



Enquête financière 2021  
Financiële enquête 2021

**PensioPlus**

# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

---

**Staal**

**Répartition des avoirs**

---

**Activaspreiding**

**Rendements**

---

**Rendementen**

**Financement**

---

**Financiering**

**Fonds de pension paneuropéens**

---

**Pan-Europese pensioenfondsen**

**ESG**

---

**ESG**

# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

**Staal**

---

**Répartition des avoirs**

**Activaspreiding**

---

**Rendements**

**Rendementen**

---

**Financement**

**Financiering**

---

**Fonds de pension paneuropéens**

**Pan-Europese pensioenfondsen**

---

**ESG**

**ESG**

---

## Catégorie d'IRPs – Categorie van IBP's

**A** < 25 mio EUR

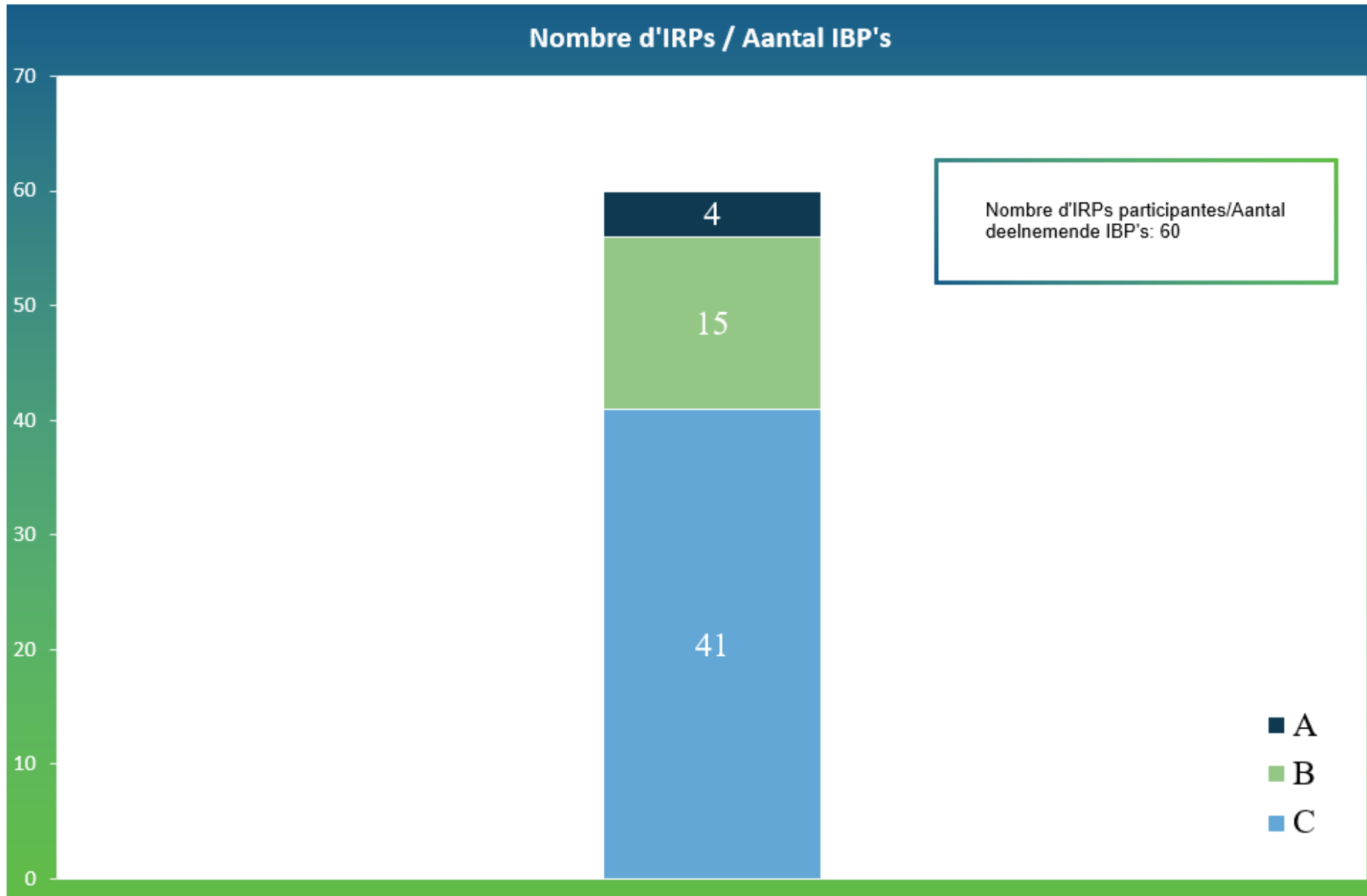
---

**B** > 25 mio EUR  
< 125 mio EUR

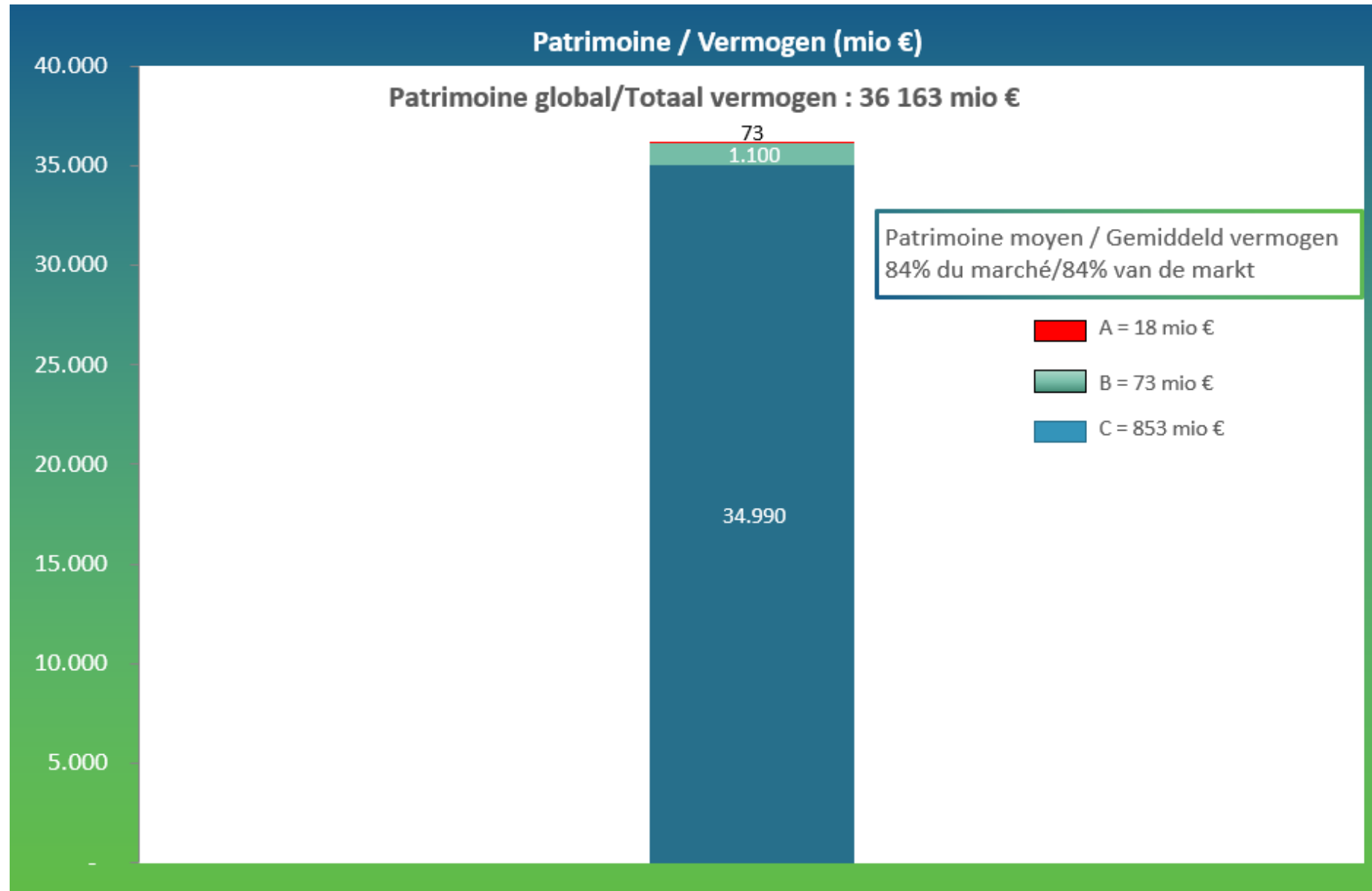
---

**C** > 125 mio EUR

# Echantillon - Staal



# Echantillon - Staal



## Echantillon - Staal

• Plans DC – DC Plannen	<b>51%</b>
• Plans DB – DB Plannen	<b>33%</b>
• Cash Balance	<b>13%</b>
• Mixtes - Gemengd	<b>3%</b>

---

• Capital/Kapitaal	<b>73%</b>
• Rente	<b>27%</b>

*% en nombre / % in aantal*

## Echantillon - Staal

- Contributions – Bijdragen **1.383 mio €**
- Prestations – Uitkeringen **1.163 mio €**

