

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Financiële marktdelnemer: Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300TJ3MP7QECDR986

Samenvatting – artikel 5 Regulation (EU) 2022/1288 (6 april 2022)

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba - 549300TJ3MP7QECDR986 neemt de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba.

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Van een duurzaamheidsrisico wordt gesproken als milieu-, sociale en governance duurzaamheidsfactoren kunnen leiden tot financiële, reputatie- of operationele schade voor Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba of tot schade aan de maatschappij en het milieu. Bij iedere stap, van de risicohouding en uitgangspunten tot de monitoring en evaluatie, weegt het pensioenfonds de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee. Hierbij wordt ook rekening gehouden met een mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de beleggingen.

De referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 is de eerste referentieperiode waarover het pensioenfonds de belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van indicatoren meet en rapporteert. De totale lijst van verplichte en additionele indicatoren bestaat uit indicatoren die onderdeel zijn van het Maatschappelijk Verantwoordelijk Beleggingsbeleid (MVB-beleid) en indicatoren waarop geen actief beleid gevoerd wordt.

De indicatoren die onderdeel zijn van het MVB-beleid zijn onder andere:

- 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);
- Het aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen;
- De omvang van broeikasgasemissies (BKG).

Gedurende de referentieperiode is geen blootstelling naar bedrijven geconstateerd die leiden tot schendingen van de eerste indicator (de VN Global Impact en OESO beginselen). Er is een beperkte blootstelling (i.e. <1%) op basis van de tweede indicator (mensenrechtenproblemen en -schendingen). De derde indicator, de omvang van broeikasgasemissies, is een absolute meting. Het pensioenfonds zet zich in om in deze emissie te verlagen.

De overige indicatoren zijn de indicatoren die geen onderdeel zijn van het MVB-beleid.

Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren – artikel 6

Hieronder volgt een lijst met de verplichte en aanvullende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (de zogenaamde Principaal Adverse Impact indicatoren, PAI's) waar het pensioenfonds mogelijk rekening meehoudt. Voor iedere indicator wordt de gehanteerde parameters en het effect over de afgelopen periode benoemd, en wordt een toelichting gegeven van de genomen maatregelen. Onderstaande tabel bevat per indicator de volgende kolommen:

- De kolom *Parameter* beschrijft de maatstaf die wordt gebruikt om de indicator te kwantificeren.
- In de kolommen *Effecten 2023* en *Effecten 2022* wordt de gemeten impact weergegeven voor de betreffende indicator in het vermelde beleggingsjaar.
- In de kolom *Toelichting* wordt beschreven of de betreffende indicator onderdeel uitmaakt van het MVB-beleid en op welke beleggingscategorieën de indicator van toepassing is.
- In de kolom *Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen* wordt vermeld welke maatregelen het pensioenfonds heeft genomen om de effecten van de belangrijkste ongunstige effecten te beperken. Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba heeft de volgende maatregelen ter beschikking:
 - Screening: onderzoek naar de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren in de portefeuille. Daarvoor baseerde het pensioenfonds zich op Global Compact principes van de Verenigde Naties, de OESO-richtlijnen en andere controversiële activiteiten. Daarnaast zijn alle beursgenoteerde deelnemingen gescreend op de vereisten van goed bestuur.
 - Uitsluiting: het pensioenfonds sloot bedrijven en landen uit die betrokken zijn bij ongewenste activiteiten zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid. Dit waren onder andere bedrijven met een hoge CO₂e-uitstoot of met betrokkenheid bij controversiële wapens. Indicatoren 4 en 14 sluiten aan bij respectievelijk blootstelling aan fossiele brandstoffen en controversiële wapens.
 - ESG integratie: het pensioenfonds heeft via de fiduciair vermogensbeheerder beoordeeld hoe duurzaamheidsfactoren in het beleggingsproces van zijn externe vermogensbeheerders en beleggingsfondsen waarin het pensioenvermogen wordt belegd zijn geïntegreerd.
 - Dialoog: het pensioenfonds voerde via de fiduciair vermogensbeheerder de dialoog met een aantal bedrijven over specifieke zaken zoals klimaatverandering of de schending van arbeids- en mensenrechten. Voor sommige dialogen werd via een initiatief met andere financiële instanties samengewerkt, bijvoorbeeld Climate Action 100+ en Platform Living Wage Financials.
 - Stemmen: via uitoefening van het stemrecht was het pensioenfonds betrokken als aandeelhouder en heeft het pensioenfonds invloed uitgeoefend.
 - Best-in-class: met deze aanpak belegt het pensioenfonds alleen in bedrijven die goed presteren op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Het pensioenfonds heeft de best-in-class benadering voortgezet in 2023.
 - Positieve selectie: het pensioenfonds draagt bij aan positieve oplossingen. In de beleggingsportefeuille zijn bedrijven geselecteerd die een positieve bijdrage leveren aan meerdere duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's). In 2023 heeft het pensioenfonds dit beleid voortgezet.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd							
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid (PAI)	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023	Dekking 2023 (%)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen	
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN							
Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies	Scope 1-BKG emissies		7,216.3	49.3%	Scope 1-BKG emissies betreffen de hoeveelheid directe BKG-emissies die ondernemingen uitstoten door de uitoefening van hun bedrijfsactiviteiten. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Hogere / lagere BKG-emissies duiden op meer / minder absolute directe (scope 1) BKG-uitstoot van de de beleggingsportefeuille. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba rapporteert jaarlijks over de emissies scope 1, 2 en 3 van de beursgenoteerde beleggingen in de beleggingsportefeuille. Zie de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 1: <i>Totale BKG emissies.</i>
		Scope 2-BKG emissies		1,864.7	49.3%	Scope 2-BKG emissies betreffen de hoeveelheid indirecte BKG-emissies die	Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba

