

### **Eén gezamenlijke uitvraag van DNB en de AFM**

Voor u ligt de (tweede) uitvraag over de transitie naar een nieuwe pensioenregeling. Om de sector niet te belasten met dubbele uitvragen, bevat de uitvraag zowel vragen van DNB als van de AFM.

### **Waarom deze uitvraag?**

Het doel van deze uitvraag is inzicht verkrijgen in uw voorbereiding op de transitie naar een nieuwe pensioenregeling en de risico's die hierbij op dit moment relevant zijn. Met uw antwoorden kunnen wij in de eerste plaats onze toezichtcapaciteit daar inzetten waar de grootste risico's bestaan. Ook kunnen we inschatten in welke jaren wij de meeste aanvragen van pensioenfondsen (hierna: fondsen) kunnen verwachten, zodat we ons hier intern op kunnen voorbereiden.

### **Wordt deze uitvraag periodiek herhaald?**

Deze uitvraag herhalen we periodiek gedurende de transitieperiode (de eerste uitvraag heeft u in oktober 2021 ontvangen). Naarmate de transitie vordert, zullen nieuwe risico's opkomen en zal in wet- en regelgeving ook concreter worden wat er van u wordt verwacht. We zullen de vragen daarop aanpassen, om steeds een actueel inzicht te krijgen in de risico's die passen bij de fase van voorbereiding waarin u zich bevindt en de eisen die de wetgever stelt.

### **Wat doen we met de informatie?**

In de tweede helft van 2022 krijgt u een sectorbrede terugkoppeling van de uitkomsten van de uitvraag. Hiermee kunt u zien hoe uw eigen voortgang zich verhoudt tot de rest van de sector. Daarmee leidt deze uitvraag niet alleen tot inzichten voor DNB, maar ook voor uzelf.

Er bestaat een mogelijkheid dat DNB en/of de AFM op basis van de door u ingevulde vragenlijst met u het gesprek aangaat of een onderzoek start over de voortgang en risico's van de transitie bij uw fonds.

### **Wat verwachten wij van u?**

Afhankelijk van uw antwoorden worden in de uitvraag sommige vervolgvragen wel of juist niet aan u gesteld. Wij verzoeken u daarom vriendelijk om de uitvraag in de oorspronkelijke volgorde in te vullen. Ook verzoeken wij u vriendelijk om het (bestands)format van de vragen niet aan te passen, zodat we de ingediende antwoorden op een juiste manier kunnen verwerken.

U kunt het Excel bestand met uw antwoorden uiterlijk 20 juni 2022 uploaden in Digitaal Loket Rapportages (DLR).

### **Hoe kan ik feedback geven?**

Het is uiteraard voorstelbaar dat deze uitvraag nog omissies bevat of op andere terreinen voor verbetering vatbaar is. Wij staan graag open voor suggesties ter verbetering van een volgende uitvraag. U kunt uw eventuele suggesties in deze uitvraag meegeven bij de "slotvragen".

### **Wat te doen bij vragen?**

Als u vragen heeft dan kunt u uiteraard contact opnemen met uw toezichthouder.

## Vragen vooraf

**1 Bent u een open fonds? (drop down)**

- ja  
 nee

*Toelichting: in een gesloten fonds wordt geen premie meer betaald voor nieuwe pensioenopbouw.*

Zo nee

**2 Heeft u een werkgever? (drop down)**

- ja  
 nee

## Invaren

*Met deze vragen willen wij inzicht krijgen of sociale partners en fondsen van plan zijn om al dan niet in te varen en reeds een beeld hebben van de (timing van) keuzes die sociale partners en fondsen in dat kader willen maken.*

**3.1 Verwacht u dat uw fonds gaat invaren? (drop down)**

- ja  
 nee  
 weet ik nog niet

*Toelichting: "weet nog niet" impliceert dat de gesprekken met de sociale partners nog niet concreet genoeg zijn om deze vraag bevestigend of ontkennend te beantwoorden.*

