

REGLEMENT BELEGGINGSADVIESCOMMISSIE

STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DIERENARTSEN

Artikel 1 Definities

Het Pensioenfonds:	Stichting Pensioenfonds voor Dierenartsen
De Beleggingsadviescommissie:	Commissie die tot taak heeft beleidsvoorbereiding en advisering ten behoeve van het Bestuur van het Pensioenfonds terzake van vermogensbeheer en balansmanagement

Artikel 2 Vaststelling en reikwijdte

Dit reglement geeft regels met betrekking tot de samenstelling, de individuele en collectieve verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden van de Beleggingsadviescommissie, welke regels door de commissie, 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.

Artikel 3 Samenstelling, benoeming, zittingstermijn en beloning

De commissie bestaat uit tenminste drie en ten hoogste vijf personen, die door het Bestuur worden benoemd. Ten minste twee leden van het Bestuur hebben zitting in de Beleggingsadviescommissie. De benoemingstermijn voor commissieleden bedraagt vier jaren. De commissieleden kunnen direct herbenoemd worden. Het Bestuur benoemt de voorzitter. De commissie is bevoegd na instemming van het Bestuur een externe deskundige in te huren.

De commissieleden voldoen aan de profielschets voor leden van de Beleggingsadviescommissie zoals opgenomen in het geschiktheidsplan van het Pensioenfonds.

Het lidmaatschap van de Beleggingsadviescommissie eindigt:

- a. Wanneer het betreffende commissielid, dat ook bestuurslid is, overeenkomstig het bepaalde in de statuten ophoudt bestuurslid te zijn;
- b. Na het verstrijken van de duur van de benoeming;
- c. Door opzegging door het commissielid;
- d. Door het overlijden van het commissielid; of
- e. Na een besluit daartoe van het Bestuur. Het Bestuur kan een commissielid tussentijds ontslaan:
 - Indien niet meer wordt voldaan aan de profielschets;
 - Indien een (neven)functie wordt aanvaard die naar het oordeel van het Bestuur met het commissielidmaatschap onverenigbaar is;
 - Indien het commissielid de gedragscode van het Pensioenfonds overtreedt;
 - Wegens verwaarlozing van zijn of haar taak;
 - Wegens andere gewichtige redenen op grond waarvan handhaving als commissielid niet redelijkerwijs kan worden verlangd.

Het bestuur stelt de vergoeding van de commissieleden vast.

Artikel 4 Taken Beleggingsadviescommissie

De Beleggingsadviescommissie is onder andere belast met:

Algemeen

- het monitoren en op kwartaalbasis 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 balansmanagement en de daarop betrekking hebbende wet- en regelgeving;
- het vertegenwoordigen van het fonds in relatie tot de vermogensbeheerders en de toezichthouders;
- wanneer nodig of tenminste 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
- het voorbereiden van en het Bestuur adviseren over het beleggingsplan (incl. de beleggingsrichtlijnen);
- het voorbereiden van en het adviseren van het Bestuur over de te hanteren benchmarks;
- 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;
- 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 afgesproken contracten, richtlijnen en SLA werken;
- het toetsen van volledigheid en tijdigheid van de reguliere rapportages van vermogensbeheerders en fiduciair beheerder;
- (laten) 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 het Pensioenfonds.

Risicomanagement

- aanpassingen met betrekking tot financieel risicomanagement initiëren;
- het monitoren van de (ontwikkeling van) de financiële positie van het Pensioenfonds (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 het Pensioenfonds in het beleggingsplan vastgestelde bandbreedtes met behulp van de risicorapportage. Zoals het balansrisico, 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.

Overig

- het opstellen van de beleggingenparagraaf in het jaarverslag;
- de beoordeling, de opvolging en de naleving van aanbevelingen en opmerkingen van toezichthouders, de accountant, de adviserend actuaris, de certificerend actuaris en het verantwoordingsorgaan ten aanzien van het beleggingsbeleid;

Artikel 5 Werkwijze

- De Beleggingsadviescommissie vergadert zo dikwijls als haar dit wenselijk voorkomt, maar tenminste viermaal per jaar. De commissie nodigt externe partijen uit ter vergadering indien gewenst.
- De voorzitter verzorgt in samenwerking met de fiduciair manager het secretariaat van de commissie, waaronder het plannen van de vergaderdata, het opstellen van de agenda, het (laten) versturen van vergaderstukken, het aanstellen van een notulist bij vergaderingen, het voeren van correspondentie, het bijhouden van dossiers. De notulist zorgt voor de opstelling van een verslag van de vergadering en de opvolging van de actielijst.
- De commissie zal in principe vergaderen indien meer dan de helft van het aantal in functie zijnde commissieleden aanwezig is. 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 commissie zal een ander bestuurslid van het fonds als plaatsvervanger worden aangewezen, waarbij wordt gestreefd naar een evenredige vertegenwoordiging vanuit het bestuur.

Artikel 6 Verslaglegging, verantwoording en rapportage

Van de vergaderingen van de Beleggingsadviescommissie worden notulen gehouden. De door de commissie ontvangen conceptnotulen worden uiterlijk twee weken na de vergadering ook ter beschikking gesteld aan het Bestuur. De definitieve notulen worden ook ter beschikking gesteld aan het Bestuur en overige betrokkenen.

Artikel 7 Besluitvorming

Besluiten die het beleid terzake van vermogensbeheer en balansmanagement van het Pensioenfonds betreffen, kunnen alleen worden genomen door het Bestuur. De Beleggingsadviescommissie geeft uitvoering aan het jaarlijks door het Bestuur vast te stellen beleggingsplan.

Artikel 8 Beperkingen van de taakstelling

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.

Artikel 9 Compliance

De commissieleden zijn verbonden personen als bedoeld in de gedragscode van het Pensioenfonds. De commissieleden tekenen een verklaring dat zij de gedragscode van het Pensioenfonds zullen naleven. Ook vullen de commissieleden de jaarlijkse vragenlijst "Naleven gedragscode" in, als opgenomen in de gedragscode van het Pensioenfonds.

Artikel 10 Evaluatie

Het Bestuur zal het functioneren van de Beleggingsadviescommissie periodiek, doch minimaal eenmaal per jaar, evalueren.

Artikel 11 Inwerkingtreding

Dit commissiereglement is vastgesteld door het Bestuur op 14 november 2017, treedt in werking per 14 november 2017 en vervangt alle vorige versies. Het commissiereglement kan te allen tijde worden gewijzigd door het Bestuur, gehoord de commissie. Het Bestuur stelt de commissie schriftelijk in kennis van elk besluit tot wijziging van dit commissiereglement.