

Functieprofiel portefeuille Beleggingsbeleid

Beleidskader - detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuillehouders beleggingen

- zijn verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur met betrekking tot:
 - de beleggings-, uitbestedings- en risicomanagementbeginselen;
 - het strategisch beleggingskader;
 - het (financieel) crisisplan;
 - de raamwerken;
- zijn verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur over de implicaties voor het beleggingsbeleid ten behoeve van het vaststellen van de korte en lange termijn risicohouding;
- zijn verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur over de te hanteren input en aannames voor de ALM-studie en de resultaten van de ALM-studie;
- leveren input aan de sleutelfunctiehouder risicobeheer over het risicobeleid voor de aan hen toegewezen risico's;
- zijn verantwoordelijk voor het voorbereiden van voorstellen voor besluitvorming door het bestuur van:
 - de risicotolerantiegrenzen per (toegewezen) risicocategorie;
 - de risicowaarderingsschalen per (toegewezen) risicocategorie.

Fiduciair mandaat – detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuille beleggingen

- is verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur met betrekking tot:
 - de clusterdocumenten;
 - het jaarlijks beleggingsplan;
- beoordeelt de door de uitvoerder opgestelde strategiedocumenten en productmandaten op aansluiting met de clusterdocumenten en indien nodig rapporteren hierover aan het bestuur;
- draagt bij aan het onderhouden van het risicoregister door het:
 - identificeren van potentiële risico's;
 - bijhouden van waarschijnlijkheid van het voorvallen van de aan de portefeuillehouders toegewezen risico's (waaronder markt-, rente- en matching- en kredietrisico) en de impact van deze risico's;
 - leveren van input voor het bepalen van de risicostrategie per risico in lijn met de overall risicobereidheid en risicotolerantiegrenzen per risicocategorie.

Implementatie en uitvoering – detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuille beleggingen

- is verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur over issues die buiten het mandaat van de uitvoerder vallen, en bereiden (een eventuele heroverweging van) het beleggingsplan voor;
- draagt bij aan het onderhouden van de Risk Control Matrix (RCM) door het:
 - identificeren van beheersmaatregelen voor de aan de portefeuillehouders toegewezen risico's (waaronder markt-, rente- en matching- en kredietrisico)
 - inschatten van de effectiviteit van de beheersmaatregelen;
 - monitoren SIRA;
- beoordeelt van de netto-risico's ten opzichte van de overall risicobereidheid en risicotolerantiegrenzen per risicocategorie en definiëren van aanvullende beheersmaatregelen indien nodig;
- is verantwoordelijk voor het voorbereiden van voorstellen voor besluitvorming door het bestuur voor:
 - de onderzoeksvragen die door middel van de deep dives (o.a. nadere analyses en studies betrekking hebbend op het beleggingsdomein) beantwoord moeten worden;
- is verantwoordelijk voor het (laten) uitvoeren van deep dives (o.a. nadere analyses en studies betrekking hebbend op het beleggingsdomein) voor de aan portefeuillehouders toegewezen risico's en de rapportage hierover aan het bestuur.

Monitoring – detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuille beleggingen

- monitort periodiek de uitvoering van het vermogensbeheer door:
 - het maandelijks bespreken van de door de uitvoerder opgestelde maandrapportage en indien nodig hierover rapporteren aan het bestuur;
 - het ieder kwartaal (voor)bespreken van de door de uitvoerder opgestelde kwartaalrapportage en hierover rapporteren aan het bestuur;
 - het ieder kwartaal (voor)bespreken van de door de uitvoerder opgestelde productrapportage en hierover rapporteren aan het bestuur;
 - het ieder kwartaal (voor)bespreken van de financiële en niet-financiële risico's met betrekking tot vermogensbeheer en hierover rapporteren aan het bestuur;
- monitort de aan de portefeuillehouders toegewezen risico's;
- monitort incidenten en dragen zorg voor de vastlegging en analyse;
- is verantwoordelijk voor het opstellen van een risicoparagraaf bij beleidsvoorstellen/-adviezen.

Evaluatie en verbetering – detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuille beleggingen

- is verantwoordelijk voor het voorbereiden van de periodieke evaluatie door het bestuur van:
 - het strategisch beleggingskader;
 - het beleggingsbeleid;
 - de beleggingscategorieën;
- is verantwoordelijk voor het voorbereiden van besluitvorming door het bestuur over:
 - de evaluatie van operationeel vermogensbeheerders indien deze daartoe aanleiding geeft;
 - de onderbouwing dat het beleggingsbeleid past binnen de Prudent Person regel;
- is verantwoordelijk voor het evalueren van de risico-inschattingen en de effectiviteit van de beheersmaatregelen voor de aan de portefeuillehouders toegewezen risico's.

Verantwoording – detailoverzicht taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De portefeuille beleggingen

- adviseert het bestuur met betrekking tot de verantwoording over het gevoerde beleggingsbeleid in het bestuursverslag en communicatie hierover naar belanghebbenden.

Overige taken

De portefeuille beleggingen

- is, indien van toepassing, verantwoordelijk voor het adviseren van het bestuur over het vast te stellen herstelplannen;
- adviseert het bestuur over (macro) economische en financiële ontwikkelingen, balansmanagement en door het bestuur uit te voeren ALM-studies en haalbaarheidstoetsen;
- adviseert het bestuur over de goedkeuring van voorgestelde aanpassingen of afwijkingen van het beleggingsbeleid;
- adviseert het bestuur over de beheersing van de IT voor wat betreft de zaken die de portefeuille beleggingen betreffen;
- ziet toe op de uitvoering van het door het bestuur vastgestelde (meerjaren)beleggingsbeleid, beleggingsplan;
- is verantwoordelijk voor het aansturen van de fiduciair vermogensbeheerder en de portefeuille betreffende adviseurs;
- is verantwoordelijk voor het opstellen van heldere bestuurlijk gerichte voorleggers ten behoeve van de besluitvorming door het bestuur;
- is verantwoordelijk voor overige door het bestuur op te dragen taken.

Aanvullende eisen

De portefeuillehouders voor beleggingsbeleid beschikken over de volgende specialistische kwaliteiten:

- Aantoonbare actuele kennis en ervaring op het gebied van beleggen en vermogensbeheer in de meeste brede zin;
- Aantoonbare kennis op het gebied van balansmanagementvraagstukken; kunnen denken in nominale en reële kaders en het daaraan verbonden risico's;
- In staat om bestuurlijk tegenwicht te bieden met betrekking tot adviezen van de fiduciair vermogensbeheerder en adviseur(s) van het pensioenfonds;
- In staat om op objectieve wijze de rapportages op het gebied van vermogensbeheer en balans- en risicomanagement te beoordelen en te vertalen naar te nemen beleidsmaatregelen.