



# Groot draagvlak voor huidig MVB beleid

---

Rapportage van onderzoek over:  
Maatschappelijk verantwoord beleggen

# Inleiding

## Achtergrond

Maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) is een belangrijk thema voor Pensioenfonds Achmea. Met dit onderzoek wil het fonds graag achterhalen wat deelnemers\* belangrijk vinden in het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid.

### De onderzoeksvragen waarop we in deze rapportage antwoord geven, zijn:

- Hoe staan deelnemers in het algemeen tegenover het thema MVB?
- In hoeverre zijn deelnemers bekend met het MVB beleid van Pensioenfonds Achmea?
- Hoe beoordelen deelnemers het MVB beleid van Pensioenfonds Achmea?
- Welke voorwaarden stellen deelnemers ten aanzien van investeringen en (beleggings)keuzes van Pensioenfonds Achmea op MVB gebied?
- Hoe willen deelnemers geïnformeerd worden over het MVB beleid?
- Zien we verschillen tussen de doelgroepen?

\*Lees: actieve deelnemers, gepensioneerden en slapers (gewezen deelnemers).



# Management summary

Deelnemers en gepensioneerden onderschrijven het belang van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoorde aandacht.

- 86% geeft aan dit (heel) belangrijk te vinden.
- Nagenoeg iedereen weet wel dat Pensioenfonds Achmea belegt, maar de MVB focus is minder breed bekend. Bijna twee derde is hier van op de hoogte. Ruim 4 op de 5 staat positief tegenover de maatschappelijk verantwoorde beleggingen van het fonds. Het past bij deze tijd en is noodzakelijk voor de toekomst voor ons allen.
- Kritische noten zijn er ook. Sommigen vrezen voor het financiële resultaat of vinden het niet de taak van een pensioenfonds. Zij zien de primaire focus het liefst op een zo'n hoog mogelijk pensioen en hoe dit gebeurd is secundair.

Voor de meerderheid is maatschappelijk verantwoord beleggen de beste primaire focus, maar wel met oog voor het financiële resultaat.

- Bijna twee derde geeft aan dat MV beleggingen zeker zoveel mogelijk moeten, maar wel zonder dat dit negatief effect heeft op het financiële resultaat. Men is daarbij van mening dat verantwoorde beleggingen financieel soms positief en soms negatief kunnen uitvallen.
- Deelnemers zijn verdeeld als het gaat om de hoeveelheid MV beleggingen door Pensioenfonds Achmea: 62% vindt het zo voldoende, 22% vindt dat het wel meer kan.
- Een kleine groep, zo'n 1 op de 20, meent dat het fonds de MV beleggingen moet terugschroeven. 1 op de 10 vindt dat een zo goed mogelijk financieel resultaat de belangrijkste focus van de beleggingen van het fonds moet zijn. Maatschappelijk verantwoorde beleggingen zijn voor hen daarbij niet belangrijk. Een nog kleinere groep weet het niet zo goed.

## Advies:

Het draagvlak voor het MVB beleid is groot en kan Pensioenfonds Achmea met vertrouwen continueren. Er lijkt zelfs ruimte voor een bredere en/of strengere inzet. Belangrijk is wel om het beleid goed uit te leggen. Benoem de voordelen voor de deelnemers en gepensioneerden (*What's in it for me?*) en zet duidelijk en transparant uiteen waarom bepaalde keuzes worden gemaakt.

# Management summary

Draagvlak voor gekozen maatschappelijke thema's en 'engagement' is groot. 'Mensenrechten' is meest belangrijke thema.

