

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE SFDR

1. Samenvatting

Bpf HiBiN heeft in het ESG-beleid en in Pensioen 1-2-3 informatie opgenomen over hoe het omgaat met duurzaamheid. In aanvulling daarop vatten wij hieronder de belangrijkste onderdelen van de duurzaamheidsinformatie over de pensioenregeling samen. Deze onderdelen leggen we daarna verder uit.

- Bpf HiBiN verklaart dat de pensioenregeling ecologische of sociale kenmerken promoot, maar geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft.
- Bpf HiBiN richt zich op een aantal ecologisch en sociale kenmerken: de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie, goede gezondheid en welzijn en wapenindustrie;
- Bpf HiBiN belegt volgens een beleggingsstrategie die financieel rendement en maatschappelijke verantwoordelijkheid samenbrengt.
- 43,9% van de beleggingsportefeuille is afgestemd op beleggingen die ecologische of sociale kenmerken promoten;
- Bpf HiBiN monitort en meet de ecologisch en sociale kenmerken actief via een aantal indicatoren;
- Bpf HiBiN gebruikt via de verschillende vermogensbeheerders verschillende databronnen van meerdere dataleveranciers. Bpf HiBiN maakt daarbij geen gebruik van schattingen om mogelijke missende gegevens aan te vullen;
- Bpf HiBiN maakt gebruik van een due diligence proces om beleggingen te onderzoeken en zet zich in als actief aandeelhouder door met bedrijven in gesprek te gaan (engagement) en te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen;
- Bpf HiBiN hanteert geen referentieindex.

Hierna zal ook de term ESG terugkomen. ESG staat voor Ecologisch, Sociaal en Goed bestuur.

2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

De pensioenregeling van Bpf HiBiN (hierna: de pensioenregeling) promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hiermee bedoelen we dat Bpf HiBiN nog geen doelstelling heeft vastgesteld waarin het rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Een pensioenfonds mag van een economische activiteit (bijvoorbeeld: beleggen) zeggen dat deze ecologisch en duurzaam is. Maar daarvoor gelden wel strenge technische regels. Ook moet het pensioenfonds dan volgens Europese wetgeving bepaalde minimale zekerheden bieden. Op dit moment kan Bpf HiBiN nog niet goed vaststellen of het aan deze regels kan voldoen. Daarvoor is nog niet genoeg informatie beschikbaar. Bpf HiBiN kan dus ook nog niet met zekerheid zeggen dat haar economische activiteiten ecologisch en duurzaam zijn volgens de definities van de Europese wetgeving.

Met de beleggingsportefeuille wil Bpf HiBiN wel andere duurzame doelstellingen bereiken: een beter klimaat (CO₂ reductie) en goede gezondheid & welzijn. Hierbij streeft Bpf HiBiN niet één specifieke milieudoelstelling na.

3. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

De pensioenregeling heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- **Bijdragen aan een beter klimaat door de CO₂-uitstoot van onze beleggingen in ondernemingen te verlagen.**

Om deze doelstelling te realiseren, zorgen wij er bij onze beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties voor dat de CO₂-uitstoot wordt verlaagd door het uitsluiten van beleggingen. Dit kunnen beleggingen zijn in onconventionele olie en gaswinning, arctische olie en gas, thermische kolen, schaliegas en teerzanden.

- **Wij sluiten aan bij internationale verdragen en de beleggingsportefeuille voldoet aan wet en regelgeving die ervoor moet zorgen dat de negatieve gevolgen voor de wereld worden beperkt**

Wij voldoen aan wet- en regelgeving voor ondernemingen die clusterminutie produceren, verkopen of distribueren. En wij beleggen niet in bedrijven die de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie in grove en structurele mate schenden.

- **Wij hebben oog voor de brede impact die onze beleggingen hebben op mens en milieu en hoe bedrijven omgaan met goed bestuur**

Dit meten wij door een zogenaamde ESG-score aan bedrijven te geven. Deze ESG-score geeft weer hoe goed bedrijven omgaan met ecologische, sociale en goed bestuur zaken. Binnen de beleggingen voor bedrijfsobligaties en staatsobligaties

opkomende landen beleggen wij meer in bedrijven en landen met een goede ESG-score en juist minder in bedrijven en landen met een lage ESG-score.

- **Wij willen goede gezondheid en welzijn stimuleren**

Daarom beleggen wij niet in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak.