---

	2021	2020
Gemiddelde pensioenleeftijd Age moyen de la retraite	<b>63,3</b>	<b>63,1</b>
Duration	<b>15,9</b>	<b>12,7</b>



# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

**Staal**

---

**Répartition des avoirs**

**Activaspreiding**

---

**Rendements**

**Rendementen**

---

**Financement**

**Financiering**

---

**Fonds de pension paneuropéens**

**Pan-Europese pensioenfondsen**

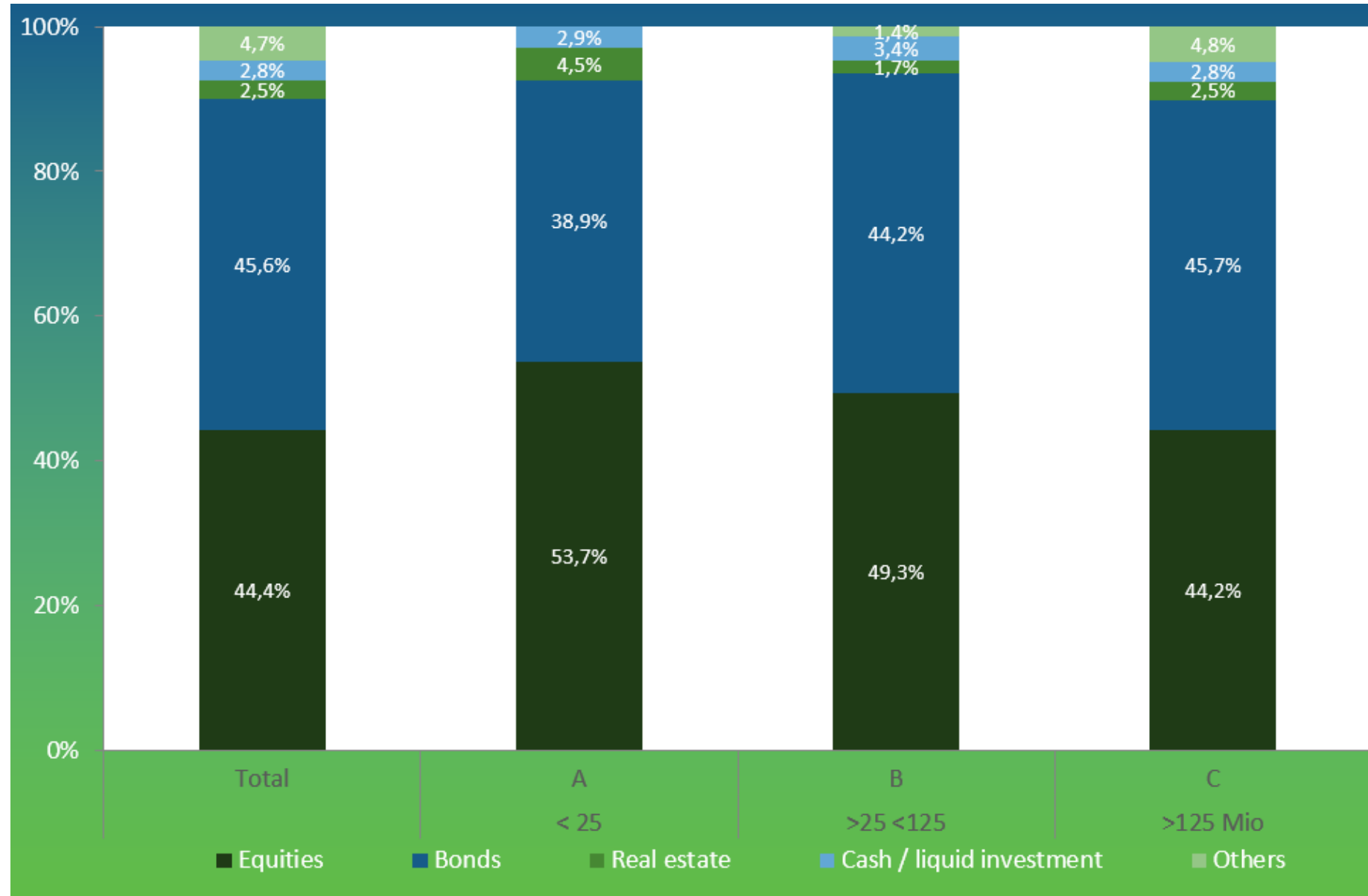
---

**ESG**

**ESG**

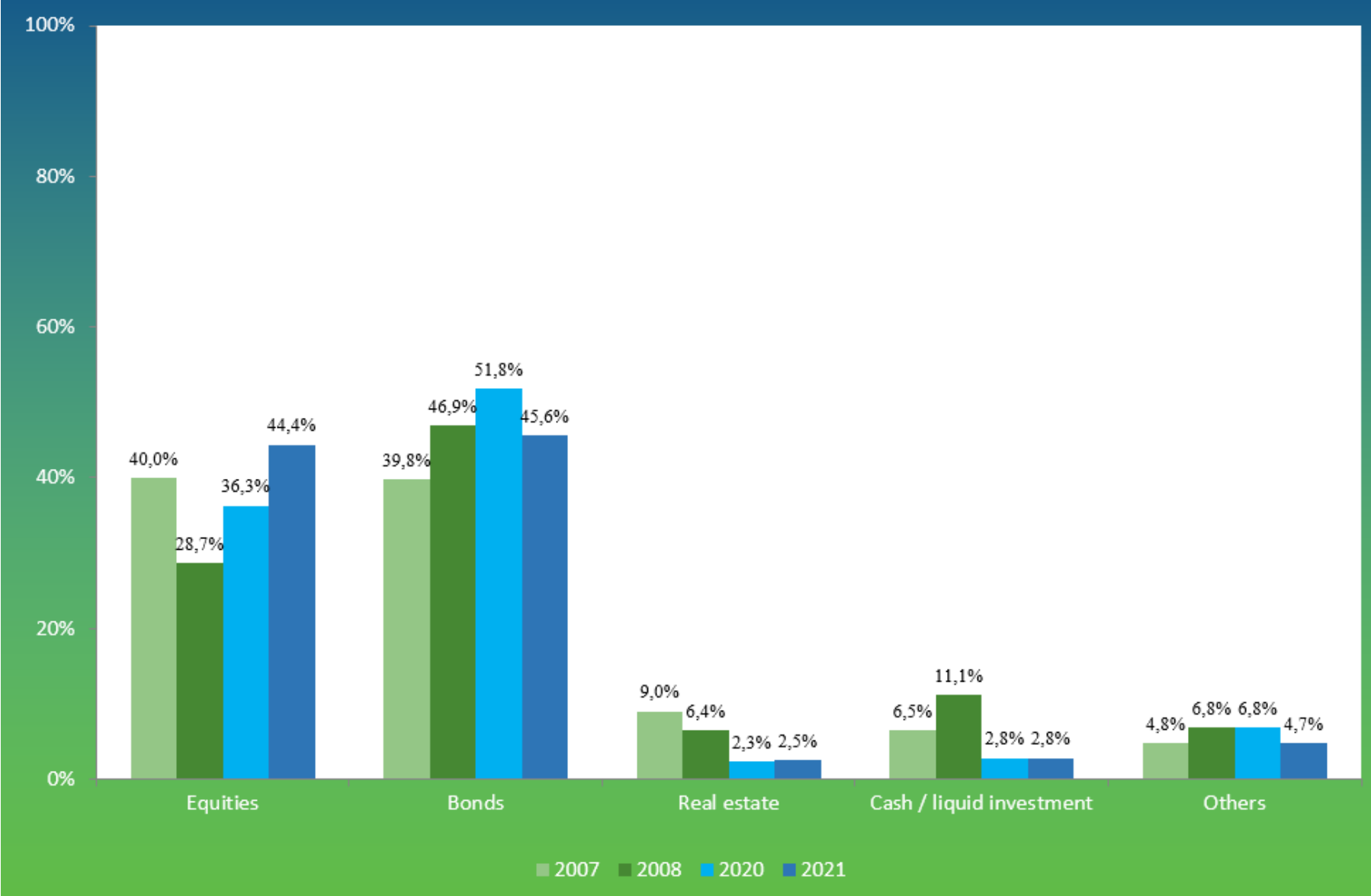
---

# Répartition des avoirs - Activaspreiding



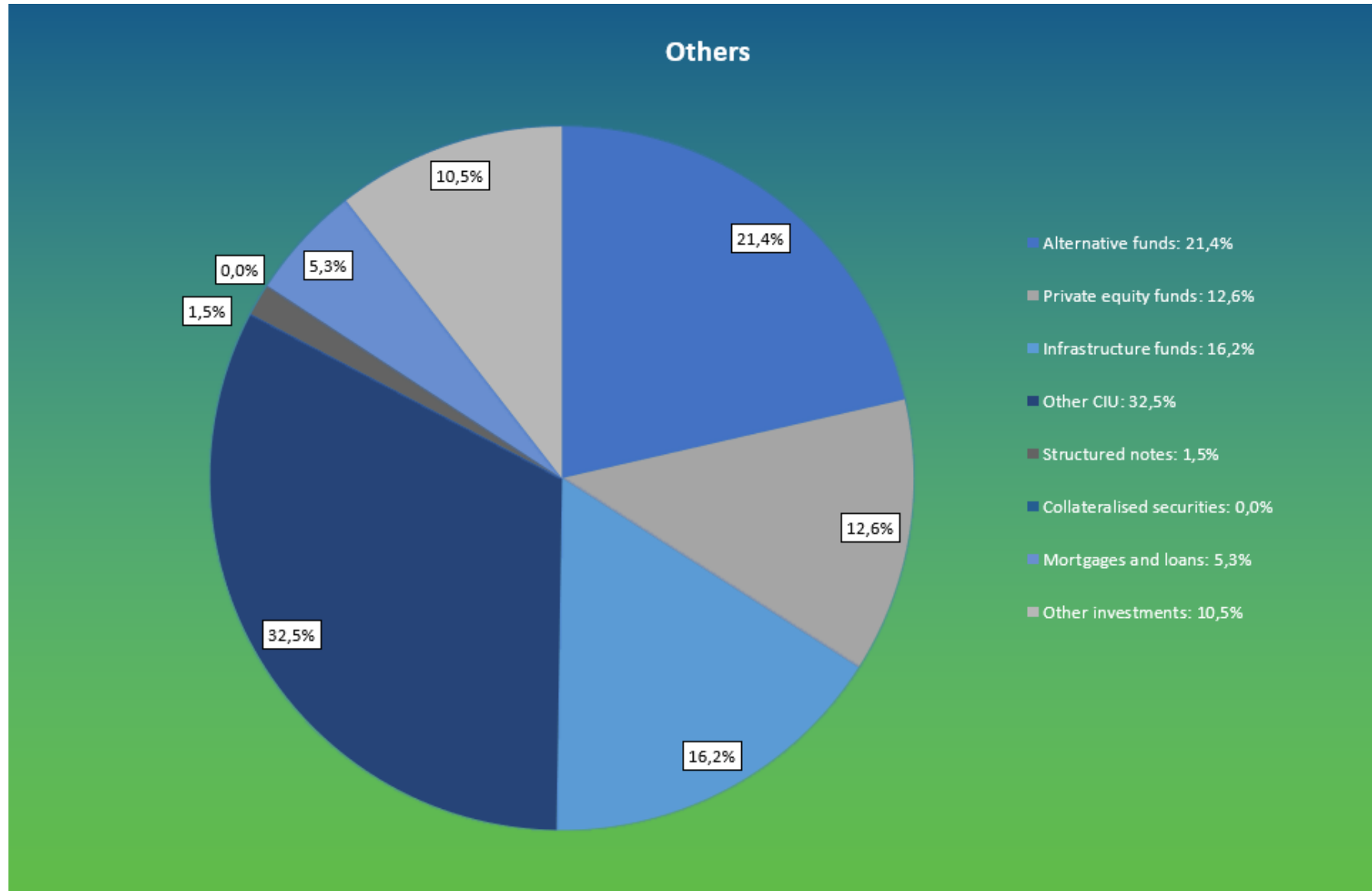
# Evolution de la répartition des avoirs

