

Stichting Pensioenfonds Sagittarius

Adres: Brediusweg 57 A, 1401 AD Bussum

Telefoon: 035 7110886

Website: [www.pensioenfonds-sagittarius.nl](http://www.pensioenfonds-sagittarius.nl)

E-mail: [info@pensioenfonds-sagittarius.nl](mailto:info@pensioenfonds-sagittarius.nl)

Editie juni 2021

# Stichting Pensioenfonds Sagittarius

## Pensioennieuws

### - Verslag over het afgelopen jaar -

#### ***Van het bestuur***

##### ***Ontwikkeling financiële positie***

Het pensioenfonds kende in 2020 een negatief resultaat. De actuele dekkingsgraad daalde van 106,0% per 31 december 2019 naar 103,0% per 31 december 2020. De belangrijkste oorzaak is de gedaalde marktrente. Het beleggingsrendement was in 2020 3,8% positief. De beleidsdekkingsgraad (de gemiddelde dekkingsgraad over de laatste 12 maanden) kende een daling van 104,2% per 31 december 2019 naar 97,3% per 31 december 2020.

##### ***Geen verhoging van de pensioenen***

Het wel of niet toekennen van een verhoging van de pensioenen hangt af van de financiële positie van het pensioenfonds. De beleidsdekkingsgraad is momenteel te laag. De pensioenen zijn daarom op 1 januari 2021 niet verhoogd.

#### ***Toeslagbeleid***

Het pensioenfonds heeft een voorwaardelijke toeslagregeling. Bij de voorwaardelijke toeslagverlening wordt op de pensioenen toeslag verleend van maximaal de consumentenprijsindex (alle huishoudens, afgeleid). Als de beleidsdekkingsgraad zich onder de 120% bevindt wordt er geen toeslag verleend. De beleidsdekkingsgraad ultimo 2020 bedraagt 97,3% en daarom heeft het bestuur per 1 januari 2021 geen toeslag verleend.

De prijsindex bedroeg 1,1%. Omdat er ook in de afgelopen jaren geen ruimte was voor toeslagverlening, groeit daarmee de maximale toeslagachterstand tot in totaal 18,0%. Bij een structureel herstel, zoals in het beleid is beschreven, kan het bestuur besluiten om de achterstand in de toeslagverlening weer in te halen.

Wij hebben al een aantal jaar de pensioenen niet kunnen verhogen met een toeslag. Ook op korte termijn verwachten we geen toeslagverlening.

In het nieuws heeft u wellicht iets gehoord over kortingen op de pensioenen. Hoewel wij op korte termijn geen toeslagverlening verwachten, verwachten wij gelukkig ook geen kortingen op korte termijn.



# Wetenswaardigheden

## Het nieuwe pensioencontract

**Met het pensioenakkoord is de aanzet gegeven voor een ander pensioencontract. Uiterlijk op 1 januari 2026 moet iedereen zijn overgestapt op een nieuw pensioencontract. Uiteindelijk wordt pensioen eenvoudiger en transparanter. Maar voor we zover zijn, moeten er in de transitieperiode nog diverse complexe keuzes worden gemaakt.**

De pensioenregelingen die wij uitvoeren zijn uitkeringsovereenkomsten. In deze regelingen staat de hoogte van de toekomstige uitkering centraal. Hierbij geldt de dekkingsgraad als graadmeter of er genoeg geld in kas is om de opgebouwde pensioenen in de toekomst ook daadwerkelijk uit te keren.

Straks is voor iedere pensioenregeling de hoogte van de betaalde premie het uitgangspunt en wordt er geen toezegging meer gedaan over de hoogte van de uiteindelijke pensioenuitkering. Dat is afgesproken in het pensioenakkoord.

Voor de pensioenen zijn er **twee varianten**: met een **persoonlijke pensioenpot met collectieve** dan wel **een persoonlijke pensioenpot met individuele beleggingen**. In beide varianten is de premie het uitgangspunt. De premie is voor alle leeftijden procentueel gelijk en wordt belegd. Bij pensionering wordt uit de uiteindelijke pensioenpot ieder jaar uitgekeerd op basis van het beleggingsrendement.

Het pensioenfonds werkt samen met de werkgever aan deze grote verandering.

## Covid-19 virus uitbraak

### *Covid-19 virus*

De hele wereld is geconfronteerd met het Covid-19 virus. In 2020 is direct na de uitbraak onderzocht of er gevolgen waren voor het pensioenfonds. Het pensioenfonds loopt qua uitvoerende werkzaamheden (pensioenen vaststellen, communicatie, de uitkeringen en het vermogensbeheer) en qua financiële positie geen gevaar. Het bestuur volgt de ontwikkelingen uiteraard goed.



