

SFDR en duurzaam beleggen, een update

Zomersessie 16 augustus 2022

Onderwerpen

- (Deels) terugpakken op eerdere presentatie over de eisen per maart 2021: het stappenplan
 - Informatieverstrekking over duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren op je website
- De aanvullende eisen per augustus 2022
 - Inventariseren van de duurzaamheidsdoelstellingen/voorkeuren van de klant en matchen met productaanbod
- De Adfiz ondersteuning: Wft Portalen en documenten zijn geupdated

SFDR algemeen (herhaling)

Wat:

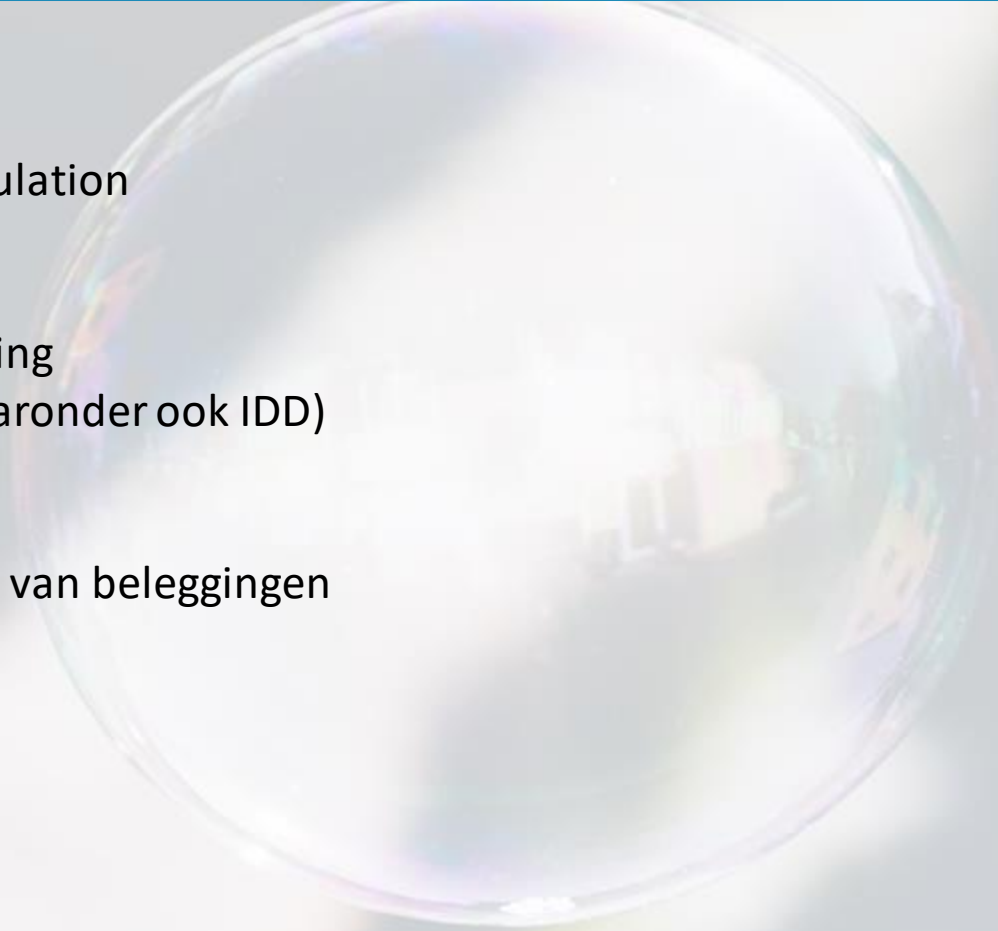
- Sustainable Finance Disclosure Regulation
- Europese verordening
- Van toepassing per 10 maart 2021
- Verordening dus direct van toepassing
- Uitwerking in sectorregelingen (waaronder ook IDD)

Inhoud:

