

# Jaarbericht

## 2021 redelijk beleggingsjaar, maar pensioenen niet volledig omhoog

Door een beleggingsrendement van 4,5% steeg het vermogen van Forward in 2021 tot boven de half miljard euro. Nieuwe pensioenopbouw deed ook de verplichtingen stijgen, maar dit ging minder hard. Het resultaat was een aanzienlijke verbetering van de financiële situatie. Toch was op 1 januari 2022 alleen een gedeeltelijke pensioenverhoging mogelijk: Unilever-medewerkers kregen er 1,28% bij en gepensioneerden en oud-medewerkers 2,10%. Ook in de toekomst is een volledige verhoging onzeker. Hoofdoorzaak is de lagere premie die Unilever sinds 2021 volgens cao-afspraken betaalt. De werkgever betaalt momenteel 34% van het salaris (min een drempel i.v.m. de AOW). Medewerkers betalen zelf slechts 3%.

**Willy Westerborg**  
Directeur Finance and Risk



### Onze situatie eind 2021



**forward**

Kring van Unilever APF

\* Dekkingsgraad = vermogen gedeeld door pensioenverplichtingen. Beleidsdekkingsgraad = gemiddelde dekkingsgraad van 12 maanden; deze is bepalend voor belangrijke beslissingen (zoals over pensioenverhogingen).

## Stijging rente wakkert financieel herstel aan

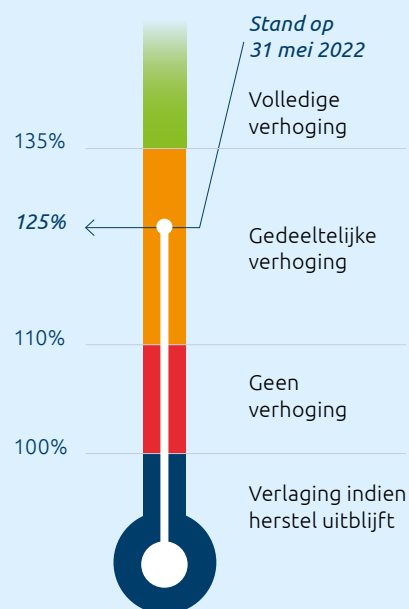
**Na een jarenlange daling is de (reken)rente in 2021 weer gestegen. Hierdoor is Forwards zogenoemde 'dekkingsgraad' (zie rechts hierboven) verbeterd.**

Het gunstige effect van de rentestijging zien we aan de verplichtingenkant: bij een hoge rente hebben wij namelijk minder geld in kas nodig voor het uitbetalen van alle pensioenen, nu en in de toekomst. Dat werkt net als bij een gewone spaarrekening: als de rente op 5% staat, hoef je nu veel minder in te leggen om over vele jaren je spaardoel te halen dan wanneer de rente 0,1% is.

### Kans op volledige pensioenverhoging niet toegenomen

De rente waarmee wij de verplichtingen moeten berekenen is van 0,4% begin 2021 gestegen naar 1,6% eind mei 2022. Zo'n relatief enorme stijging zorgt ervoor dat de verplichtingen flink dalen. Onze beleidsdekkingsgraad – die bepalend is voor de jaarlijkse pensioenverhoging (indexatie) – loopt dan ook langzaam op. Eind vorig jaar kwam deze uit op 122% en eind mei was deze - ondanks achterblijvende rendementen op de beleggingen - doorgestegen naar 125%. Daarnaast is de grens waarboven Forward een volledige indexatie mag toekennen ook sterk gestegen (naar 135%) waardoor de kans hierop toch niet is toegenomen.

### Welke verhoging bij welke beleidsdekkingsgraad?



# Jouw pensioen komt in beweging

**Nederland krijgt een nieuw pensioenstelsel: een ingrijpende verandering die gaat over ruim € 1.700 miljard! De regels die de overheid hieraan stelt, liggen ter goedkeuring bij de Tweede Kamer.**

Unilever en vakbonden zijn inmiddels al met elkaar in gesprek over afspraken voor een nieuwe Forward-regeling die binnen het nieuwe stelsel past. Zij kunnen bovendien het Unilever Pensioenfonds verzoeken om ook de pensioenen die al bij Forward zijn opgebouwd over te hevelen naar de nieuwe regeling. Het is dan aan het fondsbestuur om dat verzoek te beoordelen op uitvoerbaarheid en evenwichtigheid.

