

Rendement prima: 18,1%

Dat onze dekkingsgraad in 2012 kon stijgen was onder andere te danken aan een prima rendement op onze beleggingen. Wij behaalden een rendement van 18,1%. Op pagina 2 en 3 leest u meer over onze beleggingen.

Gemiddeld nóg ouder

Inwoners van Nederland blijven gemiddeld steeds ouder worden. Pensioenfondsen moeten hierdoor langer pensioenen uitkeren. Per deelnemer wordt pensioen dus duurder. Hierdoor werd de stijging van de dekkingsgraad weer iets gematigd.

Dekkingsgraad verder gestegen

Onze (nominale) dekkingsgraad steeg in 2012 van 124 naar 133%. Tijdens het eerste kwartaal van 2013 steeg de dekkingsgraad verder door. Op 31 maart konden wij een nominale dekkingsgraad van 137% noteren. De reële dekkingsgraad was op dat moment 103%. Bij het berekenen van de reële dekkingsgraad nemen wij ook alle toekomstige pensioenverhogingen (indexaties) in onze verplichtingen mee. Daarom is de reële dekkingsgraad altijd lager dan de nominale.

Directeur Rob Kragten tevreden over 2012



"Wij staan er ondanks de crisis prima voor"

Een saai jaar was 2012 zeker niet. We kregen een nieuwe regering die zich behoorlijk roert. Zo gaat de AOW-leeftijd als het aan Rutte II ligt sneller omhoog dan eerder was afgesproken.

Daarnaast wil de regering de pensioenopbouw verder beperken: lagere opbouwpercentages en geen belastingvriendelijke pensioenopbouw boven een salaris van 100.000 euro. De sociale partners willen dit niet en krijgen nu tot 1 juni de tijd om een alternatief te bedenken. Nog iets: we blijven in Nederland maar ouder worden. Fijn voor ons, maar pensioen wordt zo nog duurder. En dat in tijden van een financiële crisis. Een crisis waarvan we niet weten hoe lang die nog gaat duren.

Pensioenen stijgen mee

Desondanks was het voor ons een succesvol jaar. Onze beleggingen brachten veel geld op (rendement van 18,1%, zie ook pagina 2/3), onze dekkingsgraad steeg behoorlijk en wij konden uw pensioen verhogen. Uw pensioen steeg dus mee met de lonen (medewerkers) of prijzen (gepensioneerden). Veel Nederlandse pensioenfondsen moesten hun mensen vertellen dat een pensioenverhoging er dit jaar niet in zat. Sterker nog: dat de deelnemers rekening moesten houden met een verlaging van hun pensioen.

Dat slechte nieuws hoeft u gelukkig niet te brengen. Progress staat er financieel namelijk uitstekend voor. Onze nominale dekkingsgraad was eind 2012 133%. Wij hadden voor elke 100 euro die wij ooit voor de pensioenen nodig hebben dus 33 euro extra 'in kas'. Inmiddels is de dekkingsgraad zelfs iets verder gestegen (zie kader); een goed begin van 2013.

Samenstelling en rendementen beleggingsportefeuille

	Strategische verdeling	Werkelijke verdeling	Rendement 2012	
			Progress	Benchmark
Aandelen	40%	40%	19,8%	17,6%
Vastrentende waarden	39%	40%	12,4%	12,7%
Onroerend goed	12%	8%	5,5%	5,5%
Private Equity	3%	3%	11,1%	11,1%
Grondstoffen	6%	5%	(0,6%)	(1,3%)
Overige		4%	0,1%	0,0%
Subtotaal	100%	100%	14,1%	13,0%
Totaal inclusief derivaten	100%	100%	18,1%	17,0%

Verschillende categorieën

In het overzicht ziet u dat alle beleggingscategorieën in 2012 goede rendementen behaalden. Alleen het rendement op onze grondstoffen (olie, goud, koper etc.) was niet geweldig. Grote 'winnaar' was de categorie aandelen, met een rendement van 19,8%. In het overzicht laten wij ook het rendement van de benchmark ('voorbeeldportefeuille') zien. De benchmark voor de totale beleggingsportefeuille bleef in 2012 steken op 17,0%. Dat is dus lager dan het rendement dat Progress behaalde.

