



De toekomst van de pensioenregeling

Deelnemersonderzoek
Pensioenfonds Capgemini

Dit onderzoek is uitgevoerd
in samenwerking met:

wtw



© Ipsos 2023. All rights reserved. Contains Ipsos' confidential and proprietary information and may not be disclosed or reproduced without the prior written consent of Ipsos.

- 
- 3 Risicopreferentie
 - 8 Extra vragen

Beste deelnemer,

Het Nederlandse pensioenstelsel gaat veranderen en dus ook de pensioenregelingen van Capgemini. Natuurlijk houdt het fonds daarbij zo veel mogelijk rekening met uw voorkeuren. Daarom heeft Pensioenfonds Capgemini in juni en juli van dit jaar een onderzoek uitgevoerd onder haar deelnemers.

Het doel van het onderzoek was het in kaart brengen van de risicopreferentie van de deelnemers van het fonds. Daarnaast zijn enkele vragen gesteld over het nieuwe pensioenstelsel, de dienstverlening van het pensioenfonds en de informatiebehoefte.

Ruim 1.000 deelnemers hebben de vragenlijst ingevuld. Waarvoor onze hartelijke dank! In deze rapportage delen we graag de belangrijkste uitkomsten met jullie.

Met vriendelijke groet,
Pensioenfonds Capgemini

Methode van risicopreferentiebepaling

Om te bereiken dat deelnemers met hun pensioen een rendements-/risicoprofiel hebben dat past bij hun bereidheid, zijn pensioenuitvoerders verplicht om de risicobereidheid van deelnemers in kaart te brengen.



* Nader toegelicht op de volgende pagina

Methode

Voor het zo nauwkeurig mogelijk bepalen van de risicohouding van deelnemers is in de vragenlijst zowel een 'kwalitatieve' als een 'kwantitatieve' vraagmethode opgenomen.

Kwalitatieve vraagmethode

In de kwalitatieve vragen wordt ingegaan op de componenten 'willen', 'kunnen' en 'begrijpen'. Dit leidt uiteindelijk in een indeling in Defensief – Neutraal – Offensief.

Willen



Wil men dit risico lopen?

- Hoeveel beleggingsrisico wil men lopen bij de opbouw van het pensioen/nadat de pensioenuitkering is ingegaan?
- Wat doet een flinke daling van de waarde van de pensioenbeleggingen of van de pensioenuitkering met iemand op emotioneel vlak?

Kunnen



Kan men dit risico lopen?

- In hoeverre kan men tegenvallende pensioenresultaten opvangen?
- In hoeverre heeft men het pensioen dat men heeft opgebouwd bij nodig om (straks) rond te komen?

Begrijpen

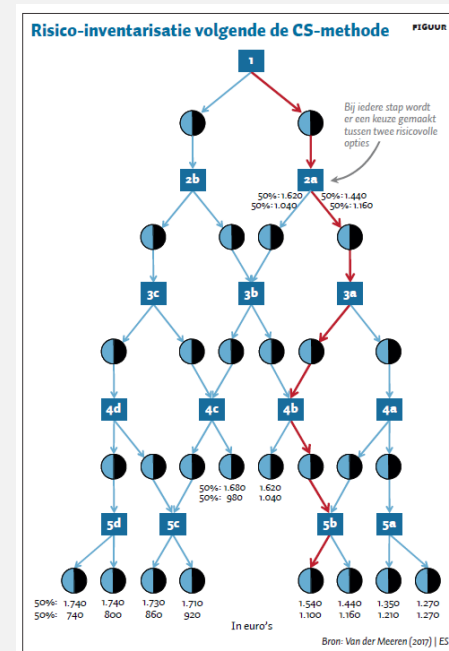


Begrijpt men dit risico?

- Hoeveel kennis heeft men van beleggen in aandelen/obligaties?
- Hoeveel ervaring heeft men met beleggen in aandelen/obligaties?
- In hoeverre begrijpt men dat het pensioen afhankelijk is van beleggingsrisico?

Kwantitatieve vraagmethode

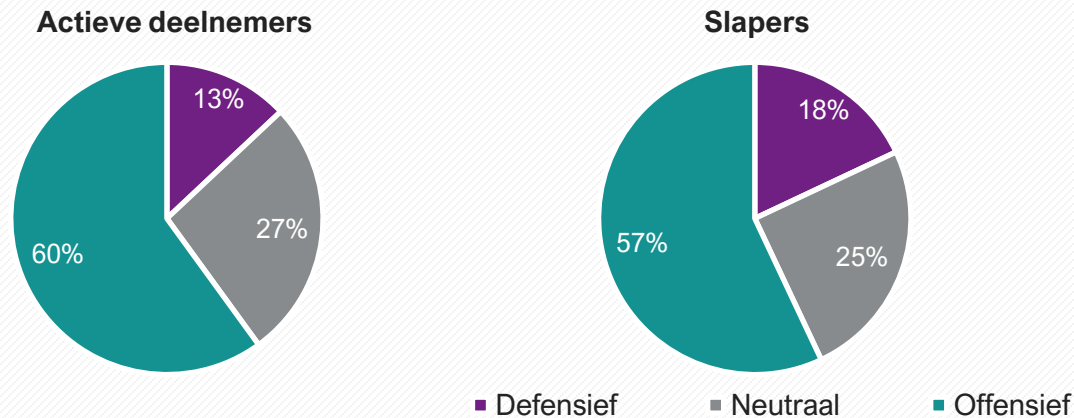
De kwantitatieve vraagmethode is gebaseerd op de Choice Sequence (CS)-methode. Hierbij is aan de deelnemers een reeks van keuzes tussen steeds twee risico-opties voorgelegd. De gepresenteerde optie is afhankelijk van de eerder gemaakte keuzes, waardoor de risicobereidheid steeds preciezer in kaart gebracht wordt.



