

Stichting Bedrijfstakpensioenfondsvoor het Kappersbedrijf

Toelichting toepassing SFDR

Colofon

Dit document is een uitgave van
Stichting Bedrijfstakpensioenfondsvoor het Kappersbedrijf

datum

1 januari 2023



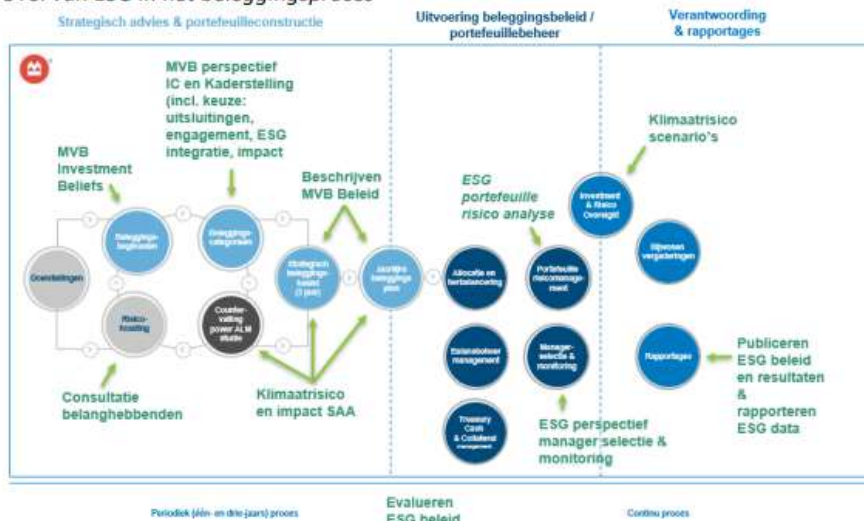
SFDR

Op 10 maart 2021 is de Europese Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële sector (de Sustainable Finance Disclosure Regulation, hierna: SFDR) in werking getreden. De SFDR is onderdeel van het EU Actieplan Duurzame Financiering en bevat regels over informatieverstopping over duurzaamheid van beleggingen. De doelstellingen van de SFDR zijn transparantie, het vergelijkbaar maken van producten en financiële marktenpartijen en het tegengaan van greenwashing (het zich duurzamer voordoen dan men is). Pensioenfonds Kappers (hierna: het fonds) dient te voldoen aan de SFDR. In dit document wordt toegelicht hoe het fonds zich verhoudt tot de SFDR.

Artikel 3

Gedreven door maatschappelijke ontwikkelingen, regelgeving, deelnemers en toenemende ESG-beleggingsmogelijkheden, speelt maatschappelijk verantwoord beleggen een steeds belangrijker rol voor pensioenfondsen en raakt het tegenwoordig nagenoeg elk onderdeel van het beleggingsbeleid.

De rol van ESG in het beleggingsproces



Het bovenstaande schema toont het proces van strategisch beleggen van het fonds. Deze bestaat uit drie fasen (weergegeven als blokken) met elk een set aan activiteiten (weergegeven als cirkels):

- » de totstandkoming van het strategisch beleggingsbeleid,
- » de uitvoering van het beleid, en

- » de rapportage en verantwoording.

Daarnaast vindt periodiek evaluatie plaats, op zowel een 1-jaars als 3-jaars horizon. Nagenoeg elk onderdeel van het proces strategisch beleggen kent een ESG invalshoek. Deze zijn in het schema in groen weergegeven. Verdere toelichting is in het MVB-beleid opgenomen.

Artikel 4

Het fonds houdt geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 van de Informatieverschaffingsverordening. Dit doet het fonds omdat de rapportagekosten hoog zijn en het fonds verwacht dat de effecten en kosten verder zullen toenemen. Het fonds kiest hiermee voor de opt-out. Deze keuze is mogelijk omdat het fonds minder dan 500 medewerkers heeft. De ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zijn gedefinieerd in de vorm van 18 verplichte indicatoren. Deze indicatoren kunnen nog niet allemaal aantoonbaar in het beleid worden meegenomen. Het fonds heroverweegt het meenemen van deze indicatoren, zodra de wens van de deelnemers beter in kaart is gebracht.

Artikel 6

Het fonds kwalificeert conform de SFDR zijn beleggingsproduct als een artikel 6 'overig' product. Dat betekent dat het fonds niet promoot dat in de beleggingen rekening wordt gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Het fonds ziet een duurzaamheidsrisico in het beleggen in bedrijven die niet voldoen aan ESG-kwalificaties. Vanuit dit (beleggings)risicoperspectief kijkt het fonds naar duurzaamheidsrisico's. Het doel hiervan is dat het fonds zo goed mogelijk geïnformeerd beleggingsbeslissingen neemt. Duurzaamheidsrisico's zijn hier een steeds belangrijker onderdeel in.

IMVB

Het fonds heeft gekozen voor het niet meewegen van de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, ondanks dat het fonds het IMVB-convenant ondertekend heeft. Dit convenant en de Informatieverschaffingsverordening SFDR hebben overlap. Het fonds is voorzichtig met communicatie vanaf 1 januari 2023 in verband met tegengaan van greenwashing.