

Resultaten consultatie aangepaste rapportage-vereisten pensioenfondsen DNB in verband met de Wet Toekomst Pensioenen van 30 januari 2023

De Nederlandsche Bank (DNB) heeft op 30 januari 2023 de wijzigingen in de Regeling verslagstaten pensioenfondsen 2015 opengezet voor consultatie. De consultatie stond open tot en met 10 maart 2023¹. Met deze publicatie beoogde DNB tijdig inzicht te geven in de gewijzigde rapportageset voor pensioenfondsen.

In dit feedbackstatement geeft DNB per gemaakte opmerking aan hoe DNB om gaat met de opmerking en of de opmerking leidt tot aanpassing van de rapportageset.

Enkele uitgangspunten bij het feedback statement:

- In dit feedbackstatement zijn de opmerkingen doorgenummerd en sluiten aan op de publicatie van de gemaakte opmerkingen door de twaalf consultatiereacties. Onder nummer kunt hetzelfde nummer lezen als in het document "Overzicht reacties consultaties aangepaste rapportage-vereisten pensioenfondsen"
- Onder "korte samenvatting reactie" wordt een samenvatting gegeven van de gemaakte opmerking. De integrale opmerking is leidend voor de reactie van DNB en staat in het document "Overzicht reacties consultaties WTP beleidsuitingen"
- Bij reactie DNB is samengevat hoe DNB de gemaakte opmerking weegt en hoe DNB met de opmerking omgaat
- Onder Wijziging wordt iedere wijziging verstaan, zowel wijziging als aanvullingen op de geconsulteerde rapportagestaten
- De reacties zijn gebundeld per rapportagestaat

¹ <https://www.dnb.nl/publicaties/publicaties-toezicht/consultatie-2023/afgesloten-consultatie-aangepaste-rapportage-vereisten-pensioenfondsen/>

Algemene opmerkingen				
Nr.	Partij	Korte samenvatting reactie	Reactie DNB	Wijziging (ja/nee)
1	ITS Trust	Complexiteit in de verslagstaten zal toenemen, wenselijk om een uitgebreidere technische uitleg te rapporteren.	DNB zal met het publiceren van de gewijzigde taxonomie (inclusief validatieregels) ook de nieuwe aanwijzingen publiceren. Deze documenten zullen eind september worden gepubliceerd.	Nee
2	ITS Trust	Toenemende belang van een nauwe samenwerking tussen deelnemers(pensioen)administrateur, beleggingsadministrateur en de FTK rapporteur.	DNB is zich ervan bewust en onderschrijft het belang van een nauwe samenwerking tussen verschillende uitvoerende partijen.	Nee
3	ITS Trust	Druk op doorlooptijden door toegenomen complexiteit in opzet van verslagstaten.	DNB is zich ervan bewust dat naast het vervallen er ook nieuwe velden worden toegevoegd. DNB heeft getracht om hierbij een gebalanceerde afweging te maken tussen nut en last. De voorgestelde wijzigingen zijn hiervan het resultaat. De indieningstermijn is vooralsnog ongewijzigd.	Nee
4	Caceis	Verdere standaardisatie van de uitsplitsing over de assen naar cohort- en leeftijden.	De huidige opzet van de verslagstaten geeft aan wat de minimale verwachtingen zijn ten aanzien van standaardisatie voor rapportagedoeleinden. Hierin wordt geen verdere standaardisatie voorzien in de huidige fase.	Nee
5a	ISIN2LEI	In K208/K209 wordt een aansluiting gemaakt met K201 classificatie, maar aansluiting met classificatie in K203 ontbreekt	Aansluiting op hoofdcategorieën is onderdeel van de validatieregels.	Nee
5b	ISIN2LEI	In K204 wordt in de classificaties een koppeling gemaakt met de CIC code uit K210, maar in K210 wordt er geen extra veld opgenomen om de aansluiting te maken.	Aansluiting zal worden gezocht op het niveau marktwaarde exclusief derivaten.	Nee
5c	ISIN2LEI	Er wordt aangegeven dat er is getracht om tot een uniformering in classificatie te komen, maar of dit ook betekent dat er een volledige aansluiting moet zijn op marktwaarde tussen bijvoorbeeld K208/K209 vs. K201 en K210 vs. K204 wordt niet direct duidelijk.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1 en 5b.	Nee
6a	ISIN2LEI	De aansluitingen tussen de K-staten en line-by-line items kunnen scherper en consistenten. Nu is er nog sprake van een 'gedeeltelijk tweerichtingsverkeer'. Wij zouden hier graag een	Dit is inderdaad als uitgangspunt gekozen en als zodanig in de K-staten opgenomen. Het toegevoegde veld in de K208/K09 is de gekozen route om aansluiting te bewerkstelligen. Hierbij willen we eerst een zo goed als mogelijke	Nee

		eenduidige manier zien om de aansluiting te maken en stellen het volgende voor: i. Neem de toevoeging van extra veld(en) in K208/K209 als uitgangspunt	aansluiting bewerkstellingen op het niveau marktwaarde.	
6b	ISIN2LEI	Zorg voor een identieke classificatie tussen K201 en K203	Op hoofdcategorieniveau (staatsobligaties, ILB, etc.) is er een zuivere aansluiting tussen beide staten.	Nee
6c	ISIN2LEI	Neem een extra veld (ratingcategorie) in K208/K209 op waarmee aansluiting met K203 kan worden gemaakt	Hier zal initieel worden gekeken naar een aansluiting met het veld <i>kredietkwaliteitscategorie</i> in de K208, in verband met het voorkomen van onnodige belasting voor de sector is dit niet toegevoegd als separaat rapportageveld.	Nee
6d	ISIN2LEI	Neem een extra veld (derivatencategorie) op in K210 waarmee aansluiting met K204 kan worden gemaakt	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 5b.	Nee
6e	ISIN2LEI	Vermeld specifiek of en zo ja waar er ook rekenkundig (bijvoorbeeld op marktwaarde) een aansluiting wordt verwacht tussen K201 t/m K206 enerzijds en K208 t/m K210 anderzijds.	Dit zal worden opgenomen in de validatieregels, deze zullen worden gepubliceerd als onderdeel van de gewijzigde taxonomie. Voor de tijdslijnen, zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1.	Nee
7	ISIN2LEI	Behoeft aan aanvullende validatieregels vanwege gezochte aansluiting tussen geaggregeerde en LBLstaten.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1.	Nee
8	BNP Paribas	Op basis van de gedeelde informatie is nog niet duidelijk hoe consistentiecontroles plaats gaan vinden tussen de verschillende staten en rapportages. Het zou wat ons betreft waarde toevoegen als hier meer over gedeeld kan worden, evenals over de tijdslijnen voor implementatie en eventuele consultaties van andere toezichthouderrapportages.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1.	Nee
9	BNP Paribas	Tijdslijnen opvolging en implementatie van de consultatie	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1. Het eerste rapportagemoment is over 2024Q1.	Nee
10	BNP Paribas	Publieke consultatie van de jaarstaten en MER/MESRAP	DNB zal de jaarstaten publiek consulteren. In de MER/MESRAP worden vooralsnog geen wijzigingen voorzien als gevolg van de WTP.	Nee
11	BNP Paribas	Wijzigingen in de PPI verslagstaten.	Wijzigingen in de PPI verslagstaten worden op termijn voorzien. Dit zal plaatsvinden na het consulteren van de jaarstaten.	Nee
12	BNP Paribas	Additionele kosten doordat asset en liability informatie dient te gecombineerd voor het invullen van de verslagen.	DNB is zich hiervan bewust. Dit is een inherent gevolg van de nieuwe pensioncontracten die geïntroduceerd zijn met de WTP, dit wordt	Nee

			vervolgens gereflecteerd in de gekozen inrichting van de verslagstaten.	
13	BNP Paribas	Verzoek om de het controle model inclusief consistentie checks te delen.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1.	Nee
14	Pensioen-fonds Philips	Complexiteit doordat verschillen databronnen gecombineerd dienen te worden. Behoeftte aan duidelijkheid over definities en terminologie.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1 en 2.	Nee
15a	Achmea Pensioen-services	Klopt het dat de verplichting om de uitsplitsing van het vereist eigen vermogen te ieder kwartaal te rapporteren vervalt in 2024, ook voor de fondsen die in 2027 pas zullen overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel?	Het nieuwe rapportagekader zal van toepassing zijn op voor alle pensioenfondsen vanaf 1/1/24.	Nee
15b	Achmea Pensioen-services	Betekent dit dat ook de last van de berekening niet meer opweegt tegen de toegevoegde waarde en dat een berekening enkel noodzakelijk is in de uitvraag van de jaarstaat J502?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 1 en 3.	Nee
16	Achmea Investment Management	DNB geeft aan dat een flink aantal velden is komen te vervallen: "Verder is er ook een flink aantal velden komen te vervallen (bijv. in K201-indeling), omdat deze informatie ook uit de line-by-line staten kan worden verkregen of DNB deze informatie niet langer noodzakelijk acht". Dit lijkt niet juist, want er komen juist velden bij. Enkele voorbeelden worden aangedragen.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 3.	Nee
17	Anoniem	De opsplitsing van de K208, K209 en K210 in A en B is contraproductief en de reden ervan is niet duidelijk. Kunnen deze s.v.p. worden samengevoegd tot 208, 209 en 210?	Dit betreft een EIOPA verslagstaat. Formulier A geeft telkens de posities die het fonds in een belegging heeft. Dit kunnen meerdere posities in dezelfde belegging zijn. Dit formulier heeft dan ook een telregel die dit mogelijk maakt. Het B formulier geeft de informatie over de asset zelf en hoeft voor maar één keer gerapporteerd te worden ongeacht het aantal aangekochte posities.	Nee
18	Pensioen federatie	Wijze van toezicht op nieuwe stelsel. Aansluiting bij PPI verslagstaten.	Aangezien het zwaartepunt in het nieuwe stelsel verschuift van risico fonds naar risico deelnemers wordt het toezicht hierop geïntensiveerd, de verslagstaten zijn hier een reflectie van. Hierbij zijn de verslagstaten uitgebreider dan de verslagstaten van PPI's. In een later stadium zal er worden gekeken naar de verslagstaten voor PPI's.	Nee

