



Communicatiebeleid in het nieuwe stelsel

IVP Jaarcongres, 9 december 2021

Wtp ouderdomspensioen in een notedop

Lifecycle beleggen

Meer keuzevrijheid

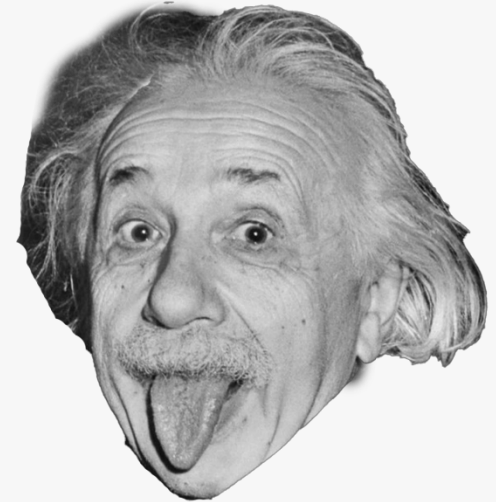
Meer keuzebegeleiding (art 48a)

Vergelijkbare systematiek uitkeringsfase voor beide contracten

Communicatiefunctie als Einstein of...

$$E = mc^2$$

$$N_{kv} = \frac{E_{dr} * D_{keuze}}{1/K_a * Max_{ds} + I_{dr}}$$



$$E_{dr} = 1 / (C_{omplx} * B_{ias})$$

$$I_{dr} = C_{omplx}^2 * B_{ias}$$

Einstein of... Willie Wortel?

$$E = mc^2$$

$$N_{kv} = \frac{E_{dr} * D_{keuze}}{1/K_a * Max_{ds} + I_{dr}}$$

$$E_{dr} = 1 / (C_{omplx} * B_{ias})$$

$$I_{dr} = C_{omplx}^2 * B_{ias}$$



Einstein of... Willie Wortel?

$$E = mc^2$$

$$N_{kv} = \frac{E_{dr} * D_{keuze}}{1/K_a * \text{Max}_{ds} + I_{dr}}$$

$$E_{dr} = 1 / (C_{omplx} * B_{ias})$$

$$I_{dr} = C_{omplx}^2 * B_{ias}$$



Max_{ds} – Wat is de maximale schade

Welke risicomaatstaf is relevant?

- *Nominale preoccupatie in wettelijk kader en toezicht*
- *Deelnemer lijdt (net als ieder ander) aan geldillusie*
- *Koopkrachtrisico ('koopkrachtval') daardoor reëel en onderschat risico*

