

Verklaring inzake Betrokkenheidsbeleid

Maatschappelijk verantwoord beleggen is een belangrijk onderdeel van het beleggingsbeleid van Pensioenfonds Particuliere Beveiliging. Het pensioenfonds is open over de wijze waarop daar invulling aan wordt gegeven. Een per 1 december 2019 in Nederlandse wetgeving verankerde richtlijn op het gebied van aandeelhoudersrechten vraagt ons transparant te zijn over de invulling en uitvoering van ons betrokkenheidsbeleid en over kernelementen van onze beleggingsstrategie en contracten met onze vermogensbeheerders. In dit document geven wij invulling aan die vraag.

Uitvoering van betrokkenheidsbeleid

Het beleid voor verantwoord beleggen [LINK](#) is van toepassing op onze beleggingen in beursgenoteerde aandelen. Een belangrijk onderdeel van de uitvoering van ons beleid voor verantwoord beleggen is toezicht houden en invloed uitoefenen op de ondernemingen waarin we beleggen. We gaan met bedrijven in gesprek over de strategie, de financiële en niet-financiële prestaties, de governance en de maatschappelijke en ecologische impact. Waar mogelijk werken we samen met andere betrokken aandeelhouders.

Hoe we dit doen leggen we uit in het engagementbeleid [LINK](#) van onze fiduciair beheerder die ook als engagementdienstverlener functioneert en het betrokkenheidsbeleid voor ons uitvoert. De engagement dienstverlener heeft maatregelen getroffen om belangenverstrengeling te voorkomen. Deze zijn vastgelegd in het conflict of interest policy [LINK](#). Op kwartaalbasis rapporteren wij over gevoerde dialoog op onze website www.beveiligingspensioen.nl

Beleggingsstrategie

Het lange termijn strategisch beleggingsbeleid van Pensioenfonds Particuliere Beveiliging is met behulp van een asset-liability management (ALM) studie tot stand gebracht. Hierdoor wordt onze beleggingsstrategie in lijn gebracht met het profiel en looptijd van onze huidige- en toekomstige pensioenverplichtingen. De instrumenten die we hiervoor gebruiken zijn de matchingportefeuille (vastrentende waarden zoals bijvoorbeeld staatsobligaties), die als doel heeft om de waardeontwikkeling van de pensioenverplichtingen te volgen en de gevoeligheid van renteontwikkelingen voor deze verplichtingen gedeeltelijk af te dekken; en de returnportefeuille (zakelijke waarden zoals bijvoorbeeld aandelen) die als doel heeft het mogelijk te maken om in de toekomstig de pensioenen mogelijk te kunnen verhogen (indexeren). De juiste verdeling tussen deze portefeuilles zorgt voor de gewenste verhouding tussen rendement en risico.

Overeenkomst met vermogensbeheerders

Ook bij het uitbesteden van vermogensbeheeractiviteiten worden onze lange termijn pensioenverplichtingen centraal gesteld bij de beleggingsbeslissingen en -strategie. De bedrijven waarin wordt belegd worden beoordeeld op zowel financiële als niet-financiële prestaties (waaronder milieu, sociaal en organisatiestructuur) op de (middel)lange termijn. Dit beleid is ook verwoord in de ABTN (Actuariële en Bedrijfstechnische Nota) van ons pensioenfonds.

De prestaties van de fiduciair vermogensbeheerder worden jaarlijks beoordeeld. Onder andere de kosten van het vermogensbeheer inclusief transactiekosten worden beoordeeld.

De looptijd van de overeenkomst met de fiduciair beheerder is voor onbepaalde tijd en direct opzegbaar.