

Verklaring ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Inhoud

1. Samenvatting (NL)	3
2. Summary (EN).....	4
3. Beschrijving van belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.....	5
4. Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	13
5. Engagementbeleid	14
6. Verwijzing naar internationale standaarden	14
7. Historische vergelijking	15

1. Samenvatting (NL)

Bright Pensions N.V. (“Bright” of “de beheerder”) (LEI: 724500N00F1E8YJW941) 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 het Bright LifecCycle Fonds (“het Fonds”). Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Bright heeft als doel om de negatieve impact van haar beleggingen te verminderen binnen de financiële randvoorwaarden. Beleggingen kunnen immers schadelijke gevolgen hebben voor mens en milieu. Bijdragen aan broeikasgasemissies, ontbossing en schendingen van mensenrechten zijn voorbeelden van mogelijke negatieve effecten van bedrijven, overheden en vastgoed. Bright streeft ernaar om een steeds beter inzicht te krijgen van de negatieve gevolgen van de beleggingen, zodat onze beleggingskeuzes duurzaam zijn en blijven. Verder is Bright van mening dat bedrijven die een leefbare toekomst in gevaar brengen niet thuishoren in de portefeuille.

Europese wetgeving heeft duurzaamheidsindicatoren geformuleerd die betrekking hebben op ecologische -, sociale - en werkgelegenheidsaspecten, eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping. Deze indicatoren verschaffen inzicht in de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen. De verordening bevat 18 verplichte indicatoren voor bedrijven, overheden en vastgoed. Het Fonds evalueert de impact van de beleggingen op deze 18 verplichte indicatoren en twee optioneel geselecteerde indicatoren indien de data kwalitatief hoogwaardig en beschikbaar zijn.

Op dit moment worden op de volgende indicatoren voldoende gerapporteerd door de ondernemingen waarin belegd wordt:

- Scope 1, 2 en 3 BKG-emissies
- Overtredingen van de VN Global Compact- of de OECD-richtlijnen
- Aantal ondernemingen zonder beleid omtrent de VN Global Compact- of de OECD-richtlijnen
- Loonkloof tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit raad van bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens

Voor de overige indicatoren beschouwt Bright de databeschikbaarheid en kwaliteit als onvoldoende. In de loop der jaren verwachten wij hier verbetering in door onder meer wetgeving (zoals de “CSDR”-verordening). Het huidige beleggingsbeleid omvat maatregelen die gericht zijn op het verminderen van de negatieve effecten van duurzaamheidsfactoren. Hoe dit precies wordt vormgegeven is terug te vinden in ons beleggingsbeleid en duurzaamheidsverslag. Deze documenten zijn te vinden in het [documentencentrum](#) van onze website.

2. Summary (EN)

Bright Pensions N.V. ("Bright" or "the manager") (LEI: 724500N00F1E8YJVV941) takes into account the most significant adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement is the consolidated statement on the most significant adverse impacts on sustainability factors of the Bright LifeCycle Fund ("the Fund"). This statement on the most significant adverse impacts on sustainability factors covers the reporting period from January 1, 2024, to December 31, 2024.

Bright aims to reduce the negative impact of its investments within financial constraints, as investments can have harmful effects on people and the environment. Contributions to greenhouse gas emissions, deforestation, and human rights violations are examples of potential negative effects of companies, governments, and real estate. Bright strives to gain a better understanding of the negative consequences of its investments, so that our investment choices are and remain sustainable. Furthermore, Bright believes that companies that jeopardize a livable future do not belong in the portfolio.

European legislation has formulated sustainability indicators that relate to ecological, social, and employment aspects, respect for human rights, and the fight against corruption and bribery. These indicators provide insight into the most significant adverse impacts of investments. The regulation contains 18 mandatory indicators for companies, governments, and real estate. The Fund evaluates the impact of investments on these 18 mandatory indicators and two optionally selected indicators if the data is of high quality and available.

At present, the following indicators are sufficiently reported by the companies in which investments are made:

- Scope 1, 2, and 3 GHG emissions
- Violations of the UN Global Compact or the OECD guidelines
- Number of companies without a policy regarding the UN Global Compact or the OECD guidelines
- Gender pay gap
- Gender diversity in the board of directors
- Exposure to controversial weapons

For the remaining indicators, Bright considers the data availability and quality to be insufficient. Over the years, we expect improvement in this regard through legislation, such as the "CSDR" regulation. The current investment policy includes measures aimed at reducing the negative effects of sustainability factors. The specifics of how this is implemented can be found in our investment policy and sustainability report. These documents can be found in the document center of our website.

