

Duurzame voorkeuren ontlokken bij pensioendeelnemers

“Fondsen moeten deelnemers een stem geven bij het bevorderen van duurzame investeringen”

Rob Bauer, Tobias Ruof en Paul Smeets – Universiteit Maastricht

Pensioenfondsen staan onder maatschappelijke en politieke druk om hun beleggingsbeleid duurzamer te maken. Bovendien zal Europese wetgeving steeds vaker eisen dat pensioenfondsen bij het opstellen van hun beleid expliciet meten wat de duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers zijn. De vraag is of pensioenfondsdeelnemers inderdaad de voorkeur geven aan duurzame beleggingen en of ze wel inspraak willen hebben in de manier waarop het fonds dit vormgeeft. We hebben dit onderzocht door twee veldexperimenten uit te voeren waarbij een Nederlands pensioenfonds zijn deelnemers echt een stem heeft gegeven in het beleid om duurzame beleggingen te bevorderen.

Bevindingen op hoofdlijnen

- Twee derde van de deelnemers steunde het voorstel om het fonds frequenter en intensiever in gesprek te laten gaan over duurzame beleggingen met de bedrijven waarin het fonds belegt, zelfs als dit een lager rendement zou betekenen.
- Nadat het voorstel was doorgevoerd, bleef de steun voor aanhoudende dialoog en duurzame beleggingen groot, ondanks de economische onzekerheid als gevolg van de coronapandemie.
- Steun voor duurzame beleggingen kwam vooral voort uit de sterke maatschappelijke voorkeuren van deelnemers en niet uit mogelijke financiële voordelen of verwarring over het onderwerp.



Kernboodschap voor de sector

- Pensioenfondsen zouden met hun deelnemers in gesprek moeten gaan over duurzame beleggingen.
- Als we er niet in slagen om pensioendeelnemers, en dan met name jonge millennials, een stem te geven in de manier waarop hun pensioenpremies worden belegd, kan dit schade toebrengen aan de solidariteit tussen generaties die nodig is om adequate en duurzame pensioenoplossingen voor iedereen te kunnen bieden.



Meer weten? Lees het paper

'Eliciting Pension Beneficiaries' Sustainability Preferences'