

5 vragen over... Testen in aanloop naar de Wtp

Achmea Investment Management

De overgang naar de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) brengt een majeure verandering met zich mee in de systemen en processen binnen de pensioenketen. Om risico's te beperken is het cruciaal dat deze systemen en processen uitgebreid getest en robuust bevonden worden voordat de transitie plaatsvindt. In dit artikel beantwoorden we vijf veel gestelde vragen over de verschillende testen die wij als vermogensbeheerder uitvoeren om onze klanten een vlekkeloze transitie naar het nieuwe stelsel te kunnen bieden.

Wat zijn de belangrijkste testen in aanloop naar de Wtp?

Een van de grootste veranderingen onder de Wtp is de gegevensuitwisseling en koppeling tussen de pensioen-uitvoeringsorganisatie (PUO) en vermogensbeheerder. Het ultieme doel is om dit nieuwe proces van start tot finish te doorlopen met echte klantdata en realistische tijdslijnen. Dit noemen we de ketentest. Een ketentest wordt klantspecifiek uitgevoerd. Deze test kent doorgaans meerdere iteraties, aangezien eventuele bevindingen aanpassingen vereisen die vervolgens opnieuw getest moeten worden. De ketentest is bedoeld om uitspraken te doen over continuïteit en kwaliteit van de koppeling tussen vermogensbeheerder en PUO. Voordat we op het punt zijn beland dat we een volledige ketentest kunnen uitvoeren, hebben we doorgaans diverse connectiviteitstesten gedaan op basis van dummy berichten, maar de integrale ketentest is erop gericht om de samenhang tussen alle deelgebieden te testen.

Een andere belangrijke test betreft het testen van de nieuwe portefeuillestructuur. Zowel de SPR als de FPR vereisen aanpassingen in de beleggingsadministratie. Binnen de FPR is dat iets ingrijpender, aangezien daar deelportefeuilles worden omgevormd naar (administratieve) vehikels met een eigen NAV en unitadministratie.

AUTEURS



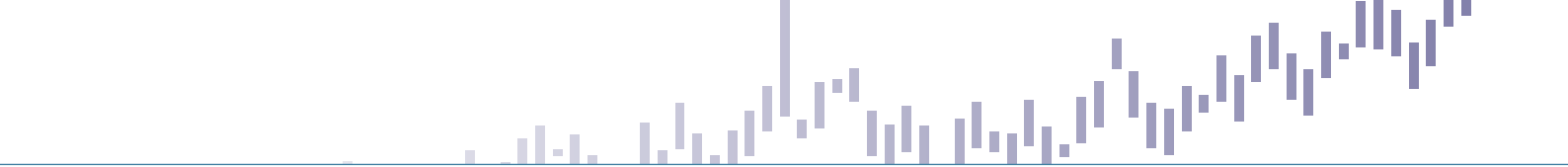
Marijn Jansen
Investment Solutions Specialist



Violeta Mladenova
Business Change Manager

Binnen de SPR moet een scheiding tussen de return- en de matchingportefeuille worden ingericht. Daarbij moet opgemerkt dat dit vooral gewijzigde business processen betreft en niet zozeer een aanpassing van de IT-infrastructuur. Het doel van zo'n portefeuilletest is om te bevestigen dat de opgestelde requirements werken en aan de acceptatiecriteria voldoen. Een eenvoudig voorbeeld van zo'n functionele requirement kan zijn dat de Net Asset Value van de unitized portefeuille gelijk is aan de som der componenten vóór de unitisering.





We testen in beide gevallen zowel functionele als niet-functionele eisen. Functionele eisen kunnen betrekking hebben op specifieke processen zoals de data-uitwisseling tussen verschillende systemen via een koppeling (bijvoorbeeld een API), terwijl niet-functionele eisen aspecten zoals systeempowerformance, gebruiksvriendelijkheid en databeveiliging omvatten.

Waarom zijn ketentests zo belangrijk?

Testen is cruciaal omdat het helpt risico's te identificeren en uit te sluiten voordat de transitie plaatsvindt. Verschillende experts brengen in kaart waar de grootste risico's zitten in termen van kans x impact. Door potentiële problemen vroegtijdig op te sporen, kunnen pensioenfondsen de continuïteit van hun dienstverlening waarborgen. Dit is niet alleen belangrijk voor het vertrouwen van deelnemers, maar ook voor de naleving van vereisten vanuit de pensioenwet en toezichthouders, en meer recentelijk ook DORA.

Hoe test je “unhappy flow” en welke stressscenario's zijn daarbij van belang?

Bij testen is het belangrijk om niet alleen de standaardprocessen (de “happy flow”) te testen, maar ook de uitzonderingen (“unhappy flow”). Dit gebeurt door het simuleren van een groot aantal, door experts bepaalde, stressscenario's. Daarbij valt te denken aan vertraagde berichten, foutieve invoer, systemen die uitvallen of informatie die ontbreekt. Het doel is om te beoordelen hoe de systemen reageren op onvoorziene omstandigheden en om ervoor te zorgen dat er ook adequate back-up-procedures zijn. Dit helpt bij het waarborgen van de robuustheid van de pensioenketen.

Wat zijn acceptatiecriteria en hoe ga je om met bewijsvoering?

