

## Pensioenuitvoerders geven overzicht en inzicht in de hoogte en risico's van pensioen

### Activiteitenagenda

#### 1. Invoering nieuwe wet pensioencommunicatie

Het uitleggen van, en van gedachten wisselen over de gevolgen van het wetsvoorstel Pensioencommunicatie en de nieuwe normen. Hiertoe gaan we een bijeenkomst organiseren voor pensioenuitvoerders en pensioenuitvoeringsorganisaties. Het beoogde effect is dat 80% of meer van de pensioenuitvoerders bekend zijn met de inhoud en implicaties van het wetsvoorstel.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Seminar	Q2 2015

#### 2. Klantbelang Centraal Dashboard: module digitale communicatie pensioenuitvoerders

Verkenkend onderzoek onder zes verzekeraars naar de wijze waarop zij digitaal communiceren met hun deelnemers. We onderzoeken zowel openbare communicatie als communicatie instrumenten die alleen toegankelijk zijn voor deelnemers, zoals online pensioenplanners. Doel is inzicht krijgen en verbetering realiseren in de kwaliteit van de digitale communicatie, en de mate waarin deze informatie de deelnemer helpt om overzicht en inzicht te krijgen en een handelingsperspectief biedt.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Brief met bevindingen en scores per instelling	Q2 2015
Spiegeldocument	Q2 2015
Publicatie belangrijkste bevindingen	Q2 2015

#### 3. Realistische ambities

Vervolg op pilotonderzoek 'Realistische ambities' (afronding in Q1 2015). Onderzoek onder pensioenfondsen naar de mate waarin financiële opzet, ambitie, te verwachten pensioenresultaat en verwachtingen van de deelnemer met elkaar in overeenstemming zijn. Effect is dat pensioenfondsbestuurders er voor zorgen dat, voor zover dat niet het geval is, financiële opzet en ambitie met elkaar in overeenstemming zijn en dat deelnemers op basis van evenwichtige communicatie realistische verwachtingen hebben over de hoogte van hun pensioen.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Brief met bevindingen per instelling	Q4 2015
Generieke rapportage	Q1 2016

#### 4. Expirerend Pensioenkapitaal

Onderzoek onder verzekeraars naar het moment van aankopen van een annuïteit bij DC-regelingen. Doel is het verkrijgen van inzicht in de mate waarin dit kostenefficiënt gebeurt, begrijpelijk wordt uitgelegd aan deelnemers en aansluit bij de verwachtingen van de deelnemers. Het effect is het waar nodig verbeteren van de informatieverstrekking en/of de kwaliteit van het product door verzekeraars

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Rapport	Q4 2015-Q1 2016

## 5. Vermogensbeheerkosten pensioenfondsen

Verkenkend onderzoek (i.s.m. DNB) onder 21 pensioenfondsen naar de juistheid en volledigheid van rapportage van kosten van vermogensbeheer in de asset classes private equity, hedgefonds en vastgoed. Daarnaast analyseren we de jaarstaten van DNB om inzicht te krijgen in mogelijke kostenpatronen (o.a. relatie kostenrendement). Effect is afname van onderrapportage door pensioenfondsen in de genoemde beleggingscategorieën en meer kostenbewustzijn bij pensioenfondsbestuurders.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Publicatie: Verkenning juistheid en volledigheid kostenrapportages	Q1 2015
Publicatie: Kostenpatronen pensioenfondsen	Q1 2015

## 6. Toekomstdiscussie pensioenstelsel

Als onderdeel van de Nationale Pensioendialoog zal het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) een hoofdlijnennotitie schrijven waarin zij haar ideeën over de toekomst van het pensioenstelsel vastlegt. De AFM zal in ieder geval een bijdrage leveren aan de Nationale Pensioendialoog door haar visie op het pensioenstelsel, waarin de rol van de deelnemer centraal staat, te publiceren.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Visie AFM op pensioenstelsel t.b.v. Nationale Pensioendialoog	Q1 2015

## 7. Match regeling en doelgroep

Verkenkend onderzoek onder pensioenfondsen naar de mate waarin er regelingen bestaan die niet goed passen bij de doelgroep en voor bepaalde groepen deelnemers structureel slecht uitpakken. Bijvoorbeeld omdat vooraf bekend is dat deze pensioenen voor bepaalde groepen deelnemers erg vaak worden afgekocht. Het effect is dat er inzicht komt in regelingen die niet goed passen bij de doelgroep.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Rapport	Q4 2015/Q1 2016

## 8. Europese werkgroep pensioeninformatie

Deelname aan een werkgroep van EIOPA (de Europese toezichthouder voor verzekeringen en pensioenen) die zich gaat richten op pensioeninformatie aan deelnemers (in samenhang met nieuwe Pensioenrichtlijn IORP II). De AFM zal aandacht vragen voor het centraal stellen van het belang van de deelnemer. Daarnaast dragen we er aan bij dat het advies of rapport zo veel mogelijk aansluit bij het wetsvoorstel pensioencommunicatie.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Advies of rapport van EIOPA	Q4 2015/Q1 2016

## 9. Activeren pensioendeelnemer

De doelstelling van het project is het formuleren van een voorstel met verschillende interventies van partijen op de pensioenmarkt, gericht op een of meer risicogroepen deelnemers, om de kans op financiële problemen bij pensioeningang voor hen te verkleinen. Daartoe brengen we eerst de risicogroepen en de gewenste gedragsdoelen in kaart. Het voorstel zal interventies beschrijven die een goede slagingskans hebben. We maken daarbij gebruik van ideeën uit zowel de theorie als de praktijk die ongeacht het onderwerp van de gedragsbeïnvloeding, hun waarde hebben bewezen. De interventies moeten leiden tot het creëren van voorwaarden of hulpmiddelen waarmee partijen in en buiten de pensioensector deelnemers uit de risicogroepen tijdig kunnen helpen.

<b>Resultaten</b>	<b>Oplevering</b>
Onderzoek waarin risicoanalyse van verschillende groepen deelnemers wordt uitgewerkt.	Q1 2015
Voorstellen tot kansrijke interventies op activatie van de pensioendeelnemer tussen 40-55 jaar	Q2 2015

## Doorlopend toezicht

### 10. Pensioenuitvoerders

Op basis van signalen die we ontvangen en zelf genereren treden we in contact met instellingen om daar voor de deelnemer schadelijke situaties te elimineren. Indien de situatie en omstandigheden daarom vragen treden we handhavend op. We brengen trends in kaart en voeren marktscans uit (kortlopende onderzoeken onder enkele instellingen met een specifiek onderwerp). Daarnaast monitoren we een aantal grote instellingen in het kader van het accountmanagement. Resultaat is het tijdig signaleren en verhelpen van schadelijke situaties voor de deelnemer, zoals op het niveau van individuele instellingen als sectorbreed.