

# Jaarbericht

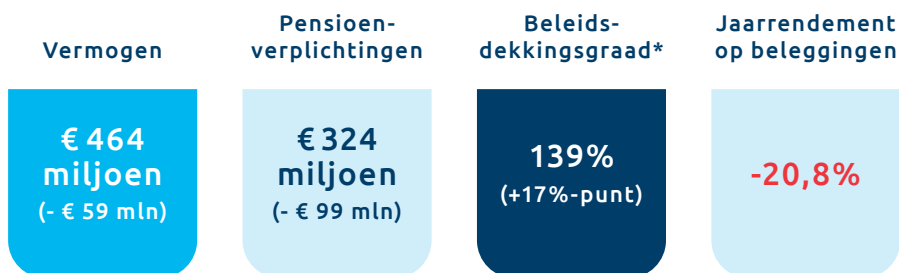
## 2022: een jaar van extremen

Torenhoge inflatie, een snel stijgende rente en aandelenbeurzen diep in het rood: 2022 was voor pensioenfondsen een jaar van extremen. Door een verlies op de beleggingen van ruim 20% kromp het vermogen van Forward vorig jaar met bijna € 60 miljoen. Ook daalden – ondanks 12 maanden nieuwe pensioenopbouw – de verplichtingen, met zo'n € 100 miljoen. Dat laatste is te danken aan de forse rentestijging: bij een hogere rente hebben wij minder geld nodig om alle toekomstige pensioenen te kunnen uitbetalen. Doordat de verplichtingen drastischer daalden dan het vermogen, verbeterde de financiële situatie van Forward met 17%-punt aanzienlijk. En het goede nieuws is: tot nu toe heeft deze stijgende lijn zich in 2023 voortgezet.

**Jeannelle Kooman**  
Directeur Pensioenen



## Onze situatie eind 2022



**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).

## Gemiste pensioenverhogingen nog niet verdwenen

Forward streeft ernaar alle opgebouwde pensioenen jaarlijks op 1 januari te verhogen. Voor Unilever-medewerkers ('actieven') is de doelstelling een verhoging die gelijk is aan de cao-loonstijging. Voor oud-medewerkers en gepensioneerden ('inactieven') streven we naar het percentage waarmee de prijzen stegen.

In de eerste vijf jaar na de oprichting van Forward in 2015 zijn de doelstellingen behaald. Daarna was de financiële situatie van Forward niet meer toereikend voor zogenoemde volledige 'indexaties'. Daarom zijn sinds 2021 alleen gedeeltelijke verhogingen toegekend – zie de tabellen hiernaast.

De gemiste percentages van in totaal 2,24% voor actieven en 5,64% voor inactieven zijn echter nog niet verdwenen. Als Forward weer volledig kan verhogen, kan de achterstand namelijk (geheel of gedeeltelijk) worden ingehaald. Voor een volledige indexatie geldt op dit moment een minimale beleidsdekkingsgraad van 144%.

### Niet-volledige verhogingen bij Forward

Actieven		
Jaar	Verhoging	Doelstelling
2023	3,50%	4,54%
2022	1,28%	2,00%
2021	2,75%	3,27%

Inactieven		
Jaar	Verhoging	Doelstelling
2023	13,04%	16,93%
2022	2,10%	3,28%
2021	0,16%	1,12%

# Jouw pensioen gaat veranderen

**Het is officieel: nadat vakbonden, werkgevers, politiek en experts er ruim 15 jaar samen aan hebben gewerkt, krijgt Nederland een nieuw pensioenstelsel. Hierdoor gaat de manier waarop je pensioen opbouwt veranderen. Maar dat niet alleen: ook het Forward-pensioen dat je inmiddels hebt opgebouwd en zelfs de Forward-pensioenen die al zijn ingegaan gaan hoogstwaarschijnlijk over naar een nieuwe regeling. Dit noemen we 'invaren'. Uiterlijk op 1 januari 2028 moet de nieuwe regeling bij Forward zijn ingegaan.**

Sinds vorig jaar zijn Unilever en de vakbonden met elkaar in gesprek over hoe de nieuwe regeling eruit moet komen te zien, en over het invaren. Zodra zij tot een akkoord komen, is het aan ons als pensioenfondsen om te onderzoeken of de nieuwe regeling uitvoerbaar is én evenwichtig uitwerkt voor alle groepen deelnemers. Het Verantwoordingsorgaan van Forward brengt hierover advies uit. Is de conclusie positief? Dan leggen wij het plan ter goedkeuring voor aan toezichthouder De Nederlandsche Bank. Daarna gaan wij de nieuwe regeling doorvoeren in onze administratiesystemen en communicatiemiddelen.

