PENSIOEN FEDERATIE MAGAZINE

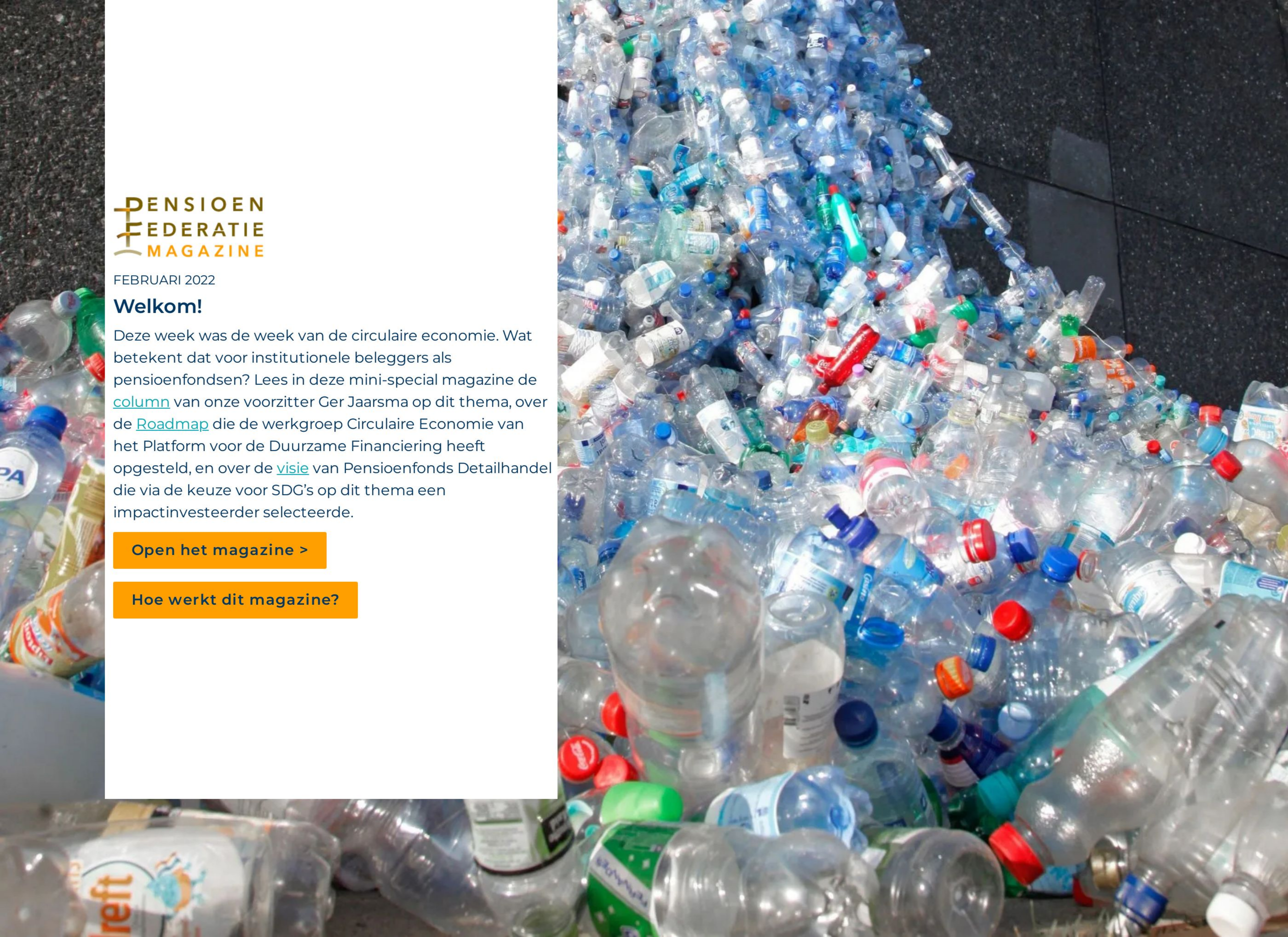
FEBRUARI 2022

Welkom!

Deze week was de week van de circulaire economie. Wat betekent dat voor institutionele beleggers als pensioenfondsen? Lees in deze mini-special magazine de column van onze voorzitter Ger Jaarsma op dit thema, over de Roadmap die de werkgroep Circulaire Economie van het Platform voor de Duurzame Financiering heeft opgesteld, en over de visie van Pensioenfonds Detailhandel die via de keuze voor SDG's op dit thema een impactinvesteerder selecteerde.

Open het magazine >

Hoe werkt dit magazine?