19	Pensioen federatie	Mix tussen informatie bedoeld voor het toezicht en die voor statistische doeleinden, beperkt rapportage tot toezichtsdoeleinden.	Vanuit efficiëntie oogpunt is ervoor gekozen om beide informatiebehoefte te combineren in één rapportage.	Nee
20	Pensioen federatie	Niet de voorkeur om "reguliere" taxonomiewijzigingen en de wijzigingen vanuit de WTP te combineren.	Bij het aanpassen van de verslagstaten heeft het zwaartepunt gelegen op wijzigingen als gevolg van de WTP. Op enkele onderdelen (i.e. liquiditeitsrisico) zijn om andere redenen wijzigingen doorgevoerd.	Nee
21a	Pensioen federatie	Uitgaande van een doorkijk in de beleggingsfondsen voor de K201 dienen de participaties in de beleggingsfondsen in K208 als aparte beleggingscategorie te worden gedefinieerd ter voorkoming van dubbelstellingen met de details van de doorkijk in K209.	Dit is niet noodzakelijk aangezien in de K209 een look-through wordt gerapporteerd van de beleggingsfondsen in de K208.	Nee
21b	Pensioen federatie	De schulden worden in de K208 en K209 niet gerapporteerd wat leidt tot NAV verschillen in de aansluiting met K201.	Een volledig zuivere aansluiting is op dit onderdeel niet mogelijk.	Nee
21c	Pensioen federatie	In FTK detail wordt geen onderscheid gemaakt in liquide middelen aangehouden voor derivaten en vrij beschikbare liquide middelen.	De observatie is correct maar het is niet noodzakelijk voor deze rapportage staat om een aansluiting te bewerkstelligen.	Nee
21d	Pensioen federatie	Voor de derivaten K210 wordt geen FTK classificatie gevraagd, dit zal ook leiden tot verschillen.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 5b.	Nee
21e	Pensioen federatie	Leverage van vastgoed wordt niet meegenomen in FTK detail. Indien de rapportage hierover van toepassing blijft zal dit leiden tot een verschil.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 21b.	Nee
21f	Pensioen federatie	De definitie van de modified duration in de K208/K209 en K210 verschilt van regulier FTK.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 116.	Nee
K050				
22	Caceis	Bij verslagstaat K050 geeft u aan dat er geen wijzigingen zijn, echter regel 020 'maakt het fonds gebruik van overlay-beleggingen' is verwijderd.	Dat is een juiste constatering. In de toelichting is dit onjuist omschreven. DNB zal de toelichting hierop aanpassen. Deze regel is inderdaad verwijderd, omdat de kolom waarnaar deze verwijst op de K201 (040) ook is komen te vervallen.	Nee
23	Pensioenfonds Philips	Verduidelijking van wat er wordt bedoeld met hoeveelheid lifecycles die een fonds hanteert.	Hiermee wordt bedoeld het aantal verschillende lifecycle profielen waarin het vermogen van deelnemers wordt belegd. Lifecycles met een verschillend risicoprofiel zijn hier een voorbeeld van. Dit zal nader worden toegelicht in de aanwijzingen.	Nee

24	Pensioenfond Philips	Definitie van het begrip afgescheiden beleggingspool.	Dit omvat zowel administratief als juridisch afgescheiden beleggingspools. De exacte definitie zal worden opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
25	Anoniem	Verwijdering van regel 020 maakt het fonds gebruik van overlay-beleggingen.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 22.	Nee
K101/K101-1B				
26	PNO Media	Ook in de versie voor het nieuwe stelsel wordt er over 'Technische voorzieningen' en het onderscheid 'risico fonds' en 'risico deelnemer' gesproken. Als je de staat invult voor de nieuwe regeling, zijn die zaken niet meer relevant lijkt ons. En voor rechten die nog onder het oude FTK vallen, vul je ook de oude versie van de staat in.	In nieuwe regelingen kan sprake zijn van "risico fonds" (bijvoorbeeld vastgestelde uitkeringen in de flexibele regeling).	Nee
27	PNO Media	Verder valt op dat er een separate regel voor het compensatiedepot is, maar voor een operationele reserve niet. Die laatste verwachten we eigenlijk bij alle fondsen, een compensatiedepot niet (maar wel bij een groot deel).	Er is een regel operationele reserve toegevoegd.	Ja
28	PNO Media	In de WTP-versie wordt ook de dekkingsgraad opgevraagd, deze is in het nieuwe stelsel niet meer van toepassing	In het nieuwe stelsel is sprake van eigen vermogen en eisen daaraan (MVEV, zie artikel 11 en 11a Besluit FTK). Het blijft inzichtelijk deze bedragen uit te drukken als percentage van de TV (dekkingsgraad resp. vereiste dekkingsgraad). Ook hanteert de Pensioenwet nog de term dekkingsgraad.	Nee
29	PNO Media	In de bijlage in de toelichting is aangegeven dat we over regelingen in het nieuwe stelsel voor het eerst over boekjaar 2024 jaarstaten hoeven in te dienen. Stel dat er fondsen zijn die in 2023 al een FPR en/of SPR-regeling gaan uitvoeren, hoe moet dan over het boekjaar 2023 worden gerapporteerd? Dezelfde vraag geldt voor de kwartaalstaten 2023-Q3 en 2023-Q4. De eerste kwartaalstaten nieuwe stijl gaan namelijk pas in 2024-Q1 in.	Fondsen die eerder dan 2024 een SPR of FPR regeling starten zullen over 2023 moeten rapporteren via de FTK-staten. Hiervoor zullen specifieke aanwijzingen komen.	Nee
30	Caceis	Bij verslagstaat K101-1 wordt aangegeven dat de Vereiste dekkingsgraad nog wel uitgevraagd wordt. Deze heeft voor zover wij kunnen	Het VEV is n.a.v. deze consultatie verwijderd uit de kwartaalstaten. Het VEV bestaat als grootheid nog wel onder WTP, voor sommige fondsen. Het zal	Ja

		beoordelen geen toegevoegde waarde meer en deze kan dan ook vervallen	daarom nog wel in de jaarstaten worden uitgevraagd.	
31	Caceis	Verslagstaat K101-1B; Wat is de definitie van dekkingsgraden in de WTP variant?	Conform artikel 1 van de Pensioenwet: aanwezige solvabiliteit gedeeld door technische voorziening.	Nee
32	Caceis	Bij K101-1B wordt de vereiste dekkingsgraad op basis van strategische mix uitgevraagd, is deze alleen van toepassing op de beleggingen voor risico fonds	De uitvraag van het Vereist Eigen Vermogen in de kwartaalstaten is vervallen.	Ja
33	BNP Paribas	K101-1B: Met welke intentie is de dekkingsgraad en het VEV model nog opgenomen voor zowel SPR als FPR?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 28.	Nee
34	BNP Paribas	K101-1B: Kan er gedeeld worden hoe de dekkingsgraad berekend dient te worden?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 31.	Nee
35	BNP Paribas	K101-1B: Wordt het VEV op identieke wijze berekend bij Wtp zoals dat het geval was bij het FTK of zullen er wijzigingen in de methodiek plaatsvinden? Zo ja, welke wijzigingen?	De regelgeving rond het VEV is niet gewijzigd dus van wijzigingen in de methodiek is geen sprake.	Nee
36	Pensioenfonds Philips	K101-1B: zijn regel 250 en 270 van toepassing in WTP, wat verwacht DNB dat pensioenfondsen op deze velden rapporteren?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 31. Regel 270 (VEV) vervalt in de kwartaalstaten.	Nee
37	BNY Mellon	K101-1B: What is the reason to ask for the solvability ratios also for SPR and FPR arrangements on top level given the solvability risk is moving from pension fund to participants? The diversity of investment policies likely to be introduced under especially the FPR model likely leads to different perspectives for cohorts. What does a generic funding ratio bring in such situation?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 28.	Nee
38	BNY Mellon	K101-1B: Whilst the individual stress tests (S-toetsen) no longer have to be reported, they would need to be computed still as they contribute to the overall Solvability ratio. Is DNB	Nee, er wordt geen nieuwe solvabiliteitsmaatstaf uitgevraagd in het rapportagekader.	Nee