						ondernemingen uitstoten door de inkoop van energie. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Hogere / lagere BKG-emissies duiden op meer / minder absolute indirecte (scope 2) BKG-uitstoot van de de beleggingsportefeuille. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	rapporteert jaarlijks over de emissies scope 1, 2 en 3 van de beursgenoteerde beleggingen in de beleggingsportefeuille. Zie de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 1: <i>Totale BKG emissies.</i>
		Scope 3-BKG emissies		54,978.6	49.3%	Scope 3-BKG emissies betreffen de hoeveelheid indirecte BKG-emissies die ondernemingen uitstoten door in de waardeketen buiten Scope 1 en Scope 2. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Hogere / lagere BKG-emissies duiden op meer / minder absolute indirecte (scope 3) BKG-uitstoot van de de beleggingsportefeuille. (Nog) geen expliciet onderdeel van het MVB-beleid.	Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba rapporteert jaarlijks over de emissies scope 1, 2 en 3 van de beursgenoteerde beleggingen in de beleggingsportefeuille. Zie de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 1: <i>Totale BKG emissies.</i>

		Totale BKG emissies		63,932.5	49.2%	Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	ESG-integratie door een CO₂-reductiestrategie voor de aandelen en bedrijfsobligaties in de beleggingsportefeuille. Doelstelling is om de CO₂-voetafdruk (scope 1 en 2) te verkleinen in lijn met de Climate Transition Benchmark (CTB). Dat wil zeggen dat bij aanvang de gemiddelde emissies 30% lager moeten zijn dan de referentiebenchmark en de emissie vervolgens elk jaar met 7% moeten dalen. De meest CO₂-intensieve bedrijven zoals kolenmijnen-bedrijven (omzetgrens 10%) en teerzand (omzetgrens 0%) worden uitgesloten in de portefeuille. Daarnaast wordt een best-in-class beleid gevoerd in bepaalde beleggingscategorieën waaronder aandelen zodat de minst duurzame bedrijven worden uitgesloten. Het pensioenfonds gaat in dialoog met een selectie van bedrijven waarvan de reductie-doelstellingen onvoldoende zijn en moedigt deze bedrijven
--	--	---------------------	--	----------	-------	--	---

