

TRANSPARANTIEVERSLAG

2019

Conform artikel 42 van de Wet betreffende de Aanvullende Pensioenen (WAP) vindt U hierna het jaarlijks verslag dat informatie verstrekt over het door Pensio TL uitgevoerde beheer van het sectorale pensioenstelsel voor de arbeiders uit de sector Transport en Logistiek (PsC 140.03).

Dit verslag werd opgesteld door Pensio TL en wordt ter beschikking gesteld van de inrichter van het sectorale pensioenstelsel, het Sociaal Fonds Transport en Logistiek, fonds voor bestaanszekerheid. Het is opgesteld in het Nederlands en in het Frans. De aangeslotenen kunnen op eenvoudig verzoek hiervan mededeling krijgen. Het volstaat om daartoe een schrijven te richten (via e-mail of per post) naar Pensio TL, de Smet de Naeyerlaan 115, 1090 Brussel, e-mail: pensiotl@sftl.be.

Pensio TL is het pensioenfonds dat belast is met het beheer en de uitvoering van het sectoraal pensioenstelsel ingericht door de CAO van 15 september 2011, en gewijzigd door de CAO's van 23 augustus 2012, 22 november 2012, 17 december 2015, 15 december 2016, 17 mei 2018 en 22 november 2018.

Pensio TL werd toegelaten als erkende instelling voor bedrijfspensioenvoorziening door de FSMA, de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Het sectoraal pensioenstelsel trad in werking op 1 juli 2011. Dit verslag heeft betrekking op het beheer van het pensioenstelsel tijdens het vijfde werkjaar van 1 januari 2019 tot 31 december 2019.

Dit transparantieverlag bevat informatie over de:

1. Financiering van de pensioentoezegging
2. Beleggingsstrategie
3. Rendement van de beleggingen
4. Kostenstructuur

1. Financiering van de pensioentoezegging

Pensioenreglement	<p>De wijze waarop de pensioentoezegging gefinancierd wordt, wordt gedetailleerd beschreven in het pensioenreglement dat als bijlage 1 werd gevoegd bij de sectorale collectieve arbeidsovereenkomst van 22 november 2018 tot wijziging van het sectoraal pensioenplan in de subsector voor het goederenvervoer ten lande voor rekening van derden en de subsector voor goederenbehandeling voor rekening van derden.</p> <p>Voor meer informatie verwijzen wij u naar de website van SFTL (www.sftl.be) waarop deze documenten beschikbaar zijn.</p>
Vaste Bijdragen	<p>De sectorale pensioentoezegging is van het type “vaste bijdragen”. Gedurende de actieve loopbaan van een aangeslotene worden periodiek vooraf bepaalde bijdragen gestort die volgens de wettelijke bepalingen worden opgerent om bij pensionering een aanvullend pensioen te vormen.</p>
Financiering	<p>Werkgevers die deelnemen aan het sectoraal pensioenstelsel storten de bijdragen aan de RSZ die, na inhouding van de bijzondere sociale zekerheidsbijdrage, de bijdragen doorstort aan het Sociaal Fonds Transport en Logistiek. SFTL treedt op als inrichter van het sectoraal pensioenstelsel en staat in voor de financiering van de verzekerde waarborgen.</p> <p>Er zijn geen persoonlijke bijdragen ten laste van de werknemers.</p>
Bijdrage	<p>Het bedrag van de bijdragen wordt bepaald door de sociale partners bij cao, (CAO van 22 november 2018).</p> <p>De alomvattende bijdrage die de werkgevers storten is gelijk aan 0,92% van het Pensioneerbaar Loon, met een minimum bedrag van 80 EUR per kwartaal per voltijds tewerkgestelde werknemer, hierna genoemd de Kwartaalbijdrage.</p> <p>De KwartaalPensioenBijdrage op basis waarvan het aanvullend pensioen opgebouwd wordt, is gelijk aan 0,816% van het Pensioneerbaar Loon, met een minimum van 70,94 EUR per kwartaal per voltijds tewerkgestelde werknemer.</p> <p>(Van 01/01/2016 tot 30/06/2018 bedroegen deze bijdragen nog respectievelijk 75 EUR en 66,5 EUR, overeenkomstig de CAO van 17/12/2015. Tot 31/12/2015 was dit respectievelijk 50 EUR en 43 EUR, overeenkomstig de CAO van 15 september 2011)</p>

2. Beleggingsstrategie

Inleiding

Pensio TL is het pensioenfonds dat de bijdragen zo goed mogelijk beheert en belegt met het oog op de uitvoering van de pensioentoezegging. Pensio TL is gebonden door een middelverbintenis, hetgeen wil zeggen dat Pensio TL geen garanties geeft.

