

Stichting Pensioenfonds Sagittarius

Adres: Brediusweg 57 A, 1401 AD Bussum

Telefoon: 035 7110886

Website: www.pensioenfonds-sagittarius.nl

E-mail: info@pensioenfonds-sagittarius.nl

Editie juni 2019

Stichting Pensioenfonds Sagittarius

Pensioennieuws

- Verslag over het afgelopen jaar -

Van het bestuur

Ontwikkeling financiële positie

Het pensioenfonds kende in 2018 een negatief resultaat. De actuele dekkingsgraad daalde van 110,3% per 31 december 2017 naar 104,6% per 31 december 2018.

De beleidsdekkingsgraad (de gemiddelde dekkingsgraad over de laatste 12 maanden) kende een stijging van 109,6% per 31 december 2017 naar 109,8% per 31 december 2018.

Geen verhoging van de pensioenen

Het wel of niet toekennen van een toeslag op de pensioenen hangt af van de financiële positie van het pensioenfonds. De beleidsdekkingsgraad was op 31 december 2018 te laag om een toeslag te kunnen verlenen. De pensioenen zijn daarom op 1 januari 2019 niet verhoogd.

Toeslagbeleid

Het pensioenfonds heeft een voorwaardelijke toeslagregeling. Bij de voorwaardelijke toeslagverlening wordt op de pensioenen een toeslag verleend van maximaal de consumentenprijsindex (alle huishoudens, afgeleid). Als de beleidsdekkingsgraad zich onder de 120% bevindt wordt er volgens ons beleid geen toeslag verleend. Omdat de beleidsdekkingsgraad ultimo 2018 109,8% was, heeft het bestuur per 1 januari 2019 geen toeslag verleend.

De prijsindex bedroeg 1,7%. Omdat er ook in de afgelopen jaren geen ruimte was voor toeslagverlening, is de maximale toeslagachterstand opgelopen naar 14,8%. Bij een structurele verhoging van de dekkingsgraad, 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

Wet waardeoverdracht klein pensioen

Op 1 januari 2019 is de 'Wet waardeoverdracht klein pensioen' ingegaan. Deze wet maakt de automatische waardeoverdracht van kleine pensioenen naar de nieuwe pensioenuitvoerder van de deelnemer mogelijk. Zo kunnen kleine pensioenen worden gebundeld tot één groter pensioen. Daarnaast beperkt deze wet de mogelijkheid om kleine pensioenen af te kopen.

Belangrijke uitgangspunten op een rij

- ✓ De wet is van toepassing op alle kleine pensioenen.
- ✓ Pensioenuitvoerders zijn niet verplicht om de waarde van een klein pensioen over te dragen naar de nieuwe regeling van een deelnemer. Ons pensioenfonds werkt hier echter wel aan mee.
- ✓ Kiest de oude pensioenuitvoerder ervoor om de waarde van het kleine pensioen over te dragen naar de nieuwe pensioenregeling? Dan is de nieuwe pensioenuitvoerder verplicht om aan deze waardeoverdracht mee te werken.
- ✓ De voorwaarden om een klein pensioen af te kopen zijn aangescherpt. Afkoop is alleen nog mogelijk op de pensioendatum óf als automatische waardeoverdracht niet is gelukt. Dit is op zijn vroegst na 5 jaar, waarbij minstens 5 pogingen tot waardeoverdracht zijn geweest.
- ✓ Vanaf 1 januari 2019 vervallen heel kleine pensioenen. Dit zijn pensioenen van € 2,- of minder per jaar.

Wat is een klein pensioen?

U heeft een klein pensioen als uw pensioenuitkering lager is dan de wettelijke afkoopgrens. In 2019 is dit bedrag € 484,09 bruto per jaar. De minister van Sociale Zaken stelt de afkoopgrens jaarlijks vast.

Wat is een heel klein pensioen?

U heeft een heel klein pensioen als uw bruto opgebouwde pensioen € 2,- of minder per jaar is. Vanwege de relatief hoge administratiekosten, vervallen heel kleine pensioenen vanaf 1 januari 2019 automatisch. Dit is wettelijk zo bepaald.

Nieuwe pensioenspecificaties

Per 1 januari 2019 zijn wij voor de verwerking van de pensioenuitkeringen overgestapt van ADP naar AFAS. Dit heeft geleid tot een kostenbesparing en een andere uitstraling van de pensioenspecificaties.

Uniform pensioenoverzicht 2019

Onze deelnemers en pensioengerechtigden stuurden wij jaarlijks een Uniform Pensioenoverzicht (UPO) en onze gewezen deelnemers éénmaal in de vijf jaar.