							via de dialoog aan om hun klimaatplannen in lijn met internationale standaarden op te stellen.
	2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk		358.6	49.2%	De koolstofvoetafdruk is de hoeveelheid BKG-emissies (scope 1, 2 en 3) van de beleggingsportefeuille uitgedrukt per EUR miljoen belegd vermogen. Deze indicator wordt verkregen door de BKG-emissies van de ondernemingen te delen door de ondernemingwaarde (uitgedrukt in Enterprise Value), en te aggregeren naar portefeuilleniveau. Een hogere / lagere koolstofvoetafdruk duidt op meer / minder BKG-uitstoot per EUR miljoen belegd vermogen via de beleggingsportefeuille. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	Zie de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 1: <i>Totale BKG emissies.</i>
	3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd		834.3	54.7%	De BKG-intensiteit is de hoeveelheid BKG-emissies (scope 1, 2 en	Zie de toelichting op de genomen

						3) van de beleggingsportefeuille uitgedrukt in de omzet van de onderliggende bedrijven. Het laat de BKG-intensiteit zien van de ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Deze indicator wordt verkregen door de BKG-emissies van de ondernemingen te delen door hun omzet, en te aggregeren naar portefeuilleniveau. Een hogere / lagere BKG-intensiteit duidt op meer / minder BKG-uitstoot per EUR miljoen omzet van de ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	maatregelen bij PAI 1: <i>Totale BKG emissies.</i>
	4. Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen		4.9%	54.9%	De indicator geeft weer in hoeverre de beleggingsportefeuille wordt blootgesteld aan bedrijven die actief zijn in de fossiele brandstoffen sector. Fossiele brandstoffen zijn een belangrijke	De meest CO ₂ -intensieve bedrijven zoals kolenmijnen-bedrijven (omzetgrens 10%) en teerzand (omzetgrens 0%) worden uitgesloten in de portefeuille. Daarnaast wordt een best-in-class beleid

						oorzaak van klimaatverandering. Een hoger / lager percentage geeft een hogere / lagere blootstelling weer aan fossiele brandstoffen. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	gevoerd in bepaalde beleggingscategorieën waaronder aandelen zodat de minst duurzame bedrijven worden gemeden. Het pensioenfonds moedigt een selectie van bedrijven via de dialoog aan om klimaatplannen in lijn met internationale standaarden op te stellen. Daarbij wordt ook het stemrecht op aandeelhaandeelhouders gebruikt.
	5. 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		68.4	42.1%	De indicator geeft weer in hoeverre de beleggingsportefeuille wordt blootgesteld aan bedrijven die actief zijn in het verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie. Niet-hernieuwbare energie kan bestaan uit fossiele brandstoffen, die een belangrijke oorzaak zijn van klimaatverandering. Een hoger / lager percentage geeft een hogere / lagere blootstelling weer van de beleggingsportefeuille aan bedrijven die niet-hernieuwbare energie verbruiken en opwekken.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator. Wel worden kolenmijnenbedrijven met een omzetgrens van >10% uitgesloten.

						Geen onderdeel van het MVB-beleid.	
						Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	
	6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code A (Landbouw, bosbouw en visserij)		0.8	47.1%	De indicator geeft de energie efficiëntie weer van sectoren die een grote impact hebben op het klimaat, weergegeven in het energieverbruik (in GWh) per miljoen EUR aan inkomtsne van ondernemingen waarin is belegd.	Uitsluiten van kolenmijnenbedrijven met een omzetgrens van 10%. Daarnaast wordt een best-in-class beleid gevoerd in bepaalde beleggingscategorieën voor aandelen zodat de minst duurzame bedrijven worden uitgesloten.
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code B (Winning van delfstoffen)		1.8	47.1%	Een hoger / lager verbruik duidt dat de beleggingsportefeuille een hogere / lagere blootstelling heeft aan sectoren die een negatieve impact hebben op het klimaat en relatief veel energie verbruiken.	
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code C (Industrie)		0.8	47.1%	Onderdeel van het MVB-beleid.	
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code D (Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht)		7.0	47.1%	Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan		1.8	47.1%		

		inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code E (Distributie van water; afval en afval-waterbeheer en sanering)					
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code F (Bouwnijverheid)		0.2	47.1%		
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code G (Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen)		0.1	47.1%		
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code H (Vervoer en opslag)		1.4	47.1%		
		Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten – NACE sectie code L (Exploitatie van en handel in onroerend goed)		0.6	47.1%		

