

Duurzaamheidsinformatie Stichting Beroepspensioenfonds Kasbank (SFDR RTS artikel 24-36)

a) Samenvatting – Artikel 25 RTS

De pensioenregeling van SPKB promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals bedoeld in de SFDR.

Ecologische en sociale kenmerken:

- ESG-integratie
- Uitsluitingen van landen met schending van sociale rechten
- Uitsluitingen van ondernemingen:
 - o Clustermunitie
 - o Controversiële wapens
 - o Nucleaire wapens
 - o Schending UN Global Compact

Beleggingsstrategie: De beleggingsstrategie die wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken is vastgelegd in het MVB-beleid.

Aandeel beleggingen: Op basis van de strategische asset allocatie is 89,3% van de beleggingsportefeuille in lijn met de gepromote E/S kenmerken.

Monitoring: Per ecologisch en sociaal kenmerk is een geschikte duurzaamheidsindicator geselecteerd. Deze indicatoren worden jaarlijks gerapporteerd in de Periodieke Rapportage van het jaarverslag en per kwartaal gemonitord door het pensioenfonds.

Databronnen: Voor de monitoring maakt het pensioenfonds gebruik van Clarity AI.

Methodologische en databeperkingen:

- Dekking van gegevens
- Schattingen
- Verschil in methodologie vergeleken met andere dataproviders

Due Diligence: Het pensioenfonds voert geen due diligence uit zoals bedoeld in de SFDR.

Engagementbeleid: Wordt uitgevoerd door de vermogensbeheerders. Het pensioenfonds volgt hierdoor het beleid van de vermogensbeheerders, maar monitort en evalueert het beleid wel.

Aangewezen referentiebenchmark: Er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen op totaal niveau van de beleggingsportefeuille of de pensioenregeling is afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling – Artikel 26 RTS

De pensioenregeling van SPKB promoot ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling zoals bedoeld in de SFDR.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product – Artikel 27 RTS

De gepromote ecologische en sociale kenmerken zijn:

- ESG-integratie: Het pensioenfonds selecteert vermogensbeheerders die actief bijdragen aan het verbeteren van de ESG-maatstaven en bijdragen aan de energietransitie. Verder geeft SPKB de voorkeur aan beleggingsfondsen die conform de definitie van de SFDR wetgeving ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Daarnaast worden externe vermogensbeheerders geselecteerd die voorlopen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.
- Uitsluitingen van landen met schending van sociale rechten: Landen met schendingen van sociale rechten worden uitgesloten, als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en Nederlands recht.
- Uitsluitingen van ondernemingen:
 - o Clustermunitie: Conform de wettelijke eisen belegt SPKB in geen geval, direct of indirect via fondsen, in ondernemingen die clustermunitie produceren, verkopen of distribueren.
 - o Controversiële wapens: SPKB belegt in geen geval in bedrijven die controversiële wapens produceren, onderhouden of verhandelen.
 - o Nucleaire wapens: SPKB vermijdt te beleggen in bedrijven die nucleaire wapens produceren, onderhouden of verhandelen.
 - o Schending UN Global Compact: SPKB vermijdt te beleggen in bedrijven die zich schuldig maken aan ernstige en structurele schending van UN Global Compact Principles.

d) Beleggingsstrategie – Artikel 28 RTS

Het pensioenfonds wil een zo goed mogelijke invulling geven aan de uitvoering van de pensioenovereenkomsten die de sponsor (CBNB) heeft afgesloten met haar (gewezen) werknemers. De uitvoering van de overeenkomst dient correct, maatschappelijk verantwoord en (kosten)efficiënt te geschieden. De ambitie is een duurzaam en betrouwbaar pensioenfonds te zijn dat zijn financiële verplichtingen en ambities nu en in de toekomst waar kan maken. Met betrekking tot het vermogensbeheer is dit vertaald in de strategische doelstelling: Vermogensbeheer waarbij risico, rendement en duurzaamheid in verhouding staan.

Voor maatschappelijk verantwoord beleggen heeft het pensioenfonds de volgende investment belief geformuleerd:

“Bedrijven die in de bedrijfsvoering rekening houden met ESG-maatstaven op de lange termijn behalen betere resultaten dan bedrijven die dat niet doen. Het fonds is zich bewust van de invloed die zij als belegger kan uitoefenen.”

Op basis van deze belief en de strategische doelstelling om binnen het vermogensbeheer kosten, risico, rendement en duurzaamheid met elkaar in verhouding te laten is een MVB-beleid opgesteld.