3. Beschrijving van belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd								
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022	% rapportage	% geschat	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen	
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN								
Broeikasgas emissies	1. BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies	4.152 ton CO2e	2.121 ton CO2e	95%	95%	Bright promoot ecologische en sociale kenmerken bij al haar beleggings-producten. Door het beleggen in minimaal lichtgroene producten zouden de CO2 emissies moeten afnemen naarmate de economie zich verduurzaamd.	Het blijven beleggen in minimaal artikel 8 producten en het prioriteren van ETF's die in lijn liggen met het Parijsakkoord. Dit zou op termijn moeten leiden tot lagere BKG-emissies.
		Scope 2 BKG-emissies	1.614 ton CO2e	1.015 ton CO2e	95%	95%		
		Scope 3 BKG-emissies	61.383 ton CO2e	47.757 ton CO2e	80%	80%		
		Totale BKG-emissies	67.149 ton CO2e	50.893 ton CO2e	80%	94%		
	2. Koolstofvoet afdruk	Koolstofvoetafdruk	144,41 ton CO2e / Omzet	183,74 ton CO2e / omzet	80%	79%		
	3. BKG intensiteit onderneming en waarin is belegd	BKG intensiteit ondernemingen waarin is belegd	282 ton CO2e / Omzet	552 ton CO2e / omzet	80%	65%		Afgelopen jaar zijn nieuwe ETF's toegevoegd met een Paris Aligned Benchmark (PAB). De bedrijven binnen deze ETF moeten gemiddeld 7% minder CO2 uitstoten per jaar. Daarnaast hebben deze PAB ETF's een beter uitsluitingsbeleid voor fossiele bedrijven dan de huidige SRI ETF's. De verwachting is dat de blootstelling aan de fossiele sector hierdoor
	4. Blootstelling aan onderneming en actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	0,66% van de beleggingen	1,19 van de beleggingen	99%	100%		
	5. Aandeel verbruik en opwekking niet	Aandeel verbruik van niet-hernieuwbare energie en opwekking van niet hernieuwbare energie van	46,37% niet hernieuwbare productie	32,39% niet hernieuwbare productie	2%	2%		

	hernieuw- bare energie	ondernemingen waarin is belegd, uit niet-hernieuwbare energiebronnen, ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen, uitgedrukt als percentage van de totale energiebronnen	72,30% niet hernieuwbare consumptie	75,59% niet hernieuwbare consumptie	58%	58%	zal dalen tot nihil op termijn.
6.	Intensiteit energie- verbruik 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 <i>Sector A: Landbouw, bosbouw en visserij</i> <i>Sector B: Mijnbouw en steengroeven</i> <i>Sector C: Productie</i> <i>Sector D: Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning</i> <i>Sector E: Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering</i> <i>Sector F: Bouw</i> <i>Sector G: Groothandel en kleinhandel in reparatie van</i>	Sector A: n.v.t. Sector B: 0,43 GWh/EUR miljoen omzet Sector C: 0,69 GWh/EUR miljoen omzet Sector D: 0,23 GWh/EUR miljoen omzet Sector E: 0,18 GWh/EUR miljoen omzet Sector F: 0,08 GWh/EUR miljoen omzet Sector G: 0,11 GWh/EUR miljoen omzet Sector H: 0,48 GWh/EUR	<i>Sector A: n.v.t.</i> <i>Sector B: 0,36 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector C: 0,29 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector D: 0,29 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector E: 0,20 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector F: 0,11 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector G: 0,07 GWh/EUR miljoen omzet</i> <i>Sector H: 0,61 GWh/EUR</i>	98%	100%	

		<i>motorvoertuigen en motorfietsen</i>	miljoen omzet	<i>miljoen omzet</i>			
			Sector L: 0,00	<i>Sector L: 0,03</i>			
		<i>Sector H: Transport en opslag</i>	GWh/EUR	<i>GWh/EUR</i>			
			miljoen omzet	<i>miljoen omzet</i>			
		<i>Sector L: Vastgoedactiviteiten</i>					
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteit en in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen voor die gebieden hebben	0% van de beleggingen	<i>0% van de beleggingen</i>	o.b.v. data MSCI	De ETF's binnen het Bright LifeCycle Fonds hebben geen specifieke screenings-criteria omtrent biodiversiteit of emissies uit water/gevaarlijk afval.	Op dit moment worden de ontwikkelingen omtrent databeschikbaarheid en kwaliteit nauwlettend in de gaten gehouden. Indien deze data beschikbaar is, zal Bright dit mee gaan wegen in haar beleggings-beslissingen.
Watergehalte	8. Emissies in water	Door de ondernemingen waarin is belegd veroorzaakte emissies in water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen, uitgedrukt als <u>gewogen gemiddelde</u>	11,64 ton	<i>13,52 ton</i>	o.b.v. data MSCI		
Afval	9. 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 <u>gewogen gemiddelde</u>	0,50 ton	<i>0,46 ton</i>	o.b.v. data MSCI		

