

# Metro Pensioenfonds

## Verkort Jaarverslag 2021



### Terugblik op 2021: de hoofdpunten in vogelvlucht

---

Metro Pensioenfonds geeft ieder jaar een jaarverslag uit. Wil je in 1 oogopslag zien hoe jouw pensioenfonds het heeft gedaan in 2021? Bekijk hieronder de terugblik over 2021. Maar ook vragen als 'Hoeveel betaal je voor je pensioen? Hoeveel pensioen krijg je? Welke kant gaan we op met ons pensioenfonds?' We zetten de hoofdpunten op een rij en we kijken vooruit.

#### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2021. (hier komt direct linkje naar e-pdf jaarverslag 2021)

#### **Wil je op de hoogte blijven?**

Het pensioen dat je hebt opgebouwd, is van jou. Niet van je werkgever, maar van jou privé. Het is daarom wel zo logisch om via je privé-emailadres informatie te ontvangen. Heb jij je privé-e-mailadres al doorgegeven? Als je bijvoorbeeld van baan verandert, kunnen we je dan nog steeds informatie toesturen. Je privé-e-mailadres doorgeven kan heel gemakkelijk via [Mijn pensioen](https://mijn.metropensioenfonds.nl/login) op [mijn.metropensioenfonds.nl/login](https://mijn.metropensioenfonds.nl/login).

## Blik op jouw pensioen

Het belangrijkste eerst: wat betaal je en wat krijg je?

### Hoeveel betaal je voor je pensioen?

---

Meer dan 20% van alle Makro-salarissen gaat naar het pensioenfonds (om precies te zijn: 20,5% in 2021). Hiermee bouwen we alle pensioenen op. Het grootste deel betaalt Makro. Jij en je collega's betalen de rest.



- Was je voor 1 januari 2014 al in dienst? Dan betaal je 6,78% van je pensioengevend salaris. Dat is je jaarsalaris minus een drempelbedrag van € 14.544,-. Hier wordt rekening gehouden met de AOW die je later ontvangt en is daarom gelijk aan het AOW-bedrag. Dat deel van je pensioen hoef je niet zelf op te bouwen.
- Kwam je op of na 1 januari 2014 in dienst? Dan betaal je 8,57% van je pensioengevend salaris.
- Makro betaalt in 2021 13,72% premie aan het pensioenfonds (en 11,93% voor werknemers die na 1 januari 2014 in dienst kwamen) .

In totaal heeft het pensioenfonds in 2021 € 14,1 miljoen ontvangen voor de opbouw van de pensioenen en de gemaakte kosten.

### Wat krijg je van het pensioenfonds?

Je krijgt:

- Een levenslang ouderdomspensioen
- partnerpensioen
- wezenpensioen
- arbeidsongeschiktheidspensioen
- pensioen bij scheiding

Ook krijg je hulp en ondersteuning als je vragen hebt over je pensioen.

In totaal heeft Metro pensioenfonds in 2021 € 10,8 miljoen uitbetaald aan pensioenen en het afkopen van pensioenen. Pensioen wordt afgekocht als het bedrag te klein is om per maand uit te betalen.

### Wat kost je pensioen?

Het pensioenfonds maakt kosten. Je kunt die kosten in 2 groepen verdelen:

#### 1. *Pensioenbeheer*

Dit zijn de kosten voor de deelnemersadministratie, de communicatie, advisering door experts, het toezichthouden op ons fonds, de bestuurskosten en de financiële administratie.

De kosten voor pensioenbeheer in 2021 kwamen uit op € 1,3 miljoen in totaal. Dit is € 274,- per deelnemer of pensioengerechtigde per jaar. Dit is 22% lager dan soortgelijke pensioenfondsen, zo blijkt uit vergelijkingscijfers.

## 2. *Vermogensbeheer*

De kosten voor het beheren van al het pensioengeld. Denk aan alle kosten die met de beleggingen te maken hebben, inclusief de beleggingsadministratie. De kosten voor vermogensbeheer kwamen in 2021 uit op € 1,2 miljoen. Dit is 55% lager dan soortgelijke pensioenfondsen, zo blijkt uit vergelijkingscijfers.

### **Hoeveel mensen doen er mee aan ons pensioenfonds?**

2.804 werknemers (80 minder dan eind 2020)  
5.311 oud-werknemers (1.284 minder dan eind 2020)  
2.091 pensioengerechtigden (58 meer dan eind 2020)

Het bestuur van ons pensioenfonds telt 6 leden. Dit zijn vertegenwoordigers van je werkgever, van de werknemers en van de pensioengerechtigden.

Het verantwoordingsorgaan telt 7 leden. Zij beoordelen het beleid van het pensioenfondsbestuur en brengen het advies uit over belangrijke zaken zoals wijziging van de pensioenregeling.