- **Wij willen met onze beleggingen bijdragen aan een beter klimaat**

Dit doen wij door te beleggen in zogenaamde groene staats- en bedrijfsobligaties. Hiermee financieren wij initiatieven die specifiek gericht zijn op de thema's:

- Betaalbare en duurzame energie
- Verantwoorde consumptie en productie
- Klimaatactie

4. Beleggingsstrategie

Doelstelling

De belangrijkste doelstelling van Bpf HiBiN is het waarborgen van de opbouw van de pensioenaanspraken en van voldoende middelen om de pensioenuitkeringen te voldoen. Het Pensioenfonds is maatschappelijk verantwoord. Verantwoord beleggen draagt bij aan de lange termijn doelstelling van het pensioenfonds en is onderdeel van de fiduciaire taak van het pensioenfonds. Bij het beleggen kijken we daarom niet alleen naar de (verwachte) winstgevendheid van een bedrijf maar ook naar het handelen van een bedrijf of land en welke negatieve impact deze heeft op mens en milieu.

Thema's

Het pensioenfonds heeft de volgende thema's als leidraad bij het ESG-beleid gekozen: de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie, goede gezondheid en welzijn en wapenindustrie.

ESG-instrumenten

Bpf HiBiN heeft een ESG-beleid. Hierin beschrijven wij hoe wij met onze beleggingen rekening houden met de impact op mens en milieu. Ook beschrijven wij welke ESG-instrumenten wij inzetten om de negatieve impact te voorkomen of te beperken en om een positieve bijdrage te stimuleren. Hierbij houden wij rekening met milieubeleid, sociale omstandigheden en goed

ondernemingsbestuur in brede zin en met bijzondere aandacht voor de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie, goede gezondheid en welzijn en wapenindustrie. Wij zetten de volgende ESG-instrumenten in:

- Engagement en Stemmen: via onze vermogensbeheerder wordt het gesprek met bedrijven aangegaan over milieubeleid, sociale omstandigheden en goed ondernemingsbestuur. Deze gesprekken moeten uiteindelijk leiden tot verbeteringen van de ondernemingen op de genoemde onderwerpen. Ook wordt er via onze vermogensbeheerders gestemd op aandeelhoudersvergaderingen.
- Uitsluiten: Bpf HiBiN belegt niet in een aantal landen, sectoren en bedrijven. Het uitsluitingsbeleid van het pensioenfonds is gebaseerd op:
 - Grove en structurele schendingen van de algemene principes van de UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie;
 - Wettelijke verplichtingen ten aanzien van beleggingen in ondernemingen met activiteiten in de wapenindustrie;
 - Het pensioenfonds sluit beleggingen uit in bedrijven die tabak produceren, onderhouden of verhandelen.
 - (Internationale) sanctielijsten en wettelijke bepalingen;In onderdeel drie is dit verder toegelicht.
- Insluiten: wij kijken naar hoe ondernemingen en landen omgaan met mens en milieu en goed ondernemingsbestuur. Wij willen meer beleggen in bedrijven en landen die goed omgaan met deze onderwerpen.

IMVB-convenant

Wij onderschrijven als ondertekenaar van het IMVB-convenant de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Bpf HiBiN stelt aan de vermogensbeheerders die voor het pensioenfonds werken de eis dat zij zich houden aan het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers. Het doel hiervan is dat alleen belegd wordt in ondernemingen die handelen volgens internationaal afgesproken standaarden en dit ook publiekelijk kenbaar maken.

5. Aandeel beleggingen

Voor de pensioenregeling geldt dat 43,9% van de beleggingen bijdragen aan de ecologische of sociale kenmerken van de pensioenregeling. 13,3% hiervan zijn beleggingen waarbij er meer

belegd wordt in ondernemingen en landen met een goede ESG-score en juist minder in ondernemingen en landen met een lage ESG-score.

Deze beleggingen hebben geen ecologische of sociale doelstelling, maar Bpf HiBiN draagt er wel zorg voor dat op het gebied van duurzaamheid aan een aantal waarborgen wordt voldaan zoals:

- Het inzetten van de verschillende ESG-instrumenten door de gehele beleggingsportefeuille;
- Bij de selectie van de vermogensbeheerpartijen worden de volgende onderwerpen beoordeeld:
 - Van de vermogensbeheerder wordt verwacht dat de UN Principles Responsible Investment (UN PRI) is ondertekend. Dit is een internationaal samenwerkingsverband van institutionele beleggers die maatschappelijk verantwoord beleggen promoot;
 - Van de vermogensbeheerder wordt een ESG-beleid verwacht dat minimaal gelijkwaardig is aan dat van het pensioenfonds;
 - De uitgangspunten voor het engagement- en stembeleid aan de hand waarvan de vermogensbeheerders namens het pensioenfonds stemmen en de gesprekken aangaan met de ondernemingen waarin wordt belegd;
 - ESG-integratie: de mate waarin vermogensbeheerders maatschappelijke aspecten meenemen in hun organisatie.

