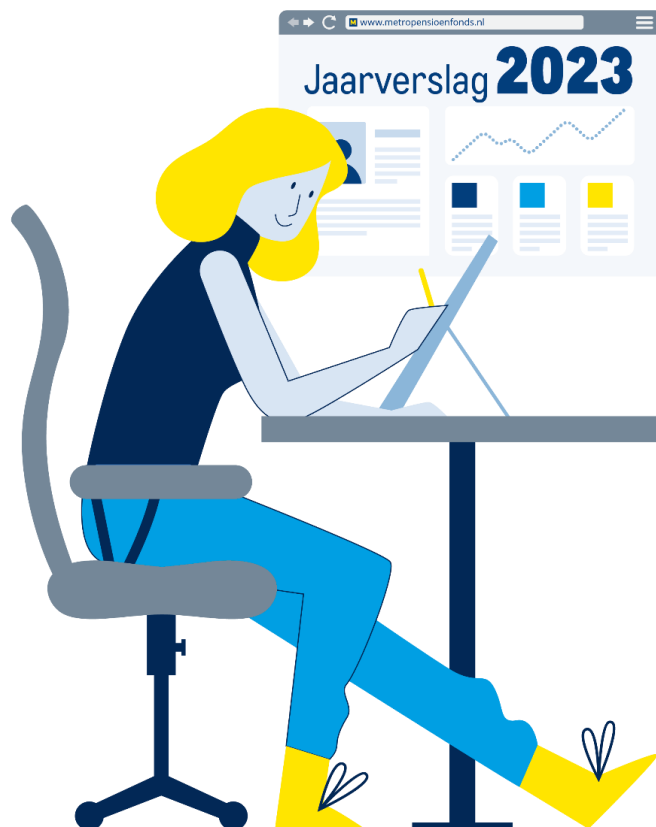


Stichting Metro Pensioenfonds

Verkort Jaarverslag 2023



Terugblik op 2023: 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 2023? Bekijk hieronder de terugblik over 2023. Maar ook vragen als '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 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.

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 op mijn.metropensioenfonds.nl.

Blik op jouw pensioen

Eerst wat feiten en cijfers

Hoeveel ontving je in 2023 voor je pensioen?

Vanaf 2023 wordt er bij ons pensioenfonds geen nieuw pensioen meer opgebouwd. Voor deelnemers in dienst bij Makro wordt de opbouw van nieuwe aanspraken per 1 januari 2023 gedaan door de pensioenuitvoerder BeFrank.



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 2023 € 12,9 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 2023 kwamen uit op bijna € 1,6 miljoen (2022: € 1,3 miljoen) in totaal. De kosten zijn in 2023 gestegen door met name eenmalige advieskosten voor de strategische heroriëntatie en de ingegane verzekering van pensioenen.

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 2023 uit op € 1,5 miljoen (2022: € 1,7 miljoen). De kostendaling werd met name veroorzaakt door een daling van het gemiddelde belegde vermogen en lagere transactiekosten.

Hoeveel mensen doen er mee aan ons pensioenfonds?

Er deden in 2023 6.597 oud-werknemers en arbeidsongeschikten mee aan ons pensioenfonds (1.602 minder meer dan eind 2022) en er waren 2.175 pensioengerechtigden (42 meer dan eind 2022).

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 2023 uit vijf leden. De leden van het bestuur zijn vertegenwoordigers van je werkgever, van de werknemers en van de pensioengerechtigden.

Het verantwoordingsorgaan telde in 2023 in totaal vijf 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 2023 uit op € 462,3 miljoen. Dit is € 10,6 miljoen meer dan eind 2022. Hoe komt het dat dit bedrag is gestegen? Dat komt vooral omdat de rente het afgelopen jaar is gedaald. Door de lagere rente stijgen onze verplichtingen en moeten we van de overheid wat meer achter de hand houden.

Hebben we dit geld ook? Al ons pensioengeld bij elkaar opgeteld kwam eind december 2023 uit op € 635,3 miljoen. Genoeg dus om alle pensioenen nu en straks uit te betalen.

Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.

Hoe gezond is jouw pensioenfonds?

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

Maandelijks meten we onze financiële gezondheid

Om te zien of we financieel gezond zijn, gebruikten we in 2023 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, eiste de overheid in 2023 van ons dat we een gemiddelde dekkingsgraad hadden van 116,4%. Dan hebben we genoeg vlees op de botten om ook tegenslagen op te vangen. Op deze website kon 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.

Eind 2023 was de actuele dekkingsgraad 137,4%

Dat is dus ruim voldoende. Voor iedere euro pensioen is €1,37 beschikbaar. Eind december 2022 was de actuele dekkingsgraad nog 132,0%. De financiële gezondheid van het fonds is het afgelopen jaar verbeterd. Per 1 januari 2023 verhoogden we alle pensioenen met 10,94%. De dekkingsgraad daalde hierdoor met 14,3%.

Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.