Dit resulteert uiteindelijk in een indeling in 10 risicopreferenties, samengevoegd tot een driedeling Defensief – Neutraal – Offensief.

Actieve deelnemers en slapers hebben een offensievere risicopreferentie dan gepensioneerden

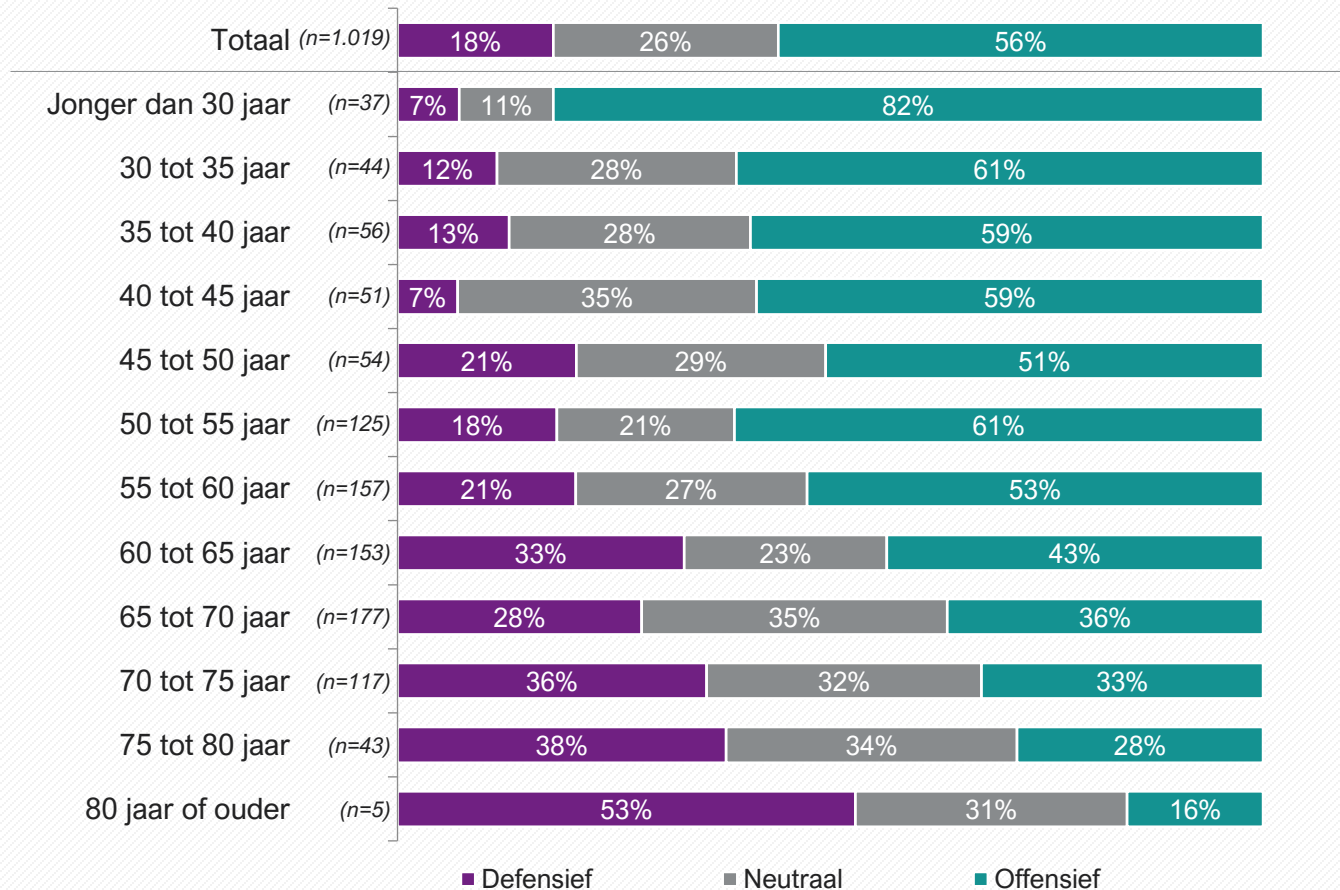
Kwantitatieve risicopreferentie (volgens de CS-methode)



- Actieven en slapers hebben met name een offensief profiel. Gepensioneerden kiezen juist vaak een defensief en dus relatief voorzichtig profiel.

