

Duurzaamheidsinformatie**Productbenaming:** Instelling Pensioenfonds Nederlandse Bisdommen**LEI-code:** 724500G74TWC62P2OM71**1. Samenvatting**

Geen duurzame beleggingsdoelstelling	Hoewel het fonds geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, streeft het fonds wel een minimumaandeel duurzame beleggingen van 3% na.
Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product	Via ons Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB-beleid) promoten we de volgende ecologische en sociale kenmerken: - Uitsluitingen gericht op maatschappelijk ongewenste activiteiten - CO₂-reductie - Bijdragen aan de energietransitie
Beleggingsstrategie	De volgende instrumenten worden door het fonds ingezet bij de selectie en monitoring van beleggingsfondsen en de uitvoering van de beleggingsstrategie: - Uitsluitingenbeleid - ESG-integratie - Beleggen met impact op maatschappij of milieu - Het selecteren van vermogensbeheerders die een actief aandeelhoudersbeleid voeren
Aandeel beleggingen	92% van de beleggingen zijn afgestemd op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken van het fonds.
Monitoring van ecologische of sociale kenmerken	We meten en monitoren de verwezenlijking van de kenmerken door duurzaamheidsindicatoren te gebruiken
Methodologieën	We selecteren beleggingsfondsen die een vergelijkbaar uitsluitingenbeleid hanteren, passen een benchmark toe met CO ₂ -reductievereisten en hebben een allocatiedoelstelling naar groene obligaties opgenomen.
Databronnen en -verwerking	Het fonds maakt niet rechtstreeks gebruik van databronnen, maar zal met name toegang hebben tot verwerkte data van de fiduciair beheerder. De vermogensbeheerders kunnen eigen databronnen gebruiken.
Methodologische en databeperkingen	Het fonds onderkent de volgende methodologische en databeperkingen: 1. Beleggen in beleggingsfondsen 2. Gebrek aan gerapporteerde en actuele data
Due diligence	We beleggen uitsluitend in aandelen en bedrijfsobligaties via beleggingsfondsen. De door ons aangestelde vermogensbeheerders passen een eigen due diligence proces.
Engagementbeleid	Wij houden bij de selectie van (nieuwe) vermogensbeheerders integraal rekening met de wijze waarop de beheerder het engagementbeleid invult.
Aangewezen referentiebenchmark	Niet van toepassing. De pensioenregeling als geheel heeft geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR.

English summary

No sustainable investment objective	Although the pension fund does not have sustainable investments as a target, it does aim for a minimum share of sustainable investments of 3%.
Environmental or social characteristics of the financial product	The pension fund applies a responsible investment policy. Within this policy, the pension fund addresses several social themes. These themes promote the following environmental and social characteristics: - Exclusions focused on undesirable activities from a societal standpoint - CO₂ reduction - Contribution to the energy transition
Investment strategy	The pension fund uses the following instruments in the selection and monitoring of investment funds and the implementation of the investment strategy: - Exclusion policy - ESG integration - Investing with social or environmental impact - Selecting asset managers with an active shareholder policy
Share of investments	92% of the investments are aligned with the promoted environmental and/or social characteristics of the pension fund.
Monitoring environmental or social characteristics	We measure and monitor the achievement of these characteristics using sustainability indicators.
Methodologies	We select investment funds that apply a comparable exclusion policy, apply a benchmark with CO ₂ reduction requirements, and have included an allocation target for green bonds.
Data sources and processing	The pension fund does not directly use data sources, but will primarily have access to processed data from the fiduciary manager. Asset managers may use their own data sources.
Methodological and data limitations	The pension fund recognizes the following methodological and data limitations: 1. Investing in investment funds 2. Lack of reported and up-to-date data
Due diligence	We solely invest in equities and corporate bonds through investment funds. The appointed asset managers apply their own due diligence process.
Engagement policy	When selecting (new) asset managers, we fully consider how the manager implements the engagement policy.
Reference benchmark	Not applicable. The pension plan as a whole does not have a reference benchmark as defined in the SFDR.

2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, streeft het fonds wel een minimumaandeel duurzame beleggingen van 3% na. Deze duurzame beleggingen hebben een milieudoelstelling, maar zijn niet altijd ecologisch duurzaam in termen van de EU Taxonomie wetgeving.

De beoordeling of sprake is van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bij duurzame beleggingen wordt kwalitatief of kwantitatief uitgevoerd. De groene obligatie wordt beoordeeld op of deze voldoet aan ondergrenzen die bepaald zijn voor 16 verplichte indicatoren voor bedrijven en 2 voor overheden. Deze indicatoren gaan over ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren en gaan over milieu en sociale onderwerpen. Bedrijven die de groene obligaties uitgeven moeten ook in lijn met internationale standaarden uit de OESO-richtsnoeren en de VN Guiding Principles handelen.

3. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Instelling Pensioenfondsen van de Nederlandse Bisdommen (het fonds) heeft een Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB-beleid). Met dit beleid worden de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot:

1. **Uitsluitingen gericht op maatschappelijk ongewenste activiteiten:** Het fonds wil bepaalde maatschappelijk ongewenste activiteiten niet financieren. Daarom hebben we als doelstelling om niet te beleggen in bedrijven zich schuldig maken aan ernstige schendingen van milieurechten, mensenrechten, fraude, corruptie of belastingontduiking, die betrokken zijn bij de productie van controversiële en conventionele wapens, bij de productie van tabak(producten), bij thermische kolen mijnbouw en in staatsobligaties van landen waartegen een wapenembargo door de EU en/of de VN is uitgevaardigd.
2. **CO₂-reductie:** Het fonds streeft naar een CO₂-intensiteit van de aandelenportefeuille die lager is dan de brede markt-index. Voor de beleggingen in aandelen ontwikkelde markten wordt daarbij vanaf 1 oktober 2023 een EU Paris Aligned benchmark gehanteerd.
3. **Bijdragen aan de energietransitie:** Het fonds draagt bij aan de financiering van de energietransitie door een strategische allocatie naar groene obligaties uitgegeven door overheden en bedrijven.

De pensioenregeling heeft geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR.

Beoordelen van praktijken op het gebied van goed bestuur

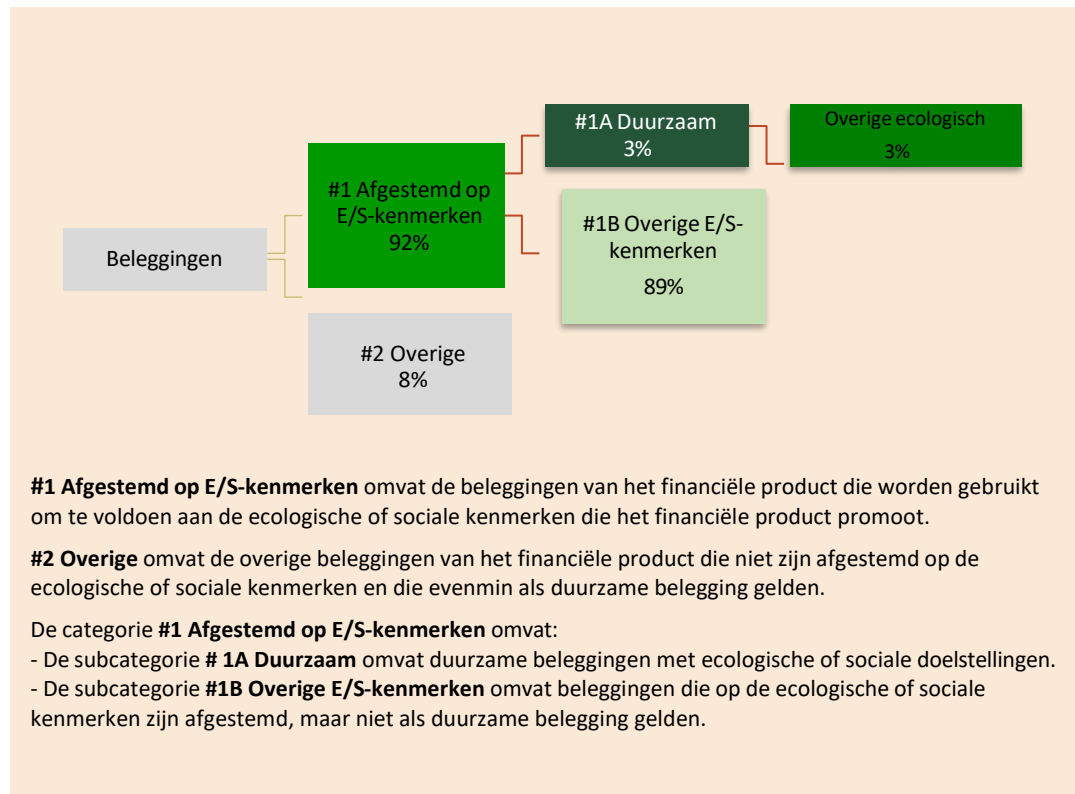
De geselecteerde beleggingsfondsen die in bedrijven beleggen kennen een eigen beleid ten aanzien van 'goed bestuur', wat tot uitdrukking komt in de SFDR Artikel 8 classificatie die deze fondsen hebben.

