

## De resultaten van het risicopreferentieonderzoek

We wilden graag weten hoe u denkt over het beleggen van uw pensioen. Dat is onder andere belangrijk voor de nieuwe pensioenregeling. Daarom stelden wij u in de zomer van 2023 een aantal vragen. We waren vooral benieuwd hoe u denkt over risico bij het beleggen van pensioen. Hoeveel risico wilt en kunt u nemen? Maar ook of u zelf wilt kunnen kiezen tussen een vaste of variabele pensioenuitkering als u met pensioen gaat. Ruim 14.000 deelnemers hebben de vragenlijst ingevuld en daardoor weten we het volgende:

### Wat het onderzoek ons vertelde over risico

- Respondenten nemen niet graag risico met hun pensioen. Als de respondenten iets ouder zijn, is dit nog iets sterker. Dit heet risicobereidheid. De uitkomst ligt in lijn met andere pensioenfondsen.
- Respondenten kunnen wel risico nemen. Dit heet risicocapaciteit. Men geeft aan geld over te houden aan het einde van de maand. Respondenten bouwen hier vaak al een buffer mee op. Deze uitkomst ligt hoger dan bij andere pensioenfondsen.

### Hoe u wilt beleggen?

Deelnemers beleggen voor hun pensioen met de premie die zij en de werkgever inleggen. Het pensioenkapitaal bestaat uit de ingelegde premies plus de rendementen die met beleggen behaald worden.

- Een kleine groep deelnemers (7%) wil zelf kiezen hoe hun pensioen wordt belegd
- 35% wil dat het pensioenfonds regelt hoe er voor hun pensioen wordt belegd
- De meeste respondenten (53%) willen dat het pensioenfonds een aantal keuzes aanreikt
- 5% van de respondenten weet het niet of maakt het niet uit

### Voorkeur voor risicoprofiel:

De keuze voor een risicoprofiel laat zien hoeveel risico u wilt lopen. Het doel is om u niet meer risico te laten lopen dan past bij uw persoonlijke situatie en wat voor verantwoord is.

- 69% van de respondenten geeft aan dat het vastgestelde risicoprofiel in de vragenlijst bij hun situatie aansluit en dat het verwachte pensioen aansluit bij de uitgaven
- Het gemiddelde risicoprofiel ligt tussen neutraal en gematigd defensief. Dit sluit aan bij de aangegeven voorkeur om liever geen risico te nemen met het pensioen

### Een vaste of variabele pensioenuitkering?

Bij een vast pensioen stopt het pensioenfonds met beleggen als u met pensioen gaat. U koopt bij een verzekeraar een vaste pensioenuitkering aan als u met pensioen gaat. U koopt met uw pensioenkapitaal in een keer pensioen in voor de rest van uw leven. Uw pensioen blijft dan uw verdere leven gelijk.

Bij een variabel pensioen blijft u beleggen als u met pensioen gaat. Daardoor verschilt de hoogte van uw pensioen ieder jaar. De uitkering wordt hoger als de resultaten van de beleggingen meezitten, maar kan ook lager worden als resultaten tegenzitten.

- De meeste van de respondenten (47%) wil zelf kunnen kiezen tussen een vaste of variabele pensioenuitkering
- 38% wil zelf kiezen maar geeft aan waarschijnlijk gebruik te maken van de standaard die het pensioenfonds aanbiedt
- 5% van de respondenten wil dat het pensioenfonds de keuze maakt
- 10% van de respondenten weet het niet of maakt het niet uit

### Input ook gedeeld met cao partijen

De resultaten zijn gedeeld met Rabobank en vakorganisaties. Zij hebben de informatie en uw voorkeuren gebruikt voor de invulling van de nieuwe pensioenregeling die moet voldoen aan de nieuwe wettelijke regels voor pensioen.