### **Hebben we genoeg geld voor alle pensioenen?**

Als we kijken naar het geld dat we nodig hebben om alle pensioenen te betalen, nu en in de toekomst, kwamen we eind 2021 uit op € 591,8 miljoen. Dat is € 37,6 miljoen minder dan het jaar daarvoor. Hoe komt het dat dit bedrag is gedaald? Dat komt vooral omdat de rente steeg. Door de hogere rente hoeven we van de overheid wat minder achter de hand houden.

Hebben we dit geld ook? Al ons pensioengeld bij elkaar opgeteld kwam eind december 2021 uit op € 775,0 miljoen. Genoeg dus om alle pensioenen nu en straks uit te betalen.

### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

### **Hoe gezond is jouw pensioenfonds?**

De financiële gezondheid van het fonds is het afgelopen jaar flink verbeterd.

### **Maandelijks meten we onze financiële gezondheid**

Om te zien of we financieel gezond zijn gebruiken we een soort thermometer: de dekkingsgraad. Staat die op 100% dan hebben we precies genoeg geld om de pensioenen nu en in de toekomst uit te betalen.



### **Extra geld voor opvangen tegenslagen**

Omdat we ook geld nodig hebben om tegenvallers op te vangen, eist de overheid van ons dat we een gemiddelde dekkingsgraad hebben van 118,5%. Dan hebben we genoeg vlees op de botten om ook tegenslagen op te vangen. Op deze website kun je de financiële gezondheid van ons fonds op de voet volgen. Elke maand kun je zien hoe de dekkingsgraad er voor staat bij [Financiële situatie](https://www.metropensioenfonds.nl/metro-pensioenfonds/financiele-situatie) op [www.metropensioenfonds.nl/metro-pensioenfonds/financiele-situatie](https://www.metropensioenfonds.nl/metro-pensioenfonds/financiele-situatie).

### **Eind 2021 was de actuele dekkingsgraad 131,0%**

Dat is dus ruim voldoende. Aan het begin van 2021 was de actuele dekkingsgraad nog 116,2%. De financiële gezondheid van het fonds is het afgelopen jaar flink verbeterd. In het verleden was de situatie minder rooskleurig. Toen moesten wij nog in een herstelplan laten zien welke acties we gingen ondernemen om de dekkingsgraad te verbeteren. Dit herstelplan voor de Nederlandsche Bank is in 2021 beëindigd. Reden om je zorgen te maken is er daarom niet. Vergeleken met andere pensioenfondsen doen we het best goed. Maar we moeten wel waakzaam blijven voor alle ontwikkelingen om ons heen.

### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](https://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

### **Meer pensioen en opbouw ondanks gelijke premie**

We verhogen jouw pensioen door de gestegen rente.

Per 1 januari 2022 hebben we jouw opgebouwde pensioen met 1,71% verhoogd

Deze verhoging konden we doorvoeren door een mooi resultaat op de beleggingen, een goede kostenbeheersing en de lagere rente. De prijzen over 2021 stegen wel met 3,28% waardoor de koopkracht wel wat lager is.



### **Ondanks extreem lage rente toch meer pensioenopbouw**

Er is één ding waar alle pensioenfondsen nog steeds veel last van hebben: de lage rente. Die staat historisch laag. Als jij een huis wilt kopen is dat goed nieuws, voor ons is het slecht nieuws. Dat komt omdat we te maken hebben met regels van de overheid. Hoe lager de rente, hoe meer geld we als pensioenfondsen achter de hand moeten houden. Dan moet je denken aan miljoenen euro's extra.

### **Verbetering voor alle medewerkers**

In 2021 is de rente wat gestegen. Dit is een meevaller waardoor we in 2022 meer pensioen kunnen opbouwen. Door de gestegen rente konden we besluiten om het pensioen dat jij per jaar opbouwt in 2022 te verhogen van 1,55% naar 1,60%. Dit is een verbetering voor alle

medewerkers die pensioen opbouwen. Tegelijkertijd hoefde de premie die daarvoor nodig is niet verhoogd te worden. Dat is een meevaller.

### Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

## Wat leveren onze beleggingen op?

Een mooi resultaat, mede door steun van de overheid.

### Overheden hielpen de economie en daardoor ook onze beleggingen

Heel 2021 stond wederom in het teken van corona. Toen de crisis in 2020 uitbrak beloofde dat weinig goeds voor onze beleggingen. Zoveel onzekerheid in de wereld is slecht voor de economie. De economie toonde echter veel veerkracht. Mede dankzij het vele steungeld dat de overheden wereldwijd in de economie pompten.



Dat was ook te zien aan de resultaten op onze totale beleggingen. Over bijna het gehele jaar gingen de aandelen in een mooie lijn scherp omhoog. Door de stijgende rente daalde de waarde van de obligaties. Over heel 2021 scoorden we per saldo een plus van 6,3%. Dat is een mooi resultaat.

