

Philips Pensioenfonds



Top 25 beleggingen



Top 25 beleggingen

Stand per eind 3^e kwartaal 2023

In dit document wordt een overzicht gegeven van de grootste beleggingen van Philips Pensioenfonds. Dit overzicht gaat uit van de beleggingen per 30 september 2023. Wilt u meer weten over de strategische portefeuilleverdeling van het Fonds? Dan vindt u op onze website meer informatie:

philipspensioenfonds.nl/uw-pensioenfonds/beleggingsbeleid/beleggingsbeleid-het-kort

Het grootste gedeelte van de beleggingen kan worden onderverdeeld in aandelen, staatsobligaties en bedrijfsobligaties.¹

Hieronder zijn voor deze drie categorieën de 25 grootste beleggingen weergegeven.

Het Fonds belegt ook in Nederlandse hypotheek en cash, dit zijn geen geschikte producten om onderliggende posities van te laten zien omdat dit niet is toegestaan. Daarom publiceren we daarvan de naam van de vermogensbeheerder en/of het beleggingsfonds.²

Onderstaande informatie laat samen met de lijst van alle aandelenbeleggingen zien waar meer dan 71% van al het belegde vermogen in belegd was per 30 september 2023.

De beleggingen in de volgende overzichten staan op alfabetische volgorde.

Aandelen

Aandelen zijn te vinden in de categorieën beursgenoteerde aandelen en een klein deel in de vastgoedportefeuille via aandelen in beursgenoteerde vastgoedbedrijven. Voor een overzicht van alle beleggingen in aandelen, zie [downloads](#).

1	Adobe
2	Alphabet
3	Amazon.com
4	Apple
5	AstraZeneca
6	Bristol-Myers Squibb
7	Ecolab
8	Eli Lilly & Co

¹ Het Fonds heeft ook beleggingen die niet in onderstaand overzicht zijn opgenomen. Dat zijn beleggingen in cash, hypotheek en vastgoedfondsen. Cash en hypotheek zijn geen geschikte producten om onderliggende posities van te laten zien (dit kan niet of is niet toegestaan). Beleggingen in vastgoedfondsen zijn niet in het overzicht opgenomen omdat niet kan worden uitgesloten dat Philips Pensioenfonds onder omstandigheden nadeel kan ondervinden van de bekendheid van zijn posities in vastgoedfondsen bij aan- of verkooptransacties in die fondsen.

² De laatste categorie zijn beleggingen in vastgoedfondsen, deze zijn niet in het overzicht opgenomen omdat niet kan worden uitgesloten dat Philips Pensioenfonds onder omstandigheden nadeel kan ondervinden van de bekendheid van zijn posities in vastgoedfondsen bij aan- of verkooptransacties in die fondsen.

9	Iberdrola
10	Johnson & Johnson
11	JPMorgan Chase & Co
12	Mastercard
13	Merck & Co
14	Microsoft
15	Novartis
16	Novo Nordisk
17	NVIDIA
18	Roche Holding
19	Salesforce
20	Samsung Electronics Co
21	Siemens
22	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co
23	Tesla
24	Toyota Motor
25	Visa

Staatsobligaties

Staatsobligaties zijn voornamelijk opgenomen in de portefeuilles staatsobligaties wereldwijd (hierin zitten alleen obligaties uitgegeven door ontwikkelde landen en door de Europese Unie) en staatsobligaties uit opkomende markten. De landen waarin Philips Pensioenfonds het meeste belegt, zijn in het overzicht opgenomen. Individuele obligaties zijn niet opgenomen. Dit omdat het Fonds per land meerdere, soms wel tientallen, obligaties heeft met verschillende looptijden.

Staatsobligaties wereldwijd	
1	Australië
2	België
3	Canada
4	Denemarken
5	Duitsland

6	Europese Unie
7	Finland
8	Frankrijk
9	Nederland
10	Oostenrijk
11	Verenigd Koninkrijk
12	Verenigde Staten van Amerika
13	Zweden

Staatobligaties uit opkomende markten

14	Brazilië
15	China
16	Colombia
17	Hongarije
18	Indonesië
19	Maleisië
20	Mexico
21	Peru
22	Roemenië
23	Thailand
24	Tsjechië
25	Zuid-Afrika

Bedrijfsobligaties en gerelateerd

Bedrijfsobligaties zijn opgenomen in de categorieën bedrijfsobligaties wereldwijd en hoogrenderende bedrijfsobligaties (hoger rendement en hoger risico). Naast bedrijfsobligaties heeft Philips Pensioenfonds ook beleggingen met een vergelijkbaar risicoprofiel in obligaties van instellingen zoals de Europese Investeringsbank. Vanwege de beperkte omvang staan deze niet in de lijst.

1	Agricultural Development Bank of China
2	AT&T
3	Bank of America
4	BNP Paribas
5	CCO Holdings
6	Citigroup
7	Ecopetrol
8	Electricite de France
9	Ford Motor
10	Genesis Energy
11	Goldman Sachs
12	HCA
13	HSBC
14	IHO
15	Intesa Sanpaolo
16	JPMorgan Chase & Co
17	Morgan Stanley
18	Petroleos Mexicanos
19	Societe Generale
20	State Street Bank & Trust
21	Telecom Italia
22	Teva Pharmaceutical
23	TransDigm
24	UniCredit
25	Virgin Media

Overig (hypotheke en cash)

Het Fonds belegt in hypotheke door onder voorwaarden geld beschikbaar te stellen aan mensen die een woning in Nederland willen financieren. Dat wordt gedaan onder het eigen label van Philips Pensioenfonds en via beleggingen in een hypothekefonds. Verder wordt een deel van het vermogen aangehouden in een fonds met liquide middelen om bijvoorbeeld pensioenuitkeringen te kunnen doen, dat noemen we ook wel cash.

1	Philips Pensioenfonds hypotheke
2	Aegon DMF II – hypotheke
3	BlackRock ICS Euro Liquidity (cash)