- Transparantie over duurzaamheid van beleggingen
- Geboden en geen verboden

Voor wie:

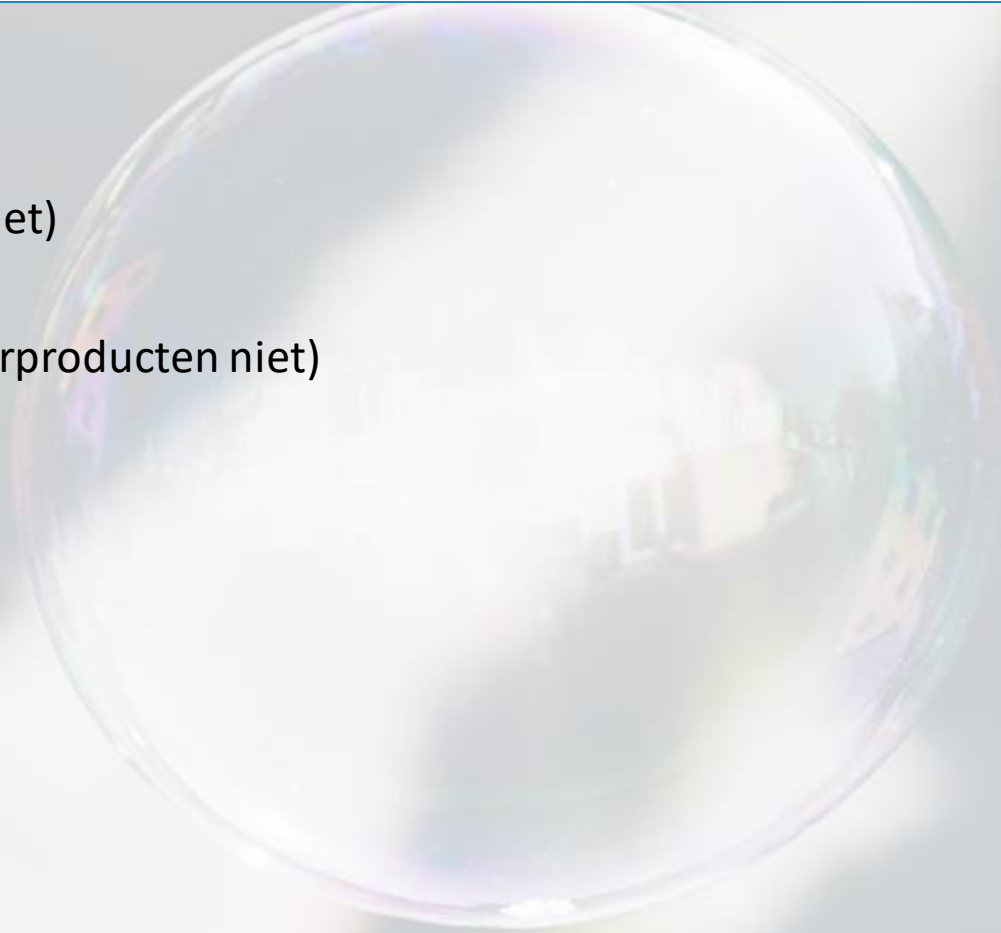
- Aanbieders beleggingsproducten
- Adviseurs beleggingsproducten



Het stappenplan (herhaling)

Stap 1: Val je eronder?