## Meer risico voor deelnemers

In het nieuwe stelsel wordt op een andere manier pensioen opgebouwd dan momenteel bij Forward gebeurt. Nu is er een toezegging van een bepaalde hoogte van het pensioen, maar straks staat de uitkomst niet meer vast. In het nieuwe stelsel gaan de pensioenen namelijk meer meebewegen met de economie. Dit betekent dat jouw pensioen in de toekomst eerder omhoog gaat, maar ook eerder omlaag. Belangrijke voordelen als collectief beleggen én het kunnen delen van risico's tussen deelnemers blijven wel bestaan.

Wanneer Unilever en vakbonden een akkoord hebben bereikt, hebben wij als pensioenfonds circa anderhalf jaar nodig voor het uitwerken van de afspraken en voor het verkrijgen van goedkeuring van toezichthouder DNB.



## Mis onze eService niet!

In het kader van het nieuwe stelsel hebben wij onlangs onderzocht naar hoeveel beleggingsrisico de voorkeur van Forward-deelnemers uitgaat. De resultaten hiervan maken wij bekend via onze eService.

Beleggingen spelen straks een nóg grotere rol. Daarom starten wij binnenkort onze online mini-serie 'Beleggen voor een goed pensioen'. Je volgt hem via de eService!

## Aanmelden voor de eService?

Geef je e-mailadres door via [Mijnpensioen.unileverpensioenfonds.nl](https://mijnpensioen.unileverpensioenfonds.nl)!

# Goed om te weten over **duurzaam beleggen!**

**Financiële doelstellingen gaan goed samen met streven naar duurzaamheid, vinden wij. We zijn ervan overtuigd dat duurzaam beleggen op lange termijn zelfs bijdraagt aan een hoger rendement. En dat het risico's aanmerkelijk verkleint.**

- ✓ Een belangrijke stap richting meer duurzame beleggingen is de keuze om onze aandelenportefeuille vrijwel volledig over te hevelen naar het **Univest Sustainable World Fund**. Dit beleggingsfonds is in 2021 voor Unilever opgericht. Het heeft niet alleen lagere kosten, maar sluit ook nog beter aan bij onze duurzaamheidsdoelen.
- ✓ Het Unilever Pensioenfonds is samen met ruim 50 andere financiële instellingen aangehaakt bij het **Nederlandse Klimaatakkoord** uit 2019 en werkt zodoende mee aan de energietransitie. Dit betekent concreet dat wij in 2022 duidelijk zullen maken hoe wij de CO2-uitstoot van onze beleggingen gaan verminderen. Ook maken wij openbaar hoeveel CO2 onze beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties veroorzaken. Die cijfers over 2021 zijn onlangs op onze website gepubliceerd.
- ✓ Als aandeelhouder stellen wij ons actief op. Zo voeren wij – via het externe bedrijf Hermes EOS, waarin beleggers wereldwijd zijn verenigd – **intensief overleg over duurzaamheid** met bedrijven waarin we beleggen. In 2021 had dit in 497 van de 996 gevallen een positief resultaat.

Onder [unileverpensioenfonds.nl/Forward](https://unileverpensioenfonds.nl/Forward) > **Beleggen** > **Duurzaam beleggen** vind je meer informatie.

## Verkiezingen VO: stel je nu kandidaat!

**In oktober zijn er weer verkiezingen voor het Verantwoordingsorgaan (VO) van Forward. De zittingstermijn van vier jaar van het huidige VO loopt dan af. Bij Forward zijn werknemers en werkgever Unilever vertegenwoordigd in het VO.**

Werknemers kunnen zich nu kandidaat stellen. Dat kan op twee manieren: je kunt worden voorgedragen door een vakbond. Of je kunt jezelf aanmelden; daarvoor zijn de handtekeningen van tien collega's nodig.

Meer informatie over hoe je je kunt aanmelden als kandidaat vind je op onze website.

**Stichting Algemeen Pensioenfonds  
Unilever Nederland,  
kring Forward**

Postbus 2071, 3000 CB Rotterdam  
PensioenInfolijn: (010) 439 44 73  
[pensioen.infolijn@unilever.com](mailto:pensioen.infolijn@unilever.com)  
[unileverpensioenfonds.nl](https://unileverpensioenfonds.nl)