1. Uitsluitingenbeleid

SPKB hanteert het volgende uitsluitingenbeleid:

- Conform de wettelijke eisen belegt SPKB in geen geval, direct of indirect via fondsen, in ondernemingen die clustermunitie produceren, verkopen of distribueren.
- SPKB belegt in geen geval in bedrijven die controversiële wapens produceren, onderhouden of verhandelen.
- SPKB vermijdt te beleggen in bedrijven die nucleaire wapens produceren, onderhouden of verhandelen.
- SPKB vermijdt te beleggen in bedrijven die zich schuldig maken aan ernstige en structurele schending van UN Global Compact Principles.

SPKB houdt bij de selectie en monitoring van vermogensbeheerders rekening met het uitsluitingenbeleid dat door deze beheerders wordt toegepast. Voor de aandelenportefeuille belegt SPKB in een fonds van LGIM. Dit fonds hanteert een normatief screeningskader dat aansluit bij het uitsluitingenbeleid van SPKB en bovendien aanvullende uitsluitingen toepast, waaronder op bedrijven betrokken bij thermische kolen en oliezanden. Daarnaast belegt SPKB in obligatiefondsen van GSAM en Amundi. Daarmee volgt SPKB het uitsluitingenbeleid zoals door de beleggingsfondsen wordt gevoerd. LGIM rapporteert over haar uitsluitingenbeleid op <https://am.landg.com>, GSAM op www.gsam.com en Amundi op www.amundi.nl/professional.

Er is geen uitsluitingenbeleid van toepassing op het AeAM hypotheckenfonds en de staats- en staatsgerelateerde obligaties. Binnen het LDI-mandaat geldt voor staats- en staatsgerelateerde obligaties wel een minimale allocatie van 30% naar groene en sociale obligaties, aangevuld met een best-effort-inspanning van vermogensbeheerder GSAM om verdere vergroening te realiseren.

2. Engagement- en stembeleid

SPKB is van mening dat stemmen en het voeren van engagement een toegevoegde waarde kan hebben bij het bevorderen van duurzaam en verantwoord ondernemingsgedrag. Omdat SPKB als

klein pensioenfonds niet in staat is om zelf een effectief stem- en engagementbeleid uit te voeren, wordt deze verantwoordelijkheid volledig belegd bij de vermogensbeheerder van de aandelenportefeuille.

Als beheerder van het aandelenfonds voert LGIM namens SPKB het stem- en engagementbeleid uit. Daarbij hanteert LGIM voert het systematisch stem- en engagementactiviteiten uit en beoordeelt het jaarlijks duizenden ondernemingen op basis van kwantitatieve minimumstandaarden en sectorale red lines. Wanneer ondernemingen onvoldoende voortgang boeken op materiële duurzaamheidsthema's, brengt LGIM tegenstemmen uit op aandeelhoudersvergaderingen en kan, indien nodig, uitsluiting volgen.

3. ESG-integratie

De ESG-integratie in de beleggingsportefeuille verschilt per beleggingscategorie, afhankelijk van de mogelijkheden en het belang van maatschappelijk verantwoord beleggen per categorie. SPKB selecteert vermogensbeheerders die actief bijdragen aan het verbeteren van de ESG-maatstaven en bijdragen aan de energietransitie. Verder geeft SPKB de voorkeur aan beleggingsfondsen die conform de definitie van de SFDR-wetgeving ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Daarnaast worden externe vermogensbeheerders geselecteerd die voorlopen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen.

- Beleggingscategorie: Het kunnen toepassen van een ESG-component binnen de verschillende beleggingscategorieën wordt als eerste stap beoordeeld en onderbouwd in de investment case van de betreffende categorie.
- Selectie en monitoring managers: Omdat SPKB de vermogensbeheeractiviteiten heeft uitbesteed, zal SPKB ook richting de vermogensbeheerders haar MVB-doelstellingen kenbaar maken, zodat deze in de uitbestede werkzaamheden betrokken kunnen worden.
- Vervolgtraject: SPKB blijft de invulling van het MVB-beleid en de mogelijkheden in de uitvoering per beleggingscategorie monitoren. Hierbij wordt ook onderzocht welke ESG kentallen het pensioenfonds kan gebruiken om ESG-doelstellingen meetbaar te maken.

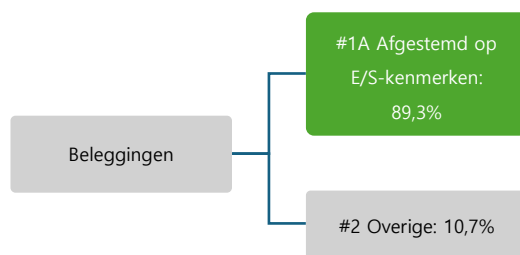
De verdere uitwerking van maatschappelijk verantwoord beleggen van het pensioenfonds kunt u vinden in het [MVB-beleid](#).

