

Visie- en strategiedocument Provisum

(november 2024)

De Stichting Pensioenfonds Provisum (het pensioenfonds) beschikt over een missie, kernwaarden, visie en strategie die de leidraad vormen in de beleidskeuzes van het fonds. Minimaal één keer in de 3 jaar wordt door het bestuur uitgebreid stilgestaan bij de missie, visie en strategie van het pensioenfonds en waar nodig aangepast. De laatste keer dat dit gedaan is, is in de periode juni-oktober 2024 geweest. Het bestuur kwam toen tot de conclusie dat de missie, visie en strategie die in 2021 was vastgesteld grotendeels voldoet. Er zijn enkele aanpassingen in de visie doorgevoerd die hieronder zijn verwerkt.

Missie

De missie van het pensioenfonds is het uitvoeren van de pensioenregelingen, gebaseerd op solidariteit zoals deze tussen de werkgevers en (gewezen) werknemers zijn overeengekomen.

De kernwaarden zijn:

Betrouwbaarheid

Provisum heeft een integer professioneel bestuur en beheert het vermogen zorgvuldig. De deelnemers staan voor ons centraal, maar wij wegen bij iedere beslissing de belangen van alle stakeholders evenwichtig mee.

Verantwoord

Provisum streeft ernaar om met de beleggingen -binnen de mogelijkheden- een positieve bijdrage te leveren aan de samenleving.

Transparantie

Provisum communiceert transparant over (de uitvoering van) de pensioenregelingen, de financiële positie van het fonds, de risico's en overige relevante zaken op de website, in het Pensioenbericht en in het jaarverslag.

Kostenbewust

Provisum let op de kosten en probeert zo efficiënt mogelijk te werken. We denken altijd na over verbeteringen.

Betrouwbaarheid

Het bestuur draagt zorg voor een integere bedrijfsvoering en heeft hiertoe een integriteitsbeleid opgesteld. De doelstelling van het integriteitsbeleid is om er voor te zorgen dat aan het pensioenfonds verbonden personen op alle niveaus handelen in overeenstemming met maatschappelijk geaccepteerde waarden en normen en met de toepasselijke wet- en regelgeving. De volgende maatregelen dragen hiertoe bij: een periodieke analyse van de integriteitsrisico's, de gedragscode, de klokkenluidersregeling, de incidentenregeling, het beloningsbeleid en de klachten- en geschillenregeling. Daarnaast heeft het fonds een sleutelfunctie compliance ingericht om een integere cultuur te bevorderen en toezicht te houden op de naleving van de gedragscode.

Verantwoord

Provisum belegt om een optimaal rendement te behalen tegen een aanvaardbaar risico. Het bestuur is van mening dat dit goed kan samengaan met maatschappelijk verantwoord beleggen. Het een staat het ander niet in de weg. Het bestuur is er voorts van overtuigd dat de factor duurzaamheid als onderdeel van maatschappelijk verantwoord beleggen van positieve invloed is op het risicorendementsprofiel van de beleggingen en dat deze invloed in de toekomst steeds groter wordt. Door maatschappelijk verantwoord te beleggen draagt het fonds bij aan een leefbare en duurzame wereld. Hoewel het fonds ambitieus is, wordt

bij de opzet en uitvoering van het verantwoord beleggingsbeleid ook rekening gehouden met de omvang en mogelijkheden van het fonds. Dat brengt met zich mee dat het fonds zich niet in de koppositie van pensioenfondsen op het terrein van verantwoord beleggen kan bevinden. Maar dat is ook niet wat het bestuur beoogt; wel om op een eigen wijze een steentje bij te dragen aan een leefbare en duurzame wereld.

Transparantie

Het bestuur streeft naar openheid en transparantie over het gevoerde beleid, de besluitvormingsprocedures, de financiële situatie en de gang van zaken binnen het pensioenfonds. Over al deze onderwerpen legt het bestuur verantwoording af in het jaarverslag dat jaarlijks gepubliceerd wordt op de website van het fonds. De website wordt ook gebruikt om andere onderwerpen onder de aandacht te brengen. Daarnaast brengt het fonds om de twee maanden een nieuwsbrief uit, het zogenaamde Pensioenbericht. Het beleid omtrent communicatie ligt vast in het communicatiebeleidsplan. Jaarlijks stelt de communicatie commissie, net als alle andere commissies, een jaarplan op met activiteiten en aandachtspunten voor het komende jaar. De jaarplannen worden geaccordeerd door het bestuur.

Kostenbewust

Het bestuur streeft naar het zo efficiënt mogelijk uitvoeren van de pensioenregelingen. Kosten spelen hier een belangrijke rol. Deze worden gemonitord en periodiek geëvalueerd. Er wordt altijd gekeken waar verlagingen van de kosten mogelijk zijn zonder dat er verlies van kwaliteit plaatsvindt. Op basis van deskundigheid, servicelevel, schaal en efficiency wordt de afweging gemaakt of een dienst of activiteit uitbesteed wordt of niet. Het pensioenfonds heeft het uitbestedingsbeleid vastgelegd, waarmee het verankert dat het voldoet aan de wettelijke eisen die aan uitbesteding bij een pensioenfonds worden gesteld.

