

The background of the slide is a photograph of two women in a professional setting. One woman, with blonde hair and glasses, is seated and looking intently at a screen. Another woman, also with blonde hair, is standing behind her, leaning over and looking at the same screen. The scene is dimly lit, with a warm light source visible in the background, possibly a window or a lamp. The overall mood is collaborative and focused.

AZL Risicopreferentie- onderzoek

Nauwkeurig inzicht in de
risicohouding van jouw deelnemers

De Wet toekomst pensioenen (Wtp) geeft aan dat het beleid van het pensioenfonds in lijn dient te liggen met de risicohouding van de deelnemer.

AZL heeft vergaande expertise om de risicohouding van de deelnemer efficiënt en nauwkeurig vast te stellen.

In deze brochure leggen wij je de toegevoegde waarde uit van het laten uitvoeren van een risicopreferentieonderzoek.

Inhoud

Hoofdstuk

- 1 **Waarom een risicopreferentieonderzoek?**
- 2 **Waarom het risicopreferentieonderzoek bij AZL?**
- 3 **Werkwijze in 6 stappen**

Pagina

- 5
- 6
- 7

Contact

AZL N.V.
Postbus 4471,
6401 CZ Heerlen
communicatie@azl.eu
+31 (0)88 116 2000
www.azl.eu

Vormgeving AZL N.V.

Fotografie Shutterstock.com
Illustraties AZL N.V.

Disclaimer: Deze brochure dient uitsluitend ter informatie. Hoewel we ons best hebben gedaan om de informatie accuraat en actueel weer te geven, kunnen we geen garantie geven voor de volledigheid of nauwkeurigheid ervan. De inhoud van deze brochure is niet bedoeld als (professioneel) advies. We aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van de informatie in deze brochure. Raadpleeg voor meer informatie altijd een gekwalificeerde professional. © 2024. Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze brochure mag worden gereproduceerd, verspreid of gebruikt zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van AZL.

Introductie

Als pensioenfonds wil je natuurlijk dat het beleggingsbeleid goed aansluit op wat jouw deelnemers belangrijk vinden. Met het risicopreferentieonderzoek (RPO) van AZL krijg je inzicht in de risicovoorkeuren van jouw deelnemers, zodat je een beleid kunt maken dat niet alleen verantwoord is, maar ook past bij hun wensen.

‘Met het RPO geven we deelnemers een stem in ons beleggingsbeleid. Het voelt goed om te weten dat onze keuzes écht aansluiten bij wat zij belangrijk vinden.’

Bart Sonnenschein
Senior adviseur risicomanagement
Expert Center Product & Data



Waarom een risicopreferentieonderzoek?

1. De Wtp schrijft voor dat het (beleggings-)beleid van het pensioenfonds nóg beter aan dient te sluiten bij de risicohouding van de deelnemer.
2. De resultaten uit dit onderzoek worden verrijkt met de deelnemersgegevens uit de administratie van de pensioenuitvoerder in combinatie met wetenschappelijke inzichten. De individuele uitkomsten van de risicoaversie en het risicodraagvlak per deelnemer worden vertaald naar logische cohortindelingen en uiteindelijk naar een beleggingsbeleid (lifecycle).
3. Op basis van het vastgestelde beleggingsbeleid worden, met behulp van het ALM-model van de actuaire, de verplichte risicohoudingsmaatstaven bepaald.

Het risicopreferentieonderzoek van jouw pensioenfonds onderbrengen bij AZL? Op de volgende pagina lichten wij toe waarom dat een goed idee is.



Waarom het risicopreferentieonderzoek bij AZL?

1. **Alle informatie in huis.** Om de risicohouding vast te stellen zijn een aantal zaken noodzakelijk:
 - Informatie van en over de deelnemer: denk hierbij niet alleen aan de NAW-gegevens, maar ook aan informatie over de bereikte en te bereiken pensioenbedragen. Deze zijn nodig om de risicoaversie en het risicodraagvlak van de deelnemers vast te stellen. Als pensioenuitvoerder beschikken wij over deze gegevens.
 - Een ALM-model: het actuariaat van AZL heeft een flexibel ALM-model voor zowel de solidaire als de flexibele premieregeling. Met dit ALM-model zijn wij in staat om de risicohoudingsmaatstaven vast te stellen conform de voorschriften van De Nederlandsche Bank (DNB).
 - Het is ook mogelijk dat wij het risicopreferentieonderzoek uitvoeren en aanvullen met gegevens uit onze deelnemersadministratie en wetenschappelijke inzichten. Jouw ALM-adviseur stelt vervolgens de risicohoudingsmaatstaven vast.
 - Kennis van jouw pensioenregeling: als uitvoerend of adviserend actuaire hebben wij veel kennis van jouw pensioenregeling en deelnemerspopulatie. Dit helpt bij de vertaling van individuele risicopreferenties naar logische cohorten.
2. **Overige kennis en expertise.** Doordat wij beschikken over zowel risicospecialisten als communicatiespecialisten, zijn wij in staat om aan de vereisten van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) te voldoen voor wat betreft de FRAME-criteria. Dit betekent dat wij voor de deelnemer een begrijpelijk onderzoek opstellen waardoor de respons van de door ons uitgevoerde onderzoeken doorgaans hoog is.
3. **Geen privacygevoelige uitwisseling van informatie.** Indien wij het onderzoek voor jou uitvoeren hoeven wij geen gevoelige deelnemersinformatie uit te wisselen met een externe partij. Doordat wij met onze eigen data werken, verkleint dit de kans op fouten.
4. **Wetenschappelijke inzichten.** Met het oog op de komst van de Wtp heeft AZL geïnvesteerd in specialisten op het gebied van risicopreferentieonderzoeken. Mede hierdoor kunnen wij naast onze actuariële kennis ook gebruikmaken van de meest recente wetenschappelijke inzichten.
5. **Flexibiliteit.** Zowel de vragenlijst als ons ALM-model is flexibel opgesteld. Hierdoor zijn wij in staat om te voldoen aan jouw specifieke wensen. Naast de risicohouding stellen wij aanvullende vragen aan jouw achterban die helpen bij de verdere concretisering van jouw (beleggings-)beleid. In onze vragenlijst zit ook een standaard module over duurzaamheid.



Werkwijze in 6 stappen

Het RPO bestaat uit zes overzichtelijke stappen die samen één compleet proces vormen:



Wij komen graag met je in contact!

Wij hopen dat jij na het lezen van deze brochure nieuwsgierig bent geworden naar ons risicopreferentieonderzoek. Wij komen graag met je in contact om het risicopreferentieonderzoek nader toe te lichten. Mochten er voor die tijd vragen zijn, neem dan contact op met jouw accountmanager of mail naar: risicobeheer_actuariaat@azl.eu

Heb je vragen, of wil je eens met ons van gedachten wisselen? Neem contact met ons op!



risicobeheer_actuariaat@azl.eu

BR.RPO.2407.001