De verdere uitwerking van het beleggingsbeleid kunt u vinden in het [Strategisch Beleggingsbeleid](#) en het [Beleggingsplan](#).

e) Aandeel Beleggingen – Artikel 29 RTS

#1: 89,3% van de beleggingsportefeuille zijn beleggingen in lijn met de gepromote E/S kenmerken: ESG-integratie en uitsluitingen. Dit betreft de categorieën: Aandelen 30%, Bedrijfsobligaties 11%, EMD 10% en staatsobligaties 38,3%. Percentages zijn gebaseerd op de strategische norm. De minimale allocatie van deze beleggingscategorieën 71,8%.

#2: 10,7% van de beleggingsportefeuille zijn beleggingen die geen van de benoemde E/S kenmerken promoten. Dit betreft de categorie Hypotheken (10,7%)



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

f) Monitoring van ecologische of sociale kenmerken en methodologieën – Artikel 30 & 31 RTS

Onderstaande tabel toont de duurzaamheidsindicatoren en methodologieën die gebruikt worden om de gepromote ecologische en sociale kenmerken te monitoren.

Voor het meten van de gepromote kenmerken gebruikt het pensioenfonds de dataprovider Clarity AI. De ESG-rapportages van de vermogensbeheerders kunnen data afkomstig van andere dataproviders bevatten. De duurzaamheidsindicatoren worden per jaar gemonitord. Als er grote verschillen zijn tussen de monitoring van het pensioenfonds en de ESG-rapportages van de vermogensbeheerders, gebruikt het pensioenfonds dit bij de evaluatie van het ESG-beleid van de vermogensbeheerder. De duurzaamheidsindicatoren worden jaarlijks gerapporteerd in de Periodieke Rapportage die onderdeel is van het jaarverslag van het pensioenfonds.

E/S kenmerk	#	Duurzaamheidsindicator
ESG-integratie	1	De gewogen gemiddelde ESG-risico-score (Clarity AI) van de beleggingen. De ESG-risico-score wordt vergeleken met de benchmark. <u>Methodologie:</u>

		De scores worden samengesteld op basis van het raamwerk van de Sustainability Account Standards Board (SASB). Dit houdt in dat afhankelijk van de industrie waarin de in belegde onderneming actief is, ESG-subrisico's die het meest relevant zijn worden geaggregeerd tot een algemene ESG-risico-score. De gekozen subrisico's per industrie en de weging ervan en de gebruikte data zijn inzichtelijk voor het pensioenfonds. De wegingen van de subrisico's om de algemene ESG-risico-score te berekenen kunnen worden aangepast.
Uitsluitingen landen met schending van sociale rechten	2	Blootstelling aan landen met schendingen van sociale rechten worden uitgesloten, als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en Nederlands recht (absoluut en relatief aantal landen). <u>Methodologie:</u> Landen met sancties opgelegd door de Europese Unie (EU) of de Verenigde Naties (VN) die aan een van de volgende criteria voldoen: a) Schendingen van mensenrechten door de overheid of overheidsinstellingen, waaronder maar niet beperkt tot de politie, het leger en andere wetshandhavingsinstanties. b) Bewijs dat ten minste één persoon van de lijst van gesanctioneerde personen in het land een functie bekleedt binnen de overheid of overheidsinstellingen, waaronder maar niet beperkt tot de politie, het leger en andere wetshandhavingsinstanties. c) Het huidige regime is het resultaat van een staatsgreep. d) Schending van een internationale wet. e) Verduistering van publieke middelen die leidt tot het ondermijnen van de democratie.
Uitsluiting van ondernemingen met blootstelling aan wapens	3	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van clusterbommen. <u>Methodologie:</u> Deelname aan clusterbommen omvat bedrijven die producten of diensten leveren voor de productie van clusterbommen, submunitie of platforms. Het financieren van bedrijven die clusterbommen produceren of een belang hebben in een dergelijk bedrijf, valt ook onder deze categorie. Productie van clusterbommen omvat bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van clusterbommen, submunitie of platforms, inclusief sensor-gezekerde

		wapens (SFW), evenals leveranciers die essentiële producten of diensten leveren die verband houden met de productie van clusterbommen.
	4	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, chemische wapens en biologische wapens). <u>Methodologie:</u> Deelname aan antipersoneelsmijnen houdt in of het bedrijf betrokken is bij de productie of vervaardiging van antipersoneelsmijnen of antipersoneelsmijncomponenten, inclusief geïmproviseerde explosieven (IED's) die worden geactiveerd via een detonatiemechanisme en bedoeld zijn om mensen te verwonden. Leveranciers die relevante producten of diensten leveren die verband houden met de productie van landmijnen, worden ook in deze categorie opgenomen. Chemische en biologische wapens houdt in of het bedrijf betrokken is bij de productie van chemische en biologische wapens. Leveranciers die relevante producten of diensten leveren die verband houden met de productie van chemische en biologische wapens, worden ook opgenomen.
	5	Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van nucleaire wapens. <u>Methodologie:</u> Deelname aan kernwapens omvat bedrijven die relevante producten of diensten leveren voor de productie van kernwapens. Het hebben van een belang in een bedrijf dat kernwapens produceert of het financieren van meer dan \$1 miljard aan bedrijven die kernwapens produceren, valt ook onder deze categorie. Productie van kernwapens omvat bedrijven die strategische onderdelen of platforms voor kernwapens, kernwapensystemen of kernwapencomponenten vervaardigen. Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van kernonderzeeërs worden hier ook bij inbegrepen.
Uitsluiting van ondernemingen met schending van UN Global	6	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.

