



DSI Jaarverslag 2021

Publicatie juli 2022



Hier begint vertrouwen



Hier begint
vertrouwen

DSi Jaarverslag 2021

Inhoudsopgave

- 03 **DSi jaarverslag 2021**
Factsheet 2021
- 04 **Tanja Nagel, Bestuursvoorzitter DSI**
Voorwoord
- 05 **George Möller, oprichter DSI | Floris Mreijen, directeur DSI**
'Je moet regulering hebben, maar het onslaait jou niet om eigen verantwoordelijkheid te nemen'
- 07 **Caja de Groot, Chief Operating Officer Auréus Group**
'DSi is een zeer welkome goedkeuring van je kennis, ervaring en mentaliteit'
- 09 **Jan Willem Nieuwenhuys, medeoprichter en directeur Fair Capital Partners**
'Een voorwaarde om te mogen werken in de financiële sector is vakbekwaamheid, de manier waarop je werkt is integriteit'
- 11 **Theo Nijman, Onderzoeksdirecteur Netspar**
Wet toekomst pensioenen: de grootste hervorming van het pensioenstelsel in Nederland ooit'
- 13 **Verkorte jaarrekening**
Balans en staat van baten en lasten 2021
- 15 **Bestuur en directie van DSI**
Algemeen bestuur en directie
- 16 **Commissies van DSI**
DSi Accreditatiecommissie en adviescommissies





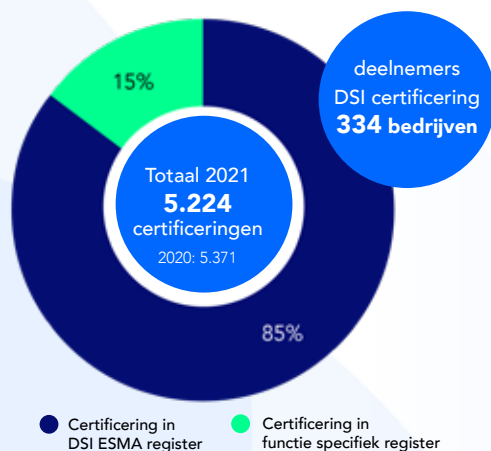
DSI Jaarverslag 2021

Factsheet

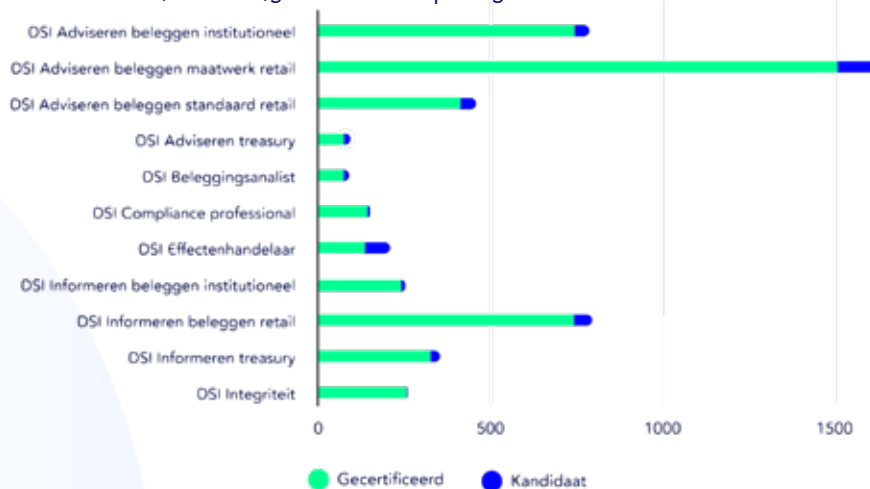
Highlights 2021

Livegang hernieuwd MijnDSI
Focus op kernactiviteit Stichting DSI
Afbouw screeningsactiviteiten
Aantal certificeringen in lijn met begroting
Overdracht directie van Brouwer naar Melis