De Wet op de Aanvullende Pensioenen (WAP) legt momenteel een verplichte rendementsgarantie op aan de inrichter (SFTL).
 Tot 31 december 2015 bedroeg die voor patronale bijdragen 3,25%.
 Vanaf 1 januari 2016 is de rentevoet van de minimale rendementsgarantie variabel, gaande van 1,75% tot maximum 3,75%.
 Deze variabele rentevoet wordt jaarlijks door de FSMA berekend en gepubliceerd op haar website. Voor 2019 was dit 1,75%.
 (hierna genoemd de WAP-rendementsgarantie)

SIP

Pensio TL heeft een beleggingsstrategie uitgewerkt met de doelstelling het wettelijk rendement te bereiken. De beginselen inzake het beleggingsbeleid zijn bepaald in de zgn. SIP, dit is de Verklaring inzake de beleggingsbeginselen (Statement of Investment Principles). Deze verklaring wordt op eenvoudig verzoek van de aangeslotenen ter beschikking gesteld. Het beleggingsbeleid van Pensio TL wordt uitgewerkt en opgevolgd door zijn Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur van Pensio TL is paritair samengesteld uit een gelijk aantal vertegenwoordigers van de werknemers- en werkgeversorganisaties van de sector.

Beleggingsbeleid

Gezien de duur van de pensioenverplichtingen past Pensio TL een lange termijn visie toe in zijn beleggingen. Dit vertaalt zich in de strategische allocatie van zijn activa.
 Pensio TL hanteert een defensieve beleggingsstrategie waarbij voor een groot stuk in vastrentende waarden (obligaties) wordt belegd.
 Vermits Pensio TL de aanvullende pensioenen uitbetaalt in Euro, is het grootste gedeelte van de portefeuille belegd in deze munt.
 Er werd tevens voor gekozen de beleggingen te spreiden over verschillende activaklassen en zo het beleggingsrisico te spreiden en zorgvuldig te beheren.

De strategische allocatie van de activa bepaald in de SIP ziet er als volgt uit:

Obligaties en Tak 21:	63 %
Aandelen:	32 %
Vastgoed:	5 %
Cash:	0 %

De gevolgde investeringsstrategie heeft tot doel de veiligheid, het

Sociale, ethische en leefmilieuaspecten

rendement en de liquiditeit van de beleggingen te waarborgen.

Pensio TL vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk en vraagt daarom aan de vermogensbeheerders om in hun rapportering uitdrukkelijk melding te maken van de mate waarin bij de beleggingen rekening wordt gehouden met aspecten van maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI) op sociaal, ethisch en leefmilieuvlak. Pensio TL ziet er voorlopig gewoon op toe dat de beleggingen niet gebeuren in instrumenten die in strijd zouden zijn met internationale verdragen en normen. Pensio TL heeft de verschillende vermogensbeheerders in dit verband ondervraagd.

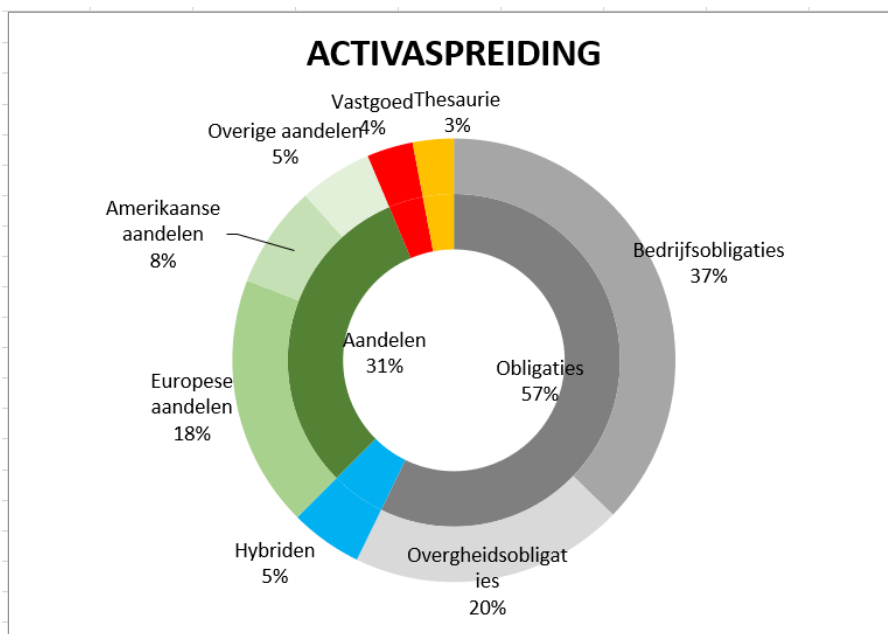
Vermogensbeheerder

Pensio TL opteert voor een gediversifieerd vermogensbeheer dat volledig is uitbesteed aan drie verschillende vermogensbeheerders (Bank Delen, Bank Degroof Petercam en KBC AM)

Deze voeren een discretionair beheer en de beleggingen gebeuren via collectieve beleggingsfondsen (niet via directe investeringslijnen).