Acceptatiecriteria zijn de voorwaarden waaraan een systeem of proces moet voldoen om goedgekeurd te worden. Dit kan bijvoorbeeld inhouden dat er geen “Very Highly Severe” of “Highly Severe” bevindingen open blijven staan voordat een “go” kan worden afgegeven. Bewijsvoering bestaat uit documentatie van de testresultaten, waarin wordt aangetoond dat aan de acceptatiecriteria is voldaan. Dit kan bijvoorbeeld in de vorm van rapportages die de gerealiseerde resultaten vergelijken met de vooraf gestelde eisen of verwachte uitkomsten, en waarin eventuele afwijkingen worden geanalyseerd en toegelicht.

Welke tips of lessons learned zijn er vanuit de eerste ketentests?

Het is verleidelijk te denken dat het opstellen van acceptatiecriteria een aangelegenheid voor de PUO en de vermogensbeheerder is. Toch is het daarbij essentieel dat pensioenfondsen ook zelf actief invulling geven aan hun rol in een zorgvuldige transitie en de borging van een betrouwbare gegevenskoppeling. Het nadenken over mogelijke risico's en het formuleren van heldere acceptatiecriteria is hierbij een gezamenlijke verantwoordelijkheid. Wij ondersteunen onze pensioenfondsklanten hier graag in, maar dagen hen ook uit om zélf het initiatief te nemen en alle relevante stakeholders te betrekken bij de totstandkoming van deze criteria. Dit vergroot niet alleen het draagvlak, maar bevordert ook een gedeeld begrip van de gemaakte keuzes. Tot slot is het nuttig om voldoende tijd in te boeken om tests in meerdere fasen uit te voeren. Alleen op die manier is er ruimte voor aanpassingen en verbeteringen op basis van eerdere ervaringen en testresultaten. Dit iteratieve proces maakt het mogelijk om de kwaliteit van de ketentest continu te verbeteren en aan te passen aan veranderende omstandigheden. Hierdoor kunnen pensioenfondsen, vermogensbeheerders en pensioenuitvoeringsorganisaties voorsorteren op een vlekkeloze overgang naar de nieuwe pensioenregeling.

Conclusie

Ketentests zijn een fundamenteel onderdeel van de transitie naar de Wtp. Door bovenstaande vragen te beantwoorden, willen we pensioenfondsbestuurders inzicht te geven in het belang van testen en dit cruciale onderdeel in de overgang naar de Wtp goed voor het voetlicht te brengen.

Goed voorbereid op de Wtp

Op www.achmeainvestmentmanagement.nl/institutioneel vindt u nog veel meer informatie om u goed voor te bereiden op de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.

Contact

Neem contact op met uw contactpersoon bij Achmea Investment Management.

Of met Mark Bakker, Business Development Director, Mark.Bakker@achmea.nl, +31 6 101 851 94, of Ilse Wuisman, Head of Sales & Business Development, Ilse.Wuisman@achmea.nl, +31 6 520 275 25.

De Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) betekent een overstap naar een nieuwe wereld. De pensioen-toezegging wordt vervangen door een premie-toezegging en een persoonlijk pensioenvermogen. Straks wordt er alleen nog pensioen opgebouwd in premieregelingen. Dit heeft consequenties voor de beleggingsportefeuille van pensioenfondsen.

Het nieuwe pensioen moet beter aansluiten bij de ontwikkelingen op de arbeidsmarkt en krijgt een beleggingsbeleid dat nauw is afgestemd op de leeftijd en risicobereidheid van deelnemers. Pensioenfondsen hebben daarbij de keuze tussen de Solidaire Premieregeling (SPR) en de Flexibele Premieregeling (FPR). Een breed gespreid beleggings-universum blijft gewenst.

Achmea Investment Management is dé Nederlandse specialist in fiduciair management en impactbeleggen. Met gericht inzicht brengen wij klanten verder, zodat ze de juiste keuzes kunnen maken.

Disclaimer

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. Deze informatie is alleen bestemd voor gekwalificeerde beleggers en/of professionele beleggers zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"). Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen (in de zin van 1:1 Wft), (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies (in de zin van 1:1 Wft), en (iii) geen juridisch of fiscaal advies. Raadpleeg in voorkomende gevallen een juridisch of fiscaal adviseur. Achmea IM raadt u af een (beleggings)beslissing uitsluitend te baseren op de in dit document opgenomen informatie. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van een dergelijke (beleggings)beslissing.

De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het verstrekken van dit document na de oorspronkelijke publicatiedatum is geen garantie dat de hierin opgenomen informatie op die latere datum nog juist en volledig is. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting. Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De informatie in dit document is gebaseerd op door Achmea IM gemaakte aannames. Het is mogelijk dat andere aannames worden gemaakt dan de door Achmea IM gemaakte aannames. De door Achmea IM getrokken conclusies zijn daarom niet noodzakelijkerwijs juist en/of volledig.

U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. Informatie over de beleggingsinstellingen van Achmea IM kan een publicitaire mededeling bevatten. Raadpleeg het prospectus van de beleggingsinstellingen op www.achmeainvestmentmanagement.nl voordat u een beleggingsbeslissing neemt. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto's, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo's, woord- en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie.

Uitgegeven door:

Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist en kantoorhoudende te Zeist (Handelsregister nr. 18059537). Achmea IM is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") in Amsterdam (AFM registratie 15001209) als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2:65a Wft en is onder deze vergunning bevoegd tot het verlenen van de beleggingsdiensten als opgenomen in het door de AFM gehouden register.