



**SPT**

Pensioenfonds  
tandartsen en tandarts-specialisten

## Taakomschrijving Commissie Risico Management Stichting Pensioenfonds Tandartsen en Tandartsspecialisten (CRM)

### Toelichting

Tijdens de besprekingen met DNB is gebleken dat een beschrijving van doelstelling en taakomschrijving van de CRM gewenst is. Te zijner tijd zou deze taakomschrijving omgezet kunnen worden in een reglement.

### Taak omschrijving Commissie Risicomanagement

#### 1 Inleiding

Het bestuur van het pensioenfonds voor tandartsen en tandartsspecialisten (SPT) laat zich bij de invulling van haar bestuursverantwoordelijkheid op verschillende gebieden adviseren. Met betrekking tot de bestuursverantwoordelijkheid omtrent het vermogensbeheer en de financiële aansturing van het fonds is deze adviesfunctie neergelegd bij de commissie risicomanagement (CRM). Dit orgaan bestaat uit een aantal leden van het bestuur aangevuld met enkele beleggingspecialisten.

Op hoofdlijnen heeft de commissie twee functies. Enerzijds vormt het, het platform waarbinnen de besluitvorming ten behoeve van het bestuur wordt voorbereid. Anderzijds houdt het toezicht op de uitvoering van het door het bestuur bekrachtigde beleggingsbeleid. Dit laatste door monitoring van de door het bestuur aangestelde vermogensbeheerders.

Hoewel AZL aanzit bij de vergaderingen van de CRM maakt AZL formeel geen deel uit van de CRM. AZL vormt als het ware de uitvoerende instantie van het fonds met betrekking tot de inrichting van het vermogensbeheer. Daarnaast bereidt AZL besluitvorming omtrent het vermogensbeheer voor.

Naar aanleiding van het veranderde wettelijke kader en de specifieke situatie van het fonds heeft het bestuur gedurende 2006 het financiële beleid van het pensioenfonds geëvalueerd. Naar aanleiding van deze evaluatie is het financiële beleid van het fonds aanzienlijk veranderd. Het bestuur heeft hierbij de stand alone benadering van het beleggingsbeleid losgelaten en heeft een financieel beleid ontwikkeld waarin alle aanwezige sturingsmiddelen, indexatie en beleggingsambitie, integraal zijn opgenomen.

Deze notitie omschrijft de taak en de samenstelling van het adviesorgaan.

## 2 Doelstelling en taakomschrijving

De primaire doelstelling van de CRM betreft de ondersteuning van het Bestuur met betrekking tot de vaststelling van- en de uitvoering van het beleid. Als orgaan binnen het fonds moet het de **deskundigheid** en de **betrokkenheid** van de huidige en toekomstige leden van het Bestuur onderstrepen. Op hoofdlijnen kan de doelstelling van de CRM dan ook worden beschreven als;

- Ondersteuning van de deskundigheid en betrokkenheid van het bestuur met betrekking tot de financiële bedrijfsvoering van het pensioenfonds.
- Het creëren van een maximale mate van comfort met betrekking tot uitvoering van het financiële beleid (checks and balances).
- Zorgdragen voor de compliance van het fonds aan wet en regelgeving met betrekking tot de inrichting van het financiële beleid en hiervan afgeleide onderwerpen (zoals pensionfund en Corporate Governance)

Meer concreet ligt de toegevoegde waarde van de commissie in de advisering van het bestuur met betrekking tot het integrale beleid, de besluitvorming met betrekking tot de uitvoering van het beleid en tenslotte het toezicht op de binnen het beleggingsproces aangestelde uitvoerders<sup>1</sup>. Dit alles met in het achterhoofd de doelstelling van het Fonds "het behoud van koopkracht voor alle deelnemers.

De taken van de CRM omvatten;

### *Vaststelling van integraal financieel beleid*

- Beleidsvoorbereidend (advies) met betrekking tot de periodieke herijking van het "strategische" integrale financiële beleid.
- Beleidsvoorbereidend met betrekking tot de methode van implementatie en de benoeming van de uitvoerende managers
- Beleidsvoorbereidend met betrekking tot compliance wet en regelgeving

### *Implementatie Integraal beleid*

- Monitoring van de integrale ontwikkeling van het fonds en bijsturing van de risico's tot binnen de vastgestelde grenzen.
- *Indexatiekader*
  - Geen functie.
- *Risicobeleid*
  - Adviserend met betrekking tot de parameters die bij de implementatie van het risicobeleid worden toegepast.
  - Besluitvormend met betrekking tot de herallocatie binnen de vastgestelde grenzen.
  - Monitoring van het implementatieproces.

---

<sup>1</sup> Hieronder begrepen; De vermogensbeheerders, AZL, Cardano en de Kasbank.

- *Vermogensbeheer*
  - Adviserend met betrekking tot de managerstructuur.
  - Besluitvormend met betrekking van de bijsturing van de portefeuille tot binnen de vastgestelde grenzen.
  - Monitoring van de beleggingsresultaten, de relatieve risico's op totaal en op manager niveau.

### 3 Samenstelling CRM

De samenstelling van de CRM is gericht op een optimaal beheer van de beleggingsportefeuille. Het bestaat uit een aantal leden van het bestuur aangevuld met minimaal twee externe beleggingsspecialisten.

### 4 Verantwoording

De CRM is in het voorgaande gedefinieerd als een orgaan binnen het pensioenfonds. Als orgaan maakt de CRM onderdeel uit van het besluitvormingsproces van het pensioenfonds. Het bestuur beslist na de CRM gehoord hebbend. Alleen op deze manier wordt de deskundigheid van de bestuursleden ten volle ondersteund. Naast beleidsondersteuning (advies) heeft de CRM een beperkte gedelegeerde bevoegdheid en houdt het toezicht op de uitvoerende managers. Alleen door periodiek de CRM te horen krijgt het volledige bestuur de mate van comfort die het nodig heeft bij de invulling van haar bestuursverantwoordelijkheid. De ondersteuning van de bestuursdeskundigheid en het geven van comfort wordt ondersteund door de notulen van de CRM in de bestuursvergadering te bespreken.

Deze taakomschrijving is vastgesteld in de bestuursvergadering van 28 februari 2008

Dr. A. V. van Gool  
(voorzitter)

Drs. J.A. van Bentum  
(vice-voorzitter/secretaris)

