

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 Pensioenkring OWASE.

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.

16% van de gepensioneerde deelnemers en 10% 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. Dit gedeelte van het onderzoek gaat over deze vraag naar de risicobereidheid.

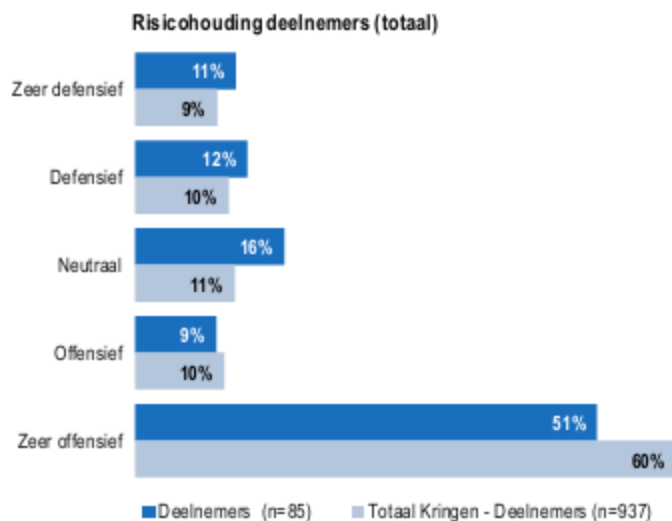
Actieve deelnemers en pensioengerechtigden van Pensioenkring OWASE denken bij het woord 'risico' aan onzekerheid of verlies. Ruim een derde, waaronder relatief meer jongeren, heeft juist de associatie met rendement en kansen, ongeveer als het gemiddelde over alle kringen.

Actieve deelnemers

Voor deelnemers van Pensioenkring OWASE betekent zekerheid in financiële zin kunnen blijven leven zoals nu en weten op welk bedrag men gaat uitkomen op pensioendatum, meer dan gemiddeld over alle kringen. Een op de vijf deelnemers noemt hier weten, dat het pensioen op een zorgvuldige manier wordt belegd.

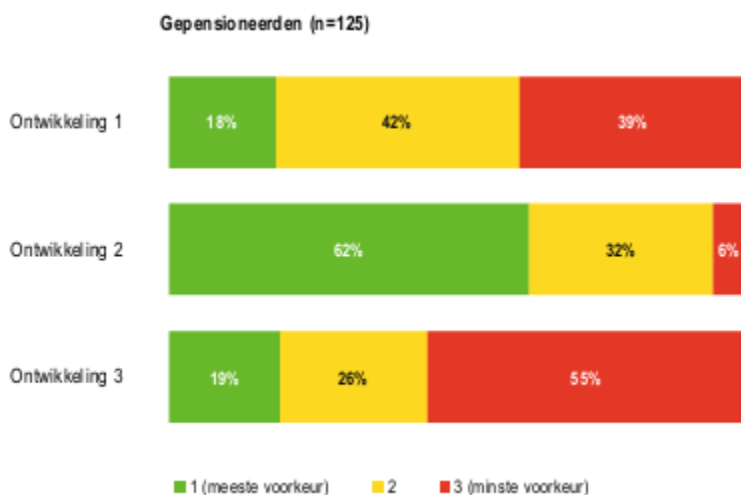
Net als over alle kringen vindt bij Pensioenkring OWASE de helft van de deelnemers het behoud van koopkracht belangrijk en Het nederlandse pensioenfonds mag daarvoor best wat meer risico nemen; binnen de deelnemers tot 45 jaar komen we die opvatting relatief vaker tegen. Drie van de tien deelnemers echter menen, dat Hnpg zo min mogelijk risico moet nemen. Een kwart kan wederom geen keuze maken.

Deelnemers konden daarnaast kiezen voor vijf lifecycles met een redelijke spreiding in de uitkomsten. De helft van de deelnemers van Pensioenkring OWASE komt uit bij de zeer offensieve lifecycle, iets minder dan over alle kringen. Een kwart kiest voor (zeer) defensief.



Pensioengerechtigden

Voor de gepensioneerden van Pensioenkring OWASE 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. Het gematigde scenario 2 past het beste bij de risicohouding van de gepensioneerden. Zes van de tien gepensioneerden komen daarop uit. Voor de twee andere scenario's kiest een vijfde als eerste, maar de weerstand is daar groter, vooral bij het meer risicovolle scenario 3; ruim de helft van de gepensioneerden zet die variant op de derde en laatste plaats.

