

## **{Concept} Besluit tot wijziging van de Regeling verslagstaten 2015**

### **Regeling van De Nederlandsche Bank N.V. van 20 januari 2015, houdende regels met betrekking tot het rapportagekader als bedoeld in artikel 32 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen (Regeling verslagstaten pensioenfondsen 2015)**

De Nederlandsche Bank N.V.;

Gelet op het gewijzigde artikel 147 van de Pensioenwet, artikel 142 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, artikelen 32 en artikel 33, derde lid, van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen;

Na overleg met de representatieve organisaties van (beroeps)pensioenfondsen en (pensioen)verzekeraars;

Besluit:

#### **ARTIKEL I**

De Regeling verslagstaten pensioenfondsen 2015 wordt als volgt gewijzigd:

A

Origineel opschrift en aanhef

In het origineel overzicht en aanhef wordt "artikel 33, vijfde lid" vervangen door "artikel 33, derde lid".

B

Artikel 1.1 Definities

Artikel 1.1. Definities wordt als volgt gewijzigd:

Na onderdeel c, wordt "d." vervangen met "e."

Na onderdeel c wordt toegevoegd "d. *algemeen pensioenfonds*: algemeen pensioenfonds, als bedoeld in artikel 1 van de Pensioenwet;"

In onderdeel e (na verlettering) wordt de punt aan het slot vervangen door een "; en" en worden onderdelen "f." en "g." toegevoegd, luidende:

f. *gescheiden vermogen*: een te onderscheiden financieel geheel, zijnde het deel van het vermogen dat niet door collectieve waardeoverdracht is overgegaan naar de nieuwe pensioenregeling, als bedoeld in artikel 150l, zevende lid, van de Pensioenwet respectievelijk artikel 145k, zevende lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling. "

en

g. *DNB*: De Nederlandsche Bank N.V.

In artikel 1.2 Reikwijdte vervalt: "en op collectiviteitskringen".

C

Hoofdstuk 3. Kwartaalstaten

Artikel 3.1

Lid 1 wordt vernummerd naar Lid 3.

Lid 1 komt te luiden: "Voor het deel van de pensioenaanspraken en pensioenrechten ten aanzien waarvan een solidaire premiereregeling of een flexibele premieovereenkomst wordt uitgevoerd geldt voor het fonds de rapportageverplichting WTP-BEL als bedoeld in bijlage 1."

Lid 2 wordt vernummerd naar lid 4.

Lid 2 wordt toegevoegd en komt te luiden: "Voor het gescheiden vermogen geldt voor het fonds de rapportageverplichting FTK-BEL als bedoeld in bijlage 1."

In lid 3 wordt "Voor fondsen, niet zijnde algemeen pensioenfondsen, en voor collectiviteitkringen en gescheiden vermogens, worden d" vervangen met "D".

In lid 3 wordt "De gegevens, bedoeld in artikel 30, eerste lid, onderdelen c, aanhef en onder 5°, f, g, j, onder 1°, k, n tot en met q, en t, en tweede lid, onderdelen a en c, van het Besluit, aan DNB verstrekt door middel van de volgende modellen, zoals opgenomen in bijlage 1:" vervangen met "De gegevens, bedoeld in artikel 30, eerste lid, onderdelen c, aanhef en onder 5°, f, j, onder 1°, k, n tot en met q, en s tot en met x en tweede lid, onderdelen a en c, van het Besluit, verstrekt het fonds aan DNB door middel van de modellen, zoals opgenomen in bijlage 1, beginnend met de letter "K".

Onder lid 3 worden onderdelen a tot en met f verwijderd.

Lid 4 wordt "Voor een algemeen pensioenfonds worden de gegevens, bedoeld in artikel 30, eerste lid, onderdelen c, e en g van het Besluit, aan DNB verstrekt door middel van de modellen, zoals opgenomen in bijlage 1:" vervangen door "In aanvulling op het derde lid geldt dat een algemeen pensioenfonds de gegevens, bedoeld in artikel 30, eerste lid, onderdelen c, e en g van het Besluit, aan DNB verstrekt door middel van de modellen, zoals opgenomen in bijlage 1, beginnend met de letters "APF".

