



Pensioenfonds van de  
Nederlandse Bisdommen

## **Verklaring ongunstige effecten op duurzaamheid**

### **(Principal Adverse Sustainability Impacts)**

## **Instelling Pensioenfonds voor de Nederlandse Bisdommen**

**LEI Code 724500G74TWC62P2OM71**

Pensioenfonds Bisdommen wordt aangemerkt als "financiële marktdeelnemer" in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU/2019/2088) [SFDR]. Financiële marktdeelnemers, waaronder het pensioenfonds, zijn verplicht een verklaring op de website te plaatsen waaruit is op te maken of deze negatieve duurzaamheidsimpact meewegen en hoe het due diligence beleid daarop is afgestemd.

Binnen de SFDR-wetgeving zijn meerdere duurzaamheidsfactoren gedefinieerd, welke betrekking hebben op onder meer ecologische en sociale kwesties, waaronder mensenrechten en arbeidsverhoudingen. Het pensioenfonds heeft deze verklaring per 12 december 2022 opgesteld omdat het pensioenfonds rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten in de zin van de SFDR-verordening. Dit betekent dat het pensioenfonds beleggingsbeslissingen neemt, waarbij het actief één of meerdere negatieve effecten duurzaamheid meeneemt. Deze verklaring maakt deel uit van de vanuit de SFDR vereiste transparantie en dient als informatieverstrekking aan deelnemers van het pensioenfonds. Het pensioenfonds zal jaarlijks een verklaring omtrent ongunstige effecten op de website plaatsen. Deze verklaring bevat de volgende onderdelen:

1. Beschrijving van de ongunste effecten
2. Beschrijving van beleid/proces ter identificatie en prioritering van ongunstige effecten (due diligence)
3. Betrokkenheidsbeleid
4. Commitment aan Internationale Standaarden



## 1. Beschrijving van de ongunstige effecten

Het pensioenfonds voert een Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) Beleid, waarbij meerdere beleidsopties worden ingezet, waaronder *Uitsluiten*, *ESG-integratie*, *Stemmen*, *Engagement* en *Impactbeleggen*. Het pensioenfonds kan één of meerdere van deze beleidsopties inzetten om één of meerdere ongunstige effecten op duurzaamheid te beheersen. In onderstaand overzicht is weergegeven welke ongunstige effecten het pensioenfonds integreert in het MVB-beleid, inclusief de wijze waarop de ongunstige effecten worden beheerst.

# & entiteit	Ongunstig Effect	Beschrijving Ongunstig Effect	Beheersmaatregel
1 Ondernemingen	Broeikasgasemissies (BKG)	Scope 1, Scope 2, Scope 3 en totale emissie-equivalenten. Dit betreft absolute CO2-emissies en equivalenten hiervan zoals waterstof, methaan e.d. die ofwel door de onderneming zelf zijn gerapporteerd, dan wel via een model van de externe dataleverancier zijn geschat. Deze grootheid wordt uitgedrukt in ton CO2 en vervolgens toegewezen naar de omvang van de beleggingen als fractie van de totale ondernemingswaarde (EVIC).	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: allocatie naar groene obligaties, uitsluiten (van ondernemingen die betrokken zijn bij thermische kolen mijnbouw).
2 Ondernemingen	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk. Dit zijn de CO-emissies van de ondernemingen voor het deel waar het pensioenfonds in belegd is, per 1 mln belegd vermogen.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagement (door de beheerders van de beleggingsfondsen), allocatie naar groene obligaties, uitsluiten (van ondernemingen die betrokken zijn bij thermische kolen mijnbouw).
3 Ondernemingen	BKG-intensiteit	GHG intensiteit van ondernemingen waarin het pensioenfonds is belegd. Dit betreft de CO2-emissies van de ondernemingen voor het deel waar het pensioenfonds is belegd, per 1 mln omzet.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagement (door de beheerders van de beleggingsfondsen), allocatie naar groene obligaties, uitsluiten (van ondernemingen die betrokken zijn bij thermische kolen mijnbouw).
4 Ondernemingen	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van investeringen in bedrijven dat actief is in de sector fossiele brandstoffen. Dit is gebaseerd op ondernemingen die inkomsten halen uit exploratie, mijnbouw, winning, distributie of raffinage van verschillende soorten fossiele brandstoffen.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluiten (van ondernemingen die betrokken zijn bij thermische kolen mijnbouw).
5 Ondernemingen	Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
6 Ondernemingen	Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaat effecten	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagement (door de beheerders van de beleggingsfondsen), allocatie naar groene obligaties, uitsluiten (van ondernemingen die



			betrokken zijn bij thermische kolen mijnbouw).
7 Ondernemingen	Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid (door de beheerders van de beleggingsfondsen)
8 Ondernemingen	Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
9 Ondernemingen	Aandeel gevaarlijke afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
10 Ondernemingen	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en ontwikkeling (OESO)	Blootstelling naar ondernemingen die de principes van het UN Global Compact of de principes van de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen op grove wijze schenden.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid.
11 Ondernemingen	Ontbreken van procedures en compliancemechanisme en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Blootstelling naar ondernemingen zonder een beleid voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of zonder regelingen voor de afhandeling van klachten waarmee schendingen van die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
12 Ondernemingen	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid (door de beheerders van de beleggingsfondsen).
13 Ondernemingen	Genderdiversiteit raad van bestuur	Ratio man/vrouw in het bestuur van ondernemingen waarin het pensioenfonds belegt	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid (door de beheerders van de beleggingsfondsen).
14 Ondernemingen	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Blootstelling naar ondernemingen betrokken bij productie of verkoop van controversiële wapens.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid (van bedrijven betrokken bij productie en/of verkoop van controversiële wapens).
15 Landen	BKG-intensiteit	GHG intensiteit van landen waarin het pensioenfonds is belegd.	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.