Het overige deel van de portefeuille, 56,1% draagt niet bij aan de promotie van ecologische of sociale kenmerken. Dit gedeelte bestaat uit beleggingen zoals de matchingportefeuille, hypotheek en vastgoedbeleggingen. Binnen deze beleggingsfondsen wordt rekening gehouden met ecologische, sociale factoren en goed bestuur (ESG). Het pensioenfonds monitort de ontwikkelingen hierin, maar stuurt hier nu niet op.

6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Op verschillende momenten en met verschillende frequentie houdt Bpf HiBiN de ecologische of sociale kenmerken in de gaten:

- Ieder jaar: rapportage over de resultaten van het gevoerde ESG-beleid in het jaarverslag.
- Ieder jaar: rapportage over het gevoerde beleid in relatie tot de doelstellingen uit het ESG-beleid en de resultaten van het beleid. Hierin zijn ook de resultaten van de activiteiten stemmen en engagement, het uitsluitingsbeleid en insluiten opgenomen.
- Ieder kwartaal: De vermogensbeheerders rapporteren over de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsfondsen en mandaten.

7. Methodologieën

Bpf HiBiN meet periodiek het resultaat van de gebruikte beleidsinstrumenten. Daarvoor kijken we naar de volgende indicatoren en scores:

CO2-reductie

- We controleren de naleving van de uitsluitingen voor de beleggingen in aandelen en bedrijfsobligaties. Dit kunnen beleggingen zijn in onconventionele olie en gaswinning, arctische olie en gas, thermische kolen, schaliegas en teerzanden.

Wettelijke uitsluitingen en structurele schendingen algemene principes UN Global Compact over mensenrechten, arbeid, milieu en anticorruptie

- Deze uitsluitingen worden bij onze beleggingsfondsen gebaseerd op informatie van de door de vermogensbeheerders ingehuurde dataproviders. We controleren de naleving van deze uitsluitingen.
- Wij monitoren het percentage van de beleggingsportefeuille waarop deze uitsluitingen wordt toegepast.

Brede impact die onze beleggingen hebben op mens en milieu en hoe bedrijven omgaan met goed bestuur

- We controleren of de ESG-scores van de bedrijfsobligatieportefeuille en staatsobligaties opkomende landen beter zijn dan van de brede bedrijfs- en staatsobligatiemarkten.
- We monitoren de stem- en engagement activiteiten binnen onze beleggingsportefeuille op ecologische, sociale en goed bestuur thema's.

Bijdragen aan klimaat

- We beleggen in onze matchingportefeuille in groene staats- en bedrijfsobligaties die als doel hebben om ecologische of sociale activiteiten en projecten te financieren. We controleren de wegingen naar groene obligaties.

Thema goede gezondheid en welzijn stimuleren

- Deze uitsluitingen worden bij onze beleggingsfondsen- en mandaten gebaseerd op informatie van de door de vermogensbeheerders ingehuurde dataproviders. We controleren de naleving van de uitsluitingen van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak.

8. Databronnen en -verwerking

Bronnen en dataverwerking

Bpf HiBiN gebruikt verschillende databronnen van meerdere dataleveranciers. Daarmee willen we inzicht krijgen in de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsportefeuille. Hierdoor kunnen we beter en sneller ingrijpen als we iets willen veranderen in onze beleggingen.

De sociale en milieukenmerken van onze beleggingen zijn direct afkomstig van onze verschillende vermogensbeheerders. Onze vermogensbeheerders maken gebruik van zowel interne als externe bronnen om over de duurzaamheidskenmerken van de beleggingen aan ons te rapporteren. Door het bestuursbureau wordt op basis hiervan ieder jaar een ESG-rapportage opgesteld voor de gehele portefeuille waarmee inzicht wordt verkregen over de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsfondsen.

Datakwaliteit

Het rapporteren over de duurzaamheidsaspecten van de beleggingsstrategieën waar wij in beleggen maakt onderdeel uit van de selectie, monitoring en evaluatie van onze vermogensbeheerders door beleggingsadviseur.

Vervolgens wordt de duurzaamheidsinformatie ook verwerkt door het bestuursbureau in de jaarlijkse ESG-rapportage. Eventuele inconsistenties in de gebruikte gegevens worden gemeld aan onze vermogensbeheerders. De vermogensbeheerders kunnen de gegevens corrigeren of een toelichting geven.