De risicopreferentie is meer defensief en minder offensief in de oudere leeftijdsgroepen

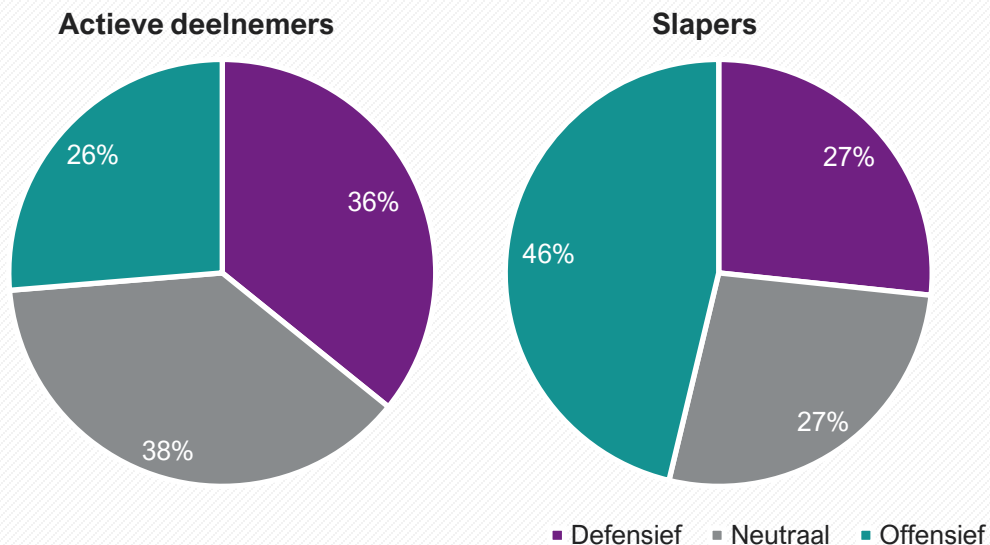
Kwantitatieve risicopreferentie (volgens de CS-methode)



- Een vergelijking van de verschillende leeftijdsgroepen laat zien dat men minder offensief wordt naar mate men ouder wordt. De defensieve preferentie neemt juist toe met de leeftijd.

Volgens de kwalitatieve methode hebben slapers relatief vaak een offensieve risicopreferentie, gepensioneerden een defensieve. Actieve deelnemers zitten er tussenin

Kwalitatieve risicopreferentie

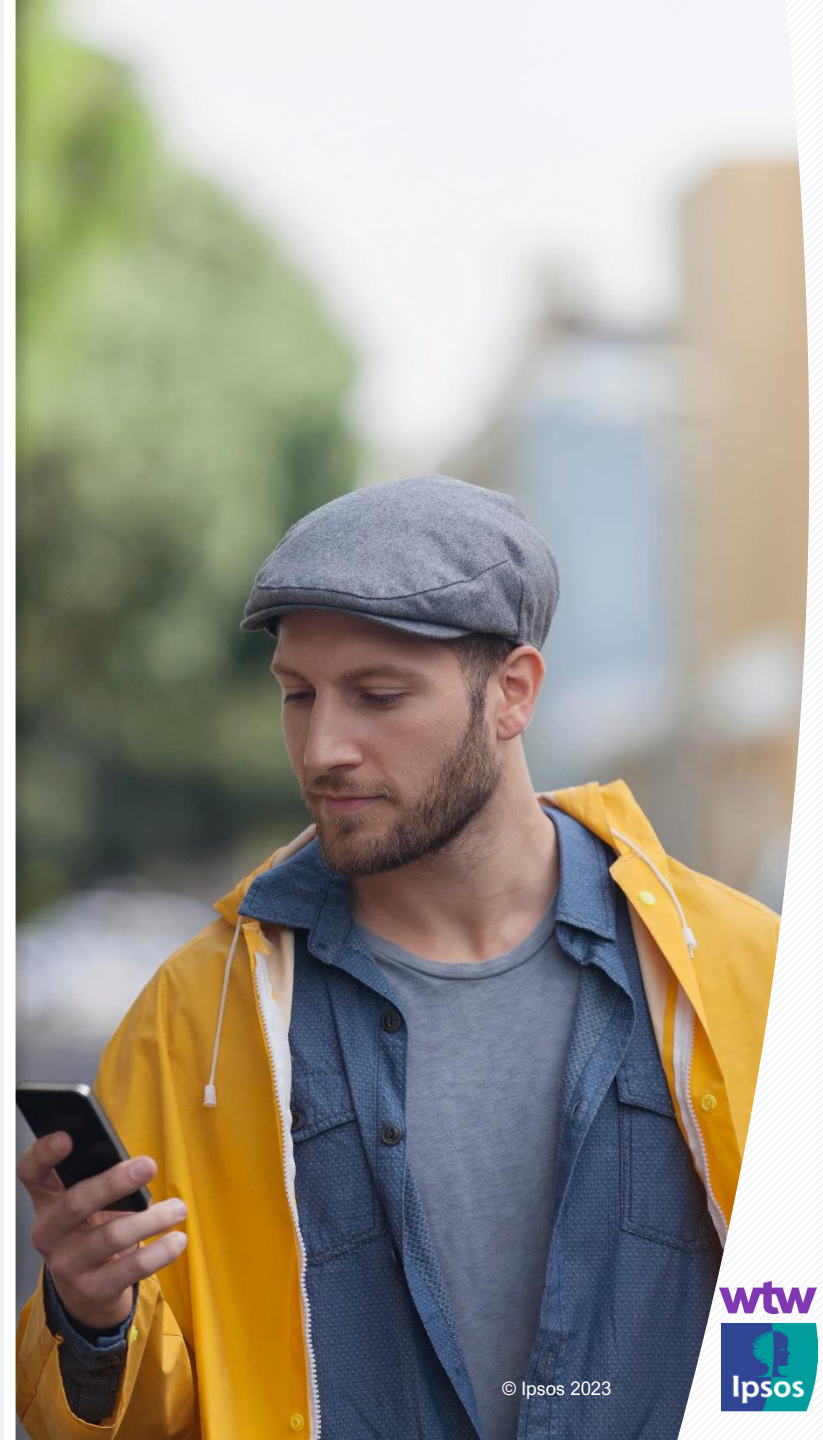


Op basis van de kwalitatieve methode is voor alle respondenten een risicopreferentie bepaald. Via deze methode is 31% van alle ondervraagden toegewezen aan de preferentie *defensief*, 32% aan de preferentie *neutraal* en 37% aan de preferentie *offensief*.