		introducing a new computation for the solvability different from the FTK regime for SPR or FPR arrangements?		
K101-2				
39	Caceis	Het vervallen van de K101-2 (VEV)-staat in FTK kwartaal begrijpen we enerzijds, anderzijds vragen we ons af wat dan de toegevoegde waarde is van de Jaarstaat J502. Indien dit één maal per jaar uitgevraagd wordt, wat gaat DNB met deze één maal per jaar uitgevraagde gegevens doen?	Zowel MVEV als (voor sommige fondsen) VEV gelden ook onder WTP. Omdat de financiële opzet afhankelijk zal zijn van deze grootheden (zij het vaak in beperkte mate) is inzicht in de hoogte gewenst.	Nee
40	BNP Paribas	Deze staat vervalt met de opmerking dat de toegevoegde waarde van de gegevens niet opweegt tegen de last om de cijfers te berekenen en te rapporteren. Dit is alleen nodig op jaarbasis in de J502. In de K101 zien we wel een berekend VEV resultaat terug. Is dit het jaarlijkse cijfer uit J502 of dient het toch te worden berekend op kwartaalbasis? Zo ja, waarom is dit nodig als in de toelichting staat dat de last van de berekening niet opweegt tegen de toegevoegde waarde?	De uitvraag van het VEV in K101 is vervallen naar aanleiding van deze consultatie.	Ja
K101-3				
41	ITS Trust	In K101-3 wordt een onderverdeling gevraagd van het rendement per kwartaal in Euro's naar leeftijdscohorten. Het totale rendement zal worden berekend o.b.v. aantal participaties begin (per fonds/mandaat) x NAV mutatie met een uitsplitsing naar het beschermingsrendement en het overrendement (zowel werkelijk als berekend) om daarmee het mismatchrisico te bepalen. Feitelijk moet deze staat per maand worden gemaakt en vervolgens voor het kwartaalrapport	DNB signaleert dat een nadere toelichting gewenst is bij deze verslagstaat. In de aanwijzingen wordt hier aandacht aan besteed.	Nee

		<p>worden getotaliseerd. De sleutel (het aantal participaties) muteert namelijk per maand.</p> <p>Correcties verdienen hierbij extra aandacht. Die raken het werkelijke rendement en theoretisch gezien zouden deze correctie dan aan de juiste periode / cohorten toegerekend moeten worden (aan de deelnemers die in die periode participeerden).</p> <p>Het is te overwegen om voor correcties een apart formulier te maken zodat correcties juist, tijdig en volledig aan leeftijdscohorten kunnen worden toegerekend en gerapporteerd. Dit zou dan een zogenaamd ytd formulier moeten zijn waar correcties gedurende het jaar gerapporteerd kunnen worden. Het zuiver toerekenen van correcties zal een significante verzwaring van het administratieve proces betekenen.</p>		
42	PNO Media	<p>K101-3: het aanleveren van deze mate van detail per leeftijdsgroep (jaar). Dit betekent dat rendementsdata vanuit de <i>beleggingsadministratie</i> moet worden gekoppeld aan detailinformatie uit de <i>pensioenadministratie</i>. Het rendementsuitkeringseffect lijkt bijzonder lastig in te vullen omdat de data eerst geschoond zal moeten worden voor spreiding en SR-bijdragen. De mate van detail zal met de huidige inrichting slechts bij benadering kunnen worden vastgesteld.</p>	Het rendementsuitkeringseffect is vervallen n.a.v. deze consultatie.	Ja
43	Caceis	<p>Verslagstaat 101-3; graag ontvangen we nadere specificaties ten aanzien van leeftijd mutaties (per kwartaal verschuivingen?) en nadere specificatie rendementen.</p>	Deze aspecten worden geadresseerd in de aanwijzingen.	Nee
44	BNP Paribas	<p>Hier dient informatie vanuit de beleggingsadministratie gecombineerd te worden</p>	<p>Het is aan het fonds om deze combinatie te maken. Voor de eigen administratie, bijvoorbeeld het</p>	Nee

		met informatie vanuit de deelnemersadministratie, wat voor operationele complexiteit voor het pensioenfonds kan zorgen. Wij voorzien operationele uitdagingen door additionele coördinerende taken voor de verantwoordelijke partij die de informatie samenvoegt en door de tijdslijnen van beschikbaarheid van data. Dit kan zorgen voor additionele kosten voor het pensioenfonds voor het opmaken van de rapportages.	toedelen van beleggingsopbrengsten, zal deze combinatie ook gemaakt moeten worden.	
45	BNP Paribas	Wij zouden verwachten dat de solidariteitsreserve net als de leeftijdscohorten mee deelt in het beschermingsrendement en het overrendement. Waarom worden de rendementen van de solidariteitsreserve niet gerapporteerd?	De staat K101-3 is op dit onderdeel aangepast n.a.v. deze consultatiereactie.	Ja
46	BNP Paribas	Wij zouden verwachten dat de vul- en uitdeelregels horende bij de solidariteitsreserve ook separaat worden uitgevraagd over de jaarlagen en de solidariteitsreserve. Waarom worden vul- en uitdeelregels naar/vanuit de solidariteitsreserve niet gerapporteerd?	De toevoegingen aan en onttrekkingen uit de solidariteitsreserve worden gerapporteerd in de jaarstaten.	Nee
47	BNP Paribas	Kan er additionele toelichting gegeven worden op de definities van de kolommen en de verdeling van de netto beleggingsopbrengsten?	Deze toelichting is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
48	BNP Paribas	Hoe dient om gegaan te worden met correcties na balansdatum? Rendementen zijn doorgaans berekend op IBOR basis, inconsistenties kunnen ontstaan indien correcties na balansdatum in de ABOR administratie verwerkt worden.	Deze toelichting is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
49	Pensioenfonds Philips	Kolom 010-060, wij vermoeden dat hier euro-bedragen ingevuld moeten worden. Percentages lijken niet vergelijkbaar? De kleur van de velden	In deze velden moeten percentages worden gerapporteerd.	Nee

		doet namelijk vermoeden dat het om percentages gaat.		
50	Pensioenfondss Philips	<p>Kolom 040:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Waarom start deze bij leeftijd 70? Als het gaat om ingegaan pensioen dan zouden wij verwachten dat die ook start bij leeftijd 20 (bijvoorbeeld een ingegaan NP). - In het document 'Besluit van wijziging regeling staten pensioenfondsen' is vervolgens beschreven dat "<i>in kolom 040 wordt aangegeven wat het effect is van het rendement op de aanpassing van de uitkering (alleen bij variabele uitkering, exclusief spreiding of compensatie uit solidariteitsreserve)</i>" à Dat zou betekenen dat de PUO elk kwartaal iets extra's moet berekenen, namelijk wat de impact is van gerealiseerd rendement <u>exclusief</u> spreiding of vul- en uitdeelregels van de solidariteitsreserve. Is dat inderdaad wat DNB beoogt? In de wetteksten is overigens opgenomen dat "<i>Bij toepassing van toedelingsregels in de solidaire premieovereenkomst wordt het financiële resultaat ten minste een maal per jaar vastgesteld en verwerkt</i>". Hoe verhoudt dat zich met de eis om hier op kwartaalbasis over te rapporteren? 	Kolom 040 is in de rapportage verwijderd.	Ja
51	Pensioenfondss Philips	<p>Kolom 050 en 060: Lastig. Wij beogen een combinatie van de directe en indirecte methode (namelijk de indirecte methode, gecorrigeerd voor werkelijk behaald (zoals bedoeld met de directe methode). Voor ons zou kolom 050 dan het beste passen, omdat we de mismatch buiten het overrendement houden. Omdat wij</p>	In artikel 1c Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling wordt onderscheid gemaakt in twee methoden.	Nee

