



Reglement Beleggingscommissie

Stichting Algemeen Pensioenfonds Aruba - 16 juni 2020
Seroe Blanco 4, Oranjestad, Aruba | (297) 525 2732 | www.apfaruba.org

1. Vaststelling en reikwijdte reglement

- 1.1 Dit Reglement Beleggingscommissie is een reglement als bedoeld in artikel 16 lid 4 van de Statuten van APFA. Het geeft, in aanvulling op de Statuten, regels met betrekking tot de samenstelling, de individuele en collectieve verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden van de Beleggingscommissie, welke regels door de Beleggingscommissie, dan wel door ieder Commissielid afzonderlijk, dienen te worden nageleefd.
- 1.2 In dit reglement worden de volgende definities gebruikt:
- a. APFA: Stichting Algemeen Pensioenfonds Aruba;
 - b. Commissie: de Beleggingscommissie van APFA;
 - c. Commissielid: lid van de Beleggingscommissie van APFA;
 - d. Commissiereglement: het Reglement van de Beleggingscommissie van APFA;
 - e. Directie: de Directie van APFA als bedoeld in artikel 7 van de Statuten;
 - f. Integriteitsbeleid: het integriteitsbeleid van APFA zoals goedgekeurd door de Raad van Toezicht;
 - g. Raad: de Raad van Toezicht van APFA;
 - h. Raadslid: lid van de Raad van Toezicht van APFA;
 - i. Raadsreglement: het Reglement van de Raad van Toezicht van APFA;
 - j. Statuten: de geldende Statuten van APFA;
 - k. Voorzitter: de voorzitter van de Beleggingscommissie.
- 1.3 In het geval van strijdigheid tussen bepalingen in de Statuten en bepalingen in dit Commissiereglement, prevaleren de bepalingen in de Statuten. In het geval van strijdigheid tussen bepalingen in het Raadsreglement en bepalingen in dit Commissiereglement, prevaleren de bepalingen in dit Commissiereglement.
- 1.4 Dit Commissiereglement is vastgesteld door de Raad van Toezicht op 16 juni 2020 en treedt in werking per onmiddellijk en vervangt alle vorige versies.
- 1.5 Het Commissiereglement kan te allen tijde worden gewijzigd door de Raad, gehoord de Commissie. De Raad stelt de Commissie en de Directie schriftelijk in kennis van elk besluit tot wijziging van dit Commissiereglement.

