

# KPS Studiebijeenkomst dinsdag 12 maart 2019

## Doorbeleggen



Op 12 maart a.s. staat in de studiebijeenkomst het thema 'doorbeleggen' centraal. Bij pensioenfondsen was altijd al sprake van doorbeleggen. Op grond van de Wet verbeterde premieregeling ("de wet") is doorbeleggen op individueel niveau bij premieovereenkomsten mogelijk geworden. De wet laat veel ruimte aan aanbieders.

### Programma 12 maart

#### Highlights wet verbeterde premieregeling

Deze middag zoomen we in op de praktijk met voorbeelden en motivering van uiteenlopende proposities van diverse aanbieders. Om 14.00 uur verzorgen Edwin Schop en Hen Veerman, beiden lid van de KPS werkgroep Pensioenuitvoeringsvormen, de aftrap. Zij zetten de highlights van de wet nog even neer. Daarna wordt het thema doorbeleggen vanuit diverse invalshoeken verder uitgediept.

#### Wet verbeterde premieregeling: praktijk – onderzoek

De meeste pensioenuitvoerders (lees verzekeraars) hebben met hun productaanbod invulling gegeven aan die wet. Die invulling verschilt onderling sterk. In de recente marktvraag door consultant Sprenkels & Verschuren (**Onderzoek DC-aanbieders 2018**) zijn de verschillen tussen DC-aanbieders uitgewerkt, waaronder de diverse mogelijkheden van doorbeleggen.

- **Robert Deddens, Partner S&V**  
geeft een toelichting op de uitkomst van het onderzoek DC-aanbieders 2018.

#### Wet verbeterde premieregeling: praktijk – pensioenuitvoerders

Sprekers vanuit een verzekeraar, PPI en APF zullen nader ingaan op de argumenten achter hun keuze voor een bepaald product. Bovendien delen zij de ervaringen die zij, en hun deelnemers, inmiddels hebben opgedaan met het doorbeleggen:

- **Eric Groen, Product Manager & Rogier Potter van Loon, Gedragseconoom pensioenverzekeraar AEGON**  
AEGON biedt doorbeleggen met een relatief hoog aandelenbelang. Bij dit aanbod maken zij gebruik van de zogenaamde Profielwijzer om te bepalen of de propositie geschikt is voor de relatie.
- **Arnaud Bijl, Operations & Insurance manager ABN Amro**  
ABN Amro PPI biedt doorbeleggen binnen de PPI aan.
- **Lieke Werner, Product Manager Centraal Beheer/Achmea**  
Centraal Beheer APF is de enige APF met een DC Kring met automatisch sturen in de opbouwfase en default doorbeleggen in de uitkeringsfase. Het fonds biedt in deze fase een collectieve variabele uitkering met spreiding van resultaten.

## Wet verbeterde premieregeling: intergenerationale solidariteit?



Met de Wet verbeterde premieregeling kan feitelijk al invulling worden gegeven aan een nieuw pensioenstelsel. Daar is een akkoord niet voor nodig. Denk aan de DC Shell-variant. Toch hebben sociale partners tijdens het overleg over het pensioenakkoord als voorwaarde neergelegd dat een premieregeling meer collectieve elementen in zich moet kunnen brengen dan de wet nu toestaat. Daarmee wordt met name bedoeld om de intergenerationale effecten in het systeem te kunnen verwerken. Gezien het 10-punten-plan van Koolmees is de regering hier niet op tegen en zij heeft aangekondigd onderzoek te (laten) verrichten naar de mogelijkheden hiertoe. De vraag is: hoe kan/moet dit worden vormgegeven, wat voegt dit toe? En hebben we dan niet weer alles van hetzelfde maar noemen we het gewoon een premieregeling?

- **Ilja Boelaars - promovendus Universiteit van Chicago en gecertificeerd risicomanager** heeft onderzoek gedaan naar de effecten van intergenerationale solidariteit en deelt zijn bevindingen.

De bijeenkomst wordt afgesloten rond 17.30 uur. Daarna kun je onder het genot van een drankje en een hapje napraten en netwerken.

Wij ontvangen je graag in de Expo Hoevelaken, Koninginneweg 1, 3871 JZ Hoevelaken, gelegen naast het station Hoevelaken en het terrein van de Expo biedt volop parkeerplaatsen.

### Programma

Introducés kunnen zich inschrijven tegen een bijzonder tarief van 195,- euro inclusief btw.

**Inschrijvingsformulier voor introducés.**

*P.S. Voor deze studiebijeenkomst worden bij het AG-AI 3 PE-punten aangevraagd. Ook kun je een verklaring bij het **secretariaat** van KPS aanvragen t.b.v. andere permanente (pensioen)educatie.*

### KPS

Postbus 44 | 3870 CA Hoevelaken

Tel: 033 – 257 05 88 | Fax: 033 – 258 03 40

[info@kps.nl](mailto:info@kps.nl) | [www.kps.nl](http://www.kps.nl)

