



Risicoprefentieonderzoek

AFM Pensioenevent 2023

Agenda



- Introductie RPO (Duncan Keijzer, AFM)
- RPO-aanpak SBZ Pensioen (Edwin Schokker)
- Stellingen: discussie met de zaal



RPO – een korte introductie



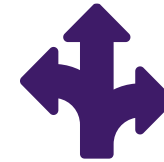
WAT?

Inzicht in hoeveel beleggingsrisico deelnemers **willen** lopen en **kunnen** dragen ten aanzien van hun inkomen na pensionering



WAAROM?

De **risicopreferentie** van deelnemers moet bepalend zijn voor het **beleggingsrisico** dat de pensioenuitvoerder **namens hen** neemt



HOE?

Open norm, binnen gestelde wettelijke kaders

Meestal **een combinatie van** een uitvraag met andere bronnen van informatie over de deelnemerspopulatie

Publicaties van de AFM



Leidraad RPO

Publicatiedatum: 9 februari 2023

Voorwaarden voor het RPO, zonder dwingend voor te schrijven hoe het RPO uitgevoerd moet worden.

Het doel is om transparant te zijn over de onderwerpen waar de AFM zich in haar toezicht op zal richten.

Rapport verkenning RPO

Publicatiedatum: 6 juni 2023

Inzichten uit het verkennende onderzoek naar twaalf RPO's die zijn uitgevoerd door pensioenuitvoerders.

Praktische voorbeelden in het verlengde van de leidraad.

Edwin Schokker

- Uitvoerend bestuurder bij SBZ Pensioen
- 40 jaar ervaring in de pensioenadvieswereld als actuaris
- SBZ Pensioen voerde zijn RPO uit in 2022
- Belangrijke uitkomsten:
 - Contractkeuze
 - Risicohouding om beleggingsbeleid vorm te geven
 - Maatschappelijk verantwoord beleggen
 - Actief versus passief beleggen



Het is als pensioenuitvoerder lastig om te kiezen tussen de methodes van verschillende RPO-aanbieders.



**Het is lastig om genoeg deelnemers
te activeren
voor representatieve uitkomsten.**



Het verkrijgen van informatie over het risicodraagvlak van deelnemers is een uitdaging.



**De uitkomsten van
het RPO waren anders
dan van tevoren verwacht.**



**De inzichten uit het RPO
zijn breder toepasbaar
dan enkel voor het
vaststellen van de risicohouding.**



De AFM waardeert uw feedback!

Iets nieuws geleerd?

Schrijf het op het groene blaadje.

Tips/verbeterpunten?

Schrijf het op het rode blaadje.



Pauze!

Volgende workshop begint om 15:10



We gaan meteen door!

Plenaire paneldiscussie begint om 16:10