## Evolutie van activaspreiding

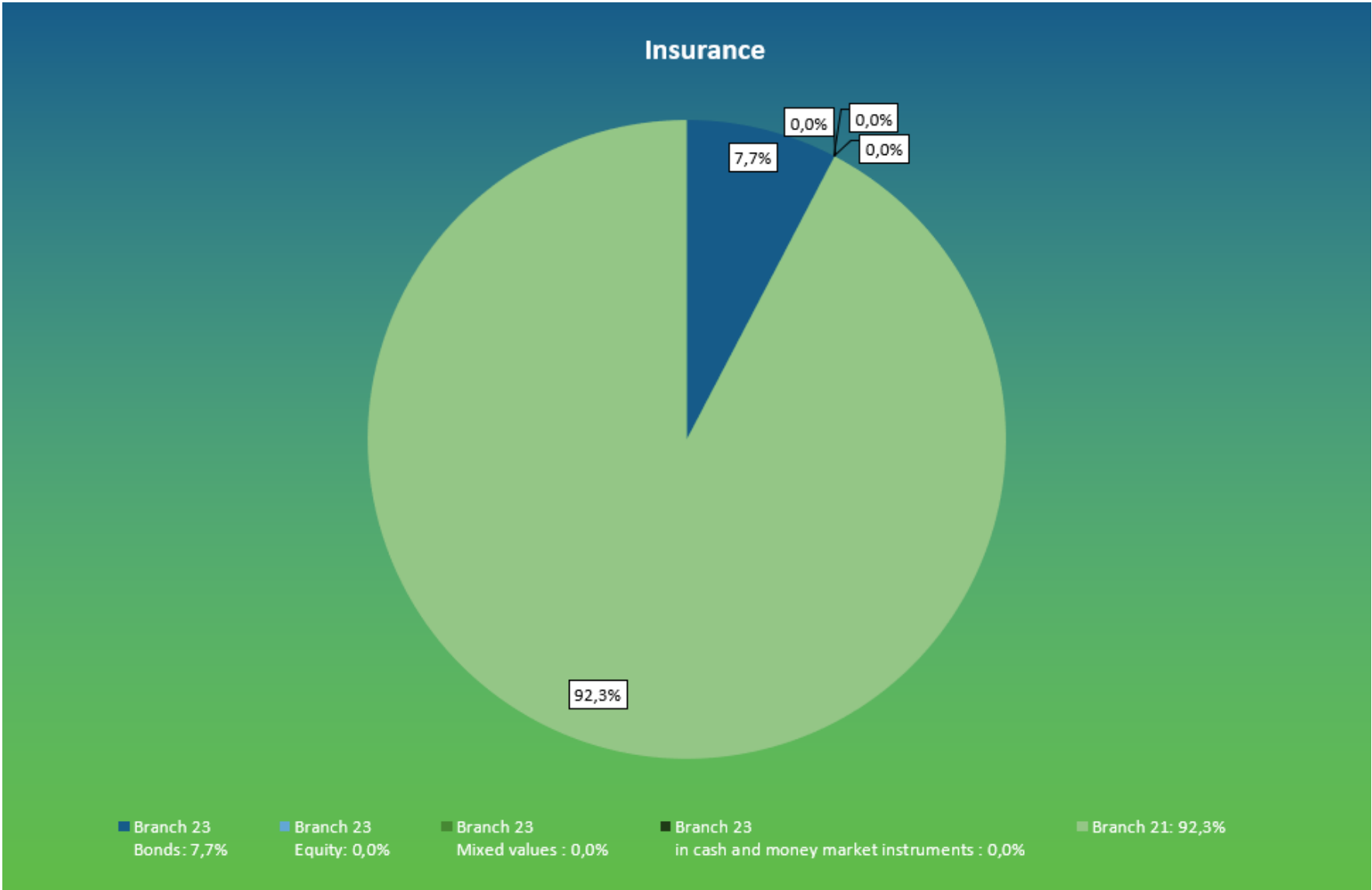


# Répartition des avoirs - divers

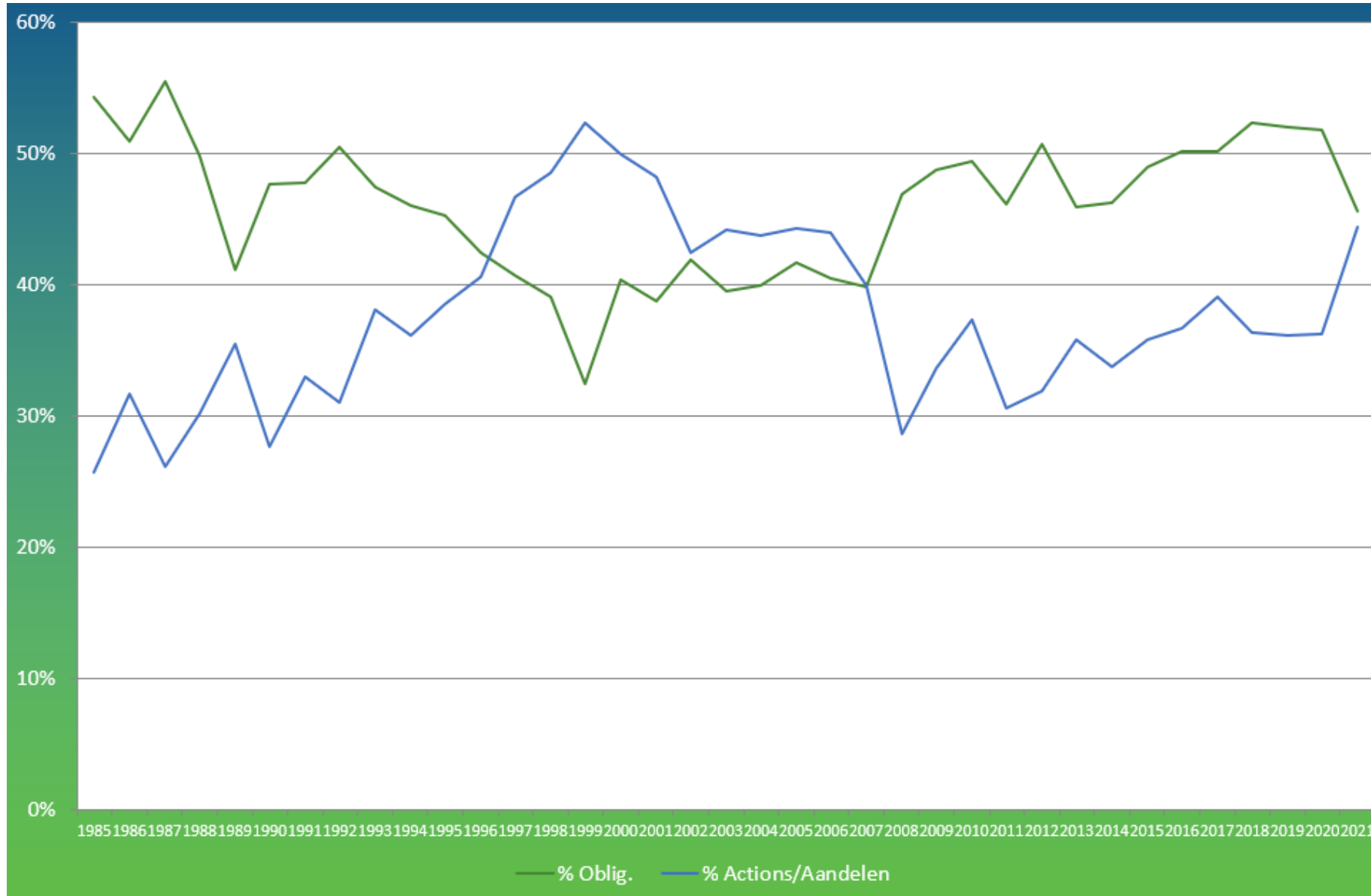
## Activaspreiding - diversen



# Répartition des avoirs - assurances Activaspreiding - verzekeringen



# Actions/Aandelen vs Oblig.



# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

**Staal**

---

**Répartition des avoirs**

**Activaspreiding**

---

**Rendements**

**Rendementen**

---

**Financement**

**Financiering**

---

**Fonds de pension paneuropéens**

**Pan-Europese pensioenfondsen**

---

**ESG**

**ESG**

---

# Rendements moyens/Gemiddelde Rendementen

## Sur une base annuelle/op jaarbasis

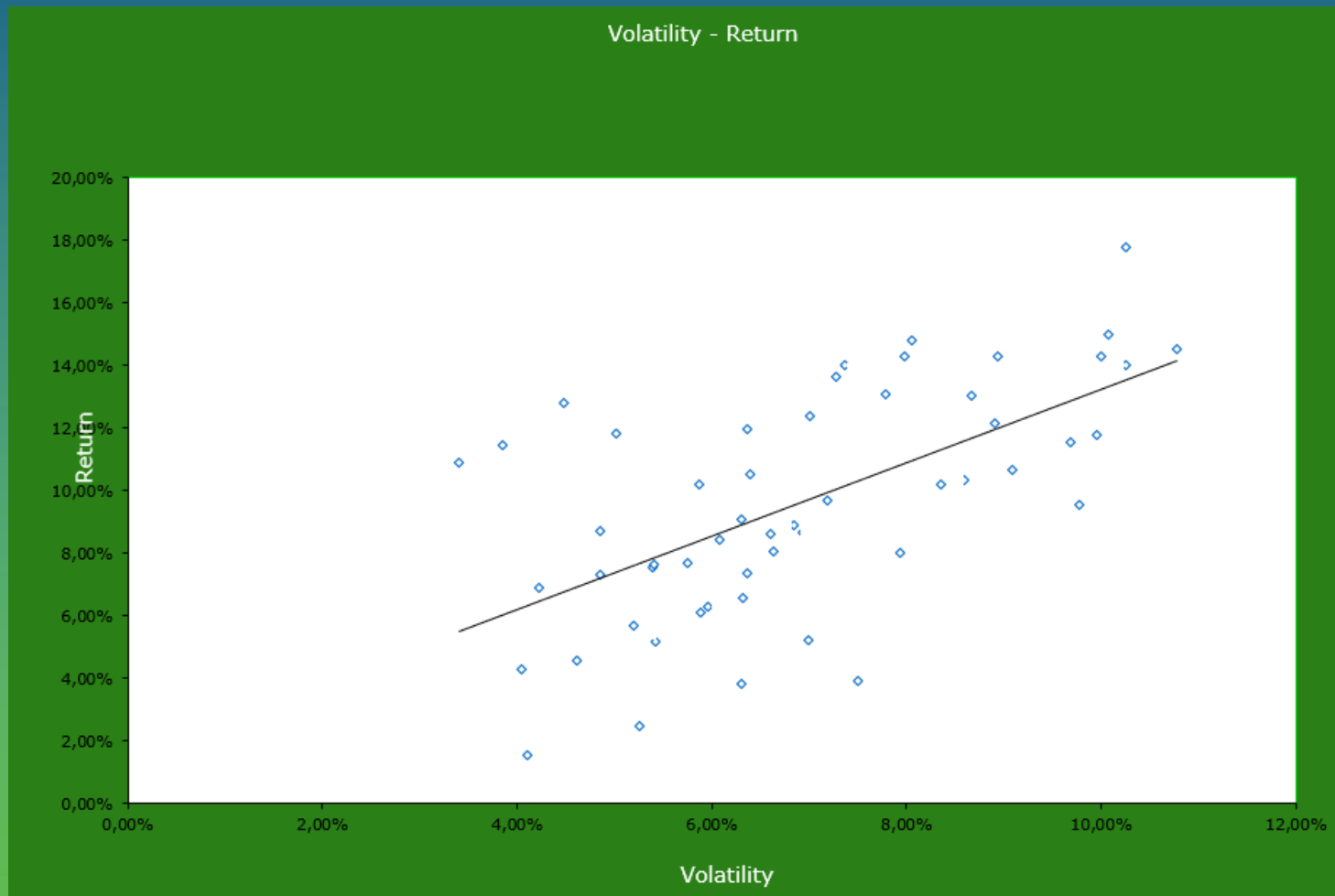
2021	9,12%
2020	4,59%
2019	15,24%

Médian/Mediaan = 9,13%

Ans/Jaren	Nominal/Nominaal	Inflation/Inflatie	Réel/Reëel
1	9,12%	5,71%	3,41%
3	9,56%	2,26%	7,30%
5	6,06%	2,25%	3,81%
10	6,95%	1,76%	5,19%
15	4,91%	2,01%	2,91%
20	5,10%	2,00%	3,10%
25	5,78%	1,93%	3,85%
30	6,34%	1,97%	4,37%
37	6,71%	2,08%	4,63%

