

# ogeo FUND

**OGEO FUND**

**Un modèle éprouvé et novateur**



**Séminaire du 30 octobre 2015**  
**Cercle de Wallonie - Namur**

# 1. Chiffres Clés 2014

2



(\*) Surcouverture : les actifs de couverture d'OGEO FUND à fin 2014 s'élèvent à 990 millions d'euros par rapport à des engagements de 418 millions d'euros soit une surcouverture de 137%.

ogeo  
FUND



## 2. Evolution d'OGEO FUND (1/3)

3

Des actifs sous gestion en constante augmentation (en millions d'euros)



ogeo  
FUND



## 2. Evolution d'OGEO FUND (2/3)

4

Une surcouverture importante  
(en millions d'euros)



ogeo  
FUND

## 2. Evolution d'OGEO FUND (3/3)

5

Des rendements performants et stables  
Un rendement moyen de 6,72% depuis sa création



ogeo  
FUND



# 3. Un modèle novateur et attractif <sup>6</sup>

## (1/2)

- ✓ Seul OFP (Organisme de Financement de Pensions) multi-employeurs (1er pilier) de Belgique
- ✓ Un modèle basé sur la solidarité et la capitalisation
- ✓ Traitement fiscal privilégié vu l'objet social
- ✓ Gouvernance stricte et contrôle multi-strates



# 3. Un modèle novateur et attractif <sup>7</sup>

## (2/2)

- ✓ **Gestion participative et transparente**
- ✓ **Des rendements entièrement (\*) redistribués aux entreprises d'affiliation**
- ✓ **Des économies d'échelle importantes et accès aux meilleurs professionnels**
- ✓ **Des coûts de gestion réduits, pas de frais d'entrée ni de frais de sortie**
- ✓ **Des partenaires « triés sur le volet »**

(\*) déduction faite des frais de gestion

ogeo  
FUND



## 4. Une offre complète

### OGEO FUND - 1er pilier (pensions légales)

- Créé en juillet 2007
- OFP multi-employeurs
- Pension des mandataires des administrations communales et provinciales
- Pension du personnel statutaire (ou qui a eu une carrière mixte, c'est-à-dire en tant que statutaire et contractuel)

### OGEO 2 PENSION - 2ème pilier (pensions complémentaires ou extra-légales)

- Créé en avril 2008
- OFP multi-employeurs
- Pension du personnel contractuel: administrations publiques et entités publiques/parapubliques
- Pension du personnel salarié: secteur privé



# 5. Les atouts d'Ogeo

## 5.1. Une gouvernance renforcée

### ■ Un contrôle permanent et protéiforme :

#### **Contrôles internes :**

- Audit interne (IServices)
- Compliance Officer
- Comité financier

#### **Contrôles externes:**

- Actuaire désigné (Nexyan)
- Commissaire agréé (PwC)

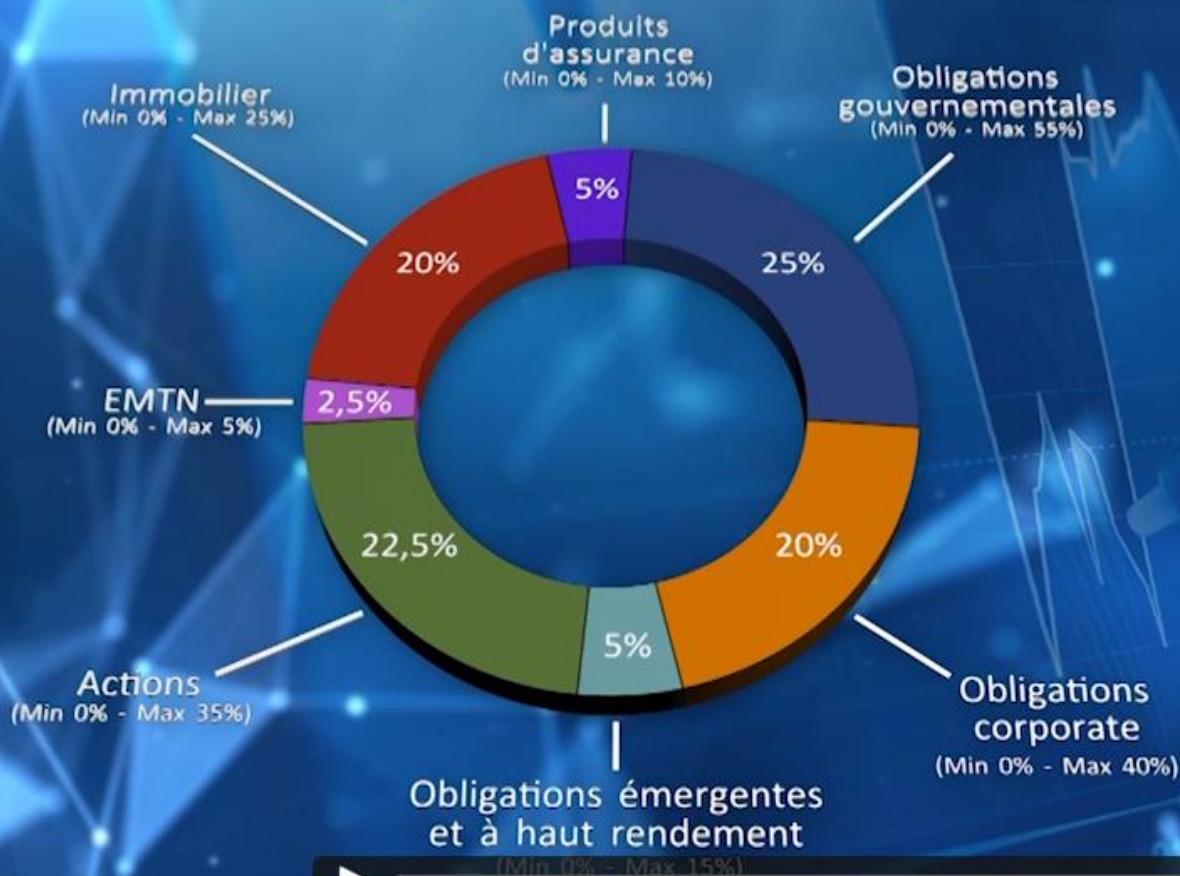
### ■ Une gouvernance qui va au-delà des prescrits légaux :