Onder lid 4 worden onderdelen a tot en met c verwijderd.

#### Artikel 3.2 Eisen aan de gegevensverstrekking

De tekst onder artikel 3.2 wordt verwijderd en vervangen door: "De modellen als bedoeld in artikel 3.1 worden ingevuld op de wijze zoals voorgeschreven in bijlage 2."

#### Artikel 3.3. Indieningstermijn en -frequentie

Artikel 3.3 lid 1, aanhef en onderdeel a tot en met onderdeel f komen te vervallen.

Artikel 3.3 komt te luiden "In bijlage 1 wordt voorgeschreven met welke frequentie het fonds de in artikel 3.1 bedoelde gegevens aan DNB verstrekt."

Artikel 3.3 Lid 2 tot en met lid 5 komen te vervallen.

D

### **Hoofdstuk 6. Overgangs- en slotbepalingen**

Artikel 6.4 wordt vernummerd tot artikel 6.5.

Artikel 6.4 wordt toegevoegd en komt te luiden "De bijlagen bij deze regeling maken onlosmakelijk onderdeel uit van de regeling."

### **ARTIKEL II**

Deze gewijzigde regeling treedt in werking met ingang van de datum waarop deze in de Staatscourant is gepubliceerd.

*Amsterdam, XX XXX 2023  
De Nederlandsche Bank N.V., Else Bos*

## Toelichting

In het kader van de invoering van de Wet toekomst pensioenen en het Besluit toekomst pensioenen worden in de Regeling verslagstaten pensioenfondsen 2015 (hierna: de Regeling) wijzigingen doorgevoerd. Het betreft wijzigingen aan staten die op kwartaalbasis worden uitgevraagd.

De wijzigingen in de (her)ontworpen staten die nu voorliggen zijn gedreven vanuit de toezichthoudende taak van DNB op de pensioensector. Onderwerpen zoals bijvoorbeeld markt-, rente- en liquiditeitsrisico's zijn in het nieuwe pensioenstelsel onverminderd relevant en in de kern ongewijzigd. Wat als gevolg van de Wet toekomst pensioenen in veel gevallen wel wijzigt, is de wijze waarop deze risico's worden toebedeeld en verantwoord: een verschuiving van het collectief naar het individu (leeftijd, leeftijdscohort). Dit vraagt om een herijking van het data-gedreven risico gebaseerde toezicht van DNB op de pensioensector, waarvoor de verslagstaten een zeer belangrijke informatiebron blijven vormen.

In een beperkt aantal gevallen is ook sprake van wijzigingen die geen direct verband met de Wet toekomst pensioenen houden, maar voortvloeien uit de behoefte om sector breed meer inzicht te krijgen in bepaalde (onderliggende) risico's, mede vanwege (macro)economische ontwikkelingen en turbulentie op de financiële markten in de afgelopen jaren. Voorbeelden hiervan zijn liquiditeitsrisico en informatie over illiquide beleggingen. Verder is er ook een flink aantal velden komen te vervallen (bijv. in K201-indeling), omdat deze informatie ook uit de line-by-line staten kan worden verkregen of DNB deze informatie niet langer noodzakelijk acht.

## Uitgangspunten

Bij de huidige aanpassing van de kwartaalstaten hanteert DNB de volgende uitgangspunten:

