

Gedragstoezicht in het nieuwe pensioenstelsel

i.s.m. Ombudsman Pensioenen

DNB Pensioenwebinar

23 maart 2021

Missie AFM

*De AFM maakt zich sterk voor **eerlijke en transparante** financiële markten. Als onafhankelijke gedragstoezichthouder dragen wij bij aan **duurzaam financieel welzijn** in Nederland*



Doel Pensioenakkoord en focus AFM

- Doel pensioenakkoord sluit goed aan bij **focus van de AFM** als gedragstoezichthouder
- Uitgewerkte afspraken zorgen voor een duurzaam houdbaar pensioenstelsel dat pensioen **transparanter en persoonlijker** maakt
- Risico's liggen in nieuwe stelsel meer bij deelnemers
- Combinatie van **meer risico's en complexiteit** in regelingen en transitie, leidt tot **bemoeilijking van uitlegbaarheid**



Zie ook de consultatiereactie van de AFM op de Wet Toekomst Pensioen:
<https://www.afm.nl/nl-nl/nieuws/2021/feb/reactie-op-voorstel-pensioenwet>

Aandachtspunten stelselherziening

1

Pensioenregeling sluit aan bij deelnemers

2

Risicopreferenties deelnemers meegenomen

3

Transparantie tijdens en na transitie

4

Realistische verwachtingen in communicatie

5

Adequate keuzebegeleiding van deelnemers

6

Passend pensioenadvies mogelijk

7

Correctheid pensioeninformatie en administraties

Uitgelicht: Uitlegbare transitie



Waarom?

- Zonder begrip geen acceptatie

Hoe?

- **Correct, duidelijk en evenwichtig informeren:** in euro's inzichtelijk maken wat de overgang voor de deelnemer betekent aan de hand van het voor de uitkering gereserveerd vermogen en drie scenario's
- **Tijdig informeren:** neem de deelnemer mee in de verschillende stappen naar 2026



Vraag aan de ombudsman

Welke vragen hebben deelnemers in de praktijk over persoonlijke pensioeninformatie?

Uitgelicht: Keuzebegeleiding



Waarom?

- Keuzes gaan niet altijd vanzelf goed

Hoe?

- Verstevinging keuzebegeleiding aan deelnemers
- Inzicht in de gestapelde gevolgen van keuzes
- Invulling van digitale keuze-architectuur



Vraag aan de ombudsman

*Waar gaat het in de praktijk mis bij
keuzebegeleiding?*

Uitgelicht: Risicopreferentie Onderzoek



Waarom?

- Zicht op welke risico's deelnemers kunnen en willen dragen.

Hoe?

- Ziet op risico's die deelnemers willen nemen (risicotolerantie) op de hoogte van hun verwachte pensioen, als de risico's die zij kunnen dragen (risicodraagvlak) met oog op hun situatie;
- Ook deelnemerskarakteristieken en wetenschappelijke inzichten kunnen worden meegewogen;
- Onderzoek naar risicopreferentie voorafgaand aan vaststellen risicohouding, vervolgens min. om de 5 jaar;
- Open norm, adequate methode passend bij de doelgroep

Uitgelicht:

Deelnemersinzichten bij opdrachtaanvaarding



Waarom?

- Pensioenregeling sluit zoveel mogelijk aan bij de deelnemerspopulatie

Hoe?

- Elementen van de regeling spiegelen aan de risicopreferentie en kenmerken van de beoogde deelnemerspopulatie
- Effecten van keuzes voor deelnemers inzichtelijk maken, bijvoorbeeld in de hoogte van het verwachte pensioen en de daarbij behorende risico's
- Tijdig meenemen van deze inzichten in het proces van opdrachtaanvaarding en bij wijziging van de regeling
- Open norm

Toezicht in nieuwe pensioenstelsel

Informatieverstrekking



- Correcte, duidelijke, evenwichtige en tijdige informatieverstrekking tijdens transitie en in nieuwe stelsel
- Communicatieplannen transitie

Distributie/dienstverlening



- Adequate keuzebegeleiding
- Pensioenadvies
- Zorgplicht bij beleggingsvrijheid

Pensioenregeling



- Meten van risicopreferenties
- Meenemen van deelnemersinzichten

Focus van AFM de komende tijd

Vorbereiding pensioenstelsel

- Uitvoeren toezichttoets Wet en Besluit
- Vorbereiden interne organisatie
- Guidance aan marktpartijen

Doorlopend toezicht

- Doorlopend uitvoeren van risico gestuurde onderzoeken
- Monitoren van de markt mede aan de hand van marktdata

Bedankt voor uw aandacht

Voor vragen of meer informatie kunt u contact met ons opnemen



Anne de Groot
AFM Manager Pensioenen
Tel: 020 – 79 73 081
Email: Anne.de.Groot@afm.nl



Henriëtte de Lange
Ombudsman Pensioenen
Tel: 070 – 34 99 620
Email: H.de.Lange@ombudsmanpensioenen.nl