- Mise en place d'un Comité financier renforcé par des experts indépendants de renom
- Un double contrôle actuariel, sans doute unique en Belgique

# 5. Les atouts d'Ogeo

10

## 5.2. Une politique de placement prudente et diversifiée



- ✓ 7 classes d'actifs différentes
- ✓ 4 gestionnaires d'actifs en concurrence permanente
- ✓ L'expertise du Comité financier
- ✓ Une Sicav institutionnelle pour les actifs cotés
- ✓ Une stratégie immobilière en « dur »

ogeo  
FUND



# 5. Les atouts d'Ogeo

## 5.3. Une Sicav institutionnelle « Ogesip Invest »

- ✓ 700 millions € d'actifs cotés
- ✓ Contrôle renforcé
- ✓ Gestion facilitée et transparence accrue
- ✓ Reportings améliorés et plus rapides
- ✓ Diversification optimale des actifs



# 5. Les atouts d'Ogeo

12

## 5.4. Une stratégie de placements immobiliers innovante et sécurisante (1/2)

- ✓ Rôle de flotteur
- ✓ Des locataires de qualité
- ✓ Des baux « longue durée » et indexés
- ✓ Une poche à haut rendement



# 5. Les atouts d'Ogeo

13

## 5.4. Une stratégie de placements immobiliers innovante et sécurisante (2/2)

✓ Des investissements immobiliers en « dur » répartis géographiquement



- 1a Waterside - Bruxelles
- 1b Cerep Loi 15 - Bruxelles
- 1c Gutenberg - Bruxelles
- 1e South City Office Fonsny - Bruxelles
- 1d Drapiers - Bruxelles
- 2 Porte de l'Europe - Nivelles
- 3a Copernicus - Anvers
- 3b LIG Westkaai - Anvers
- 4 Arval - Zaventem
- 5 Arsenal Building - Jambes
- 6a Belval Square Mile 4 - Luxembourg
- 6b Strassen - Luxembourg
- 7 Sainte-Marie - Liège
- 8 Immo Haecht 1442 - Haren



ogeo  
FUND



# 5. Les atouts d'Ogeo

14

## 5.5. Centre d'expertise

- **2013 : Etude sur le financement des pensions du personnel des administrations provinciales et locales en Wallonie et à Bruxelles commanditée par OGEO FUND et menée par la Section belge du CIRIEC ainsi que l'Université de Liège**
- **2014 & 2015: Enquête d'opinion sur les pensions en Belgique commanditée par OGEO FUND et menée par l'institut de sondage IPSOS**
- **Séminaires institutionnels et tables rondes organisés sur la thématique des pensions réunissant un panel d'experts**



## 6. Synthèse et prochaines étapes : <sup>15</sup>

- ✓ Une organisation rigoureuse au service de nos clients
- ✓ Un modèle en évolution permanente
- ✓ Des pistes de développement :
  - Ouverture de la SICAV
  - Permettre aux villes et communes d'amorcer un « cercle vertueux »
  - Le modèle OFP et les atouts d'OGEO au bénéfice de la pension des contractuels



ogeo  
FUND

**Merci pour votre attention**