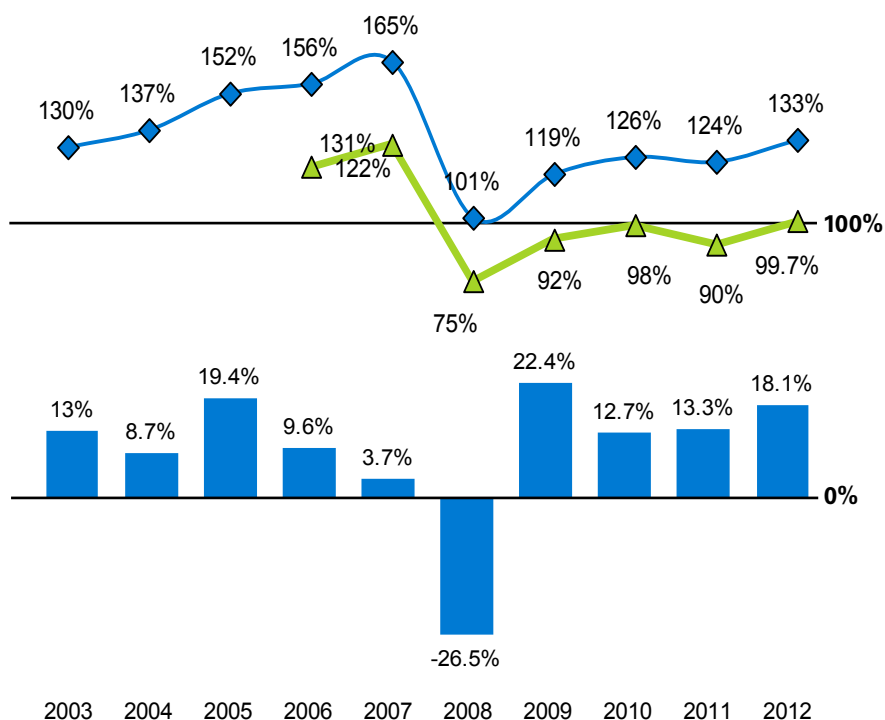
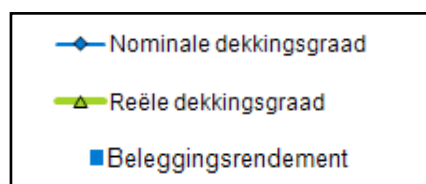
Hoog rendement van 18,1%

In 2012 groeide de wereldeconomie - net als in 2011 - licht, namelijk met 2,5%. De Nederlandse economie groeide niet, maar kromp zelfs (-1%). Desondanks behaalden wij met onze beleggingen een heel goed rendement: 18,1%. Dat bewijst maar weer eens dat ook tijdens een economische crisis met beleggen veel geld kan worden verdiend.

Dekkingsgraad en rendement

Hiernaast ziet u hoe de beleggingsrendementen en de dekkingsgraad zich de afgelopen 10 jaar ontwikkelden. In 2012 was het beleggingsrendement positief (+ 18,1%). Mede hierdoor kon onze nominale dekkingsgraad ook flink stijgen.

Het gemiddelde rendement over de laatste 10 jaar bedroeg 8,5%.



Kerncijfers per eind 2012

Fondsvermogen	€ 4.490 mln
Pensioenverplichtingen, nominaal	€ 3.378 mln
Dekkingsgraad, nominaal	133%
Pensioenverplichtingen, reëel	€ 4.504 mln
Dekkingsgraad, reëel	99,7%

Ontvangen premies	€ 42 mln
Beleggingsopbrengsten	€ 700 mln
Uitgekeerde pensioenen	€ 157 mln

Actieve deelnemers	3.418
Gewezen deelnemers	6.938
Pensioengerechtigden	<u>12.434</u>
Totaal aantal	22.790

1.163 kleine pensioenen afgekocht

In 2012 deden wij aan 1.250 gewezen deelnemers (oud-medewerkers die nog niet met pensioen zijn) en 600 ex-partners een voorstel om hun pensioen af te kopen. Dit betekent dat wij in één keer een bedrag naar hen overmaken, maar ook dat zij straks geen maandelijkse pensioenuitkering van ons ontvangen. Dus van beide kanten geen rechten en plichten meer. Zo'n voorstel mogen wij alleen doen als het pensioen minder dan 450 euro per jaar is.

In totaal gingen 1.163 van hen hiermee akkoord. In plaats van een paar tientjes per maand over een x-aantal jaren, kregen zij nu eenmalig gemiddeld een paar duizend euro. Hierdoor was er een sterke daling van het totale aantal deelnemers; dat ging van 24.000 naar 22.800. Met het afkopen van deze 'kleine pensioenen' besparen wij op langere termijn geld. Wij hoeven nu immers voor minder personen de administratie bij te houden en met minder mensen te communiceren.