		voornemens zijn expliciet onderscheid te maken tussen de return portefeuille en de LDI-portefeuille zouden wij (=pensioenuitvoerder) dit eenvoudig moeten kunnen invullen. Maar dan ga ik er wel vanuit dat wij kolom 050 kunnen invullen.		
52	Pensioenfondsen Philips	Voor pensioenfondsen die gebruik willen maken van de indirecte methode lijkt mij dit erg lastig in te vullen. Pensioenfondsen die de indirecte methode kiezen zouden, op basis van deze kwartaalstaat, een uitsplitsing moeten (kunnen) maken tussen het beoogde overrendement en het behaalde overrendement. Dat betekent dat zij in de portefeuille ook een expliciete splitsing moeten kunnen maken tussen de beleggingen die zijn bedoeld voor het realiseren van de renteaafdekking en overrendement. Dat lijkt mij verstrekkende gevolgen te hebben voor de portefeuille inrichting. Ik vraag me af of DNB zich dat realiseert.	De doelstelling is om de beoogde en gerealiseerde mate van renteaafdekking inzichtelijk te maken. Indien een pensioenfonds kiest voor een solidaire premieregeling met indirecte toedeling van beschermingsrendement, komt dit tot uitdrukking in het beoogde overrendement en het behaalde overrendement. Hier dient geen expliciet afgescheiden portfolio voor te worden aangehouden.	Nee
53	Achmea Pensioen- services	In het 'Besluit tot wijziging van de Regeling verslagstaten 2015' wordt een aantal belangrijke vragen gesteld bij de toebedeelde rendementen. Echter, deze vragen komen niet terug in de staten. Mogelijk dat deze in de aanwijzing behoren de bij de staten worden gesteld en dat deze beantwoording in de toelichting (regel 810) moeten komen, maar dat lijkt ons dan geen plek die recht doen aan de relevantie van de vragen. Vraag 3: Komen de gestelde vragen terug in de verslagstaten en dienen deze door fondsen beantwoord te worden? Of worden deze enkel gebruikt om de relevantie van de rendementen aan te geven?	De vragen in de toelichting op de wijzigingen in het Besluit tot wijziging van de Regeling verslagstaten 2015 zijn bedoeld om de relevantie aan te geven. De uitvraag is zodanig dat DNB op basis daarvan deze vragen zou moeten kunnen beantwoorden (eventueel in combinatie met de informatie uit fondsstukken).	Nee

54	Achmea Pensioen-services	<p>Vraag 4: Kunnen jullie aangeven hoe jullie het gevraagde rendement willen zien? (Als bedrag of als een percentage?)</p> <p>In het 'Besluit tot wijziging van de Regeling verslagstaten 2015' wordt gesteld dat fondsen die het rendement toebedelen aan leeftijdscohorten voor alle leeftijden binnen dat cohort hetzelfde rendement moeten rapporteren, dat kan dan niet anders dan een percentage zijn. Echter, in de het flexibele contract zal het rendement binnen één leeftijd (kunnen) verschillen afhankelijk van het gekozen risicoprofiel en dan lijkt een percentage niet logisch.</p>	De staat K101 is na de consultatie aangepast. Voor het flexibele contract wordt het rendement per life-cycle opgevraagd. Gerapporteerd wordt in procenten.	Nee
55	Achmea Pensioen-services	Vraag 5: Worden onder kolom D: Beschermingsrendement (010) alle beschermingsrendementen verstaan (dus incl. eventuele bescherming micro en macro -langlevens). Hoe wordt omgegaan met categorie 90 waar de toegekende rendementen sterk verschillen.	Hier wordt alleen het beschermingsrendement voor renterisico gerapporteerd.	Nee
56	Achmea Pensioen-services	Vraag 6: Worden onder kolom E: Overrendementen (020) alle overrendementen verstaan (dus incl. eventuele overrendementen micro en macro -langlevens).	De gerapporteerde rendementen zijn exclusief micro- en macro-langlevens.	Nee
57	Achmea Pensioen-services	Vraag 7: kolom 040: Lijkt te starten bij leeftijd 70. Onder pensioengerechtigde vallen ook ingegane arbeidsongeschiktheidspensioenen, wezen en partnerpensioenen. Ook hier de vraag betreft dit een percentage of een bedrag. Bij het eerste is indien sprake is van een collectieve uitkeringsfase en gelijke aanpassingen betreft het 1 percentage voor alle pensioengerechtigden.	Kolom 040 is in de rapportage verwijderd.	Ja

58	APG	Dit is een nieuwe staat. Het gaat hier om de "Specificatie toedeling van beleggingsopbrengsten en renterisico NPR". Het gaat hierbij om de toedeling van het rendement aan het Persoonlijk Pensioen Vermogen. De optie van per leeftijd roept bij ons een aantal vragen op. De gegevens komen uit de polis- en kapitaal administratie maar de vraag is hoe je de leeftijd bepaalt: naar de stand aan het begin of einde van een kwartaal? Daarnaast is de vraag hoe deze staat gaat aansluiten met de overige staten als daar een rapportage per cohort wordt uitgevraagd. Een andere optie zou kunnen zijn om niet op basis van leeftijd maar op basis van geboortjaar te rapporteren. Hiermee voorkom je eventuele problemen met leeftijdsovergangen gedurende het jaar.	Gerapporteerd wordt het rendement wat een X-jarige toebedeeld krijgt. Het gaat er daarbij niet om hoeveel X-jarigen er precies zijn.	Nee
59	APG	Ten aanzien van de uitvraag op dit detailniveau is onze vraag wel of daarmee de rapportage niet onhanteerbaar wordt door de enorme omvang van de tabellen. Een rapportage op cohortniveau lijkt ons meer aan te sluiten op de daadwerkelijke uitvoering en inrichting en maakt een rapportage eenvoudiger voor de fondsen.	In praktijk zullen fondsen met (zelfgekozen) cohorten werken. In staat K101-3 wordt voor alle leeftijden die binnen één cohort vallen hetzelfde rendement gerapporteerd (uitzondering hierop is het toegekende beschermingsrendement).	Nee
60	Pensioen federatie	Dit is een nieuwe staat. Het gaat hier om de "Specificatie toedeling van beleggingsopbrengsten en renterisico NPR". Het gaat hierbij om de toedeling van het rendement aan het Persoonlijk Pensioen Vermogen. De optie van per leeftijd roept bij ons een aantal vragen op. De gegevens komen uit de polis- en kapitaaladministratie, maar de vraag is hoe je de leeftijd bepaalt: naar de stand aan het begin of einde van een kwartaal?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 58.	Nee

61	Pensioen federatie	Daarnaast is de vraag hoe deze staat gaat aansluiten met de overige staten als daar een rapportage per cohort wordt uitgevraagd. Een andere optie zou kunnen zijn om niet op basis van leeftijd maar op basis van geboortejahr te rapporteren. Hiermee voorkom je eventuele problemen met leeftijdsovergangen gedurende het jaar.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 58.	Nee
62	Pensioen federatie	Ten aanzien van de uitvraag op dit detailniveau is onze vraag wel of daarmee de rapportage niet onhanteerbaar wordt door de enorme omvang van de tabellen. Een rapportage op cohortniveau lijkt ons meer aan te sluiten op de daadwerkelijke uitvoering en inrichting en maakt een rapportage eenvoudiger voor de fondsen. In hoeverre is het mogelijk om met rendementspercentages te werken i.p.v. euro-bedragen bij de rendementen? Bij gebruik van euro-bedragen zal nooit volledig aansluiting mogelijk zijn vanwege migratie van de ene cohort/leeftijd naar de andere.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 59. Gerapporteerd wordt in procenten en niet in bedragen.	Nee
K201-1/ K201-1B/ K201-1C				
63	Caceis	Vervallen kolom 'mandaat' (exposure) in K201-1; onderscheid niet langer nodig?	Dit onderscheid is inderdaad niet langer nodig (gaat DNB om inzicht in algehele risicoblootstelling).	Nee
64	Caceis	Opmerking dat verslagstaten 201-B (SPR), K201-1C en K201-3 (FPR) ruimte laten voor verschillende varianten van leeftijdscohorten en daarmee rapportage invullingen (maatwerk en kostbaar).	De K201-B (SPR) en K201-3 (FPR) zijn inhoudelijk niet wezenlijk anders dan de huidige K201 (FTK) en dienen op totaalniveau ingevuld te worden (geen leeftijdscohorten). In de K201-3 (FPR) wordt het beleggingsbeleid per leeftijdsjaar (en life cycle) en niet per leeftijdscohort uitgevraagd (omdat elk fonds in theorie andere cohorten kan kiezen en daar in de praktijk ook verschillende keuzes in verwacht worden).	Nee
65	BNP Paribas	K201-1B: alleen beleggingen voor risico deelnemers of ook andere posten?	Het gaat hier om <i>alle</i> beleggingen in de regeling, dus bijv. inclusief beleggingen in een evt. solidariteitsreserve. De exacte definitie is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee

66	BNP Paribas	K201-1C: alleen beleggingen voor risico deelnemers of ook andere posten?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 65.	Nee
67	Pensioenfonds Philips	K201-1B. Herkent DNB dat mutaties in het rendement en mutaties in het deelnemersbestand op maandbasis kunnen zorgen voor een theoretisch nieuwe cumulatieve normweging?	DNB herkent dat op maandbasis aanpassingen van de normweging en boven/ondergrenzen kunnen optreden. Dat is ook een van de doelstellingen van deze staat om hier inzicht in te verkrijgen.	Nee
68	APG	K201-1: In zijn algemeenheid zien wij geen versimpeling terug op deze staat, terwijl wij dit wel zouden verwachten conform de referentie naar EIOPA informatie. In het verleden is al vaker door DNB aangegeven dat de 'oude' FTK staten grotendeels zouden komen te vervallen doordat via de EIOPA staten zelf aggregatie door DNB mogelijk moet zijn (bijvoorbeeld o.b.v. CIC code).	De K201-1 is ingekort t.o.v. de huidige versie en zal in de toekomst mogelijk verder ingedikt worden. Voor de K201-1 geldt dat een aantal data-elementen niet uit de EIOPA-staten zijn te abstraheren (bijv. normwegingen en bandbreedtes).	Nee
69	APG	K201-1: Is een gedetailleerde splitsing van VRW nog noodzakelijk en met welk doeleinde wordt deze informatie gevraagd?	Ja, dat blijft noodzakelijk gegeven de verschillen in (risico)karakteristieken van de VRW-(sub)categorieën.	Nee
70	APG	K201-1: Is het rapporteren van exposures /delta Rho en de leverage bij vastgoed nog noodzakelijk? Dit had een link met het VEV in het verleden wat nu niet meer van toepassing is. De leverage van vastgoed komt ook niet tot uitdrukking in de FTK detail.	Ja, dat blijft noodzakelijk aangezien dit onverminderd extra (gewenste) informatie over de onderliggende risicoblootstellingen geeft.	Nee
71	APG	K201-1: Is zo'n optelling wel wenselijk? Inzicht per leeftijdscohort lijkt ons veel zinvoller dan het totaalniveau.	Ja, de optelling is wenselijk. In de SPR (en voor niet-ingevoerde fondsen in het FTK) is sprake van een collectief beleggingsbeleid.	Nee
72	APG	K201-1: In welke mate is doorkijk nog noodzakelijk. Dient aansluiting te worden gezocht bij de K208 exclusief de fondsen en de K209 (doorkijk fondsen) en de K210 derivaten. Dit betekent dat de participatie in beleggingsfondsen (met doorkijk) in de K208 niet gerelateerd kunnen worden aan de K201.	Deze staat dient ingevuld te worden op basis van doorkijk in beleggingsfondsen (indien van toepassing). De definities voor (de mate van) doorkijk worden toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
73	BNY Mellon	K201-1C/K201-3: Under what category/categories does DNB require Pension Funds to report Short Term Investments & Cash as well as Overlay on these reports?	Alle beleggingen die niet onder één van de (hoofd)categorieën gerapporteerd kunnen worden, kunnen onder 'overige beleggingen' worden gerapporteerd.	Nee

74	Pensioen federatie	K201-1: In zijn algemeenheid zien wij geen versimpeling terug op deze staat, terwijl wij dit wel zouden verwachten conform de referentie naar EIOPA informatie.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 68.	Nee
75	Pensioen federatie	K201-1: Is een gedetailleerde splitsing van VRW nog noodzakelijk en met welk doeleinde wordt deze informatie gevraagd?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 69.	Nee
76	Pensioen federatie	K201-1: Is het rapporteren van exposures /delta Rho en de leverage bij vastgoed nog noodzakelijk? Dit had een link met het VEV in het verleden wat nu niet meer van toepassing is. De leverage van vastgoed komt ook niet tot uitdrukking in de FTK detail.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 70.	Nee
77	Pensioen federatie	K201-1: Is zo'n optelling wel wenselijk? Inzicht per leeftijdscohort lijkt ons veel zinvoller dan het totaalniveau.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 71.	Nee
78	Pensioen federatie	K201-1: In welke mate is doorkijk nog noodzakelijk. Dient aansluiting te worden gezocht bij de K208 exclusief de fondsen en de K209 (doorkijk fondsen) en de K210 derivaten. Dit betekent dat de participatie in beleggingsfondsen (met doorkijk) in de K208 niet gerelateerd kunnen worden aan de K201.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 72.	Nee
K201-3				
79	ITS Trust	Toepassing look-through K201 en omgang met kosten/kostenreserveringen in de K201-3.	Het betreft in de K201 inderdaad de netto NAV. De kosten(reserveringen) kunnen in de K201-3 onder overige beleggingen worden gerapporteerd. De definities voor (de mate van) doorkijk worden toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
80	ITS Trust	Verduidelijking kolom "120 - Renteafdekking" in K201-3.	In deze kolom worden de totale percentages – feitelijk, strategisch en bandbreedtes – voor de renteafdekking per leeftijdsjaar uitgevraagd (geen exposure, dus van een dubbeltelling is geen sprake). De definitie wordt toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
81	ITS Trust	Zienswijze i.r.t. groter belang kwaliteit van de look-through en juiste verwerking van stortingen en onttrekkingen (op exposure data).	DNB onderschrijft het belang van de kwaliteit van look-through gegevens en een juiste verwerking van toe- en uittredingen.	Nee

82	PNO Media	Zienswijze K201-3 en twijfels bij haalbaarheid om gevraagde informatie per leeftijdsjaar aan te (kunnen) leveren.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 64 (i.r.t. keuze om informatie per leeftijdsjaar uit te vragen).	Nee
83	BNP Paribas	Wat wordt bedoeld met de kolom "Renteaafdekking"?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 80.	Nee
84	BNP Paribas	Dient deze staat gevuld te worden op basis van look through data? De categorie voor liquide middelen ontbreekt, waardoor in dat geval de NAV niet zal aansluiten.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 79.	Nee
85	Pensioenfondsen Philips	De staat vereist een doorkijk van een kapitaal per leeftijd naar de uiteindelijke beleggingscategorieën binnen een beleggingspool. Deze gelaagdheid geeft een extra uitdaging (Feitelijk kapitaal binnen beleggingspool * feitelijk gewicht van beleggingscategorie in beleggingspool).	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 82.	Nee
86	Pensioenfondsen Philips	i) Het totaal van de normweging en feitelijke weging op een regel moet tellen tot 100%? ii) Ligt het niet voor de hand om deze staat per beleggingspool uit te vragen?	i) Ja, het totaal moet tot 100% optellen (zowel voor de norm- als feitelijke wegingen). ii) DNB heeft dit wel overwogen, maar hier niet voor gekozen om praktische redenen (veel variaties in de sector bij inrichting beleggingspool-structuur)	Nee
87	Pensioenfondsen Philips	Binnen mandaten kan een vervuiling aanwezig zijn van beleggingscategorieën (Reits in een aandelenmandaat of staatsobligaties binnen een creditmandaat). Kan de staat worden gevuld op mandaatniveau?	Deze staat dient ingevuld te worden op basis van doorkijk in mandaten (en/of beleggingsfondsen).	Nee
88	Pensioenfondsen Philips	Is er consistentie tussen K201-3 en K201 op niveau van beleggingscategorieën?	Ja. De hoofdcategorieën zijn consistent tussen beide staten. De 201-1C bevat ook een aantal subcategorieën (bijv. voor vastrentende waarden) die niet in de K201-3 voorkomen.	Nee
89	Pensioenfondsen Philips	Klopt het dat alleen de risicodelingsreserve apart moet worden gerapporteerd? Hoe zit dat voor andere collectieve vermogens (bijv. compensatiedepot)?	Dat klopt. Voor de andere collectieve vermogens – bijv. compensatiedepot – is dat niet noodzakelijk in de kwartaalstaten.	Nee
90	Pensioenfondsen Philips	Voor welk type deelnemer moet dit ingevuld worden? - Een 65-jarige kan actief zijn, maar ook gepensioneerd. Het beleggingsbeleid zal	Hieronder per punt een reactie: - Rapporteren per life cycle (voor een 65-jarige in het voorbeeld dus via twee verschillende life cycles). - Zie vorige antwoord.	Ja

		<p>doorgaans verschillend zijn voor een actieve of gepensioneerde deelnemer.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dezelfde vraag geldt ook bijvoorbeeld voor een 30-jarige. Bij een 30-jarige kan het bijv. ook gaan om een ingegaan NP. - Pensioenfondsen kunnen in de FPR ook kiezen voor een uitkeringscollectief met één collectief beleggingsbeleid. Het zou logisch kunnen zijn om daar een aparte categorie voor te introduceren, in lijn met de solidariteitsreserve. 	<p>- Een Uitkeringscollectief dient als aparte Life Cycle gerapporteerd te worden.</p> <p>Het bovenstaande wordt toegelicht in de aanwijzingen.</p> <p>In de K050B is een vraag toegevoegd of sprake is van een uitkeringscollectief.</p>	
91	Pensioenfonds Philips	Hoe dient omgegaan te worden met een verschil in het beleggingsbeleid als sprake is van tijdsevenredig toetreden in combinatie met een uitkeringscollectief? In dat geval is er immers voor een deelnemer sprake van twee beleggingsmixen.	Rapporteren per life cycle (met het uitkeringscollectief als een aparte life cycle). Dit wordt toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
92	Pensioenfonds Philips	Toepassing delta rho voor bepaling exposure.	Ja, dat blijft noodzakelijk aangezien dit onverminderd extra (gewenste) informatie over de onderliggende risicoblootstellingen geeft.	Nee
K201-4				
93	ITS Trust	Het is in de praktijk lastig om bepaalde data alleen voor het 4de kwartaal te leveren en andere informatie elk kwartaal. ITS zou ervoor pleiten om de rapportage elk kwartaal precies gelijk te stellen.	Het betreft hier extra informatie over illiquide beleggingen die gedurende het jaar naar verwachting niet significant zal veranderen. Om die reden – en om de rapportagelast te beperken – is voor deze staat voor een jaarlijkse opleverfrequentie gekozen.	Nee
94	ITS Trust	Advies is om indien er een verdere look-through op illiquide beleggingen wordt uitgevraagd in formulier K201-4 om deze ook in K209 op te nemen, zodat de rapportage consistent blijft.	DNB erkent de wenselijkheid hiervan. In een later stadium zal worden (her)beoordeeld of aanpassing van de rapportagewijze in de K208/K209 noodzakelijk is.	Nee
95	Caceis	Bij verslagstaat K201-4 (eens per jaar); Voor Private Equity en Hypotheken is geen categorie overig, is de aanname dat de bovenstaande opgave volledig is of zou er toch een categorie overig toegevoegd moeten worden?	De categorie 'overig' is toegevoegd bij Private Equity en Hypotheken.	Ja
96	BNP Paribas	Wat is het verschil tussen Vastgoedbeleggingen en Vastgoed onder Private Equity? Zit hier overlap in en zo ja, hoe kan worden aangesloten met Vastgoedbeleggingen en Private Equity in K201?	Vastgoed is verwijderd als subcategorie onder Private Equity.	Ja