2. Samenstelling van de Beleggingscommissie

- 2.1 De Beleggingscommissie bestaat uit minimaal drie leden. Tenminste één Commissielid is ook Raadslid.
- 2.2 De Commissieleden worden benoemd door de Raad voor een periode van maximaal vier jaar. De Commissieleden kunnen één maal worden herbenoemd voor een maximale duur van vier jaar. De Raad is bevoegd om op grond van gewichtige redenen af te wijken van de maximale zittingsperiode van acht jaar.
- 2.3 De Commissieleden die Raadslid zijn voldoen aan de deskundigheids- en competentie-eisen voor leden van de Beleggingscommissie zoals opgenomen in het geldende Geschiktheidsbeleid van APFA. Voor Commissieleden die geen Raadslid zijn, stelt de Raad de deskundigheids- en competentie-eisen nader vast in een profielschets (opgenomen in bijlage 1).
- 2.4 Het Commissielidmaatschap is niet verenigbaar met de functie van werknemer van APFA of van enige functie bij een aan APFA gelieerde onderneming. In ieder geval zijn gelieerde ondernemingen: ondernemingen waarin APFA, al dan niet krachtens overeenkomst, zeggenschap kan uitoefenen door stemrecht of door het benoemen van (een deel van) de bestuurders en ondernemingen waaraan APFA kapitaal (doet) verschaffen teneinde met die rechtspersoon duurzaam verbonden te zijn ten dienste van APFA's eigen werkzaamheid.
- 2.5 Het lidmaatschap van de Beleggingscommissie eindigt:
 - a. Wanneer het betreffende Commissielid dat ook Raadslid is, ophoudt Raadslid te zijn;
 - b. Na het verstrijken van de duur van de benoeming;
 - c. Door opzegging door het Commissielid;
 - d. Indien het Commissielid onder curatele wordt gesteld, in het geval van surseance van betaling of faillissement van het Commissielid;
 - e. Door het overlijden van het Commissielid; of
 - f. Na een besluit daartoe van de Raad.
- 2.6 De Raad kan een Commissielid tussentijds ontslaan:
 - a. Indien niet meer wordt voldaan aan de deskundigheidseisen die aan het Commissielidmaatschap worden gesteld;
 - b. Indien een (neven)functie wordt aanvaard die naar het oordeel van de Raad met het Commissielidmaatschap onverenigbaar is;
 - c. Indien het Commissielid de Gedragscode van APFA overtreedt;
 - d. Wegens verwaarlozing van zijn taak;
 - e. Wegens andere gewichtige redenen op grond waarvan handhaving als Commissielid redelijkerwijs niet van APFA kan worden verlangd.
- 2.7 Indien de Raad een Commissielid tussentijds ontslaat, benoemt de Raad een nieuw Commissielid voor een periode van maximaal vier jaar.
- 2.8 De Raad benoemt de Voorzitter van de Beleggingscommissie. De Voorzitter wijst een lid aan dat bij afwezigheid van de Voorzitter het voorzitterschap zal waarnemen.

Taken en werkwijze van de Beleggingscommissie

3. Taken Beleggingscommissie

- 3.1 De Beleggingscommissie heeft tot taak advisering van de Raad en ondersteuning van de besluitvorming van de Raad op het gebied van het beleggingsbeleid in brede zin. Het doel van de Beleggingscommissie is een bijdrage te leveren aan de kwaliteit en de objectiviteit van het beleggingsbeleid, het risicobeheer alsmede het toezicht op een juiste uitvoering van het beleggingsbeleid door het verstrekken van advies aan en begeleiding van de Raad.
- 3.2 De Beleggingscommissie heeft verder de volgende taken:
- a) Adviseren van de Raad
 - i) in alle gevallen waarin dat op basis van de vigerende regelgeving of Statuten is voorgeschreven;
 - ii) wanneer door de Raad specifiek om advies wordt verzocht;
 - iii) waar dit door de Beleggingscommissie nodig of wenselijk wordt geacht;
 - b) de periodieke toetsing van de uitvoering van het beleggingsplan en hierover eenmaal per kwartaal verslag doen en advies uitbrengen aan de Raad;
 - c) periodiek beoordelen van het functioneren van de buitenlandse mandaathouders aan de hand van de rapportage door de Directie en hiervan verslag doen aan de Raad;
 - d) zich voortdurend op de hoogte stellen van ontwikkelingen op het gebied van beleggingen.
- 3.3 Op verzoek van de Raad voert de Beleggingscommissie ook andere activiteiten uit.
- 3.4 Bij het uitoefenen van haar taken richt de Beleggingscommissie zich te allen tijde naar het belang van APFA en haar belanghebbenden.

4. Bevoegdheden Beleggingscommissie

- 4.1 De Raad machtigt de Beleggingscommissie om binnen de reikwijdte van haar verantwoordelijkheden:
- a. Informatie en gegevens op te vragen zowel binnen APFA als bij externe partijen;
 - b. Na voorafgaande goedkeuring van de Raad extern professioneel advies in te winnen; en
 - c. Ervoor zorg te dragen dat, indien de Beleggingscommissie daaraan behoefte heeft, functionarissen van APFA bij vergaderingen van de Beleggingscommissie aanwezig zijn.