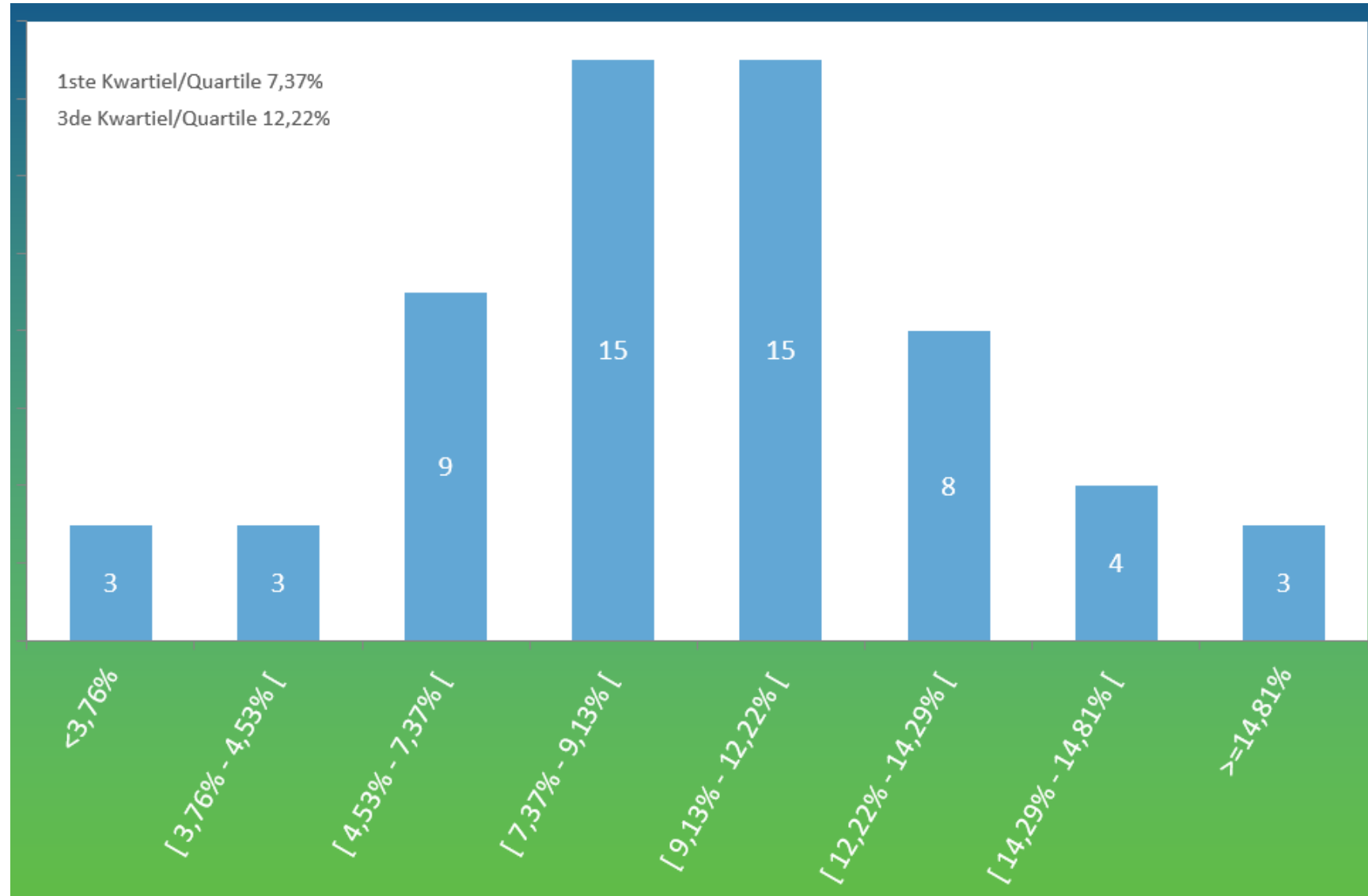


# Volatilité /Volatilitéit



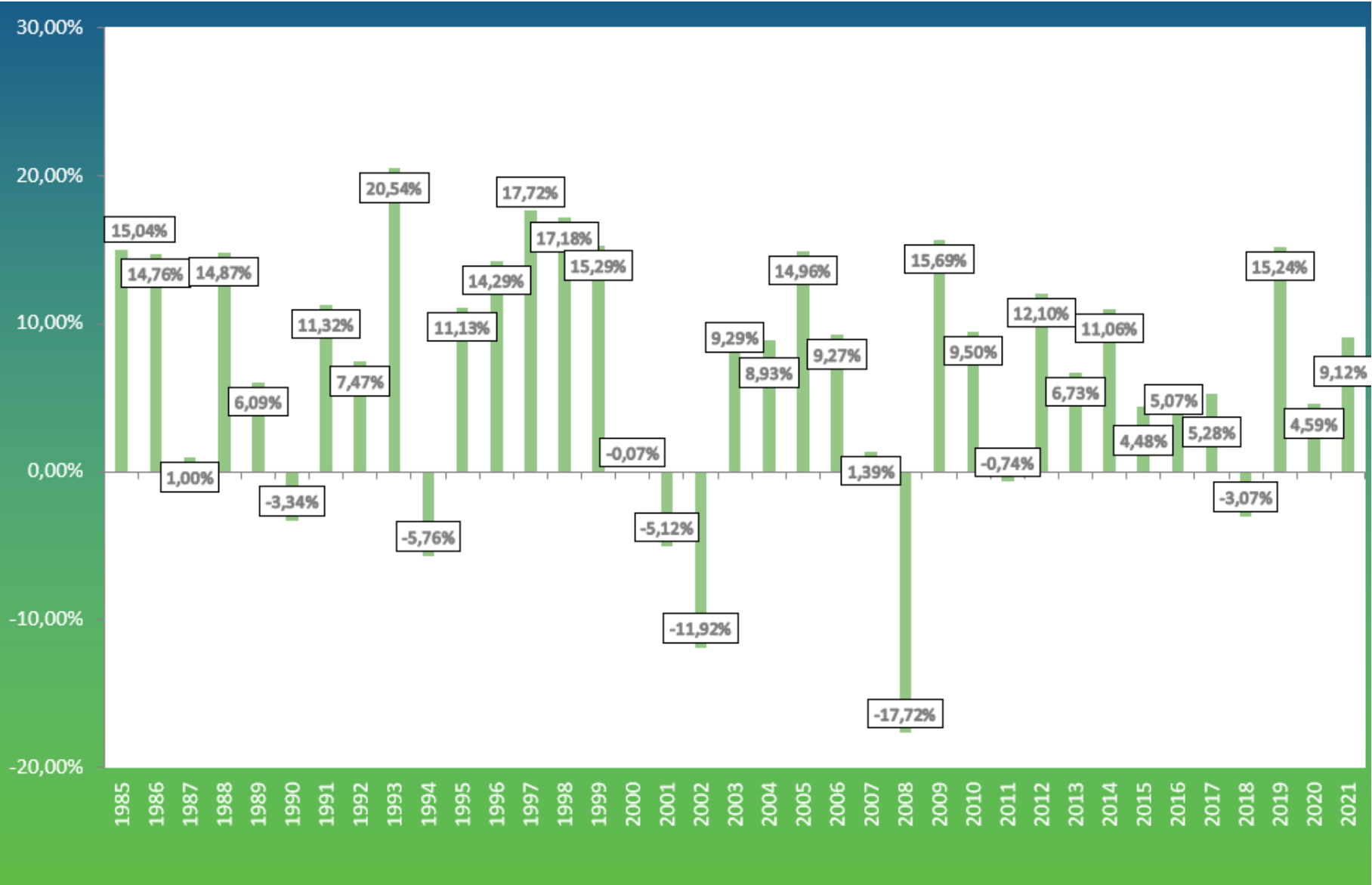
# Distribution des rendements 2021

## Verdeling van rendementen 2021

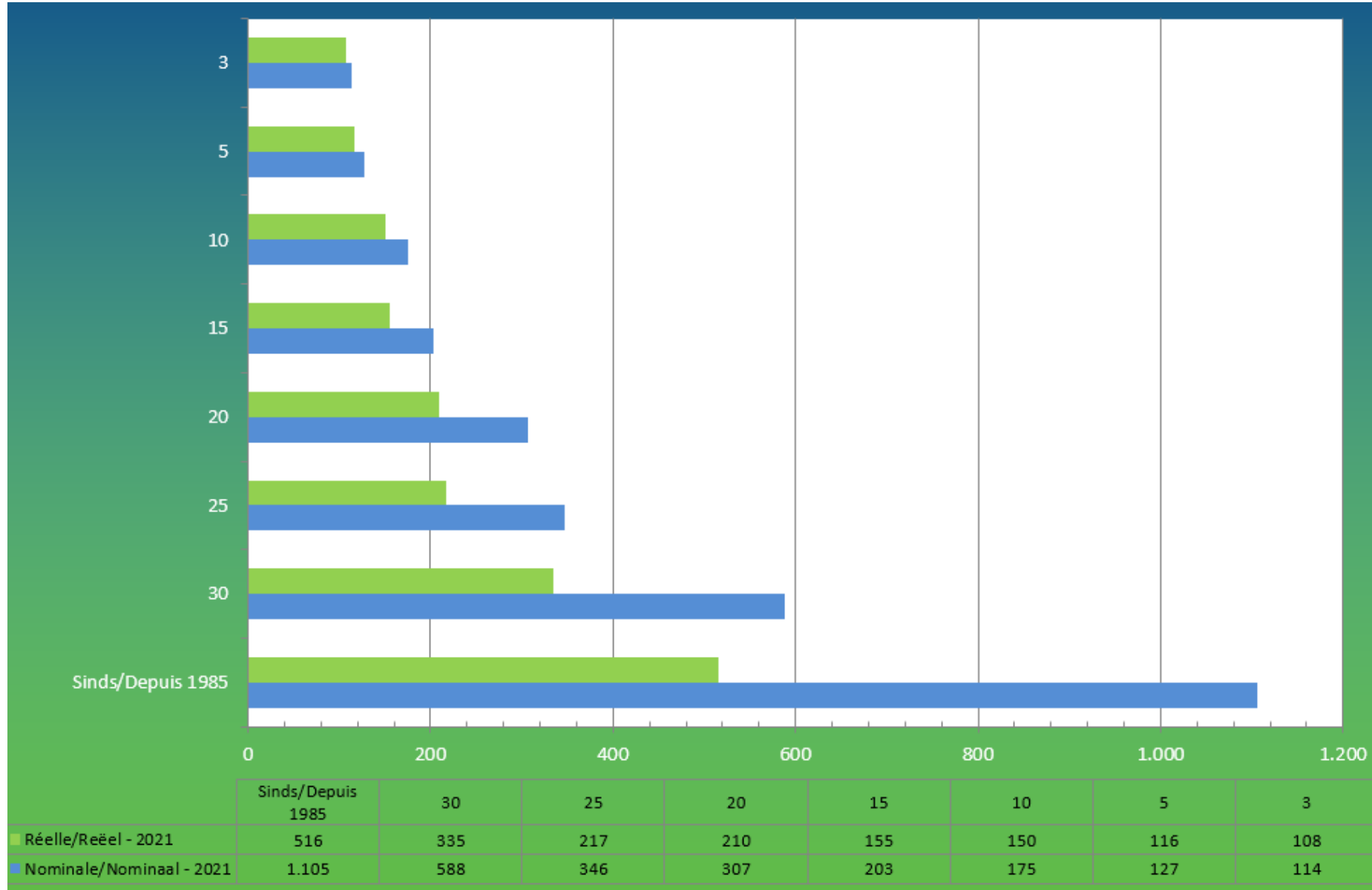


# Rendements depuis 1985

## Rendementen sinds 1985



# La valeur de 100€ De waarde van 100€



# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

**Staal**

---

**Répartition des avoirs**

**Activaspreiding**

---

**Rendements**

**Rendementen**

---

**Financement**

**Financiering**

---

**Fonds de pension paneuropéens**

**Pan-Europese pensioenfondsen**

---

**ESG**

**ESG**

---

# Financement - Financiering

Patrimoine  
**PCT + MS**

Vermogen  
**KTV + SM**

Patrimoine  
**PLT + MS**

Vermogen  
**LTV + SM**

---

**PCT** : Provisions techniques à court terme

**KTV** : Korte termijn technische voorzieningen

**PLT** : Provisions techniques à long terme

**LTV** : Lange termijn technische voorzieningen

**MS** : Marge de solvabilité

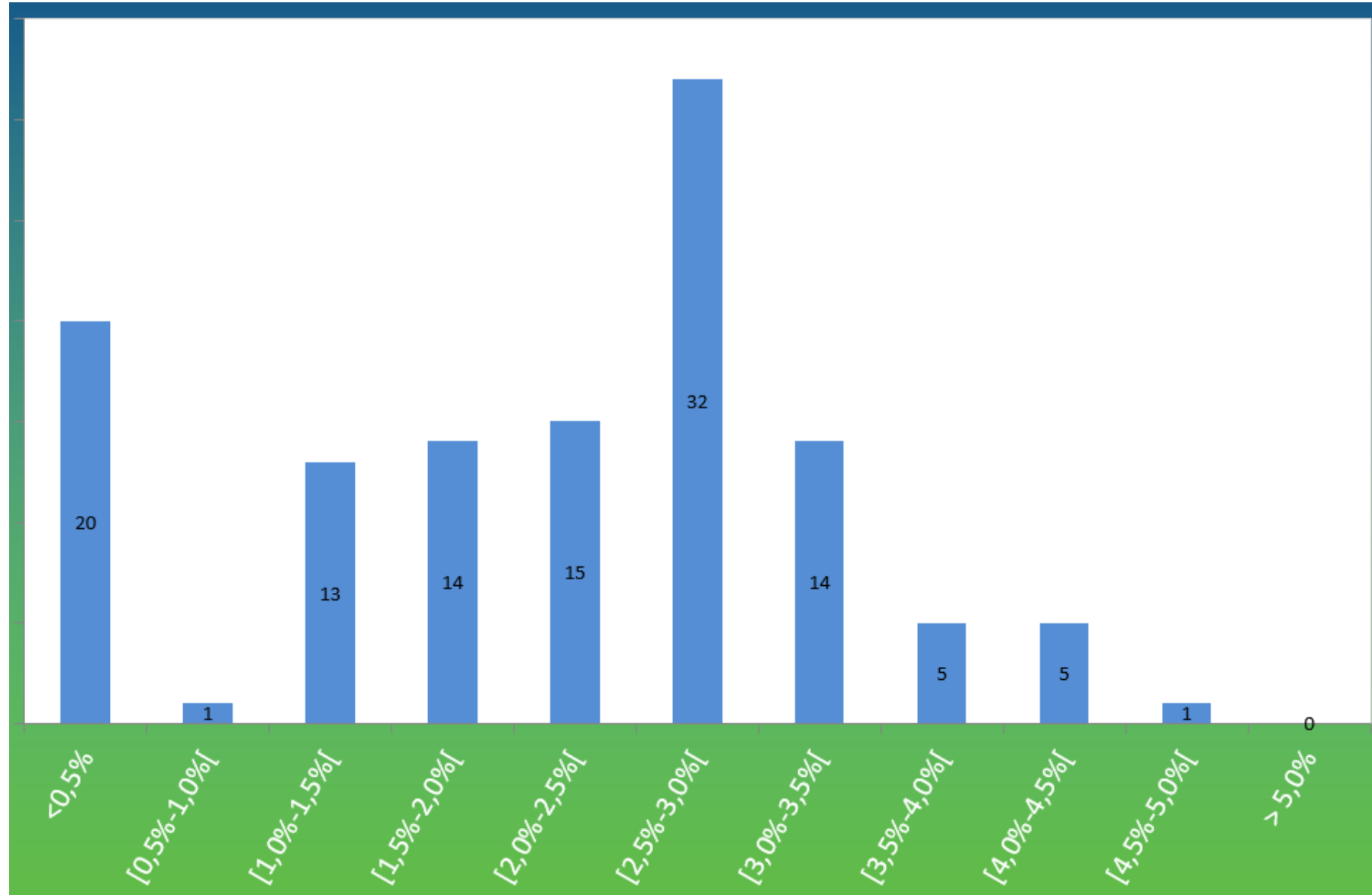
