



Onafhankelijk voorzitter van bestuur Ruud Hommes

‘Een gezonde financiële basis’

Voor u ligt het eerste jaarbericht van Forward. Dit nieuwe pensioenfonds van Unilever Nederland startte op 1 april 2015. Binnen dit fonds bouwt u pensioen op.

In de pensioenregeling bij Forward betaalt Unilever een premie die jaarlijks volgens een vaste methode berekend wordt. Zit het financieel tegen, dan stort Unilever geen geld bij. Het risico van een lager pensioen is dus voor u als deelnemer. Gelukkig nam Unilever maatregelen om Forward een gezonde financiële basis te geven. Unilever stortte een startvermogen van € 15 miljoen en daarnaast nog een apart bedrag voor indexatie van € 15 miljoen. Zo wordt voor u het risico beperkt.

Wat de rendementen betreft was het voor Forward geen positief jaar. We begonnen in april, waardoor we de sterke stijging van de beurzen in de eerste maanden van het jaar misten.

Het rendement op onze beleggingen was -3%. Daarnaast leden wij een verlies van 17% op het afdekken van het renterisico. Ons totale rendement kwam daarmee op -20%. Het is dan goed om te weten dat ons beleggingsbeleid gericht is op de lange termijn en rekening houdt met goede en minder goede jaren.

Forward sloot het jaar af met een beleidsdekkingsgraad van 182% (zie ook pagina 2 – redactie). Dat is hoog, en dat komt door het aanwezige startkapitaal. We konden de pensioenen per 1 januari 2016 dan ook volledig verhogen met 2,15%. Voor u als deelnemer betekent dit een goede start. Ik ben ervan overtuigd dat we nu en in de toekomst uw belangen bij Forward optimaal kunnen behartigen.

Kerncijfers per eind 2015

Fondsvermogen	€ 62 mln
Pensioenverplichtingen	€ 38 mln
Beleidsdekkingsgraad	182%
Nettorendement	-20%

Actieve deelnemers	3.129
Gewezen deelnemers	149
Pensioengerechtigden	13

Totaal aantal	3.291

Toelichting

Bij de oprichting van Forward stortte Unilever een startkapitaal van € 15 miljoen. Forward kreeg daarnaast ongeveer € 17 miljoen van Progress, omdat het de verplichtingen van de bestaande arbeidsongeschikten overnam. Verder ontvingen wij € 36 miljoen aan premies voor de pensioenopbouw in 2015. Door deze stortingen overtreft het fondsvermogen de pensioenverplichtingen ruim. Daardoor is de dekkingsgraad hoog.

Unilever stortte eenmalig een extra bedrag van € 15 miljoen voor indexatie. Dit bedrag staat apart van het fondsvermogen. Hiermee kunnen we uw pensioen in ieder geval de eerste jaren verhogen, ook als de dekkingsgraad daar te laag voor is.



Beleggingsbeleid en rendementen

Ons beleggingsbeleid heeft als doel een optimaal rendement te halen met een verantwoord risico. Daarom spreiden wij onze beleggingen en dekken wij het renterisico en het valutarisico af. Wij onderscheiden 2 beleggingscategorieën.

De groeiportefeuille is bedoeld om extra rendement te halen, met iets meer risico. De portefeuille bestaat uit aandelen, hoogrenderende obligaties en beursgenoteerd vastgoed. Met de stabiele rendementsportefeuille nemen wij veel minder risico. De portefeuille bestaat uit staats- en bedrijfsobligaties en Nederlandse hypotheeklen. Het doel van deze combinatie is om de kans op indexatie zo groot mogelijk te maken. En dat het risico op niet-indexeren of zelfs verlaging van uw pensioen zo klein mogelijk blijft.

Hieronder ziet u de samenstelling van de beleggingen, de verdeling en de resultaten aan het einde van 2015. De werkelijke verdeling wijkt enigszins af van de strategische verdeling, omdat wij ook inspelen op marktontwikkelingen.

	Strategische verdeling	Werkelijke verdeling	Beleggingsrendement
Groeiportefeuille	60%	56%	-4,9%
Stabiele rendementsportefeuille	40%	39%	-0,9%
Liquide middelen	0%	5%	
Totaal	100	100	-3,3%

Dekkingsgraden

Bij de start van Forward op 1 april 2015 was de dekkingsgraad extreem hoog. Er was een startkapitaal terwijl er nog geen pensioenen waren opgebouwd. Doordat de pensioenverplichtingen gestaag groeien, wordt het effect van het startkapitaal steeds kleiner. In de loop van het jaar daalde daarom de dekkingsgraad. Hieronder staan de cijfers per eind 2015. De dekkingsgraad is in 2016 verder gedaald.

Actuele dekkingsgraad: 163%

Deze dekkingsgraad geeft de actuele verhouding weer tussen het fondsvermogen en de (toekomstige) pensioenverplichtingen.

Beleidsdekkingsgraad: 182%

Dit is de gemiddelde actuele dekkingsgraad berekend over de voorafgaande 9 maanden. Normaal is dit 12 maanden, maar Forward startte per april 2015.

De beleidsdekkingsgraad moeten wij gebruiken voor beleidsbeslissingen, zoals over de verhoging van uw pensioen. Lees ook over de minimale dekkingsgraad voor verhoging van uw pensioen op: www.unileverpensioenfonds.nl/Forward.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Forward is net opgericht en heeft daarom een relatief klein fondsvermogen. Toch is verantwoord beleggen een van de pijlers van ons beleggingsbeleid. Natuurlijk zijn onze mogelijkheden om hierin een beleid te voeren nog beperkt. Via Uninvest investeren wij echter in dezelfde beleggingspools als Progress. Zo worden onze beleggingen getoetst op duurzaamheid.

Pensioenplanner: prima hulpmiddel

Sinds de invoering van de pensioenplanner werd deze bezocht door zo'n 800 (unieke) deelnemers. Pensioen blijkt hierdoor wat meer te gaan leven. De planner geeft goed inzicht in je persoonlijke pensioensituatie. Met het doorrekenen van keuzemogelijkheden en met de tool "Heb jij een pensioentekort". Je vindt de planner op onze website, www.unileverpensioenfonds.nl.



Stichting Pensioenfonds Unilever Nederland "Forward"

Locatie DeBrug, Nassaukade 5, 3071 JL Rotterdam

Postbus 2071, 3000 CB Rotterdam

PensioenInfolijn: (010) 439 4473

E-mail: Pensioen.Infolijn@unilever.com

Website: www.unileverpensioenfonds.nl

Om de teksten prettig leesbaar te houden, is een aantal zaken vereenvoudigd. U kunt daarom geen rechten ontleen aan deze publicatie.



MIX
Papier van
verantwoorde herkomst
FSC® C015781