COLUMN

De belegger en de circulaire economie

Ger Jaarsma
Voorzitter Pensioenfederatie

“Afval bestaat niet” lezen we op de vrachtwagens die huisafval ophalen. Als we afval als grondstof zien, is het inderdaad geen afval meer. De kringloop zo organiseren dat de afval van het één de grondstof van het ander wordt, is de basis voor wat de circulaire economie wordt genoemd. De bedoeling is dat de waarde van bepaalde onderdelen en producten zoveel mogelijk behouden blijft. En in het Regeerakkoord staat dat er ‘een ambitieus klimaatdoel voor de circulaire economie en een uitvoeringsprogramma komt.’

In het webinar ‘Klimaat en circulair’ dat vanuit het Klimaatakkoord werd georganiseerd kwam de R-ladder voorbij. Een soort ladder van Lansink uit de vorige eeuw, maar dan uitgebreider. Het komt erop neer dat minder materialen gebruiken de beste optie is en materialen verbranden, ook al is het voor energieopwekking, de slechtste optie. Daartussenin kunnen producten worden hergebruikt, of opgeknapt en kunnen uiteindelijk nog onderdelen opnieuw worden gebruikt zodat zo min mogelijk waarde verloren gaat.

Wat kan een pensioenfonds met dit thema? Hoe kan een institutioneel belegger een bijdrage leveren aan de circulaire economie? Er zijn kansen en er zijn risico’s. Om te beginnen met de risico’s: om te stimuleren dat grondstoffen worden hergebruikt, zou het gebruik van nieuwe grondstoffen duurder moeten worden. Beprijzing kan betekenen dat bepaalde beleggingen minder waard worden. Met die blik de portefeuille eens doorlichten is dus verstandig. Kansen zijn er zeker ook. Innovatieve bedrijven die oplossingen hebben om hergebruik te vergroten worden steeds aantrekkelijker. Zulke ‘scale-ups’ die snel moeten groeien, hebben kapitaal nodig. Een bundeling van zulke opschalende bedrijven in een investeringsfonds, waardoor het ook voor pensioenfondsen aantrekkelijk wordt om te kunnen investeren, zien we steeds meer.

Nu is het nog de truc om de relatie met klimaatdoelen helder te krijgen. Deze doelen om CO2-uitstoot te verminderen, worden steeds verder aangescherpt omdat de gegevens over de snelheid van klimaatverandering steeds verontrustender zijn. Soms gaan investeringen in circulariteit hand in hand met klimaatdoelen, maar soms ook niet. Hergebruik van producten hoeft niet altijd de energiezuinigste keuze te zijn. Het zijn afwegingen die ook op het bord van de investeerder komen te liggen. Daarom is het goed dat in het regeerakkoord ook staat dat de overheid hier een voorbeeldrol in neemt en zorgt voor een betere aansluiting tussen klimaatbeleid en circulariteit.

Ger Jaarsma
Voorzitter Pensioenfederatie

INTERVIEW

‘Het thema circulaire economie sluit nauw aan bij de voorkeuren van onze deelnemers’

‘Pensioenfonds Detailhandel steekt €100 mln in circulaire economie’, kopte PensioenPro aan het begin van deze Week van de circulaire economie. Het pensioenfonds is de eerste belegger in een fonds van impactinvesteerder Polestar Capital dat leningen verstrekt aan Nederlandse innovatieve projecten in de circulaire economie. We vroegen hoofd beleggingen Henk Groot hoe het Pensioenfonds Detailhandel op het thema circulaire economie is gekomen.

Groot: “Pensioenfonds Detailhandel houdt in de samenstelling van de beleggingen rekening met thema’s die voor het pensioenfonds en haar deelnemers belangrijk zijn. Het thema circulaire economie sluit nauw aan bij de voorkeuren van onze deelnemers. In ons MVB-beleid hebben we thematische aandachtsgebieden geformuleerd, die we gelinkt hebben aan de agenda van de Sustainable Development Goals (SDG’s).

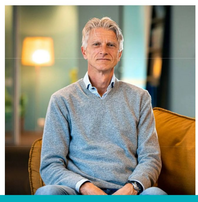
Pensioenfonds Detailhandel geeft extra aandacht aan vier SDG’s. Deze vier SDG’s zijn gekozen omdat ze raken aan de thema’s in de toeleveringsketen van de (detail)handel, en, na onderzoek van de Universiteit van Maastricht, bleek dat ze ook de voorkeur van deelnemers hadden. Dat zijn de volgende vier SDG’s: SDG 8: Eerlijk werk en economische groei, SDG 12: Verantwoorde consumptie en productie, SDG 13: Klimaatactie en SDG 16: Vrede, justitie en sterke publieke diensten.

In 2020 heeft het bestuur van Pensioenfonds Detailhandel een hernieuwd en ambitieus MVB-beleid vastgesteld. Naast dat we de vier gekozen SDG’s in onze gehele beursgenoteerde portefeuille wilden integreren, is er ook een direct impact doelstelling vastgesteld. 1% van het totale vermogen is gealloceerd aan direct impact.