Discussie over rekenrente nog niet voorbij

De dekkingsgraad is de verhouding tussen het vermogen en de verplichtingen van een pensioenfonds. Als een pensioenfonds zijn verplichtingen (de uitkeringen van pensioenen, nu en later) berekent, moet het uitgaan van de rentestand van dat moment. Die rente stond in 2012 erg laag, rond de 2,3%. Hierdoor stegen de verplichtingen en daalde de dekkingsgraad bij alle pensioenfonds. Bij sommige fondsen was de daling zo sterk dat zij een verlaging van de pensioenen (per 1 april 2013) moesten aankondigen.

Andere spelregels

Daarom besloot de overheid de spelregels aan te passen. Vanaf september 2012 mochten pensioenfonds bij het berekenen van hun dekkingsgraad een andere (iets hogere) rente gebruiken. Hierdoor stegen de dekkingsgraden weer. Bij Progress was de stijging 3%.

Veel pensioenfonds konden hun pensioenverlaging naar beneden aanpassen of helemaal intrekken. Toch bleven er nog 68 pensioenfonds over die de pensioenen per 1 april 2013 wél moesten verlagen.

Volgend jaar weer anders?

Het nieuwe Financieel Toetsingskader (FTK) is uitgesteld tot 1 januari 2015. Dit nieuwe kader moet het pensioensysteem stabiel maken. In het FTK is straks onder andere vastgelegd hoe hoog de dekkingsgraad van een pensioenfonds minimaal moet zijn, maar ook met welke rente pensioenfonds hun verplichtingen moeten berekenen. Zo wordt 2014 waarschijnlijk een tussenjaar. Er is veel onduidelijkheid; vooruitlopend op het FTK kunnen de spelregels voor de rekenrente weer wijzigen. Kortom de discussie duurt voort. Wij houden u via eService op de hoogte!

4.490.000.000

euro was het totale vermogen op 31 december 2012. Dat is 581.000.000 euro meer dan 12 maanden eerder.

3.153.000

euro gaven wij in 2012 uit aan kosten om uw pensioenregeling uit te voeren. Dat geld is nodig voor onze pensioenadministratie, communicatie en de salarissen van onze medewerkers. De kosten voor vermogensbeheer bedroegen 24,6 miljoen in 2012. Heel veel geld in euro's, maar toch slechts 0,59% van ons gemiddeld belegd vermogen.

“Een zo hoog mogelijk rendement is geen doel op zich”

In gesprek met Uninvest-directeur Martin Sanders

Dit Jaarbericht gaat over 2012, het eerste volledige jaar waarin Uninvest Company ons geld belegde. Uninvest Company is de (interne) Unilever-organisatie die voor ruim 70 Unilever pensioenfondsen, waaronder Progress, belegt. Martin Sanders is directeur beleggingen bij Uninvest. Wij vonden dit eerste ‘Uninvest-jaar’ een mooi moment om hem hierover aan het woord te laten.

Kun je nog even vertellen wat de gedachte is achter een wereldwijde Unilever beleggingsorganisatie?

“Het idee is uiteraard dat dit voordelen oplevert. Twee belangrijke voordelen zijn: gebruikmaken van je grotere omvang (schaalvoordelen) en meer kennis, die je ook makkelijker kunt delen. Dan werk je dus efficiënter. Als je groter bent, kun je ook makkelijker meedoen met interessante beleggingen. En je blijft als werkgever aantrekkelijker, met name voor topbeleggers die je er natuurlijk graag bij houdt. Waaronder de mensen die al bij Progress in dienst waren.”

Waren er onverwachte (opstart) problemen?

“Dat viel wel mee. Maar 2012 was wel een druk jaar. We hebben een nieuwe organisatie opgezet, en nieuwe mensen moeten inwerken. Verder belegden wij eerst voor één klant (Progress), terwijl wij nu voor meerdere (internationale) klanten werken. Veel veranderingen dus, en dat tijdens een financiële crisis. Toch is het allemaal gelukt.”

Ben je tevreden over 2012?

“Met een rendement van 18,1% kun je moeilijk ontevreden zijn. Ik moet eerlijk zeggen: in april dacht ik nog dat het een positief, maar

laag rendement zou worden. Daar zat ik dus goed naast! Dit positieve resultaat kwam met name door het laatste kwartaal, en dan vooral december.