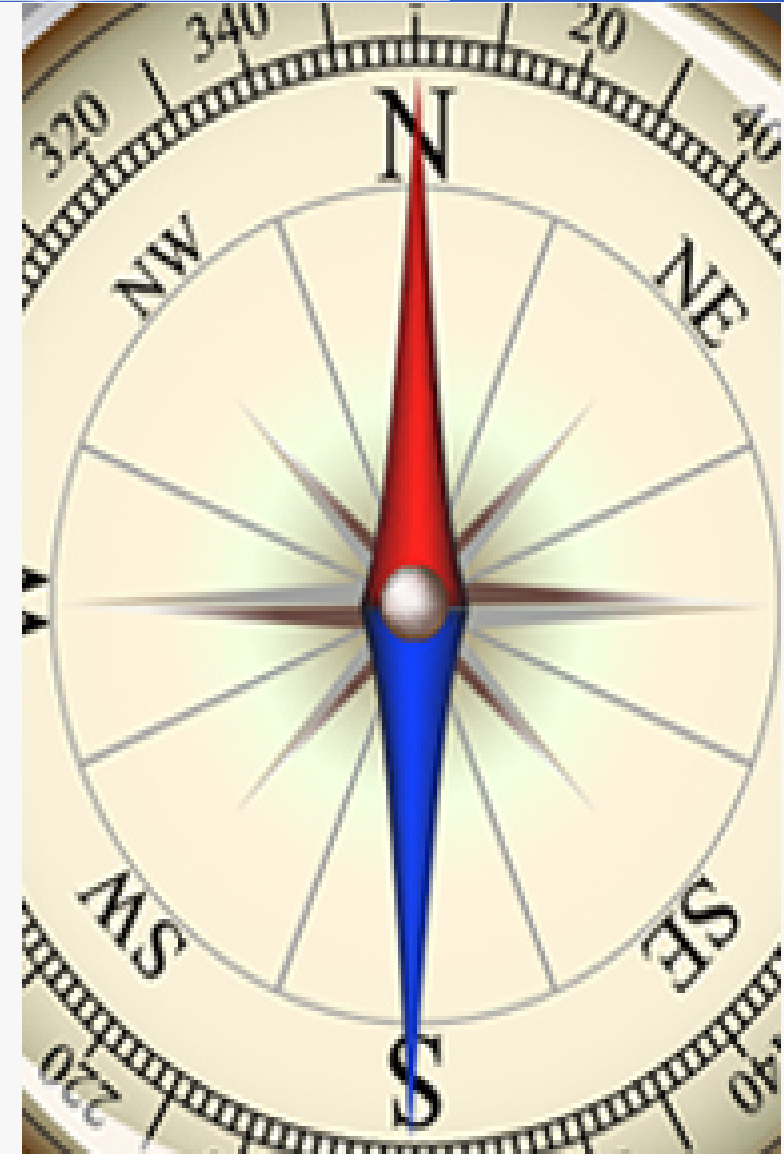
Gebeten door



of



?



B_{ias} – Biases en heuristieken

Elkaar versterkende biases – we vechten tegen een sterke tegenstander:

- *Geldillusie*
- *Verliesaversie*
- *Present bias*

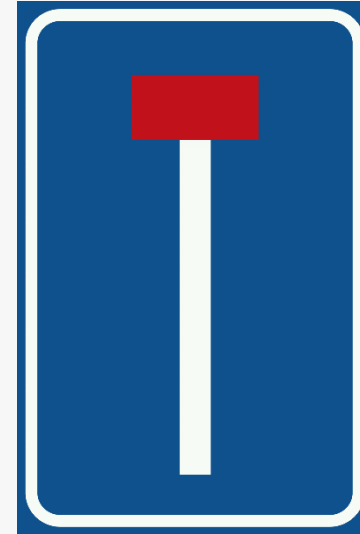


K_a - Structureren uitkeringsfase

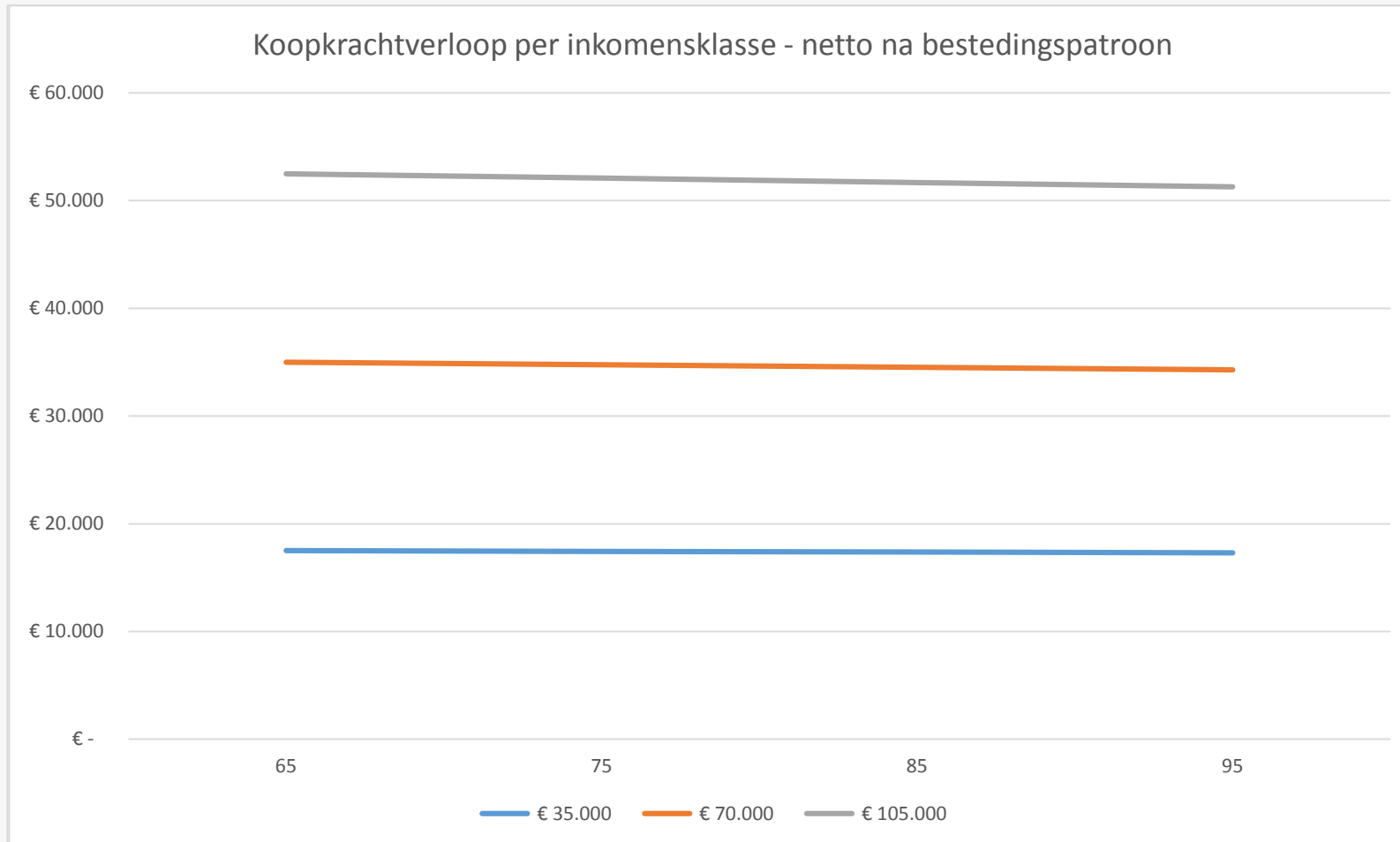
- Hoe lang duurt de weg?
- Stijging brandstofprijis?
- Blijf ik evenveel kilometers maken?

Antwoord op deze vragen bepaalt keuzes over

- *benodigd rendement...*
- *hoogte initiële uitkering...*
- *en dus het benodigde beleggingsrisico*



Koopkracht in beeld?



Je aannames zijn dus belangrijk!

Uitkomsten sterk afhankelijk van levensverwachting, bestedingspatroon en inkomensniveau van je populatie

Da's allemaal mooi! Maarrr...

Hoe leg je het fenomeen aan je deelnemer uit?

Ennuh...

Wat zijn de individuele tijdspreferenties van die deelnemer?

Productontwerp is essentieel



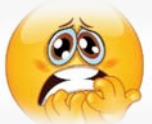
Wat je ook doet, je informatie stuurt altijd. Is de sturing die je geeft in het belang van jouw deelnemerspopulatie? Informeer vanuit de eigen situatie van de deelnemer.



Nominaal denken staat 1-0 voor. Vertrek vanuit risico op koopkrachtverlies



Pensionering is ver weg – wat daarna gebeurt nog verder. Regel het dus goed bij inrichting van het product. Een passende default is essentieel.



Houd de keuzes eenvoudig, strikte interpretatie van de wet helpt daar overigens bepaald niet altijd bij.



Richt de communicatie op de momenten dat er daadwerkelijk keuzes gemaakt kunnen worden, zoals:

- keuze beleggingsprofiel
- keuzemoment inkoop pensioen