Om kosten te besparen willen wij onze correspondentie zoveel mogelijk via de e-mail versturen. Wij hebben hiervoor de afgelopen jaren veel inspanningen verricht.

Van ongeveer 95% van de actieve deelnemers, 40% van de gewezen deelnemers en 70% van de pensioengerechtigden hebben wij een e-mailadres ontvangen.

Als uw e-mailadres wijzigt, wilt u dit aan ons doorgeven?

## Kerncijfers (alle bedragen in 1.000 euro)

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Aantal verzekerden per groep</b>					
Deelnemers	448	453	439	439	440
Gewezen deelnemers	1.457	1.501	1.520	1.573	1.635
Pensioengerechtigden	1.490	1.478	1.479	1.466	1.449
Totaal	3.395	3.432	3.438	3.478	3.524
<b>Toeslagverlening per 1 januari</b>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Pensioenuitvoering</b>					
Premiebijdragen	4.617	4.039	3.884	3.857	3.424
Pensioenuitvoeringskosten	660	678	671	638	648
Pensioenuitkeringen	15.195	15.394	15.688	16.122	16.331
<b>Vermogenssituatie ultimo boekjaar</b>					
Algemene reserve	10.846	21.063	15.145	34.335	15.755
Technische voorzieningen	361.997	349.790	325.929	332.760	348.940
Dekkingsgraad actueel	103,0%	106,0%	104,6%	110,3%	104,5%
Beleidsdekkingsgraad	97,3%	104,2%	109,8%	109,6%	100,1%
<b>Beleggingsportefeuille</b>					
Aandelen	137.528	131.310	112.781	131.441	135.205
Vastrentende waarden	216.628	214.831	208.254	215.023	207.602
Overig	1.461	1.763	1.441	1.412	939
<b>Beleggingsrendement</b>	3,9%	13,0%	-3,8%	4,9%	4,6%

**Balans per 31 december 2020**  
na resultaatbestemming  
(alle bedragen in 1.000 euro)

	<b>2020</b>	2019
<b>Activa</b>		
Beleggingen	<b>355.617</b>	347.904
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	<b>16.764</b>	17.909
Vorderingen en overlopende activa	<b>1.131</b>	1.006
Liquide middelen	<b>1.084</b>	5.807
<b>Totaal activa</b>	<b>374.596</b>	372.626
<b>Passiva</b>		
Algemene reserve	<b>10.846</b>	21.063
Reserve pensioenpremie	<b>1.305</b>	1.254
Technische voorzieningen	<b>361.997</b>	349.790
Schulden en overlopende passiva	<b>448</b>	519
<b>Totaal passiva</b>	<b>374.596</b>	372.626
Dekkingsgraad actueel	<b>103,0%</b>	106,0%
Beleidsdekkingsgraad	<b>97,3%</b>	104,2%

## Staat van baten en lasten over 2020 (alle bedragen in 1.000 euro)

	2020	2019
<b><i>Baten</i></b>		
Premiebijdragen	4.617	4.039
Overgenomen pensioenverplichtingen	182	63
Beleggingsresultaten	12.963	40.539
Uitkeringen uit hoofde van herverzekering	1.372	1.450
<b>Totaal baten</b>	<b>19.134</b>	46.091
<b><i>Lasten</i></b>		
Mutatie technische voorzieningen	13.352	23.916
Overgedragen pensioenverplichtingen	93	43
Pensioenuitkeringen	15.195	15.394
Pensioenuitvoeringskosten	660	678
<b>Totaal lasten</b>	<b>29.300</b>	40.031
<b>Saldo van baten en lasten</b>	<b>-10.166</b>	6.060

### ***Bestemming van het saldo***

	2020	2019
Algemene reserve	-10.217	5.918
Reserve pensioenpremie	51	142
<b>Totaal</b>	<b>-10.166</b>	6.060

## Beleggingen

Het pensioenfonds kent een passief beleggingsbeleid. Het totaal beleggingsrendement was in 2020 3,9% (2019: 13,0%).

### *Beleggingsbeleid*

Om de geformuleerde beleggingsdoelstelling bij een acceptabel risiconiveau te bereiken, zijn een strategische norm en een bandbreedte vastgesteld voor de verdeling van de beleggingen. De verdeling en bandbreedte zijn als volgt:

Beleggingscategorie	Norm	Minimaal	Maximaal
Aandelen	37,5%	34,5%	40,5%
Vastrentende waarden	62,5%	59,5%	65,5%

De aandelenportefeuille bestaat uit in Euro genoteerde aandelen in de EMU landen. De vermogensbeheerder heeft de opdracht om de "MSCI EMU"-index te volgen.

