



Persbericht

Datum
EMBARGO 19 januari

PMT: maatregelen onontkoombaar ondanks goed rendement

Eind 2011 is de dekkingsgraad van PMT 88,5% ondanks een fors toegenomen belegd vermogen van 40,9 miljard. Volgens het herstelplan zou eind 2011 een dekkingsgraad van ca. 95% gehaald moeten zijn. De dekkingsgraad van PMT ligt onder het herstelpad van het fonds.

Vorig kwartaal heeft PMT haar deelnemers, werkgevers en gepensioneerden per brief geïnformeerd dat bij voortdurende economische omstandigheden een kortingsmaatregel tussen 6 en 9% per 1 april 2013 aangekondigd zou kunnen worden. Op basis van de huidige dekkingsgraad van 88,5% komt PMT uit aan de onderkant van deze bandbreedte. Half februari wordt duidelijk welke maatregelen PMT daadwerkelijk zal inzetten om op het herstelpad te komen. Het bestuur zal dan een besluit hebben genomen over een mix van aanvullende maatregelen waaronder een (tijdelijke) kortingsmaatregel.

De dekkingsgraad van PMT wordt negatief beïnvloed door twee oorzaken. PMT is een relatief jong fonds met voornamelijk mannelijke deelnemers die fulltime werken. Hierdoor is PMT extra gevoelig voor de gevolgen van het langer leven. Het fonds heeft hier de afgelopen jaren 13% extra vermogen voor moeten reserveren. Door de lage leeftijd van haar deelnemers heeft PMT langer verplichtingen die worden berekend met de lage rente. Dat maakt PMT extra gevoelig voor de effecten van de lage rente.

Wanneer het fonds eind 2012 haar herstelpad (ca. 100%) niet heeft gehaald, zullen de aanvullende maatregelen per 1 april 2013 worden uitgevoerd.

Pensioenfonds Metaal en Techniek vierde kwartaal 2011

- Belegd vermogen gestegen van 39 miljard euro naar 40,9 miljard euro.
- Totaal beleggingsrendement 2011 is 6,9%
- Waardestijging vastrentende waarden, vooral door dalende rente op Duitse en Nederlandse staatsleningen en de (swap)rente.
- Dekkingsgraad gestegen tot 88,5% op basis van gemiddelde rente over het kwartaal.
- Het fonds dient aanvullende maatregelen te nemen om herstel te versnellen, inclusief kortingsmaatregelen rond de 6-7%.

Beleggingsresultaten

	2010	1 ^e kwartaal 2011	2 ^e kwartaal 2011	3 ^e kwartaal 2011	4 ^e kwartaal 2011	2011
Dekkingsgraad (marktwaarde)	96	101	102	84,3	88,5	88,5
Belegd vermogen (in € mrd.)	€ 37,4	€ 37,1	€ 37,7	€ 39,0	€ 40,9	€ 40,9
Rendement (in %)						
Aandelen	20,3	0,2	-1,4	-11,0	6,2	-6,6
Vastrentende waarden	6,4	-2,8	1,9	12,4	3,7	15,5
Onroerende zaken	10,1	0,0	1,6	-0,5	1,0	2,1
Alternatieve beleggingen	8,0	5,7	-2,2	-5,1	3,2	1,3
Totaal (incl. rente afdekking)	11,6	-1,0	0,7	3,0	4,1	6,9
Samenstelling vermogen (in %)						
Aandelen	23	24	23	18	18	18
Vastrentende waarden	53	51	52	58	57	57
Onroerende zaken	11	12	12	12	12	12
Alternatieve beleggingen	13	13	13	12	13	13

De resultaten per asset categorie worden weergegeven inclusief de resultaten van valuta-afdekking. Onder meer door afronding zijn cijfers niet optelbaar.

Samenstelling van het vermogen

Het vermogen steeg in het vierde en laatste kwartaal verder als gevolg van de waardestijging van vastrentende waarden op grond van de rentedaling in Duitsland en Nederland, maar ook van aandelen en alternatieve beleggingen. Het totaal vermogen groeide in het laatste kwartaal met 1,9 miljard euro, van 39 miljard euro tot uiteindelijk 40,9 miljard euro. Daarmee beschikt het fonds over meer vermogen dan ooit in het verleden.

In het laatste kwartaal nam het relatieve gewicht van vastrentende waarden marginaal af. Het gewicht van alternatieve beleggingen in de portefeuille nam beperkt toe. De wegenen van aandelen en onroerend goed bleven in het laatste kwartaal onveranderd. De marginale verschuivingen zijn het gevolg van marktontwikkelingen.

Financiële positie

De keerzijde van de waardestijging van de vastrentende waarden binnen de beleggingsportefeuille is dat ook de waarde van de verplichtingen sterker is gestegen door de gedaalde (swap)rente. Dit had een negatief effect op de dekkingsgraad. Echter, het laatste kwartaal is de dekkingsgraad van het fonds gestegen van 84,3% aan het eind van het derde kwartaal tot 88,5% ultimo 2011. Deze stijging van de dekkingsgraad is vrijwel geheel veroorzaakt door het effect van het besluit van DNB om de gemiddelde (swap)rente te hanteren bij de waardering eind 2011 van de verplichtingen. Aan het eind van 2010 bedroeg de dekkingsgraad van PMT 96%.

OVER PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK

PMT is het grootste marktpensioenfonds van Nederland. Het fonds werkt voor ruim 34.000 ondernemingen, waarin meer dan 400.000 werknemers op dit moment een pensioen opbouwen. Tel daarbij op de deelnemers die niet langer een pensioen bij het fonds opbouwen, maar dat voorheen wel deden (655.000) en de personen die al een uitkering ontvangen (177.000) en het totaal aantal deelnemers is meer dan één miljoen. De klanten van Pensioenfonds Metaal en Techniek zijn de werkgevers en werknemers in de volgende branches:

- metaalbewerking;
- loodgieters- en fitters;
- centrale verwarming;
- elektrotechniek;
- carrosseriebouw;
- autoschadeherstel
- garages;
- motorenrevisie;
- reparatie kantoormachines;
- goud- en zilvernijverheid;
- galvaniserende industrie;
- rijwielen;
- modelmakers;
- isolatie;
- diamantindustrie;
- koeltechniek

Noot voor de redactie

Voor meer informatie: Pensioenfonds Metaal en Techniek, Annemieke Biesheuvel, Manager Communicatie, telefoon 070 319 84 61 of annemieke.biesheuvel@bpmt.nl