

Samenvatting uitkomsten onderzoek risicohouding deelnemers

Hoeveel risico wilt u met uw pensioen nemen?

Dit was een van de vragen in een groot onderzoek dat onderzoeksbureau Motivaction eind vorig jaar voor ons heeft uitgevoerd onder de deelnemers en gepensioneerden van Collectiviteitkring 1.

Met de komst van het nieuwe pensioenstelsel moeten sociale partners en wij als pensioenfonds een aantal belangrijke keuzes maken. Daarom willen we inzicht hebben in de wensen en behoeften van onze deelnemers wat betreft beleggingsrisico's en duurzaam beleggen.

13% van de gepensioneerde deelnemers en 11% van actieve deelnemers hebben aan het onderzoek meegewerkt. Hartelijk dank daarvoor!

De belangrijkste conclusies uit het onderzoek zijn:

1 Risicobereidheid

Voor uw pensioen is beleggen noodzakelijk. Wordt dat niet gedaan, dan zou het pensioen veel lager zijn. Met beleggen loop je natuurlijk wel risico. De vraag is hoeveel risico de actieve deelnemers en gepensioneerden willen nemen met hun pensioen.

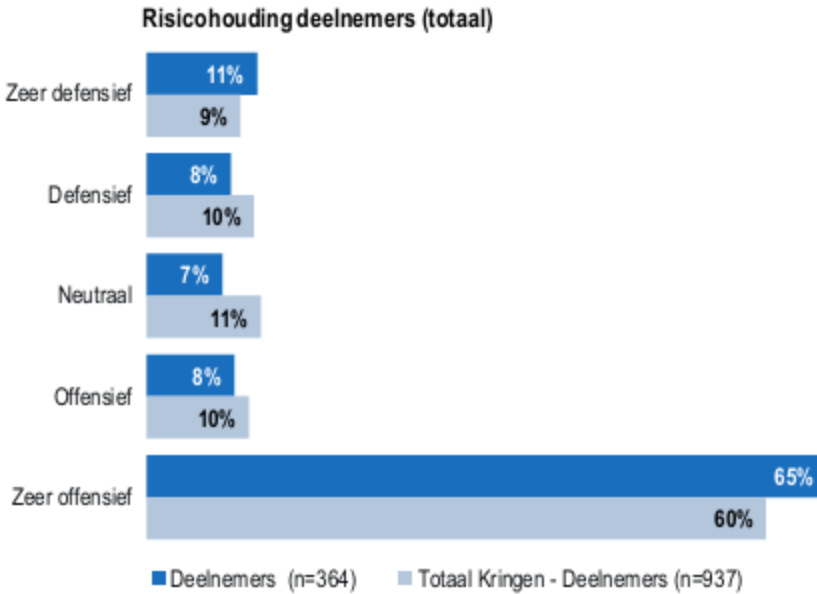
Actieve deelnemers en pensioengerechtigden van Collectiviteitkring 1 denken bij het woord risico vooral aan onzekerheid. Ongeveer een kwart denkt ook aan kansen of rendement.

Actieve deelnemers

Een zeker pensioen betekent voor de actieve deelnemers van Collectiviteitkring 1 vooral in financiële zin kunnen blijven leven zoals men dat nu doet. 27% vindt het belangrijk om te weten op welk bedrag men gaat uitkomen op pensioendatum. 11% vindt het belangrijk te weten dat Het nederlandse pensioenfonds het pensioen zorgvuldig belegt.