Biodiversiteit	7. 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		0.1%	54.9%	De indicator geeft de blootstelling van de beleggingsportefeuille weer aan bedrijven die vestigingen/activiteiten hebben met een negatieve impact op de nabije biodiversiteitsgevoelige gebieden. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de biodiversiteit door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator. Wel ziet het pensioenfonds dat biodiversiteit een steeds belangrijker onderwerp wordt, ook in de beleggingsportefeuille. In de toekomst kan het pensioenfonds kiezen een biodiversiteitsbeleid te formuleren. Hiervoor is nader onderzoek nodig.
Water	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde		19.2	0.6%	De indicator geeft de blootstelling van de beleggingsportefeuille weer aan bedrijven met veroorzaakte wateremissies. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de leefomgeving via wateruitstoot door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator.
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Door de ondernemingen waarin is belegd, geproduceerd gevaarlijk afval en radioactief afval		0.8	14.8%	De indicator geeft de blootstelling van de beleggingsportefeuille weer aan bedrijven die	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator.

		(in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde				betrokken zijn bij de productie van gevaarlijk afval en radioactief afval. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de leefomgeving via de productie van gevaarlijk afval en radioactief afval door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	
INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING							
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. 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)	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)		0.0%	54.9%	Deze indicator geeft weer of ondernemingen in de beleggingsportefeuille betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Zoals betrokkenheid bij het schenden van mensenrechten of arbeidsrechten. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere	Screening op VN Global Compact en OESO-richtsnoeren, en uitsluiting van bedrijven die deze richtsnoeren schenden. Daarnaast gaat het pensioenfonds via de (fiduciair) vermogensbeheerder in dialoog met een selectie van bedrijven die internationale normen schenden of dreigen te schenden als gevolg van bijvoorbeeld een sterke verslechtering.

						negatieve impact op de sociale omgeving door schendingen van de richtsnoeren door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen vindt de beoordeling van goed bestuur plaats in de managerselectie en reguliere monitoring.	
	11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	Aandeel beleggingen in 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		27.7%	54.8%	De indicator geeft weer dat bedrijven in de beleggingsportefeuille vatbaarder kunnen zijn voor van het schenden van de VN Global Compact beginselen en OESO-richtsnoeren doordat zij hier geen beleid hebben om erop te monitoren. Een hogere / lagere waarde duidt op een hogere / lagere blootstelling aan negatieve impact op de sociale omgeving door het ontbreken van monitoring van de schendingen van de richtsnoeren door	Het pensioenfonds sluit bedrijven uit die VN Global Compact en OESO-richtsnoeren schenden. Daarom is het belangrijk dat goede processen binnen het bedrijf bestaan om aan deze richtsnoeren te voldoen.

						ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd		15.7	12.1%	Deze indicator is een duiding voor de mogelijke ongelijkheid in beloning tussen mannen en vrouwen in ondernemingen van de beleggingsportefeuille. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de sociale omgeving door de ongelijkheid van de beloning tussen mannen en vrouwen door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator.
	13. Genderdiversiteit raad van bestuur	Gemiddelde verhouding tussen aantal vrouwelijke en mannelijke leden in de raad van bestuur van ondernemingen waarin is belegd, uitgedrukt als percentage van alle leden in de raad van bestuur		33.2	54.3%	De indicator geeft de (gender)diversiteit van de bestuursraden weer in ondernemingen van de beleggingsportefeuille. Een hogere / lagere waarde duidt op een potentiële grotere / kleinere negatieve impact op de sociale omgeving door de relatief lage / hoge (gender)diversiteit in de	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator.

						bestuursraden van de ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	
	14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens		0.0%	54.9%	De indicator geeft de blootstelling aan controversiële wapens weer door bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens in de beleggingsportefeuille. Controversiële wapens worden gezien als schadelijk voor de sociale omgeving door het gebruik ervan. Een hogere / lagere waarde van de indicator duidt op een hogere / lagere blootstelling van de negatieve impact op de sociale omgeving door het gebruik van de wapens. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen vindt de beoordeling van goed bestuur plaats in de managerselectie en reguliere monitoring.	Het pensioenfonds sluit bedrijven met betrokkenheid bij controversiële wapens uit.