*Toelichting: Invaren betekent dat de pensioenrechten en –aanspraken op grond van een uitkeringsovereenkomst gewaardeerd en omgezet worden in een voor het pensioen gereserveerd vermogen, respectievelijk een pensioenkapitaal. Voor gesloten fondsen geldt het volgende: wanneer de werkgever of de sociale partners/beroepsvereniging arbeidsvoorwaardelijk een gewijzigde pensioenregeling overeenkomen én bepalen dat deze nieuwe pensioenregeling ook van toepassing is op slapers en pensioengerechtigden bij het gesloten fonds, dan kan het gesloten fonds vervolgens besluiten om in te varen.*

Zo ja

(8 vervolgvragen)

**3.1.1 Zou u met de huidige financiële situatie van uw fonds gebruik willen maken van het transitie-ftk? (drop down)**

- ja  
 nee

**3.1.2 Heeft u de voor- en nadelen van de twee omrekenmethodes in kaart gebracht? (drop down)**

- ja  
 nee  
 dat is momenteel onderhanden

**3.1.3 Wanneer verwacht u dat u een keuze heeft gemaakt voor een omrekenmethode?**

- veld 1: h1 of h2  
 veld 2: jaar (2023-2026)  
 weet ik nog niet

**3.1.4 Hoeveel pensioenregelingen voert u uit? (invullen)**

---

**3.1.5 Hoeveel implementatieplannen verwacht u in te dienen? (invullen)**

---

*Toelichting: In het wetsvoorstel wordt voorgesteld dat per pensioenregeling een implementatieplan wordt opgesteld. In de memorie van toelichting staat dat het ook mogelijk is om voor vergelijkbare werkgevers, die dezelfde pensioenregeling hebben, slechts één implementatieplan op te stellen.*

**3.1.6 Wanneer verwacht u het voorgenomen besluit tot invaren en implementatieplan in te dienen bij DNB? (invullen)**

- veld 1: h1 of h2
- veld 2: jaar (2023-2026)
- weet ik nog niet

*Toelichting: Het wetsvoorstel gaat ervan uit dat uiterlijk 1 juli 2025 de opdrachtaanvaarding afgerond is en alle fondsen hun implementatieplan bij DNB hebben ingediend.*

**3.1.7 In welk jaar verwacht u in te varen (de feitelijke omzetting van de pensioenrechten naar pensioenvermogens)?**

(drop down)

- in de periode van 1 januari 2023 tot 1 januari 2024
- in de periode van 1 januari 2024 tot 1 januari 2025
- in de periode van 1 januari 2025 tot 1 januari 2026
- in de periode van 1 januari 2026 tot 1 januari 2027
- weet ik nog niet

**3.1.8 Verwacht u dat u een deel van het pensioenvermogen zal inzetten voor compensatie voor het afschaffen van de doorsneesystematiek? (drop down)**

- ja
- nee
- weet ik nog niet

**3.1.9 Verwacht of overweegt u direct na het invaren te liquideren (alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten over te dragen aan een andere pensioenuitvoerder)? (drop down)**

- ja, dat verwacht ik
- ja, dat overweeg ik
- nee
- weet ik nog niet

*Toelichting: Er kan een behoefte zijn om wel de regie te houden over het invaren van de bestaande rechten, maar niet als fonds zelfstandig een nieuwe pensioenregeling uit te gaan voeren. Een mogelijke route om dit te realiseren lijkt overdracht van alle rechten direct na het invaren. Het fonds richt in dit geval geen nieuwe pensioenadministratie in voor een nieuwe regeling.*

Zo ja  
(1 vervolgvraag)

**3.1.9.1 Aan welke pensioenuitvoerder? (drop down)**

- fonds
- verzekeraar
- premiepensioeninstelling
- weet ik nog niet

**3.2 Welke regeling verwacht u dat de sociale partners/beroepsvereniging gaan kiezen? (drop down)**

- solidaire premiereregeling
- flexibele premiereregeling
- de discussie tussen de sociale partners/beroepsvereniging heeft momenteel nog te weinig richting om daar een antwoord op te kunnen geven
- anders, namelijk...

