

## **Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)**

Met ingang van 10 maart 2021 moeten pensioenfondsen voldoen aan een Europese verordening met informatieverplichtingen over duurzame beleggingen, de zogenaamde Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De SFDR, ook wel genoemd de Informatieverschaffingsverordening, komt voort uit het actieplan van de Europese Commissie voor de financiering van een duurzame economie.

De SFDR brengt met zich mee dat pensioenfondsen aanvullende informatie met betrekking tot duurzaamheid in het beleggingsproces moeten verstrekken op hun website.

### **Publicatie informatie integratie duurzaamheidsrisico's (artikel 3)**

De gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in de beleggingsbeslissingsprocedure van Stichting IKEA Pensioenfonds (STIP) zijn te vinden in de "[Verklaring inzake Beleggingsbeginselen](#)".

### **Verklaring over informatie ongunstige factoren (artikel 4)**

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

De belangrijkste twee redenen, waarom het fonds verklaart dat de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking genomen worden, zijn:

1. STIP is van mening dat het niet de strekking van de wetgeving lijkt te zijn om partijen de mogelijkheid te ontnemen om op een minder uitgebreid niveau (dat wil zeggen 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 additionele, arbeidsintensieve en dure rapportages. Deze mening wordt ondersteund door de AFM die in haar sectorbrief van 16 december 2020 laat weten dat pensioenfondsen 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.
2. Op de tweede plaats is STIP van mening dat het momenteel moeilijk te bepalen is of het fonds de 'belangrijkste ongunstige effecten' in aanmerking neemt, zolang de RTS nog niet officieel zijn gepubliceerd. Op dit moment betreft de secundaire wetgeving inzake SFDR nog slechts een voorstel. De Europese Toezichthouders hebben op 22 oktober 2021 een definitief voorstel van de RTS naar de Europese Commissie gestuurd. De officiële versie zal naar verwachting pas in het voorjaar van 2022 gepubliceerd worden en op zijn vroegst per 1 januari 2023 in werking treden. Derhalve zal het fonds in ieder geval tot de officiële publicatie van de RTS gebruik maken van de opt-out.

Op basis van het definitieve voorstel van de RTS zijn de vermogensbeheerders en beleggingsadministrateur van het fonds momenteel aan het onderzoeken hoe zij STIP kunnen ondersteunen bij de rapportagevereisten. Wanneer de RTS officieel is gepubliceerd en de

vermogensbeheerders en beleggingsadministrateur in staat zijn om STIP te ondersteunen bij de rapportagevereisten, zal STIP zich opnieuw een mening vormen of het in de toekomst wel zal verklaren dat de belangrijkste ongunstige effecten worden meegewogen in de beleggingsbeslissingen.

STIP blijft als mede-ondertekenaar van het IMVB-convenant ondertussen onverminderd doorgaan met de uitvoering van haar Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB)-beleid. Meer hierover lees je op deze website in de [Verklaring inzake Beleggingsbeginselen](#) en ons [MVB-beleid](#).

### **Transparantie beloningsbeleid (artikel 5)**

De SFDR schrijft voor dat het pensioenfonds aangeeft op welke wijze haar beloningsbeleid spoort met de integratie van duurzaamheidsrisico's. STIP houdt bij haar beloningsbeleid geen rekening met duurzaamheidsrisico's. Hiermee wordt bedoeld dat het geen prikkels bevat die aan kunnen zetten tot het nemen van onverantwoorde risico's. Het beloningsbeleid van STIP voldoet aan de Code Pensioenfondsen.