

**STICHTING PENSIOENFONDS FORBO
BETROKKENHEIDSBELEID**

Betrokken aandeelhouderschap

In het kader van Shareholder Rights Directive worden transparantieverplichtingen gesteld ten aanzien van beleggingen in aandelen die zijn toegelaten tot de handel op gereguleerde markten.

In onderstaande toelichting wordt hieraan invulling gegeven.

Betrokkenheidsbeleid

Stichting Pensioenfonds Forbo (hierna SPF) wil een betrokken aandeelhouder zijn en borgt haar effectieve en duurzame aandeelhoudersbetrokkenheid bij beursgenoteerde bedrijven via een Betrokkenheidsbeleid. SPF heeft de uitvoering van haar Betrokkenheidsbeleid uitbesteed aan haar fiduciair manager MN (zie [Betrokkenheidsbeleid](#)).

Beleggingsstrategie afgestemd op het profiel en de looptijd van de verplichtingen

SPF heeft een verklaring inzake beleggingsbeginselen opgesteld waarbij, vanuit de doelstelling van het pensioenfonds, beschreven wordt hoe deze doelstelling gerealiseerd dient te worden. Op basis van dit document worden verschillende onderliggende documenten opgesteld, zoals het matchingkader, strategiedocumenten, investment cases en het jaarlijks Beleggingsplan. In deze documenten wordt vastgelegd hoe in een beleggingscategorie door de fiduciair manager belegd wordt met als doel te voldoen aan de doelstelling van het fonds en daarmee de (lange termijn) verplichtingen.

Fiduciair beheer

Het vermogensbeheer wordt uitgevoerd door fiduciair manager MN en de door MN geselecteerde en gemonitorde interne en externe vermogensbeheerders. In het kader van de Shareholder Rights Directive maakt SPF transparant hoe het mandaat richting de fiduciair manager MN is vormgegeven en rekening houdt met het profiel en de lange termijn verplichtingen van het fonds.

SPF heeft een contract voor onbepaalde tijd afgesloten met haar fiduciair manager. Het jaarlijks beleggingsbeleid (Beleggingsplan) is integraal onderdeel van de Fiduciair Beheer Overeenkomst. Het Beleggingsplan wordt geijkt op de verklaring inzake beleggingsbeginselen waarbij er expliciet rekening gehouden wordt met de doelstelling, de beginselen en de verplichtingen van SPF.

De beginselen behelzen zowel financiële als niet-financiële onderwerpen, die daarmee dus van invloed zijn op de beleggingsbeslissingen. Op basis van die beginselen worden door de fiduciair manager ook interne en externe vermogensbeheerders geselecteerd en gemonitord. Hiervoor is het manager selectie en beheer beleid opgesteld. Bij de selectie en monitoring van deze vermogensbeheerders wordt er o.a. getoetst of er een duidelijke relatie is tussen de beleggingsfilosofie en of –strategie, beleggingsproces en de uiteindelijke portefeuilleconstructie en transacties die plaats hebben gevonden in de portefeuille.

In de ABTN is beschreven hoe de resultaatsevaluatie van de beleggingsportefeuille wordt vormgegeven. MN rapporteert op maand- en kwartaal basis aan SPF. De interne en externe managers rapporteren aan de fiduciair manager. Deze input is verwerkt in de rapportages aan SPF. Naast de reguliere rapportages vinden tussentijdse portefeuille evaluaties plaats.

Het product evaluatiebeleid schrijft daarnaast voor dat elk product minimaal iedere 3 jaar geëvalueerd wordt waarbij bekeken wordt of de portefeuille nog voldoet aan het raamwerk van gestelde eisen in. Langjarige prestaties staan centraal in deze rapportages en evaluaties. Tevens is het beleid manager selectie en beheer er op gericht vermogensbeheerders te selecteren voor welke het profiel (inclusief onderwerpen als track record, beloningsstructuur) aansluit bij de doelstelling van het mandaat.

De beheersing van de vermogensbeheerkosten is een belangrijk thema voor SPF. De beleggingsbeginselen hieromtrent (zie ABTN) spelen een grote rol in de opdracht aan de fiduciair manager. SPF houdt toezicht op de kosten die fiduciair manager en de onderliggende vermogensbeheerders maken. Op jaarbasis rapporteert MN de omloopsnelheid, vermogensbeheer- en transactiekosten van de portefeuille aan SPF.