- Aparte sets met verslagstaten voor het (deel van het) pensioenvermogen ten aanzien waarvan het fonds een solidaire of flexibele premiereregeling uitvoert ("WTP-BEL") en voor het gescheiden vermogen ten aanzien waarvan het fonds nog een pensioenregeling uitvoert die (nog) niet is ingevaren (overeenkomstig artikel 150I lid 7 Pensioenwet) ("FTK-BEL"), zie de 2 kolommen op het Excel-blad Taxonomy. Sommige fondsen moeten dus zowel door middel van de FTK-set als de WTP-set rapporteren. Sommige verslagstaten zijn identiek in beide sets maar er zijn ook verslagstaten die verschillen en er zijn verslagstaten die slechts in één van de sets voorkomen.
- Het gebruik van de huidige en nieuwe rapportages is een fundamentele bouwsteen voor de automatische risicoscores op prudentiële risicogebieden als markt-, rente-, krediet- en liquiditeitsrisico, deze scores kunnen vervolgens net als in de huidige praktijk leiden tot toezichtacties. De initiële uitvraag in de verslagstaten kan daardoor bij bepaalde onderwerpen beperkt zijn, indien nodig kan daarna bij een individueel fonds onderliggende meer gedetailleerdere informatie worden opgevraagd.

## Artikelsgewijze toelichting

### Artikel 1.1 Definities

In artikel 1.1 is een definitie van "*gescheiden vermogen*" toegevoegd. Dat is nodig omdat fondsen onder de nieuwe wet de keuze hebben om -een deel van - het vermogen niet door collectieve waardeoverdracht over te laten gaan naar de nieuwe pensioenregeling. Ook voor dit deel van het vermogen moeten staten worden aangeleverd. Daarnaast zijn voor de compleetheid ook definities van "*algemeen pensioenfondsen*" en van "*DNB*" toegevoegd.

In **artikel 1.2 Reikwijdte**, is het begrip "collectiviteitkringen" vervallen. Dit betreft geen inhoudelijke wijziging.

### Artikel 3.1. Modellen

Er wordt aan dit artikel een onderscheid toegevoegd tussen enerzijds het deel van de pensioenaanspraken en pensioenrechten ten aanzien waarvan een solidaire premiereregeling of een flexibele premieovereenkomst wordt uitgevoerd en anderzijds het gescheiden vermogen. Dit is nodig omdat fondsen zich in verschillende situaties kunnen bevinden die leiden tot andere rapportageverplichtingen. Fondsen hebben de keuze om -een deel van- hun bestaande aanspraken en pensioenrechten niet door collectieve waardeoverdracht over te laten gaan naar de nieuwe pensioenregeling. Voor het pensioenvermogen ten aanzien waarvan het fonds geen collectieve waardeoverdracht heeft uitgevoerd dienen deze fondsen alleen FTK\_BEL staten aan te leveren. In alle andere gevallen moeten zij WTP\_BEL staten aanleveren, naast eventueel FTK\_BEL staten voor het vermogensdeel ten aanzien waarvan geen collectieve waardeoverdracht is uitgevoerd.

Er wordt een verwijzing toegevoegd naar onderdelen v tot en met x van artikel 30, eerste lid, Besluit FTK, omdat DNB informatie opvraagt in de kwartaalstaten over het beschermings- en overrendement, de solidariteits- of risicodelingsreserve; het compensatiedepot en andere voorzieningen. In het derde lid vindt verlettering plaats in verband met het vervallen van sub r in artikel 30 lid 1.

De onderdelen a tot en met f van het derde lid zijn verwijderd omdat deze verwezen naar specifieke staten en onderwerpen. Met het nu toegevoegde onderscheid tussen de verschillende situaties waarin fondsen zich kunnen bevinden is ervoor gekozen om de specificering van de staten die fondsen in moeten vullen te verplaatsen naar bijlage 1. Hier is gebruik gemaakt van een tabel om aan te geven welke staten horen bij welke rapportage set. Daarom wordt er in artikel 3.1 in de aanhef nu verwezen naar bijlage 1 waarin de gegevens staan die het fonds verstrekt aan DNB door middel daarvoor bedoelde modellen. Alle modellen die kwartaalstaten bevatten worden qua naam aangeduid beginnend met een "K" en dan een nummer.

### **Artikel 3.2 Eisen aan de gegevensverstrekking**

In artikel 3.2 wordt voorgeschreven dat Algemene pensioenfondsen -naast de gevraagde gegevens onder artikel 3.1- gegevens aanleveren via de modellen in bijlage 1 die beginnen met de letters 'APF'.