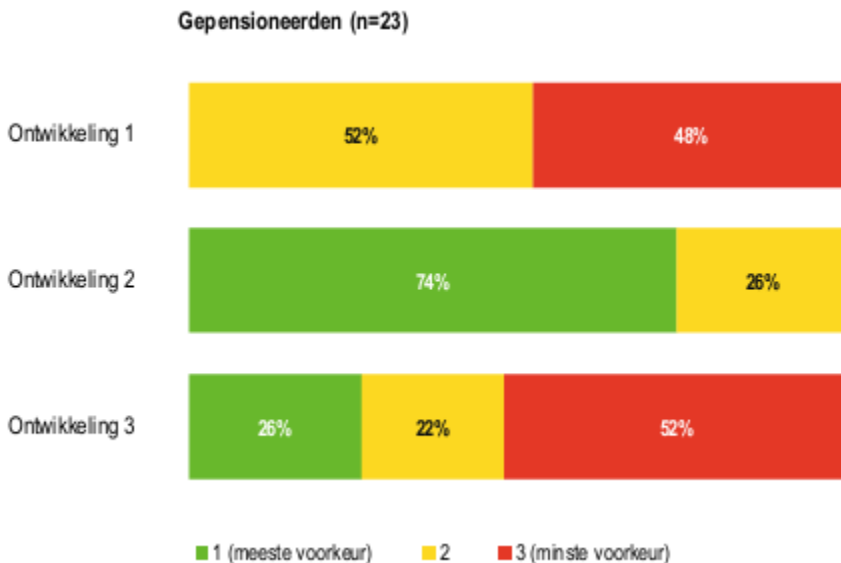
Voor een ruime helft van actieve deelnemers is het behoud van koopkracht belangrijk en daarom willen zij best wat meer risico nemen. Een op de vijf deelnemers wil juist zo min mogelijk risico nemen en kiest voor zekerheid, ook al betekent dat een lager pensioen. Een kwart maakt geen keuze.

Deelnemers konden daarnaast kiezen voor vijf lifecycles met een redelijke spreiding in de uitkomsten. Een meerderheid van de deelnemers heeft een voorkeur voor wat meer risicovolle beleggingen (offensief). Dit beeld zien we ook bij de deelnemers van de andere kringen van Het nederlandse pensioenfonds.



Pensioengerechtigden

Voor de gepensioneerden van Collectiviteitkring 1 is een zeker pensioen vooral in financiële zin kunnen blijven leven zoals nu. In het onderzoek voor de gepensioneerden werden drie manieren getoond waarop het pensioen zich de komende tien jaar zou kunnen ontwikkelen. Scenario 2 voor de toekomstige ontwikkeling van het pensioen past het beste bij de risicohouding van de CK1-gepensioneerden. Drie kwart van hen zet dat scenario op de eerste plaats, niemand op de derde en laatste plaats. Het veilige eerste scenario is voor geen van de deelnemers het meest aantrekkelijk, het meest risicovolle scenario 3 staat bij de helft van de gepensioneerden op de laatste plaats.

