

REGLEMENT BELEGGINGSADVIESCOMMISSIE

Stichting Pensioenfonds

voor

Verloskundigen



Datum: 8 juli 2022

REGLEMENT BELEGGINGSADVIESCOMMISSIE

BEGRIPSBEPALINGEN

Artikel 1

Waar in dit reglement aanduidingen worden gebruikt die ook voorkomen in de statuten en het pensioenreglement van Stichting Pensioenfonds voor Verloskundigen, hebben deze dezelfde betekenis.

Voorts wordt verstaan onder

SPV: Stichting Pensioenfonds voor Verloskundigen.

REIKWIJDTE

Artikel 2

Dit reglement geeft, in aanvulling op de statuten, regels met betrekking tot de samenstelling, de individuele en collectieve verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden van de beleggingsadviescommissie, welke regels door de beleggingsadviescommissie, dan wel door ieder commissielid afzonderlijk, dienen te worden nageleefd.

In het geval van strijdigheid tussen bepalingen in de statuten en bepalingen in dit commissiereglement, prevaleren de bepalingen in de statuten.

SAMENSTELLING

Artikel 3

De beleggingsadviescommissie bestaat uit ten minste twee leden. De beleggingsadviescommissie bestaat uit bestuursleden en/of niet-bestuursleden. De beleggingsadviescommissie verricht haar werkzaamheden in samenwerking met de fiduciair beheerder van SPV. De beleggingsadviescommissie is bevoegd na instemming van het Bestuur een externe deskundige als adviseur in te schakelen.

Commissieleden worden benoemd door het Bestuur. Van een benoeming zal mededeling worden gedaan aan het Verantwoordingsorgaan.

Het Bestuur kan bestuursleden (de bestuurders) en niet bestuursleden aanwijzen als toehoorder van de beleggingsadviescommissie en hen ook van deze taak ontheffen; toehoorders zijn geen commissielid.

De commissieleden voldoen aan de geschiktheidseisen voor leden van de beleggingsadviescommissie zoals opgenomen in het geldende geschiktheidsbeleidsplan van SPV.

AFTREDEN EN ONTSLAG

Artikel 4

De leden van de beleggingsadviescommissie hebben een zittingstermijn van 4 jaar. Daarna zijn de leden met onmiddellijke ingang herbenoembaar bij bestuursbesluit. De leden van de beleggingsadviescommissie treden af volgens een rooster van aftreden.

In geval van niet-bestuursleden die lid zijn van de beleggingsadviescommissie kan een uitzondering worden gemaakt op deze zittingstermijn van 4 jaar. Wanneer een bestuurslid geschikt is bevonden voor het toetreden tot de beleggingsadviescommissie kan het niet-bestuurslid door dit bestuurslid worden vervangen binnen genoemde 4-jaarstermijn; dit bestuurslid heeft vervolgens een zittingstermijn van 4 jaar. Vervanging door het Bestuur van een niet-bestuurslid door een bestuurslid kan geschieden bij aanvang van een nieuw kalenderjaar, waarbij een opzegtermijn voor het Bestuur geldt van zes maanden.

Het lidmaatschap van de beleggingsadviescommissie eindigt:

- a. door het eindigen van de zittingstermijn;

- b. door ontslag uit de beleggingsadviescommissie verleend bij bestuursbesluit;
- c. door het nemen van ontslag uit de beleggingsadviescommissie verleend bij bestuursbesluit; of
- d. door beëindiging van het bestuurslidmaatschap.

Het Bestuur kan een commissielid tussentijds ontslaan:

- a. indien niet meer wordt voldaan aan de geschiktheidseisen die aan het commissielidmaatschap worden gesteld;
- b. indien een (neven)functie wordt aanvaard die naar het oordeel van het Bestuur met het commissielidmaatschap onverenigbaar is;
- c. indien het commissielid de gedragscode van SPV overtreedt;
- d. wegens verwaarlozing van zijn of haar taak;
- e. wegens andere gewichtige redenen op grond waarvan handhaving als commissielid niet redelijkerwijs kan worden verlangd.

BEZOLDIGING

Artikel 5

Voor de commissieleden en toehoorders geldt het beloningsbeleid van SPV zoals vastgesteld door het Bestuur.