DSI Certificering

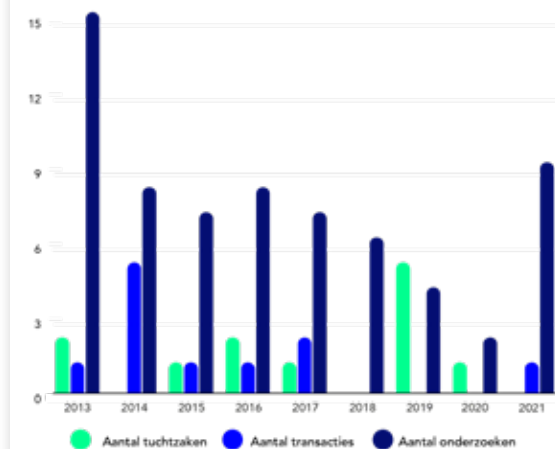


(Kandidaat)gecertificeerden per register



DSI Tuchtrect

Aantal tuchtzaken in 2021



DSI Screening

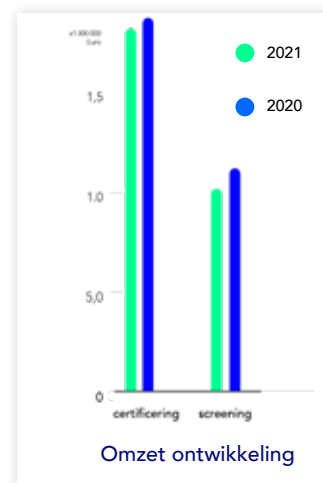
Totaal aantal screenings in 2021
6.957 rapporten
2020: 7.386 rapporten



Financiële resultaten

resultaat 2021
0 EURO
2020: 70.803 EURO

personeel
18,5 FTE
2020: 26,7 FTE



Over DSI

DSI richt zich op een beleggingssector waarin consumenten, ondernemers en bedrijven vertrouwd zaken kunnen doen.

Wij bieden de sector een norm voor kennis en vaardigheden op basis van de ESMA richtsnoeren, certificeren professionals uit de sector en bieden de DSI gedragscode voor integer handelen. Met het DSI Openbaar Register van gecertificeerde professionals en een eigen tuchtrect, zorgt DSI voor transparantie en duidelijkheid in de beleggingssector.

www.dsi.nl



Hier begint
vertrouwen

Tanja Nagel, Bestuursvoorzitter DSI

Voorwoord DSI jaarverslag 2021

2021 stond nog steeds in het teken van COVID19 en maakte het voor DSI, net als voor veel andere organisaties, lastig om goed in contact te blijven met al haar stakeholders.

Tegelijkertijd gaf het ook de kans en de ruimte om te reflecteren op onze positie, ruim 20 jaar na de oprichting van onze organisatie (lees daarover meer in het interview met George Möller, oprichter van ons instituut).

DSI heeft sinds 2015 samengewerkt met Tuchtrect Banken (TRB), voornamelijk door directie- en backoffice activiteiten te combineren. De besturen van beide stichtingen vonden het dit jaar een goed moment om de activiteiten te splitsen. De tot dan toe gezamenlijke directeur, Jerry Brouwer, heeft de keuze gemaakt om de overstap naar Tuchtrect Banken te maken.

DSI heeft als doel om zorg te dragen voor meer vertrouwen van de samenleving in de beleggingssector. Dat doen wij namens en voor alle aangesloten organisaties door het formuleren van normen voor kennis, vaardigheden en integriteit. Daarbij is het van belang dat medewerkers die toetreden tot de beleggingsmarkt als professional, gescreend worden. Dat heeft DSI lange tijd zelf gedaan. Wij vinden het belangrijk dat wij ons concentreren op de taken waarin wij onderscheid kunnen maken voor onze stakeholders, en daarom hebben wij in 2021 besloten afscheid te nemen van onze screeningsactiviteiten. Hiervoor zijn professionelere partijen in de markt. Inmiddels heeft onze samenwerking op dit gebied met Validata al veel tevreden klanten opgeleverd.

Bovendien geeft het ons de kans om ons te concentreren op vakbekwaamheid en integriteit voor onze doelgroep: de professionals in de beleggingssector. Dit willen we onder meer doen door het in 2021 geïntroduceerde systeem, MijnDSI, te optimaliseren voor certificering. Bij de start van dit systeem bleek het niet te voldoen aan onze verwachting, mede doordat het zowel de screeningsactiviteiten als de certificering moest bedienen. Met onze nieuwe focus zouden deze issues achter de rug moeten zijn.

Om de splitsing van TRB en de afbouw van de screeningsactiviteiten mogelijk te maken zijn wij veel dank verschuldigd aan Joost Melis, die als interim-directeur uitvoering gaf aan deze plannen, en alle medewerkers van DSI die de organisatie draaiend hielden tijdens de periode van reorganisatie.

Inmiddels is per 1 april 2022 Floris Mreijen als directeur van DSI aan de slag gegaan. Graag spreek ik namens het bestuur alle vertrouwen in hem uit.

Tanja Nagel





Hier begint
vertrouwen

George Möller - oprichter Stichting DSI | Floris Mreijen – directeur Stichting DSI

'Je moet regulering hebben, maar het ontslaat jou niet om eigen verantwoordelijkheid te nemen.'

DSI heeft als kerntaak om samen met de sector te zorgen voor meer vertrouwen van de samenleving in de beleggingssector. Een kerntaak die ook de basis was voor de oprichting van DSI in 1999. Er zijn opvallende overeenkomsten maar ook grote verschillen tussen nu en toen. Floris Mreijen (vanaf 1 april 2022 algemeen directeur van DSI) bespreekt deze samen met George Möller (de oprichter van DSI) en bekijkt de toekomst van de stichting ten aanzien van de ontwikkelingen in de sector.