Slapers hebben relatief vaak een offensieve risicopreferentie, gepensioneerden relatief vaak een defensieve. De risicopreferentie van actieve deelnemers is minder vaak offensief en vaker neutraal dan bij slapers.

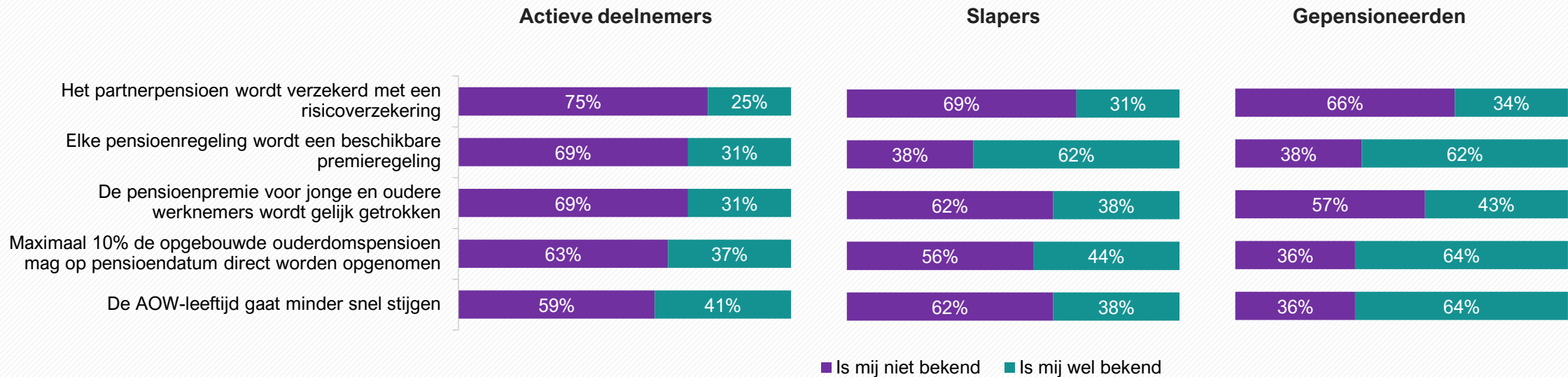
Extra vragen

- Het nieuwe pensioen – kennis en wensen
- Pensioenfondsen – tevredenheid en verwachtingen
- Informatiebehoefte



Gepensioneerden zijn het best op de hoogte van de veranderingen uit het pensioenakkoord, actieve deelnemers het minst

Bekendheid met veranderingen pensioenakkoord



- Gepensioneerden zijn het best op de hoogte van de veranderingen uit het nieuwe pensioenakkoord, actieve deelnemers het minst goed.
- Het minst bekend onder alle doelgroepen is de verandering dat het partnerpensioen wordt verzekerd met een risicoverzekering. Waar men het meest bekend mee is, verschilt per doelgroep.

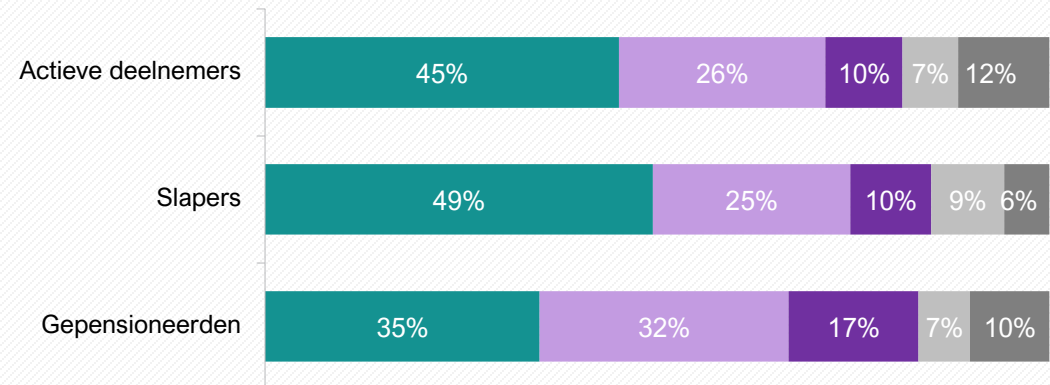
Iets minder dan de helft van de deelnemers vindt keuzevrijheid belangrijk en accepteert de eventueel hogere kosten

Hoe men denkt over keuzevrijheid



In het nieuwe pensioenstelsel kan gekozen worden voor een contract met veel of weinig keuzevrijheid.

In het contract met veel keuzevrijheid kunt u bijvoorbeeld zelf kiezen of u veel of weinig beleggingsrisico neemt. Ook kunt u daarin zelf keuzes maken ten aanzien van de uitkeringen. Bijvoorbeeld tussen een gegarandeerde uitkering of een uitkering waarbij u nog beleggingsrisico loopt, om daarmee de uitkering te kunnen laten stijgen (maar als het tegenzit kan de uitkering ook dalen).