*Toelichting: De keuze van de nieuwe regeling is waarschijnlijk nog onderwerp van gesprek tussen de sociale partners/beroepsvereniging. Desondanks vernemen we graag uw beste inschatting ten aanzien van de regeling.*

**3.3 Wat zijn voor u de belangrijkste risico's? (drop down, meerdere opties mogelijk, maximaal vijf)**

- herinrichten pensioenadministratiesysteem
- herinrichten beleggingsadministratiesysteem
- aansluiting pensioenadministratie en beleggingsadministratie
- borgen datakwaliteit
- beheersen operationele risico's
- beheersen IT-risico's
- onvoldoende inzicht in voorbereidingen PUO
- uitvoeren risicopreferentieonderzoek
- vaststellen risicohouding
- uitvoeren invaarmethode
- uitvoeren nettoprofijs-berekening in het kader van evenwichtigheidsbeoordeling
- invulling van solidariteitsreserve/risicodelingsreserve
- vaststellen toedelingsregels
- tijdigheid besluitvorming sociale partners/beroepsvereniging

- afstemmingsproces met fondsgremia (verantwoordingsorgaan/belanghebbendenorgaan en intern toezicht)
- beschikbare capaciteit/kennis bestuur en/of bestuursbureau
- juridische claims
- communicatie met deelnemers
- onduidelijkheid verwachtingen DNB
- onduidelijkheid verwachtingen AFM
- onduidelijkheid (concept/geconsulteerde) wetgeving

anders, namelijk... (optie 1) \_\_\_\_\_

anders, namelijk... (optie 2) \_\_\_\_\_

anders, namelijk... (optie 3) \_\_\_\_\_

### 3.4 Welke risico's ziet u bij het uitvoeren van netto profijt berekeningen? (meerdere antwoorden mogelijk)

- onvoldoende capaciteit bij ALM-providers
- scenarioset (Q-set) niet tijdig beschikbaar
- vaststelling van benodigde aannames
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_
- geen
- risico's nog niet in beeld gebracht

## Overdragen pensioenaanspraken en -rechten (liquidatie)

Met deze vragen willen we inzicht krijgen in de keuzes die fondsen maken als zij niet verwachten in te varen.

### 4.1 Bent u voornemens te liquideren (alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten over te dragen aan een andere pensioenuitvoerder)? (drop down)

- ja
- nee
- weet ik nog niet

Zo ja  
(2 vervolgvragen)

#### 4.1.1 In welk jaar verwacht u dat? (drop down)

- 2022
- 2023
- 2024
- 2025
- 2026
- 2027
- 2028
- 2029
- 2030
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_
- weet ik nog niet

#### 4.1.2 Aan welke pensioenuitvoerder? (drop down)

- fonds
- verzekeraar
- premiepensioeninstelling
- weet ik nog niet

Zo nee (Deze vervolgvragen zien alleen op open fondsen die met de huidige opbouw willen achterblijven in het huidige ftk en dus niet willen invaren en niet voornemens zijn te liquideren (alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten over te dragen aan een andere pensioenuitvoerder)

(3 vervolgvragen)

#### 4.2.1 Hoeveel pensioenregelingen voert u uit? (invullen)

\_\_\_\_\_

#### 4.2.2 Hoeveel implementatieplannen verwacht u in te dienen? (invullen)

\_\_\_\_\_

Toelichting: In het wetsvoorstel wordt voorgesteld dat per pensioenregeling een implementatieplan wordt opgesteld. In de memorie van toelichting staat dat het ook mogelijk is om voor vergelijkbare werkgevers, die dezelfde pensioenregeling hebben, slechts één implementatieplan op te stellen.

#### 4.2.3 Wanneer verwacht u het implementatieplan bij DNB in te dienen? (invullen)

- veld 1: h1 of h2
- jaar (2023-2025)
- weet ik nog niet

Toelichting: Het wetsvoorstel gaat ervan uit dat uiterlijk 1 juli 2025 de opdrachtaanvaarding afgerond is en alle fondsen en hun implementatieplan bij DNB hebben ingediend.

### Communicatie

De transitie naar het nieuwe pensioenstelsel brengt belangrijke veranderingen met zich mee voor alle deelnemers. Daarom is het tijdig informeren van deelnemers van wezenlijk belang. Met de onderstaande vragen willen wij inzicht verkrijgen in de mate waarop uw fonds deelnemers nu al informeert over de transitie en de gevolgen daarvan. De AFM is voornemens deze vragen aan te passen als de wetgeving definitief is. De AFM verwacht dan inzicht te krijgen in de verwachtingen wanneer het communicatieplan gereed is en ingediend wordt bij de AFM, zodat zij haar toezicht daarop kan inrichten.