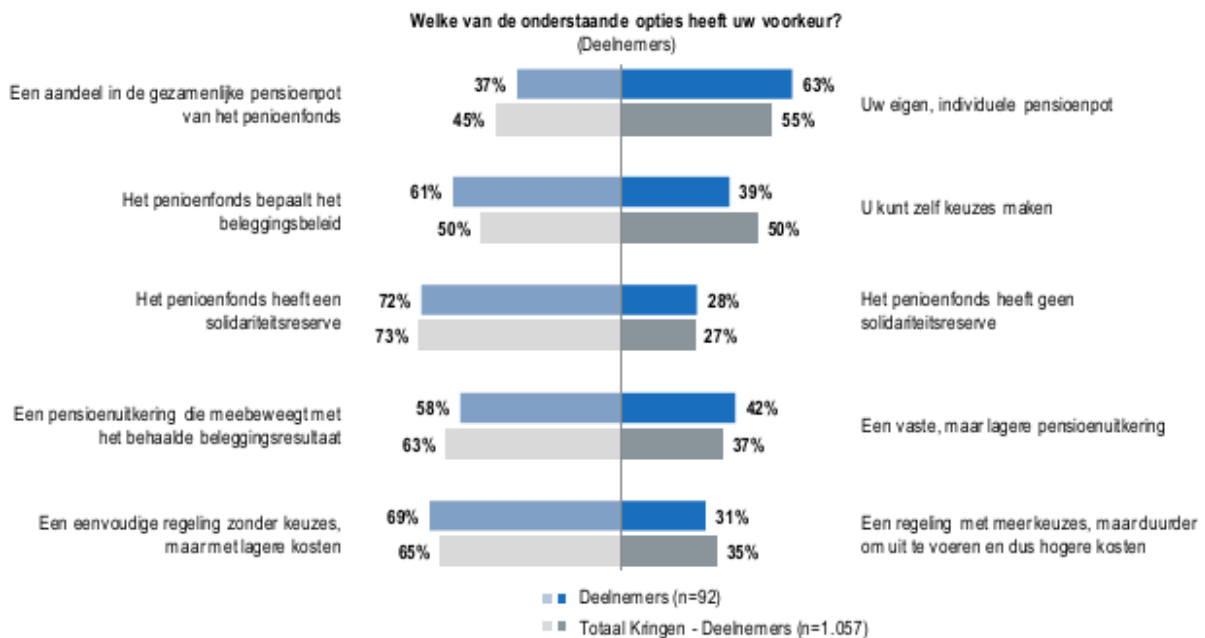


2. Voorkeur voor pensioencontract

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

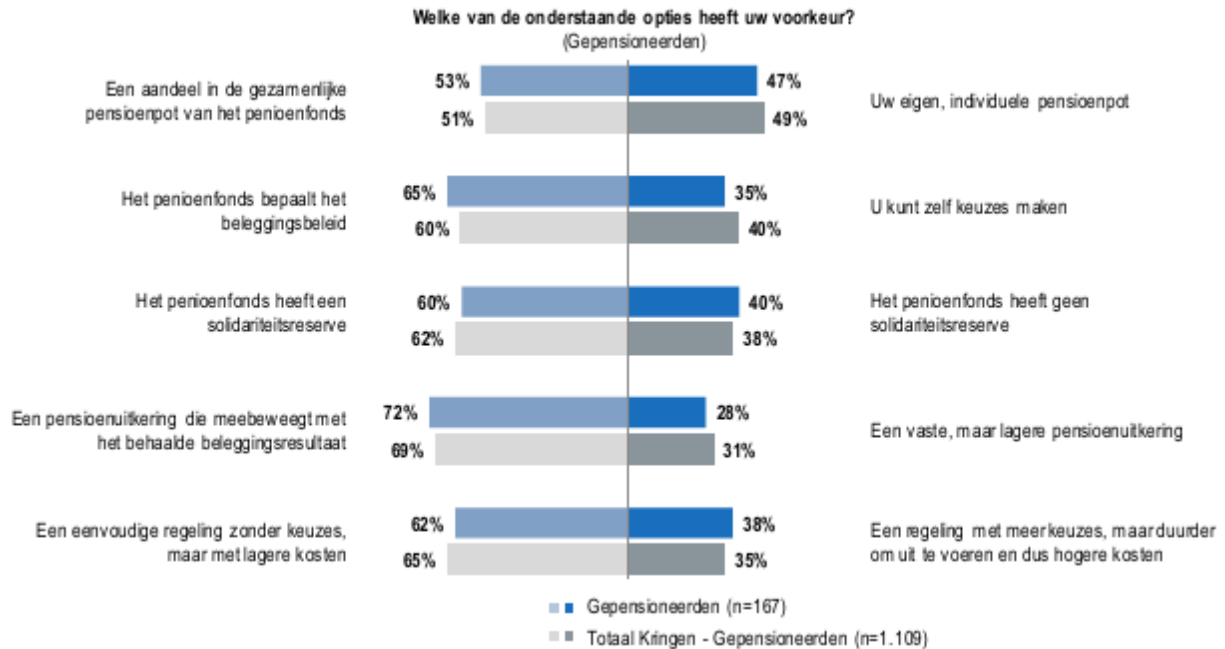
Actieve deelnemers

Over twee onderdelen zijn de deelnemers van Pensioenkring OWASE uitgesproken: zij willen een solidariteitsreserve en een eenvoudige regeling zonder keuzes en lage kosten. Op de drie andere elementen zien we meerderheden voor: een eigen, individuele pensioenpot (relatief populair bij jongere deelnemers), het pensioenfonds bepaalt het beleggingsbeleid en een pensioenuitkering die meebeweegt met het beleggingsresultaat. Die meerderheden zijn echter wat minder overtuigend.



Gepensioneerden

Gepensioneerden van Pensioenkring OWASE willen een pensioenuitkering, die meebeweegt met het behaalde rendement. Zij zijn verdeeld over de vraag, of het een gezamenlijke dan wel een individuele pensioenpot moet worden. Meerderheden zien we voor het beleggingsbeleid dat door het pensioenfonds wordt bepaald, de solidariteitsreserve en een eenvoudige regeling zonder keuzes en lage kosten. Dit beeld lijkt sterk op het gemiddelde over alle kringen.



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 Pensioenkring OWASE vinden het in grote meerderheid een verantwoordelijkheid van Het Nederlandse pensioenfonds om bij de beleggingen ook rekening te houden met de gevolgen voor mens en milieu. De helft staat op het standpunt, dat dit niet ten koste mag gaan van het rendement.

Minder dan bij de andere kringen stellen deelnemers van Pensioenkring OWASE zich helemaal achter de missie om bij te dragen aan een schonere en leefbare planeet. De helft plaatst daarbij de kanttekening, dat Het Nederlandse pensioenfonds niet het braafste jongetje van de klas hoeft te zijn. Dat is dezelfde groep die vindt, dat MVB niet ten koste mag gaan van het rendement.

Vergeleken met de andere kringen vinden OWASE-deelnemers de thema's minder vaak 'heel belangrijk'. Heel grote verschillen in onderkende relevantie tussen klimaat, duurzame energie en gezondheid en welzijn zien we niet. Met het thema duurzame steden en gemeenschappen zou het fonds minder rekening moeten houden in de beleggingen.