97	BNP Paribas	Is de beschikbaarheid van de data bij met name externe fondsen meegenomen in de opzet van dit formulier? Zo is er in het huidige FTK sprake van vrijstelling van oplevering additionele data van Private Equity wegens beperkte beschikbaarheid van data. Blijft dit van kracht?	DNB verwacht van pensioenfondsen – en de uitbestedingspartners in de vermogensbeheerketen – dat zij op lookthrough-basis inzicht in de (risico)blootstellingen hebben. Er is geen sprake van een vrijstelling.	Nee
98	BNP Paribas	De K201-4 wordt ingevuld op basis van de K208 en K209 staten welke op kwartaalbasis gerapporteerd worden, waarom is ervoor gekozen om een andere frequentie voor deze staat te hanteren?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 93.	Nee
99	APG	In deze staat wordt gesproken over exposure. De exposure is volgens ons dan gelijk aan de net asset value van de beleggingen van de betreffende "participaties" in de fondsen. Dus geen toepassing meer van delta rho.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 70.	Nee
100	BNY Mellon	How does DNB seek to get consistency on the quality of the reporting of the new detailed asset categorization for these illiquid investments?	Het is in beginsel aan de pensioenfondsen om de consistente en rapportagekwaliteit te borgen (beheerste en integere bedrijfsvoering). DNB zal hier ook een aantal eigen (validatie)controles op inrichten.	Nee
101	BNY Mellon	Exposure is often created via (international orientated) investment funds which may lead to different interpretations by those funds of the Dutch reporting guidelines when providing look through information. We recommend to leverage an international standard where possible.	Internationale standaarden zijn meegenomen/gewogen bij het opstellen van deze staat.	Nee
102	Anoniem	Kan bij het indienen van de kwartaalstaat uitgegaan worden van de laatst bekende exposure?	Ja hierbij dient te worden aangesloten.	Nee
103	Pensioen federatie	Is het de bedoeling dat voor de vastgoedbeleggingen, private equity, etc per investering een doorkijk (slicing) wordt toegepast naar sector en regio?	Ja dit is inderdaad het uitgangspunt.	Nee
104	Pensioen federatie	Is het de bedoeling dat in de exposure ook de leverage van vastgoed, de exposure van TBA's van hypothecaire leningen en de exposure van de commodity derivaten worden meegenomen?	Ja, hier dient de bruto exposure te worden gerapporteerd.	Nee
105	APG	Deze informatie is ook terug te vinden op FTK detail K208-K210.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 94.	Nee

106	APG	Is het de bedoeling dat voor de vastgoedbeleggingen, private equity, etc. per investering een doorkijk (slicing) wordt toegepast naar sector en regio?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 103.	Nee
107	APG	Is het de bedoeling dat in de exposure ook de leverage van vastgoed, de exposure van TBA's van hypothecaire leningen en de exposure van de commodity derivaten worden meegenomen?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 104.	Nee
K202				
108	ITS Trust	In de toelichting refereert men aan een uitbreiding van K202 met de categorieën "private equity" en "infrastructuur". In de concept tabellen is K202 juist ingeperkt tot slechts een valuta-verdeling op "totaal beleggingen" niveau. Er zit een inconsistentie tussen het formulier en de toelichting.	De toelichting was op dit punt incorrect. In de K202 wordt enkel om totalen – zonder uitsplitsing naar categorieën – gevraagd.	Nee
109	Pensioenfonds Philips	In geval van FPR stelt het Pensioenfonds op totaal belegd vermogen geen strategisch beleggingsbeleid (meer) vast. Hierdoor wordt op niveau van totaal belegd vermogen geen strategisch valuta afdeckingspercentage gedefinieerd. Wat verwacht DNB dat Pensioenfondsen rapporteren?	DNB deelt de observatie dat er geen strategisch afdeckingspercentage op het niveau van totaal belegd vermogen bij de FPR wordt gedefinieerd. Dit wordt toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
110	Achmea Investment Management	In het besluit staat het volgende: "Staat K202 "Beleggingen (exclusief derivaten): Valuta uitsplitsing": Geen significante wijzigingen, anders dan het toevoegen van de categorieën private equity en infrastructuur (in lijn met de taxonomie aanpassingen in de K201-staten)." Echter in bijlage i staan alleen de totaal regel, de overlay en het strategische afdeckingspercentage. Is de bijlage wel correct?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 108.	Nee
111	APG	De details van valuta zijn af te leiden uit K208-K210. Ons voorstel zou zijn enkel totalen te rapporteren op deze staat.	Er wordt om totalen gevraagd in deze staat (inconsistentie in toelichting is aangepast; zie ook reactie DNB op consultatiereactie nr. 108).	Nee
K203				
112	ITS Trust	De formulieren en toelichting zijn onvoldoende duidelijk over of de solidariteitsreserve, de risicoverdelingsreserve en de liquidity pools in de	Het gaat om het totaal aan beleggingen, dus inclusief reserves en liquidity pools.	Nee

		verdeling naar creditrating en de berekening van spread duration en modified duration meegenomen moeten worden.	Dit wordt toegelicht in de aanwijzingen.	
113	Caceis	Bij verslagstaat K203 willen wij graag een definitie van Private schuld ontvangen.	Het betreft een uitsplitsing naar beursgenoteerde (w.v. financials, corporates en overig) en niet-beursgenoteerde credits. Dit wordt toegelicht in de aanwijzingen.	Nee
114	Anoniem	Bij de K203 is meer aanwijzing nodig bij Credits. Wat valt hier onder private schuld en wat onder overig?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 113.	Nee
115	APG	Is kredietrisico nog relevant, er is geen link meer met VEV? Daarnaast zijn de details zijn ook te halen uit K208-K210.	Kredietrisico is onverminderd (toezicht)relevant en 'verdwijnt' niet met het vervallen van het VEV voor ingevaren fondsen. Voor de K203 geldt inderdaad dat deze elementen ook uit de K208-K210 staten te halen zijn. DNB heeft de ambitie om op termijn deze elementen uit de K203 te later vervallen zodra de datakwaliteit van de K208-K210 staten dit toelaat.	Nee
116	APG	De definitie van de modified duration van FTK regulier en FTK detail verschilt. Als het uitgangspunt is dat de K203 kan komen te vervallen omdat de FTK detail al de rating en duration cijfers bevatten dient dan niet sprake te zijn van eenzelfde definitie?	De definities zijn (en blijven) verschillend. De reden is dat de FTK detail staten onderdeel zijn van EIOPA verslagstaten. Voor beide doeleinden is een andere informatiebehoefte.	Nee
117	APG	Ook behoeven de durations van de renteswaps in FTK detail niet gerapporteerd te worden. Blijft dit aan de orde?	De duration van de renteswaps dienen gerapporteerd te worden.	Nee
118	Anoniem	Uitsplitsingen welke onder de kwartaalijkse K201 zijn vervallen (en terugkomen in de jaarlijkse K201-4) komen op kwartaalbasis toch terug in de K203. Kan de K203 aangesloten worden op de kwartaalijkse K201?	Daar is niet voor gekozen (nadere specificatie vastrentende waarden via K203 blijft gewenst).	Nee
119	Pensioen federatie	Is kredietrisico nog relevant, er is geen link meer met VEV? Daarnaast zijn de details zijn ook te halen uit K208-K210.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 115.	Nee
120	Pensioen federatie	De definitie van de modified duration van FTK regulier en FTK detail verschilt. Als het uitgangspunt is dat de K203 kan komen te	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 116.	Nee

