

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Instelling Pensioenfonds Nederlandse Bisdommen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500G74TWC62P2OM71

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?



Ja



Nee



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen ____%



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen : ____%



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Instelling Pensioenfonds 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.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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, clustermunitie, 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*

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het fonds belegt een deel van de portefeuille in groene obligaties. Groene obligaties worden uitgegeven door bedrijven en overheden en de opbrengsten van de obligatie

moeten voldoen aan eisen in het raamwerk van de vermogensbeheerder om als groene obligatie te worden aangemerkt. Onderdeel van de eisen betreft marktstandaarden voor groene obligaties zoals de International Capital Markets Association Green Bond Principles. Met groene obligaties worden opbrengsten opgehaald om positief bij te dragen aan het klimaat. Een aantal voorbeelden van activiteiten die gefinancierd worden met groene obligaties zijn hernieuwbare energie, voorkomen en beperken van vervuiling, duurzaam water- en afvalbeheer en circulaire producten.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Groene obligaties worden aanvullend beoordeeld op of ze afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen. Indien niet voldaan wordt aan de eisen, dan wordt de obligaties niet als een groene obligatie aangemerkt.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren ?*

De groene obligatie wordt beoordeeld op het behalen van (kwalitatieve of kwantitatieve) 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.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten ? Details:*

Bedrijven die de groene obligaties uitgeven moeten ook in lijn met internationale standaarden uit de OESO-richtsnoeren en de VN Guiding Principles handelen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja, we houden bij de beleggingen rekening met deze factoren, door de portefeuille te screenen op het aantal bedrijven dat zich schuldig maakt aan schending van internationale normen (PAI 10) en het aantal bedrijven dat betrokken is bij de productie van controversiële wapens (PAI 14) en deze bedrijven uit te sluiten. Daarnaast meten we de gemiddelde CO₂-intensiteit van de beleggingen in ondernemingen (PAI 3) en houden we hiermee rekening door middel van ESG-integratie.

Meer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is opgenomen in het jaarverslag van het fonds. Op de website is tevens een verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen.



Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidssomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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.

Een uitgebreide beschrijving van ons MVB-beleid is te vinden op onze website (<https://www.pnb.nl/over-het-fonds/beleggingsbeleid/maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>).

Binnen het MVB-beleid zet het fonds de volgende elementen in:

- Uitsluitingenbeleid voor ondernemingen en landen die maatschappelijk ongewenst gedrag vertonen of betrokken zijn bij maatschappelijk ongewenste activiteiten;
- Integreren van milieu-, maatschappelijke en bestuurlijke factoren in de beleggingsbeslissing (ESG-integratie) door het bij voorkeur selecteren van SFDR Artikel 8 of 9 beleggingsfondsen en het toepassen van een decarbonisatiestrategie voor de aandelenbeleggingen in ontwikkelde markten;
- Beleggen met impact op maatschappij of milieu door allocaties naar groene obligaties te maken;
- Het selecteren van vermogensbeheerders die een actief aandeelhoudersbeleid voeren, via stemmen en engagement, gericht op verantwoorde ondernemingspraktijken en goed ondernemingsbestuur.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Uitsluitingen gericht op maatschappelijk ongewenste activiteiten

Het fonds hanteert een uitsluitingenbeleid, waarin is vastgelegd dat we bepaalde maatschappelijk ongewenste activiteiten of gedragingen niet willen financieren. We beleggen echter uitsluitend in beleggingsfondsen. We kunnen het uitsluitingenbeleid niet dwingend opleggen aan de fondsbeheerders. Daarom besteden we bij de selectie van de beleggingsfondsen extra aandacht aan het uitsluitingenbeleid van de beheerder.

CO₂-reductie

- Voor de aandelenportefeuille in ontwikkelde markten is de CO₂-intensiteit gereduceerd met 50% (ten opzichte van eind 2019) en wordt de CO₂-intensiteit jaarlijks gereduceerd met 7%.

