

Duurzaam en verantwoord beleggen

Wat vinden onze deelnemers?

April 2025

Bij SBZ Pensioen hechten we veel waarde aan de mening van onze deelnemers – ook als het gaat om hoe wij beleggen. Daarom hebben we begin 2025 een onderzoek uitgevoerd onder deelnemers over maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). In deze nieuwsbrief delen we de belangrijkste uitkomsten, die we gebruiken om verdere stappen te zetten.

Maar liefst 5.167 mensen (16,8%) namen deel aan het onderzoek. We zijn blij met deze hoge respons. De deelname onder jongeren was wel veel lager, wat we ook bij andere onderzoeken zien. De jongeren die wél hebben meegedaan, bleken nog positiever over duurzaamheid dan andere respondenten. We bedanken iedereen hartelijk voor hun waardevolle input.



Top 5 duurzaamheidsthema's

Klimaat en natuur staan hoog op de agenda van onze deelnemers. Oudere deelnemers vinden 'goede gezondheidszorg' het belangrijkste thema. Jongere deelnemers geven juist vaker de voorkeur aan onderwerpen zoals natuurbehoud en het klimaat. Betaalbare woningen is een nieuw thema wat veel stemmen krijgt.

Alle deelnemers

- Goede gezondheidszorg
- Zorg voor natuur en hergebruik van grondstoffen
- Betaalbare woningen
- Duurzame energie
- Tegengaan van klimaatverandering

Jongeren (21-39 jaar)

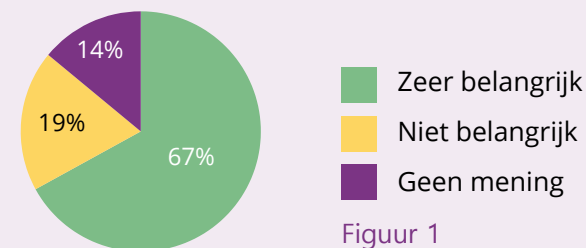
- Zorg voor natuur en hergebruik van grondstoffen
- Goede gezondheidszorg
- Duurzame energie
- Tegengaan van klimaatverandering
- Betaalbare woningen

Draagvlak voor duurzaam beleggen is groot bij de deelnemer

Twee op de drie respondenten vindt het belangrijk dat SBZ Pensioen duurzaam en verantwoord belegt. Slechts 19% vindt dit niet belangrijk (zie figuur 1).



Ik vind het belangrijk dat SBZ Pensioen duurzaam en verantwoord belegt.

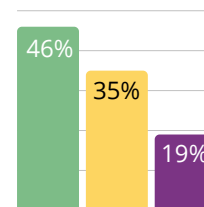


Figuur 1

SBZ Pensioen denkt dat duurzaam beleggen mogelijk is zonder verlies van rendement. Uit het MVB-onderzoek blijkt dat 46% van de deelnemers deze overtuiging deelt. Daartegenover staat 19% die het hiermee oneens is, terwijl 35% neutraal is of geen mening heeft (zie figuur 2).

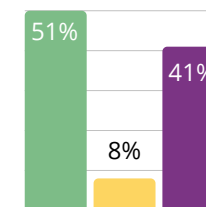
Een krappe meerderheid van 51% accepteert een lager rendement op de korte termijn, zolang dit op lange termijn wordt terugverdiend. Daarentegen vindt 41% een tijdelijk verlies onacceptabel en blijft 8% neutraal (zie figuur 3). Jongere deelnemers zijn positiever: 72% accepteert een tijdelijk lager rendement, mits dit op lange termijn wordt goedge maakt.

Duurzaam beleggen levert op de lange termijn minstens zo veel rendement op.



Figuur 2

Het is acceptabel als duurzaam beleggen op de korte termijn minder rendement oplevert.



Figuur 3

Eens Geen mening Oneens

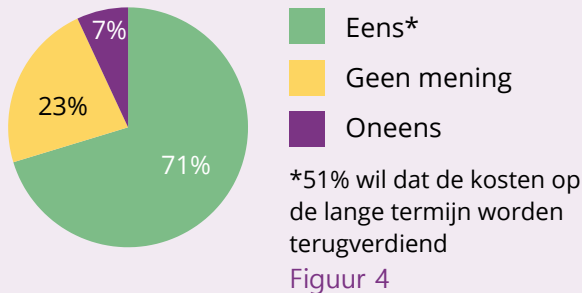
Impactbeleggen

Met impactbeleggen investeren we in oplossingen die bijdragen aan een betere wereld voor mens en milieu. Denk bijvoorbeeld aan het uitbreiden van het energienetwerk, slimme batterijen of efficiënter energieverbruik.

Deze beleggingen bieden vaak kansen op extra rendement, maar kunnen gepaard gaan met hogere kosten en extra risico's. Hieronder laten we zien dat 71% extra kosten of complexiteit accepteert. Wel geeft 51% aan dat zij het belangrijk vinden dat deze kosten op de lange termijn worden terugverdiend (zie figuur 4).

Vooraf jongere deelnemers (tot 39 jaar) staan positief tegenover impactbeleggen: 87% accepteert hogere kosten en meer complexiteit. De jongeren steunen ook vaker een grotere toewijzing naar impactbeleggingen.

Impactbeleggen mag meer kosten of complexer zijn.



Deelnemers geven de voorkeur aan impactbeleggingen binnen Nederland en Europa. Beleggingen in ontwikkelingslanden of in landen buiten Europa worden minder vaak gesteund (zie figuur 5).



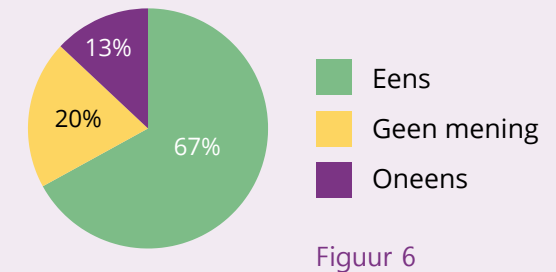
Uitsluiten en engagement

SBZ Pensioen draagt bij aan een duurzamere wereld door in gesprek te gaan met bedrijven en te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Soms besluiten we om bedrijven of overheden uit te sluiten van onze beleggingen – bijvoorbeeld als ze onvoldoende vooruitgang boeken op het gebied van duurzaamheid.

De overgrote meerderheid van de respondenten (67%) vindt het belangrijk dat beleggingen van SBZ Pensioen niet negatief in het nieuws komen (zie figuur 6).

Daarnaast vindt 69% van de deelnemers dat bedrijven die binnen drie tot vijf jaar geen verbetering laten zien, uitgesloten moeten worden. 18% is hierover neutraal, terwijl 13% uitsluiting onnodig vindt.

Ik vind het erg als SBZ Pensioen belegt in bedrijven die negatief in het nieuws verschijnen of schade toebrengen aan de maatschappij.



Hoe nu verder?

Uit het onderzoek blijkt dat er onder deelnemers breed draagvlak is voor duurzaam en verantwoord beleggen. SBZ Pensioen gebruikt de uitkomsten van dit onderzoek om het beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen verder aan te scherpen en de beleggingsportefeuille te verduurzamen.

Maar liefst 560 deelnemers hebben aangegeven interesse te hebben in een vervolgsessie. Zij ontvangen binnenkort een uitnodiging om verder in gesprek te gaan. Later dit jaar geven we een terugkoppeling over hoe we de resultaten van het onderzoek hebben verwerkt in ons beleid.

Meer weten over MVB bij SBZ Pensioen? Klik [hier](#).