		vervallen omdat de FTK detail al de rating en duration cijfers bevatten dient dan niet sprake te zijn van eenzelfde definitie?		
121	Pensioen federatie	Ook behoeven de durations van de renteswaps in FTK detail niet gerapporteerd te worden. Blijft dit aan de orde?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 117.	Nee
K204				
122	Caceis	Blijven de definities van de schokken ongewijzigd?	DNB kan bevestigen dat de gehanteerde schokken ongewijzigd blijven.	Nee
123	Anoniem	Komt er ook een validatie tussen de K204 en de K210 voor de aansluiting van de marktwaarden per CIC-categorie?	Ja, er komt een validatieregel tussen de K204 en K210 op basis van de CIC codes en de marktwaarde van de instrumenten. Doelstelling hiervan is het verhogen van de datakwaliteit van beide staten.	Nee
124	APG	Wat is de toegevoegde waarde van deze staat?	Deze doelstelling is om de marktwaarde verandering van de derivatenpositie inzichtelijk te maken. De staat zal van toepassing zijn op de totale beleggingsportefeuille dus niet louter op de beleggingen voor risico deelnemer.	Nee
125	Pensioen federatie	Wat is de toegevoegde waarde van deze staat?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 124.	Nee
K205/K205B				
126	ITS Trust	In K205 wordt gevraagd de vastrentende waarden te specificeren (w.v.) naar de asset classes zoals gespecificeerd in K201. Dit is niet mogelijk. K201 is immers op look-through basis en de K205 op z'n hoogst op fonds / discretionaire titel.	DNB heeft verschillende reacties ontvangen dat de voorgestelde uitsplitsingen van de vastrentende waarde een additionele belasting voor de sector is. Na heroverwegingen is ervoor gekozen om deze uitsplitsing te laten vervallen.	Ja
127	ITS Trust	Om de consistentie tussen de formulieren te behouden zal ook K201 de NAV na kosten moeten omvatten. Voor het vergelijk met een benchmark wordt het werkelijke rendement in K205 nu gebaseerd op bruto resultaten.	DNB kan zich vinden in de suggestie. In de aanwijzingen is opgenomen dat de markwaarde naar kostenreserveringen kan worden gerapporteerd.	Ja
128	Caceis	Bij verslagstaat K205 is de uitsplitsing van rendementen een nieuwe requirement (extra werkzaamheden).	DNB is zich ervan bewust dat enkele uitsplitsingen een additionele belasting opleveren voor de sector. Om deze reden zijn we altijd op zoek naar een balans tussen de extra (rapportage)belasting en de toegevoegde waarde van het toevoegen van een rapportveld en de additionele informatie die dit ons	Nee

			oplevert als toezichthouder. Om consistentie met de K201 te waarborgen is deze uitsplitsing toegevoegd.	
129	Caceis	Verslagstaat K205B; waar en hoe wordt overrendement van de SPR Fixed Income gerapporteerd? En worden hier alleen rendementen op totaalniveau gerapporteerd?	Op basis van deze en andere ingezonden reacties is ervoor gekozen om de voorgestelde uitsplitsing van de vastrentende waarde te laten vervallen. Hierdoor wordt tevens de beoogde consistentie tussen de K205 en K205B gewaarborgd. Zie ook de reactie op consultatiereactie 126.	Ja
130	BNP Paribas	K205B: Om de staat consistent te maken met de K201, is additionele uitsplitsing nodig op look through basis. Echter is TWR toerekening niet beschikbaar op regelniveau in de look through data van externe fondsen.	De staat dient inderdaad op look through basis gerapporteerd te worden, dit is een reeds bestaande rapportageverplichting waar geen additionele uitsplitsingen aan zijn toegevoegd.	Nee
131	Pensioenfonds Philips	K205/K205B: Het rendement op vastrentende waarden wordt opgesplitst naar regel 041 – 045. Het berekende rendement komt voort uit de beheerde mandaten, deze mandaten zijn nooit 100% zuiver naar asset class. Rendementen op niveau van de look through op basis waarvan K201 wordt opgesteld zijn voor K205 niet mogelijk. Rendementen per asset class obv mandaten is wel mogelijk.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 130.	Nee
132	Pensioenfonds Philips	K205B: In geval van FPR, hoe verwacht DNB dat het Pensioenfondsen een totaal rendement (regel 090) bepalen?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 109. In aanvulling, het totaalrendement is een gewogen gemiddelde van de subrendementen per beleggingscategorie.	Nee
133	APG /	Ons voorstel zou zijn om hier aan te sluiten bij rendementsberekeningen die aansluiten op de manier waarop het fonds de rendementen berekend. Dat is niet o.b.v. de categorieën die wij kennen op de K201. De nieuwe uitsplitsing voor VRW sluit ook niet aan op de huidige systemen waarmee het berekenen van de performance cijfers voor de deel-componenten van VRW (Staat, inflation linked bonds, hypothecaire leningen, credits en kortlopende vorderingen en liquide middelen).	Voor de vergelijkbaarheid van pensioenfondsen i.e. benchmarking is een uniforme rapportage gewenst. DNB heeft wegende de consultatiereacties besloten om de uitsplitsing van de vastrentende waarde te laten vervallen, zie hiervoor ook reactie DNB op consultatiereactie nr. 126.	Ja
134	APG	Kortlopende vorderingen en liquide middelen zijn in het huidig FTK gebaseerd op alle repo's, deposito's, money market funds, treasury bills en	Dit is een uitsplitsing die reeds van toepassing is op pensioenfondsen. Ter voorkoming van aanvullende	Nee

		liquide middelen (niet aangehouden voor derivaten) die betrekking (kunnen) hebben op diverse asset categorieën (waaronder vastgoed, aandelen, enz.). Hiervoor kan dus niet afzonderlijk de performance worden berekend.	uitdagingen in uitvoerbaarheid is ervoor gekozen om de huidige indeling te handhaven.	
135	BNY Mellon	What is the motivation for DNB to ask for investment returns on this new more detailed level?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 126.	Ja
136	Anoniem	Waar in staat K201 volledige look-through moet worden toegepast geldt dat in staat K205 kan worden volstaan met de uitsplitsing van de rendementen per mandaat- of fondsbelegging mits geen materieel risico wordt gelopen op meerdere beleggingscategorieën. Is dit nog steeds de uitgangspositie na de uitbreiding van de K205 op de categorie vastrentende waarden?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 126.	Ja
137	Pensioen federatie	Ons voorstel zou zijn om hier aan te sluiten bij rendementsberekeningen die aansluiten op de manier waarop het fonds de rendementen berekend. Dat is niet o.b.v. de categorieën die wij kennen op de K201. De nieuwe uitsplitsing voor VRW sluit ook niet aan op de huidige systemen waarmee het berekenen van de performance cijfers voor de deel-componenten van VRW (Staat, inflation linked bonds, hypothecaire leningen, credits en kortlopende vorderingen en liquide middelen).	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 133.	Ja
138	Pensioen federatie	Kortlopende vorderingen en liquide middelen zijn in het huidig FTK gebaseerd op alle repo's, deposito's, money market funds, treasury bills en liquide middelen (niet aangehouden voor derivaten) die betrekking (kunnen) hebben op diverse asset categorieën (waaronder vastgoed, aandelen, enz.). Hiervoor kan dus niet afzonderlijk de performance worden berekend	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 134.	Nee
K206				
139	ITS Trust	Onlogisch is om in K206 te rapporteren op basis van look-through.	DNB hecht waarde aan rapporteren op basis van look through basis, dit geeft inzicht in de exacte samenstelling van de liquiditeitsbuffer.	Nee

			Onderliggende aanname is dat beleggingsfondsen gemakkelijker te gelde gemaakt kunnen worden wanneer zij beleggen in hoogwaardige liquiditeiten i.p.v. van bijv private equity.	
140	Caceis	Reden voor het aanpassen van de gehanteerde schokpercentages.	De schokpercentages zijn geëvalueerd naar aanleiding van marktvents (o.a. UK gilt crisis), als gevolg hiervan zijn de marktschokken aangepast.	Nee
141	BNP Paribas	Pensioenfonds belegt in fondsen en niet direct in stukken. Logisch om deze staat op look through basis in te vullen?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 139.	Nee
142	Anoniem	Zijn de 3 maanden schokken komen te vervallen?	De rapportage van de 3 maanden schokken is komen te vervallen. Als DNB streven we naar een goede balans tussen aanvullende informatiewaarde voor toezicht doeleinden en een acceptabele rapportagelast voor de sector. Om deze reden is de rapportage van deze schokken komen te vervallen.	Nee
143	APG	Aansluiten bij liquiditeitsprognose.	Voor de vergelijkbaarheid van pensioenfondsen i.e. benchmarking is een uniforme rapportage gewenst.	Nee
144	APG	Wat is de toegevoegde waarde van een uitsplitsing tussen geclearde en niet-geclearde derivaten?	Het <i>type</i> gevraagd onderpand verschilt tussen geclearde en niet-geclearde derivaten. Daarmee heeft dit impact op de samenstelling van de liquiditeitsbuffer en daarmee het risicobeeld ten aanzien van liquiditeitsrisico. Aangezien de <i>exemption op de central clearing obligation</i> is afgelopen in juni 2023 neemt deze uitsplitsing in belang toe.	Nee
145	APG	Waarom wordt alleen gesproken over verwachte negatieve kasstromen en niet over verwachte positieve kasstromen?	Deze post betreft een nettering van de positieve en negatieve kasstromen. Aangezien naar verwachting de negatieve kasstromen dominant zijn is deze als aanduiding gebruikt. De exacte definitie is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
146	BNY Mellon	How should committed credit facilities be interpreted, and whose commitment is this intended to represent? Is it that of the Pension Fund? Will this line be required to be reported both when actively used and when not actively used?	Het gaat hier om committed credit facilities die het pensioenfonds kan gebruiken om gelden te lenen. Specifiek gaat het om het ongetrokken gedeelte van de committed credit facilities. De exacte definitie is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
147	Anoniem	Soms lastig om een uitsplitsing te maken tussen geclearde en niet-geclearde derivaten. Welke	DNB verwacht dat pensioenfondsen een uitsplitsing kunnen maken tussen centraal geclearde en niet centraal geclearde derivaten in het kader van	Nee