### **Artikel 3.3 Indieningstermijn en -frequentie**

In dit artikel zijn alle specificaties over de indieningstermijnen en -frequentie verwijderd en wordt er nu verwezen naar bijlage 1 voor deze informatie. In bijlage 1 zijn de indieningstermijnen en frequenties in dezelfde tabel opgenomen waarin staat welke staten onder welke rapportage set vallen.

**Artikel 6.4** is toegevoegd, dit betreft geen inhoudelijke wijziging.

### **Toelichting op de wijzigingen aan Bijlage 1**

Aan bijlage 1 is een overzicht ('taxonomie') toegevoegd waarin wordt weergegeven welke staten horen bij de rapportageverplichting WTP-BEL, en welke staten horen bij de rapportageverplichting FTK-BEL.

Aan bijlage 1 zijn kwartaalstaten toegevoegd, verwijderd of gewijzigd:

- Staat K101-1B "Balans en solvabiliteit WTP": Ten opzichte van de huidige K101-1 zijn drie velden toegevoegd: solidariteitsreserve, risicodelingsreserve en compensatiedepot (zie de rode cijfers op het Excelblad in de bijlage).
- Staat K101-2 "Toetswaarde solvabiliteit standaardmodel en partieel intern model" vervalt, ook voor het pensioenvermogen ten aanzien waarvan het fonds niet is ingevaren. Deze is op het blad "Taxonomy" rood gemarkeerd. De reden hiervan is dat de toegevoegde waarde van deze gegevens niet meer opweegt tegen de last om deze cijfers te berekenen en te rapporteren. De onderbouwing van het Vereist Eigen Vermogen ("VEV") wordt nog wel uitgevraagd in de jaarstaat J502.
- Staat K101-3 "Specificatie toedeling beleggingsopbrengsten en renterisico" is nieuw. In deze kwartaalstaten worden alleen de balansgegevens uitgevraagd en niet de winst- en verliescijfers. Uitzondering hierop zijn de gerealiseerde beleggingsrendementen per beleggingscategorie (K205). Daar komt voor het pensioenvermogen ten aanzien waarvan fondsen een solidaire of flexibele premieregeling uitvoeren bij dat per kwartaal inzicht moet worden geboden in hoe de beleggingsopbrengsten worden toebedeeld naar de verschillende passiefposten op de balans en met name binnen het persoonlijke pensioen vermogen (PPV) naar deelnemers/cohorten. Voor dit pensioenvermogen worden toebedeelde rendementen belangrijk, voor deelnemers en ook voor de toezichthouder. Bijvoorbeeld m.b.t. de volgende vragen: (i) Sluit de werking van de toedelingsregels aan bij de opzet en de risicohouding? Komt het grootste risico terecht bij de groepen die meer risicobereidheid hebben? (ii) Sectorbenchmark: zijn er opvallende uitschieters die een verklaring behoeven? Kunnen deze uitschieters op basis van het fondsbeleid verklaard worden? (iii) Welke invloed heeft de afwijking van de feitelijke rentebeschermt met de beoogde rentebeschermt? (dit geldt alleen voor de solidaire regeling). Bij de indirecte methode beïnvloedt deze afwijking het overrendement, bij de directe methode het beschermingsrendement. Hiervoor wordt het beoogde overrendement resp. beschermingsrendement uitgevraagd.