- Keuzevrijheid belangrijk, ook als dat iets meer kosten met zich mee brengt
- Keuzevrijheid niet belangrijk, want ik ga ervan uit dat de pensioenuitvoerder een goede keuze voor me maakt
- Keuzevrijheid niet belangrijk, want ik kies dan meestal toch voor de standaardoptie
- Geen voorkeur t.a.v. wel of geen keuzevrijheid
- Ik weet het niet

- Gepensioneerden vinden het minder belangrijk om keuzevrijheid te hebben als dit aanvullende kosten met zich meebrengt dan actieve deelnemers en slappers. Zij zeggen relatief vaak voor de standaardoptie te kiezen.

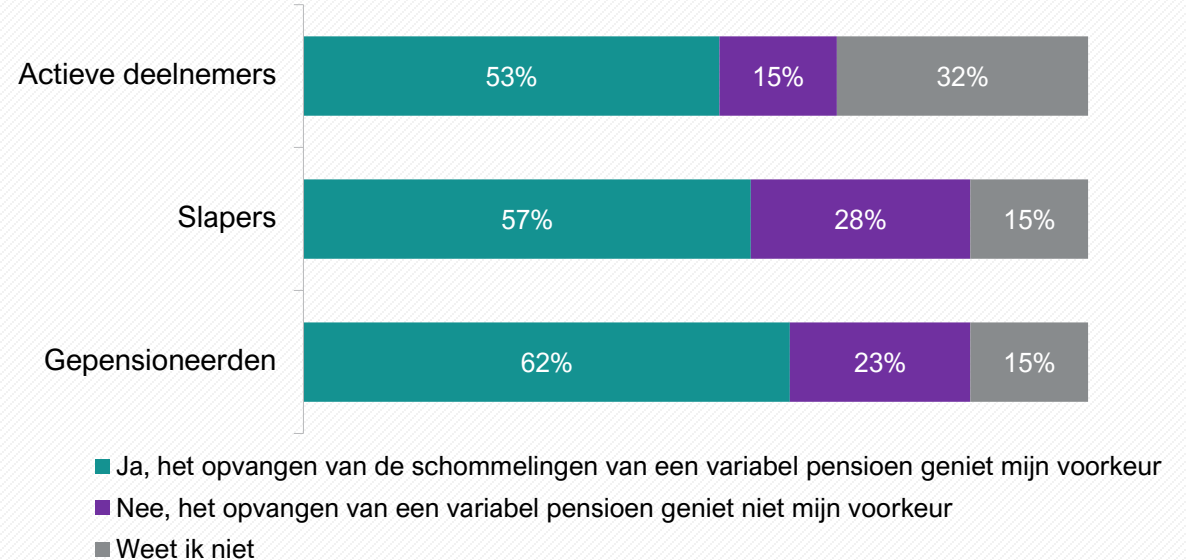
De meerderheid wil graag dat het pensioenfonds de schommelingen opvangt die een variabel pensioen met zich meebrengt

Voorkeur om de schommelingen van een variabel pensioen op te vangen met een voortschrijdend gemiddelde van vijf jaar?



U kunt ervoor kiezen om na uw pensioen te blijven doorbeleggen. U heeft dan een variabel pensioen. De hoogte van dit variabele pensioen kan ieder jaar veranderen. Als het meezit groeit uw uitkering, maar als het tegenzit kunt u er ook op achteruit gaan.

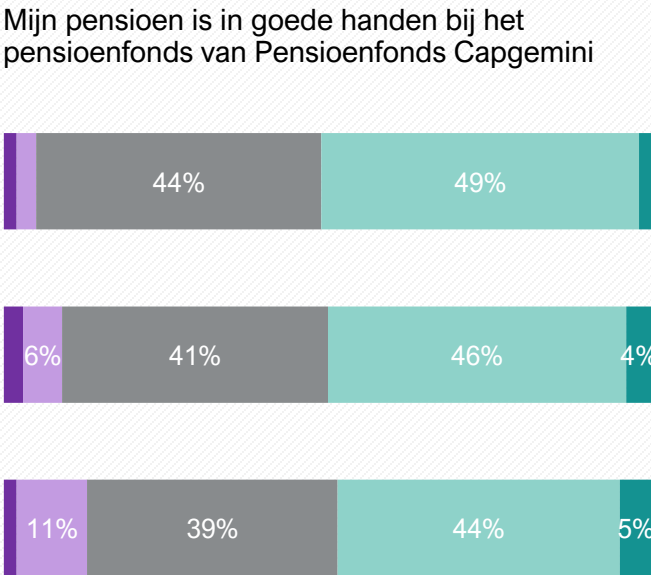
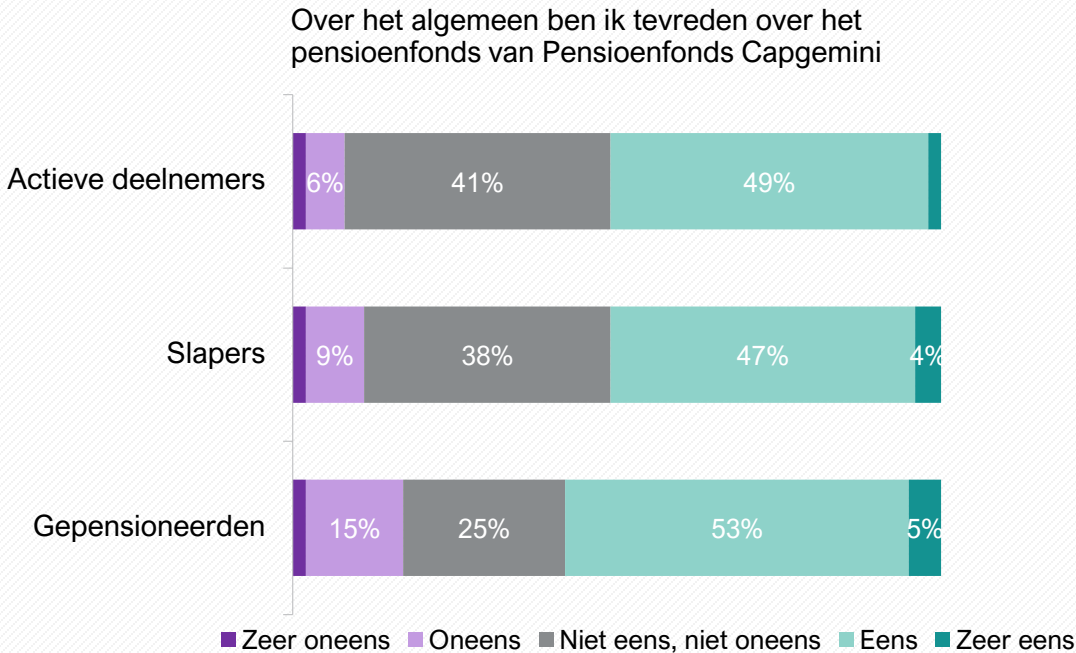
Het pensioenfonds kan schommelingen voor u opvangen. Eventuele jaarlijkse verhogingen of verlagingen van uw pensioen spreiden zij dan uit over een periode van vijf jaar. Hierdoor heeft u minder te maken met uitschieters, zowel in negatieve als in positieve zin.