Visie en doelstellingen

Naast de missie heeft het pensioenfonds de volgende visie: Het beleid van het pensioenfonds is gericht op een toekomstbestendige en betrouwbare uitvoering van de pensioenregelingen binnen de wettelijke kaders en tegen een verantwoorde premie. Er wordt naar gestreefd om de koopkracht van de deelnemers in stand te houden door middel van het behalen van voldoende rendement op de beleggingen tegen een aanvaardbaar risico. Het beleggingsbeleid wordt zo veel als mogelijk duurzaam ingevuld waarbij prioriteit gegeven wordt aan het behalen van rendement. Het is belangrijk om met de deelnemers en werkgevers op heldere wijze te communiceren, om hen te ontzorgen en te helpen om de juiste pensioenkeuzes te maken en inzicht te geven in de risico's, rechten en koopkracht.

Toekomstbestendige uitvoering binnen huidige en wettelijke kaders

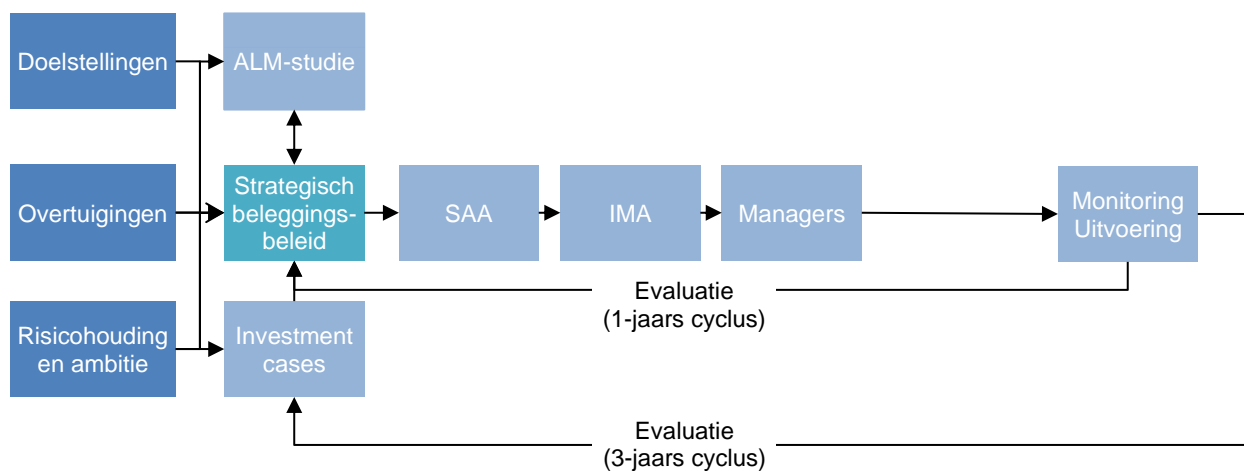
De pensioensector is continu in beweging en staat aan de vooravond van één van de grootste veranderingen die zorgen voor onzekerheid. De uitdaging is te blijven voldoen aan de verwachtingen van alle belanghebbenden van het fonds. Er zijn ontwikkelingen (zoals de vergrijzing van het fonds en wijzigingen in regelgeving) die ook gevolgen hebben voor de besturing en inrichting van het fonds. Deze ontwikkelingen maken het noodzakelijk om de uitvoering van de pensioenregeling via een eigen ondernemingspensioenfonds te toetsen en periodiek te evalueren. Tot op heden gaf deze evaluatie inzicht in het feit dat het pensioenfonds zich niet kwalificeert als een fonds waarbij de toekomstbestendigheid extra aandacht vereist ten opzichte van andere pensioenfondsen of waarbij sprake zou zijn van bijzondere kwetsbaarheid. Ondanks dat de toekomstbestendigheid van het fonds geen extra aandacht vereist, moet het bestuur alert zijn en zorgen dat het niet overvallen wordt door ontwikkelingen waarop zij niet of niet tijdig kunnen reageren. Nieuwe regelgeving wordt door het bestuur nauwlettend in de gaten gehouden en gevolgd. De consequenties worden in kaart gebracht en er wordt een plan van aanpak opgesteld om de nieuwe regelgeving te implementeren. De aandachtspunten van nieuwe regelgeving en te ondernemen acties worden meegenomen in de jaarplannen van de commissies.