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen							
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023	Dekking 2023 (%)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd		367.1	22.7%	De BKG-intensiteit is de hoeveelheid de BKG-emissies van de beleggingsportefeuille uitgedrukt in het BBP van de landen. Het laat de BKG-intensiteit zien van de landen in de beleggingsportefeuille. Deze indicator wordt verkregen door de BKG-emissies van de landen te delen door hun BBP, en te aggregeren naar portefeuilleniveau. Een hogere / lagere BKG-intensiteit duidt op meer / minder BKG-uitstoot per EUR miljoen BBP van de landen in de beleggingsportefeuille. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld		5.3 Absoluut 0.1 Relatief	22.7%	Deze indicator geeft de blootstelling van de beleggingsportefeuille aan landen weer die sociale rechten	Het pensioenfonds hanteert een sanctielijsten waarbij beleggingen in staatsobligaties van

		door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht				schenden (zoals bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht). Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de sociale omgeving door schendingen van landen van sociale rechten. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op staatsobligaties	landen worden uitgesloten in geval van ernstige schendingen op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie, of als landen onderhevig zijn aan sancties van de VN Veiligheidsraad of de Europese Unie.
Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva							
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2023	Dekking 2023 (%)	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen en vastgestelde streefdoelen
Fossiele brandstoffen	17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren, of produceren van fossiele brandstoffen		Niet beschikbaar	0.0%	De indicator geeft weer in hoeverre de beleggingsportefeuille wordt blootgesteld aan vastgoedbedrijven die een rol spelen bij het winnen, opslaan, vervoeren of produceren van fossiele brandstoffen.	In 2023 is niet actief gestuurd op deze indicator. Over het jaar 2022 is nog geen data beschikbaar voor de indicatoren voor de vastgoedactiva. Het pensioenfonds is via de fiduciair vermogensbeheerder in

						Een hogere / lagere waarde geeft een hogere / lagere blootstelling weer aan fossiele brandstoffen. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	dialogoog met de vastgoedbeheerders en dataprovider in deze sector om de datavoorziening in orde te brengen. Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba streeft ernaar deze informatie bij de volgende rapportage (over 2023) beschikbaar te hebben.
Energie-efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva		Niet beschikbaar	0.0%	De indicator geeft weer in hoeverre de beleggingsportefeuille wordt blootgesteld aan vastgoedbedrijven met energie-efficiënte vastgoedactiva. Een hogere / lagere waarde geeft een hogere / lagere blootstelling weer aan vastgoedbedrijven met energie-efficiënte vastgoedactiva. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	Zie de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 17: <i>Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva.</i>
Aanvullende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren							
Klimaat- en andere milieu-indicatoren: Emissies	4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiten bij de Overeenkomst van Parijs beogen		17.1%	54.5%	De indicator geeft weer in hoeverre de beleggingsportefeuille wordt blootgesteld aan ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Het pensioenfonds screent of de reductie-doelstellingen van de bedrijven in de beleggingsportefeuille in lijn zijn met het klimaatakkoord van

						die aansluiten bij de doelen van het Klimaatakkoord. Een hogere / lagere waarde duidt op een hogere / lagere blootstelling aan bedrijven die geen doelstellingen hebben die in lijn met de doelen van het Klimaatakkoord zijn. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	Parijs. Het pensioenfonds gaat in dialoog met een selectie van bedrijven waarvan de reductie-doelstellingen onvoldoende zijn en moedigt deze bedrijven via de dialoog aan om hun klimaatplannen in lijn met internationale standaarden op te stellen.
Sociale thema's en Arbeidsomstandigheden: Mensenrechten	14. Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen	Aantal ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen die verband houden met de ondernemingen waarin is belegd, op basis van een gewogen gemiddelde		0.0	54.9%	Deze indicator geeft weer of ondernemingen in de beleggingsportefeuille betrokken zijn bij ernstige mensenrechten schendingen. Een hogere / lagere waarde duidt op een grotere / kleinere negatieve impact op de sociale omgeving door betrokkenheid bij schendingen van mensenrechten door ondernemingen in de beleggingsportefeuille. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op aandelen en bedrijfsobligaties.	Screening op VN Global Compact en OESO-richtsnoeren Screening en uitsluiting van bedrijven die deze richtsnoeren schenden. Zie ook de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 16: <i>Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.</i>

Voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen: Groene effecten	17. Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties	Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties		Niet beschikbaar	0.0%	Deze indicator geeft weer welk deel van de obligaties in de beleggingsportefeuille niet zijn uitgegeven als ecologisch duurzame obligaties. Onderdeel van het MVB-beleid. Toegepast op (bedrijfs)obligaties.	Het pensioenfonds belegt een deel van de vastrentende waarden in groene obligaties.
Voor beleggingen in vastgoedactiva: Broeikasgasemissies	18. BKG-emissies	Door vastgoedactiva veroorzaakte BKG-emissies scope 1, 2, 3 en totaal		Niet beschikbaar	0.0%	Vastgoedactiva veroorzaakte BKG emissies betreffen de hoeveelheid directe en indirect BKG-emissies (scope 1, 2 en 3) die vastgoed ondernemingen uitstoten door de uitoefening van hun bedrijfsactiviteiten. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Hogere / lagere BKG-emissies duiden op meer / minder absolute BKG-uitstoot door vastgoedondernemingen van de de beleggingsportefeuille. Geen onderdeel van het MVB-beleid.	Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba rapporteert jaarlijks over de emissies scope 1 en 2 (gecombineerd) van de vastgoedactiva. Dit is niet het geval voor scope 3. Zie ook de toelichting op de genomen maatregelen bij PAI 17: <i>Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva.</i>

Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren – artikel 7

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba houdt in het beleggingsproces rekening met duurzaamheidsrisico's en heeft dit vastgelegd in het MVB-beleid. Dit beleid is vastgesteld op 17 april 2023 en valt, inclusief de uitvoering, onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van het pensioenfonds.

Van een duurzaamheidsrisico is sprake indien er een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de beleggingen van Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba kan veroorzaken. Het gaat daarbij met andere woorden om de negatieve impact van externe duurzaamheidsfactoren op de waarde van de beleggingen oftewel het financiële risico. Daarnaast is ook de negatieve impact van de beleggingen zelf op duurzaamheidsfactoren van belang, gemeten aan de hand van de indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheid (klimaat- en andere milieu-indicatoren en indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping). Dit laatste kan leiden tot schade aan de maatschappij en het milieu en daarmee tot financiële, reputatie- of operationele schade voor Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba.

Bij iedere stap in het beleggingsproces, van het bepalen van de risicohouding en uitgangspunten tot de monitoring en evaluatie, weegt Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee. Hierbij wordt rekening gehouden met de waarschijnlijkheid van het optreden, de ernst van de belangrijkste ongunstige effecten met inbegrip van het potentieel onherstelbare karakter en een mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging. Daarnaast zijn er wettelijke vereisten op het gebied van duurzaamheid waar het pensioenfonds aan dient te voldoen. Dit introduceert compliancerisico. In de ESG due diligence van het pensioenfonds, een analyse gericht op duurzaamheidsrisico's, wordt expliciet voor ieder geïdentificeerd en materieel duurzaamheidsrisico de impact op het pensioenfonds beoordeeld en een risicohouding bepaald. Als het risico niet past binnen de risicohouding worden beheersmaatregelen getroffen. Het duurzaamheidsrisico wordt gemonitord en getoetst aan de risicohouding. De inrichting van het risicobeheer van duurzaamheidsrisico wordt periodiek geëvalueerd. Samengevat komt de ESG due diligence neer op de volgende stappen: risico-identificatie, risicobereidheid, risicobeoordeling en risicomitigatie. Als onderdeel van het risicobeheer worden doelen en maatregelen geformuleerd.