Het doel is om met dit gedeelte van onze beleggingen direct bij te dragen aan een beter milieu en een betere maatschappij. We definiëren impactbeleggingen als beleggingen met een intentie om een positieve, meetbare sociale en milieu impact te maken, naast een positief, financieel rendement.

In tegenstelling tot de doelstellingen van het pensioenfonds om indirecte impact te genereren, bijvoorbeeld door duidelijke CO2-reductie doelstellingen zoals 50% reductie in de aandelenportefeuille, en 5% van de leningenportefeuille in green bonds te investeren, leidt de directe impactdoelstelling ook tot de toevoeging van een nieuwe beleggingscategorie in onze portefeuille.

Pensioenfonds Detailhandel heeft in 2019 al haar aandelenbenchmarks in lijn gebracht met de vier SDG’s. Sindsdien nemen we circulaire economie mee als onderdeel van onze SDG-benchmarks. We screenen bijvoorbeeld op het efficiënt gebruik van grondstoffen, life cycle management en afvalbeperking. Die impact is lastiger te meten dan de impact die met onze direct impactinvesteringen beogen te hebben.”



‘We gaan toetsen of de impactbeleggingen leiden tot resultaten in de reële economie en in hoeverre die veranderingen ook door onze investering teweeg zijn gebracht’

Henk Groot

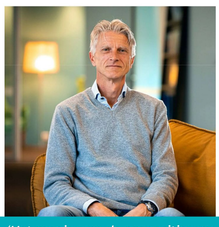
‘Onze impactbeleggingen moeten natuurlijk de belangrijke toets doorstaan of het bedrijf waaraan geleend wordt wel impact creëert in de circulaire economie.’

Hoe zijn jullie tot een samenwerking met Polestar Capital gekomen? Hoe verliep het proces?
“Om de impactdoelstelling van 1% allocatie te behalen en ons te begeleiden in het selectieproces is Phenix Capital aangesteld. Zij hebben door hun uitgebreide impact-database, gebaseerd op bijdragen aan de SDG’s, de mogelijkheid om het impactaanbod te screenen op voor Pensioenfonds Detailhandel geschikte impactbeleggingen. Zij waren door hun ervaring met de impactmarkt, kennis over de managers, en due dilligence-capaciteit goed uitgerust ons te begeleiden in het selectieproces.

Nadat we met behulp van Phenix, bij Polestar uitkwamen als een geschikte impactmanager, ook na het doorlopen van een due dilligence proces en het uitvoeren van impacthaalbaarheidstoets, verliep het proces met Polestar voorspoedig. De link met de voor ons belangrijke SDG’s 12 Verantwoorde consumptie en productie en SDG 13 Klimaatactie was evident: leningen die Polestar in een eerder fonds hadden uitgegeven maken zichtbaar en meetbaar impact op deze voor ons belangrijke doelen.

Net als bij het fonds waar Pensioenfonds Detailhandel nu in investeert, financierde ook een vorig fonds van Polestar Capital innovatieve circulaire ondernemingen met de potentie om hun waardeketen wereldwijd te verduurzamen. Met dit doel werd in 2015 Quality Circular Polymers (QCP) gefinancierd. Een bedrijf dat van afvalplastics weer nieuwe plastics produceert, en hierbij per ton eindproduct bijna 2 ton aan CO2 uitstoot bespaart ten opzichte van traditionele fossiele plastic productie. In de gefinancierde fabriek wordt inmiddels 35.000 tot 50.000 ton aan gerecyclede plastics per jaar geproduceerd, waarmee dus 70.000 tot 100.000 ton CO2 uitstoot wordt vermeden. Daarnaast zijn inmiddels een 2e en 3e fabriek in aanbouw, waarmee de uiteindelijke impact nog veel groter gaat worden.

Het mooie aan de propositie van Polestar Capital is dat de intentionaliteit van de impact heel duidelijk is en de resultaten goed gemeten kunnen worden. Maar, ook het criterium ‘additionaliteit’ speelt voor ons een belangrijke rol. Dat betekent dat zonder de actie van ons als investeerder, de beoogde impact niet bereikt kan worden, omdat er een duidelijk gebrek aan financiering is voor de door het fonds gefinancierde innovatieve circulaire projecten die voor maatschappelijke en sociale oplossingen zorgen. Dat gebrek aan financiering blijft ook bestaan na onze commitment van € 100 miljoen in het fonds. Daarom zou het mooi zijn als meer Nederlandse pensioenfondsen onderzoeken of een investering in dit fonds bij hun impact en beleggingsambities zou passen.”



‘Het mooie aan de propositie van Polestar Capital is dat de intentionaliteit van de impact heel duidelijk is en de resultaten goed gemeten kunnen worden.’