Het duurt dus nog wel een paar jaar voordat dit alles is afgerond. Tijdens het proces zullen wij je uiteraard op de hoogte houden van de belangrijkste ontwikkelingen.

## Wat verandert er, en wat blijft hetzelfde?

In onze huidige regeling bouw je, op basis van je salaris, ieder jaar een bepaald bedrag aan pensioen op. In het nieuwe stelsel staat de in te leggen premie (door werkgever en werknemer) vast, maar de pensioenuitkomst niet.

Je krijgt in het nieuwe stelsel een persoonlijke pensioenpot waar die premie in terecht komt. De hoogte van je pensioen hangt dan voor een groot deel af van beleggingsresultaten. Doordat pensioenfondsen straks minder reserves hoeven aan te houden, worden pensioenen daarbij sneller verhoogd als het economisch meezit, maar ook eerder verlaagd als het economisch tegenzit. Slechte beleggingsresultaten mogen wel over meerdere jaren "uitgesmeerd" worden. Dit voorkomt dat (bijna) gepensioneerden met flinke verlagingen te maken krijgen.

Belangrijke voordelen als het samen delen van risico's tussen deelnemers én de voordelen van collectief beleggen blijven bestaan.

# Onze beleggingen steeds duurzamer!

**Wij geloven dat duurzaam beleggen bijdraagt aan een mooiere wereld en op langere termijn leidt tot betere financiële resultaten. Uit eigen onderzoek blijkt dat het merendeel van onze deelnemers deze overtuiging deelt. Daarom hebben we ook in 2022 weer concrete stappen op dit gebied gezet.**

- ✓ Als deelnemer aan het Nederlandse Klimaatakkoord werken wij mee aan de energietransitie. Dit betekent onder meer dat wij sinds 2022 op onze website publiceren hoeveel CO<sub>2</sub> onze beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties veroorzaken. En in ons actieplan staat hoe wij die CO<sub>2</sub>-uitstoot (gaan) verminderen.
- ✓ Als actief aandeelhouder spreken wij – via het externe bedrijf Hermes EOS, waarin beleggers wereldwijd zich verenigen – bedrijven waarin we beleggen erop aan, wanneer zij handelen in strijd met onze doelstellingen voor duurzaamheid. In 2022 had dit in 482 van de 867 gevallen een positief resultaat.
- ✓ Momenteel zit circa 2% van het Forward-vermogen in bedrijven die doelgericht positieve veranderingen in de wereld tot stand willen brengen, bijvoorbeeld op het gebied van gezondheidszorg. Ons streven is om dit de komende jaren uit te bouwen naar 3% van het vermogen.

In ons jaarverslag 2022 vind je alle details over het afgelopen jaar:  
[Unileverpensioenfonds.nl/Forward](https://www.unileverpensioenfonds.nl/Forward) > [Documenten](#) > [Publicaties](#)

## Onderzoek Risicohouding

In het nieuwe stelsel spelen beleggingsresultaten een grotere rol. Daarom hebben wij in 2022 aan alle ruim 5.400 Forward-deelnemers gevraagd hoeveel beleggingsrisico zij acceptabel vinden in relatie tot hun pensioen. In totaal hebben circa 800 (actieve, gewezen en pensioengerechtigde) deelnemers de vragenlijst ingevuld.

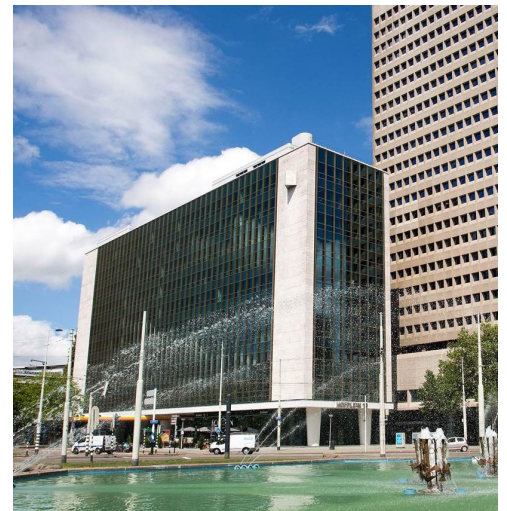
De resultaten gebruiken wij bij het vaststellen van een risicohouding per leeftijdscategorie. De resultaten van het onderzoek vind je op onze [website](#):

Zoekterm:  🔍

Wil je meer weten over hoe en waarom wij beleggen? Lees dan onze serie artikelen 'Beleggen voor een goed pensioen'.

Je vindt de serie op onze [website](#):

Zoekterm:  🔍



**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://www.unileverpensioenfonds.nl)