In het eerste deel van deze staat worden gerapporteerd welk rendement op welke passiefpost wordt bijgeschreven. Binnen de Persoonlijke Pensioen Vermogens (PPV) wordt vervolgens ingezoomd hoe het rendement per leeftijd is, voor de solidaire premieregeling (SPR) gesplitst naar beschermingsrendement en overrendement (voor de flexibele premieregeling -FPR - vult het fonds alleen kolom totaal in). Deze specificatie naar leeftijd komt vaker voor in de verslagstaten voor het pensioenvermogen ten aanzien waarvan het fonds een SPR of FPR uitvoeren. Op grond van de WTP

moet beleid veelal worden bepaald en vastgelegd per leeftijdscohort (bijv. risicohouding) of zelfs per leeftijd (bijv. beschermingsrendement). Sommige rapportages zullen daarom gedetailleerd moeten worden naar leeftijd en de K101-3 is er daar één van. Fondsen die het rendement toebedelen aan leeftijdscohorten moeten voor alle leeftijden binnen dat cohort hetzelfde rendement rapporteren. In kolom 040 wordt aangegeven wat het effect is van het rendement op de aanpassing van de uitkering (alleen bij variabele uitkering, exclusief spreiding of compensatie uit solidariteitsreserve). Kolom 050 en 060 worden uitgevraagd om het mismatch resultaat te kunnen bepalen. Bij de directe methode voor het beschermingsrendement is dit het werkelijke beschermingsrendement minus het beoogde beschermingsrendement. Bij de indirecte methode is het mismatchrisico het verschil tussen werkelijk overrendement en het beoogde overrendement. De van toepassing zijnde kolom wordt voor fondsen met een SPR zowel ingevuld op fondsniveau (regel 030) als per leeftijd (vanaf regel 100).

- K201-verslagstaten: Deze staten geven inzicht in de (belegging)risicoblootstellingen van pensioenfondsen en deelnemersgroepen. In het nieuwe contract is deze informatie onverminderd belangrijk om:
  - De beheersing van marktrisico's te beoordelen door de opzet (strategische allocaties) aan de werking (feitelijke allocaties) te toetsen;
  - Een sector benchmark te construeren en uitschieters te identificeren;
  - Statistische sectorinformatie over de beleggingen van de pensioensector te verzamelen, analyseren en publiceren.
  - De facto wordt de strategische asset allocatie uitgevraagd via normen, bandbreedtes en feitelijke allocaties. De aard van de uitgevraagde beleggingsinformatie - bijvoorbeeld de beleggingscategorieën - toont veel overeenkomsten met de huidige K201-1.
  - De wijze waarop deze informatie wordt uitgevraagd verschilt per contract (FTK/niet-invaren, SPR en FPR). Hierdoor ontstaan verschillende varianten op de K201. Voor de FPR worden de allocaties van de life cycles expliciet uitgevraagd. Voor de SPR wordt alleen informatie op collectief niveau uitgevraagd. Deze informatie zal door DNB gecombineerd worden met informatie over de toedeelregels voor inzicht in de risicoblootstellingen van deelnemersgroepen (o.a. K101-3 "Specificatie toedeling beleggingsopbrengsten en renterisico NPR").
  - Voor de SPR worden de beleggingen collectief uitgevraagd, inclusief de beleggingen voor reserves en andere voorzieningen. Hierbij kan gedacht worden aan de solidariteitsreserve en het compensatiedepot. Voor de FPR wordt in de K201-3 de risicodelingsreserve als een apart cohort uitgevraagd bij de default life cycle.
  - De K201-varianten worden hieronder toegelicht: K201-1 voor het FTK, K201-B voor de SPR, K201-C en K201-3 voor de FPR en de K201-4 voor alle contractvormen (K4-staat) worden hieronder toegelicht.
    - Staat K201-1: "Beleggingen voor risico fonds (FTK) en K201 B: "Beleggingen SPR": De K201-B lijkt sterk op de huidige K201-1 (FTK), beide uitgaande van een collectief beleggingsbeleid. De wijzigingen in de K201-1 (FTK) hebben geen verband met de WTP. Het zijn taxonomie aanpassingen die vanaf 1-1-2024 voor alle contractvormen gelden, waarbij vooral elementen/rijen komen te vervallen (verslagstaat wordt ingekort). Voorbeelden zijn (niet-uitputtend): sub-totaaltelling alternatieve beleggingen, de subcategorie microfinancieringen en de uitsplitsing van inflation-linked bonds naar staats- en bedrijfsobligaties. Er zijn ook een aantal elementen verplaatst naar de K201-4 die met een lagere frequentie ingediend hoeft te worden (K4-staat 'illiquide beleggingen'). De aanpassingen in de (rij)indeling van de K201-1 werken door in alle K201-varianten en andere verslagstaten (consistentie).
    - Staat K201-2: "Beleggingen voor risico deelnemers onder FTK": Geen significante wijzigingen, anders dan het toevoegen van de (hoofd)categorieën private equity en infrastructuur (consistentie met taxonomie aanpassingen K201-1).
    - Staat K201-1C en K201-3: "Beleggingen FPR totaal en naar leeftijdsjaar en life cycle". In de K201-1C wordt – in dezelfde opstelling als de K201-1 – een specificatie van het totaal (feitelijk) belegd vermogen uitgevraagd om een (compleet) totaalbeeld van de beleggingen van de pensioensector te verkrijgen. In de K201-3 worden allocaties, bandbreedtes en feitelijke exposure per life cycle (bijv. default/neutraal, offensief en defensief) en per leeftijdsjaar uitgevraagd. De keuze voor leeftijdsjaar is gemaakt omdat dit het meest complete inzicht geeft, aansluit op de verwachte en in de huidige markt gangbare operationele inrichting en er geen (wettelijk voorgeschreven) uniformiteit in de keuze voor leeftijdscohorten is. Ook de allocaties in de uitkeringsfase worden opgevraagd (leeftijden t/m >90). De (collectieve) beleggingsmix van de (in sommige gevallen optionele)

