

Jaarbericht

Resultaten 2024

2024: een relatief kalm jaar

Progress is inmiddels tien jaar een gesloten fonds: nieuwe Unilever-pensioenen worden tegenwoordig opgebouwd in Forward. Er komt dus geen premie meer binnen en Progress betaalt alleen pensioenen uit. Toch is het vermogen in 2024 wat toegenomen, dankzij een rendement op de beleggingen van 6,9%.

De financiële situatie van Progress is gedurende het jaar vrij stabiel gebleven en nog steeds zeer gezond te noemen. De dekkingsgraad eindigde op 167%. Net als vorig jaar kon Progress hierdoor een bedrag van ruim € 100 miljoen terugstorten naar Unilever. Voor de volledigheid: hier staat tegenover dat Unilever geld bijstort als Progress een tekort heeft. Fijn om te weten dat deze afspraken ook in de toekomst blijven gelden.

Liesbeth Galesloot, voorzitter Unilever Pensioenfonds



Onze situatie eind 2024

PROGRESS
Kring van Unilever APF

Vermogen	Pensioen-verplichtingen	Beleids-dekkingsgraad*	Jaarrendement op beleggingen
€ 5.583 miljoen (+ € 72 mln)	€ 3.349 miljoen (+ € 2 mln)	167% (-4%-punt)	+6,9%

* Dekkingsgraad = vermogen gedeeld door pensioenverplichtingen.

Beleidsdekkingsgraad = gemiddelde dekkingsgraad van 12 maanden; deze is bepalend voor belangrijke beslissingen (zoals over pensioenverhogingen).

Terugblik: 10 jaar beleggen

Progress voert een solide financieel beleid gericht op de lange termijn. Sinds de sluiting van Progress tien jaar geleden zijn diverse beleggingsrisico's steeds verder afgebouwd. Zo is bijvoorbeeld de invloed van de (beweeglijke) rente aanzienlijk beperkt. Ook nemen wij bewust minder risico als de dekkingsgraad een bepaald niveau bereikt. Deze maatregelen zorgen samen voor wat meer rust in de dekkingsgraad. Bovendien hebben ze mede geleid tot een prima gemiddeld rendement van 4,4%.

Rendementen per jaar:



‘Over de laatste tien jaar boekte Progress een gemiddeld netto rendement van 4,4% per jaar’

Rendement op onze beleggingen nader bekeken

De financiële markten stonden in 2024 voor een groot deel in het teken van de Amerikaanse verkiezingen en oplopende geopolitieke spanningen. Dit leidde tot onzekerheid en een beweeglijke rente. Positieve groeicijfers in Amerika en Europa hadden echter een gunstig effect op onze aandelenportefeuille.

Progress behaalde op de totale beleggingsportefeuille (zie hiernaast) een positief resultaat van 9%. Door een negatief effect van de afdekking van onder meer inflatie- en valutarisico's kwam het netto rendement uit op 6,9%.

Vóór op de benchmark

Wij vergelijken onze beleggingsresultaten met een gemiddelde vergelijkbare beleggingsportefeuille. Deze objectief vastgestelde maatstaf noemen we de 'benchmark'. In 2024 bleven we 0,3%-punt voor op de benchmark. Dit werd vooral veroorzaakt door een iets beter resultaat op de groeiportefeuille.



In het jaarverslag 2024 van het Unilever Pensioenfonds vindt u alle details over het afgelopen jaar:

unileverpensioenfonds.nl/Progress > Documenten > Publicaties

Duurzaamheid in 2024

Duurzaamheid speelt een belangrijke rol in ons beleggingsbeleid. Het heeft te maken met klimaat & natuur, sociale kwesties én ondernemingsbestuur.

Positieve impact op de wereld

Met impact-beleggingen gaan we een stapje verder dan met onze reguliere (ook al duurzame) beleggingen. Hiervoor zijn drie speciale fondsen opgericht, exclusief voor Unilever-pensioenfondsen wereldwijd. In 2024 was ruim 4% van het vermogen van Progress daarin belegd, met als doel om – naast rendement behalen – heel gericht positieve veranderingen in de wereld tot stand te brengen.

Het aantal ondernemingen waarin wij op deze manier beleggen is in 2023 gegroeid van 240 naar 275. Wij rapporteerden in 2024 (over 2023) o.a. een besparing van ruim 65.000 ton CO₂, evenveel als de jaarlijkse uitstoot van ongeveer 8.000 huishoudens. Ook werd een hoeveelheid water gelijk aan 250 volle olympische zwembaden bespaard en hielpen we via diverse zorgprojecten ruim 200.000 patiënten.

Plaats 18 op duurzaamheidsranglijst

VBDO vergelijkt jaarlijks de 50 grootste Nederlandse pensioenfondsen op duurzaamheid. Progress scoort bovengemiddeld hoog op 3 van de 4 criteria en eindigde in 2024 – met een score van 3,3 uit 5 – op een gedeelde 18e plaats.

De ranglijst zal voortaan niet jaarlijks, maar om het jaar worden gepubliceerd.

Meer informatie vindt u op onze website.

Zoekterm: VBDO



Verhuisbericht

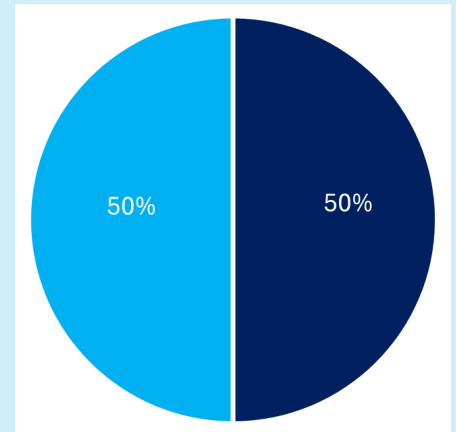
In mei 2025 zijn wij verhuisd van het Hofplein naar een recent gerenoveerd pand in het centrum van Rotterdam. U vindt ons in het gebouw AIR Offices (zie foto rechts).

Bezoekadres:
Rodezand 90
3011 AN Rotterdam

Ons postadres is ongewijzigd.

Verdeling beleggingen eind 2024

Onze beleggingsportefeuille is onderverdeeld in een groei- en een stabiele rendementsportefeuille. In 2024 is de strategische verdeling niet gewijzigd ten opzichte van eind 2023.



■ Groeiportefeuille:
o.a. aandelen en vastgoed

■ Stabiele rendementsportefeuille:
o.a. staatsobligaties en hypotheek

Positief resultaat 2024:

● Groeiportefeuille: 15,7%

● Stabiele rendementsportefeuille: 2,6%

» **TOTAAL RENDEMENT:** 6,9%
(inclusief afdekking risico's)



**Stichting Algemeen Pensioenfonds
Unilever Nederland,
kring Progress**

Postbus 2071, 3000 CB Rotterdam
PensioenInfolijn: (010) 439 44 73
pensioen.infolijn@unilever.com
unileverpensioenfonds.nl