

Utrecht, juli 2021

Onderwerp: Pensioenfonds informatie

Geachte deelnemer,

Hierbij ontvangt u de tweede nieuwsbrief van het jaar 2021!

Jaarverslag 2020

Het jaarverslag voor het jaar 2020 is in juni 2021 vastgesteld en deze is op onze website gepubliceerd (www.pfpepsico.nl).

Het jaar 2020 werd bepaald door de pandemie veroorzaakt door het Coronavirus. Eind maart waren de financiële markten fors gedaald als gevolg van de pandemie. Ultimo 2020 hadden de financiële markten zich gelukkig weer goed hersteld.

De verplichtingen (het geld dat we nodig hebben om alle pensioenen, nu en in de toekomst, te kunnen betalen) zijn door de gedaalde rente gestegen van EUR 296 miljoen ultimo december 2019 naar EUR 340 miljoen ultimo 2020. Een stijging van EUR 44 miljoen.

Het pensioenfonds heeft haar renterisico voor 70% afgedekt. Hierdoor is het effect van de gedaalde rente (in 2020 opnieuw gedaald) ook goed zichtbaar in een stijging van de vastrentende waarden (obligaties). Deze vormen het grootste deel van het belegd vermogen, met 71% van het totaal. De overige 29% bestaat uit aandelen, waarvan de waarde is gestegen. In totaliteit is het pensioenvermogen gestegen van ca EUR 322 miljoen ultimo 2019 naar EUR 379 miljoen ultimo 2020. Per saldo zijn de beleggingen met EUR 57 miljoen ofwel 17,7% toegenomen.

De dekkingsgraad is gestegen van 108,6% in december 2019 naar 111,4% in december 2020. De beleidsdekkingsgraad, de gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen twaalf maanden, is gedaald van 107,1% eind 2019 naar 106,4% eind 2020. Deze daling van de beleidsdekkingsgraad wordt veroorzaakt doordat in maart 2020, als gevolg van de pandemie, de dekkingsgraad daalde naar 100,2%. Met name in het derde en vierde kwartaal was er sprake van een behoorlijk herstel, waardoor de dekkingsgraad steeg en de daling van de beleidsdekkingsgraad beperkt bleef.

UPO in 2021

Op uw UPO van vorig jaar heeft u voor het eerst kunnen zien wat de invloed is van prijsstijgingen op uw pensioen. Prijsstijgingen hebben geen invloed op de hoogte van uw pensioen, maar wel op wat u met dat pensioen kunt kopen.

Wat u met uw pensioen kunt kopen wordt door het pensioenfonds ingeschat door berekeningen te maken van hoe hoog uw pensioen op de pensioendatum zal zijn en hoe hoog prijzen van producten dan zijn. Hiervoor wordt berekend hoeveel pensioen u in de toekomst nog zult opbouwen, hoe de dekkingsgraad van het pensioenfonds zich ontwikkelt, of uw pensioen bij die dekkingsgraad kan worden geïndexeerd of juist moet worden verlaagd, en hoe hoog de inflatie is.

Deze berekeningen worden uitgevoerd voor heel veel verschillende scenario's voor de toekomstige hoogte van de rente, van aandelenrendementen en van de inflatie. Deze scenario's worden bepaald door De Nederlandsche Bank (DNB). Een scenario waarbij de aandelenrendementen hoog zijn en de rente stijgt, is gunstig voor de dekkingsgraad van het fonds. Als de dekkingsgraad hoog genoeg is, kan uw pensioen worden geïndexeerd. En als de indexatie van uw pensioen even hoog is als de prijsinflatie, blijft uw koopkracht op peil. Scenario's waarin de rente laag blijft, aandelenrendementen slecht zijn en/of de prijsinflatie hoger is dan de indexatie van uw pensioen, zijn juist ongunstig voor uw koopkracht.

De scenario's die DNB vorig jaar had gemaakt, waren over het algemeen gunstiger dan de scenario's die voor het UPO van dit jaar moeten worden gebruikt. De pensioenbedragen die u dit jaar op uw UPO zult zien onder het kopje 'Wat als het mee- of tegenzit?' zijn daarom naar verwachting wat lager dan ze vorig jaar waren. DNB bepaalt ieder jaar opnieuw de toekomstige scenario's waar mee moet worden gerekend.

Mijn pensioenoverzicht

Voor iedereen die geïnteresseerd is in wat er tot op heden is opgebouwd aan pensioen is er een website die onlangs weer verder is uitgebreid en vernieuwd: www.mijnpensioenoverzicht.nl

Op deze website kunt u een aantal interessante zaken vinden:

- Uw tot nu toe opgebouwde AOW en aanvullend pensioen
- Het verwachte pensioenbedrag dat u (straks) ontvangt
- Tips en tools om aan de slag te gaan met uw pensioen en
- Uitleg over life events en andere pensioenzaken...

Wij raden u van harte aan deze website regelmatig te consulteren om te zien of uw pensioen naar verwachting straks voldoende middelen biedt voor als u met pensioen bent gegaan.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad laat gedurende de eerste helft van 2021 een gestage groei zien. De dekkingsgraad was eind januari 2021 nog 110,6%, per eind mei 2021 is deze nu 114,9%. Elke maand wordt de actuele dekkingsgraad gepubliceerd op onze website www.pfpepsico.nl.

De beleidsdekkingsgraad (het 12-maands gemiddelde) heeft meer tijd nodig zich te herstellen. In januari lag de beleidsdekkingsgraad nog op 106,6% en nu per eind mei 2021 is deze 110,4%. Daarmee zitten we sinds lange tijd weer (bijna) op het niveau van het zogenaamde “Vereist Eigen Vermogen” (VEV) van 110,8%, en boven het niveau van 110%, de beleidsdekkingsgraad die minimaal benodigd is om de pensioenen (deels) te mogen indexeren. De beleidsdekkingsgraad ultimo 2021 is uiteindelijk bepalend voor het (deels) mogen indexeren van de pensioenen.

Verantwoordingsorgaan

Binnen het Verantwoordingsorgaan is op dit moment nog een vacature. Wij zijn op zoek naar een kandidaat die een actief dienstverband heeft bij één van de aangesloten PepsiCo-ondernemingen. Heeft u interesse in een functie binnen het Verantwoordingsorgaan, dan kunt u dat kenbaar maken door een email te sturen naar vanessa.harris@pepsico.com.

Overig

Voor al uw vragen willen we u graag verwijzen naar onze administrateur Dion Pensioen Services. Zij zijn bereikbaar op telefoonnummer 0523-208252 of per mail op pensioenfondspepsico@dion.nl.

Met vriendelijke groet,

Stichting Pensioenfonds PepsiCo Nederland
Namens het bestuur

Raimond Siebesma (voorzitter)