		optie wordt verwacht als splitsing niet mogelijk is?	beheerste bedrijfsvoering. Daarom wordt er geen alternatieve optie geboden in deze staat.	
148	Pensioen federatie	Aansluiten bij liquiditeitsprognose.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 143.	Nee
149	Pensioen federatie	Wat is de toegevoegde waarde van een uitsplitsing tussen geclearde en niet-geclearde derivaten?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 144.	Nee
150	Pensioen federatie	Waarom wordt alleen gesproken over verwachte negatieve kasstromen en niet over verwachte positieve kasstromen?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 145.	Nee
K206B				
151	ITS Trust	Het formulier maakt onvoldoende duidelijk dat deze staat ook gevuld moet worden voor SPR voor de beschermingsportefeuille en de rendementsportefeuille	Dit is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
152	Caceis	Dient er voor SPR geen K206 te worden gerapporteerd?	De K206B dient ook ingevuld te worden voor de SPR regelingen. Nadere verduidelijking hieromtrent is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
153	Caceis	Wat is de definitie van pools?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 24.	Nee
154	BNP Paribas	Omvat de definitie van beleggingspool ook externe managers en van toepassing voor alle derivatensoorten?	Ja, dit omvat ook externe managers en ook alle derivatencategorieën. Dit zal worden opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
155	BNP Paribas	Hoe wordt de marktwaarde bepaald? Is dit de totale waarde van alle deelnemers (SPR en FPR) die in dit de beleggingspool investeren of is dit het totaal van de beleggingspool (bij externe fondsen het gehele fonds)?	Dit omvat alleen het belegd vermogen van de deelnemers van het desbetreffende pensioenfonds.	Nee
156	BNP Paribas	Achterliggende gedachte van deze rapportagestaat op beleggingspool niveau. Hoe wordt de consistentie met andere formulieren gewaarborgd?	In de FPR kan het liquiditeitsrisico en onderpand niet collectief beheerd worden maar dient in afgescheiden pools plaats te vinden om een zuivere toekenning van risico en rendementen naar persoonlijke pensioenvermogens te kunnen waarborgen. Aansluiting met andere verslagstaten wordt gewaarborgd met de validatieregels, deze zullen ook worden bijgewerkt als gevolg van de aanpassingen in de verslagstaten.	Nee
157	Pensioenfondsen Philips	Voor iedere beleggingspool dient dit formulier te worden ingevuld. In het geval het Pensioenfondsen gebruik maakt van administratieve	Indien er gebruik wordt gemaakt van administratief gescheiden beleggingspools dienen deze te worden gerapporteerd. Indien verschillende pools gebruik	Nee

		beleggingspools is het mogelijk dat deze pools gebruik maken van elkaars liquiditeit, de beleggingen worden immers door dezelfde beneficial owner/entiteit aangehouden.	maken van elkaars liquiditeit is dit in de kern vergelijkbaar met een reguliere markttransactie maar dan binnen het fonds. Het fonds dient in de inrichting te waarborgen dat risico en rendement zuiver worden toebedeeld.	
K208				
158	ITS Trust	<ul style="list-style-type: none"> De formulieren en toelichting zijn onvoldoende duidelijk over de invulling van kolom "030 Pensioensysteem". Verondersteld wordt dat hiermee in ieder geval de pensioenregeling: FTK, SPR, FPR wordt aangeduid. De formulieren en toelichting zijn onvoldoende duidelijk over of middels kolom "030" tevens alle afgescheiden financiële gehelen (de solidariteitsreserve, risicoverdelingsreserve en de liquidity pools) in K208 t/m K210 geïdentificeerd moeten worden. <p>Tevens het advies om de A en B formulieren samen te voegen. Dat maakt het geheel makkelijker te lezen en consistent per regeling/financieel geheel.</p>	Graag verwijzen we naar artikel 10 van de Pensioenwet voor het karakter van de verschillende pensioenovereenkomsten. De K208 dient in lijn hiermee ingevuld te worden. In de K208 dienen alle beleggingen van het pensioenfonds te worden gerapporteerd, inbegrepen beleggingen die zijn toegewezen aan de solidariteitsreserve, risicodelingsreserve etc.	Nee
159	Caceis	Bij verslagstaten K208A en K209A is een extra kolom toegevoegd ten behoeve van aansluiting met verslagstaat K201. Wat moet worden gerapporteerd; hoofd- of subcategorie?	Deze dient te worden gerapporteerd op het niveau van hoofdcategorieën.	Nee
160	Anoniem	In de K208A is een veld toegevoegd waarin de beleggingscategorie moet worden gerapporteerd waarin de asset in de K201 is geclassificeerd. Hoe is dit mogelijk aangezien de K201 op basis van doorkijk wordt gerapporteerd en de K208 op basis van directe beleggingen?	DNB is zich bewust van de complexiteit als gevolg van de interactie tussen de rapportage van beleggingsfondsen en look-through staten. Nadere duiding hoe dit veld exact te rapporteren is opgenomen in de aanwijzingen.	Nee
161	APG	Hoe worden de beleggingsfondsen in de K208, waarbij doorkijk aan de orde is bij de K209, gerelateerd aan de beleggingscategorieën van de K201? De K201 is namelijk naar verwachting	Voor beleggingsfondsen (CIC ##4#) wordt de K209 gebruikt om aansluiting te bewerkstelligen met de K209. Voor de overige beleggingen gebeurt dit op	Nee

		gebaseerd op de doorkijk (zie ook de opmerking bij K201).	basis van de K208. Aansluiting is op het niveau markwaarde exclusief derivaten.	
162	APG	In FTK detail wordt geen onderscheid gemaakt in liquide middelen aangehouden voor derivaten (overige liquide middelen) en vrij beschikbare liquide middelen (kortlopende vorderingen op banken). Hoe vindt de toewijzing plaats naar de beleggingscategorieën van K201?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 21c.	Nee
163	APG	Schulden zijn uitgesloten in K208, daarmee is aansluiting met K201 niet mogelijk.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 21b.	Nee
164	Anoniem	K208 betreft kent geen doorkijk, K201 wel. Beleggingsfondsen (CIC ###4#) Kunnen daardoor niet worden toegewezen aan een belegginscategorïe in de K201	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 161.	Nee
165	Pensioen federatie	Hoe worden de beleggingsfondsen in de K208, waarbij doorkijk aan de orde is bij de K209, gerelateerd aan de beleggingscategorieën van de K201? De K201 is namelijk naar verwachting gebaseerd op de doorkijk (zie ook de opmerking bij K201).	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 161.	Nee
166	Pensioen federatie	In FTK detail wordt geen onderscheid gemaakt in liquide middelen aangehouden voor derivaten (overige liquide middelen) en vrij beschikbare liquide middelen (kortlopende vorderingen op banken). Hoe vindt de toewijzing plaats naar de beleggingscategorieën van K201?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 21c.	Nee
167	Pensioen federatie	Schulden zijn uitgesloten in K208, daarmee is aansluiting met K201 niet mogelijk.	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 21b.	Nee
K209				
168	APG	Hoe worden de derivaten in K209 toegewezen aan de beleggingscategorieën van de K201?	Dit gebeurt op het niveau van marktwaarde van de instrumenten.	Nee
169	Pensioen federatie	Hoe worden de derivaten in K209 toegewezen aan de beleggingscategorieën van de K201?	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 168.	Nee
K210				
170	APG / PF	Aan K210 ook aansluitingskolom met K201 opnemen in verband met volledigheid	Aansluiting zal worden gezocht op het niveau marktwaarde exclusief derivaten. Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 5b.	Nee
171	Pensioen federatie	Aan K210 ook aansluitingskolom met K201 opnemen in verband met volledigheid	Zie reactie DNB op consultatiereactie nr. 170.	Nee

