

Het effect van het integreren van meerdere beleggingsproducten op het nemen van risico's

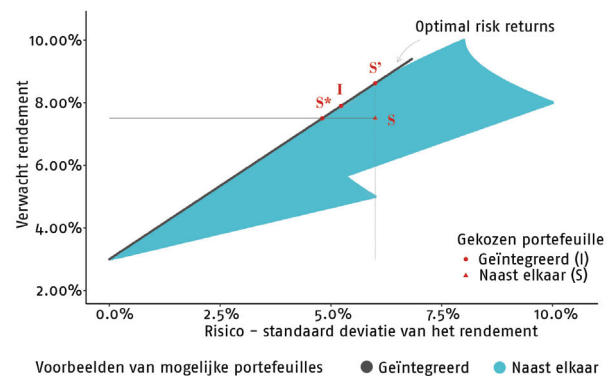
“Geïntegreerd aanbod leidt tot betere beslissingen rond risico/rendement”

Sesil Lim, Bas Donkers en Benedict Dellaert – Erasmus University

Mensen worden steeds vaker geconfronteerd met eigen keuzes rondom de financiering van hun pensioen. Dit vraagt om complexe beslissingen op het gebied van risico en opbrengsten van verschillende beleggingsproducten. De kans op foute keuzes kan verminderd worden door meerdere beleggingsproducten geïntegreerd aan te bieden in een interactieve tool. Mensen hebben vooral profijt van het geïntegreerd aanbieden van risicovolle producten. Ze kiezen dan vaker een mix die goed past bij hun eigen risicoprofiel.

Bevindingen op hoofdlijnen

- Mensen werd gevraagd om via een interactieve tool op eigen inzicht een (beleggings)portefeuille samen te stellen.
- In de tool werden meer en minder risicovolle producten aangeboden, naast elkaar of als één geïntegreerd product.
- Wanneer meerdere risicovolle producten worden aangeboden, geldt dat mensen efficiëntere beslissingen nemen wanneer deze geïntegreerd worden gepresenteerd, dan wanneer ze per product afzonderlijk een keuze moeten maken.
- Waarschijnlijk maken mensen fouten doordat ze geen rekening houden met de correlatie tussen de rendementen op verschillende producten.



Figuur: Voorbeelden van beleggingskeuzes bij twee risicovolle producten. Punt I is een mogelijke keuze op de efficiënte allocatie lijn, die mensen kunnen kiezen wanneer producten geïntegreerd worden getoond. Punt S is een keuze onder de efficiënte lijn, die mensen kunnen maken wanneer producten los van elkaar worden gepresenteerd.

Kernboodschap voor de sector

- Virtuele integratie van verschillende beleggingsproducten met behulp van een interactieve tool helpt mensen bij het maken van betere beleggingsbeslissingen.
- Virtuele integratie is in het bijzonder nuttig wanneer consumenten meerdere risicovolle investeringen bezitten.
- Hiermee kunnen pensioenfondsen een beleggingsstrategie op maat ontwikkelen door gebruik te maken van de risico-rendement profielen die deelnemers zelf bepalen.



Meer weten? Lees het paper

'The impact of the virtual integration of assets on pension risk preferences of individuals'