



MiFID/IDD: Waarom worden mijn duurzaamheidsvoorkeuren gevraagd?

Nieuwe Europese regels als je belegt met advies of binnen vermogensbeheer

Beleg je of wil je dat gaan doen? Of wordt je vermogen beheerd? Vanaf 2 augustus 2022 zal jouw bank, verzekeraar of tussenpersoon ook naar je duurzaamheidsvoorkeuren vragen. Het wordt een essentieel onderdeel bij het opmaken van jouw spaar- of beleggingsprofiel, dat rekening houdt met jouw specifieke noden en verwachtingen.

Er treden vanaf dan nieuwe Europese regels (MiFID & IDD) over duurzaamheid in werking. Op die manier zal je als klant uitgebreid kennis kunnen maken met het aanbod van duurzame beleggings- en verzekeringsproducten. Het uiteindelijke doel is om te evolueren naar een meer duurzame maatschappij. Voor jou betekent het dat je bank, verzekeraar of tussenpersoon – als je dat wilt – rekening gaat houden met je duurzaamheidsvoorkeuren bij de invulling van het advies over je spaar- of beleggingsportefeuille of je mandaat in kader van vermogensbeheer.

Deze brochure geeft je een handig overzicht van wat dit voor jou als consument betekent.

MiFID II en IDD

- MiFID staat voor *Markets in Financial Instruments Directive* en trad reeds in werking in 2007. Haar opvolger, MiFID II is in 2018 in werking getreden. Het is een Europese richtlijn die de spelregels vastlegt die financiële instellingen moeten volgen als ze je beleggingsproducten aanbieden of als ze je daarover advies geven.
- IDD staat voor *Insurance Distribution Directive*. Dat is de Europese richtlijn die regels over de distributie van verzekeringen bevat. Het doel van de IDD is ervoor zorgen dat iedereen, die bij de verkoop van verzekeringen betrokken is, dezelfde regels volgt.

Wat verandert er?

Vanaf 2 augustus zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon, **als je dat wenst**, rekening houden met je duurzaamheidsvoorkeuren bij de invulling van het advies over je spaar- of beleggingsportefeuille of je mandaat in kader van vermogensbeheer.

Concreet zal je **uitleg** krijgen over wat de duurzaamheidsvoorkeuren precies betekenen, maar ook over de huidige marktsituatie en het aanbod van duurzame financiële producten en instrumenten. Toon je interesse daarin? Dan zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon ook peilen naar je **duurzaamheidsvoorkeuren** nadat je kennis en ervaring, financiële draagkracht en beleggingsdoelstellingen in kaart werden gebracht. Het wordt een essentieel onderdeel bij het opmaken van jouw spaar- of beleggingsprofiel, dat rekening houdt met jouw specifieke noden en verwachtingen.

Waarom die aanpassingen?

De samenleving hecht steeds meer belang aan duurzaam beleggen en sparen. Het was dan ook essentieel om de MiFID en IDD-richtlijnen **uit te breiden** met duurzaamheidsvereisten. Het uiteindelijke doel van de nieuwe regelgeving is **om spaar- en beleggingsproducten beter te koppelen aan je duurzaamheidsvoorkeuren** en er zo voor te zorgen dat jij als belegger een beter inzicht krijgt in bestaande duurzame producten en instrumenten.

Banken, verzekeraars en tussenpersonen stellen ook vast dat de **duurzaamheid van een belegging** door de klanten steeds als **belangrijker** worden geacht. Voor 1 op 3 Belgen primeert duurzaamheid bij een belegging. Jongere beleggers hechten zelf meer belang aan duurzaamheid.

Wanneer worden je duurzaamheidsvoorkeuren gevraagd?

Ik ben een nieuwe klant

Vooraleer een spaar- of beleggingsrekening/verzekering te kunnen openen zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon je vragen een profiel op te maken, aan de hand van een aantal vragen

die voortaan **uitgebreid** zijn met vragen over je duurzaamheidsvoorkeuren.

Ik ben al klant

Ook als je al klant bent dan zal de bank, verzekeraar of tussenpersoon polsen naar jouw duurzaamheidsvoorkeuren. Wanneer precies, kan verschillen per financiële instelling, maar het kan bijvoorbeeld bij het **eerstvolgende adviesgesprek** of bij een herziening van je profiel.