Henk Groot

Wat wil pensioenfonds Detailhandel met deze belegging bereiken en willen jullie in de toekomst nog meer stappen gaan ondernemen op circulaire economie?
“We willen natuurlijk, net als met al onze beleggingen, een goed resultaat bereiken. Het moet onderaan de streep genoeg opleveren. We zullen daarom toetsen of de impactbeleggingen leiden tot resultaten in de reële economie en in hoeverre die veranderingen ook door onze investering teweeg zijn gebracht, bijvoorbeeld doordat er een duidelijke funding-gap was die we hebben overbrugd. Daarnaast moeten ze natuurlijk de belangrijke toets doorstaan of het bedrijf waaraan geleend wordt wel impact creëert in de circulaire economie. We toetsen of impactbeleggingen in private markten het beste tot hun recht komen, en tenslotte of de behaalde impact in relatie tot de kosten en behaalde rendement ook het juiste niveau halen.

We zijn momenteel ons beleggingsbeleid op het gebied van Verantwoord Beleggen aan het herzien. Dat betekent dat we bij een aantal van onze behaalde doelstellingen het ambitieniveau zullen opschroeven, en nieuwe doelstellingen zullen formuleren. Een belangrijk onderdeel is dat we onze gehele portefeuille in lijn willen brengen met de doelstellingen van het Parijs klimaatakkoord. Investeringen die daar een positieve bijdrage leveren zijn een belangrijke puzzelstuk om de doelstelling te behalen. Daarin is een rol weggelegd voor de circulaire economie.

Indirect maken wij de grootste impact in onze beursgenoteerde aandelen- en obligatieportefeuilles. Een groot gedeelte daarvan is al in lijn met de voor ons vier belangrijke SDG’s. Dit jaar moet onze gehele portefeuille dat zijn, inclusief de focus op de SDG 12, die het dichtst linkt met de circulaire economie. De aandelenportefeuilles, waarvan het proces tot SDG-alignment al vanaf 2019 loopt, worden herzien, ook op de onderdelen van de circulaire economie. Momenteel nemen we circulaire economie al mee als onderdeel van onze SDG-benchmarks: bedrijven worden gescreend op efficiënt gebruik van grondstoffen, life cycle management en afvalbeperking. We zullen in die herziening ook onderzoeken of er sindsdien effectievere manieren zijn om dat te doen, en onderzoeken of we die kunnen integreren.”

Direct beleggen in de kringloop-economie
Een institutioneel belegger kan ook direct beleggen in bedrijven. Zo belegt ABP in een wereldwijde marktleider voor flessenautomaten die hergebruik van flessen mogelijk maakt, een bedrijf dat staal en aluminium weet te recyclen en in de auto-industrie, in watertechnologie en vastgoed. Lees hier hoe zij dit aanpakken.

Circulair Financieren in 2030: dit is de weg

Deze week stond in teken van de circulaire economie: een economisch systeem van gesloten kringlopen waarin grondstoffen, onderdelen en producten hun waarde zo min mogelijk verliezen; waarin hernieuwbare energiebronnen worden gebruikt en het systeemdenken centraal staat.

PGGM maakt deel uit van de werkgroep Financiering Circulaire Economie, die zich richt op de financiering van circulaire bedrijven en het versnellen van de circulaire economie. Deze werkgroep maakt deel uit van het Platform voor Duurzame Financiering van De Nederlandsche Bank.

Vanuit PGGM zijn Piet Klop en Gillian Gailliaert betrokken bij de werkgroep. Door de meetbaarheid van circulariteit bij bedrijven te verbeteren, kan circulariteit steeds beter worden meegewogen in de beleggingsbeslissingen. Het resultaat van deze deelname aan de werkgroep is de Roadmap Circulair Financieren 2030. Deze roadmap licht de stappen toe die financiële instellingen in staat stellen circulariteit bij bedrijven te beoordelen en mee te nemen in financieringsaanvragen en investeringsbeslissingen.

De financiële sector speelt een grote rol in het verschaffen van financiering aan circulaire bedrijven en daarmee het versnellen van de transitie naar een circulaire economie. Zo streven zij naar circulariteit als integraal onderdeel van beoordeling van financieringsaanvragen en investeringsbeslissingen.