- Slapers en gepensioneerden spreken vaker hun voorkeur uit dan actieve deelnemers.
- Slapers spreken zich relatief vaak uit tegen het opvangen van de schommelingen een variabelen pensioen.

Weinig negatieve geluiden over Pensioenfonds Capgemini

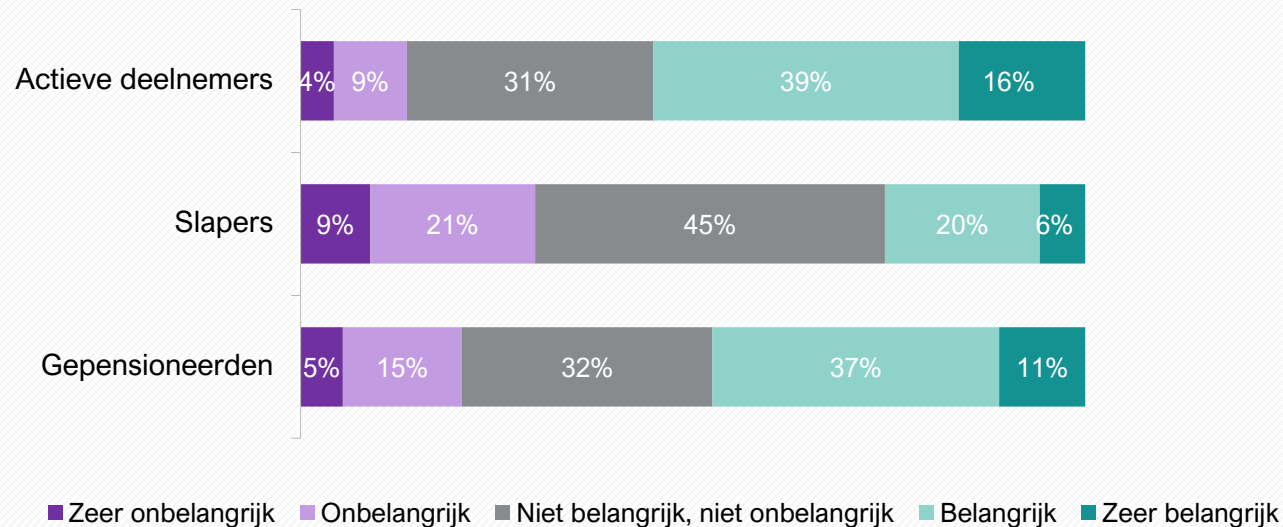
Tevredenheid over Pensioenfonds Capgemini



- Gepensioneerden hebben een meer uitgesproken mening ten aanzien van hun tevredenheid over het pensioenfonds dan actieve deelnemers en slapers.

Met name actieve deelnemers en gepensioneerden vinden het belangrijk dat Capgemini zijn eigen pensioenfonds heeft