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSONMSTANDIGHEDEN, RESPECT VOOR MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPPTIE EN OMKOPING								
Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de OESO richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	0% van de beleggingen	0% van de beleggingen	o.b.v. data MSCI		De ETF's binnen het Bright LifeCycle Fonds volgen allen een MSCI-index die rekening houdt met ESG overtredingen die consistent is met de UN Declaration of Human Rights, de ILO Declaration of Fundamental Principles and Rights at Work en de UN Global Compact.	Bright blijft beleggen in minimaal lichtgroene ETF's die sociale thema's in aanmerking nemen.
	11. Ontbreken van procedures en compliance mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en	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	33,43%	32,75%	98%	100%		

	de OESO - richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	VN beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt						
12.	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	7,28%	5,00%	36%	36%	De ETF's binnen het Bright LifeCycle Fonds hebben geen specifieke screenings-criteria omtrent loonkloof of bestuur diversiteit.	BrightPensioen blijft belegd in minimaal lichtgroene ETF's die sociale thema's in aanmerking nemen. De indexprovider screent niet specifiek op loonkloof. Zodra data beschikbaar worden, neemt Bright dit wederom mee in haar beleggingsbeslissingen.
13.	Gender-diversiteit 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	40,62%	38,54%	98%	98%		

	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	0,07%	0,00%	98%	100%	Binnen het Bright LifeCycle Fonds worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens.	Bright belegt niet direct in controversiële wapens en probeert dit zoveel mogelijk uit te sluiten. De gerapporteerde blootstelling komt voort uit een indirecte belegging in een financiële instelling die investeringen heeft in deze categorie.
Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen								
	Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2023	Effecten 2022			Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	1,31 ton	2,57 ton	100%	100%	Het Bright LifeCycle Fonds is belegd in een obligatie-ETF van West-Europese overheden. Hier wordt al enkele jaren niet meer in belegd, omdat green bonds beschikbaar zijn.	Bright blijft beleggen in overheden en supranationale instellingen die de reductie van BKG-emissies in overweging nemen.
Sociaal	16. Landen waarin is belegd met	Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	0,00% van de beleggingen	0,00% van de beleggingen	100%	100%	We houden ons aan de beleggings-	Bright blijft beleggen in landen die de sociale rechten niet schenden.

schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht

restricties die voortvloeien uit sancties opgelegd door de EU, US en VN.

Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva							
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	n.v.t.	-	-	Bright belegt niet direct in vastgoed.	
Energie efficiëntie	18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie inefficiënte vastgoedactiva	n.v.t.	-	-		

Andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren								
Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter		Effecten 2023	Effecten 2022			Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen
Water, Afval en Materiaal emissies	Beleggingen in bedrijven zonder water-management beleid	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder watermanagement beleid	10,15% van de beleggingen	8,44% van de beleggingen	98%	100%	Bright kiest voor dit additionele datapunt gezien de data hiervan voldoende beschikbaar zijn en waterverbruik een belangrijk punt is.	Bright blijft beleggen in minimaal artikel 8 producten die goed presteren op ESG-risico's, waaronder watermanagement en arbeidsbeleid.
Sociale - en werknemerszaken	Beleggingen in bedrijven zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen	1,63% van de beleggingen	2,02% van de beleggingen	98%	100%	Bright kiest voor dit additionele datapunt gezien de data hiervan voldoende beschikbaar zijn en veiligheid op de werkvloer een belangrijk punt is.	

4. Beschrijving van het beleid voor de identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bright streeft naar een klimaatneutrale en maatschappelijk verantwoordelijke portefeuillesamenstelling. Dit beleid is goedgekeurd op 10 maart 2021. De beheerder van het fonds is verantwoordelijk voor de beleggingskeuzes. Hierbij is de CFO eindverantwoordelijk voor de keuzes die gemaakt worden. De CFO wordt geassisteerd door een jr. investment professional. Caceis Investor Services treedt op als de bewaarder van het fonds en controleert of de fondssamenstelling in lijn is met wetgeving en het prospectus. Daarnaast geeft de accountant jaarlijks een verklaring af aan de toezichthouder (AFM) dat de fondssamenstelling voldoet aan de in de wet vereiste spreidingseisen voor een ICBE ("Instellingen voor Collectieve Beleggingen in Effecten").

Methodologieën om ongunstige effecten te selecteren, vast te stellen en te beoordelen

Bright belegt alleen in beursgenoteerde aandelen- en obligatiefondsen (ook wel "ETF's" genoemd) en green bonds. De ETF's moeten minimaal duurzaamheidskenmerken promoten. De indexprovider voert de duurzaamheidsscreening uit op de bedrijven.

