: Pensioenbeleggen op de standaard manier
- Volgens Route 2: Zelf beleggen of sparen