#### 5 Heeft u beleid opgesteld voor de informatieverstrekking aan deelnemers voorafgaand aan het communicatieplan?

(drop down)

- ja
- nee

#### 6 Heeft u sinds de vorige vragenlijst deelnemers geïnformeerd over de transitie en/of het nieuwe pensioenstelsel?

(drop down)

- ja
- nee

Zo ja

(2 vervolgvragen)

##### 6.1 Waarover heeft u de deelnemers geïnformeerd? (drop down, meerdere antwoorden mogelijk)

- vrijstellingsregeling
- transitie-FTK
- nieuwe pensioenregeling
- overgang oude rechten
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

##### 6.2 Welk middel heeft u hiervoor ingezet? (drop down, meerdere antwoorden mogelijk)

- website
- algemene brief/email
- persoonlijke brief/email
- fysieke bijeenkomst
- nieuwsbrief
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

### Governance

Met deze vragen willen wij inzicht krijgen in de huidige risico's t.a.v. governance rondom de transitie.

#### 7 Ontvangt het bestuur periodiek voortgangsrapportages over de transitie naar een nieuwe pensioenregeling? (drop down)

- ja, maandelijks
- ja, per kwartaal
- ja, jaarlijks
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_
- nee

#### 8 Hoe is de betrokkenheid van de sleutelfunctiehouder risicobeheer rondom de transitie naar een nieuwe pensioenregeling vormgegeven? (drop down, meerdere opties mogelijk)

- risico-opinie bij periodieke voortgangsrapportages
- risico-opinie bij voorgenomen besluiten
- risicorapportage
- mondelinge adviezen aan het bestuur
- periodieke verslagen (jaar/kwartaal) van de sleutelfunctie
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

- 9 Heeft u de acties/mijlpalen geïdentificeerd die uitgevoerd moeten worden om de transitie naar een nieuwe pensioenregeling te realiseren, zowel bij uw eigen fonds als bij de stakeholders?** (drop down)
- ja  
 nee
- zo ja  
(4 vervolgvragen)
- 9.1 Heeft u de onderlinge samenhang tussen deze acties/mijlpalen in kaart gebracht (bijvoorbeeld volgtijdelijkheid)?** (drop down)
- ja  
 grotendeels  
 enigzins  
 nee
- 9.2 Heeft u de (globale) doorlooptijd van de verschillende acties/mijlpalen in kaart gebracht?** (drop down)
- ja  
 grotendeels  
 enigzins  
 nee
- 9.3 Heeft u de benodigde acties/mijlpalen rondom de interactie met sociale partners/beroepsvereniging voor een tijdige transitie in kaart gebracht?** (drop down)
- ja  
 grotendeels  
 enigzins  
 nee
- 9.4 Heeft u de benodigde afstemming met de PUO voor een tijdige transitie in kaart gebracht?** (drop down)
- ja  
 grotendeels  
 enigzins  
 nee  
 niet van toepassing
- 10 Bespreekt u periodiek de voortgang, de risico's en de knelpunten van uw transitie naar een nieuwe pensioenregeling met sociale partners/beroepsvereniging?** (drop down)
- ja, maandelijks  
 ja, per kwartaal  
 ja, jaarlijks  
 anders, namelijk... \_\_\_\_\_  
 nee
- 11 Bespreekt u periodiek de voortgang, de risico's en knelpunten van uw transitie naar een nieuwe pensioenregeling met het verantwoordingsorgaan/belanghebbendenorgaan?** (drop down)
- ja, maandelijks  
 ja, per kwartaal  
 ja, jaarlijks  
 anders, namelijk... \_\_\_\_\_  
 nee
- 12 Bespreekt u periodiek de voortgang, de risico's en knelpunten van uw transitie naar een nieuwe pensioenregeling met intern toezicht?** (drop down)
- ja, maandelijks  
 ja, per kwartaal  
 ja, jaarlijks  
 anders, namelijk... \_\_\_\_\_  
 nee
- 13 Ziet u - in relatie tot de (voorbereiding op de) transitie naar een nieuwe pensioenregeling – risico's en/of tekortkomingen binnen de volgende elementen van de governance van uw fonds?** (drop down, meerdere opties mogelijk)
- verdeling van rollen, taken en verantwoordelijkheden tussen bestuur, fondsorganen en/of sleutelfunctiehouders (rolvastheid)  
 functioneren of samenwerking van het bestuur, fondsorganen en/of sleutelfunctiehouders (executiekraft)  
 kennis/deskundigheid op het gebied van het nieuwe pensioenstelsel bij bestuur, fondsorganen en/of sleutelfunctiehouders  
 beschikbare tijd voor werkzaamheden die erbij komen voor bestuurders/bestuursbureau door de transitie  
 benodigd verandervermogen van de gezamenlijke governance om een transitie te realiseren
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