- Dat het thema 'mensenrechten' bovenaan in de lijst staat, vindt vermoedelijk (deels) zijn grondslag in de huidige ontwikkelingen in de wereld. Want als we vragen of men nog zaken mist om wel/niet in te beleggen, dan benoemt een groep landen als Rusland om absoluut niet in te beleggen. Daarnaast geeft de meerderheid aan beleggen in kernenergie juist wel te zien zitten.
- Controversionele wapens, bont, gokken en tabak zijn een absolute 'no go' voor beleggingen. Voor de meerderheid is het daarnaast vooral heel belangrijk dat het fonds niet belegt in bedrijven waar kinderarbeid of fraude plaatsvindt.
- 85% ondersteunt de 'engagement' aanpak. Zo'n 1 op de 10 geeft wel aan dat er een grens zit aan de periode van in gesprek blijven.
- Het structureel schenden van de vrijheid van meningsuiting, onvoldoende rekening houden met milieu en klimaatverandering en de democratische rechtstaat onvoldoende beschermen zijn de drie belangrijkste misstanden om een land op de uitsluitingslijst te plaatsen.

## Advies:

Het loont uiteraard om in de informatie over het MVB beleid meer de focus te leggen op de thema's die de doelgroepen het meest aanspreken. Benoem daarnaast (indien mogelijk) expliciet de 'no go' zaken als deze onderdeel zijn van de uitsluitingen van het fonds.

Deelnemers en gepensioneerden vinden de MVB informatie vanuit het fonds vooral nuttig. Ze lezen deze het liefst in de nieuwsbrief.

- Zo'n driekwart leest (wel eens) informatie van Pensioenfonds Achmea over het MVB beleid.
- Naast nuttig, vindt ook de ruime meerderheid de informatie duidelijk. Of de informatie ook open, eerlijk en volledig is vindt men moeilijk in te schatten, maar vrijwel niemand is het hier echt mee oneens. Ze kiezen hier vaker de neutrale of 'weet ik niet' optie.
- De hoeveelheid informatie die men over het MVB beleid ontvangt is voor de meesten voldoende. Nagenoeg niemand vindt het 'te veel'.

## Advies:

Behoud de huidige informatie hoeveelheid en bied mogelijkheden tot aanvullende informatie voor degene die meer verdieping willen. Steek de meeste effort in de informatie in de nieuwsbrief.

# Management summary

Slapers zijn wat gereserveerder als het gaat om het maatschappelijk verantwoorde beleid van Pensioenfonds Achmea.

- Slapers onderschrijven minder uitgesproken het belang van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoorde aandacht. Zij zijn ook gematigder positief over het feit dat het fonds een MVB beleid heeft. Ze zijn er in verhouding ook minder vaak van op de hoogte.
- Als het gaat om wat het belangrijkste doel van de beleggingsstrategie van Pensioenfonds Achmea zou moeten zijn, dan is de mening van de slapers meer verdeeld dan bij de actieven en gepensioneerden. Dit betekent dat er bij de slapers in verhouding een grotere groep voor ‘zoveel mogelijk MV beleggen’ is, maar ook een grotere groep die juist prioriteit stelt aan het financiële resultaat en MV beleggen niet belangrijk vindt.
- Slapers lezen minder vaak de informatie over het MVB beleid van het fonds. Degene die het wel lezen, zijn kritischer in hun oordeel over deze informatie dan actieven en gepensioneerden. 15% zou ook graag meer informatie hierover willen ontvangen.
- Gepensioneerden zijn beter op de hoogte van de maatschappelijk verantwoorde beleggingen en vinden het vaakst dat Pensioenfonds Achmea hier op dit moment voldoende aan doet. Ze zijn ook positiever over de hoeveelheid, duidelijkheid en eerlijkheid van de informatie hierover.
- Voor de gepensioneerden geldt soms ook een andere focus qua wel/niet beleggen. Zo zien zij meer in het thema ‘gezondheid’ en zijn stelliger over niet beleggen in tabak, pornografie en alcohol dan de andere doelgroepen.
- Beleggen in landen die onvoldoende optreden tegen fraude en corruptie stuit gepensioneerden meer tegen de borst dan de andere twee doelgroepen, terwijl actieven en slapers in verhouding weer meer uitgesproken tegen beleggen in landen die de eigen keuzes en zelfstandigheid van inwoners beperken zijn.