4. Beleggingsstrategie

Het fonds voert een beleggingsstrategie waarbij het renterisico van de verplichtingen wordt beheerst via beleggingen in vastrentende waarden (Europese staatsobligaties, liquiditeiten, bedrijfsobligaties en woninghypotheken). Daarnaast belegt het fonds in zakelijke waarden (aandelen en onroerend goed). De allocaties volgen uit de Asset Liability Management berekeningen, als input voor de Strategische Asset Allocatie.

5. Aandeel beleggingen

Bij de beleggingen in beursgenoteerde aandelen ontwikkelde markten (norm 18,5%), aandelen opkomende markten (2%), groene obligatie portefeuille (5%), euro credits bedrijfsobligaties (7,5%) en onroerend goed (9,5%) wordt het uitsluitingenbeleid toegepast. Bij de aandelen ontwikkelde markten wordt aanvullend een CO₂-reductiestrategie toegepast. (52,5% wordt het uitsluitingenbeleid toegepast. Bij de groene obligatie portefeuille, Europese staatsobligaties (52,5%) en euro credits bedrijfsobligaties wordt belegd in groene obligaties. Voor de belegging in een woninghypotheekfonds (maximale allocatie 8%) worden geen ecologische of sociale kenmerken gepromoot.



6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Het fonds meet de verwezenlijking van deze duurzaamheidskenmerken door de volgende duurzaamheidsindicatoren te gebruiken:

Uitsluitingen gericht op maatschappelijk ongewenste activiteiten

- Aantal beleggingen in bedrijven dat de beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen schendt
- Aantal beleggingen in bedrijven met betrokkenheid bij controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterprojectielen, chemische wapens en biologische wapens)

CO₂-reductie

- CO₂-intensiteit van de aandelenportefeuille in ontwikkelde markten

Bijdragen aan de energietransitie

- Percentage groene obligaties in de portefeuille

De monitoring wordt voor het fonds verzorgd door de fiduciair beheerder.

7. Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

Uitsluitingen gericht op maatschappelijk ongewenste activiteiten

- We hebben voor onze beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties managers geselecteerd die een uitsluitingenbeleid hanteren wat vergelijkbaar is met ons eigen uitsluitingenbeleid.
- Onze fiduciair beheerder rapporteert jaarlijks over de aansluiting van de beleggingsportefeuille bij de uitsluitingscriteria over controversiële wapens en compliance met beginselen van het VN Global Compact of de OESO-richtsnoeren.

CO₂-reductie

- Het fonds hanteert een Paris Aligned Benchmark voor de aandelen in ontwikkelde markten portefeuille. CO₂-reductievereisten die in lijn zijn met de afspraken in het Klimaatakkoord van Parijs zijn verwerkt in de benchmark en wordt door de vermogensbeheerder gevolgd bij het uitvoeren van de beleggingen.
- De fiduciair beheerder rapporteert jaarlijks de gemiddelde CO₂-intensiteit van de ondernemingen waarin we beleggen. Deze cijfers zijn gebaseerd op de meetmethodiek van het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) en omvatten scope 1, 2 en 3 data, waarbij de uitstoot wordt uitgedrukt relatief ten opzichte van de omzet van de onderneming. Waar relevant vergelijken we de uitstoot van onze portefeuille met de broeikasgasintensiteit van marktwaardegewogen benchmarks.

Bijdragen aan de energietransitie

- Voor de obligatiebeleggingen is een allocatiedoelstelling naar groene obligaties opgenomen..
- De fiduciair beheerder rapporteert periodiek over het percentage groene obligaties in de portefeuille aan het fonds.

8. Databronnen en -verwerking

Het fonds maakt niet rechtstreeks gebruik van databronnen, maar zal met name toegang hebben tot verwerkte data van de fiduciair beheerder. De vermogensbeheerders kunnen eigen databronnen gebruiken.

Indicator	Databron
Aantal beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de VN Global Compact of OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	MSCI
Aantal beleggingen in ondernemingen betrokken bij de productie van controversiële wapens	MSCI
CO ₂ -intensiteit van de aandelenportefeuille	MSCI
Percentage beleggingen in groene obligaties	Interne gegevens van de fiduciair beheerder, Bloomberg

Maatregelen om de kwaliteit van de data te waarborgen

Voornoemde databronnen worden gehanteerd door de fiduciair beheerder. Het fonds ontvangt de data niet rechtstreeks van de dataleveranciers en heeft zelf dus ook geen maatregelen genomen om de datakwaliteit te waarborgen. Het is uiteraard van groot belang dat de data die wordt gebruikt van voldoende kwaliteit is. De fiduciair beheerder volgt een proces om de kwaliteit van de data te waarborgen, zoals checks op consistentie, bewerking en aanvulling uit andere bronnen.