De werkgroep Circulaire Economie van het Platform voor de Duurzame Financiering heeft omwille van het benoemde doel een roadmap gepubliceerd, die hier is terug te vinden. De werkgroep formuleert vier concrete acties:

1. De eerste actie bestaat uit het integraal beoordelen van lineaire, alsmede circulaire risico's. Lineair risico is het risico op voortbestaan door te blijven ondernemen onder de aanname dat grondstoffen oneindig voorradig zijn. Dit risico moet nadrukkelijk worden meegenomen in financieringsbeslissingen. Daarnaast moet circulair risico realistisch worden ingeschat door modellen op de toekomst te richten en zekerheden te zoeken in toekomstige kasstromen, lange termijn stabiliteit, ketensamenwerking en contracten.
2. Ten tweede moeten circulaire metrics in financiering worden meegewogen. Oftewel, circulaire ideeën moeten worden in geïntegreerd in financiële beslissingen, waardoor transparantie wordt vergroot. Daarnaast moet externe controle en benchmarken mogelijk gemaakt worden en het risico op greenwashing worden verlaagd. Uniforme circulaire metrics zullen leiden tot een eerlijker speelveld waarin circulaire activiteiten zichtbaar worden en uiteindelijk meegewogen kunnen worden in investeringsbesluiten.
3. Actie drie bestaat uit het ervaring opdoen door het sluiten van landmarkdeals en het fit for finance krijgen van circulaire proposities. Een landmarkdeal is het financieren van een bedrijf dat nadrukkelijk circulariteit nastreeft en minstens één nieuw element van circulaire financiering toepast. De inzichten die hieruit volgen bestaan uit hoe we het beste circulariteit kunnen meten, hoe risico's en kansen gewogen moeten worden en hoe financiers op structurele wijze deze informatie kunnen gebruiken. Deze worden met de sector gedeeld. Hiervoor wordt standaard documentatie ontwikkeld en openbaar beschikbaar gemaakt.
4. De vierde actie bestaat uit het uitbreiden en optimaliseren van het financieringsinstrumentarium om het omslagpunt te bespoedigen naar circulaire financiering als alledaagse kost. Dit betekent het ontwikkelen van passende financiering, met meer risicodragend kapitaal voor circulaire bedrijven in de vroege fase. Hierbij spelen overheidsfinanciering, financiële innovatie en blended finance een belangrijke rol. Blended finance is het gebruik van ontwikkelingsfinanciering en filantropische fondsen om particuliere kapitaalstromen naar opkomende en markten te brengen.

De financiële sector is afhankelijk van meerdere spelers zoals klanten of deelnemers, overheden, en toezichthouders. Overheden kunnen de circulaire transitie verder stimuleren en versnellen, niet alleen door direct te financieren (zoals subsidies en garanties), maar ook door strategisch de koers te bepalen voor de lange termijn, de markt aan te jagen met inkoopbeleid en door een gelijk speelveld te creëren via bijvoorbeeld het beprijzen van negatieve externe effecten of het verschuiven van fiscale lasten van arbeid naar het verbruik van natuurlijke hulpbronnen. Bovendien kunnen toezichthouders, zoals de Europese Centrale Bank, en regelgevers de voortgang richting circulariteit ondersteunen door op te roepen tot transparantie van lineaire risico's, en het eisen van een meer waarheidsgetrouwe waardering van circulaire bedrijfsmodellen.

De werkgroep Circulaire Economie van het Platform voor de Duurzame Financiering pleit ervoor dat deze spelers een gedeeld inzicht creëren, samenwerken, en gelijk optrekken om ervoor te zorgen dat circulaire financiering in 2030 business as usual zal zijn. Ze stelt in de roadmap: "Als wij de eerste generatie zijn die de gevolgen van de klimaatverandering en de uitputting van natuurlijke hulpbronnen voelt, en de laatste generatie die er iets aan kan doen, laten we dan samen onze financiële sector inzetten als hefboom en aanjager van de circulaire transitie."

Voor meer informatie kijk hier.