Maatregelen om negatieve duurzaamheidseffecten tegen te gaan

Tijdens de selectie van ETF's voor het fonds wordt een strikte 'due diligence' uitgevoerd op de indexmethodologie. Daarnaast nemen we ook de resultaten van de duurzaamheidsindicatoren mee in onze selectieprocedure. Dit verkleint het risico dat Bright belegt in bedrijven met een grote negatieve impact. Verder worden de indices van de ETF's op continue basis gescreend door de indexmaker.

Informatie over waarschijnlijkheid en de ernst van de belangrijkste ongunstige effecten, en het potentieel onherstelbare karakter

Ondanks onze strikte 'due diligence' kunnen ongunstige effecten optreden met het potentieel om onherstelbare schade aan te brengen. Dit hoopt Bright te verminderen door de uitkomsten van de duurzaamheidsdata mee te nemen in haar beleggingsbeslissingen. Het belangrijkste mandaat van Bright is op een duurzame wijze een goed pensioen voor haar deelnemers te realiseren.

Foutmarges van de methodologieën

Er wordt gebruikgemaakt van één externe dataprovider genaamd LSEG. Deze dataprovider verkrijgt haar data uit jaarverslagen, websites van de ondernemingen zelf of NGO's, data van aandelenbeurzen, duurzaamheidsverslagen en betrouwbare nieuwsbronnen. Desalniettemin kunnen data ontbreken, gezien veel duurzaamheidsdata op vrijwillige basis worden gerapporteerd. Verder worden de fouten beperkt door het kwaliteitsraamwerk dat de dataprovider gebruikt. Denk hierbij aan veelzijdige error checks, audits en managementreviews. Door de keuze van een hoogwaardige dataleverancier wordt de kans op foutmarges verkleind.

Gebruikte databronnen

Het vaststellen van de negatieve duurzaamheidsimpact doen we aan de hand van data die LSEG aanbieden. Zij behoren tot de top 5 data vendors binnen de financiële wereld. Verder worden documenten doorgenomen die zijn gepubliceerd door ETF-beheerders, green bond-uitgevers of indexmakers ter aanvulling.

5. Engagementbeleid

Bright belegt indirect in bedrijven door middel van ETF's. Direct engagement met deze bedrijven is hierdoor niet mogelijk. De stemrechten liggen bij de ETF-uitgevers. Wel gaat Bright over tot engagement als de ETF's grote afwijkingen op ecologisch of sociaal gebied begaan ten opzichte van andere duurzame ETF's.

6. Verwijzing naar internationale standaarden

Bright houdt zich aan internationale standaarden. Daarnaast is Bright aangesloten bij Social Enterprise NL en heeft Bright een B-Corpcertificering. Verder beleggen we in sociaal verantwoordelijke ETF's die de risico's op het overtreden van internationale standaarden mitigeren. Deze standaarden omvatten, maar zijn niet beperkt tot:

Standaarden	Duurzaamheidsindicator
VN Global Compact	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen PAI 1.11.1 VN Global Compact beleid
OECD-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen PAI 1.11.1 VN Global Compact beleid
UN-richtsnoeren voor zakelijke en Mensenrechten	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
Universele declaratie van mensenrechten	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
Kinderrechten en zakelijke richtsnoeren	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
ILO-conventies voor werkstandaarden	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
Rio- declaratie voor klimaat en ontwikkeling	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
VN-conventie tegen corruptie	PAI 1.10.1 VN Global Compact overtredingen
Conventie tegen cluster munitie	PAI 1.14.1 Controversiële wapens

De data over deze internationale standaarden worden geleverd vanuit onze dataprovider Refinitiv en MSCI. Laatstgenoemde partij heeft haar eigen methodologie om te bepalen of deze standaarden worden overtreden.

Verder houdt Bright rekening met klimaatrisico's in haar interne risicoanalyse, welke periodiek wordt uitgevoerd. Door te beleggen in producten met tenminste ecologische kenmerken en green bonds worden deze risico's op de beleggingswaarde deels verkleind. Daarnaast belegt Bright in Paris-Aligned ETF's die rekening houden met de 1,5 graden opwarming uit het Parijsakkoord. Daarbuitenom houdt Bright geen rekening met klimaatscenario's.

7. Historische vergelijking

Binnen dit gedeelte is het nodig om een vergelijking te maken van de historische gevolgen op duurzaamheidsfactoren. Informatie is opgenomen in hoofdstuk 3, waarin de vergelijking wordt gemaakt met de cijfers uit 2022. Cijfers voor deze periode zijn niet beschikbaar en een vergelijking over drie jaar zal naar verwachting worden gerapporteerd vanaf juni 2025.