Verandering was noodzakelijk

Door de beursfraudezaak in 1997 werd duidelijk dat het slecht gesteld was met de reputatie van de beleggingssector (onder de naam Operatie Clickfonds vond een grootschalig onderzoek van justitie plaats naar fraude op de effectenbeurs van Amsterdam.) "Het werd gezien als een plaats waar men straffeloos kon aanrommelen. Onzin natuurlijk, maar er moest wel iets veranderen", geeft Möller aan. "In Engeland was in de jaren '90 iedere beleggingsadviseur met klantcontact geregistreerd bij de toezichthouder. In Nederland kende men zo'n model niet. Iedereen kon in principe aan het werk als beleggingsadviseur. Als je in Nederland werd ontslagen door misdrijvingen of gebrek aan professionaliteit was het geheugen van de markt heel kort."

Overkoepelende organisatie noodzakelijk

Als president-directeur van Amsterdam Exchanges (AEX) bedacht Möller het plan om vanuit de financiële sector zelf een onafhankelijke instantie op te richten die door certificeringen en tuchtrecht meer grip kreeg op beleggingsadviseurs en de kwaliteit van de dienstverlening omhoog zou brengen.

Er was in eerste instantie veel tegenstand tegen het plan. De financiële ondernemingen moesten dit probleem maar zelf oplossen, was de algemene redenatie. En ook de toenmalige toezichthouders liepen niet direct warm voor het plan. Möller was van mening dat een financiële instelling de zaken niet zelf op een hoger plan zouden brengen.



George Möller

Floris Mreijen

Achtergrond George Möller

2021 - heden
Vereniging van Effectenbezitters
Lid van Raad van Toezicht

2004 - heden
NasdaqDubai
Bestuurslid

2010 - 2015
AFM
Voorzitter van Raad van Toezicht

2004 - 2009
Robeco Groep
CEO

1998 - 2004
Euronext
COO

1987 - 1996
MeesPierson Londen
Algemeen Directeur

**Möller is oprichter van
Stichting DSI**

“Werkgevers hebben een ander belang. Je moet een overkoepelende instantie hebben die toezicht houdt. Die verder geen ander belang heeft.” Mede door enige druk vanuit de politiek, die de maatschappelijke onrust over de beleggingsindustrie aanvoelde, besloot de financiële sector toch in actie te komen en werd het plan van Möller omarmt.

Nederlandse oplossing

DSI werd op 15 april 1999 opgericht. “Onze stichting is een echt Nederlandse oplossing”, vult Mreijen aan. “Alleen in Nederland en later Zweden is er door de sector zelf een organisatie vanuit zelfregulering opgericht. Een waardevol model waar de sector naar mijn idee ook nu meer uit zou kunnen halen.”

DSI heeft op dit moment ongeveer 5.300 gecertificeerden. Op basis van de ESMA-richtsnoeren zijn er echter veel meer professionals werkzaam in de sector die voldoen aan de voorwaarden om zich te registreren bij DSI. Waarom gebeurt dit dan niet? Mreijen: “Sommige organisaties in de sector kiezen er op dit moment bewust voor om de mensen niet te certificeren en de vakbekwaamheid en integriteit van hun professionals intern te organiseren. Wij willen met DSI de financiële sector echt kunnen ontzorgen op dit gebied, dus daar ligt voor DSI en voor mij een belangrijke uitdaging de komende periode.”

In gesprek met de sector

Mreijen wil het gesprek aan met de sector over de vorm waarin de zelfregulering voor hen het beste kan werken. Het belang voor een betrouwbare sector moet toch voor iedere onderneming en professional centraal staan. Hoe meer partijen het collectieve belang dragen, hoe beter dit is voor de sector.

Na de reorganisatie van het afgelopen jaar gaat DSI zich de komende periode allereerst richten op het ontzorgen van de financiële sector met betrekking tot het vastleggen van de vakkennis van werknemers. “Waarom zou je als deelnemer van DSI de registratie van deze vakbekwaamheid zelf gaan regelen als je daar als sector een eigen organisatie voor hebt opgericht?” Daar-

naast gaat DSI zich richten op het op een hoger niveau brengen van integriteit en vakbekwaamheid van de professional.

Moresprudentie

Waar het collectieve doel bij de start ook sterk gericht was op het voorkomen van de reputatieschade zal het DSI van de toekomst zich meer willen richten op het zijn van een partner voor de werkgever en professional. Samenwerking staat hierin centraal.