14 **Overweegt u met oog op de transitie de governance van uw fonds te wijzigen?** (drop down, meerdere opties mogelijk)

- ja, het bestuursmodel
- ja, (mandaten van) commissie(s)
- ja, de organisatie van het bestuursbureau
- ja, namelijk... \_\_\_\_\_
- nee
- weet ik nog niet

15 **Verwacht u - in relatie tot de (voorbereiding op de) transitie naar een nieuwe pensioenregeling - dat de rollen, taken en verantwoordelijkheden van de verschillende gremia binnen uw fonds aanpassing en/of nadere uitwerking behoeven?** (drop down)

ja, we hebben de benodigde aanpassingen / nadere uitwerking in kaart gebracht (mogelijkheid voor toelichting)

ja, maar we hebben de benodigde aanpassingen/nadere uitwerking nog niet in kaart gebracht (mogelijkheid voor toelichting)

nee

16 **Op welke competenties of expertise-gebieden verwacht u, binnen de verschillende gremia van het fonds, versterking nodig te hebben om de transitie goed vorm te kunnen geven? Selecteer hieronder a.u.b. de relevante competenties of expertise-gebieden, de mate waarin u versterking nodig acht en het gremium waarvoor dit relevant is.** (keuzelijst + 2x drop down (per keuze))

**Keuzelijst:**

- pensioenadministratie
- IT
- databeheer
- uitbestedingenbeheer
- risicomangement
- vermogensbeheer
- communicatie
- actuarieel
- juridische aspecten
- stakeholdermanagement
- anders, namelijk... (optie 1) \_\_\_\_\_

anders, namelijk... (optie 2) \_\_\_\_\_

anders, namelijk... (optie 3) \_\_\_\_\_

nee

**drop down 1 (mate van versterking):**

- zeer veel versterking
- veel versterking
- enige versterking

**drop down 2 (relevante gremia, meerdere opties mogelijk):**

- bestuur (inclusief bestuurscommissies)
- intern toezicht
- belanghebbendenorgaan / verantwoordingsorgaan

*Toelichting: Het gekozen bestuursmodel bepaalt hoe een fonds intern toezicht en medezeggenschap moet inrichten. Bij een fonds verrichten de Raad van Toezicht, een visitatiecommissie of – bij een gemengd bestuursmodel – de niet-uitvoerende bestuurders het interne toezicht. De medezeggenschap bij een fonds vindt plaats in een verantwoordingsorgaan of een belanghebbendenorgaan. Versterking van competenties en/of expertise kan verschillende vormen hebben. Denk bijvoorbeeld aan het volgen van opleidingen, inhuren van externe experts of werven van nieuwe leden voor een gremium.*

## Datakwaliteit

Met deze vragen willen wij inzicht krijgen in de mate waarin fondsen op een gestructureerde wijze data-analyse toepassen met het oog op het vaststellen van de juistheid van de data. Dit is van belang om op basis van de juiste data te kunnen invaren naar een nieuwe pensioenregeling.