**SM** : Solvabiliteitsmarge

# Financement - Financiering

Nombre/Aantal	30
Patrimoine/Vermogen	18,825 mia €
Financement (incl. MS)/Financiering (incl SM)	PCT/KTV : 154% PLT/LTV : 116%

# Taux d'actualisation plan de financement

## Actualisatievoet financieringsplan





# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

---

**Staal**

**Répartition des avoirs**

---

**Activaspreiding**

**Rendements**

---

**Rendementen**

**Financement**

---

**Financiering**

**Fonds de pension paneuropéens**

---

**Pan-Europese pensioenfondsen**

**ESG**

---

**ESG**

# Fonds de pension belges / Fonds de pension paneuropéens Belgische pensioenfondsen / Pan-Europees pensioenfondsen

	Alle pensioenfondsen	Pan-europees pensioenfondsen	Belgische pensioenfondsen
	Tous les fonds de pension	Fonds de pension paneuropéens	Fonds de pension belges
Totaal vermogen (in miljard) Patrimoine Total (en milliard)	36,163	11,115	25,048
Rendement (Gemiddeld/moyen)	9,12%	8,27%	9,50%

# Ordre du jour - Agenda

**Echantillon**

**Staal**

---

**Répartition des avoirs**

**Activaspreiding**

---