De wijze waarop de data worden verwerkt

Het fonds verwerkt zelf geen data anders dan de rapportages die zij op periodieke basis ontvangt van de fiduciair beheerder. Het fonds wordt periodiek geïnformeerd middels rapportages over de implementatie, resultaten en voortgang van het beleid. De vermogensbeheerders verwerken uiteraard wel data.

Het aandeel van de data die een schatting zijn

Delen van de door de fiduciair beheerder en vermogensbeheerders gebruikte data kan geschat zijn. Alhoewel de voorkeur wordt gegeven aan gerapporteerde data, wordt missende informatie vaak aangevuld met geschatte data door dataproviders. Dit is met name het geval voor data over CO₂-intensiteit waarvoor tot 70% geschat kan worden.

9. Methodologische en databeperkingen

Het fonds onderkent de volgende methodologische en databeperkingen:

Beleggen in beleggingsfondsen

Het fonds belegt uitsluitend via beleggingsfondsen. Daarom kan het eigen uitsluitingenbeleid enkel via een selectie- en monitoringsbeleid worden toegepast en kunnen er onderliggend toch beleggingen zijn in landen of bedrijven die op onze uitsluitingslijst staan. Dit kan worden veroorzaakt doordat de uitsluitingscriteria of databronnen van de vermogensbeheerder anders zijn dan die van het fonds en de fiduciair beheerder. Naar verwachting zal dit echter op totaalportefeuilleniveau tot beperkte blootstelling leiden.

Gebrek aan gerapporteerde en actuele data

Niet voor alle ondernemingen in portefeuille is informatie beschikbaar over de broeikasgasintensiteit. Ontbrekende data worden geschat op basis van sectorgemiddelden. Dit kan alleen voor ondernemingen met activiteiten die voldoende overlap hebben met een sector. We verwachten dat de databeschikbaarheid onder invloed van wetgeving in de loop van de tijd zal verbeteren. Voor aandelen ontwikkelde markten portefeuille waarvoor CO₂-reductiedoelen gelden is een databeschikbaarheid van scope 1, scope 2 en scope 3 data van 99%. Hiervan is een deel geschat. Daarnaast zijn de gebruikte data en analyses veelal terugkijkend, waardoor mogelijk niet de meest actuele informatie is verwerkt.

De databeperkingen hebben naar verwachting geen effect op het behalen van de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

10. Due diligence

We beleggen uitsluitend in aandelen en bedrijfsobligaties via beleggingsfondsen. De door ons aangestelde vermogensbeheerders passen een eigen due diligence proces, waarbij gebruik wordt gemaakt van gespecialiseerde onderzoeksbureaus en dataproviders. Deze kunnen per vermogensbeheerder verschillen. Onze fiduciair beheerder rapporteert jaarlijks over de kwaliteit van de beleggingsprocessen van de vermogensbeheerders, inclusief de uitgevoerde due diligence.

11. Engagementbeleid

Het fonds belegt via beleggingsfondsen en de beheerders van deze fondsen zetten zelf een engagementbeleid in. Wij houden bij de selectie van (nieuwe) vermogensbeheerders integraal rekening met de wijze waarop de beheerder het engagementbeleid invult, waarbij we jaarlijks de uitvoering van het engagementbeleid evalueren. Bij deze beoordeling betrekken wij onder andere;

het aantal ondernemingen waarmee een dialoog is gevoerd, de voortgang en de resultaten van de gevoerde dialogen, de vervolgbeslissingen en in hoeverre de dialoog heeft bijgedragen aan herstellen verhaalsmogelijkheden bij negatieve impact op de maatschappij.

Het fonds past daarnaast een eigen engagementbeleid toe, gericht op het tegengaan en voorkomen van 'moderne slavernij' in de bouw- en textielsector, sectoren waar het risico op gedwongen arbeid groot is. De doelstelling van de dialoog is om de risico's op gedwongen arbeid te verlagen (inkooppraktijken, vrijheid van vereniging, leefbaar loon), bedrijven te stimuleren om een goede due diligence te doen op de keten, het verzamelen van 'best practices' en het vergroten van de transparantie en de genomen maatregelen om gedwongen arbeid te voorkomen.

12. Aangewezen referentiebenchmark

De pensioenregeling als geheel heeft geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR. De vraag is daarom niet van toepassing.