“De financiële sector is vrij abstract.”, aldus Möller. “Je moet zorgen dat er altijd mensen zijn die aangeven wat regelgeving betekent in de praktijk. Het helpen ontwikkelen van je eigen morele kompas. Dat is de rol van DSI. Je moet als professional die morele transitie blijven maken, bijvoorbeeld door te leren van uitspraken die er gedaan worden door het tuchtrecht en door dilemma’s te delen.”

“We noemen het ook wel moresprudentie”, vult Mreijen aan, “waarbij DSI tussen de sector in kan staan als moreel kennisinstituut.”

Over de toekomst van DSI is Möller duidelijk: “De noodzaak van een organisatie als DSI zal blijven. Door nieuwe ontwikkelingen ontstaan altijd ook nieuwe affaires. Kijk naar het fenomeen greenwashing. Doordat er nog onvoldoende normering en regulering geldt op het gebied van duurzaam beleggen, gaan bedrijven de randen opzoeken. Een onafhankelijk instituut zoals DSI heeft alles in huis om hier een sturende rol in vervullen.”

‘Je moet zorgen dat duidelijk is wat regelgeving betekent in de praktijk’



Hier begint
vertrouwen





Hier begint
vertrouwen

Caja de Groot, Chief Operating Officer Auréus Group

'DSi is een zeer welkome goedkeuring van je kennis, ervaring en mentaliteit'

Een DSI certificering is voor Caja de Groot van Auréus een belangrijk onderdeel in de ontwikkeling van de kennis van haar medewerkers. Het stimuleert haar en haar collega's om trots zijn op hun baan en de sector. "Als je trots bent op je vak, dan streef je automatisch de beste kwaliteit na die zorgt voor vertrouwen. Zowel vertrouwen voor je klant als voor de sector."

Auréus is een vermogensbeheerder die in 2020 is ontstaan uit een fusie van zeven bedrijven. "In de vermogensbeheersector moet je snel zijn. De sector is heel beweeglijk, dus je moet als organisatie flexibel zijn in je processen, in je denken en in je output. Het gezamenlijk uitwisselen van kennis en het delen van dezelfde normen en waarden is hierbij cruciaal."

Door 52 van de 76 medewerkers te laten certificeren bij DSI, zorgt de Groot als COO ervoor dat medewerkers up-to-date zijn op het gebied van hun vakkennis. "De permanent educatie en de registratie in het DSI Openbaar Register vormen voor Auréus een belangrijke bevestiging van de kennis van ons personeel naar de klant en naar de branche toe."

Auréus laat zoveel mogelijk medewerkers bij DSI certificeren. Graag zouden ze nog een DSI register voor het ondersteunend personeel zien. Zodat ook de medewerkers zonder klantcontact begrip hebben van het gedachtegoed achter specifieke wet- en regelgeving. Dat helpt de medewerker en de klant en dus uiteindelijk ook de sector.

Het zorgt dat je scherp blijft

Het DSI Permanent Vakbekwaam programma is volgens de Groot een mooi voorbeeld hoe je als professional uit de beleggingssector het vertrouwen naar je klant hoog kunt houden. "Het programma zie ik als een refreshment voor jezelf."



Caja de Groot

Achtergrond Caja de Groot

2021 – heden
Auréus Group
Chief Operation Officer / Bestuur

2009 – 2021
Stroeve Lemberger Vermogens-
beheer N.V.
Compliance Officer & Functional
system

2001 – 2009
Bank Degroof Brussel
Compliance Officer & Operational
designer

1992 – 2001
Effectenbank Stroeve N.V.
Compliance Officer Stroeve N.V.

1989 – 1992
Citibank N.A.
Manager Operations & Securities



**Hier begint
vertrouwen**

Door voor jezelf ieder jaar te ervaren hoe belangrijk het is dat je up-to-date blijft, zorg je ook dat je scherp blijft.”

Je kunt niet acteren op iets dat je niet weet

Auréus heeft een actieve compliance afdeling. Zo zorgen zij ervoor dat de kennis en ervaring die op de verschillende vestigingen over het land wordt opgedaan, wordt gedeeld met alle collega's. Dat doen zij via groepssessies en via de interne app. Hiermee wordt gestimuleerd dat medewerkers het gesprek met elkaar aangaan over verschillende issues en hiermee ook nieuwe denkbeelden krijgen.

“Je kunt niet acteren op iets dat je niet weet”, geeft de Groot aan. “Dus als je als werkgever niet stimuleert dat een medewerker zich jaarlijks blijft door ontwikkelen, dan kun je het deze persoon ook niet kwalijk nemen dat hij of zij blijft acteren zoals men dat 10 jaar geleden normaal vond.”