**Rendements**

**Rendementen**

---

**Financement**

**Financiering**

---

**Fonds de pension paneuropéens**

**Pan-Europese pensioenfondsen**

---

**ESG**

**ESG**

---

# ESG factors in IORP II

## General principles

- ESG factors are important to the investment policy and risk systems of IORPs
- IORPs are obliged to explicitly disclose where and how these factors are used in investment policy and risk management systems
- At the same time an IORP can choose not to integrate such factors or declare that the costs involved in integrating ESG are disproportionate

## Investments

- IORPs may take the long-term effects of investment decisions on ESG factors into account (within the prudent person rule)

ESG

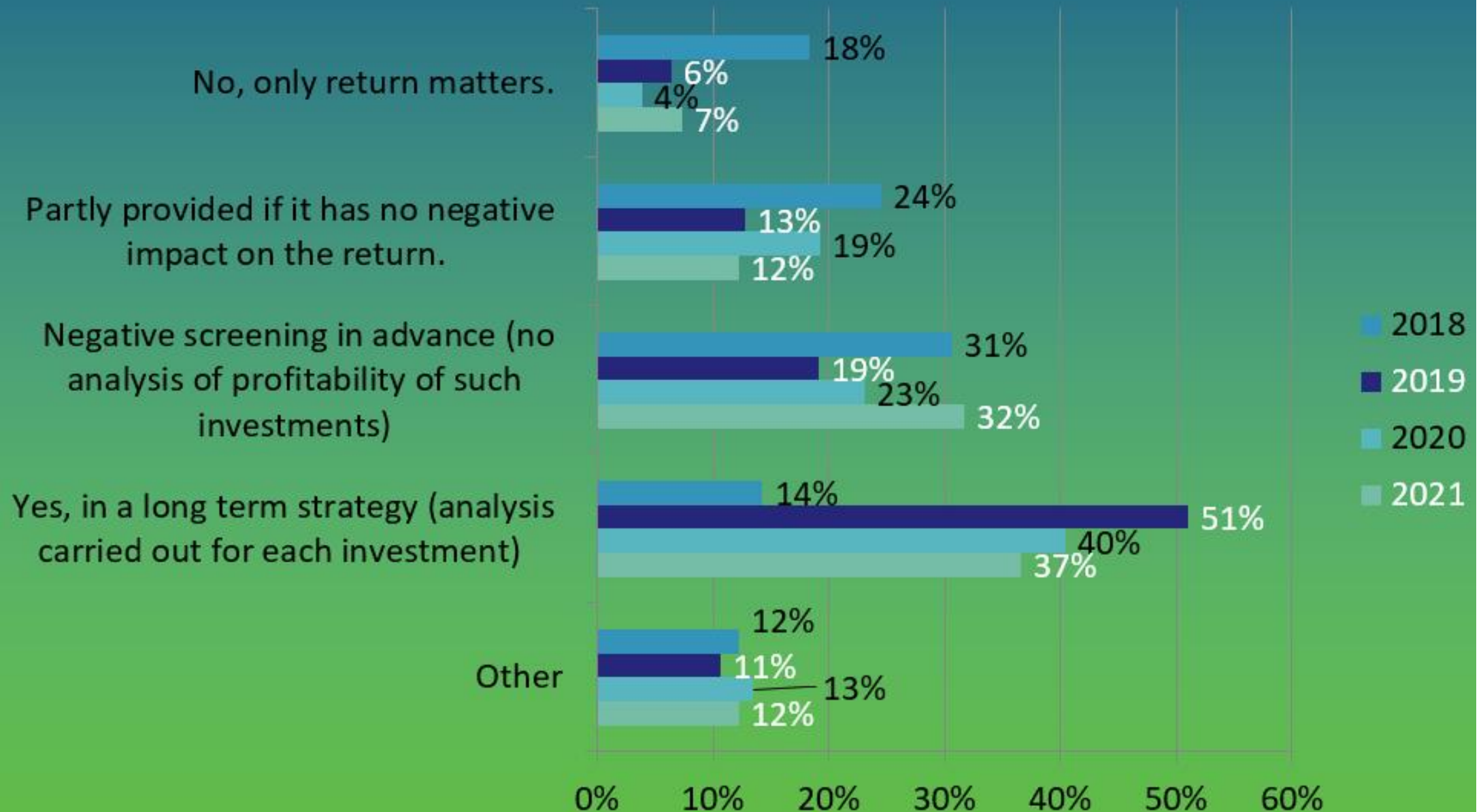
## Governance

- The system of governance must include consideration of ESG factors related to investment assets in investment decisions, and shall be subject to regular internal review
- Risk-management system must cover ESG risks
- Own risk assessment when ESG factors are considered in investment decisions

