

# Nieuwsflits – SFDR

## Nieuwe Europese wetgeving voor duurzaam beleggen: hoe gaan de Nederlandse pensioenfondsen hiermee om?

Binnen de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moeten pensioenfondsen twee keuzes maken:

1. Keuze 1: Voor de classificatie van de pensioenregeling kunnen pensioenfondsen kiezen tussen de classificatie Artikel 8 (lichtgroen) of Artikel 6 (grijs); en
2. Keuze 2: Pensioenfondsen kunnen kiezen of ze wel (“opt-in”) of niet (“opt-out”) de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid in acht nemen (Artikel 4).

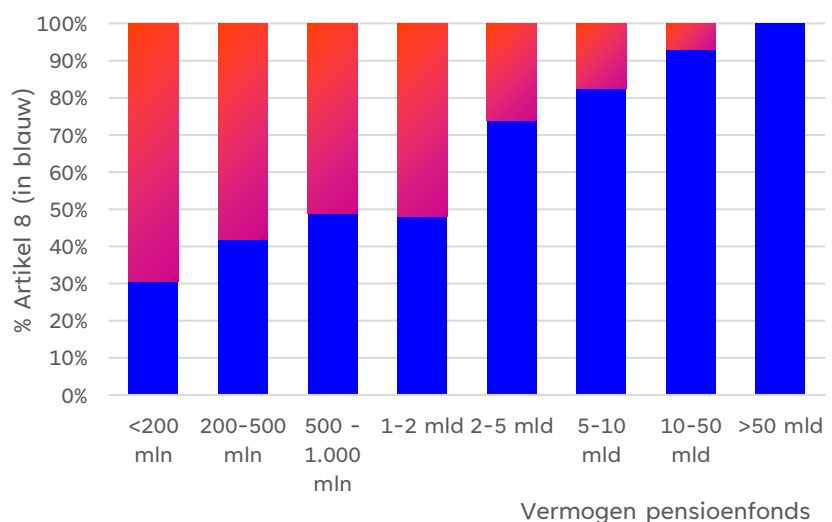
Pensioenfondsen zijn verplicht beide keuzes op hun website bekend te maken. Wij hebben hier onderzoek naar gedaan.

In het algemeen kunnen we concluderen dat hoe groter het belegd vermogen is, hoe vaker de classificatie Artikel 8 wordt gekozen. Ook zien we dat grotere pensioenfondsen vaker voor opt-in van Artikel 4 kiezen. Gemiddeld kiest 70% van de pensioenfondsen die geclassificeerd zijn als Artikel 8 ook voor opt-in Artikel 4. Tot slot zien we dat Bedrijfstak- en Beroepspensioenfondsen vaker voor Artikel 8 en de opt-in van Artikel 4 kiezen dan Ondernemingspensioenfondsen.

De grafiek rechts toont het percentage pensioenfondsen dat de pensioenregeling classificeert als Artikel 8. Hierbij wordt onderscheid gemaakt naar de omvang van de pensioenfondsen.

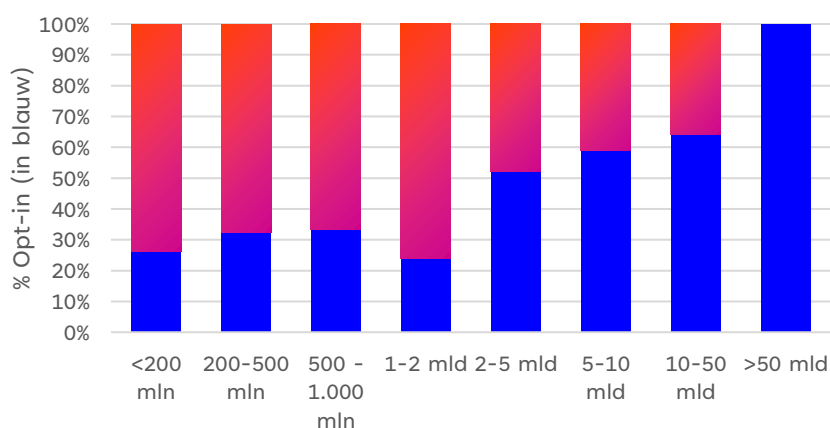
→ Er is een duidelijk positief verband tussen de omvang van het pensioenfonds en het percentage van pensioenfondsen dat kiest voor een Artikel 8 classificatie.

Pensioenfondsen geclassificeerd als Artikel 8



Belegd vermogen pensioenfonds	Aantal pensioenfondsen	Artikel 8	Opt-in Artikel 4
< 200 miljoen	23	7	6
200 – 500 miljoen	31	13	10
500 – 1.000 miljoen	39	19	13
1 – 2 miljard	25	12	6
2 – 5 miljard	23	17	12
5 – 10 miljard	17	14	10
10 - 50 miljard	14	13	9
> 50 miljard	4	4	4

Pensioenfondsen gekozen voor opt-in Artikel 4

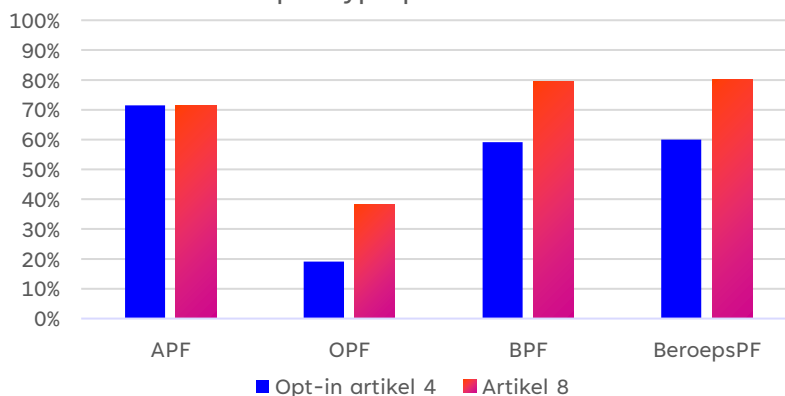


Hetzelfde beeld komt terug bij pensioenfondsen die ervoor kiezen om rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid (opt-in Artikel 4), zoals te zien is in de grafiek links: grotere pensioenfondsen kiezen vaker voor de opt-in van Artikel 4 dan kleinere pensioenfondsen.

De grafiek rechts toont de keuzes van de pensioenfondsen waarbij we onderscheid maken naar het type pensioenfonds.

→ Bedrijfstakpensioenfondsen en Beroepspensioenfondsen kiezen vaker voor Artikel 8 en de opt-in van Artikel 4 dan Ondernemingspensioenfondsen.

Keuzes per type pensioenfonds



Wilt u meer weten over SFDR of een ander ESG-onderwerp? Of wilt u met ons hierover van gedachten wisselen? Neem dan contact op met:



Caroline Bosch  
caroline.bosch@sprekels.nl  
06 – 83 23 68 76



Annegien Smilde  
annegien.smilde@sprekels.nl  
06 – 25 47 25 78