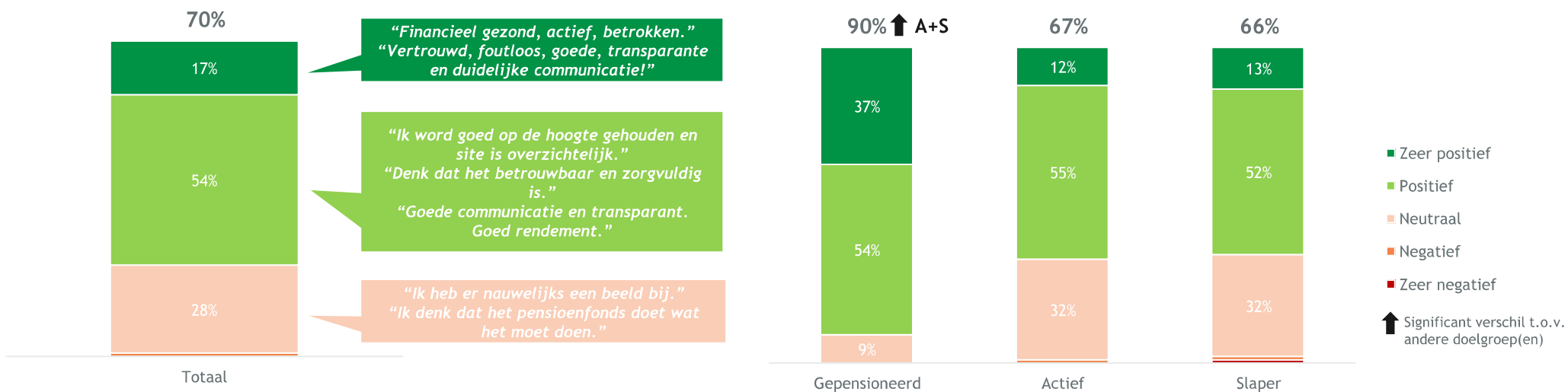
## Advies:

Spreek voor elke doelgroep de gewenste taal: geef de uitleg die zij belangrijk vinden en benoem de thema's die hen aanspreken. Kortom: onderzoek de mogelijkheden van gedifferentieerde/gepersonaliseerde informatie om zoveel mogelijk deelnemers voor het MVB beleid te enthousiasmeren.

# 7 op de 10 heeft een positief beeld van Pensioenfonds Achmea. Gepensioneerden zijn het meest enthousiast.

- Nagenoeg niemand is negatief over Pensioenfonds Achmea. Neutralen geven zelf aan dat ze er niet echt een beeld van hebben en geven toe hier ook zelf geen moeite voor te doen.
- De goede en transparante informatie lijkt de sleutelrol te spelen in het positieve beeld. Tezamen met de goede financiële aanpak.