Door een wijziging in de wetgeving zullen wij met ingang van 2019 onze gewezen deelnemers ook jaarlijks een UPO toesturen.



Om kosten te besparen willen wij onze correspondentie zoveel mogelijk via de e-mail versturen. Heeft u nog geen e-mailadres aan ons doorgegeven, dan verzoeken wij u dit alsnog te doen. U kunt uw e-mailadres doorgeven door een e-mail naar ons te sturen onder vermelding van uw naam en geboortedatum. Ook kunt u dit via onze website doorgeven. Op de homepage vindt u hiervoor een knop met 'doorgeven e-mailadres'.

Heeft u pensioen bij ons opgebouwd? Kijk dan op www.mijnpensioenoverzicht.nl voor al uw opgebouwde én bereikbare pensioenaanspraken. Bruto én netto.

Kerncijfers

(alle bedragen in 1.000 euro)

	2018	2017	2016	2015	2014
Aantal verzekerden per groep					
Deelnemers	439	439	440	441	501
Gewezen deelnemers	1.520	1.573	1.635	1.681	1.682
Pensioengerechtigden	1.479	1.466	1.449	1.437	1.422
Totaal	3.438	3.478	3.524	3.559	3.605
Toeslagverlening per 1 januari	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pensioenuitvoering					
Premiebijdragen	3.884	3.857	3.424	3.246	3.727
Pensioenuitvoeringskosten	671	638	648	642	668
Pensioenuitkeringen	15.688	16.122	16.331	16.535	16.726
Vermogenssituatie ultimo boekjaar					
Algemene reserve	15.145	34.335	15.755	24.841	21.989
Technische voorzieningen	325.929	332.760	348.940	339.299	339.698
Dekkingsgraad actueel	104,6%	110,3%	104,5%	107,3%	106,5%
Beleidsdekkingsgraad	109,8%	109,6%	100,1%	107,3%	109,6%
Beleggingsportefeuille					
Aandelen	114.070	132.756	136.097	131.145	122.908
Vastrentende waarden	208.406	215.120	207.649	211.176	215.169
Beleggingsrendement	-3,8%	4,9%	4,6%	5,2%	9,9%

Balans per 31 december 2018
na resultaatbestemming
(alle bedragen in 1.000 euro)

	2018	2017
Activa		
Beleggingen	322.476	347.876
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	17.964	19.259
Vorderingen en overlopende activa	950	1.286
Liquide middelen	1.289	266
Totaal activa	342.679	368.687
Passiva		
Algemene reserve	15.145	34.335
Reserve pensioenpremie	1.112	1.042
Technische voorzieningen	325.929	332.760
Schulden en overlopende passiva	493	550
Totaal passiva	342.679	368.687
Dekkingsgraad actueel	104,6%	110,3%
Beleidsdekkingsgraad	109,8%	109,6%

Staat van baten en lasten over 2018

(alle bedragen in 1.000 euro)

	2018	2017
Baten		
Premiebijdragen	3.884	3.857
Overgenomen pensioenverplichtingen	272	40
Beleggingsresultaten	-13.811	15.832
Uitkeringen uit hoofde van herverzekering	1.490	1.560
Totaal baten	-8.165	21.289
Lasten		
Mutatie technische voorzieningen	-5.536	-14.314
Overgedragen pensioenverplichtingen	132	66
Pensioenuitkeringen	15.688	16.122
Pensioenuitvoeringskosten	671	638
Totaal lasten	10.955	2.512
Saldo van baten en lasten	-19.120	18.777

Bestemming van het saldo

	2018	2017
Algemene reserve	-19.190	18.580
Reserve pensioenpremie	70	197
Totaal	-19.120	18.777

Beleggingen

Het pensioenfonds kent een passief beleggingsbeleid. Het totaal beleggingsrendement was in 2018 -/-3,8% (2017: 4,9%).

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. Dit zijn landen in de Eurozone. De vermogensbeheerder heeft de opdracht om de "MSCI EMU"-index te volgen.

De vastrentende waarden zijn gesplitst in:

- 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 Zuid-Europese landen. Er is een (afgesplitste) portefeuille met obligaties uit de landen Italië, Spanje, Ierland en Portugal. De obligaties worden aangehouden tot de einddatum. Hierin vinden geen nieuwe aankopen meer plaats. Deze gesloten portefeuille wordt dus geleidelijk afgebouwd.