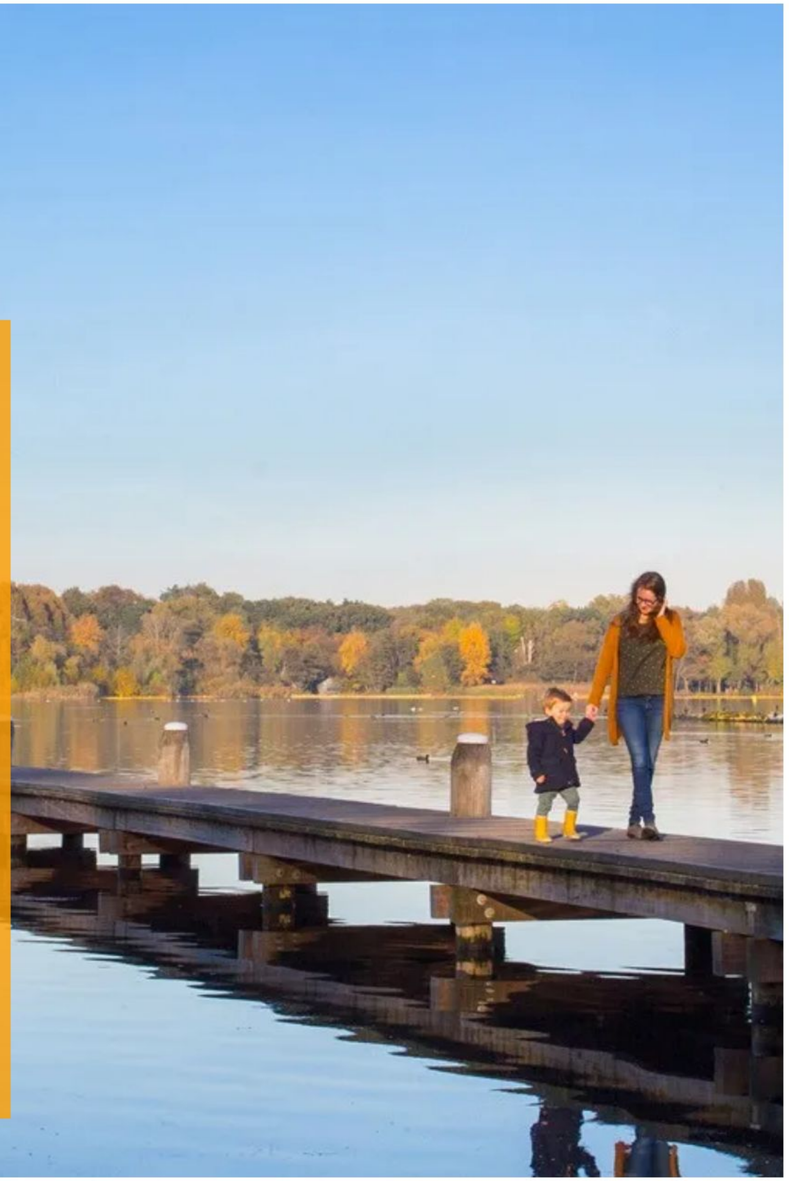
< terug

HOE WERKT DIT MAGAZINE?

Bladeren
Onderaan vindt u de navigatiebalk. Met de pijltjes aan de rechterkant kunt u door het magazine bladeren. Klikt u op het logo links onderin, komt u weer op de beginpagina.

Scrollen
Als u geen muis hebt, kunt u met de buttons onderin en de scrollbalk rechts naar beneden scrollen. Overzicht Het icoon met de drie liggende streepjes is het menu, hiermee krijgt u een overzicht van alle pagina's in het magazine. Ook vindt u hier alle andere edities.

Delen
Op de laatste pagina vindt u de knoppen waarmee u dit magazine kunt delen.



Pensioenfederatie verzorgt flitswebinar tijdens Pensioen3daagse

Tijdens de Pensioen3daagse op 2, 3 en 4 november 2021 zijn er negen nieuwe flitswebinars te volgen tijdens de lunch. Ze geven antwoord op actuele vragen over het checken van het pensioenbedrag, het nieuwe pensioenstelsel, opties voor ZZP-ers en meer. Eén van de flitswebinars wordt verzorgd door de Pensioenfederatie.

Flitswebinar Pensioenfederatie over de extra's van pensioen

Tijdens dit flitswebinar met de titel 'Pensioen is ook nu. En dus niet alleen voor later' vertellen Marleen Veldhuis-Buijsman en Otto Hulst van de Pensioenfederatie alles over de extra's binnen een pensioenregeling. Veel Nederlanders associëren pensioen met een inkomen voor later, als zij stoppen met werken. Ze weten vaak niet dat hun pensioenfonds een uitkering heeft voor hun partner en kinderen als een deelnemer overlijdt voordat hij/zij met pensioen gaat. En dat als een deelnemer arbeidsongeschikt wordt, zijn/haar pensioenopbouw in de meeste gevallen gewoon doorgaat, zónder dat een deelnemer daarvoor premie hoeft te betalen. Ook leggen zij uit waarom het verstandig is om bij veranderingen in je leven naar je pensioen te kijken. Bijvoorbeeld bij een nieuwe baan, samenwonen, echtscheiding, als je ZZP'er wordt en als je minder wilt gaan werken. Datum en tijd: 3 november om 12:15 uur. Aanmelden voor de flitswebinars kan via deze link.

Op 2, 3 en 4 november vindt de 11e editie plaats van de landelijke Pensioen3daagse. De Pensioen3daagse is een initiatief van het platform Wijzer in geldzaken. Wijzer in geldzaken vindt het belangrijk dat financiële veerkracht en welzijn op de oude dag voor iedereen bereikbaar is. Samen met werkgevers, pensioenaanbieders en pensioenadviseurs organiseren zij daarom voor dit doel een jaarlijkse campagne.

Jaarcongres Pensioenfederatie: Welkom in 2026!