5. Werkwijze Beleggingscommissie

- 5.1 De Commissie wordt ondersteund door de secretaris van de Raad.
- 5.2 De Commissie vergadert zo dikwijls als nodig, doch ten minste vier keer per jaar.
- 5.3 De Commissieleden komen zo mogelijk fysiek bijeen, in beginsel ten kantore van APFA. De Voorzitter kan toestaan dat een of meerdere Commissieleden aan de vergadering deelnemen via telefoon, videoconferentie of via enig ander technisch hulpmiddel.
- 5.4 De Commissie bepaalt of en wanneer een of meer directeuren bij haar vergadering aanwezig zijn.
- 5.5 De agenda van de vergadering wordt vastgesteld door de Voorzitter, in overleg met de Raad en de Directie.
- 5.6 De uitnodigingen voor de vergadering zullen zeven dagen voor de vergadering aan de Commissieleden worden toegestuurd, tezamen met alle relevante documenten.
- 5.7 Voor elke vergadering geldt een quorum van de helft van het aantal benoemde Commissieleden.
- 5.8 Voor het opstellen van een advies aan de Raad wordt gestemd.
- 5.9 Indien de Commissie over geagendeerde onderwerpen niet tot consensus kan komen, dan wordt in het schriftelijke advies aan de Raad melding gemaakt van het minderheidsstandpunt.
- 5.10 Een Commissielid onttrekt zich aan de beraadslagingen en onthoudt zich van een advies inzake aangelegenheden waarin deze persoonlijk of in enige kwaliteit direct of indirect betrokken is. Bij twijfel hierover beslist de Voorzitter en in het geval het de Voorzitter zelf betreft beslist de plaatsvervanger van de Voorzitter.
- 5.11 Van alle Commissievergaderingen worden notulen opgemaakt. De Raad en de Directie ontvangen een kopie van deze notulen.
- 5.12 Jaarlijks stelt de Commissie een verslag op van haar bevindingen over dat jaar. In dit verslag vermeldt de Beleggingscommissie het aantal vergaderingen van de Commissie, alsmede de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.
- 5.13 De Commissie evalueert jaarlijks het eigen functioneren.

6. Vertrouwelijkheid, compliance en integriteit

- 6.1 Elk Commissielid is verplicht alle informatie en documenten die hij/zij verkrijgt als lid van de Commissie, als strikt vertrouwelijk te behandelen.
- 6.2 De inhoud van deze bepaling blijft van toepassing ook na einde van het lidmaatschap van de Beleggingscommissie.
- 6.3 De Commissieleden handelen conform de toepasselijke wet- en regelgeving en leven de Statuten, reglementen en het Integriteitsbeleid van APFA na.
- 6.4 De Commissieleden zijn Betrokkenen als bedoeld in de Gedragscode van APFA. De Commissieleden tekenen een verklaring dat zij de Gedragscode van APFA zullen naleven.

Ook vullen de Commissieleden de jaarlijkse vragenlijst naleven Gedragscode in, als opgenomen in het Integriteitsbeleid van APFA.

7. Honorering en vergoeding

- 7.1 De Raad stelt de honorering vast van Commissieleden die geen Raadslid zijn, evenals een regeling ter vergoeding van gemaakte kosten.

Bijlage 1 Deskundigheidsvereisten Leden Beleggingscommissie

De beleggingscommissie is zodanig samengesteld dat deze over voldoende kennis en ervaring beschikt en dat de commissieleden ten opzichte van elkaar, de raad van toezicht, de directie en welk belang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.