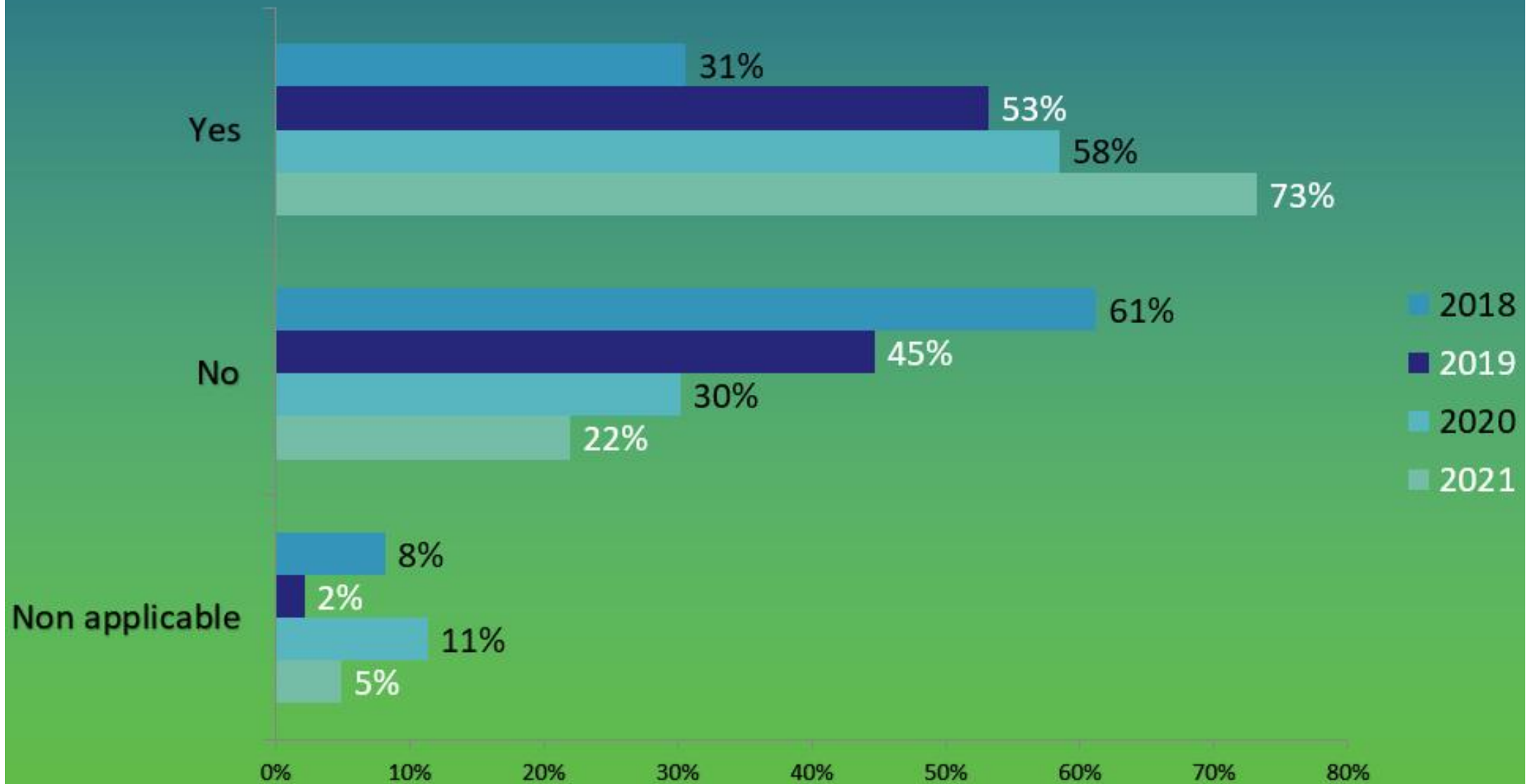
## Disclosure

- Statement of Investment Principles (SIP) must include the way in which the investment policy takes (or does not take) into account ESG factors
- Information to be given to future members: how the investment policy takes ESG factors into account
  - SFDR

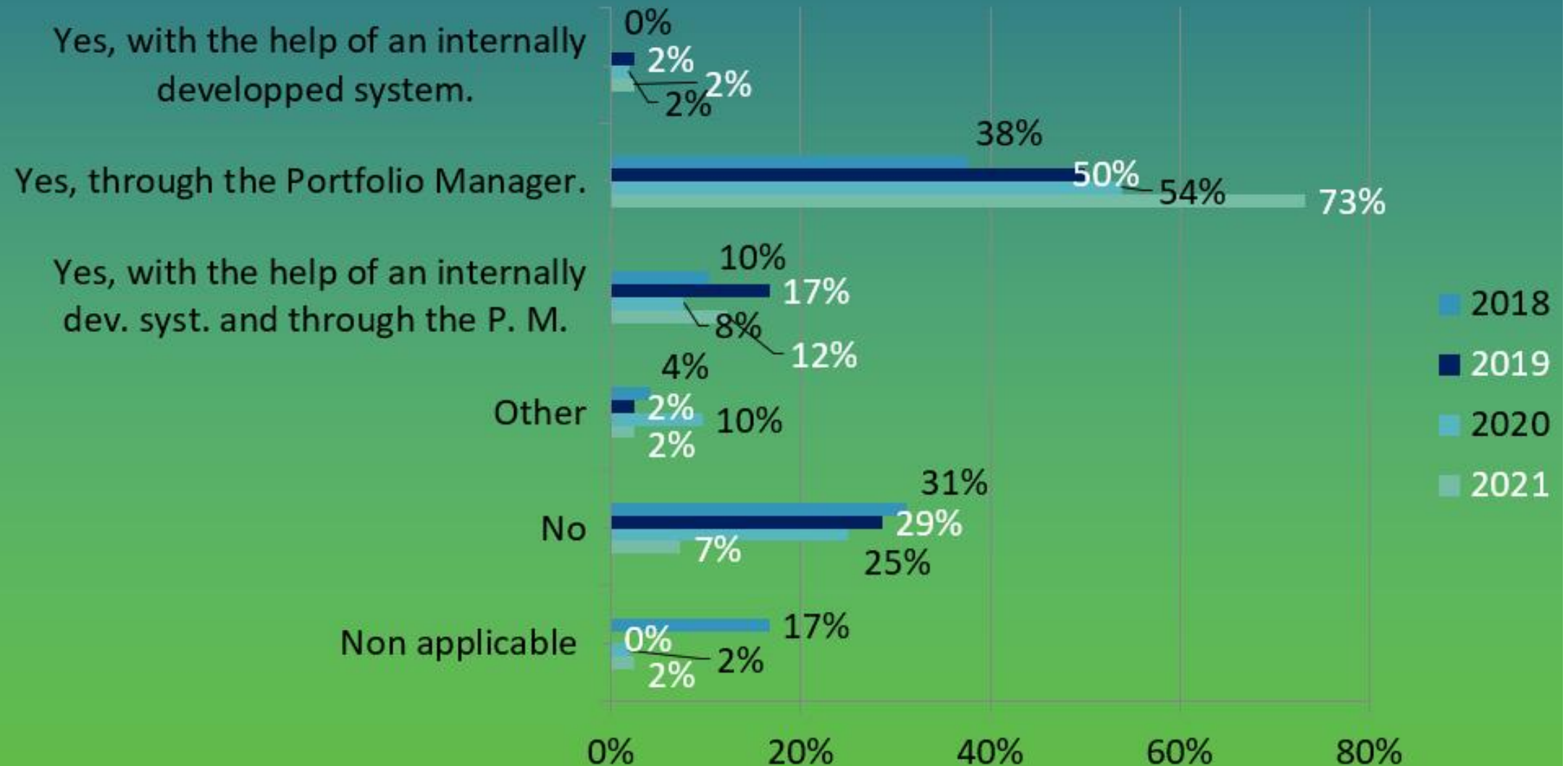
# Does your pension organisation take into account the ESG factors when it comes to defining its investment policy?



