



Verklaring ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Bright Pensions N.V.

Inhoud

1. Samenvatting (NL)	3
2. Summary (EN).....	4
3. Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	5
3.1 Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd.....	5
3.2 Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen.....	10
3.3 Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva.....	11
3.4 Andere Indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	12
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 de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van het Bright LifeCycle Fonds. Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

Bright heeft als doel om de negatieve impact van haar beleggingen te verminderen binnen de financiële randvoorwaarden. Beleggingen kunnen namelijk 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 thuis horen in onze 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. Ons fonds evalueert de impact van de beleggingen op deze 18 verplichte indicatoren en twee optioneel geselecteerde indicatoren indien de data kwalitatief hoogwaardig en beschikbaar is.

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

- Scope 1, 2 en 3 broeikasgas (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. De komende 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](#) op 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. This statement on the most significant adverse impacts on sustainability factors covers the reporting period from January 1, 2022, to December 31, 2022.

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. Our 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 de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

3.1 Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	% rapportage	% geschat	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen
KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN								
Broeikasgasemissies	1. BKG emissies	Scope 1 BKG emissies	2.121 ton CO2e		89%	98%	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 verduurzaamt.	Het blijven beleggen in minimaal artikel 8 producten en het prioriteren van ETF's die in lijn liggen met het Parijs akkoord. Dit zou op termijn moeten leiden tot lagere BKG-emissies.
		Scope 2 BKG emissies	1.015 ton CO2e		89%	98%		
		Scope 3 BKG emissies	47.757 ton CO2e		74%	98%		
		Totale BKG emissies	50.893 ton CO2e		74%	98%		
	2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	183,74 ton CO2e / EUR miljoen belegd		74%	82%		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 zal dalen tot nihil op termijn.
	3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	552 ton CO2e / omzet		74%	79%		
	4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	1,19% van de beleggingen		100%	100%		

<p>5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie</p>	<p>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</p>	<p>32,39% niet hernieuwbare productie 75,59% niet hernieuwbare consumptie</p>	<p>2% 51%</p>	<p>2% 51%</p>	
<p>6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten</p>	<p>Energieverbruik in GWh per miljoen EUR aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd, per sector met grote klimaateffecten</p> <p><i>Sector A: Landbouw, bosbouw en visserij</i></p> <p><i>Sector B: Mijnbouw en steengroeven</i></p> <p><i>Sector C: Productie</i></p> <p><i>Sector D: Elektriciteit, gas, stoom en airconditioning</i></p> <p><i>Sector E: Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering</i></p> <p><i>Sector F: Bouw</i></p> <p><i>Sector G: Groothandel en kleinhandel in reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen</i></p>	<p>Sector A: n.v.t.</p> <p>Sector B: 0,36 GWh/EUR miljoen omzet</p> <p>Sector C: 0,29 GWh/EUR miljoen omzet</p> <p>Sector D: 0,29 GWh/EUR miljoen omzet</p> <p>Sector E: 0,20 GWh/EUR miljoen omzet</p> <p>Sector F: 0,11 GWh/EUR miljoen omzet</p> <p>Sector G: 0,07 GWh/EUR miljoen omzet</p>	<p>79%</p>	<p>91%</p>	

Sector H: Transport en opslag

Sector L: Vastgoedactiviteiten

Sector H:0,61
GWh/EUR
miljoen omzet
Sector L:0,03
GWh/EUR
miljoen omzet

Biodiver-siteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteits-gevoelige gebieden	Aandeel beleggingen in ondernemingen met vestigingen/activiteit en in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden wanneer de activiteiten van die ondernemingen negatieve gevolgen hebben voor die gebieden	0% van de beleggingen	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 beleggingsbeslissingen.
Water-gehalte	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	13,52 ton	o.b.v. data MSCI		
Afval	9. Aandeel gevaarlijk 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	0,46 ton	o.b.v. data MSCI		

**INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSONMSTANDIGHEDEN, RESPECT VOOR MENSENRECHTEN
EN BESTRIJDING VAN CORRUPJTIE 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)	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	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 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	32,75%	100%	100%		
	12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	5,00%	36%	36%	De ETF's binnen het Bright LifeCycle Fonds hebben geen specifieke screeningscriteria 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 wordt, neemt Bright dit mee in haar beleggingsbeslissingen.

<p>13. Genderdiversiteit raad van bestuur</p>	<p>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</p>	<p>38,54%</p>	<p>94%</p>	<p>94%</p>	
<p>14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)</p>	<p>Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens</p>	<p>0,00%</p>	<p>100%</p>	<p>100%</p>	<p>Binnen het Bright LifeCycle Fonds worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens. Bright blijft belegd in producten die controversiële wapens uitsluiten.</p>

3.2 Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen	
Ecologisch	15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	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 schendingen van sociale rechten	Aantal landen waarin is belegd met 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	0,00% van de beleggingen	100% 100%	We houden ons aan de beleggings-restricties die voortvloeien uit sancties opgelegd door de EU, US en VN.	Bright blijft belegd in landen die de sociale rechten niet schenden.

3.3 Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen	
Fossiele brandstof	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.	-	-	

3.4 Andere Indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Effecten 2022	Effecten 2021	Toelichting	Genomen maatregelen en voor de volgende referentieperiode geplande maatregelen	
Water, afval en materiaal emissies	Beleggingen in bedrijven zonder watermanagement beleid	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder watermanagement beleid	8,44% van de beleggingen	100% 100%	Bright kiest voor dit additionele datapunt gezien de data hiervan voldoende beschikbaar is 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.
Sociaal en werknemer zaken	Beleggingen in bedrijven zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen	2,02% van de beleggingen	100% 100%	Bright kiest voor dit additionele datapunt gezien de data hiervan voldoende beschikbaar is 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 verantwoorde 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 spreidings-eisen voor een ICBE (Instellingen voor Collectieve Beleggingen in Effecten).

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

Bright belegt in beursgenoteerde aandelen- en obligatiefondsen (ook wel "ETF's" genoemd) en in 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 de potentie 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 om op een duurzame wijze een goed pensioen voor haar deelnemers te realiseren.

Foutmarges van de methodologieën

Er wordt gebruikgemaakt van één externe dataprovider genaamd Refinitiv. Deze dataprovider verkrijgt haar data uit jaarverslagen, websites van de ondernemingen zelf of NGO's, data van aandelenbeurzen, duurzaamheidsverslagen en betrouwbare nieuwsbronnen. Desalniettemin kan data ontbreken, gezien veel duurzaamheidsdata op vrijwillige basis wordt 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 voor 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 Refinitiv aanbiedt. Zij behoren tot de top 5 data leveranciers 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. Directe 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 laten zien, 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 momenteel bezig met een B-Corp certificering. 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 rechten 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
VN-conferentie inzake Milieu 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 wordt geleverd vanuit onze dataprovider Refinitiv en MSCI. De 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. Deze wordt periodiek uitgevoerd. Door te beleggen in producten met tenminste ecologische kenmerken en green bonds, worden de risico's op de beleggingswaarde deels verkleind. Daarnaast belegt Bright in Paris Aligned ETF's die rekeninghouden met de 1,5 graden opwarming uit het Parijs akkoord. Buiten de Paris Aligned ETF's om, 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 zal worden opgenomen zodra er resultaten beschikbaar zijn over meerdere rapportageperiodes. Naar verwachting zullen deze gegevens beschikbaar zijn vanaf juni 2024, zodra er gerapporteerd wordt over de eerste twee jaar.