Over de impact van MVB op het rendement denken de OWASE deelnemers wisselend, meer dan gemiddeld over alle kringen. Een derde denkt dat het rendement met MVB zal stijgen, een kwart juist dat dit achteruit gaat. Een op de vijf deelnemers vermoedt dat het rendement hetzelfde zal blijven en een kwart heeft daar geen idee van.

Bij de vraag over de impact van MVB op de risico's neemt het aantal OWASE-deelnemers dat geen idee heeft toe tot een derde. De rest van de deelnemers denkt wisselend over wat MVB doet voor de risico's, net als het gemiddelde beeld.

Gepensioneerden

Ook gepensioneerden van Pensioenkring OWASE benadrukken de verantwoordelijkheid om bij de beleggingen rekening te houden met de gevolgen voor mens en milieu. Zeven van de tien gepensioneerden willen niet, dat het rendement door de keuze voor MVB wordt aangetast of dat de risico's groter worden, iets meer dan gemiddeld.

Twee vijfde van de OWASE-gepensioneerden vindt de missie om bij te dragen aan een schonere en leefbare planeet goed, maar Het nederlandse pensioenfonds hoeft niet het braafste jongetje van de klas te zijn. Bijna een derde van de gepensioneerden kan zich helemaal vinden in de aanpak. Deze opvattingen zien we ook bij de gemiddeldes over alle kringen.

Ook de OWASE-gepensioneerden vinden, er minder zwaar ingezet moet worden op duurzame steden en gemeenschappen. Zij hechten meer belang aan goede gezondheid en welzijn, klimaat en duurzame energie. Dat geldt ook voor het totaal van de kringen.

Ze denken wisselend over de invloed van MVB op het rendement, net als bij het totaal van de kringen. Een derde van de gepensioneerden denkt dat het zal stijgen, een op de vijf vermoedt eerder een achteruitgang. Ook een vijfde heeft geen idee.

Drie op de tien gepensioneerden denken, dat de risico's door MVB niet veranderen. Een kwart heeft geen idee, eveneens een kwart vermoedt dat de risico's groter worden. Een vijfde tenslotte denkt juist, dat de risico's door MVB zullen afnemen.

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.