DSi speelt een belangrijke rol in de mentaliteit

Caja de Groot omschrijft DSI als “een niet noodzakelijke, maar zeer welkome goedkeuring van je kennis, ervaring en mentaliteit”. Met mentaliteit bedoelt de Groot, dat iedereen binnen het bedrijf dezelfde mindset heeft in het geven van de beste service aan de klant waardoor werknemers trots zijn op de functie die ze uitoefenen.

Dat gevoel van trots kan soms geraakt worden door marktontwikkelingen waar je niet achter staat. Daarom vindt zij het zo belangrijk dat DSI is opgericht door de sector. “Doordat je met elkaar afspraken maakt rondom vakbekwaamheid en integriteit, kun je je als DSI deelnemer onderscheiden.”

Een opleiding en registratie bij DSI maakt dat je je trots kunt uitdragen in de sector. Door het vak te leren, open te staan voor ontwikkelingen, en maatwerk te kunnen leveren aan klanten maakt dat de belegger vertrouwen blijft houden in het vak van beleggen en in de spelers die daarin actief zijn.

‘Als je trots bent op je vak, dan streef je automatisch de beste kwaliteit na die zorgt voor vertrouwen’





Hier begint
vertrouwen

Jan Willem Nieuwenhuys, medeoprichter en directeur Fair Capital Partners

'Een voorwaarde om te mogen werken in de financiële sector is vakbekwaamheid, de manier waar op je werkt is integriteit.'

Bij de oprichting van DSI was Jan Willem Nieuwenhuys één van de eerst gecertificeerde in het DSI Openbaar Register. 22 jaar later onderneemt hij nog steeds met veel passie en bevologenheid in de beleggingssector. "Ik geloof in een instituut als DSI, maar het mag van mij veel krachtiger." Een bevolegen vermogensbeheerder over vakbekwaamheid, duurzaamheid en integriteit van de beleggingssector.

Nieuwenhuys kan gezien worden als pionier in zijn vak. "Mijn drijfveren rondom duurzaamheid zijn missie gedreven", zoals hij dat zelf omschrijft. "Het instrument om die missie te realiseren is beleggen." Als medeoprichter en directeur van Fair Capital Partners spreekt hij een steeds groter wordende groep van beleggers aan die zijn vakkennis en ervaring zoeken in het beleggen in duurzame fondsen. Het hebben van vakkennis is voor Nieuwenhuys de kern van het goed uitoefenen van het vak. "Een voorwaarde om te mogen werken in de financiële sector is vakbekwaamheid, de manier waar op je werkt, is voor mij integriteit."

Voortdurende toetsing op vakbekwaamheid

Opgeleid in de VS, heeft Nieuwenhuys alle certificaten moeten behalen om actief te mogen zijn in de financiële sector aldaar. Hij verbaast zich dan ook over het feit dat een adviseur in Nederland

zonder lid te zijn van DSI actief kan zijn in de financiële sector. "DSI is voor mij op dit moment een goed instituut" geeft Nieuwenhuys eerlijk aan, "maar met helaas weinig tanden. Ik geloof in een instituut als DSI, maar het mag van mij wel krachtiger."

"Spreek met de overheid af dat DSI een minimale eis is om in de beleggingssector actief te mogen zijn. Dan maak je DSI krachtiger in de sector en stimuleer je de vakbekwaamheid en het vertrouwen in een sector", stelt Nieuwenhuys. "Een bijkomend voordeel is dat als je een voortdurende toetsing op vakbekwaamheid hebt, het erg moeilijk wordt om niet integer te zijn."



Jan Willem Nieuwenhuys | Beeld: Trouw

Achtergrond Jan Willem Nieuwenhuys

2021 – heden
Fair Capital Partners
Medeoprichter & Directeur

1996 - heden
Stichting Human Rights Watch
Bestuurslid

1990 - 2020
Stichting Vermogensbeheer Haëlla
Bestuurslid

2010 - 2018
ASN Bank
Directeur &
Directeur vermogensbeheer

Vakbekwaam zijn in duurzaamheid

Vandaag de dag wordt er van iedere adviseur in de beleggingssector vakkennis gevraagd over duurzaam beleggen. Doordat centrale normering over het niveau van deze kennis ontbreekt, bestaat er veel onduidelijkheid over de interpretatie rondom duurzaamheid. Hoe dien je je klant hierover te adviseren? Nieuwenhuys meent dat hier voor DSI een belangrijke kans ligt om hierop in te spelen. Door met de sector een norm te stellen op het gebied van duurzaamheid, kan misbruik (zogenaamde Greenwashing) worden voorkomen. Dit is belangrijk om het vertrouwen van klanten hoog te houden. "Als jij als ondernemer pretendeert duurzaam te zijn, in welke mate ben je dat dan en waar toets je dat op?"