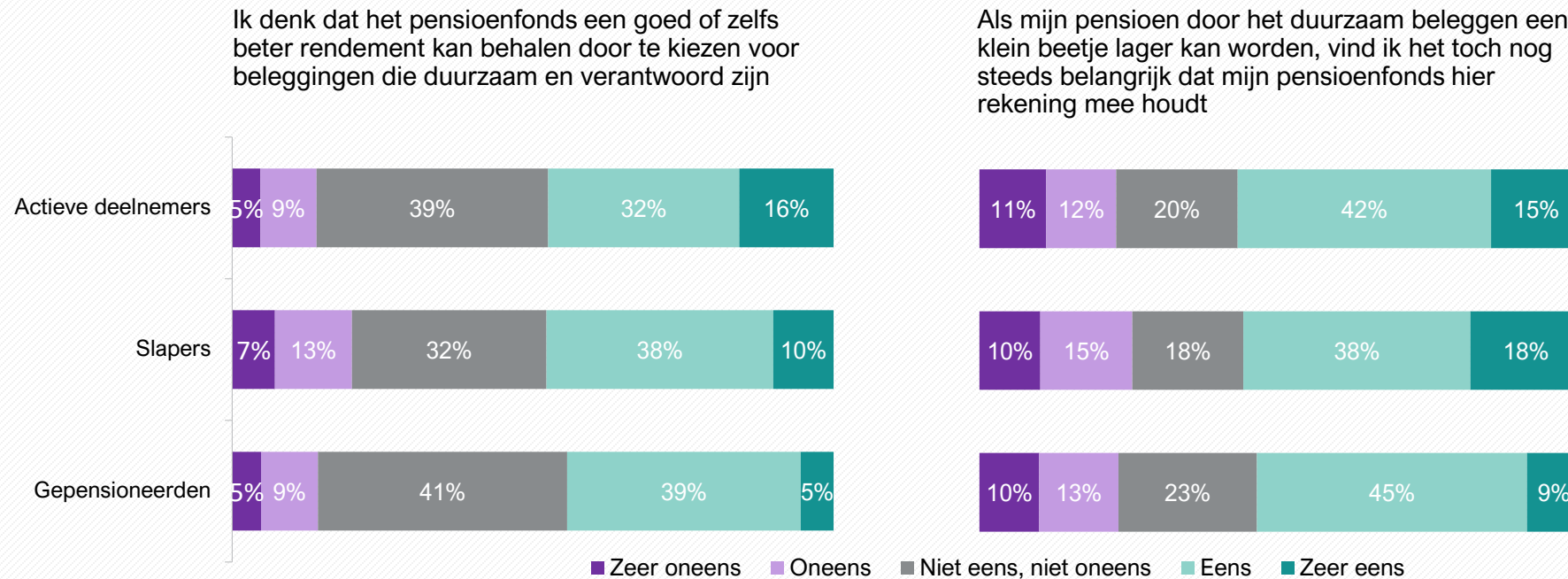
Hoe belangrijk vindt men dat Capgemini een eigen pensioenfonds heeft



- Ongeveer de helft van de actieve deelnemers en gepensioneerden vindt het belangrijk dat Capgemini zijn eigen pensioenfonds heeft. Bij slapers ligt dat met 26% een stuk lager.

Meer dan de helft van de deelnemers hecht belang aan duurzaam beleggen, ook als dat onverhoopt een negatieve impact heeft op het rendement

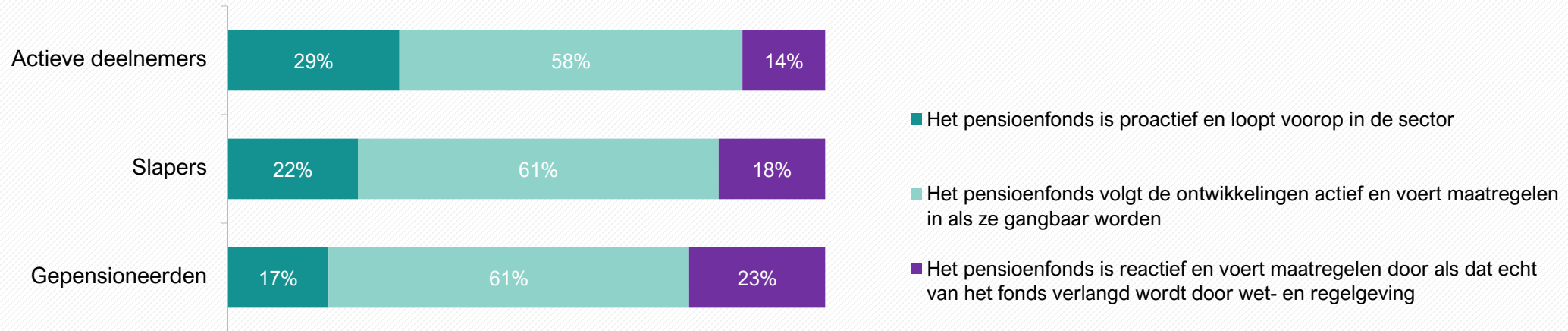
Duurzaam beleggen en informatievoorziening



- Ongeveer de helft van de deelnemers verwacht dat duurzaam beleggen geen negatieve impact heeft op het rendement; zij denken dat het fonds met dit type beleggingen een goed of zelfs beter rendement kan halen. Nog eens 32 tot 41% heeft hier geen uitgesproken mening over.
- Mocht duurzaam beleggen onverhoopt toch een negatieve impact hebben op het pensioen, dan vindt alsnog meer dan de helft het belangrijk dat het fonds bij zijn beleggingen kijkt naar duurzaamheid.

De deelnemers verwachten een actieve rol van het pensioenfonds als het om maatschappelijk verantwoord beleggen gaat