Geen verhoging van de pensioenen

In 2023 verhoogden wij jouw pensioen met 10,94% door de gestegen rente. Per 1 januari 2024 konden we jouw pensioen door deflatie niet verhogen.

Per 1 januari 2024 konden we de pensioenen niet verhogen

In november besloot het bestuur om door deflatie de pensioenen per 1 januari 2024 niet te verhogen. Voor een toeslag neemt het pensioenfonds als maatstaf de CBS Consumentenprijsindex, afgeleid, alle bestedingen van oktober – oktober. Als het prijsindexcijfer positief zou zijn geweest dan hadden we volgens de regels voor toeslagverlening gedeeltelijk kunnen verhogen. Het prijsindexcijfers was nu -/ - 1,98% en daarmee was er sprake van deflatie. De koopkracht van de aanspraken en pensioenen is hierdoor licht toegenomen.



Het fonds ontvangt geen premie meer van Makro

De werkgever heeft de uitvoeringsovereenkomst met het pensioenfonds per eind 2022 opgezegd. Het pensioenfonds is daarmee met ingang van 2023 een slapend fonds geworden.

Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.

Wat leverden onze beleggingen op?

De totale beleggingen behaalden in 2023 een absoluut rendement van 9,8% (2022: -22,2%).

2023 was een goed beleggingsjaar

Het jaar 2023 was financieel een stabiel jaar dan 2022. Het inflatiecijfer daalde sneller dan verwacht. Toch zorgden de oplopende geopolitieke spanningen en de daardoor veroorzaakte verstoringen van de energiemarkt een risico voor een hoger inflatiecijfer. Over het algemeen sloten de aandelen- en obligatiemarkten hoger dan aan het begin van 2023. De wereldwijde markten bleken in 2023 veerkrachtig en aandelenmarkten presteerden goed.



Beleggingsresultaten

De vastrentende waarden obligaties en hypotheke hebben een positief rendement behaald. Het resultaat was slechter dan de benchmark met name door de waardering van de hypothekeportefeuille.

De aandelenportefeuille wordt passief belegd in een beleggingsfonds van Blackrock. Aandelen hebben in 2023 beter gepresteerd dan vastrentende waarden. Het positieve rendement volgt op het tegenvallende jaar 2022 toen de aandelen in waarde daalden.

De vastgoedportefeuille Altera heeft een negatief rendement opgeleverd. Daar waar het winkelfonds een positief rendement behaalde werd dat teniet gedaan door het negatieve resultaat van het woningfonds.

De verdeling van onze belangrijkste beleggingen

Portefeuille	Gemiddeld aandeel	Rendement 2023
Obligaties/hypotheke	52,1%	5,1%
Aandelen	40,7%	20,1%
Vastgoed	7,8%	-2,7%
Liquiditeiten	-0,6%	0,0%

Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.

Wat is er gaande in pensioenland?

Per 1 juli, is de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) ingegaan. Dit betekent dat de pensioenregelingen van alle werkgevers in Nederland uiterlijk 1 januari 2028 aan deze wet moeten voldoen.

1 juli is de Wet toekomst pensioenen ingegaan

Voor Metro Pensioenfonds is de Wtp niet van toepassing. Dat betekent geen omzetting van jouw opgebouwde pensioen naar het nieuwe pensioenstelsel. Jouw opgebouwde pensioen is bij Nationale-Nederlanden in verzekering gegeven.



Toekomst van Metro Pensioenfonds

Het jaar 2023 stond in het teken van de strategische heroriëntatie.

Metro Pensioenfonds heeft voor de verzekeraar Nationale-Nederlanden gekozen

Het bestuur heeft als onderdeel van de strategische heroriëntatie geconcludeerd dat het zelfstandig voortbestaan van het pensioenfonds geen haalbare kaart is. De belangrijkste redenen hiervan zijn het gemis aan schaalgrootte (het pensioenfonds wordt kleiner), wijzigende pensioenwetgeving (de noodzaak tot kostbare aanpassingen in processen en automatisering) en het blijvend goed bemensen van het bestuur en het verantwoordingsorgaan.



Na een zorgvuldige selectie heeft Metro Pensioenfonds voor de verzekeraar Nationale-Nederlanden (NN) gekozen.

Op 6 maart 2024 is de verzekering van alle pensioenaanspraken en -rechten ingegaan. De keuze voor NN biedt alle deelnemers de meeste zekerheid voor een goed pensioen. Alle deelnemers zullen in de toekomst onvoorwaardelijk 84% van de Europese geharmoniseerde prijsinflatie exclusief tabak (HICPxT) als toeslag ontvangen. Contractueel is het maximale inflatiepercentage waarover 84% toeslag zal worden verleend 10%. De maximale jaarlijkse toeslag is daarmee 8,4%. In het geval van deflatie zullen de pensioenen niet worden gekort. De voor 84% toeslagverlening in aanmerking komende inflatie, die volgt op deflatie, zal worden verminderd met de deflatie.

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.

Meer weten?

Bekijk het volledige jaarverslag 2023 op www.metropensioenfonds.nl/downloads.