De vastrentende waarden zijn gesplitst in:

- De Zuid-Europese landen. Er is een (afgesplitste) portefeuille met obligaties uit de landen Italië, Spanje en Portugal. De obligaties worden aangehouden tot de einddatum. Hierin vinden geen nieuwe aankopen meer plaats. Deze afgesplitste portefeuille wordt dus geleidelijk afgebouwd.
- De Noord-Europese landen. De vermogensbeheerder heeft de opdracht om de "Barclays' Euro-Aggregate: Treasury DE, FR, NL, BE, AT & FI only"-index te volgen.

De verdeling van het belegd vermogen aan het einde van het jaar (in 1.000 euro) was als volgt:

Beleggingscategorie	2020		2019
Aandelen	137.528	(38,7%)	131.310 (37,7%)
Obligaties Noord-Europese landen	186.710	(52,5%)	185.649 (53,4%)
Obligaties Zuid-Europese landen	29.918	(8,4%)	29.182 (8,4%)
Overig	1.461	(0,4%)	1.763 (0,5%)
<b>Totaal</b>	<b>355.617</b>	<b>(100,0%)</b>	347.904(100,0%)

Als gevolg van het passieve beleggingsbeleid enerzijds en de eenvoudige structuur van de beleggingen anderzijds is het vermogensbeheer zeer transparant. Het volgen van de beleggingsresultaten en ook het volgen van de kwaliteit van dienstverlening door de vermogensbeheerder is eenvoudig.

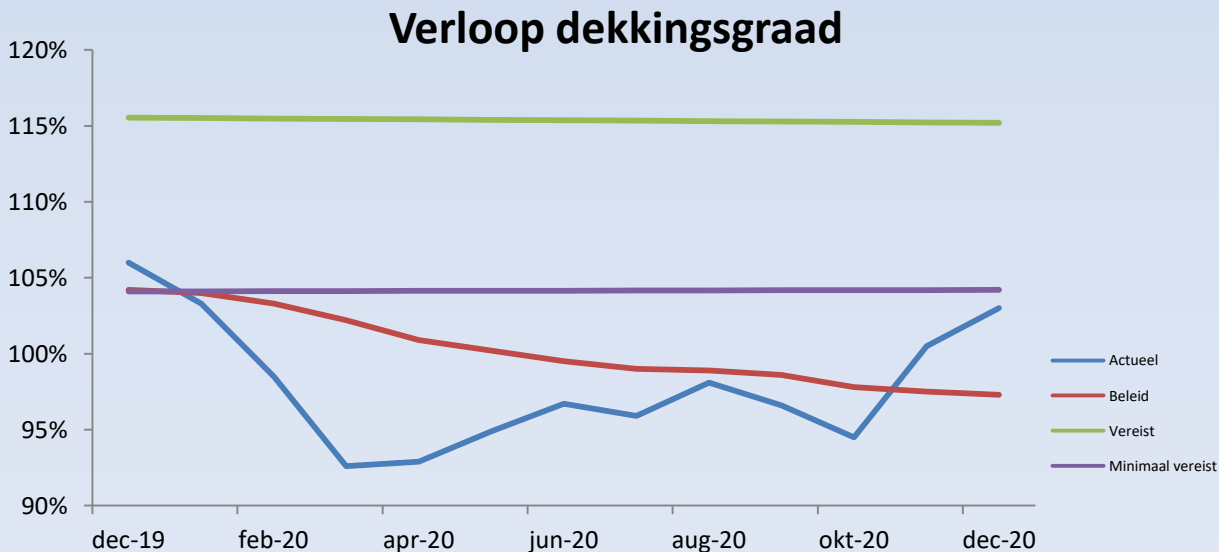
## Beleggingsrendement

In 2020 hebben de aandelen negatief gerendeerd. Daarnaast is in 2020 de marktrente gedaald, waardoor de waarde van de obligaties is gestegen. Dit heeft geleid tot een positief rendement op de obligaties.