1. Meer dan 2 medewerkers
2. Advies (alleen bemiddelen dan niet)
3. Beleggingsverzekeringen (2^e pijlerproducten niet)



Stap 2: Hoe richt je je dienstverlening daarop in? (herhaling)

Organisatorische eisen en informatie eisen (richting klant)

- **Publicatie op website “verzekeringsadviesbeleid” en meenemen in pre contractuele informatieverstrekking:**

- de verwerking van duurzaamheidsrisico's in verzekeringsadvies over beleggingen
 - Wat zijn duurzaamheidsrisico's?: Gebeurtenissen op ESG gebied die een materieel negatief effect op de waarde van een belegging kunnen hebben.
- of je in je advies rekening houdt met belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren
 - Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

N.B.: je kan er voor kiezen om duurzaamheidsfactoren niet mee te nemen in advies

- **Gebruik de modellen van Adfiz:**

- Model verzekeringsadviesbeleid - *(plaats teksten op je website)*
- Model informatieverstrekking - *(plaats teksten op je website)*
- Model beloningsbeleid - *(neem mee in tekst op je website)*

Nieuw: uitbreiding stap 2 (per augustus 2022):

Wat?

Inwinnen van informatie bij klant over duurzaamheidsdoelstellingen/voorkeuren en advies daarop laten aansluiten

Hoe?

Eerst:

- Inventariseren persoonlijke omstandigheden
- Inwinnen van beleggingsvoorkeuren (defensief, offensief etc)

Dan pas:

- Uitvraag duurzaamheidsvoorkeuren
- Matchen: Welke producten sluiten daarop aan.

Hoe uitvraag van duurzaamheidsvoorkeuren?

- Leg uit wat ESG is (ecologisch, sociaal en governance)
- Vraag of klant duurzaamheidsvoorkeuren heeft:
 - o Nee: ESG neutraal profiel
 - Alle producten kunnen geadviseerd worden
 - o Wel: per categorie specifiekere uitvragen
 - Je hebt alleen “grijs aanbod”: Geef aan dat je hier niet aan voldoet, omdat je alleen grijze producten aanbiedt
 - Je hebt een “groen aanbod”:
 - Klant heeft geen voorkeur: portefeuille naar eigen inzicht (mits bepaalde mate van groen)
 - Er is geen match tussen productaanbod en voorkeuren: alleen beleggen bij aanpassing voorkeuren
 - Er is wel een match: beleggen met portefeuille op basis van voorkeuren

Onderverdeling productaanbod:

- grijs: belegging heeft geen duurzaamheidsdoel (artikel 6)
- groen: belegging met duurzaamheidsdoel (artikel 9)
- lichtgroen: belegging promoot duurzaamheidsdoelstelling (artikel 8)

Stap 3: Ontvang je de juiste informatie van aanbieders

Inrichting van je distributieproces

- Maak overzicht van je productassortiment
- Heb je producten die voldoen aan duurzaamheidseisen?
- Heb je de relevante informatie van de aanbieder?
- Is het product in overeenstemming met doelstellingen van de doelgroep, waaronder de duurzaamheidsdoelstellingen
 - Nee: melden bij de aanbieder

N.B. Vanaf 1-1-2023 is informatieverstrekking door aanbieder conform taxonomie verplicht (grijs, groen, lichtgroen)

Gevolgen duurzaamheidsdoelen voor organisatie en informatie

Een aantal Adfiz modellen zijn daarom aangepast:

Op het kennisportaal SFDR:

- Model informatieverstrekking (pre-contractueel)
- Model verzekeringsadviesbeleid - *(plaats op je website)*

Op het kennisportaal Europa/IDD:

- Model inrichting distributieproces (POG) - *(plaats op je website)*
- Geschiktheidsverklaring beleggingsverzekering - *(bij je advies)*

Kanttekeningen

- Geen 'one size fits all': proportioneel (b.v. de uitzonderingsmogelijkheid voor duurzaamheidsfactoren),
- Regels (nog) niet allemaal even duidelijk (taxonomie)
- Guidance AFM beperkt
- Informatieverstrekking door aanbieder

Tips

- Bekijk de kennisportalen op Adfiz.nl (www.adfiz.nl/kennis),
- Gebruik de Adfiz modellen,
- Meld ons als je zaken mist
- Verzamel informatie bij de aanbieder



Vragen?

Zomersessie SFDR en duurzaam beleggen,
een update