

Hoe betrekken pensioenfondsen deelnemers bij hun maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid?

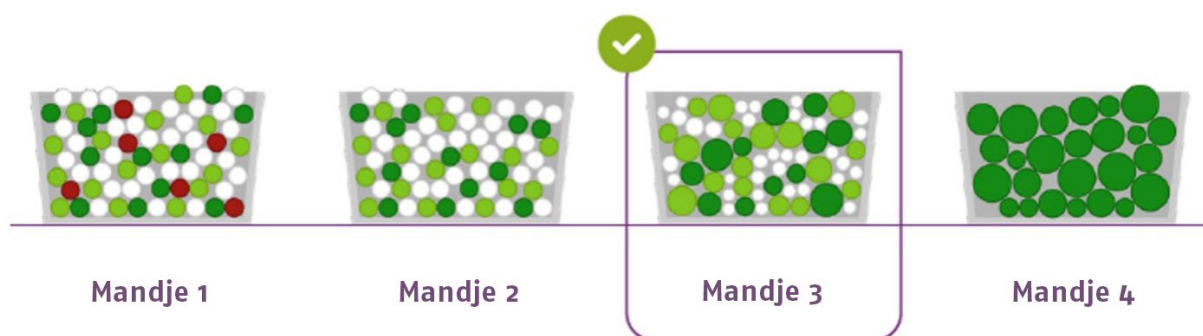
“Er bestaat geen one size fits all-aanpak”

Rob Bauer¹, **Reinout van Tuyll van Serooskerken**² and **Eric Veldpaus**^{3 – 1} Maastricht University, ²Achmea, ³Institutional Benchmarking

Pensioenfondsen boeken steeds meer vooruitgang met maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). Dit komt door de toenemende nadruk in wet- en regelgeving op sociale, milieu- en governancefactoren en door bredere initiatieven zoals de VN Sustainable Development Goals (SDGs). De besturen van pensioenfondsen moeten tal van keuzes maken bij het formuleren van hun MVB-beleid. Hoe kunnen zij ervoor zorgen dat hun keuzes in het verlengde liggen van de voorkeuren van hun deelnemers? En hoe bepalen de pensioenfondsen wat die voorkeuren zijn en of ze veranderen?

Bevindingen op hoofdlijnen

- Zorg voor een periodieke evaluatie van de duurzaamheidsvoorkeuren van de deelnemers.
- Laat het onderzoek naar voorkeuren aansluiten op de belevingswereld en ervaringen van de deelnemers.
- Leg uit dat de deelnemers echt invloed kunnen uitoefenen op het beleid, zodat de enquête betrouwbaardere antwoorden oplevert.
- Gebruik verschillende, complementaire instrumenten zoals interviews, paneldiscussies, rondetafelgesprekken en webinars om een zo volledig mogelijk beeld te krijgen van de deelnemersvoorkeuren.



Figuur: illustratie uit het deelnemersonderzoek van Philips Pensioenfonds. Met behulp van mandjes wordt inzichtelijk gemaakt wat een bepaald beleid betekent voor de verhouding tussen 'duurzamere', 'neutrale' en 'niet-duurzame' bedrijven

Kernboodschap voor de sector

- Iedere deelnemerspopulatie heeft haar eigen kenmerken en er bestaat dus geen eenvoudige one size fits all-aanpak voor het bepalen van voorkeuren.
- Ga met de deelnemers in gesprek over de dilemma's rondom maatschappelijk verantwoord beleggen zodat ze meer begrip krijgen voor de gemaakte keuzes.



Meer weten? Lees het paper '**Hoe betrekken pensioenfondsen deelnemers bij hun maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid?**'