EVALUATIE EXTERNEN

Artikel 6

Periodiek wordt het functioneren van externe leden van de beleggingsadviescommissie en deskundige(n) geëvalueerd. De evaluaties worden uitgevoerd door het Dagelijks bestuur, aangevuld met een lid van de beleggingsadviescommissie namens het Bestuur.

GEMANDATEERDE TAKEN

Artikel 7

De beleggingsadviescommissie is onder andere belast met:

Algemeen

- het monitoren en terugkoppelen aan het Bestuur aangaande de (niet-)financiële risico's voor zover deze betrekking hebben op het beleggingsbeleid en de uitvoering hiervan;
- het uitvoering geven aan het jaarlijkse beleggingsplan.

Beleggingen

- volgen van relevante ontwikkelingen op het gebied van vermogensbeheer en wet- en regelgeving;
- het vertegenwoordigen van SPV in relatie tot de vermogensbeheerders en de toezichthouders;
- wanneer nodig of ten minste elke drie jaar een ALM-studie en aansluitende Portefeuille Constructie studie laten uitvoeren;
- het adviseren van het Bestuur over uitgangspunten ten behoeve van bijvoorbeeld een ALM-studie, Portefeuille Constructie studie of herstelplan;
- het adviseren van het Bestuur over mogelijke strategische keuzes gebaseerd op een ALM-studie, Portefeuille Constructie studie of haalbaarheidstoets (gebruik van risicobudget en strategische asset allocatie);
- het Bestuur adviseren over bandbreedten en afwijkingen ten opzichte van de strategische portefeuille;
- het voorbereiden van en het Bestuur adviseren over het beleggingsplan (incl. de beleggingsrichtlijnen);
- het voorbereiden van de te hanteren benchmarks en het adviseren van het Bestuur hierover;
- uitvoering geven aan het periodiek rebalancen van de beleggingsportefeuille conform de beleggingsrichtlijnen;

- de bestaande vermogensbeheerders monitoren en, in voorkomende gevallen, een selectie van nieuwe vermogensbeheerders (laten) samenstellen. De selectie van nieuwe beheerders wordt voorgelegd aan de beleggingsadviescommissie, alvorens deze wordt besproken in het Bestuur, zie verder de beschrijving van het Selectie- en monitoringsproces vermogensbeheerders zoals opgenomen in de Actuariële en BedrijfsTechnische Nota (ABTN);
- monitoren of de uitvoering van de strategische asset allocatie overeenkomt met het strategisch beleid en het beleggingsbeleid in het algemeen, zoals vastgesteld;
- het monitoren van de performance van de relevante mandaten ten opzichte van de specifieke benchmarks uit het beleggingsbeleid;
- het monitoren dat vermogensbeheerders en fiduciair beheerder binnen de contracten, richtlijnen en SLA werken welke zijn afgesproken;
- het toetsen van volledigheid en tijdigheid van de reguliere rapportages van vermogensbeheerders en fiduciair beheerder;
- opstellen en beoordelen van contracten en contractvoorwaarden met vermogensbeheerders, de fiduciair beheerder en eventuele andere externe partijen. Contracten worden te allen tijde voorgelegd aan het Bestuur ter toetsing aan het uitbestedingsbeleid van SPV.

Risicomanagement

- aanpassingen met betrekking tot financieel risicomanagement initiëren;
- het monitoren van de (ontwikkeling van) de financiële positie van SPV (de feitelijke dekkingsgraad versus het vereist eigen vermogen en het minimaal vereist eigen vermogen);
- het monitoren van het matching/renterisico van de beleggingen t.o.v. de verplichtingen en de uitvoering van de renteafdekking met behulp van rapportages;
- het monitoren van overige financiële risico's ten opzichte van de door SPV in het beleggingsplan vastgestelde bandbreedtes met behulp van de risicorapportage. Zoals het balansrisico (tracking error versus de verplichtingen en gevoeligheidsanalyse/korte termijn stress scenario analyse), marktrisico, valutarisico, kredietrisico, tegenpartij- en liquiditeitsrisico, concentratierisico en actief risico;
- het jaarlijks input geven over de financiële risico's en operationele risico's ten aanzien van het vermogensbeheer (inventariseren en prioriteren) aan het Bestuur ten behoeve van de periodieke risicoanalyse;
- het adviseren van het Bestuur over te nemen (aanvullende) beheersmaatregelen.