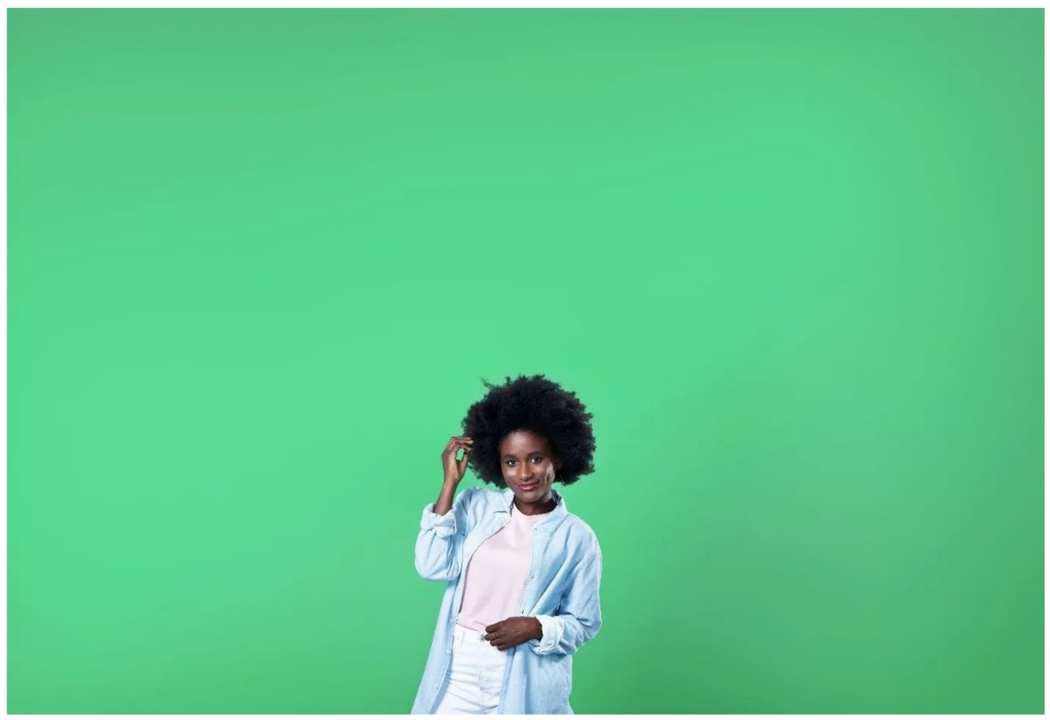
De Pensioenfederatie organiseerde op woensdag 6 oktober 2021 haar Jaarcongres voor haar leden en relaties. Het congres vond zowel fysiek plaats als online. De titel van het congres was ‘Een nieuwe tijd, een nieuw pensioen: welkom in 2026!’

Het online gedeelte is hieronder integraal te bekijken. Ook zijn hier alle presentaties van de kennissessies te vinden, evenals die van de sprekers in het plenaire deel: de Deense DC-specialist Ole Beier Sørensen, Trend- en Innovatie-expert Cécile Cremer, en Paul Stamsnijder van de Reputatiegroep.

Pensioen Shorties: korte podcasts over pensioen

Nu te beluisteren op de website van de jongerencampagne nuietsdoenaanjepensioen.nl

In 2020 hebben we de Pensioen Shorties, de kortste podcasts ooit, gelanceerd op de website van de jongerencampagne Nu iets doen aan je pensioen. Seizoen 1 gaat over ons pensioenstelsel. De serie bestaat uit negen afleveringen van gemiddeld 1 minuut. In elke aflevering wordt één vraag of onderwerp behandeld, zoals bijvoorbeeld : 'Wat is pensioen?', 'Hoe werkt pensioen in Nederland?', 'Pensioen is een arbeidsvoorwaarde' en 'Pensioen bouw je op voor jezelf, niet voor een ander'. In 2021 is seizoen 2 van de Pensioen Shorties gepubliceerd. In elke podcast wordt één life-event besproken en verteld wat je moet doen aan je pensioen.



Waarom Pensioen Shorties podcasts

Afgelopen anderhalf jaar is het aantal podcast luisteraars (en het aantal podcasts) enorm gegroeid. Eén op de zes Nederlanders beluistert minimaal één keer per week een podcast. Een podcast is altijd en overal te beluisteren. De meest genoemde redenen om naar podcasts te luisteren is 1) ter ontspanning, 2) voor persoonlijke ontwikkeling en 3) ter inspiratie om vernieuwende inzichten (voor werk) op te doen. Audio is minder gehaast dan video en biedt daardoor ruimte voor meer diepgang. Een podcast blijkt daarom een effectief middel om de luisteraar kennis over te brengen.

Resultaten Pensioen Shorties 2020

De Pensioen Shorties worden via een mediacampagne extra onder de aandacht gebracht bij mensen tussen de 25 en 35 jaar. De resultaten van seizoen 1 zijn terug te lezen op de Factsheet 2020.

Pensioen Shorties gebruiken in eigen content

De korte Pensioen Shorties podcasts vormen een mooie aanvulling op de tekstuele informatie en informatieve video's over pensioen. Zeker omdat is gebleken dat het brein auditieve informatie goed verwerkt. Alle Pensioen Shorties staan op Spotify en er kan natuurlijk verwezen worden naar de website nuietsdoenaanjepensioen.nl.

