

# Stichting Metro Pensioenfonds

## Verkort Jaarverslag 2022



### Terugblik op 2022: 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 2022? Bekijk hieronder de terugblik over 2022. 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 2022.

#### **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 belangrijk 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 nog steeds informatie toesturen. Je privé e-mailadres doorgeven kan heel gemakkelijk via [Mijn pensioen](https://mijn.metropensioenfonds.nl) op [mijn.metropensioenfonds.nl](https://mijn.metropensioenfonds.nl).

## Blik op jouw pensioen

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

### Hoeveel betaalde je tot eind 2022 voor je pensioen?

---

Meer dan 20% van alle Makro-salarissen gaat naar het pensioenfonds (om precies te zijn: 20,5% in 2022). 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 € 14.802,-. 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 betaalde in 2022 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 2022 € 14,3 miljoen ontvangen voor de opbouw van de pensioenen en de gemaakte kosten.

### Wat krijg je van het pensioenfonds?

Je krijgt:

- 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 2022 € 11,3 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 deelnemers- en financiële administratie, de communicatie, advisering door experts, het toezichthouden op ons fonds en de bestuurskosten.

De kosten voor pensioenbeheer in 2022 kwamen uit op € 1,3 miljoen (2021: € 1,3 miljoen) in totaal. Dit is € 566,- per actieve deelnemer of pensioengerechtigde per

jaar en € 126,- (2021: € 130,-) per deelnemer per jaar. Voor de periode 2019-2021 is dit gemiddeld 17% 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 2022 uit op € 1,7 miljoen (2021: € 1,2 miljoen). De kostenstijging werd met name veroorzaakt door eenmalige kosten voor het beter beheersen van renterisico's. Voor de periode 2017-2021 is dit gemiddeld 59% lager dan soortgelijke pensioenfondsen, zo blijkt uit vergelijkingscijfers.

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

8.199 oud-werknemers en arbeidsongeschikten (84 meer dan eind 2021)

2.133 pensioengerechtigden (42 meer dan eind 2021)

Vanaf 2023 bouwen actieve werknemers pensioenaanspraken op bij BeFrank. Hierdoor is deze groep voor het Metro Pensioenfonds oud-werknemer geworden.

Het bestuur van ons pensioenfonds bestond in 2022 uit 5 leden. Daarnaast nam een aspirant-lid deel aan de vergaderingen van het bestuur. De leden van het bestuur zijn vertegenwoordigers van je werkgever, van de werknemers en van de pensioengerechtigden.

Het verantwoordingsorgaan telde in 2022 in totaal 6 leden. Zij beoordelen het beleid van het pensioenfondsbestuur en brengen advies uit over belangrijke zaken zoals wijziging van de pensioenregeling en communicatie.

### **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 2022 uit op € 451,7 miljoen. Dat is € 140,1 miljoen minder dan het jaar daarvoor. Hoe komt het dat dit bedrag is gedaald? Dat komt vooral omdat de rente aanzienlijk is gestegen. Door de hogere rente dalen onze verplichtingen en 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 2022 uit op € 596,2 miljoen. Genoeg dus om alle pensioenen nu en straks uit te betalen.

### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2022 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 116,8%. 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](#) op [www.metropensioenfonds.nl/metro-pensioenfonds/financiele-situatie](http://www.metropensioenfonds.nl/metro-pensioenfonds/financiele-situatie).

### Eind 2022 was de actuele dekkingsgraad 132,0%

Dat is dus ruim voldoende. Voor iedere euro pensioen is €1,32 beschikbaar. Aan het begin van 2022 was de actuele dekkingsgraad nog 131,0%. De financiële gezondheid van het fonds is het afgelopen jaar verbeterd. Het positieve effect door de gestegen rente was groter dan de tegenvallende rendementen op beleggingen. Daardoor konden we ook alle pensioenen met ingang met 10,94% verhogen. De dekkingsgraad daalde hierdoor met 14,3%. Deze daling is al verwerkt in de actuele dekkingsgraad van 132,0%. Reden om je zorgen te maken over je pensioen 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 2022 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

## Meer pensioen en opbouw ondanks gelijke premie

We verhogen jouw pensioen door de gestegen rente.

Per 1 januari 2023 hebben we jouw opgebouwde pensioen met 10,94% verhoogd

Deze verhoging konden we doorvoeren door de hogere rente en een goede kostenbeheersing, ondanks een tegenvallend resultaat op de beleggingen. De prijzen over 2022 stegen wel met 16,93% waardoor de koopkracht wel wat lager is.



### Rentestijging na een lange periode van extreem lage rentes

Alle pensioenfondsen hadden de afgelopen jaren veel last van de extreem lage rente. In 2022 is dat veranderd. De centrale banken hebben diverse malen de rente verhoogd. Als jij een huis wilt kopen, is dat slecht nieuws. Voor ons is het goed nieuws. Dat komt omdat we te

maken hebben met regels van de overheid. Hoe hoger de rente, hoe lager de pensioenverplichtingen voor de pensioenfondsen zijn. Dan moet je denken aan bedragen van tientallen miljoenen euro's.