Al tijdens het eerste jaar bleek dat beleggen via Uninvest het pensioenfonds voordeel biedt. Zo zijn wij samen met andere pensioenfondsen in twee nieuwe obligatiefondsen gestapt, fondsen waar wij in de oude situatie minder goede toegang toe hadden. Alleen dat levert vanaf 2012 al 1,5 miljoen euro per jaar aan kostenbesparingen op voor Progress. En dat is pure winst.

Een zo hoog mogelijk rendement halen is trouwens geen doel op zich. Wij denken vanuit de verplichtingen van Progress: het nu of in de toekomst uitkeren van pensioenen. En daar zoeken we beleggingen bij. Dus niet alleen maar aan mooie rendementen denken zonder de risico's te zien. Ons beleggingsbeleid is dynamisch: op het moment dat onze dekkingsgraad hoog is, gaan wij juist minder risico's nemen. Wij beschermen dan onze goede financiële positie. Dat beleid werkte de laatste jaren heel goed.”

Meer lezen? Dat kan! U vindt de lange versie van het interview met Martin op onze website.

Hoe Progress in control blijft

Eind 2011 hebben wij ons vermogensbeheer uitbesteed aan Uninvest. Daarbij is Progress niet over één nacht ijs gegaan. Wij hebben met Uninvest goede afspraken gemaakt over onze beleggingen. We blijven hiervoor immers verantwoordelijk. Ons Bestuur bepaalt nog steeds het beleggingsbeleid, onder andere welk percentage van ons vermogen in aandelen en in de andere beleggingscategorieën belegd wordt. Maar ook bij de uitvoering van dat beleid door Uninvest willen wij volledig op de hoogte blijven. Wij ontvangen dan ook regelmatig rapportages van Uninvest en hebben veel overleg met hen. Waarom kiezen zij wel of niet voor bepaalde beleggingen en wat zijn de gevolgen van deze keuzes? Door zo de uitvoering van ons beleggingsbeleid op de voet te volgen, blijft Progress in control.

Communicatie blijven vernieuwen

Digitale nieuwsbrief goed ontvangen

Vorig jaar besloten wij om de nieuwsbrief anders op te zetten: we hebben de berichten korter gemaakt en voor uitgebreidere informatie verwijzen we naar de website. Tegelijkertijd voerden wij een nieuwsberichtenabonnement (eService) in.

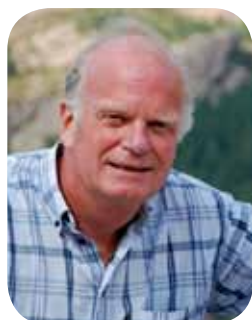
In onze communicatie proberen wij steeds aan te sluiten bij de behoeften van onze deelnemers en gepensioneerden. Zo is de nieuwe opzet van de nieuwsbrief ontstaan en de invoering van eService. Iemand die zich opgeeft voor eService, ontvangt via een e-mail regelmatig de actuele berichten die op onze website te lezen zijn. Inmiddels hebben ruim 500 mensen zich geabonneerd op eService. Wij vroegen twee abonnees naar hun ervaringen tot nog toe.

Ook op de hoogte blijven van het actuele pensioennieuws?

Meld u aan voor de eService! ➔

Proeflezers houden ons scherp

Wij proberen altijd om moeilijke pensioenmaterie zo helder mogelijk over te brengen. Sinds eind vorig jaar krijgen wij hulp van een lezerspanel. Zo'n twaalf medewerkers en gepensioneerden kijken op ons verzoek mee naar teksten van Progress Nieuws, folders en bepaalde brieven. Zij geven hierop hun commentaar: wat begrijpen zij niet, wat missen zij aan informatie etc. Hun opmerkingen zorgen ervoor dat onze informatie weer een stukje beter wordt.



Job van der Meer (64) werkte bij URDV en is nu als gepensioneerde redacteur van VUG Nieuws

"Ik vond pensioen vroeger altijd vanzelfsprekend, dus besteedde ik er weinig aandacht aan. Dat is nu anders, want rondom pensioen is momenteel veel onzekerheid. Daarom wil ik de ontwikkelingen blijven volgen. Zeker als het gaat om zaken die mij persoonlijk raken, zoals de achteruitgang van mijn netto pensioen in januari. In eService is hier al tweemaal aandacht aan besteed en werd er dieper ingegaan op de oorzaak van deze netto verlaging. Fijn dat ik niet zelf op zoek hoef te gaan naar die informatie, maar dat ik een e-mail krijg als er pensioennieuws is. Dat vind ik zo handig aan eService. Ik hoef er niets voor te doen, en toch blijf ik bij. Ideaal toch?"