## Algemeen beeld van Pensioenfonds Achmea

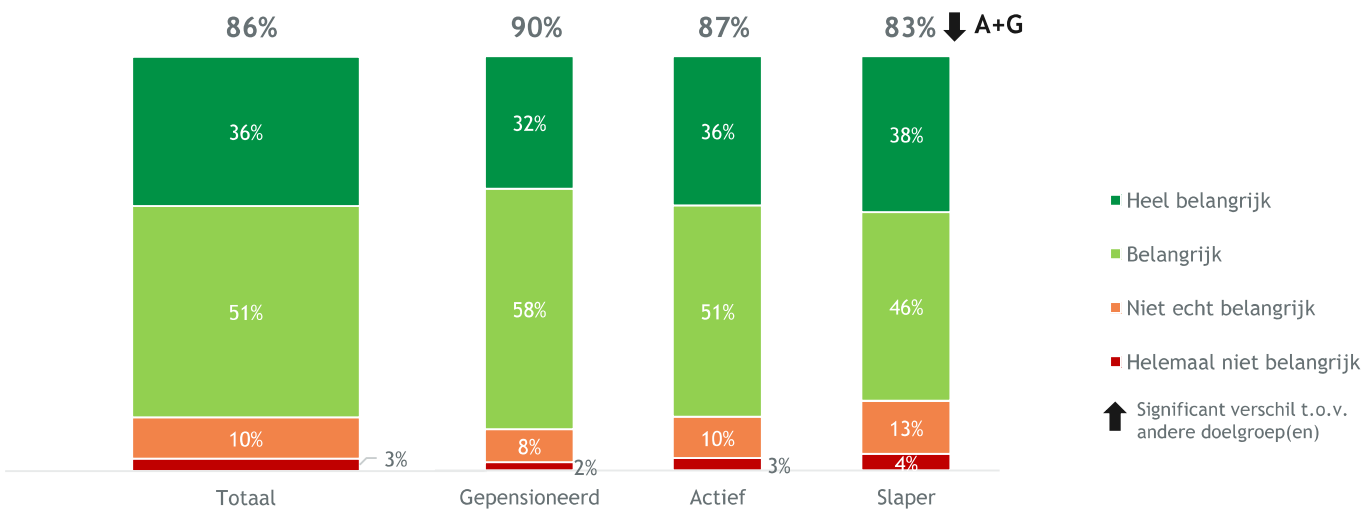


**Vraag:** Zonder dat je er te lang over nadenkt, welk beeld heb je op dit moment van Pensioenfonds Achmea? Mijn beeld van Pensioenfonds Achmea is... | Kun je dit toelichten?  
**Basis:** alle ondervraagden n=4121 | Actief n=1811 | Gepensioneerd n=1291 | Slaper n=1019

# Ruime meerderheid vindt aandacht voor dit thema (heel) belangrijk. Slapers vinden het minder belangrijk dan de andere doelgroepen.

Belang van aandacht voor duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord zijn

Gegeven toelichting aan de ondervraagden



Met 'duurzaam en maatschappelijk verantwoord' bedoelen we dat mens, milieu en economie met elkaar in evenwicht zijn, zodat toekomstige generaties ook een leefbare wereld hebben.

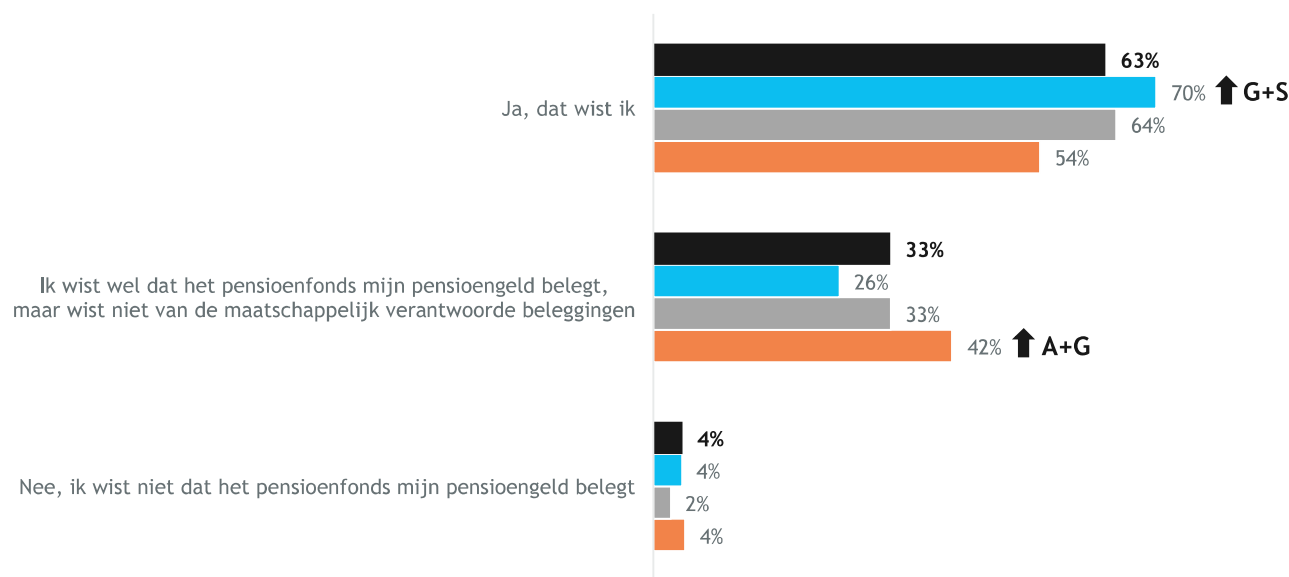
Vraag: Tegenwoordig is er veel aandacht voor duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord zijn. Hoe belangrijk vind je het dat hier aandacht voor is?  
Basis: alle ondervraagden n=4121 | Actief n=1811 | Gepensioneerd n=1291 | Slaper n=1019