risicodelingsreserve wordt als een apart cohort bij de default life cycle uitgevraagd. Dit onder de aanname dat er sprake is van één risicodelingsreserve.

- Staat K201-4: "specificatie risicoblootstellingen illiquide beleggingen": Dit is een nieuwe verslagstaat waarin eens per jaar (K4-staat) en voor alle contractvormen op totaalniveau meer informatie over de onderliggende risicoblootstellingen van de illiquide beleggingen wordt uitgevraagd. Deze informatie is nodig omdat pensioenfondsen steeds meer illiquide beleggingen aanhouden en informatie over de onderliggende risicoblootstellingen beperkt uit bijvoorbeeld de line-by-line data te halen is. In deze verslagstaat wordt eens per jaar bijvoorbeeld een nadere uitsplitsing van de vastgoedbeleggingen naar regio en sector op basis van feitelijke blootstellingen gevraagd. Niet alle elementen in deze staat zijn nieuw; er zijn ook datavelden die nu onderdeel uitmaken van de huidige K201-1 en verplaatst zijn naar deze staat en straks nog slechts eens per jaar gerapporteerd hoeven te worden (in huidige staten ieder kwartaal).
- Staat K202 "Beleggingen (exclusief derivaten): Valuta uitsplitsing": Geen significante wijzigingen, anders dan het toevoegen van de categorieën private equity en infrastructuur (in lijn met de taxonomie aanpassingen in de K201-staten).
- Staat K203 "Beleggingen (exclusief derivaten)": Vastrentende waarden naar creditrating Geen significante wijzigingen, anders dan het toevoegen van de (sub)categorieën 'private schuld' en 'overig' onder credits)
- Staat K204: Doel van het opvragen van de K204 is inzicht te krijgen in de marktwaarde ontwikkeling van de derivatenpositie na toepassing van een aantal schokken. In het nieuwe contract is deze informatie onverminderd van belang vanwege: (i) Derivatenpositie blijft naar verwachting DNB een belangrijke bouwsteen in het construeren van beleggingsportefeuilles voor het afdekken van bijvoorbeeld rente- en valutarisico (ii) Derivaten hebben directe link hebben met marktvariabelen en hierdoor zijn ze gevoelig voor marktschokken. Ten einde tot een verdere uniformering met de line-by-line data te komen is er getracht de indeling van de derivaten in verschillen (sub-) categorieën voor zover mogelijk aan te laten sluit bij de CIC indeling zoals toegepast in de K210. Deze staat dient ongeacht het karakter van de regeling (zijnde DB of DC) op totaalniveau gerapporteerd te worden
- Staat K205 en K205B "Beleggingsrendementen" Private equity en infrastructuur werden samengeteld onder alternatieve beleggingen, deze zijn nu gesplitst. Voor beleggingen voor risico fonds is het rendement op vastrentende waarden uitgesplitst naar subcategorie zoals die ook op de K201-1 wordt gehanteerd.
- Staat K206 en K206B "Liquiditeitsrapportage": De K206 is gericht op het verschaffen van inzicht in de blootstelling aan liquiditeitsrisico voor fondsen, ter onderbouwing van het belang:
  - (i) Liquiditeitsrisico is onverminderd van belang voor pensioenfondsen, ook gezien in het licht van de recente marktstress in het Verenigd Koninkrijk.
  - (ii) Ook in het nieuwe pensioencontract zullen fondsen gebruik blijven maken van derivaten
  - (iii) De uitvraag richt zich primair op derivaten als bron van liquiditeitsrisico aangezien hier het risico van volatiliteit op een korte horizon het grootst is.