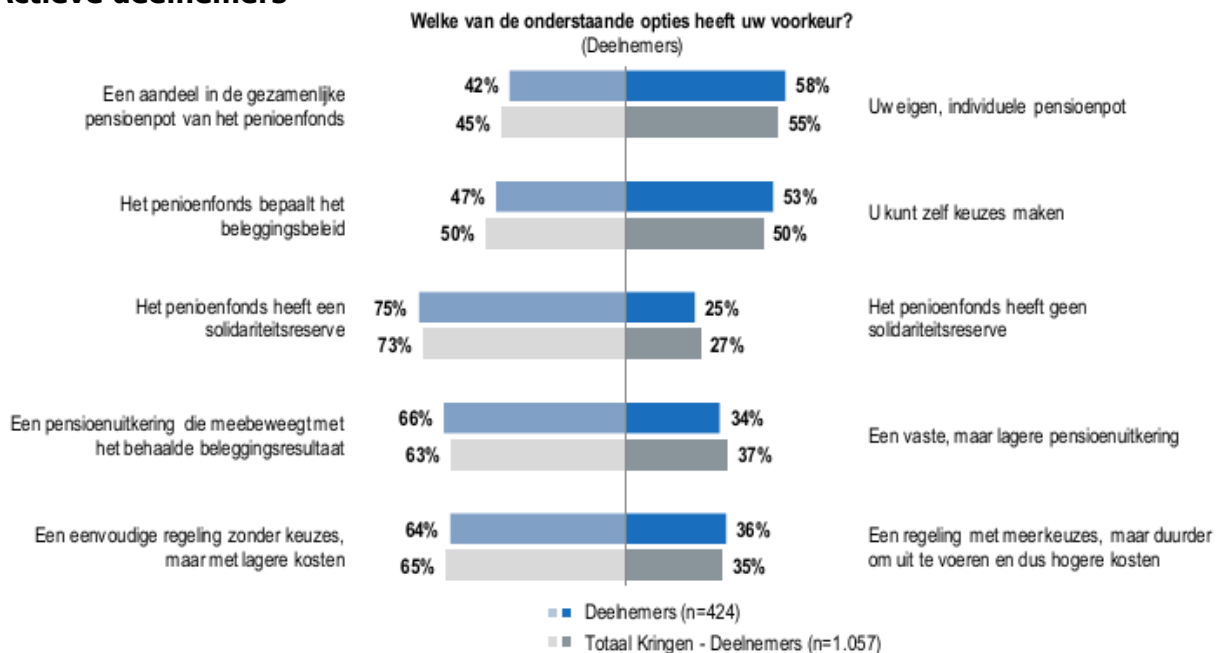


2. Voorkeur voor pensioencontract

Uiterlijk per 2027 gaan we over naar een nieuw pensioenstelsel. Wat dat betekent voor Collectiviteitkring 1 is nog niet bekend.

De meest uitgesproken voorkeur zien we bij de solidariteitsreserve. Ook voor een pensioenuitkering die meebeweegt met het rendement en een eenvoudige regeling zonder keuzes en lage kosten zijn er substantiële meerderheden. Voor de eigen individuele pensioenpot bestaat nog een kleine meerderheid, over de vraag of het pensioenfonds het beleggingsbeleid bepaalt of dat deelnemers zelf keuzes kunnen maken zijn de voorkeuren precies verdeeld. Van de onderdelen waarover we de Collectiviteitkring 1-deelnemers hun voorkeur hebben gevraagd, speelt de solidariteitsreserve de minst belangrijke rol. Een gezamenlijke dan wel eigen pensioenpot, een regeling met meer of juist minder keuzes en een vaste of juist meer bewegelijke uitkering zijn voor de deelnemers wel belangrijk bij de gemaakte keuzes.

Actieve deelnemers



Gepensioneerden

Gepensioneerden van CK1 kijken in hun voorkeuren voor elementen van de twee nieuwe premiereregelingen soms af van het gemiddelde over alle kringen. Zij kiezen vaker voor een eigen, individuele pensioenpot, vaker voor een pensioenuitkering die meebeweegt met het rendement en vaker een eenvoudige regeling met weinig keuzes en lage kosten. Daarnaast hebben ze een voorkeur voor de solidariteitsreserve en willen ze dat het pensioenfonds het beleggingsbeleid bepaalt. Een vaste maar lagere pensioenuitkering is het belangrijkste. Duidelijk is dat een zorgvuldige communicatie over het waarom van de contractkeuze heel belangrijk is. De uitkomsten van de vragen over het nieuwe pensioenstelsel zijn van belang voor de te maken keuzes door de sociale partners.



3. Maatschappelijk verantwoord beleggen

Er zijn in het deelnemersonderzoek ook vragen gesteld over Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB). Het nederlandse pensioenfonds krijgt veel steun voor het MVB-beleid 'Do Better'.

Actieve deelnemers

Deelnemers van CK1 en jongeren onder hen in nog sterkere mate, zien het als een verantwoordelijkheid van Het nederlandse pensioenfonds om bij de beleggingen rekening te houden met de gevolgen voor mens en milieu. Ruim de helft plaats daarbij als kanttekening dat de keuze voor MVB niet ten koste mag gaan van het rendement van Hnpf. We zien dit beeld ook bij de deelnemers van de andere kringen van Het nederlandse pensioenfonds.