Integer beloningsbeleid

Naast vakbekwaamheid is integriteit een belangrijk begrip voor Nieuwenhuys. "Een integere beleggingssector begint bij een integer beloningssysteem. Als je een groot talent hebt, dan mag je ruim verdienen voor de kunst van de uitoefening van dat talent. Maar als je dat goed doet, krijg je daarvoor in bijna geen enkel vak een bonus. Dat wordt echter wel normaal gevonden in de financiële sector."

Met het aanpakken van het beloningsbeleid los je volgens Nieuwenhuys veel van de integriteitsproblemen in de sector op. Graag zou hij daarover in gesprek gaan met zijn collega's in de sector om een ander verdienmodel te onderzoeken.


Grote verantwoordelijkheid

Het maakt dat de sector met elkaar in gesprek moet blijven. En dat is de kracht en uitdaging van DSI. De markt is en blijft in ontwikkeling. "Door van DSI een verplichte norm te maken en de jaarlijkse educatie aan te vullen met fysieke kennis uitwisseling tussen professionals, kunnen we gezamenlijk een sector creëren dat het vertrouwen bewaakt voor onze klant."

"Een professional uit de beleggingssector heeft een grote verantwoordelijkheid. Deze krijgt het vertrouwen van de klant om het vermogen te beheren. Dan dient deze professional over gedegen vakkennis te beschikken. En daar versta ik ook onder actuele kennis van duurzame ontwikkelingen."



**Hier begint
vertrouwen**

A circular portrait of a middle-aged man with curly hair and glasses, smiling. He is wearing a light-colored striped shirt. The portrait is partially overlaid by a dark blue circular shape at the bottom of the page.

'Een integere
beleggingssector
begint bij een integer
beloningssysteem'



Hier begint
vertrouwen

prof. dr. Theo Nijman, Onderzoeksdirecteur Netspar

Wet toekomst pensioenen: de grootste hervorming van het pensioenstelsel in Nederland ooit.

Vanaf 1 januari 2023 treedt naar verwachting de Wet toekomst pensioenen (Wtp) in werking. Het gaat om een van de grootste hervormingen in het pensioenstelsel in Nederland ooit. Pensioenuitvoerders krijgen dan 4 jaar de tijd om pensioenregelingen aan te passen aan de nieuwe wet, dus uiterlijk tot 1 januari 2027. DSI gecertificeerden krijgen ook met deze regeling te maken. Hoe adviseert u uw klanten hierover en wat houden de nieuwe wijzigingen in? Theo Nijman, hoogleraar aan de Universiteit van Tilburg en onderzoeksdirecteur van het kennisnetwerk Netspar, ziet voor de pensioenbeleggers belangrijke uitdagingen.

“De grote keuze die op de sector afkomt, als de Wtp erdoor is, is dat er door de sociale partners gekozen moet worden tussen een solidaire premiereregeling of een flexibele premiereregeling”, geeft Nijman aan. “De solidaire premiereregeling vereist een nieuwe manier van denken die we niet kennen uit de huidige uitkeringsregeling. En bij de flexibele regeling zal de deelnemer begeleid moeten worden in vele keuzes die hij of zij kan maken, ook op gebied van beleggen. Er gaat dus een heleboel veranderen.”

Pensioen kennis toegankelijk maken

Als hoogleraar beleggingstheorie aan de Universiteit van Tilburg is Nijman sinds 2004 betrokken bij de pensioendiscussie. Hij heeft zich samen met zijn collega onderzoekers van Netspar de afgelopen jaren beziggehouden met de aanstaande nieuwe pensioenregeling. “Het idee van Netspar is om met partners uit de sector die expertise hebben op een specifiek gebied, een onderwerp binnen de pensioendiscussie op te pakken en de stand van de wetenschappelijke kennis rondom dat onderwerp zoveel mogelijk in beeld te brengen.”

Wat is de Wet toekomst pensioenen (Wtp)?

Met de Wtp wordt een belangrijke stap gezet in de hervorming van het Nederlandse pensioenstelsel. Het stelsel wordt persoonlijker en transparanter en beweegt eerder mee met de economische ontwikkelingen. Daardoor is er eerder uitzicht op indexatie, maar ook op kortingen. Kijk voor meer info over de Wtp op www.netspar.nl.

Wat is Netspar?

Netspar is een onafhankelijke netwerk dat bijdraagt aan de voortdurende verbetering van de mogelijkheden voor financiering van de ‘oude dag’ in Nederland.

Achtergrond Theo Nijman

2004 – heden
Netspar
Onderzoeksdirecteur

2001 – heden
Inquire Europe
Academic Coordinator

1985 – heden
Universiteit Tilburg
Hoogleraar



**Hier begint
vertrouwen**

Verbeteringen van het pensioen

De nieuwe wet schept ruimte voor nieuwe pensioencontracten die eerder perspectief bieden op een koopkrachtig pensioen. Het pensioen wordt straks wel beweeglijker en sluit beter aan bij de economische ontwikkelingen van de afgelopen jaren. Als het goed gaat met de economie, dan gaat het verwachte pensioen of de uitkering sneller omhoog. Gaat het economisch slechter? Dan kan het ook omlaag gaan.

