

Verklaring inzake de Beleggingsbeginselen

De Stichting Pensioenfonds Ford Nederland (SPFN) is belast met de uitvoering van de pensioenregelingen die gelden voor werknemers van Ford Nederland B.V. en FCE Bank Nederland en voor een beperkte groep andere mensen met reeds ingegane pensioenen. Het pensioenfonds heeft ten doel het treffen van voorzieningen ten behoeve van de oude dag, arbeidsongeschiktheid en overlijden. Het Fonds belegt en beheert het pensioenvermogen in het belang van de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden van het Fonds. Bij de uitvoering van deze taken houdt het Fonds rekening met de belangen van alle belanghebbenden. Het pensioenfonds heeft verplichtingen en ambities, onder andere op het gebied van de pensioenpremie en inflatiecompensatie (voor een uitgebreidere beschrijving hiervan verwijzen wij naar de ABTN).

Om die verplichtingen en ambities te kunnen realiseren, heeft het bestuur verschillende sturingsmiddelen. Een van die middelen is het beleggingsbeleid. De doelstelling van het beleggingsbeleid is het behalen van een redelijk rendement, binnen de door het bestuur vastgestelde risicogrenzen en rekening houdend met de lang- en kortlopende verplichtingen van het pensioenfonds, de solvabiliteitseisen die aan het fonds worden gesteld en de ambitie van een stabiel premie- en toeslagbeleid. Het fonds heeft voor de langere termijn een strategisch beleggingsbeleid vastgesteld dat aansluit op de doelstellingen en beleidsuitgangspunten, waaronder de risicohouding, van het fonds en is gebaseerd op de investment beliefs van het pensioenfonds, en gedegen onderzoek, zoals de ALM-studie en de haalbaarheidstoets.

Een gediversifieerde beleggingsportefeuille moet ertoe leiden dat bovengenoemde doelstelling op lange termijn wordt bereikt. Dit wordt belangrijker geacht dan korte termijn volatiliteit van de dekkingsgraad, hoewel bij de samenstelling van de beleggingsmix wordt getracht de korte termijn volatiliteit te beperken. De beleggingsportefeuille heeft als doelstelling om voldoende vermogen op te bouwen om alle toekomstige pensioenen en, zo mogelijk, inclusief indexatie, uit te kunnen keren. Deze portefeuille bestaat uit Vastrentende Waarden en Zakelijke Waarden. Vastrentende Waarden bevat obligaties die relatief zekere kasstromen genereren en die naar de mening van het Fonds goede instrumenten zijn om een deel van de pensioenuitkeringen die het Fonds in de toekomst verwacht te moeten doen, in aanzienlijke mate te kunnen zekerstellen. Binnen Zakelijke Waarden zijn de andere (niet-vastrentende) beleggingscategorieën ondergebracht: aandelen, in andere waarden wordt op dit moment niet belegd. De primaire doelstelling van Zakelijke Waarden is om, naast gewenste diversificatie, overrendement te realiseren. De verhouding tussen Vastrentende Waarden en Zakelijke Waarden wordt periodiek diepgaand geanalyseerd in een ALM-analyse waarin de gevolgen van verschillende economische scenario's in kaart worden gebracht. De uitkomsten van de ALM-analyse vormen een belangrijke overweging voor de bepaling van het strategisch beleggingsbeleid.

Het bestuur van het fonds heeft de risicohouding in overleg met Sociale Partners (vertegenwoordigers van de deelnemers van het pensioenfonds en de werkgever) en de organen van het pensioenfonds vastgesteld en heeft daarbij het principe van evenwichtige belangenafweging in acht genomen. De belangen van de pensioengerechtigden zijn uiteraard ook behartigd door de vertegenwoordigers van de pensioengerechtigden in het bestuur en de organen van het pensioenfonds.

Periodiek worden de beleggingsportefeuilles gecontroleerd op de naleving van de opgegeven beleggingsrichtlijnen en vinden er evaluaties plaats ten behoeve van de risicobeheersing.

Hierbij is nog van belang dat er andere sturingsmiddelen van het bestuur zullen worden ingezet in het geval van een eventueel reservetekort en dekkingstekort, te weten het premie- en toeslagbeleid. Het (tijdelijk) verlagen van de pensioenen behoort tot de uiterste beleidsopties van het bestuur. De werking en inzet van de andere sturingsmiddelen van het bestuur zijn uitgewerkt in de ABTN.

Het bestuur beheert de aan hem toevertrouwde middelen op een solide wijze (volgens de prudent person regels).