# Vrijwel iedereen wist dat het fonds het pensioengeld belegt.

## Een derde wist alleen (nog) niet van de maatschappelijke verantwoorde aanpak.

Bekendheid met maatschappelijk verantwoorde beleggingen Pensioenfonds Achmea

Gegeven toelichting aan de ondervraagden



Steeds meer pensioenfonds voeren een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid. Zij kijken dan naar de financiële kant van beleggen én naar de impact op mens, milieu en maatschappij. Door verantwoord te beleggen, wil het pensioenfonds bijdragen aan een leefbare en duurzame wereld.

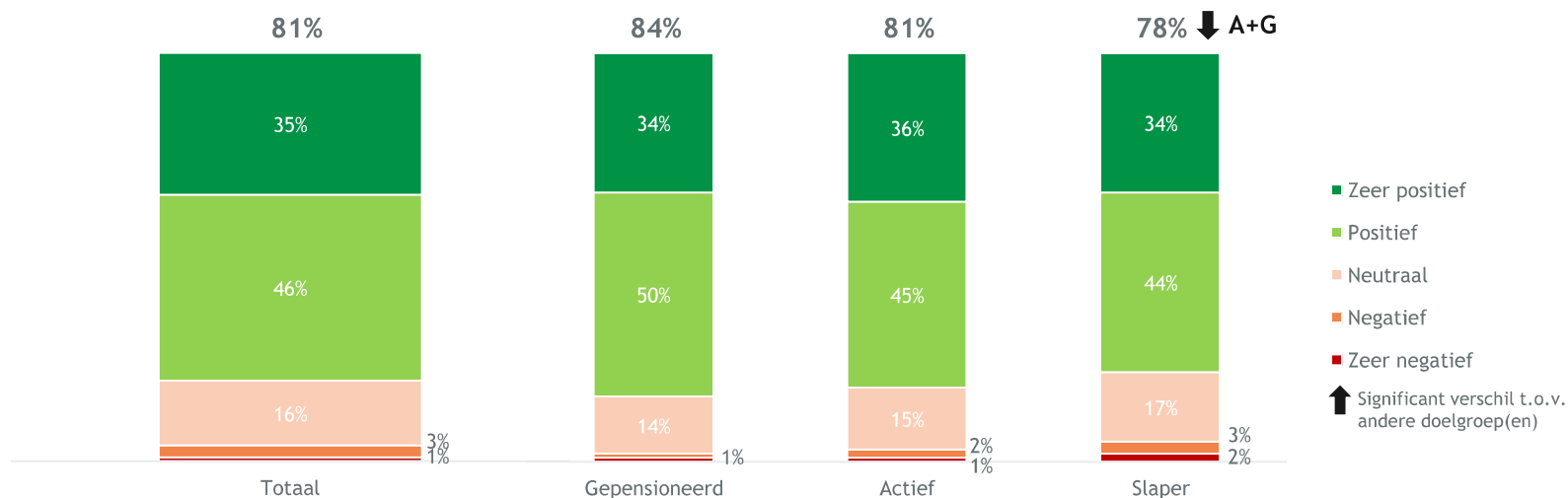
- Totaal
- Actief
- Gepensioneerd
- Slaper
- ↑ Significant verschil t.o.v. andere doelgroep(en)

Vraag: Wist je dat ook Pensioenfonds Achmea maatschappelijk verantwoord belegt?  
 Basis: alle ondervraagden n=4121 | Actief n=1811 | Gepensioneerd n=1291 | Slaper n=1019



# Meerderheid staat (zeer) positief tegenover het MVB beleid. Slapers zijn terughoudender. Ruim 1 op de 5 is niet enthousiast.