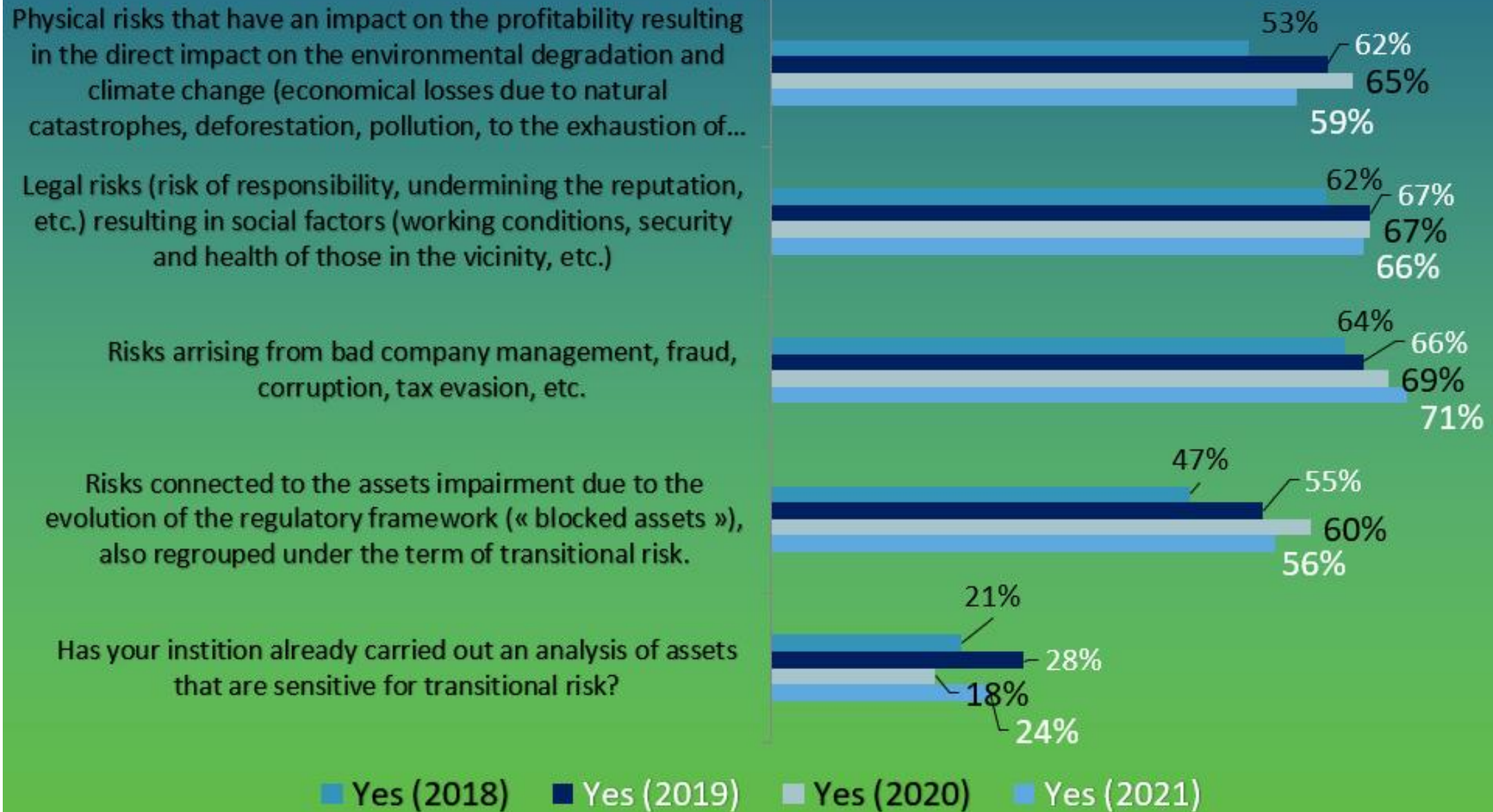
# If you work with a Portfolio Manager, does the convention for Portfolio Management include rules or provisions for sustainable investment?



# Does your organisation screen investments through a definition, a classification system (taxonomy), criteria or other directives (guidelines) in order to determine whether they are «sustainable» ?

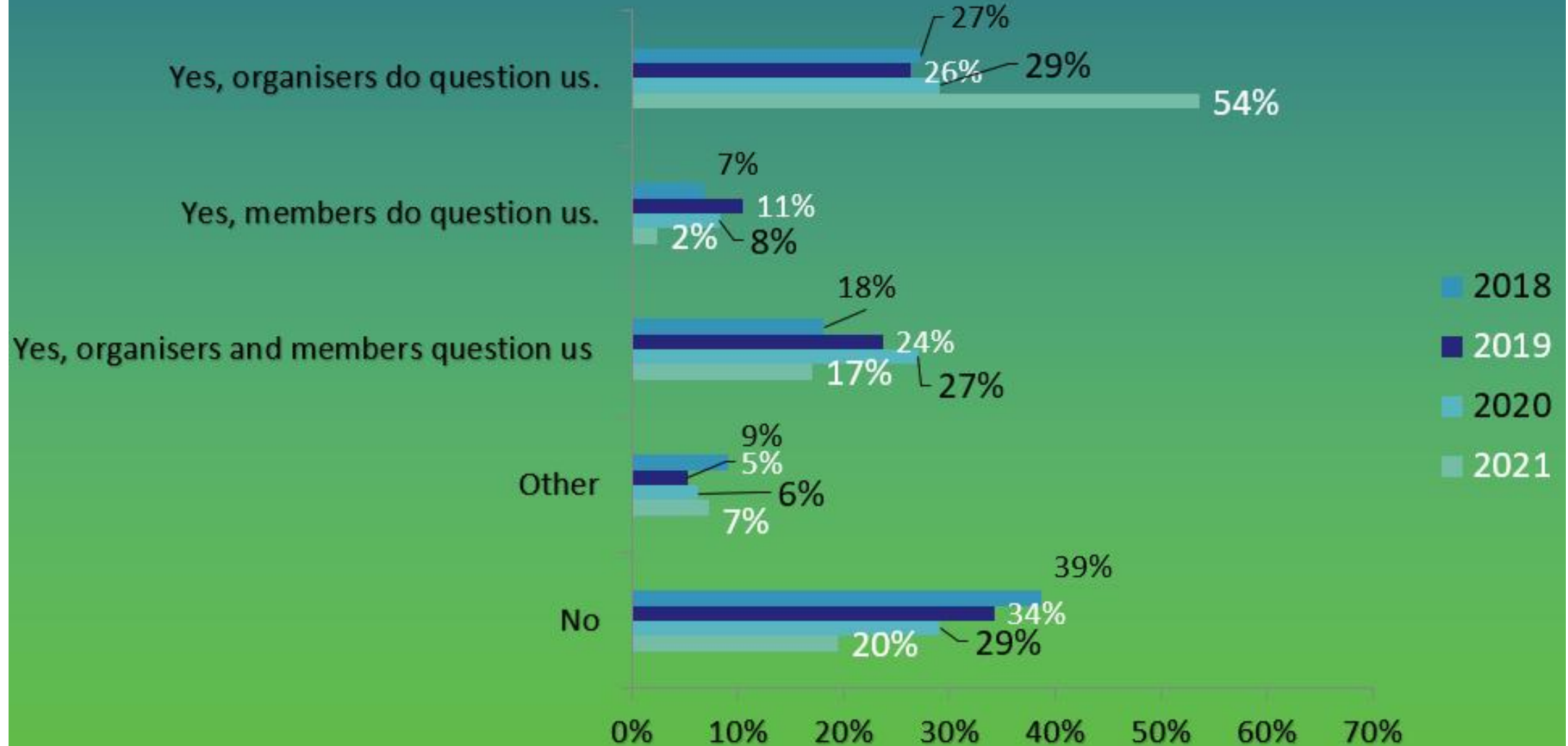


## Does your IORP take into account following kinds of risks, at which the assets in your portfolio are exposed?





# Is the « ESG » subject of interest to the organisers and/or its members? Does it happen that an organiser or a member asks you whether ESG factors are taken into consideration in your institution's investment policy?



# Les conclusions

# Main takeaways

- Le rendement moyen du secteur belge des retraites pour 2021 est de **9,12%**
- Les fonds de pension belges se sortent assez forts la crise du Covid-19
- Le niveau de financement des engagements à court et à long terme est maintenu - les marges ont depuis été rétablies
- En moyenne, aucun plan de redressement est nécessaire
- Les fonds de pension sont des partenaires solides dans le financement et la gestion des retraites complémentaires, également en raison de leurs caractéristiques telles que la gestion à but non lucratif et la gestion paritaire
- Les fonds de pension attachent une grande importance aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, bref des critères ESG, dans leur politique d'investissement
- En raison de leur focalisation à long terme sur l'investissement, ils peuvent, en plus de leur premier rôle social, jouer un rôle dans le financement de la relance et de la transition climatique, dans la mesure où tout cela peut être fait dans leur cadre réglementaire spécifique en mettant l'accent sur l'obligation fiduciaire et la prévention des risques

## Questions?

### **PensioPlus vzw**

Bld. A. Reyerslaan 80, B-1030 Brussel - Bruxelles

Tel. : 02/706.85.45 - Fax : 02/706.85.44

E-mail: [info@PensioPlus.be](mailto:info@PensioPlus.be)

[www.PensioPlus.be](http://www.PensioPlus.be)

Follow us on 

# Thank you for your attention