VBDO: duurzaam beleggen is mainstream geworden bij pensioenfondsen

Op 1 november jl. presenteerde VBDO voor de 15e keer de pensioenbenchmark, een rapport waarbij de grootste 50 fondsen uit Nederland tegen de ESG-lat (environment, social, governance) worden gelegd. ABP kwam wederom als beste uit de test, gevolgd door Bpf Bouw, PME, PMT en PFZW. VBDO concludeert dat 9 op de 10 fondsen ESG-beleid uitvoert. ESG is dus onmiskenbaar een belangrijk onderdeel geworden in de sector.

Ger Jaarsma: "De Pensioenfederatie is bijzonder verheugd dat de sector afgelopen jaar aantoonbaar zulke duidelijke en grote stappen heeft gezet. Het sluit ook aan bij de geluiden die we in de sector horen: verantwoord beleggen is een belangrijk onderwerp op elke bestuurstafel. Dat moet ook, gezien de uitdagingen waar we met zijn allen voor staan. Daarom is het belangrijk dat er wordt samengewerkt op het hoogste niveau. De stappen die Europa zet om tot betere uitstoot-gegevens van bedrijven te komen, zodat beleggers betere besluiten kunnen nemen, zijn broodnodig en zeer gewenst. De urgentie en de wil is er. We zullen ongetwijfeld de komende jaren vooruitgang blijven boeken in de VBDO-benchmark."

De top 5 van de benchmark wordt gevormd door de 5 grootste fondsen; niettemin laat de benchmark zien dat de relatieve afstand tussen kleinere en grotere fondsen kleiner wordt.

Ook kleinere fondsen hebben steeds meer toegang tot instrumenten om een ambitieus ESG-beleid te voeren, zoals de Paris-aligned benchmark van de Europese Commissie. Het integreren van ESG in de gehele sector werkt enkel als grote ambities uitgevoerd kunnen worden met veel toereikende instrumenten. Daarom is deze trend belangrijk.

ESG-integratie

Meer dan de helft van de pensioenfondsen past ESG-integratie aantoonbaar toe op het volledige portfolio. VBDO concludeert dat daar nog verdere groeipotentie zit. In 2020 was VBDO kritisch over de kennis van ESG in de bestuurskamer van pensioenfondsen. Ook hier is een positieve trend waarneembaar. De kennis is het afgelopen jaar significant toegenomen. 66% van de 50 onderzochte pensioenfondsen heeft nu minimaal één bestuurder die een ESG-cursus heeft gevolgd of een andere relevante opleiding heeft gevolgd.

Klimaatcommitment

Het rapport van VBDO verschijnt vlak na de voortgangsrapportage van het klimaatcommitment van de financiële sector. Onder het klimaatcommitment beloven verschillende pensioenfondsen om uiterlijk in 2022 met actieplannen te komen om aan te sluiten bij de afspraken die zijn gemaakt in Parijs. Een groeiend aantal pensioenfondsen tekent de Net Zero Asset Owner Alliance.

Zzp’ers voelen zich meer verantwoordelijk voor hun pensioen dan werknemers

Uit onderzoek van Wijzer in Geldzaken blijkt dat zowel de beroepsbevolking als zzp’ers aangeven dat de verantwoordelijkheid voor voldoende pensioen vooral bij jezelf ligt, waarbij zzp’ers dit in hogere mate aangeven (50%) dan de beroepsbevolking (34%). Voor de meeste werkenden in loondienst wordt pensioenopbouw automatisch bij een pensioenfonds geregeld, via de werkgever.

Het is wel belangrijk dat werkenden zich zelf verantwoordelijk voelen voor hun pensioen, en zich tijdig informeren over hun opgebouwde pensioenbedrag. Vooral bij ‘life events’ zoals trouwen, kinderen krijgen, minder gaan werken of scheiden is het verstandig om te weten wat het verwachte pensioenbedrag is bij pensionering en hoe het is geregeld met nabestaandenpensioen en arbeidsongeschiktheid. Goed nieuws is dan ook de conclusie dat 70% het (helemaal) eens is met de stelling “mijn acties nu hebben invloed op de hoogte van mijn pensioeninkomen later”. Dat is ook de inzet van de jongerencampagne ‘nu iets doen aan je pensioen’ van de Pensioenfederatie.

Werkgeversdeel

Meer dan de helft (58%) van de beroepsbevolking onderschat het deel dat een werkgever doorgaans betaalt aan pensioenpremies. Het grootste gedeelte van de beroepsbevolking (42%) en zzp’ers (49%) geeft een onjuist antwoord, waarbij ze denken dat de werkgever slechts een klein deel betaalt en de werknemer de rest.