17 Heeft u beleid ten aanzien van datakwaliteit vastgesteld? (drop down)

- ja  
 nee

zo ja

17.1 Omvat dit beleid ook de aansluiting tussen de pensioenadministratie en de verstuurde communicatie? (drop down)

- ja  
 nee

18 Heeft u op de data-elementen, die belangrijk zijn voor het bestuur, tolerantieniveaus voor juistheid en volledigheid vastgesteld? (drop down)

- ja  
 nee

Zo ja

18.1 Graag een korte beschrijving van de tolerantieniveaus die u hanteert. (invullen)

---

19 Wat zijn voor u de drie belangrijkste uitdagingen die u voorziet ten aanzien van datakwaliteit om de juiste data te kunnen invaren? (drop down, meerdere opties mogelijk)

- tolerantiegrenzen van data vaststellen  
 terugwerkende kracht van datamutaties na invaren vaststellen  
 kwaliteit historische gegevens op orde brengen  
 assurance op data verkrijgen  
 reproduceerbaarheid van data verzorgen  
 anders, namelijk... \_\_\_\_\_

20 Ontvangt u rapportages over de datakwaliteit van uw pensioenadministratie? (drop down)

- ja  
 nee

21 Ontvangt u rapportages over de uitkomsten van de systematische analyses t.a.v. datakwaliteit? (drop down)

- ja  
 nee

22 Risicobronnen zijn elementen in de huidige regeling en/of uitvoering die zorgen voor een hogere complexiteit en een daarmee hogere kans op fouten. Wat zijn voor uw fonds de drie grootste 'risicobronnen' (bijvoorbeeld: voorwaardelijke rechten, de wijze van gegevensaanlevering, de mate van beschikbaarheid en juistheid van historische gegevens, etc.)? (invullen)

---

23 Welke stappen onderneemt u momenteel om de datakwaliteit te verbeteren? (drop down, meerdere opties mogelijk)

- opstellen van een risicoanalyse (kunnen er fouten in de administratie zitten)  
 identificeren van risicobronnen  
 analyseren van risicobronnen en data/opsporen van mogelijke fouten  
 beoordelen periodieke rapportage DQ  
 opstellen van een plan van aanpak hoe om te gaan met fouten (hoe gaan we fouten herstellen)  
 de voorstel voor de wijze waarop deelnemers gecompenseerd worden

anders, namelijk... \_\_\_\_\_

geen, want... \_\_\_\_\_

24 Heeft u een plan van aanpak hoe u de datakwaliteit borgt voor, tijdens en na de transitie? (drop down)

- ja  
 nee



zo nee

**24.1 Wanneer denkt u dit gereed te hebben?**

- veld 1: h1 of h2
- veld 2: jaar (2023-2025)
- weet ik nog niet
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

**25 Wanneer voorziet u dat een externe accountant de toetsing heeft verricht op de pensioendata voorafgaand aan het indienen van het implementatieplan?**

- veld 1: h1 of h2
- veld 2: jaar (2023-2025)
- weet ik nog niet
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

*Toelichting: Een fonds moet in het implementatieplan kunnen aantonen dat de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie geborgd is. In het geconsulteerde Besluit Toekomst Pensioenenwetgeving wordt voorzien dat het bestuur een externe accountant op twee momenten een opdracht geeft werkzaamheden te verrichten op de datakwaliteit. Voorafgaand aan het indienen van het implementatieplan geeft het bestuur een externe accountant opdracht om werkzaamheden te verrichten waarmee het fondsbestuur in staat wordt gesteld een oordeel te vormen over de juistheid en volledigheid van de relevante pensioendata benodigd voor de transitie. Het tweede moment betreft een onderzoek door de externe accountant na de transitie op de juistheid en volledigheid van de berekeningen die ten grondslag liggen aan de verdeling van vermogens en tenminste, indien van toepassing, op het compensatiedepot, de solidariteitsreserve of de risicodelingsreserve bij invaren.*

## Operationele wendbaarheid

*Pensioenbeheer kent een grote complexiteit en dit bepaalt bij veel fondsen de wendbaarheid van het pensioenbeheer. Operationele wendbaarheid is in dit kader te definiëren als het vermogen om tijdig en zorgvuldig in te kunnen spelen op grootschalige (IT) changes. De transitie naar het nieuwe pensioenstelsel vraagt veel veranderingen in IT en de operationele processen en daarom willen wij met onderstaande vragen inzicht krijgen in de beheersing van de operationele wendbaarheid van fondsen.*

