

0. Introductie

Dit document bevat een samenvatting van de 'Verklaring inzake beleggingsbeginselen' van de Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Groothandel Bloemen en Planten (Bpf GBP).

Pensioenfondsen dienen verplicht een 'verklaring inzake beleggingsbeginselen' op te stellen en op te nemen in de Actuariële bedrijfstechnische nota (Abtn). Deze verklaring beschrijft beknopt het vastgestelde beleggingsbeleid.

1. Doelstelling van het beleggingsbeleid

Bij de beschikbare premiereregeling (dat is een regeling waarbij het bedrag dat jaarlijks beschikbaar is voor de pensioenopbouw het uitgangspunt is) van Bpf GBP zijn de risico's, zoals het langlevensrisico (dit is het risico dat mensen langer leven dan voorspeld) en de beleggingsrisico's, voor rekening van de deelnemer. Het enige sturingsmiddel bij een beschikbare premiereregeling is het beleggingsbeleid. Doel van het beleggingsbeleid van Bpf GBP is een optimaal beleggingsrendement te behalen dat past bij de doelstellingen van het fonds. Dit tegen aanvaardbare risico's.

Bpf GBP belegt het pensioenkapitaal voor het grootste gedeelte in rentedragende obligaties. Doelstelling is een rendement te genereren dat tenminste gelijk is aan de inflatie. Ook voor de pensioengerechtigden is het beleggingsbeleid ingericht om zodanig te beleggen dat met grote waarschijnlijkheid toeslagen kunnen worden toegekend, die de inflatie compenseren.

2. Organisatie en risicobeheerprocedures

2.1 Taken en verantwoordelijkheden

Bpf GBP is zich bewust van de rol die het als pensioenbelegger vervult. Het fonds legt periodiek verantwoording af over haar beleggingsgedrag en de mogelijke gevolgen die dit heeft voor de belanghebbenden. Het bestuur van het fonds stelt het strategische (ofwel lange termijn) beleggingsbeleid vast. Onder het strategisch beleggingsbeleid wordt verstaan de vaststelling van het doel en de stijl van het beleggingsbeleid, de strategische samenstelling van de beleggingsportefeuille en de bandbreedtes om de strategische samenstelling heen, waarbinnen de uitvoerder moet opereren. Een adviserende rol in het beleggingsbeleid wordt ingenomen door de beleggingscommissie. De commissie is samengesteld uit twee bestuursleden en de voorzitter en adviseert het bestuur over beleggingsaangelegenheden.

2.2 Uitbesteding en rapportage

Het beheer van het belegde vermogen van het fonds is uitbesteed aan een vermogensbeheerder. De vermogensbeheerder adviseert het bestuur over het lange termijn beleggingsbeleid. Ook rapporteert deze ieder kwartaal de beleggingsperformance en het risicoprofiel van het fonds. Daarnaast bespreekt zij ieder kwartaal het gevoerde en te voeren beleggingsbeleid met de beleggingscommissie en geeft toelichting in de bestuursvergaderingen.

3. Beleggingsbeginselen

3.1 Het beleggingsproces

Het beleggingsproces vormt de randvoorwaarde van het beleggingsbeleid. Hieronder worden verstaan: het geheel van regels die toezien op de voorbereiding en de uitvoering van het

beleggingsbeleid en het beheer van de beleggingen. Het fonds heeft voortdurend overleg met de uitvoeringsorganisatie over hoe de ontvangen premies worden belegd en ziet toe dat de vermogensbeheerder zich houdt aan de afgesproken bandbreedtes.

3.2 Verantwoord beleggingsbeleid

Het bestuur van Bpf GBP vindt het van groot belang dat bij het beleggingsbeleid rekening wordt gehouden met maatschappelijk verantwoord beleggen. Hieronder worden de zogenoemde duurzame factoren natuur & milieu, sociale factoren en transparantie bij besluitvorming verstaan. Vertaald naar beleid betekent dit dat het bestuur haar indirecte positie als aandeelhouder wil gebruiken om processen te beïnvloeden. Zij heeft daarom verschillende uitgangspunten vastgesteld voor een duurzaam beleggingsbeleid.

3.3 Beheersing van beleggingsrisico's

Het beheer van de beleggingen en de beheersing van de aan beleggingen verbonden risico's worden uitgevoerd met inachtneming van de in de Abtn van het fonds vastgelegde afspraken. Dit beleggingsbeleid is mede afgeleid van de in opdracht van het bestuur periodiek uitgevoerde ALM-studies. In een ALM-studie wordt de afstemming tussen de (toekomstige) verplichtingen en de samenstelling van de beleggingen onderzocht.

Aan het beleggen van de middelen van het fonds op de internationale geld- en kapitaalmarkten en in vastgoed zijn inherente risico's verbonden. Deze beleggingsrisico's worden beheerst door een complex van maatregelen. Deze aanpak bestaat onder andere uit afstemming van de beleggingen op de verplichtingen, vergaande spreiding van de beleggingen naar de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, vastrentende waarden, vastgoed en alternatieven) alsmede een voldoende geografische spreiding waarbij een optimale opbrengst/risicoverhouding wordt nagestreefd en het totale risico wordt verminderd.