

Artikel 4 SFDR opt-out verklaring

Op grond van Europese wetgeving(SFDR) dient een pensioenfonds aan te geven of zij de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren meeneemt. SPOA kiest voor de opt-out mogelijkheid ten aanzien van artikel 4 van SFDR, wat betekent dat SPOA geen rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4. SPOA weegt verschillende ESG-criteria mee bij haar investeringsbeslissingen. Maar we wegen niet specifiek mee wat de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen zijn op de duurzaamheidsfactoren zoals gedefinieerd in SFDR. We hebben hiervoor de volgende redenen:

- Allereerst hebben we gekozen voor het hanteren van bepaalde ESG-criteria als maatstaf voor impact op duurzaamheidsfactoren die aansluiten bij de visie van het pensioenfonds en beroepsvereniging en deelnemers. We volgen hierin dus niet exact de door SFDR gedefinieerde indicatoren.
- Ten tweede zouden er significante aanpassingen gemaakt moeten worden in het MVB- beleid en uitvoering daarvan wanneer wij verklaren wel rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van artikel 4 SFDR.
- Daarnaast geldt voor pensioenfondsen die ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren meewegen, dat zij ook over een groot aantal indicatoren moeten rapporteren. Het fonds is daarbij ook afhankelijk van de gegevens over ongunstige effecten die de vermogensbeheerders kunnen aanbieden. Dit leidt tot extra arbeidsintensieve en kostbare rapportages. Dit sluit niet aan bij de doelstelling van het pensioenfonds om de kosten die hierbij horen, te willen beheersen.

SPOA overweegt periodiek of zij gebruik wil blijven maken van de opt-out mogelijkheid ten aanzien van artikel 4 SFDR.