In lijn met de voorkeuren van de deelnemers, heeft Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba besloten de thema's Gezondheid en Welzijn, Klimaat en Duurzame Steden en Gemeenschappen specifieke aandacht te geven in de breedte van de beleggingen. Binnen deze thema's maakt het pensioenfonds gebruik van duurzaamheidsindicatoren, inclusief gerelateerde verplichte en additionele duurzaamheidsfactoren (PAI). In de precontractuele informatie worden deze indicatoren voor ieder financieel product van het pensioenfonds nader toegelicht. De relevantie en beoordeling van de effectiviteit van de indicatoren, inclusief selectie van de additionele indicatoren, is onderdeel van het risicobeheerproces van duurzaamheidsrisico's (onderdeel van het MVB-beleid).

Op het gebied van klimaat neemt het pensioenfonds onder andere de volgende maatregelen:

- Het meten van de CO₂-voetafdruk van de beleggingen
- Het formuleren van een klimaatdoelstelling en daaropvolgend CO₂-reductiedoelstellingen volgens CTB
- Het uitsluiten van CO₂-intensieve sectoren zoals kolenmijnen en teerzanden
- Het steunen van en bijdragen aan collectieve engagements zoals Climate Action 100+

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba heeft zich gecommitteerd aan de klimaatdoelstelling om de CO₂-voetafdruk (scope 1 en 2) te verkleinen in lijn met de Climate Transition Benchmark (CTB). Dat wil zeggen dat bij aanvang de gemiddelde emissies 30% lager moeten zijn dan de referentiebenchmark en de emissie vervolgens elk jaar met 7% moeten dalen. Het jaar 2019 is het referentiejaar.

Door het meten van de CO₂-voetafdruk en deze te vergelijken met het referentiejaar monitort het pensioenfonds de realisatie van de reductiedoelstelling. Mocht dit niet het geval zijn, dan zal gekeken worden naar additionele maatregelen om de reductie in lijn te brengen met de reductiedoelstelling.

Uitsluitingen die gelinkt kunnen worden aan de duurzaamheidsfactoren zijn controversiële wapens, kolenmijnen en teerzanden en schenders van de UN Guiding Principles en OESO-richtsnoeren. Daarnaast kunnen bedrijven ook worden uitgesloten omdat het bedrijfsmodel niet aansluit bij de beleggingsovertuigingen van het pensioenfonds. Een voorbeeld is de uitsluiting van bedrijven betrokken bij de productie, distributie of verkoop van tabak.

Op het gebied van gezondheid en welzijn neemt het pensioenfonds onder andere de volgende maatregelen:

- Uitsluiten van bedrijven en landen die mensenrechten ernstig schenden
- Uitsluiten van tabaksbedrijven en tabaksgerelateerde bedrijven
- Het meten van de betrokkenheid bij arbeid gerelateerde controverses van de beleggingen

Voor de screening van de duurzaamheidsfactoren maakt Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba gebruik van de EU Sustainable Finance Module van MSCI. Deze module bevat de benodigde datapunten en bestaat uit twee datasets voor meer dan 10.000 bedrijven inclusief MSCI SFDR Adverse Impact Metrics. Wanneer informatie met betrekking tot een van de indicatoren niet beschikbaar is, is Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba gestart met het verzamelen van deze informatie. In dit geval is dit vermeld onder de genomen en geplande maatregelen. Dit is voornamelijk het geval voor de indicatoren gerelateerd aan de vastgoedactiva. Het is de intentie van Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba in het volgende rapportagejaar over deze indicatoren te rapporteren.

Engagementbeleid – artikel 8

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba gaat in gesprek met een selectie van bedrijven waar het (potentiële) negatieve impacts heeft geïdentificeerd. Indicatoren die onder andere gebruikt worden om negatieve impact te identificeren zijn: PAI 1 BKG-emissies; PAI 4 Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen; en PAI 10 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). Daarbij neemt het fonds in de dialoog ook de strategie, de financiële prestaties en risico's en de kapitaalstructuur van het bedrijf mee. Engagement op basis van negatieve impact bevat de volgende doelstellingen:

- De negatieve impact moet worden beëindigd;
- De onderneming moet zorgen voor herstel en/of verhaal voor benadeelden;
- De onderneming moet voldoende maatregelen nemen om toekomstige incidenten te voorkomen;
- De onderneming moet transparant zijn over de genomen maatregelen.
- Daarbij richt het pensioenfonds zich in het bijzonder op ESG-onderwerpen die:
 - Financieel materieel zijn;
 - De meest ernstige negatieve impact voor samenleving en milieu veroorzaken;
 - Voor de deelnemers van belang zijn, en dus aansluiten bij de thema's van het pensioenfonds

De engagementactiviteiten van Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba zijn uitbesteed aan de fondsbeheerders en fiduciair vermogensbeheerder. Zij voeren primair de dialoog met ondernemingen en bij overlappende onderwerpen wordt samengewerkt met andere aandeelhouders via bijvoorbeeld Climate Action 100+. Als onderdeel van de dialoog worden tijdgebonden afspraken gemaakt en de voortgang gemonitord. Afhankelijk van de aard

van de dialoog duurt deze drie tot vijf jaar. Het engagementtraject wordt als succesvol beoordeeld als alle tijdgebonden doelen bereikt zijn. Wanneer ondernemingen niet binnen de vooraf gestelde termijn naar tevredenheid reageren kan worden besloten om op de aandeelhoudersvergadering te stemmen tegen het management of voor aandeelhoudersresoluties. Wanneer de engagement is mislukt en geen zicht op verbetering is, kan besloten worden afscheid te nemen van de belegging (uitsluiting). Het is ook mogelijk dat de positie al gedurende de dialoog wordt afgebouwd door de uitsluitingscriteria van het pensioenfonds op basis van schending van VN Global Compact en OESO-richtlijnen (zogenaamde Fail of Red Flag) en ESG-ratings. In het MVB-jaarverslag wordt jaarlijks verantwoording afgelegd over de engagementactiviteiten.

Verwijzingen naar internationale normen – artikel 9

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba belegt in ondernemingen die praktijken van een goed bestuur volgen. Het pensioenfonds onderschrijft de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de Verenigde Naties en stemt daar de beleggingen op af. De 10 Guiding Principles van de VN vormen een raamwerk voor praktijken van goed bestuur op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anti-corruptie. De OESO-richtlijnen bieden handvatten voor bedrijven om met kwesties om te gaan zoals ketenverantwoordelijkheid, mensenrechten, kinderarbeid, milieu en corruptie.

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba verwacht eveneens van de fiduciaire vermogensbeheerder en vermogensbeheerders, en van ondernemingen waarin wordt belegd dat zij in overeenstemming met deze internationale standaarden handelen en dit publiekelijk kenbaar maken. In lijn met het MVB-beleid zijn deze internationale richtlijnen vertaald naar specifieke criteria waar de beleggingsportefeuille op wordt gescreend. Voor deze vertaling maakt het pensioenfonds gebruik van een methodologie van MSCI ESG Research: MSCI ESG Controversies. Eventuele schendingen worden aangeduid met rode vlaggen. De reikwijdte van de dekking beslaat vrijwel alle beursgenoteerde beleggingen (oftewel aandelen en bedrijfsobligaties). Deze screening ondersteunt de identificatie van materiële duurzaamheidsrisico's en wordt gebruikt voor de implementatie van de uitsluitingscriteria van het pensioenfonds.

Stichting Het Nederlandse Pensioenfonds Pensioenkring Roba heeft zich gecommitteerd aan de klimaatdoelstelling om de CO₂-voetafdruk (scope 1 en 2) te verkleinen in lijn met de Climate Transition Benchmark (CTB). Dat wil zeggen dat bij aanvang de gemiddelde emissies 30% lager moeten zijn dan de referentiebenchmark en de emissie vervolgens elk jaar met 7% moeten dalen. Het jaar 2019 is het referentiejaar. Sinds dit jaar wordt de CO₂-voetafdruk van de volledige beleggingsportefeuille, indien de informatie beschikbaar is, vergeleken met de CTB.

Historische vergelijking – artikel 10

Niet van toepassing. Er is geen informatie beschikbaar over de vorige periode, kalenderjaar 2022. In de volgende rapportage over 2024, zal de historische vergelijking worden weergegeven.
--