Over de totale portefeuille bedraagt het rendement in 2020 3,9%. De afzonderlijke rendementen waren als volgt:

	Behaald rendement
<b>Beleggingscategorie</b>	
Aandelen	-0,7%
Obligaties Noord-Europese landen	4,1%
Obligaties Zuid-Europese landen	7,1%
Totaal	3,9%

Het verloop van de actuele dekkingsgraad, de beleidsdekkingsgraad en de vereiste dekkingsgraden is in 2020 als volgt:



## Organisatie

### *Bestuur*

Het bestuur bestaat uit drie vertegenwoordigers van de werkgever, twee vertegenwoordigers van de deelnemers en één vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden. De samenstelling van het bestuur is als volgt:

Naam	Functie	Vertegenwoordiging	Dagelijkse functie	Einde zittingsduur
N. Mol	voorzitter	werkgever	extern	30 juni 2025
M. Lind	secretaris	werkgever	extern	1 januari 2023
R. Joop	penningmeester	deelnemers	financial manager	1 augustus 2023
L.F. Jongepier	lid	deelnemers	business controller	15 november 2024
aspirant-lid	lid	werkgever		
aspirant-lid	lid	pensioengerechtigden		

### *Pensioenbureau*

In de dagelijkse uitvoering van de werkzaamheden wordt het bestuur ondersteund door het pensioenbureau. Het pensioenbureau verzorgt de pensioenadministratie, de financiële administratie en de bestuursondersteuning.

De volgende personen zijn bij het pensioenbureau werkzaam:

Naam	Functie
P.J. van Schijndel	directeur
mw. M.A. van Leeuwen Boomkamp	secretariële ondersteuning
E.P.C. Schumm	pensioenadministrateur
mw. N.B.M. Vooren	intern actuaaris

### *Dagelijkse leiding*

De dagelijkse leiding van het pensioenfonds wordt gevormd door de voorzitter van het bestuur en de directeur.

### *Verantwoordingsorgaan*

In het verantwoordingsorgaan zijn de deelnemers en de pensioengerechtigden evenredig op basis van onderlinge getalsverhoudingen vertegenwoordigd. De werkgever heeft geen zetel. De samenstelling van het verantwoordingsorgaan is als volgt:

Naam	Functie	Vertegenwoordiging	Einde zittingsduur
R. Zuurmond	voorzitter	pensioengerechtigden	4 juni 2023
M.L. Walschots	secretaris	pensioengerechtigden	25 oktober 2022
H. Postma	lid	deelnemers	24 mei 2023
J.E. Schilt	lid	pensioengerechtigden	16 mei 2025
P. Vermeij	lid	pensioengerechtigden	4 juni 2023
aspirant-lid	lid	deelnemers	



### *Sleutelfuncties*

De implementatie van IORP II heeft geleid tot de volgende inrichting van sleutelfuncties in het pensioenfonds.:

<b>Sleutelfunctie</b>	<b>Houder sleutelfunctie</b>
risicobeheerfunctie	N. Mol
actuariële functie	Milliman Pensioenen B.V. (R. van der Meer)
interne auditfunctie	M. Lind

### **Verslag van het verantwoordingsorgaan**

Het verantwoordingsorgaan is sinds 1 juli 2014 de wettelijke vertegenwoordiger van werkgevers, werknemers en ex-werknemers (al dan niet gepensioneerd). Het bestuur heeft de werkwijze van het verantwoordingsorgaan in een reglement vastgelegd; hierin zijn bepalingen opgenomen over de samenstelling, benoeming, taken, bevoegdheden en de werkwijze van het verantwoordingsorgaan. Ook zijn afspraken gemaakt over welke informatie het verantwoordingsorgaan zal ontvangen, de frequentie van het overleg met het bestuur en de te behandelen onderwerpen.

Het verantwoordingsorgaan heeft in het kader van z'n taakuitoefening in 2020 kennisgenomen van formele verantwoordingsdocumenten, te weten: het jaarverslag 2019, de bevindingen van de externe accountant en actuaris, het rapport van de visitatiecommissie en de notulen van de gehouden bestuursvergaderingen.

Gedurende het verslagjaar zijn geen nieuwe leden toegetreden tot het verantwoordingsorgaan. De zittingstermijn van de heer Sanders is per 30 juni 2020 afgelopen. Hij heeft te kennen gegeven niet voor een nieuwe termijn in aanmerking te willen komen maar wel te willen aanblijven totdat een nieuwe kandidaat is gevonden. Omdat de heer Van der Steen, die vorig jaar is aangetreden, in feite "boventallig" was, zou niet naar een nieuwe kandidaat behoeven te worden gezocht. Echter door het vrijkomen van een functie binnen het bestuur is de heer Van der Steen gevraagd zitting te nemen in het bestuur. Deze functie heeft hij aanvaard waardoor er binnen het verantwoordingsorgaan een vacante positie is ontstaan. In de eerste helft van 2021 zal worden getracht deze positie bezet te krijgen.