Bernard Luten (69) werkte jarenlang als arts op het corporate center in Rotterdam

"Ik las in Progress Nieuws dat er nu ook een digitale nieuwsbrief wordt verstuurd. Ik heb mij direct aangemeld. Ik ben gewend om regelmatig mijn e-mail te checken en ik ontvang de krant ook al digitaal. De eService zie ik als een herinnering om de website te bezoeken en bij te blijven. Ik loop er altijd doorheen en kijk of er een artikel bij zit dat voor mij interessant is. De berichten over de dekkingsgraad lees ik altijd. En laatst stond er een artikel in dat Progress het best presterende pensioenfonds is. Dat is leuk om te lezen. Ik vind het trouwens wel fijn dat ik Progress Nieuws nog steeds op papier thuisgestuurd krijg. Dat is makkelijker te bewaren."

909 miljard

euro is het gespaarde pensioengeld dat we in Nederland 'vast' hebben staan. Dat is ruim anderhalf maal wat wij met z'n allen in een jaar verdienen.

328 miljard

euro is het geld dat wij in Nederland als spaartegoed op de bank hebben staan. Ondanks de dalende spaarrente is dit 16 miljard euro meer dan een jaar geleden.

Versobering pensioenstelsel: Wat doet u eraan?

De AOW-leeftijd verschuift geleidelijk naar 67 jaar. Daarnaast heeft de regering plannen om de bedrijfspensioenen fiscaal aan te pakken. Sommige van deze veranderingen zijn al vastgelegd in wetgeving. De pensioenleeftijd zal hierdoor omhoog gaan en de pensioenopbouw per jaar lager worden. Wij vroegen twee medewerkers naar hun reactie op deze versobering van het pensioenstelsel.



Anita van Dijnen (39) werkt al jaren bij URDV voor de skin category



Enrico Peters (52) werkt in Rotterdam, momenteel voor Enterprise Support IM Operations

"De AOW-leeftijd wordt 67 maar ik acht de kans groot dat deze leeftijd nog verder omhoog gaat. Ook denk ik dat de AOW-uitkering omlaag gaat. Daarnaast verwacht ik dat mijn toekomstige pensioenopbouw bij Progress lager wordt. Omdat ik een pensioengat van acht jaar heb, zou ik graag extra pensioen bij Progress sparen maar dat kan nog niet. Dat is jammer, want ik heb er nu het geld voor en sparen levert weinig op. Het geld bij een verzekeraar onderbrengen zie ik niet zitten, daar heb ik slechte ervaringen mee. Ik heb onlangs bewust een gedeelte van mijn hypotheek afgelost. Zo denk ik financieel beter uit de voeten te kunnen als ik later pensioneer."

"Toevallig heb ik onlangs gekeken hoe het nabestaandenpensioen geregeld is, maar met mijn eigen pensioen ben ik nog niet bezig. Ik bouw al vanaf mijn 25e pensioen op via Unilever en die regeling is volgens mij uitstekend. Dus ik reken erop dat het met mijn pensioen wel goed zit. Ik maak me eigenlijk meer zorgen of mijn baan er over vijf jaar nog is en of ik het volhoud tot mijn 67e. Gaandeweg wordt er toch steeds meer van je gevraagd. Deeltijdpensioen is in mijn baan geen optie, dus ik hoop dat Unilever te zijner tijd een antwoord ouderenbeleid heeft."

63,5 jaar

is de gemiddelde leeftijd waarop werknemers in Nederland in 2012 met pensioen zijn gegaan. Dat is een half jaar hoger dan in 2011. Ook bij Progress gaan deelnemers steeds later met pensioen. In 2008 was 61,5 de gemiddelde leeftijd om te stoppen. Inmiddels ligt dit gemiddelde bij ons 1 jaar hoger, dus op 62,5 jaar.

Meer informatie via website en jaarverslag

In dit Jaarbericht geven wij de hoofdlijnen weer van de beleggingsresultaten van het afgelopen jaar. Wilt u meer informatie over deze resultaten? Via de homepage van onze website leest u samengevat en per beleggingscategorie hoe de prestaties waren.

Alle details vindt u in ons officiële jaarverslag dat 30 mei verschijnt. U kunt dit bij ons aanvragen. Dat kan telefonisch (010) 439 4751 of via het contactformulier op www.unilever.nl/progress.

Contact

Redactie adres:
Stichting Pensioenfonds
Unilever Nederland "Progress"
Postbus 2071
3000 CB Rotterdam

PensioenInfolijn
(010) 439 4473

E-mail
Pensioen-Info.Progress@unilever.com

Website
www.unilever.nl/progress

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