

PENSIOENFEDERATIE SLAAT PLANK MIS

Op 18 juli verschenen de resultaten van het AFM-onderzoek naar de kosten van vermogensbeheer en transactiekosten in jaarverslagen van pensioenfondsen. De AFM heeft gekeken naar 52 jaarverslagen over 2012. De conclusie komt er kortweg op neer dat er verbetering zichtbaar is ten opzichte van eerder onderzoek uit 2011, maar dat er nog veel te verbeteren valt.

De AFM doet zeven aanbevelingen om de transparantie te verbeteren. Naar mijn idee stuk voor stuk aanbevelingen die pensioenfondsen ter harte zouden moeten nemen. De Pensioenfederatie is echter niet gediend van dit advies en geeft in niet mis te verstane woorden aan dat ze dit soort aanbevelingen kan missen als kiespijn.

In de reactie zegt de Pensioenfederatie dat het inzicht in kosten juist niet in de jaarverslagen moet worden geboden, maar in nieuwsbrieven en op websites van de fondsen. Dit omdat er geen deelnemer is die het jaarverslag leest, "laat staan dat hij begrijpt wat er in staat". Toch heeft de Pensioenfederatie zelf ook aanbevelingen gedaan om transparantie te vergroten. In 2011 heeft zij het rapport 'Aanbevelingen Uitvoeringskosten' gepubliceerd, waarin duidelijk staat dat de aanbevelingen voor meer transparantie op het gebied van vermogensbeheer en transactiekosten tevens gelden voor jaarverslagen.



DION VAN DER MOOREN,
senior onderzoeker Leven &
Pensioenen MoneyView

“TRANSPARANTIE IS NOG VER TE ZOEKEN IN VEEL JAARVERSLAGEN VAN PENSIOENFONDSEN”

Ook ik denk niet dat een deelnemer het jaarverslag leest en – als hij dat al doet – dat hij er iets van zal snappen. Als de Pensioenfederatie echter pagina 1 van het rapport zou hebben gelezen, dan staat daar dat de AFM er naar streeft om het vertrouwen van consumenten en bedrijven in de financiële markten te versterken. Met andere woorden: je zou het ‘advies’ van de AFM ook kunnen gebruiken om de informatie richting de bij de pensioenfondsen aangesloten bedrijven te verbeteren. Er zullen toch mensen zijn bij deze bedrijven die wel degelijk geïnteresseerd zijn in wat er in de jaarverslagen staat over kosten die hun fonds maakt. Zeker als je als bedrijf verplicht bent aangesloten bij een bedrijfstakpensioenfonds dat jaarlijks zo’n 280 euro pensioenbeheerkosten per deelnemer rekt. Dan wil je toch graag uitgelegd krijgen waarom deze rekening zo hoog moet zijn? Vooral als je weet dat je door de verplichtstelling niet de mogelijkheid hebt om te shoppen met je pensioen, waardoor je de regeling niet bij een PPI of verzekeraar kan onderbrengen die dit bijvoorbeeld al voor 60 euro per deelnemer kan uitvoeren.

Ook MoneyView heeft dit voorjaar ruim 200 jaarverslagen van pensioenfondsen onderzocht, waarbij niet alleen is gekeken naar de transparantie van de vermogens- en transactiekosten, maar ook naar pensioenbeheerkosten. Onze conclusie is ook dat transparantie nog ver te zoeken is in veel jaarverslagen. Hierover zullen wij in het najaar verslag doen.

Ik stel vast dat juist de Pensioenfederatie met deze reactie de plank volledig mislaat. Ook zij maakt deel uit van de financiële branche die er alles aan zou moeten doen om het vertrouwen van de consument, maar ook van bedrijven, weer terug te winnen. Ik denk dan ook dat iedereen die in deze branche werkt en hard bezig is om het vertrouwen weer wat op te poetsen, juist dit soort reacties kan missen als kiespijn! ««

Reacties op deze column zijn welkom op support@moneyview.nl