Nijman meent dat de nieuwe pensioenwet daarnaast nog een andere belangrijke ontwikkeling kent. "Een van de grote verbeteringen is dat er beleggingsbeslissingen genomen kunnen worden per leeftijdsgroep. Er is dus niet meer het probleem dat er een oplossing gevonden moet worden die zowel voor jongeren als ouderen aantrekkelijk zou zijn. Die spagaat waar we met ze allen inzaten, die zijn we kwijt".

Keuzes maken

Sociale partners dienen als het wetsvoorstel realiteit wordt een keuze te maken tussen een van de twee regelingen. "Als een fonds kiest voor een solidaire regeling, dan verandert er niet veel op het gebied van inspraak in de beleggingsrisico's voor deelnemers. Wat in die regeling straks wel nieuw is voor de beleggingsprofessionals, is dat ze de risicobereidheid van de populatie moeten meten en moeten laten doorwegen in de beleggingskeuzes en in de toedeling van die rendementen naar persoonlijke vermogens", geeft Nijman aan. "Dat in kaart brengen leidt tot een heleboel vragen. Als dat bijvoorbeeld laat zien dat jongeren minder risico willen nemen dan ouderen, terwijl alle onderzoeken laten zien dat juist het omgekeerde noodzakelijk is voor een gezond pensioen, wat doe je dan als adviseur?"

Als juist gekozen wordt voor de flexibele premieregeling zullen individuele deelnemers beleggingskeuzes moeten gaan maken, waarbij adequaat advies evenzeer noodzakelijk zal zijn.

Een pensioenstelsel moet goed uitlegbaar zijn

Om de uitvoering van het nieuwe stelsel succesvol te maken, is het belangrijk dat deelnemers vertrouwen krijgen in de regeling. Door vertrouwen zal een consument sneller actief beslissingen nemen. De communicatie door de DSI professional speelt hierin een cruciale rol volgens Nijman. "De pensioensector heeft het pensioenproduct erg ingewikkeld gemaakt. De werking van het stelsel is lastig uit te leggen aan de deelnemer. En dat is slecht voor het vertrouwen. Sociale partners en overheid hebben er daarom voor gekozen om de opzet te veranderen. Dat levert echter ook weer nieuwe dilemma's op waar duidelijke antwoorden op geformuleerd moeten worden."

Rol van adviseur gaat veranderen

De rol van de professional in pensioenbeleggen gaat dus veranderen. Welke vorm dit krijgt, zal de toekomst moeten gaan uitwijzen. Robo-advies zal onvermijdelijk een rol gaan spelen. Mede omdat zeker in het geval van de flexibele premieregeling de keuzes die door deelnemers gemaakt moeten worden groot zullen zijn. Maar ook de menselijke (communicatieve) factor gaat veranderen. Een adequate vakinhoudelijke kennis is hierin cruciaal. Neem de ontwikkelingen serieus en informeer uzelf op korte termijn uitgebreid over deze nieuwe pensioen wetgeving.

'Een van de grote verbeteringen van de Wtp is dat er beleggingsbeslissingen genomen kunnen worden per leeftijdsgroep'





Hier begint
vertrouwen

Verkorte jaarrekening

Balans per 31 december 2021 (in euro's)

	2021	2020	2019
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	289.207	331.934	47.015
Materiële vaste activa	36.304	56.601	63.707
Vlottende activa			
Vorderingen	195.560	155.274	285.542
Liquide middelen	1.027.187	1.103.976	1.190.457
Totaal	1.548.258	1.647.785	1.586.721
Passiva			
Reserves	1.063.400	1.281.622	1.210.820
Personeelsvoorziening	154.337	88.916	0
Kort lopende schulden	330.521	277.247	375.901
Totaal	1.548.258	1.647.785	1.586.721



Hier begint
vertrouwen

Staat van baten en lasten 2021 (in euro's)

Baten	2021	2020	2019
Vergoedingen certificeringen en screening	2.341.615	2.539.982	2.717.407
Financiële baten	0	0	13
Overige baten	576.874	659.185	547.126
Totaal	2.918.490	3.199.167	3.264.546
Lasten			
Personeelskosten	2.114.145	1.958.537	2.072.534
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	56.730	45.324	51.333
Afschrijvingen op materiële vaste activa	26.835	26.934	21.360
Overige lasten	956.893	1.080.409	1.028.937
Totaal	3.154.603	3.111.204	3.174.164
Onttrekking reserves	218.222	50.000	0
Resultaat	0	70.803	86.518