**26 Heeft uw PUO een impactanalyse met uw fonds gedeeld waarin is opgenomen wat (in het kader van de transitie naar een nieuwe pensioenregeling nodig is voor aanpassing van de processen en systemen)? (drop down)**

- ja
- nee

*Toelichting: Indien uw fonds geen PUO heeft (dus een zelfadministrerend fonds (ZAF) is): heeft u een dergelijke impactanalyse opgesteld?*

zo ja

**26.1 Heeft uw PUO u vervolgens ook inzicht gegeven in het plan van aanpak om de benodigde aanpassingen voortkomend uit deze analyse tijdig te realiseren? Indien ZAF: heeft u een dergelijk plan van aanpak opgesteld? (drop down)**

- ja, op hoofdlijnen hebben we inzicht ja, in detail hebben we inzicht
- nee, maar ons fonds heeft daar wel om gevraagd
- nee

**27 STELLING: Ik heb voldoende comfort dat we (als ZAF)/onze PUO in staat is de transitie vanuit IT perspectief beheerst te laten verlopen. (drop down)**

- helemaal eens
- eens
- neutraal
- oneens
- helemaal oneens

Bij eens of helemaal eens

**27.1 Hoe heeft u dat vastgesteld? (drop down, meerdere opties mogelijk)**

- als fonds vertrouwen we op de informatie van mijn PUO
- mijn PUO heeft haar 2e lijn (Risicomanagement) en/of 3e lijn (internal audit) betrokken bij de beoordeling van de haalbaarheid van het plan van aanpak
- mijn PUO heeft een externe partij bij het proces betrokken wat mij voldoende comfort geeft
- mijn PUO heeft een externe partij bij het proces betrokken die de validiteit en de haalbaarheid van het plan van aanpak expliciet heeft getoetst
- we hebben als fonds zelf onderzoek gedaan naar de validiteit en de haalbaarheid van het plan van aanpak
- we hebben als fonds zelf een externe partij ingeschakeld om de validiteit en de haalbaarheid van het plan van aanpak te toetsen
- anders, namelijk... \_\_\_\_\_

Bij oneens of helemaal oneens

**27.2** **Waarom heeft u onvoldoende comfort dat de transitie vanuit IT-perspectief niet beheerst zal verlopen?**

(drop down, meerdere opties mogelijk)

- datakwaliteit pensioenadministratie
- uitdagingen met betrekking tot IT-veranderingen
- planning van mijn PUO
- bemensing bij mijn PUO (kwaliteit en kwantiteit)

anders, namelijk... \_\_\_\_\_

**28** **Wanneer verwacht u dat uzelf (ZAF) of uw PUO alle activiteiten heeft afgerond om beheerst de transitie naar NPR te kunnen realiseren? (drop down)**

- 2023
- 2024
- 2025
- 2026
- Weet ik nog niet

**29** **Heeft u in kaart gebracht welke elementen van uw huidige pensioenregeling(en) leiden tot complexiteit in de uitvoering? (drop down)**

- ja
- nee

*Toelichting: De sociale partners/beroepsvereniging zijn verantwoordelijk voor het vaststellen van de nieuwe pensioenregeling. Als fonds bent u verantwoordelijk voor de operationeel beheerste uitvoering van de pensioenregeling.*

Zo ja

**29.1** **Heeft u mogelijke beheersmaatregelen c.q. acties geformuleerd om de complexiteit van uw huidige pensioenregeling(en) te reduceren? (drop down)**

- ja
- ja, en ook al in gang gezet
- ja, en ook al afgerond
- nee, de effecten op de operationele wendbaarheid zijn minimaal
- nee, wel van plan maar nog niet gestart

## Vermogensbeheer

*De transitie van het pensioenstelsel vraagt ook operationele aanpassingen in de keten van het vermogensbeheer. In deze keten werken (veelal) verschillende partijen samen om informatie over het vermogensbeheer uit te wisselen. De operationele aanpassingen die elke partij (mogelijk) moet doorvoeren, zijn onderling afhankelijk en vragen nauwe afstemming binnen de keten. Met onderstaande vragen willen we drie zaken inzichtelijk krijgen 1) of de operationele impact van de nieuwe pensioenregeling op het vermogensbeheer bekend is, 2) of daarbij in de keten (vooralsnog) blokkades of belemmeringen geïdentificeerd zijn en 3) of alle partijen in de keten de eigen verantwoordelijkheid kennen en nemen.*