16 Landen	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen (absoluut en relatief) met sociale schendingen, gemeten tegen internationale verdragen, principes van de Verenigde naties of waar relevant nationale wetgeving.	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid
17 Vastgoedactiva	Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
18 Vastgoedactiva	Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	Geen, dit effect is niet geprioriteerd door het pensioenfonds.
4 Ondernemingen Optionele klimaatindicator	Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: stem- en engagementbeleid (door beheerders van de beleggingsfondsen).
14 Ondernemingen Optionele Sociale indicator	Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen van beleggingen in ondernemingen	Aantal ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen die verband houden met de ondernemingen waarin is belegd, op basis van een gewogen gemiddelde	Het pensioenfonds zet de volgende instrumenten als beheersmaatregel in: uitsluitingsbeleid, stem- en engagementbeleid (door de beheerders van beleggingsfondsen) en eigen engagement gericht op het voorkomen van 'moderne slavernij'.

### Data

Om bovenstaande ongunstige effecten te kunnen meten en te kunnen beheren maakt het pensioenfonds gebruik van meerdere databronnen. Het pensioenfonds maakt voor beleggingsadviezen en -rapportages gebruik van een fiduciair adviseur en de door de fiduciair adviseur geselecteerde databronnen. Het gebruik van bronnen kan door de tijd heen wijzigen. Per publicatiedatum wordt gebruik gemaakt van onderstaande bronnen.

Ongunstig Effect	Databron
1 t/m 16 17 & 18 Optionele klimaatindicator 4 voor ondernemingen Optionele sociale indicator 14 voor ondernemingen	Sustainalytics PAI Data Solution & ISS Climate Databron van beheerders vastgoedfondsen Sustainalytics PAI Data Solution Sustainalytics PAI Data Solution en/of Sustainalytics Controversy Score

### Governance

Het Bestuur van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor het beleid ten aanzien van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Het Bestuur wordt ondersteund door adviezen van de fiduciair adviseur. Het pensioenfonds, meet, monitort en rapporteert over de geprioriteerde ongunstige duurzaamheidseffecten. Hierbij wordt ook periodiek beoordeeld of de ingezette beheersmaatregelen effectief zijn, en kunnen voorstellen voor aanscherping of aanpassing worden gemaakt.

## 2. Beschrijving van beleid/proces ter identificatie en prioritering van ongunstige effecten

Het pensioenfonds hanteert beleid en processen ter identificatie, prioritering en beheersing van ongunstige effecten. Het fonds past normatieve MVB criteria toe op de ondernemingen waarin het fonds kan beleggen.



Pensioenfonds van de  
Nederlandse Bisdommen

Deze criteria zijn gebaseerd op universeel geaccepteerde principes voor ondernemingsgedrag, waaronder die van het VN Global Compact. Daarnaast sluit het fonds ook ondernemingen uit die betrokken zijn bij de productie en/of distributie van bepaalde producten die ongunstige effecten hebben (zoals tabak).

Ongunstige effecten die niet leiden tot een uitsluiting worden gemitigeerd via het stem- en engagementbeleid van de door het pensioenfonds geselecteerde vermogensbeheerders.

Omdat het pensioenfonds uitsluitend belegd via beleggingsfondsen, zal het pensioenfonds het beleid en processen ter identificatie, prioritering en beheersing van ongunstige effecten van de fondsbeheerder beoordelen en meewegen in het selectiebeleid.

### **3. Betrokkenheidsbeleid**

Het pensioenfonds wenst binnen de eigen invloedssfeer invloed aan te wenden om ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheid te adresseren en mitigeren. Hiervoor zet het fonds een engagement en stembeleid in (betrokkenheidsbeleid). Het beleid is beschreven in het MVB-beleid.

De uitvoering van het stem- en engagementbeleid is voor een belangrijk deel uitbesteed aan de beheerders van de door het fonds geselecteerde beleggingsfondsen. Het pensioenfonds evalueert en publiceert jaarlijks de uitvoering van het engagement en stembeleid van deze vermogensbeheerders.

Het pensioenfonds neemt daarnaast zelf nog deel aan het thematisch dialoogprogramma, gericht op het tegengaan van 'gedwongen arbeid'.

### **4. Commitment aan Internationale Standaarden**

Het fonds laat zich leiden door internationale breed geaccepteerde normenkaders voor ondernemingsgedrag en zet het beleid hierop in. Hierbij vormen het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen de basis. De thema's die onder deze internationale standaarden vallen zijn in het MVB-beleid verder beschreven.