Voor elk commissielid geldt dat hij/zij voldoet aan de navolgende deskundigheidsvereisten:

- Beschikt over een academisch werk- en denkniveau en een brede maatschappelijke ervaring/betrokkenheid en is bij voorkeur bekend met ontwikkelingen in de sector pensioenen;
- Beschikt over specifieke kennis en ervaring op het gebied van vermogensbeheer:
 - Aantoonbare specialistische en actuele kennis op het gebied van beleggen en vermogensbeheer in de meest brede zin; en/of
 - Brede kennis van internationale financiële markten (in het bijzonder de aandelen-, rente- en valutamarkten) en van private markten (in het bijzonder onderhandse leningen, vastgoed, private equity en infrastructuur), alsmede van verantwoord beleggen; en/of
 - Brede kennis van de lokale economie en financiële markt (in het bijzonder overheidsfinanciering, onderhandse leningen en vastgoed);
- Heeft aantoonbare kennis op het gebied van balansmanagementvraagstukken en kan denken in nominale en reële kaders en het daaraan verbonden dekkingsgraadrisico;
- Heeft (bij voorkeur) affiniteit met Aruba en heeft kennis en inzicht in de Arubaanse context en periferie;
- Is met deze kennis in staat om:
 - de raad van toezicht te adviseren binnen de wet- en regelgeving zoals deze geldt voor Arubaanse pensioenfondsen;
 - door de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds heen te kijken en op totaalniveau risico's in de portefeuille te identificeren;
 - op objectieve wijze de uitvoering van het vermogensbeheer van het pensioenfonds te evalueren en de raad te adviseren en ondersteunen met betrekking tot de adviezen van de uitvoeringsorganisatie, externe vermogensbeheerders en adviseurs;
 - de operationele risico's te identificeren en van hieruit de uitvoering te beoordelen;
- Beschikt over de volgende competenties:
 - **Strategisch denken:** Breder of dieper inzicht verschaffen in problemen en situaties door ze in een meer omvattend begrippenkader te plaatsen en van daaruit handelen. De grote lijnen en voornaamste implicaties van gebeurtenissen in beeld hebben en houden. Verder kijken en denken dan de dagelijkse focus;
 - **Multidisciplinair denken en oordeelsvorming:** Dwarsverbanden en de samenhang zien en communiceren tussen de verschillende domeinen/ deskundigheden. Kan gegevens en mogelijke handelwijzen in het licht van relevante criteria tegen elkaar afwegen en logische conclusies trekken en tot realistische beoordelingen komen;
 - **Omgevingsbewustzijn:** Weten en begrijpen hoe een pensioenfonds en diens omgeving werkt en hoe daarbinnen te manoeuvreren teneinde de gestelde doelen te bereiken. Is goed geïnformeerd over de relevante (internationale) financiële, economische, maatschappelijke en andere ontwikkelingen in de omgeving van de onderneming alsook over de belangen van stakeholders en kan deze informatie effectief benutten;

- **Onafhankelijkheid:** Staat voor eigen opvatting en principes en is bereid anderen met meer macht of invloed hiermee te confronteren. Verantwoordelijkheid nemen en dragen voor eigen doen en laten.

Voor elk commissielid geldt bovendien dat hij/zij voldoet aan de navolgende criteria:

- Heeft voldoende beschikbare tijd om zijn taak uit te oefenen. Dit betekent dat het commissielid minimaal 0.5 tot 1 werkdag per maand kan besteden aan het uitvoeren van zijn/haar taak als commissielid;
- Is bereid om alle vergaderingen bij te wonen en zich daar terdege op voor te bereiden en heeft een constructieve inbreng tijdens vergaderingen;
- Is bereid zijn zijn/haar functioneren als commissielid periodiek te laten toetsen (zelfevaluatie);
- Heeft aandacht voor het eigen gedrag en de groepsdynamiek binnen en buiten het collectief;
- Handelt conform wet- en regelgeving, statuten, reglementen, de normen en waarden van APFA (met inbegrip van de gedragscode) en maatschappelijke normen;
- Betracht zorgvuldigheid in het functioneren als commissielid in de omgang met elkaar en anderen en in de omgang met verstrekte informatie;
- Volgt actuele ontwikkelingen op pensioenterrein en kan deze concreet vertalen in consequenties voor het pensioenfonds.