**30** **Bij welke onderstaande partijen in uw vermogensbeheerketen heeft u inzicht in de operationele gevolgen die de nieuwe pensioencontracten hebben? (drop down, meerdere opties mogelijk)**

- custodian
- fiduciair beheerder
- vermogensbeheerder(s)
- geen van bovenstaande partijen

**31** **Verwacht u, op basis van uw huidige inzichten, dat de partijen in uw vermogensbeheerketen de beoogde pensioenregeling kunnen uitvoeren? (drop down)**

- ja
- nee, want... \_\_\_\_\_

- 32 Heeft u vastgesteld dat er een heldere rol- en taakverdeling is tussen de verschillende partijen in uw vermogensbeheerketen en (indien van toepassing) uw PUO, om de operationele gevolgen van de nieuwe pensioenregelingen op te vangen en de benodigde aansluiting tussen beleggingsadministratie en pensioenadministratie te maken? (drop down)

- ja  
 nee

Zo nee

- 32.1 Wanneer verwacht u dat de rol- en taakverdeling tussen de verschillende partijen helder is? (drop down)

- H2 2022  
 H1 2023  
 H2 2023  
 2024  
 2025  
 2026  
 weet ik nog niet

## Risicohouding en beleggingsbeleid

Met onderstaande vragen willen wij vanuit een macro prudentieel toezichtperspectief sectorbreed inzicht krijgen in (mogelijke) veranderingen van het beleggingsbeleid als gevolg van de nieuwe pensioenregeling. Het gaat hier uitdrukkelijk om verwachtingen. U hoeft bij beantwoording van de vragen dus niet zeker te weten welke kant het opgaat om toch een bepaalde verwachting in te vullen. Indien u in dit stadium nog onvoldoende zicht heeft op eventuele wijzigingen, bijvoorbeeld omdat de risicohouding nog niet is vastgesteld, gelieve de vraag dan te beantwoorden met 'weet ik nog niet'.

- 33 Wanneer verwacht u dat u een risicopreferentieonderzoek (om mede op basis daarvan de risicohouding vast te stellen) afgerond heeft? (invullen)

- veld 1: kwartaal  
 veld 2: jaar (2021-2026)

- 34 Welke partij zal het risicopreferentieonderzoek uitvoeren? (drop down)

- uw fonds  
 PUO  
 een externe partij, nl... \_\_\_\_\_  
 weet nog niet

- 35 Wanneer verwacht u dat u een risicohouding per leeftijdscohort voor uw fonds heeft bepaald? (invullen)

- veld 1: kwartaal  
 veld 2: jaar (2021-2026)

- 36 Verwacht u dat uw fonds een defensiever, offensiever of gelijk beleggingsbeleid gaat hanteren? (drop down)

- blijft gelijk  
 defensiever  
 offensiever  
 weet ik nog niet

- 37 Verwacht u dat op fondsniveau de mate van renteafdekking zal wijzigen? (drop down)

- nee, dit blijft gelijk  
 ja, dit wordt naar verwachting hoger  
 ja, dit wordt naar verwachting lager  
 weet ik nog niet

- 38 Verwacht u dat op fondsniveau de mate van inflatieafdekking zal wijzigen? (drop down)

- nee, dit blijft gelijk  
 ja, dit wordt naar verwachting hoger  
 ja, dit wordt naar verwachting lager  
 weet ik nog niet

- 39 Indien mogelijk, zou u dan overwegen om de beleggingsportefeuille al voorafgaand aan het invaarmoment aan te passen richting het toekomstige strategische beleggingsbeleid? (drop down)

- ja  
 nee  
 weet ik nog niet

40 Bent u voornemens voorafgaand aan het invaarmoment het risicoprofiel naar beneden aan te passen met als doel de dekkinggraad te beschermen? (drop down)

ja

nee

weet ik nog niet

### Slotvragen

41 Heeft u nog opmerkingen over deze uitvraag? (invullen)

---

42 Heeft u nog adviezen voor DNB? (invullen)

---

43 Heeft u nog adviezen voor de AFM? (invullen)

---