Een andere manier om de uitvoering te waarborgen, is een acceptabel kostenniveau. Dit betekent een continue evaluatie en monitoring van de kosten en van de uitvoeringsvorm. Is een ondernemingspensioenfonds nog wel de meest efficiënte vorm om de pensioenregelingen uit te voeren? Periodiek vindt een evaluatie plaats van de uitvoeringsvorm waarbij de alternatieven in kaart worden gebracht. De laatste keer is dit in 2024 gebeurd. Het bestuur heeft toen geconcludeerd dat het niet het juiste moment was om midden in de transitie naar de nieuwe pensioenregels ook nog van uitvoeringsvorm te wijzigen. Er zijn goede argumenten om een eigen ondernemingspensioenfonds te behouden, zoals de invloed en betrokkenheid van de belanghebbenden en het hoge serviceniveau. Indien de wens is om in de toekomst de mogelijkheden van een andere uitvoeringsvorm te onderzoeken, is in een eerdere sessie van het bestuur al geconcludeerd dat een APF een interessant alternatief zou kunnen zijn. Maar voor nu heeft het bestuur ervoor gekozen om de discussie over de uitvoeringsvorm uit te stellen tot na de transitie naar de nieuwe pensioenregels.

Behoud koopkracht en verantwoorde premie

Op lange termijn is koopkrachtbehoud belangrijker dan de nominale waarde van het pensioen. Het bestuur ziet, gezien de ernstige gevolgen van inflatie op de lange termijn, een prioriteit om een goed pensioen in reële termen na te streven tegen een verantwoorde premie. Voor het nastreven van deze doelstelling (ambitie) dient het bestuur bereid te zijn om beleggingsrisico's te nemen. Het beleggingsbeleid is uitgebreid vastgelegd. Met sociale partners, raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan zijn de risiconormen en de voorwaarden waaronder de beleggingsrisico's genomen kunnen worden, afgestemd.

Schematisch ziet het beleggingsproces er als volgt uit:



Ten minste eens in de drie jaar vindt een ALM studie plaats. Op grond van deze ALM studie wordt het strategisch beleggingsbeleid vastgesteld.

In principe jaarlijks wordt door middel van een jaarmonitor getoetst in hoeverre het beleid nog tot de gewenste resultaten leidt en wordt gemeten in hoeverre nog aan de risiconormen wordt voldaan. Wanneer de monitor aangeeft dat de resultaten ernstig afwijken van de oorspronkelijke ALM of wanneer niet (meer) aan de risiconormen wordt voldaan, kan het bestuur besluiten om ook binnen de drie jaars periode een nieuwe ALM studie uit te voeren en het strategisch beleid opnieuw vast te stellen. Momenteel vinden ook de voorbereidingen plaats voor het beleggingsbeleid onder de nieuwe pensioenregels. Hiervoor is een apart werkgroep opgericht.

Tot en met 2024 vond er ook jaarlijks een haalbaarheidstoets plaats. Deze toets geeft aan in hoeverre aan de lange termijn risiconormen wordt voldaan in termen van gewenst pensioenresultaat (60 jaars horizon). Wanneer niet voldaan werd aan de benoemde normen ten aanzien van de haalbaarheidstoets, kon het bestuur besluiten om ook binnen

de drie jaars periode een nieuwe ALM studie uit te voeren en het strategisch beleid opnieuw vast te stellen. In aanloop naar de nieuwe pensioenregels is een haalbaarheidstoets die kijkt naar de resultaten van de huidige pensioenregeling en het huidige beleggingsbeleid weinig zinvol. De Nederlandsche Bank heeft danook aangegeven dat de jaarlijkse haalbaarheidstoets vanaf 2024 achterwege kan blijven. Onder de nieuwe pensioenregels zullen er andere criteria gehanteerd worden.

Helder communiceren

Het pensioenfonds beoogt zowel met de deelnemers als met de aangesloten werkgevers op heldere wijze te communiceren en hen te helpen om de juiste keuzes op pensioengebied te maken. Het pensioenfonds wil de deelnemers een helder inzicht geven in hun pensioensituatie, in de risico's en koopkracht en hen op weg helpen met hun persoonlijke financiële planning. Het communicatiebeleidsplan beschrijft op welke wijze het communicatiebeleid bijdraagt aan de verwezenlijking van de doelstellingen van het pensioenfonds en op welke wijze zij met haar doelgroepen en omgeving wil communiceren. Een nadere en concretere invulling van het communicatiebeleidsplan wordt jaarlijks uitgewerkt in een jaarplan. De communicatie met de deelnemers rondom de nieuwe pensioenregels wordt uitgewerkt in een apart communicatieplan Wtp (Wet toekomst pensioenen). Dit communicatieplan moet ingediend worden bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Fondsdocumenten en jaarplannen

Hierboven is kort weergegeven hoe het pensioenfonds haar visie en doelstellingen denkt te bereiken. Dit wordt uitgebreider uitgewerkt in de fondsdocumenten en jaarplannen van de commissies. De fondsdocumenten worden periodiek herzien.

De jaarplannen van de commissies kunnen worden gezien als invulling van het strategische beleid en worden goedgekeurd door het bestuur.

De controle op de voortgang van de acties worden door het bestuur gemonitord. Zo zorgt het bestuur ervoor dat zij op de hoogte blijft, waar nodig is kan bijsturen en 'in control' is. De onderwerpen die niet aan een commissie toebedeeld zijn, worden voorbereid door het Dagelijks Bestuur.