### Vooraf aandelen en vastgoed scoorden goed

We spreiden onze beleggingen over verschillende portefeuilles om zo onze risico's te verdelen. Hierdoor ontstaat een goede balans tussen risico en rendement. Het doel van het beleggen van ons vermogen is om op termijn rendement te halen. Dit rendement moet samen met de pensioenpremies voldoende zijn om pensioen op te bouwen. Daarnaast moet het meegroeien met toekomstige prijsaanpassingen. Met beleggen kun je namelijk meer pensioen opbouwen dan met sparen. Doordat we voor de lange termijn beleggen, houden we er rekening mee dat het mee of tegen kan zitten.

### De gemiddelde verdeling van onze belangrijkste beleggingen

Portefeuille	Gemiddeld aandeel	Rendement 2021
Obligaties en hypotheek	53,5%	-7,9%
Aandelen	41,0%	31,4%
Vastgoed	5,3%	11,0%

### Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

## Wat is er gaande in pensioenland?

Jouw pensioenregeling verandert.

Jouw pensioen gaat meer meebewegen met de economie

Nederland krijgt een nieuw pensioenstelsel. Op 30 maart 2022 is het wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen ingediend bij de Tweede Kamer. De belangrijkste verandering is dat alle pensioenen (en dus ook jouw pensioen) meer gaan meebewegen met de economie. In goede tijden gaat je pensioen sneller omhoog, in slechte economische tijden sneller omlaag.



### De invoering gaat in stappen

Gaat de nieuwe opzet direct in? Nee, de invoering gaat in stappen. Maar uiterlijk 1 januari 2027 moeten alle pensioenfondsen zijn overgestapt. Wat gebeurt er dan met jouw pensioen? Alles wat jij aan pensioen hebt opgebouwd, blijft bij de overstap evenveel waard, maar het moet wel (administratief) omgezet worden naar het nieuwe stelsel.

### We bereiden ons voor op het nieuwe pensioenstelsel

Als pensioenfondsen zijn we ons aan het voorbereiden op alle gevolgen van deze overgang. Nu is het nog vooral informatie verzamelen. Daarbij worden de door sociale partners voorgestelde aanpassingen in de pensioenregeling en uitvoering meegenomen. Veel details moeten nog worden uitgewerkt. We houden je op de hoogte van de komende ontwikkelingen. Kijk op deze website bij [Pensioenakkoord](https://www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord) op [www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord](https://www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord).

### Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](https://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

## Toekomst van Metro Pensioenfonds

Mogelijk brengt de werkgever de toekomstige pensioenregeling elders onder.

Jouw pensioen bewaken, ook voor later

Er is veel gaande op pensioengebied. Toch is en blijft het hoofddoel van het pensioenfonds om voor jou te zorgen voor een zo goed mogelijk pensioen tegen zo laag mogelijke kosten. Met de Wet toekomst pensioenen in zicht is er regelmatig overleg met de werkgever en de groepsondernemingsraad over hoe de toekomstige pensioentoezegging en -uitvoering eruit zou kunnen zien.



### **Uw pensioengeld blijft in goede handen**

De verwachting is dat de werkgever de pensioenregeling eind 2022 buiten het pensioenfonds onder zal brengen. Vanaf dat moment wordt er geen pensioen meer opgebouwd binnen Metro Pensioenfonds. Het pensioenfonds denkt al na over de situatie die dan ontstaat en over de benodigde stappen richting de toekomst. Hierbij worden natuurlijk ook de mogelijkheden van alternatieve uitvoeringsvormen meegenomen. De belangen van alle belanghebbenden van het pensioenfonds worden zo goed mogelijk behartigd. Hierbij staat voorop dat uw opgebouwde rechten blijven bestaan.

### **Metro Pensioenfonds is goed voorbereid op de mogelijke veranderingen**

Zo volgt het pensioenfonds de ontwikkelingen nauwgezet. Zij gaat met belanghebbenden na wat de gevolgen zijn voor onder meer de opgebouwde aanspraken, de pensioenregeling, de uitvoering en de communicatie om de transitie in de komende jaren in te vullen.

Verschuillende scenario's worden daarbij bestudeerd, waarbij het pensioenfonds al dan niet de toekomstige pensioenregeling blijft uitvoeren. Het bestuur houdt rekening met beide situaties, om het pensioen van alle deelnemers zo goed mogelijk te behartigen.

Belangrijke aandachtspunten blijven:

- Zorgen dat we voldoende rendement halen met onze beleggingen zonder dat we daarbij te veel risico lopen.
- Zorgen voor heldere communicatie. In begrijpelijk taal (en beelden) laten we zien wat we doen en welke plannen er zijn.
- Zorgen dat we up-to-date zijn. De ontwikkelingen bij werkgever Makro, in pensioenland en de rest van de samenleving volgen we nauwlettend. Steeds zoeken we naar de beste oplossingen om zo het pensioen van alle deelnemers - ook voor de langere termijn - zo goed mogelijk te garanderen.

Uiteraard houden we je op de hoogte van de belangrijke ontwikkelingen!

### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2021 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).