In de kern is de opzet gelijk gebleven in een uitsplitsing naar aanwezige en benodigde liquiditeit. Nieuw is de K206B, waarin voor de FPR per afgescheiden 'beleggingspool'<sup>1</sup> inzicht gevraagd in de aanwezige en benodigde liquiditeit na toepassing van significante maar plausible marktschokken op een 48-uurs horizon. Hierbij is het uitgangspunt dat in de FPR het liquiditeitsrisico en onderpand niet collectief beheer(s)t kan worden maar in afgescheiden pools plaats te dient te vinden om een zuivere toekenning van risico en rendementen naar persoonlijke pensioenvermogens te kunnen bewerkstelligen. Ook dient voor de solidaire premieregeling met aparte beschermingsportefeuille deze verslagstaat gerapporteerd te worden voor zowel de overrendements- als de beschermingsportefeuille. Ook zijn de gehanteerde schokken verzaaid, mede ingegeven door de geobserveerde marktstress in het VK recentelijk.
- Staat K207 "Toelichtingen op de beleggingen": Geen significante wijzigingen, anders dan het toevoegen van toelichtingsvelden in relatie tot nieuwe staten.
- Staten K208/K209 "line-by-line" De specificaties van de (huidige) 'line by line' verslagstaten zijn door EIOPA voorgeschreven. In de K208A: 'Aangehouden beleggingen – informatie over posities' en K209A: 'Doorkijk beleggingsfondsen – informatie over posities' is een veld toegevoegd waarin de beleggingscategorie dient te worden gerapporteerd waarin de betreffende asset in de K201 is geclassificeerd. Dit om de aansluiting tussen de K201-staten en de 'line by line' verslagstaten te verhogen en de datakwaliteit te verbeteren. Op den duur kan dit leiden tot het (verder) verminderen van het aantal uit te vragen velden in de geaggregeerde verslagstaten beleggingen, omdat deze informatie dan ook uit de 'line by line' verslagstaten verkregen kan worden.

<sup>1</sup> Met een beleggingspool wordt in deze context verstaan aan afgescheiden beleggingsportefeuille waar in derivaten wordt belegd, bv. LDI fonds duration 10Y.

- Staat K210A is een veld toegevoegd waarin dient te worden aangegeven of het een centraal geclearde derivaat betreft. Dit is niet te destilleren uit het veld 'tegenpartij' en – zoals eerder aangegeven bij de K206 – heeft DNB deze informatiebehoefte vanuit haar toezicht op liquiditeitsrisico. De relevantie neemt hiervan toe mede ingegeven door het vervallen van de vrijstelling op de clearing obligation.
- In de K208B, K209B en K210B zijn geen wijzigingen doorgevoerd t.o.v. de huidige verslagstaten.

De Nederlandsche Bank N.V.,

Else Bos