Hoe worden mijn duurzaamheidsvoorkeuren bepaald?

Aan de hand van **specifieke vragen** zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon je duurzaamheidsvoorkeuren bepalen:

1. Wil je dat bij het aanbod van een beleggingsproduct rekening wordt gehouden met een **mogelijke negatieve impact op mens, milieu of maatschappij van de belegging**? CO2-uitstoot, schade aan biodiversiteit of ongelijke beloningen tussen mannen en vrouwen zijn enkele voorbeelden van nadelige effecten.
2. Wil je **duurzame beleggingen** in jouw aanbod van de bank, verzekeraar of tussenpersoon ontvangen, eventueel volgens een bepaald minimum? Dit zijn beleggingen die een specifieke en meetbare impact nastreven op ecologisch of sociaal vlak, zoals bepaald door de SFDR¹.
3. Wil je **taxonomie-beleggingen** in jouw aanbod van de bank, verzekeraar of tussenpersoon ontvangen, eventueel volgens een bepaald minimum? Dit zijn beleggingen in economische activiteiten die door de Europese Commissie als 'groen' worden beschouwd.

Op basis van je antwoorden en **indien gewenst** zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon een aanbod van financiële instrumenten en producten formuleren op basis van jouw voorkeuren en jouw profiel opstellen of herzien.

Duurzaamheid is natuurlijk maar **één onderdeel** van je profiel. Daarom zal je bank, verzekeraar of tussenpersoon samen met jou bekijken of jouw duurzame investeringen **verenigbaar** zijn met je financiële mogelijkheden en verwachtingen.

¹ De Sustainable Finance Disclosure Regulation of verordening inzake informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector bestaat uit informatieverplichtingen over de organisatie, diensten en producten om de prestaties op duurzaamheidsvlak te standaardiseren.

Belangrijk om te weten

Gebrek aan gegevens

Vandaag **ontbreken** nog heel wat **gegevens** voor de financiële instellingen om de wetgeving goed te kunnen toepassen en om je duurzaamheidsvoorkeuren te kunnen koppelen aan specifieke financiële instrumenten of producten.

Hoe komt dit?

Bedrijven moeten pas **vanaf 2023** verplicht jaarlijks rapporteren over hun duurzaam karakter (via de taxonomie en SFDR). De rapportageverplichting van bedrijven zal bovendien **gefaseerd** gebeuren. Dit betekent dat het moeilijk zal zijn om nu reeds goed te bepalen **welke producten** een groene investering vertegenwoordigen, omdat de banken, verzekeraars en tussenpersonen nog niet over alle informatie beschikken.

Door de complexiteit en de onvolledigheid van de huidige Europese regelgeving zal het dus mogelijk enige tijd duren vooraleer banken, verzekeraars en tussenpersonen een productaanbod kunnen voorstellen dat beantwoordt aan alle individuele duurzaamheidsvoorkeuren van de klant.

Daarenboven is het zo dat:

- Taxonomie-activiteiten zeer **specifieke groene activiteiten** zijn die vandaag slechts een **beperkt aandeel** uitmaken in de wereldwijde economie.
- De meeste bedrijven actief zijn in een **mix** van taxonomie en niet-taxonomie activiteiten.
- De taxonomie nog **beperkt is tot milieu** (de E van ESG), en daarbinnen tot klimaat.

Producten die inzetten op sectoren die nog niet in de EU taxonomie vervat zijn (zoals circulaire economie, gezondheidszorg, sociale huisvesting...) hebben een heel laag of helemaal geen taxonomie gedeelte, terwijl ze wel een duurzame belegging kunnen zijn.

Handige tool

Op de website <https://www.towardssustainability.be/nl> kan je alvast veel informatie terugvinden over het aanbod van duurzame financiële producten. Producten die het *Towards Sustainability label* dragen, beantwoorden aan bepaalde duurzaamheidsvereisten en worden onafhankelijk gecontroleerd. Er bestaan ook andere Europese en internationale labels die je wegwijs kunnen maken in het aanbod van duurzame financiële producten.

Nog vragen?
Raadpleeg je bank, verzekeraar of tussenpersoon
voor bijkomende uitleg.

Deze brochure is een gezamenlijk initiatief van
Febelfin en Assuralia.