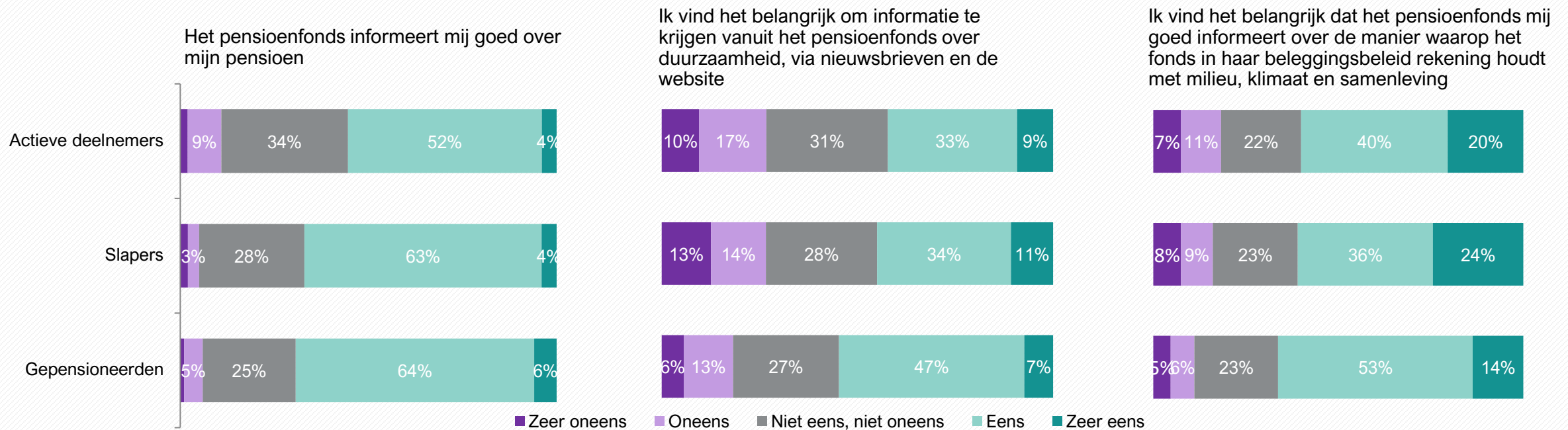
Verwachtingen van Pensioenfonds Capgemini ten aanzien van maatschappelijk verantwoord beleggen



- Actieve deelnemers verwachten vaker een proactieve rol van het pensioenfonds dan gepensioneerden. Gepensioneerden vinden een reactieve rol van het pensioenfonds vaker voldoende dan actieve deelnemers.

Deelnemers zijn tevreden over de informatie vanuit het pensioenfonds. Duurzaamheid is voor een deel van de respondenten een belangrijk thema om over geïnformeerd te worden

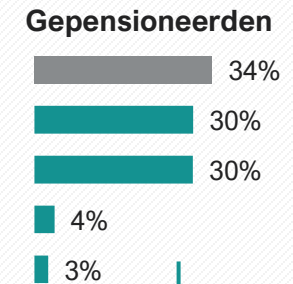
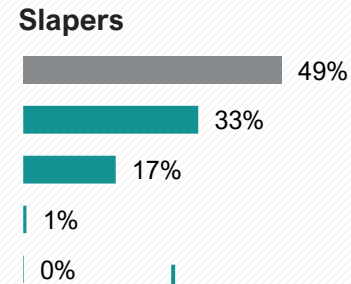
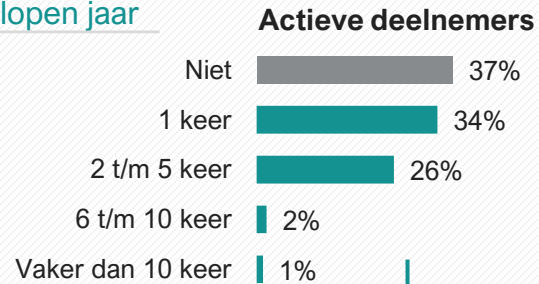
Informatiebehoefte



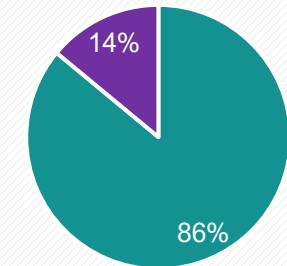
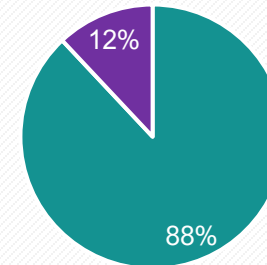
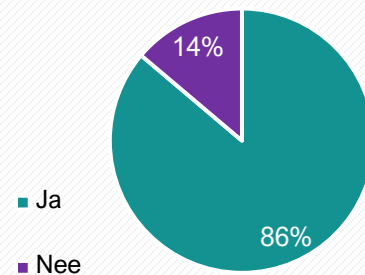
- Er zijn weinig negatieve geluiden te horen over de informatievoorziening vanuit het pensioenfonds. Slapers en gepensioneerden zijn nog positiever dan actieve deelnemers.
- Duurzaamheid is een onderwerp waarover veel deelnemers graag geïnformeerd worden, al heeft lang niet iedereen daar behoefte aan. Bij gepensioneerden is deze behoefte groter dan bij actieve deelnemers en slapers. Het zijn met name deelnemers die eerder aangaven belang te hechten aan duurzaamheid die hier graag over geïnformeerd willen worden: 63% over duurzaamheid en 82% over de rol van milieu/klimaat/samenleving in het beleggingsbeleid.

Over het algemeen kan men op de website van pensioenfondsen Capgemini vinden wat men zoekt

Aantal keren website Pensioenfonds Capgemini bezocht in het afgelopen jaar



Deelnemer kon vinden wat hij/zij zocht



Ontbrekende informatie op de website

“Wat het uiteindelijke pensioen zal worden”

“The website is Dutch, I could not follow or understand”

“Saldo van mijn pensioen rekening”

“Met name eerder stoppen met werken en wat de consequenties nu zijn voor het partnerpensioen indien je de AOW gerechtigde leeftijd nog niet hebt bereikt.”

“Wat ik netto aan pensioen kan verwachten.”

“Meer info over hoe het pensioenfonds de nieuwe wetgeving gaat verwerken.”