Dataschatting

Bpf HiBiN gebruikt zelf geen schattingen om eventuele ontbrekende data aan te vullen. Een belangrijk deel van de data is afkomstig van onze vermogensbeheerders en door hen ingehuurde dataproviders. Deze partijen kunnen mogelijk wel gebruik maken van schattingen. Op dit moment hebben wij nog geen inzicht in welk deel van de data dit betreft.

9. Methodologische en databeperkingen

Beperkingen

Bpf HiBiN is in de uitvoering van het beleggingsbeleid afhankelijk van de gegevens en inschattingen van anderen. Deze partijen gebruiken zelf hun eigen methodologieën en

gegevensbronnen. Daar kan Bpf HiBiN niet of nauwelijks invloed op uitoefenen. Ook kunnen deze methodologieën en bronnen bij iedere partij anders zijn. Dit kan leiden tot verschillende conclusies en inzichten.

Mitigatie van beperkingen

Bpf HiBiN probeert de hiervoor genoemde beperkingen te verzachten door

- Informatie over data mee te nemen in de selectie, monitoring en evaluatie van onze vermogensbeheerders door onze beleggingsadviseur.
- de informatie en inzichten te toetsen in de analyses door de beleggingsadviseur voor de jaarlijkse rapportage duurzaam beleggen en de monitoring van de wijzigingen in de uitsluitingslijsten. Als we opvallende uitkomsten zien, gaan we deze in meer detail bekijken, controleren en toetsen. We bespreken deze uitkomsten direct met onze vermogensbeheerders.

10. Due diligence

Bij onze (potentiële) beleggingen wordt onderzoek gedaan, zodat wij eventuele negatieve effecten van een belegging op de samenleving en het milieu kunnen identificeren. Dit proces wordt het ESG due diligence genoemd. Deze ESG due diligence passen wij toe op basis van het convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB-convenant) en de principes van de UN Global Compact. Dit doen wij door de 6 stappen van de OESO-richtsnoeren voor verantwoordelijke investeerders te doorlopen. Deze bestaan uit het identificeren van (potentiële) negatieve effecten; het stoppen, voorkomen en mitigeren, en het voorzien in/meewerken aan herstel. Bpf HiBiN verwacht van de vermogensbeheerders dat de OESO-richtsnoer als leidraad wordt gehanteerd. De toepassing hiervan wordt jaarlijks gecontroleerd. De bevindingen worden gearchiveerd.

11. Engagementbeleid

Bpf HiBiN vindt het belangrijk om als betrokken investeerder op te treden en invloed uit te oefenen op het beleid van bedrijven. Dit betekent dat Bpf HiBiN gebruik maakt van haar aandeelhoudersrechten en het gesprek (engagement) aangaat met bedrijven om zo de negatieve impact van deze ondernemingen op mens en milieu te beperken en goed bestuur te stimuleren.

Het Pensioenfonds sluit zich aan bij de uitgangspunten voor het stem- en engagementbeleid dat onze vermogensbeheerders voeren. Daarom houden wij bij de selectie van onze vermogensbeheerders rekening met deze uitgangspunten. Wij toetsen of de uitgangspunten aansluiten op de uitgangspunten en de thema's die het pensioenfonds belangrijk vindt.

De vermogensbeheerders voeren een normatief engagementprogramma uit waarbij de dialoog wordt aangegaan met ondernemingen waarbij er sprake is van een (dreigende) schending van de universele principes. Dit is ook het deel van het engagementprogramma waar het IMVB-convenant betrekking op heeft. Daarnaast voeren de vermogensbeheerders een thematisch engagementprogramma uit. Hierbij is de doelstelling om op thema's het gesprek met ondernemingen aan te gaan om een positieve impact op ESG-criteria te maken.

Engagementtrajecten zijn langdurige trajecten. Wij vinden het belangrijk dat als ondernemingen onvoldoende voortgang laten zien, dat de vermogensbeheerders passende maatregelen treffen zoals ook wordt vereist vanuit het IMVB-convenant. Hierbij kan er via de vermogensbeheerder ook voor worden gekozen om in deze trajecten samen te werken met een groep investeerders, om op deze manier de kans van slagen van het traject te vergroten.

12. Aangewezen referentiebenchmark

Bpf HiBiN gebruikt geen referentiebenchmark, zoals bedoeld in de SFDR-wetgeving. Met een referentiebenchmark bedoelen we een referentiekader waar Bpf HiBiN de beleggingsprestaties mee kan vergelijken. Er is namelijk nog geen benchmark beschikbaar om te bepalen of het beleggingsbeleid en de pensioenregelingen zijn afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die ze promoten.