### **Verbetering voor alle medewerkers**

In 2022 is de rente aanzienlijk gestegen. Dit is een meevaller waardoor we in 2022 meer pensioen konden opbouwen. Door de gestegen rente konden we besluiten om het pensioen dat jij per jaar opbouwde in 2022 verhoogd werd van 1,55% naar 1,60%. Dat was 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 2022 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**

2022 was een onrustig jaar op de financiële markten. Na jaren van dalende rentes en inflatie stond 2022 in het teken van de oorlog in Oekraïne gecombineerd met een historisch hoge stijging van de inflatie en rente. Daar waar 2022 startte met de afname van zorgen over de impact van de Covid-pandemie op de lange-termijn economische groei, zorgde de Russische inval in Oekraïne voor grote onrust op de financiële markten.



Dat was ook te zien aan de resultaten op onze totale beleggingen. Europese rentes zijn van nagenoeg 0% gestegen naar boven de 3%. Veel vastrentende waarden portefeuilles zijn hierdoor met meer dan 30% gedaald. Daar waar aandelen en obligaties vaak een lage correlatie hebben, is de situatie in 2022 uniek te noemen. Aandelen zijn ook fors gedaald. De MSCI World (EUR) is gedaald met meer dan 12%, waardoor de meeste beleggingsportefeuilles hard geraakt zijn. Alleen direct vastgoed kende een positief rendement, wat voor een groot deel werd bepaald door de hoge inflatie. Over heel 2022 scoorden we per saldo een min van 22,2%.

### **Alleen vastgoed scoorde positief**

We spreiden onze beleggingen over verschillende portefeuilles om zo onze risico's te spreiden. 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 2022
Obligaties en hypotheke	53,5%	-32,7%
Aandelen	40,8%	-12,3%
Vastgoed	5,7%	4,5%

#### Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2022 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 2028 moeten alle pensioenfondsden 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 pensioenfonds 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](http://www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord) op [www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord](http://www.metropensioenfonds.nl/pensioenakkoord).

#### Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2022 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](http://www.metropensioenfonds.nl/downloads).

## Toekomst van Metro Pensioenfonds

De werkgever heeft de pensioenregeling vanaf 2023 elders ondergebracht.

### BeFrank voert de nieuwe regeling uit voor Makro medewerkers

Per 1 januari hebben de medewerkers van Makro een nieuwe pensioenregeling. Deelnemers hebben hierover een bericht op de website kunnen lezen en iedereen heeft hierover per brief uitleg ontvangen. In goed overleg met de sociale partners is besloten dat niet langer het pensioenfonds verantwoordelijk is voor de uitvoering van de nieuwe regeling, maar een andere partij, namelijk BeFrank. De medewerkers van Makro hebben daardoor pensioen van 2 pensioenuitvoerders. Ze krijgen zowel van Metro Pensioenfonds als van BeFrank hun pensioenpost.



### Jouw pensioengeld blijft in goede handen

Er wordt vanaf 2023 dus geen pensioen meer opgebouwd binnen Metro Pensioenfonds. Het pensioenfonds doet onderzoek naar de benodigde stappen richting de toekomst. Het bestuur heeft geconcludeerd dat het Metro Pensioenfonds zelfstandig op lange termijn niet toekomstbestendig is. Daarom worden in het onderzoek de mogelijkheden van alternatieve uitvoeringsvormen meegenomen. De belangen van alle belanghebbenden van het pensioenfonds worden zo goed mogelijk behartigd. Hierbij staat voorop dat jouw opgebouwde rechten blijven bestaan.

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

Het pensioenfonds blijft de ontwikkelingen nauwgezet volgen. Om de transitie in de komende periode in te vullen, gaat het fonds met belanghebbenden na wat de gevolgen zijn voor onder meer: de opgebouwde aanspraken, de pensioenregeling, de uitvoering en de communicatie. Verschillende scenario's worden daarbij bestudeerd. Hiervoor heeft het pensioenfonds ook een adviseur in de arm genomen.

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!

### **Verzoek om jou digitaal te kunnen bereiken**

We willen iedereen vragen om te checken of Metro Pensioenfonds jouw juiste privé e-mailadres heeft. Dan kunnen we jou altijd bereiken en weet je zeker dat je geen nieuws over ons pensioenfonds misloopt. Je geeft je e-mailadres gemakkelijk door op [Mijn Pensioen, te vinden via mijn.metropensioenfonds.nl](https://www.metropensioenfonds.nl/mijn-pensioen).

### **Meer weten?**

Bekijk het volledige jaarverslag 2022 op [www.metropensioenfonds.nl/downloads](https://www.metropensioenfonds.nl/downloads).