Het verantwoordingsorgaan is in 2020 vier keer bijeen geweest, waarvan twee keer gezamenlijk met het bestuur, directeur en leden van het pensioenbureau. Omdat fysiek vergaderen niet mogelijk was is gekozen voor de best volgende optie "teams meetings en-of Skype" waardoor er minder dynamiek mogelijk was dan anders. Drie van de vergaderingen hebben middels "teams meetings" plaatsgevonden. In het kader van het uitoefenen van het intern toezicht zijn enkele leden van het verantwoordingsorgaan geïnterviewd door de visitatiecommissie. De leden van het verantwoordingsorgaan zijn geabonneerd op de online informatiedienst van de Pensioenfederatie waarmee hun kennis op pensioengebied wordt bijgehouden. Als gevolg van de beperkingen door de coronacrisis hebben er dit verslagjaar geen specifieke scholingsactiviteiten plaatsgevonden.

Maandelijks wordt er door het pensioenbureau gerapporteerd over de beleggingsresultaten en de financiële positie van ons pensioenfonds. Deze rapportages leerden ons dat ten opzichte van de situatie per 31 december 2019 de beleidsdekkingsgraad, de bepalende factor of pensioenen kunnen stijgen of dat aanspraken moeten worden verlaagd, ook dit jaar niet verbeterde. Net als in 2019 werd een goed beleggingsresultaat behaald waardoor het bestuur niet hoeft te besluiten om de pensioenaanspraken te korten. De situatie is echter wel dermate slecht dat het bestuur wederom hoeft te besluiten om de pensioenen, net als de jaren hiervoor, niet te indexeren.

Naast het uitvoeren van de belangrijkste taak van het verantwoordingsorgaan te weten ‘een oordeel geven over het handelen van het bestuur van ons pensioenfonds, het gevoerde beleid alsmede de toekomstige beleidskeuzes’ heeft het verantwoordingsorgaan in 2020 aan het bestuur advies uitgebracht over het jaarverslag 2019, het actuariële rapport 2019 en de bevindingen van het intern toezicht.

Begin 2020 zijn de gesprekken met betrekking tot de verlenging van het pensioencontract voor de jaren 2020-2022 afgerond. Het verantwoordingsorgaan is gevraagd advies uit te brengen over het systeem van premieberekening en de aanwending van de premiereserve. Er werd door het verantwoordingsorgaan een positief advies afgegeven.

In de vergaderingen van het verantwoordingsorgaan kwam o.a. het volgende aan de orde:

- beoordeling uitvoeringsovereenkomst Rexel Nederland
- beoordeling Rexel Nederland Regeling 2020
- aanpassingen van de ABTN (actuariële en bedrijfstechnische nota) m.b.t.:
  - o geschiktheidsplan inclusief geschiktheidsmatrix
  - o educatiemiddelen
  - o gegevensbeschermingsbeleid
  - o IT-beleid
- betrokkenheid bij de beoordeling van communicatie tussen pensioenbureau en deelnemers

Het verantwoordingsorgaan is tot de conclusie gekomen dat het bestuur bij het maken van zijn beleidskeuzes voor alle betrokken partijen een zorgvuldige belangenafweging heeft gemaakt.

Via het pensioenbureau kunt u met het verantwoordingsorgaan in contact komen.

## Wijzigingen in het bestuur

Douwe van Ruler is toegetreden als aspirant-lid namens de werkgever in het bestuur. Frans van der Steen is aspirant-lid geworden namens de pensioengerechtigden.

## Wijzigingen in het verantwoordingsorgaan

In 2020 heeft Arthur Sanders zijn functie als lid van het verantwoordingsorgaan namens de pensioengerechtigden neergelegd. John Schilt zal zijn plaats innemen. John was al lid van het verantwoordingsorgaan namens de deelnemers, maar is met pensioen gegaan.

Er is nu een vacature in het verantwoordingsorgaan voor een lid namens de deelnemers. Het verantwoordingsorgaan heeft inmiddels de heer Sytse Lamminga als kandidaat voor deze functie.

Volgens de statuten kunnen tegenkandidaten voor deze positie worden voorgedragen door deelnemers van het fonds. U heeft hiervoor 4 weken de tijd na het uitkomen van dit pensioennieuws. Uw voordracht kunt u doen door een e-mail te sturen naar [info@pensioenfonds-sagittarius.nl](mailto:info@pensioenfonds-sagittarius.nl) of per post (Stichting Pensioenfonds Sagittarius, Brediusweg 57 a, 1401 AD Bussum).

Als er binnen de vier weken geen tegenkandidaten zijn, dan zal de heer Sytse Lamminga lid worden van het verantwoordingsorgaan namens de deelnemers.

Heeft u pensioen bij ons opgebouwd? Kijk dan op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl) voor al uw opgebouwde én bereikbare pensioenaanspraken. Bruto én netto.