

De Nederlandsche Bank N.V.

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp: Rapportage en publicatie percentage zakelijke waarden

Geachte heer, mevrouw,

In deze brief staat informatie over de rapportage en publicatie van het percentage zakelijke waarden. Dit percentage wordt sinds het eerste kwartaal van 2017 opgevraagd op formulier K201 van de FTK Beleggingen. DNB publiceert het aldaar gerapporteerde percentage conform de Wet Pensioencommunicatie op de DNB Statistiekensite.

Naar aanleiding van vragen en na interne afstemming hebben we een wijziging doorgevoerd in de instructie voor de berekening van het percentage zakelijke waarden. De kern van de wijziging is dat liquide middelen die vrij opneembaar zijn niet meetellen in het percentage zakelijke waarden. De nieuwe instructie is toegelicht in de bijlage bij deze brief.

Deze wijziging kan gevolgen hebben voor de publicatie van het percentage zakelijke waarden van individuele pensioenfondsen op de Statistiekensite van DNB. Indien u naar aanleiding van deze instructiewijziging het percentage zakelijke waarden dat u in het eerste kwartaal hebt gerapporteerd en dat door DNB is gepubliceerd wilt herzien, dan kunt u voor die periode een herrapportage aanvragen van de FTK Beleggingenrapportage. U kunt daartoe een e-mail sturen met uw verzoek aan de helpdesk pensioenfondsen op mailadres rapportages_pensioenfondsen@dnb.nl.

Indien u naar aanleiding van deze brief of naar aanleiding van andere rapportage-gerelateerde onderwerpen vragen heeft, dan kunt u contact opnemen met de helpdesk pensioenfondsen. Dat kan via bovenstaand mailadres of telefonisch op telefoonnummer 020 5246260.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank N.V.

Mevr. Ir. V.Hijl RC FRM
Hoofd afdeling Verzekeraars- en Pensioenfondsenstatistieken

Datum
19 juni 2017

Uw kenmerk

Ons kenmerk
2017/204142

Behandeld door

Bijlagen

Bijlage: nieuwe instructie berekening percentage zakelijke waarden

Het percentage zakelijke waarden wordt uit twee onderdelen berekend. Het eerste onderdeel bevat de marktwaardes inclusief derivaten van alle posten die niet onder de categorie 'vastrentende waarden' staan. Dat betreft dus de posten vastgoed, aandelen, alternatieve beleggingen, hedgefondsen, commodities, overige beleggingen en currency overlay.

Het tweede onderdeel bevat een deel van de portefeuille met vastrentende waarden. Het deel van de portefeuille met vastrentende waarden dat meegeteld moet worden, wordt staffelsgewijs bepaald conform onderstaande tabel. Het gewicht is afhankelijk van de kredietwaardigheid.

<i>Rating</i>	<i>Gewicht zakelijke waarden</i>
AAA	0%
AA	10%
A	15%
BBB	20%
<BBB	60%
Geen Rating	60%

Bij de derivaten op de portefeuille met vastrentende waarden mag uitgegaan worden van een AAA-kredietwaardigheid. Deze rentederivaten krijgen daarmee een gewicht van 0% en tellen dus niet mee in het percentage zakelijke waarden.

Een ander onderdeel van de portefeuille met vastrentende waarden dat niet meetelt betreft de liquide middelen die vrij beschikbaar zijn voor beleggingen. Deze posten worden in verslagstaat K201 gerapporteerd in de rubriek 'kortlopende vorderingen en liquide middelen'. Op verslagstaat K203 worden deze posten geclassificeerd onder 'geen rating'. Naar aanleiding van vragen over het gedeeltelijk (60%) toerekenen van deze posten aan het percentage zakelijke waarden, is na intern overleg besloten dat deze posten met ingang van het tweede kwartaal niet meetellen. Op de e-Line DNB website is het document 'Aanwijzingen bij de verslagstaten' op dit punt inmiddels geactualiseerd en raadpleegbaar.

Datum

19 juni 2017

Ons kenmerk

2017/204142