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

Beleggingscategorie	2018	2017
Aandelen	114.070 (35,4%)	132.756 (38,2%)
Obligaties Noord-Europese landen	167.019 (51,8%)	166.192 (47,7%)
Obligaties Zuid-Europese landen	41.387 (12,8%)	48.928 (14,1%)
Totaal	322.476 (100%)	347.876 (100%)

In 2018 heeft het bestuur een onderzoek uitgevoerd naar de beleggingscategorie 'hypotheek'. Op basis van dit onderzoek heeft het bestuur besloten om niet in deze beleggingscategorie te gaan beleggen.

Verder is aandacht besteed aan 'Verantwoord beleggen'. Het uitgevoerde onderzoek heeft aangetoond dat het bestaande beleggingsbeleid vooralsnog voldoende invulling geeft aan maatschappelijk verantwoord beleggen.

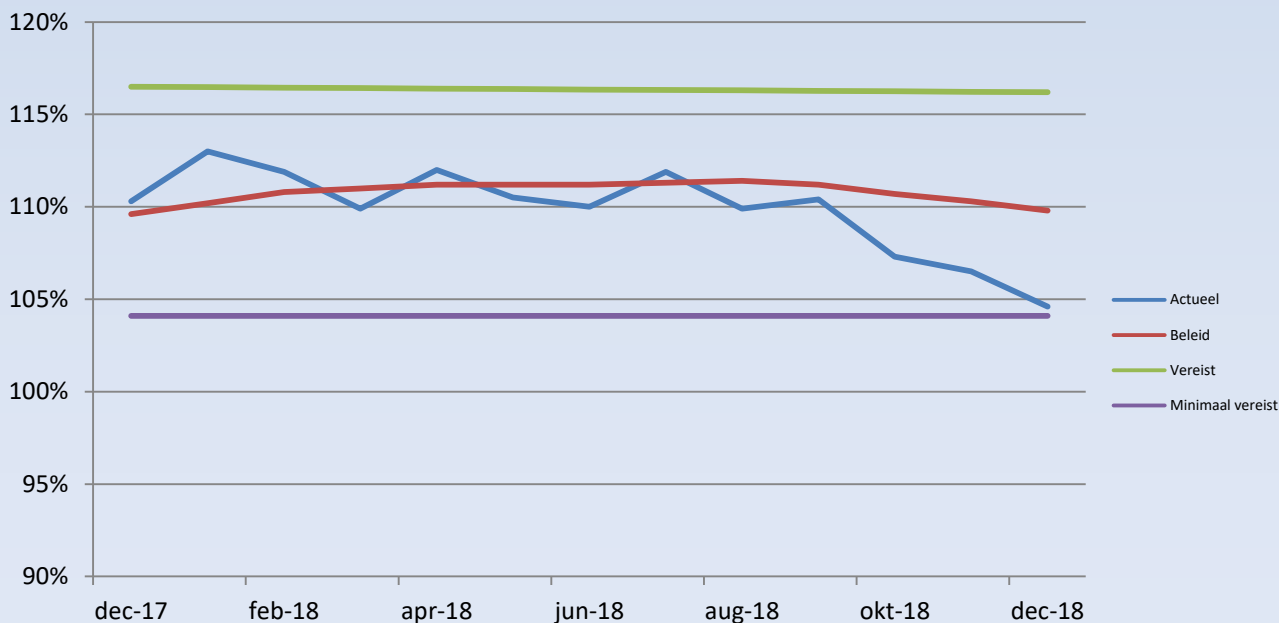
Beleggingsrendement

In 2018 hebben de aandelen negatief gendeerd. Daarnaast is in 2018 de marktrente gedaald, waardoor de waarden van de obligaties zijn gestegen. Dit heeft geleid tot een positief rendement op de obligaties. Voor de Zuid-Europese landen is daarnaast sprake geweest van een verslechtering van de kredietwaardigheid. Per saldo heeft dit geleid tot een negatief rendement op deze beleggingscategorie. Over de totale portefeuille bedraagt het rendement in 2018 -3,8%. De afzonderlijke rendementen waren als volgt:

	Behaald rendement
Beleggingscategorie	
Aandelen	-12,2%
Obligaties Noord-Europese landen	1,5%
Obligaties Zuid-Europese landen	-0,2%
Totaal	-3,8%

Het verloop van de actuele dekkingsgraad, de beleidsdekkingsgraad en de vereiste dekkingsgraden is in 2018 als volgt:

Verloop dekkingsgraad



Organisatie

Bestuur

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

Naam	Functie	Geboortejaar	Vertegenwoordiging	Einde zittingsduur
N. Mol	voorzitter	1958	werkgever	30 juni 2021
M. Lind	secretaris	1971	werkgever	1 januari 2023
R. Joop	penningmeester	1953	deelnemers	1 augustus 2019
L.F. Jongepier	lid	1981	deelnemers	15 november 2020
vacature	lid		werkgever	
vacature	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 actuaris

