

Philips Pensioenfonds



Top 25 beleggingen



Top 25 beleggingen

Stand per eind 3^e kwartaal 2025

In dit document wordt een overzicht gegeven van de grootste beleggingen van Philips Pensioenfonds. Dit overzicht gaat uit van de beleggingen per 30 september 2025. 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-in-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 70% van al het belegde vermogen in belegd was per 30 september 2025.

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 Alphabet Inc
- 2 Amazon.com Inc
- 3 Apple Inc
- 4 Bank of America Corp
- 5 Broadcom Inc
- 6 Cummins Inc
- 7 Ecolab Inc
- 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	Enel SpA
10	Equinix Inc
11	General Electric Co
12	Iberdrola SA
13	Johnson & Johnson
14	JPMorgan Chase & Co
15	Mastercard Inc
16	Microsoft Corp
17	Novartis AG
18	NVIDIA Corp
19	Oracle Corp
20	Prologis Inc
21	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
22	Tencent Holdings Ltd
23	Tesla Inc
24	Visa Inc
25	Welltower Inc

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	Ierland
10	Nederland
11	Oostenrijk
12	Verenigd Koninkrijk
13	Verenigde Staten van Amerika
14	Zwitserland

Staatobligaties uit opkomende markten

15	Brazilië
16	China
17	Colombia
18	Indonesië
19	Maleisië
20	Mexico
21	Peru
22	Polen
23	Thailand
24	Turkije
25	Zuid-Afrika

Bedrijfsobligaties en gerelateerd

Bedrijfsobligaties zijn voornamelijk 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 ontwikkelingsbanken.

1	Agricultural Development Bank of China
2	AT&T Inc
3	Banco Santander
4	Bank of America
5	Barclays
6	CaixaBank
7	CCO Holdings
8	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States
9	Ecopetrol
10	Ford Motor
11	Gaci First Investment
12	Goldman Sachs Group
13	Hilton
14	IHO Holding
15	JPMorgan Chase & Co
16	Mdgh Gmtn
17	Morgan Stanley
18	Petroleos Mexicanos
19	Societe Generale
20	SoftBank
21	Teva Pharmaceutical
22	TransDigm Inc
23	UniCredit
24	Virgin Media
25	Wells Fargo & Co

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	BlackRock ICS Euro Liquidity (cash)
---	-------------------------------------

2	Aegon DMF II - hypotheke
---	--------------------------

3	Philips Pensioenfonds hypotheke
---	---------------------------------