Hier begint
vertrouwen

Bestuur en directie van DSI

Bestuur

Tanja Nagel	voorzitter
Eelco Dubbeling	namens de Nederlandse Vereniging van Banken
Martin Heuvelmans	namens het Verbond van verzekeraars
Theo Andringa	namens de Vereniging van Vermogensbeheerders & Adviseurs
Matthijs Pars	namens de Association of Proprietary Traders
Inge van den Doel	namens de Pensioenfederatie
Iris van de Looij	namens de Dutch Fund and Asset Management Association
Simone Huis in 't Veld	namens Euronext Amsterdam

Wijziging directie

Jerry Brouwer was het eerste halfjaar van 2021 nog Algemeen Directeur van DSI. Hij nam per 1 juli 2021 afscheid van DSI om zich volledig te richten op de Stichting Tuchtrect Banken in de functie van Algemeen Directeur. Het Bestuur van DSI heeft Joost Melis aangesteld als interim Algemeen Directeur. Met ingang van 1 april 2022 is Floris Mreijen aangesteld als Algemeen Directeur van Stichting DSI.

Directie

Floris Mreijen	Algemeen Directeur (per 1 april 2022)
----------------	---------------------------------------



Hier begint
vertrouwen

Commissies van DSI

Tucht- en geschillencommissie

prof. mr. dr. K. (Kleis) Broekhuizen, voorzitter
mr. L. (Laura) Stortelder, secretaris
mr. S.A. (Bas) Boele
mr. C.E. (Edgar) du Perron
drs. A. (Alae) Laghrich
mr. R.K. (Rein) Pijpers
prof. dr. mr. J.E. (Jonathan) Soeharno (tot 1 oktober 2021)
drs. S. (Saskia) Klep
dr. D.A.M. (Daniëlle) Melis

Adviescommissie Retail

J.G.M. (Hans) Coenen
A. (Annika) Soutendijk
F. (Frank) Hoogendijk
M. (Michiel) van Vugt
S. (Stella) Posthumus
S. (Sam) Lepelaar (tot 1 oktober 2021)
M.H. (Maarten) Oortwijk (per 1 oktober 2021)

Adviescommissie Integriteit

J.L.S.M. (Jos) Hillen, voorzitter
C. (Carolien) Schoone
H.P.M. (Henri) Ruijgrok
F. (Floris) Demenint
E.E. (Edwin) van Bruggen
G. (Gijs) Verschuuren

Commissie van Beroep

mr. H. (Hans) Hofhuis (voorzitter)
mr. J. (Jaap) Drijftholt (secretaris)
mr. L.G. (Linda) Broekhuizen
mr. dr. S.B. (Sander) van Baalen
mr. R.J. (Rutger) Schimmelpenninck
mr. W. (Warner) Los
mr. F.W.J. (Erik-Jan) Meijer
mr. R.E. (Rob) van Esch
mr. A. (Anita) Smeeing – Van Hees
prof. dr. B.M. (Barbara) Wisse

Adviescommissie Institutioneel

M. (Martijn) Sorber (tot 1 augustus 2021)
F. (Frank) Plessius
T.G.A. (Jos) Keijzers
G.J. (Gerben) de Zwart
J. (Jasper) Valstar
P. (Paul) Broholm
M. (Maarten) Blankevoort
S. (Sjoerd) van Peer (per 1 augustus 2021)

Adviescommissie Compliance Professional

H.P.M. (Henri) Ruijgrok, voorzitter
M. (Marlies) Veltheer
F. (Floris) Demenint
R. (Ruud) Rozenburg

Accreditatiecommissie

C. (Clemens) Spoorenberg, voorzitter
L.F.M.P. (Bert) van den Broek
Drs. R.A.M. (Ronald) Janssen
Dr. R. (Ronald) van Dijk
Mr. dr. E.J. (Emanuel) van Praag
Mr. M.A. (Mark) van der Lecq, secretaris

Adviescommissie Effectenhandelaar

E.E. (Edwin) van Bruggen
R. (Rob) Wesselius
M. (Marco) van den Berg (tot 1 december 2021)
B. (Bert) Muller

Adviescommissie Beleggingsanalist

H.H. (Harman) Kloos



Ga naar
[www.dsi.nl/
jaarverslag-2021](http://www.dsi.nl/jaarverslag-2021)
en ontdek meer
over DSI

De tekst van deze publicatie is met zorg samengesteld en is informatief van aard. U kunt er geen rechten aan ontleen. Door veranderende wet- en regelgeving is het mogelijk dat de tekst niet actueel is op het moment dat u deze leest.

© Copyright DSI 2022
alle rechten voorbehouden

Hier begint vertrouwen

www.dsi.nl
020 620 12 74
info@dsi.nl