Bijdragen aan de energietransitie

- Minimaal 3% van de totale beleggingsportefeuille is geïnvesteerd in groene obligaties

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing, het uitsluitingenbeleid is niet gericht op het uitsluiten van een bepaald percentage, maar op het uitsluiten van ongewenste activiteiten en gedrag.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

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.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

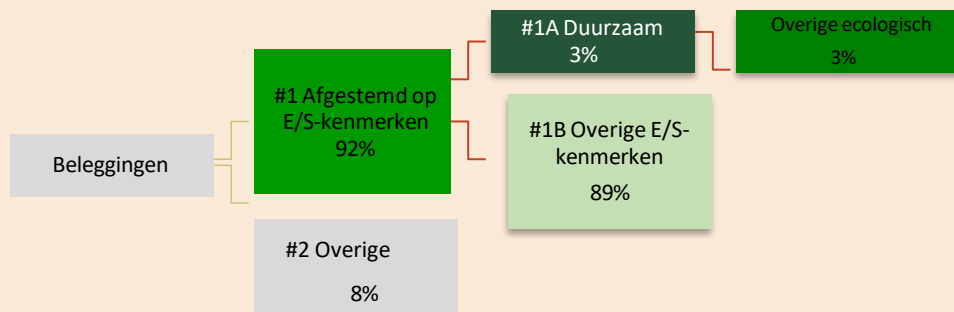
Bij de beleggingen in beursgenoteerde aandelen ontwikkelde markten (norm 18,5%), aandelen opkomende markten (2%), groene obligatie portefeuille (5%), euro credits bedrijfsobligaties (7,5%) en onroerend goed (9,5%) wordt het uitsluitingenbeleid toegepast. Bij de aandelen ontwikkelde markten wordt aanvullend een CO₂-reductiestrategie toegepast. 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.

Praktijken op het gebied **van goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Niet van toepassing. We gebruiken derivaten uitsluitend voor het beheersen van financiële marktrisico's, niet voor het realiseren van ecologische of sociale doelstellingen.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

0%. Het fonds committeert zich niet aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

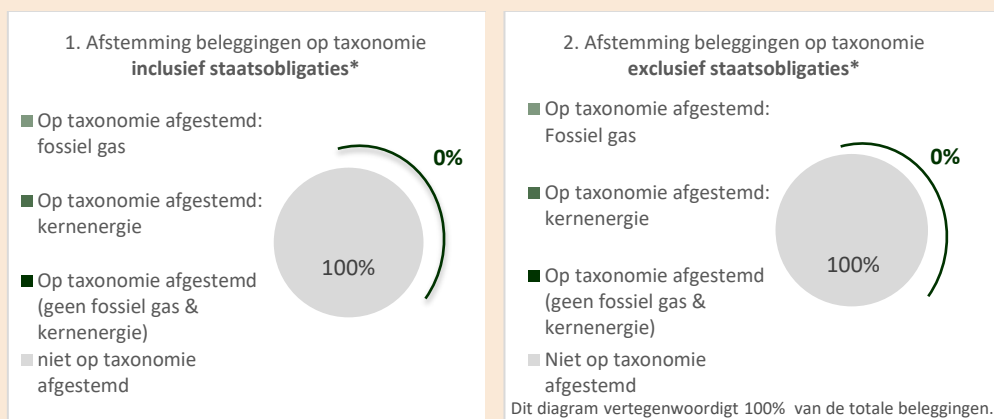
☐

In kernenergie

☒

Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstelling aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

3%



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen? hat is the minimum share of socially sustainable investments?

0%

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie 'voldoen' indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie — Zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Voor de belegging in een woninghypotheekfonds worden geen ecologische of sociale kenmerken gepromoot. Deze beleggingen zijn opgenomen met het doel om het risico rendementsprofiel te verbeteren. Binnen deze fondsen worden huiseigenaren en gestimuleerd om energiebesparende maatregelen te nemen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Niet van toepassing. De benchmark voor de totale portefeuille bestaat uit een combinatie van benchmarks die worden gehanteerd voor de verschillende onderliggende beleggingscategorieën. Dit zijn meestal brede, marktwaarde-gewogen indices. Voor de allocatie naar groene obligaties bestaat de index uit groene obligaties van overheden en ondernemingen uitgegeven in valuta van ontwikkelde landen. De pensioenregeling als geheel heeft echter geen referentiebenchmark zoals bedoeld in SFDR.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

[Pensioen 1-2-3 \(pnb.nl\)](https://pensioen1-2-3.pnb.nl)