



MEMO

SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION (SFDR)

STICHTING SPORTFONDSEN PENSIOENFONDS

24 NOVEMBER 2023

INHOUD

1. Inleiding	1
2. Keuze SFDR	2
• Artikel 3: Publicatie informatie integratie duurzaamheidsrisico's	2
• Artikel 4: Beslissing opt-out & Verklaring over ongunstige factoren	2
• Artikel 5: Publicatie beloningsbeleid	2
• Artikel 6 en artikel 8: Publicatie pre-contractuele informatie.....	2
3. Oordeel	4

1

Inleiding

Op 10 maart 2021 is de Europese SFDR-wetgeving in werking getreden; ook alle Nederlandse pensioenfondsen vallen hieronder en moeten stappen ondernemen om aan de verplichtingen van deze verordening te voldoen. Welke stappen dat zijn, hangt af van het beleid van het fonds rondom duurzaamheidsaspecten.

Toentertijd ontbrak nog de secundaire wetgeving (ook wel 'RTS'(Regulatory Technical Standards) genoemd). Ondertussen is deze ook gefinaliseerd en door de Europese Commissie goedgekeurd.

Op 16 december 2020 heeft de AFM een sectorbrief gepubliceerd over dit onderwerp met informatie over het implementatietraject inzake SFDR. Vervolgens heeft de Pensioenfederatie (PF) verder een checklist SFDR gepubliceerd voor pensioenfondsen, nadat het op 11 december 2020 hierover al een seminar had georganiseerd. In 2022 heeft de AFM een uitvraag gedaan bij pensioenfondsen en PPIs over SFDR en in november 2022 een rapport hierover gepubliceerd.

In dit memo worden de punten uit de checklist van de PF stuk voor stuk behandeld met daarbij de wijze hoe het bestuur van SSP hiermee omgaat.

2

Keuze SFDR

In dit hoofdstuk wordt per artikel aangegeven hoe het bestuur omgaat met de verplichtingen vanuit de SFDR wetgeving.

Artikel 3: Publicatie informatie integratie duurzaamheidsrisico's

De gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van Stichting Sportfondsen Pensioenfonds (hierna: het fonds) zijn te vinden in de "[Verklaring inzake Beleggingsbeginselen](#)". Deze zijn geplaatst op de website van SSP.

Artikel 4: Beslissing opt-out & Verklaring over ongunstige factoren

Het fonds houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 van de Informatieverschaffingsverordening en de secundaire wetgeving. Het fonds zal (nog) geen indicatoren over ongunstige effecten rapporteren (de zogenaamde Regulatory Technical Standard (RTS)).

De belangrijkste reden waarom het fonds verklaart dat de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking genomen worden, is dat het fonds van mening is dat het niet de strekking van de wetgeving lijkt te zijn om kleinere partijen de mogelijkheid te ontnemen om op een minder uitgebreid niveau (d.w.z. zonder rapportage over een groot palet aan indicatoren) aan due diligence te doen. Anders ondervindt het fonds dat op eigen initiatief aan due diligence doet daar de nadelen van door middel van een additionele, arbeidsintensieve en dure rapportage. Deze mening wordt ondersteund door de AFM die in haar sectorbrief van 16 december 2020 laat weten dat pensioenfonds rekening mogen houden met de omvang, aard en complexiteit van haar activiteiten en producten. Verder laat de AFM weten dat een positieve verklaring een wezenlijke impact zou hebben op de rapportageplicht van het fonds.

Het fonds heeft zich op dit moment nog geen mening gevormd of het in de toekomst wel zal verklaren dat de belangrijkste ongunstige effecten worden meegewogen in de beleggingsbeslissingen. Dit zal onder andere afhankelijk zijn van de RTS en de mate waarin de vermogensbeheerder van de beleggingen van het fonds kan ondersteunen bij de rapportagevereisten en de beschikbaarheid van zinvolle informatie over de in de wetgeving genoemde vereiste indicatoren. Hoe het fonds omgaat met maatschappelijk verantwoord beleggen, leest u op onze website in het "[ESG-beleid Verantwoord beleggen](#)".

Artikel 5: Publicatie beloningsbeleid

De SFDR schrijft voor dat het pensioenfonds aangeeft op welke wijze haar beloningsbeleid spoort met de integratie van duurzaamheidsrisico's. Het pensioenfonds houdt bij haar beloningsbeleid geen rekening met duurzaamheidsrisico's. Het beloningsbeleid van het pensioenfonds voldoet aan de Code Pensioenfonds.

Artikel 6 en artikel 8: Publicatie pre-contractuele informatie

Het bestuur heeft een analyse uitgevoerd om te bepalen of de pensioenregeling aangemerkt kan worden als:

- Product dat ecologische of sociale kenmerken promoot (artikel 8), donkergroen
- Product dat duurzame belegging tot doel heeft (artikel 9), lichtgroen
- Geen van beide ('Overig product'), grijs.

Het pensioenfonds is van mening dat de pensioenregeling aangemerkt kan worden als een artikel 8 product en niet als een artikel 9 product. Wij verwachten geen effect op het lange termijn rendement door (vooralsnog) geen rekening te houden met de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's.

De keuze zal jaarlijks worden geëvalueerd door het bestuur.

Artikelen 6 ('overig product') en 8 ('product dat ecologische of sociale kenmerken promoot') vereisen dat het pensioenfonds deelnemers 'precontractueel' informeert.

Bij een keuze voor artikel 8 of 9 moet deze informatie in een specifiek sjabloon (format) worden opgeleverd en dit is verplicht vanaf 1 januari 2023. Bij een keuze voor artikel 6 is de vorm van de informatie vrij.

De AFM geeft aan in haar sectorbrief dat het 'precontractueel informeren' juridisch gezien via Pensioen 1-2-3 dient te gebeuren, waarbij het voor te stellen is dat de voorgeschreven precontractuele informatie wordt uitgewerkt bijvoorbeeld in laag 3 van pensioen 1-2-3 en dat een verwijzing naar deze informatie wordt opgenomen in laag 1.

Het bestuur heeft op basis van dit artikel de volgende wijzigingen aan Pensioen 1-2-3 doorgevoerd:

- Laag 1: In deze laag is, aanvullend aan de verwijzing naar verantwoord beleggen, een link opgenomen naar dit memo SFDR.
- Laag 3: Hier wordt een link opgenomen naar de bij artikel 8 behorende voorgeschreven precontractuele informatie. Deze informatie is ook opgenomen op de website van het fonds.

3

Oordeel

Mede via het opstellen van dit memo is het bestuur van SSP van mening te voldoen aan de vereisten van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) die op 10 maart 2021 in werking is getreden. Er is vanaf 24 november 2023 gekozen voor een artikel 8 classificatie (een zogenaamd “product dat ecologische of sociale kenmerken promoot) en voor opting out bij artikel 4. De bij artikel 8 behorende publicaties heeft het pensioenfonds op de website gepubliceerd.