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	Geboortejaar	Vertegenwoordiging	Einde zittingsduur
R. Zuurmond	voorzitter	1952	pensioengerechtigden	4 juni 2023
P. Vermeij	secretaris	1948	pensioengerechtigden	4 juni 2023
A.P.M. Sanders	lid	1947	pensioengerechtigden	20 juli 2020
M.L. Walschots	lid	1942	pensioengerechtigden	25 oktober 2022
J.E. Schilt	lid	1955	deelnemers	16 mei 2021
vacature	lid		deelnemers	

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 2018 kennisgenomen van formele verantwoordingsdocumenten t.w.: het jaarverslag 2017, de bevindingen van de externe accountant en actuaris, het rapport van de visitatiecommissie en de notulen van de gehouden bestuursvergaderingen.

Ultimo 2018 was het verantwoordingsorgaan als volgt samengesteld:

Rinus Zuurmond	voorzitter
Peter Vermeij	secretaris
Arthur Sanders	lid (namens pensioengerechtigden)
Rien Walschots	lid (namens pensioengerechtigden)
John Schilt	lid (namens deelnemers)

Gedurende het jaar heeft er een wijziging binnen het verantwoordingsorgaan plaatsgevonden. Helaas hebben we dit jaar van twee personen afscheid moeten nemen. Ronald de Vries heeft zijn dienstverband bij Rexel beëindigd, en Ben Borkus heeft, na twee zittingsperiodes van vier jaar, aangegeven graag te willen stoppen. Het verantwoordingsorgaan is in 2018 vier keer bijeen geweest, waarvan twee keer gezamenlijk met het bestuur en de directeur. In het kader van het uitoefenen van het intern toezicht zijn enkele leden van het verantwoordingsorgaan geïnterviewd door de visitatiecommissie. Daarnaast werden in het verslagjaar door leden van het verantwoordingsorgaan meerdere themadagen bezocht die georganiseerd werden door de Pensioenfederatie (een platform waarbij verantwoordingsorganen van een groot aantal Nederlandse pensioenfondsen - waaronder Stichting Pensioenfonds Sagittarius - zijn aangesloten).

Ook werd er steeds weer met belangstelling uitgekeken naar de maandelijkse rapportage voor wat betreft de beleggingsresultaten en de financiële positie van ons pensioenfonds. Deze rapportages leerde ons dat, als gevolg van de dalende aandelenmarkten en met name de laatste twee maanden van het jaar, de koersstijging in de eerste maanden van het jaar volledig is teniet gedaan. Erger nog, het gevolg was een negatief rendement op aandelen van ca. 12%, enigszins gecompenseerd door een positief resultaat op obligaties van ca. 1,2%. Het uiteindelijke rendement kwam daarmee op 3,76% negatief. Ondanks dit negatieve rendement en de verdere daling van de rente is de beleidsdekkingsgraad gedurende het verslagjaar zelfs (minimaal) toegenomen van ultimo 2017 op 109,6% tot 109,8% ultimo 2018.

Naast het uitoefenen 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 2018 aan het bestuur advies uitgebracht over het jaarverslag en de jaarrekening 2017, het actuariel rapport 2017 en de bevindingen van het intern toezicht.

Ook heeft het verantwoordingsorgaan gedurende het jaar een passend advies gedaan inzake "adviesaanvraag aanpassing bestuurdersbeloning".

Daarnaast heeft de voorzitter diverse malen gesproken met personen inzake een mogelijke invulling van vacatures binnen het VO.

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

- toezichtthema's DNB in 2018
- uitkomsten jaarlijkse haalbaarheidstoets zoals ingediend bij DNB
- verantwoording, intern toezicht en compliance
- bestuursactiviteiten 2^e helft 2018
- impact IORPII op de communicatieverplichtingen
- evaluatie bestuursmodel
- betrokkenheid bij de benoeming van een bestuurslid
- de uitgave "Pensioenkrant" en de wekelijkse publicatie "Het pensioennieuws"

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.

Benoeming lid verantwoordingsorgaan

In verband met de vacature in het verantwoordingsorgaan voor de vertegenwoordiging van de deelnemers draagt het verantwoordingsorgaan de heer Henk Postma voor als kandidaat. De heer Postma is werknemer bij Rexel Nederland B.V. en deelnemer bij ons pensioenfonds.

Volgens de statuten kunnen tegenkandidaten worden voorgedragen door de deelnemers in het pensioenfonds. Dit dient binnen vier weken na het uitkomen van dit bericht plaats te vinden door ten minste 25 deelnemers. Als er geen tegenkandidaten worden voorgedragen is de voordracht tot benoeming definitief.