



Shareholders Rights Directive II

Deelnemers zijn graag goed geïnformeerd over hoe het pensioenfonds haar gelden belegt. Wetgeving ondersteunt deze behoefte door eisen te stellen aan die informatie. Zo is er op Europees niveau onder andere de richtlijn “Shareholders Rights Directive II”, die ook omgezet is in nationale wetgeving. In dit document verstrekt ons pensioenfonds dan ook graag de informatie waar in die richtlijn om wordt gevraagd.

Stichting Sportfondsen Pensioenfonds (SSP) heeft een strategisch beleggingsbeleid dat door het bestuur van het pensioenfonds elke drie jaar opnieuw wordt vastgesteld, mede op basis van een ALM-studie. Jaarlijks wordt een (korte termijn) beleggingsplan opgesteld. Het pensioenfonds houdt rekening met het feit dat het beschikt over 2 beleggingsdepots:

- een herverzekerd depot, waarbij het beleggingsrisico bij de verzekeraar ligt;
- een eigen beheer depot, waarbij het beleggingsrisico bij het pensioenfonds ligt.

Het fonds heeft er verder voor gekozen het beleggingsbeleid door één vermogensbeheerder te laten uitvoeren, Aegon Asset Management. De portefeuille van het pensioenfonds bestaat uit een Matching portefeuille en een Return portefeuille. Het pensioenfonds belegt alleen via institutionele beleggingsfondsen. Minimaal 75% van de waarde van de beleggingsfondsen is dagelijks verhandelbaar.

Matching portefeuille

De Matching portefeuille is het deel van de portefeuille waarin het renterisico van (een deel van) de verplichtingen wordt afgedekt. Hierbij wordt rekening gehouden met de het profiel en de looptijd van de verplichtingen van het pensioenfonds. De Matching portefeuille bestaat uit staats(gelieerde) obligaties, hypotheek, Asset Backed Securities en bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit. Ook belegt het fonds in een Overlayfonds, dat als doel heeft het renterisico van het fonds ten opzichte van haar verplichtingen te verminderen.

Return portefeuille

De Return portefeuille van SSP bestaat uit institutionele beleggingsfondsen die beleggen in beursgenoteerde (vastgoed)aandelen, hoogrentende obligaties en obligaties van opkomende markten. Het doel van de Return portefeuille is erop gericht om een extra rendement te genereren.

Vermogensbeheer

Er is door het pensioenfonds een Vermogensbeheerovereenkomst voor onbepaalde termijn afgesloten met de vermogensbeheerder. Als appendix hierbij is een beleggingsmandaat vastgelegd, dat op maandbasis (indien noodzakelijk) kan worden aangepast. Het pensioenfonds kan de vermogensbeheerovereenkomst op ieder moment opzeggen (rekening houdend met de daarin overeengekomen opzegtermijn van 1 maand). De overeengekomen beheervergoeding is marktconform.

SSP bewaakt dat de beleggingen passen binnen het lange termijn beleid van het pensioenfonds. Op kwartaalbasis stelt het pensioenfonds ook een Risicorapportage op en legt de vermogensbeheerder verantwoording af over het gevoerde beleid.

De activiteiten van de vermogensbeheerder worden minimaal jaarlijks geëvalueerd. Hierbij wordt niet alleen naar de prestaties en risico's gekeken, maar wordt ook onder meer getoetst of het beloningsbeleid van de beheerder niet leidt tot prikkels die niet in lijn zijn met de lange termijn doelstellingen van het pensioenfonds en of de uitvoer van het beleid van de beheerder (ook inzake Maatschappelijk Verantwoord Beleggen) nog in lijn is met het beleid van het pensioenfonds (zie ook hieronder).

Ook monitort het pensioenfonds of niet onnodig veel transacties binnen de beleggingsfondsen worden uitgevoerd. De vermogensbeheerder rapporteert in de jaarverslagen van de beleggingsfondsen de 'Portfolio Turnover Rate' of 'Omloopsnelheid' van de portefeuille. Hierbij is het goed om in het achterhoofd te houden dan deze transactiekosten ten laste van het fondsvermogen gaan en daarmee van het relatieve rendement. Ook voor de fondsbeheerder is het daarom van belang om geen onnodige transactiekosten te maken. Deze kosten, ofwel de transactiekosten binnen de verschillende beleggingsfondsen, worden verder jaarlijks verantwoord in het kostenoverzicht.

Maatschappelijk Verantwoord beleggen

Het pensioenfonds heeft investment beliefs opgesteld waarin ook de beliefs zijn opgenomen inzake haar beleid t.a.v. Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Het pensioenfonds wenst een betrokken aandeelhouder te zijn. De uitvoer van het beleid (met name ten aanzien van het stemmen en engagement) van het pensioenfonds ligt bij de vermogensbeheerder. Bij de selectie van de vermogensbeheerder heeft het pensioenfonds beoordeeld dat de beheerder voldoende rekening houdt met de gewenste financiële en niet-financiële prestaties van het fonds op de middellange en lange termijn. Het pensioenfonds is verder bekend met het beleid van de beheerder met betrekking tot maatschappelijk verantwoord beleggen.

SSP heeft voor haar (vastgoed) aandelenportefeuille voor een passief beheerde fondsoplanning gekozen. Het beleggingsfonds volgt een benchmark waarbij een uitsluitingenlijst van toepassing is. Ook wordt er een actief stem- en engagement beleid gevoerd.

De vermogensbeheerder stelt informatie ter beschikking over hoe door hen invulling wordt gegeven aan haar beleid. Deze informatie kan hier worden gevonden.

- <https://www.aegonam.com/en/responsible-investing/aegon-am-responsible-investment-framework.pdf>

Via die link zijn ook onder meer de volgende documenten te vinden:

- https://www.aegonam.com/globalassets/aam/news--insights/responsible-investing/6-2-21-aegon-asset-management-responsible-investment-report-2020/aegonam_ri_report_2020_final.pdf
- <https://aegon.com/contentassets/ca97c0de839b40e28a5c719148173012/aegon-asset-management-engagement-policy.pdf>
- <https://www.aegonam.com/globalassets/aam/responsible-investment/documents/aegon-am-active-ownership-policy.pdf>

en een nieuwbericht over het opnieuw toekennen van hoogste Principles for Responsible Investment rating aan Aegon AM:

[Aegon Asset Management \(aegonam.com\)](https://www.aegonam.com)