Activabeheer

Hierna wordt de samenstelling van de portefeuille per 31 december 2019 besproken.



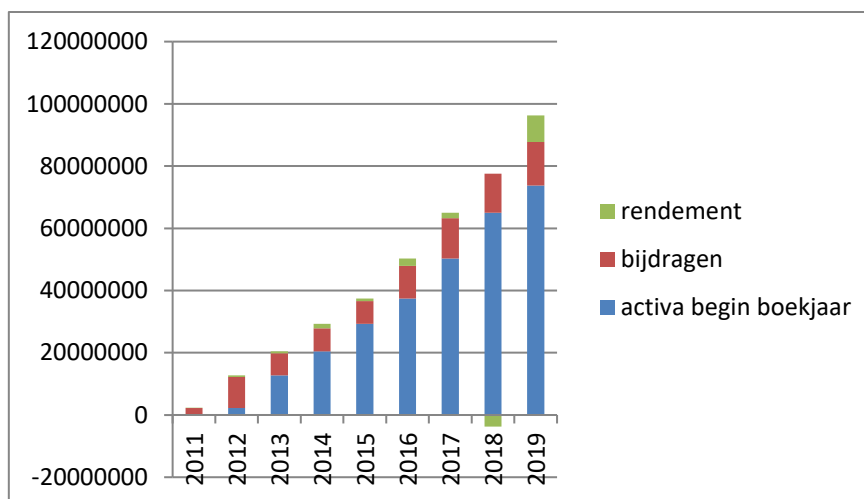
3. Rendement van de beleggingen

Rendement

Op de beheerde portefeuille werd door de drie vermogensbeheerders samen een globaal financieel rendement behaald van 11,12 %.
 (dit is het bruto rendement min de financiële kosten die in de portefeuille rechtstreeks verrekend worden, volgens de TWRR-formule)

De berekening van dit rendement werd vastgesteld op basis van de meest recente beschikbare gegevens via de gebruikelijke bronnen.

Evolutie van de activa



Op basis van het op de portefeuille behaalde globale rendement wordt overeenkomstig het pensioenreglement het Toegewezen Gecorrigeerd Netto Rendement bepaald. Dit wordt toegewezen aan de individuele rekeningen van elke aangeslotene beperkt tot het niveau van de WAP rendementsgarantie. Voor 2019 werd 1,75 % toegewezen.

4. Kostenstructuur

Algemeen

Van de Kwartaalbijdrage die de werkgevers betalen, wordt een deel aangewend voor de dekking van de werkingskosten van het pensioenstelsel. Dit is de Kostenbijdrage.

Vanaf 01/07/2018 is dit 0,032% van het Pensioneerbaar Loon, met tot 31/12/2018 een minimum bedrag van 2,61 EUR en vanaf 01/01/2019 een minimum bedrag van 2,77 EUR per kwartaal per voltijds tewerkgestelde werknemer. (voor deeltijdse arbeiders of arbeiders die geen volledig kwartaal tewerkgesteld werden, wordt de bijdrage pro-rata berekend)

(van 01/01/2016 tot 01/07/2018 bedroeg deze Kostenbijdrage 2,61 EUR, tot 31/12/2015 bedroeg deze Kostenbijdrage 3,19 EUR)

Aangerekende kosten

Volgende kosten kunnen onderscheiden worden.

- De kosten die verband houden met het "passiva-beheer" van de sectorale pensioentoezegging, namelijk: de kosten m.b.t. administratie, nieuwe aansluitingen, uittredingen, jaarlijkse berekeningen, pensioenoverzicht, actuaris, commissaris-revisor, belastingen en andere werkingskosten van het pensioenfonds.

Deze kosten vallen ten laste van de bovenvermelde kostenbijdrage.

In 2019 bedroegen deze kosten 481.524 EUR.

- De kosten verbonden met het "activa-beheer" van de sectorale pensioentoezeggingen. Dit zijn in het bijzonder de beheerskosten van de vermogensbeheerders en van het financieel beheer.

Deze kosten zitten verrekend in het nettorendement van de portefeuille.

De aangerekende kosten bedroegen in 2019 0,523 % van het beheerde vermogen.