Houding t.a.v. maatschappelijk verantwoorde beleggingen Pensioenfonds Achmea

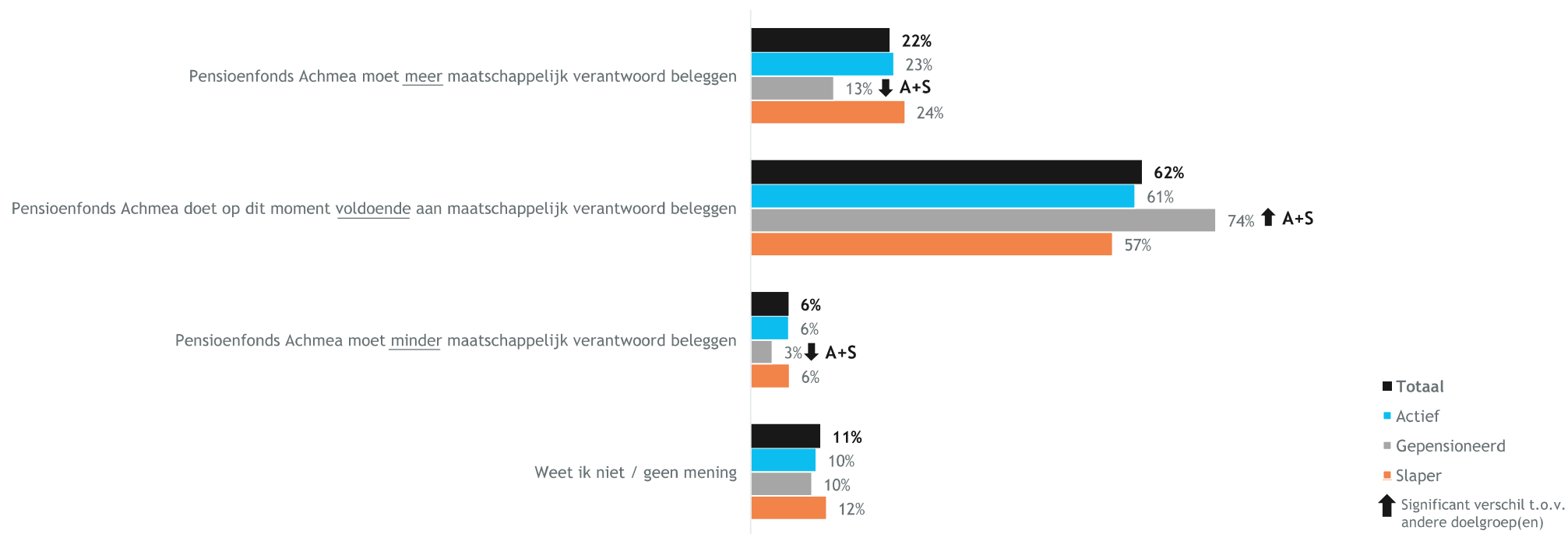


Vraag: Wat vind je ervan dat Pensioenfonds Achmea ook verantwoord belegt?

Basis: alle ondervraagden n=4121 | Actief n=1811 | Gepensioneerd n=1291 | Slaper n=1019

# Men vindt dat Pensioenfonds Achmea voldoende MV beleggingen doet. Het hoeft zeker niet minder. Voor 1 op de 5 mag het zelfs meer.

## Gewenste aanpak maatschappelijk verantwoorde beleggingen Pensioenfonds Achmea



Vraag: Met welke van de onderstaande uitspraken ben je het eens?

Basis: alle ondervraagden n=4121 | Actief n=1811 | Gepensioneerd n=1291 | Slaper n=1019