De helft van de CK1-deelnemers kan zich helemaal vinden in de aanpak van Hnpf om bij te dragen aan een schonere en leefbare planeet; de andere helft plaats daarbij als kanttekening dat Hnpf niet het braafste jongetje in de klas hoeft te zijn of vertrouwen erop dat het bestuur van Hnpf de goede keuzes maakt.

Er is veel draagvlak voor de thema's klimaat en duurzame energie, daarna goede gezondheid en welzijn en minder draagvlak voor duurzame steden Dit is ook het beeld voor alle pensioenkringen samen.

Twee vijfde van de CK1-deelnemers denkt dat met MVB het rendement zal stijgen. Een kwart, waaronder relatief meer midden opgeleiden, heeft daar geen idee van en een op de vijf deelnemers denkt juist aan een achteruitgang van het rendement. Dit is ook het beeld over alle pensioenkringen.

De risico's als gevolg van de keuze voor MVB vinden CK1-deelnemers lastiger in te schatten; dat geldt voor de minder hoog opgeleiden in nog sterkere mate. Dat die kleiner worden geloofd 17% van de deelnemers, iets minder dan gemiddeld. Ruim een kwart veronderstelt dat de risico's niet veranderen door MVB, een vijfde denkt dat die daardoor groter worden.

Gepensioneerden

Ook de CK1-gepensioneerden wijzen op de MVB-verantwoordelijkheid van Het nederlandse pensioenfonds; zeven van de tien gepensioneerden willen niet dat de keuze voor MVB ten koste gaat van het rendement, iets meer dan gemiddeld.

De CK1-gepensioneerden waarschuwen vaker dan gemiddeld dat Het nederlandse pensioenfonds met haar duurzame ambities niet het braafste jongetje in de klas hoeft te zijn. De overigen vertrouwen erop dat het bestuur de goede keuzes maakt of staan helemaal achter de duurzaamheidsambities van Het nederlandse pensioenfonds.

De Collectiviteitkring 1-gepensioneerden zien graag dat Het nederlandse pensioenfonds rekening houdt met het thema goede gezondheid en welzijn, hoewel de verschillen met de overige thema's niet groot zijn. Alleen duurzame steden en gemeenschappen blijft achter richtinggevend thema voor de beleggingen van Het nederlandse pensioenfonds.

Voor de CK1-gepensioneerden mag goede gezondheid en welzijn een wat groter gewicht krijgen bij het selecteren van de beleggingen door Het nederlandse pensioenfonds. Ook hier zien we dat duurzame steden en gemeenschappen wat minder weerklank vinden.

Ook bij de CK1-gepensioneerden zien we optimisme over de impact van MVB op het rendement van Het nederlandse pensioenfonds. Eén op de vijf gepensioneerden heeft geen idee wat daarmee zal gebeuren en eenzelfde groep denkt dat het rendement met MVB gaat dalen.

Van de CK1-gepensioneerden gelooft een op de tien dat de risico's voor het fonds met de keuze voor MVB kleiner worden. Een derde denkt dat die risico's niet gaan veranderen en bijna drie van de tien gepensioneerden veronderstellen, dat het risico van MVB-beleggingen groter wordt.

Duidelijk is geworden dat deelnemers een transparante en eerlijke uitleg over de MVB-keuzes en de impact van MVB op het rendement en de risico's van de beleggingen van Het nederlandse pensioenfonds belangrijk vinden.

4. Wat gaan we doen met de uitkomsten?

De uitkomsten van het onderzoek geven het bestuur belangrijke inzichten om de koers van Het nederlandse pensioenfonds vast te stellen. Over de uitkomsten zijn we in overleg met het belanghebbendenorgaan en met de werkgever. Risicohouding wordt steeds belangrijker, zeker in het nieuwe pensioenstelsel.

Het onderzoek kan de sociale partners helpen bij de keuze voor een nieuw pensioencontract.

Deelnemers zijn positief over het 'Do-better'-beleid van Het nederlandse pensioenfonds. Het bestuur voelt zich gesteund om het MVB-beleid verder vorm te geven.