Jaarwerk

- het opstellen van de beleggingsparagraaf in het jaarrapport ten behoeve van het bestuursverslag.

Uitbesteding

- het periodiek evalueren van de dienstverlening van de fiduciair manager en externe deskundige;
- het monitoren van de onderuitbestedingen.

Besluitvorming

De beleggingsadviescommissie geeft uitvoering aan het jaarlijks door het Bestuur vast te stellen beleggingsplan. De beleggingsadviescommissie is niet bevoegd zelfstandig besluiten te nemen die buiten het beleggingsplan vallen, tenzij hiervoor een mandaat is verkregen van het Bestuur. Eventuele wijzigingen die buiten het beleggingsplan vallen en de beleggingsadviescommissie wenst door te voeren, worden eerst ter goedkeuring voorgelegd aan het Bestuur.

WERKWIJZE

Artikel 8

1. De beleggingsadviescommissie vergadert zo dikwijls als haar dit wenselijk voorkomt, maar ten minste zesmaal per jaar. De beleggingsadviescommissie nodigt externe partijen uit ter vergadering indien gewenst.
2. De beleggingsadviescommissie verzorgt in samenwerking met de fiduciair manager het secretariaat van de beleggingsadviescommissie, waaronder het plannen van de vergaderdata, het opstellen van de agenda, het (laten) versturen van vergaderstukken, het voeren van correspondentie, het bijhouden van

een dossier. Achmea Investment Management zorgt voor de opstelling van een verslag van de vergadering en de opvolging van de actielijst.

3. De beleggingsadviescommissie zal in principe vergaderen indien ten minste twee bestuurders en/of leden aanwezig zijn. Onder aanwezigheid wordt verstaan fysieke aanwezigheid en aanwezigheid via telecommunicatiemiddelen. Als dit niet het geval is, dient de vergadering te worden verplaatst. Alleen in geval van een langdurige verhindering van één van de leden van de beleggingsadviescommissie zal een ander bestuurslid van SPV als plaatsvervangend toehoorder worden aangewezen.

VERSLAGLEGGING, VERANTWOORDING EN RAPPORTAGE

Artikel 9

Van de vergaderingen van de beleggingsadviescommissie worden notulen gehouden. De door de beleggingsadviescommissie ontvangen conceptnotulen worden na de vergadering ter beschikking gesteld aan het Bestuur en eventuele overige betrokkenen. De notulen worden toegevoegd aan het vergaderdossier voor de eerste bestuursvergadering volgend op de commissievergadering.

BESLUITVORMING

Artikel 10

Besluiten kunnen alleen worden genomen door het Bestuur. De beleggingsadviescommissie opereert binnen de kaders van het door het Bestuur vastgestelde beleggingsplan en de beleggingsrichtlijnen. Indien besluitvorming nodig is om deze kaders aan te passen, dan kan dit alleen via het Bestuur. In bijzondere omstandigheden kan het Bestuur de beleggingsadviescommissie mandateren voor de verdere uitvoering van het beleggingsbeleid.

BEPERKINGEN OP MANDAAT

Artikel 11

Zoals hiervoor aangegeven kan de beleggingsadviescommissie slechts die besluiten nemen waarvoor zij mandaat heeft verkregen van het Bestuur. In alle gevallen waarbij twijfels bestaan binnen de beleggingsadviescommissie over het te nemen besluit zal de besluitvorming worden voorgelegd aan het Bestuur.

COMPLIANCE

Artikel 12

De commissieleden en toehoorders zijn verbonden personen als bedoeld in de gedragscode van SPV. De commissieleden tekenen een verklaring dat zij de gedragscode van SPV zullen naleven.

SLOTBEPALINGEN

Artikel 13

Dit commissiereglement kan te allen tijde worden gewijzigd door het Bestuur, gehoord hebbende de beleggingsadviescommissie. Het Bestuur stelt de beleggingsadviescommissie schriftelijk in kennis van elk besluit tot wijziging van dit commissiereglement.

Artikel 14

Dit reglement is herzien en door het Bestuur vastgesteld op 8 juli 2022 en met onmiddellijke ingang in werking getreden.