

Nieuwsbrief

Pensioenverhoging onzeker... en dat komt niet alléén door het coronavirus

Ruim een half jaar is Hedda Renooij nu algemeen directeur van het Unilever-pensioenfonds. In de eerste brief die je van haar krijgt, meldt zij dat jouw opgebouwde pensioen op 1 januari niet kon worden verhoogd. Ook toekomstige verhogingen staan onder druk, onder meer door de corona-pandemie. Maar er is nog een oorzaak. In dit interview legt Hedda dit uit.



Waarom dit bericht, Unilever heeft toch een solide pensioenfonds?

De afgelopen jaren stonden we er financieel goed voor en konden we de pensioenen verhogen. Best bijzonder; bij veel pensioenfondsen was dat niet mogelijk. De komende jaren is de kans op een volledige verhoging (indexatie) echter klein. Daar willen wij vooraf duidelijk over zijn.

Heeft het coronavirus zo'n grote impact op de pensioenen?

Door het coronavirus zijn de beurzen ingestort en is ons vermogen flink gedaald. Dit terwijl Forward vorig jaar nog een rendement behaalde van 22% (zie achterkant). Maar onze financiële situatie wordt niet alleen bepaald door ons vermogen; ook onze pensioenverplichtingen spelen een grote rol.

Die verplichtingen worden voor een groot deel bepaald door de rente. Deze is in 2019 gedaald naar onder de 1%. Bij deze zeer lage rente hebben wij veel meer geld nodig voor hetzelfde pensioen; onze verplichtingen zijn dus flink gestegen. In combinatie met het verhaal over ons gedaalde vermogen is dat geen gunstig uitgangspunt voor toekomstige verhogingen.

Gaat Unilever iets doen om de situatie te verbeteren?

Voor Forward is afgesproken dat Unilever niet bijstort als het tegenzit. Daar staat tegenover dat Unilever een premie betaalt waar een flinke opslag op zit. De premie is dit jaar (door de lage rente) zeer hoog, wel 40% van het totale salaris van jou en je collega's bij elkaar.

Wel kreeg Forward – bij de oprichting in 2015 – van Unilever een pot geld speciaal voor het verhogen van de pensioenen (indexatie) van medewerkers. Die pot bevat nog genoeg geld voor in ieder geval een deel van ons streven van 3,27% (dat is de cao-loonstijging van dit jaar) in 2021. De rest is afhankelijk van onze financiële situatie. Vanaf 2022 zijn onze pensioenverhogingen hier volledig afhankelijk van.

Heeft het zin om het beleggingsbeleid aan te passen?

Je begint op jonge leeftijd al pensioen op te bouwen en je hoopt op je 85e nog pensioen van ons te ontvangen. Ons beleggingsbeleid is daarom op de lange termijn gericht en houdt ook rekening met financiële schokken. Wij houden dus aan ons beleid vast. Neemt natuurlijk niet weg dat wij de ontwikkelingen op de voet volgen, en waar nodig iets bijsturen.

Hoe definitief is een gemiste indexatie?

Stel, onze financiële situatie is niet goed genoeg voor een volledige pensioenverhoging op 1 januari van een bepaald jaar. Wat gebeurt er dan?

→ Zodra onze financiële situatie weer gezond genoeg is, kennen we de gemiste (volledige of gedeeltelijke) verhoging alsnog toe. We hebben hier 10 jaar de tijd voor.

Premie van 40%!?

Jij betaalt daar elke maand 3% van, via jouw salaris. Unilever betaalt de rest (zie hiernaast).

Wie is onze directeur?

Lees het interview met Hedda Renooij op onze website.

 [Unileverpensioenfonds.nl/Forward](https://unileverpensioenfonds.nl/Forward)
Zoekterm: 

Financiële situatie Forward eind 2019

Ondanks het goede beleggingsresultaat van 22% daalde onze beleidsdekkingsgraad (zie hiernaast) in 2019 van 140% naar 125%. De reden van die daling is de zeer lage rente, waarover je in het interview op de voorkant al kon lezen. Bij een lage rente heeft een pensioenfonds meer geld nodig om alle pensioenen op korte en lange termijn te kunnen betalen.



Dit betreft voorlopige eindejaarscijfers. Uiterlijk in juni publiceren wij op onze website de definitieve cijfers in het jaarverslag over 2019.

[Unileverpensioenfonds.nl/Forward](https://unileverpensioenfonds.nl/Forward) > Documenten > Publicaties

Welke verhoging bij welke beleidsdekkingsgraad?

Een volledige pensioenverhoging is volgens de wet pas toegestaan als de beleidsdekkingsgraad boven een bepaalde grens ligt. Bij Forward ligt die grens momenteel op 129%; alleen daarboven mogen wij de pensioenen volledig verhogen. Dat zie je in de thermometer hiernaast, aan het groene gedeelte.

Beleidsdekkingsgraad verder gedaald naar 120%

Met name door het instorten van de beurzen tijdens de coronacrisis, zakte de beleidsdekkingsgraad de afgelopen maanden verder. Eind maart stond de meter in het oranje gedeelte, op een stand van 120%. In deze situatie zou alleen een gedeeltelijke verhoging mogelijk zijn.

Stand van oktober bepalend

Op de voorkant kon je lezen dat de nagestreefde verhoging van 3,27% in 2021 in ieder geval voor een deel mogelijk is, dankzij het restant in de pot met geld die daarvoor beschikbaar is. De stand van eind oktober bepaalt of hier nog iets bovenop komt. Dat is het geval bij een beleidsdekkingsgraad boven de 110%; vanaf die grens is namelijk een gedeeltelijke indexatie toegestaan.

Als de beleidsdekkingsgraad daalt tot onder de 110%, dan blijft het in 2021 bij de gedeeltelijke verhoging vanuit de daarvoor bestemde pot met geld. Pas wanneer het percentage onder de 100% zakt, komt eventueel een verlaging aan de orde.

Wat is een (beleids) dekkingsgraad?

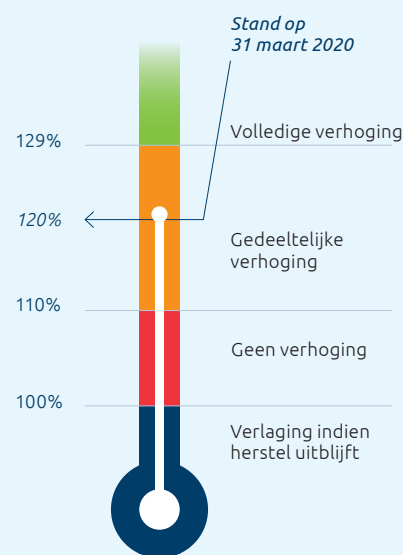
De financiële situatie van een pensioenfonds wordt uitgedrukt in de dekkingsgraad.

Onze dekkingsgraad wordt bepaald door aan de ene kant ons vermogen en aan de andere kant onze pensioenverplichtingen. Dit percentage is dus een simpele rekenom:

$$\frac{\text{Vermogen}}{\text{Pensioenverplichtingen}} \times 100$$

De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad van de laatste 12 maanden.

Welke verhoging bij welke beleidsdekkingsgraad?



Stichting Algemeen Pensioenfonds Unilever Nederland, kring Forward

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