Compact		<u>Methodologie:</u> De aanpak van Clarity AI voor deze PAI is gebaseerd op de analyse van nieuwsartikelen om bewijs te vinden van de betrokkenheid van bedrijven bij de overtredingen die onder de PAI vallen. Voor de analyse van nieuwsartikelen maakt Clarity AI gebruik van haar Controversies-module, die NLP-modellen (natuurlijke taalverwerking) inzet om de betrokkenheid van bedrijven bij ESG-gerelateerde controverses te detecteren. Clarity AI heeft 28 van onze controverses-indicatoren gekoppeld aan de categorieën die relevant zijn voor schendingen van de UNGC-principes en OECD-GME. Vervolgens beoordelen analisten de resultaten van dit proces om te bevestigen dat ze daadwerkelijke schendingen van de PAI vormen, wat de volledige afstemming en kwaliteit van de waarden in ons product garandeert. Een "Ja"-waarde in deze maatstaf impliceert dat het bedrijf de PAI schendt door zijn betrokkenheid bij schendingen van de UNGC-principes of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Een "Watchlist"-waarde in deze maatstaf impliceert dat het bedrijf ofwel (i) betrokken is bij controverses die gerelateerd zijn aan de PAI, maar niet actief in overtreding is, of (ii) onlangs een herstelstatus heeft bereikt van een eerdere overtreding. Deze waarde heeft tot doel alle bedrijven die risico lopen op mogelijke toekomstige schendingen actief te monitoren.
	7	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. <u>Methodologie:</u> Clarity AI beoordeelt dat een bedrijf geen processen en mechanismen heeft om de naleving van de UNGC-principes en OECD-GME te monitoren als het geen van de volgende zaken heeft: 1. Een duidelijke verwijzing naar de naleving van de OECD-GME. 2. Een duidelijke verwijzing naar de naleving van de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, wat

		aangeeft of het bedrijf processen heeft om naleving te monitoren. 3. Een formeel klachtrapportageproces voor het melden van wangedrag of ethische zorgen op verschillende niveaus. Een "Ja" in deze maatstaf impliceert dat het bedrijf beleid heeft om de naleving van de UNGC-principes of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren, of mechanismen voor klachten-/geschillenbehandeling om schendingen van de UNGC-principes of de OESO-richtlijnen aan te pakken.
--	--	--

g) Methodologieën – Artikel 31 RTS

Zie vorige sectie.

h) Databronnen en -verwerking – Artikel 32 RTS

Voor het meten van de gepromote kenmerken gebruikt het pensioenfonds de dataprovider Clarity AI. Clarity AI is een gerenommeerde partij gespecialiseerd op het gebied van duurzaamheidsdata. De data is inzichtelijk per individuele belegging in de portal van Clarity AI en wordt door de beleggingsadviseur geaggregeerd voor ESG-rapportages en de jaarlijkse Periodieke rapportage voor het jaarverslag. De data zijn samengesteld uit kwantitatieve en kwalitatieve gegevens. Daarbij kan ook gebruik gemaakt zijn van schattingen. De omvang daarvan is inzichtelijk via de portal van Clarity AI.

i) Methodologische en databeperkingen – Artikel 33 RTS

Data en methoden inzake duurzaamheidindicatoren zijn nog beperkt en nog niet zover ontwikkeld als conventionele financiële indicatoren. Dit zorgt ervoor dat indicatoren tussen verschillende dataproviders significant kunnen verschillen. Vaak wordt gebruikt gemaakt van schattingen en een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve informatie. De kwaliteit van de data kan het promoten van de ecologische en sociale kenmerken negatief beïnvloeden. Het is de verantwoordelijkheid van de vermogensbeheerders om met deze onzekerheid om te gaan. Het pensioenfonds zelf maakt gebruik van een externe dataprovider. Hiermee heeft het pensioenfonds een second-opinion waarmee het ESG-beleid van de vermogensbeheerder gecontroleerd kan worden.

Voor de ESG-risico-score volgt het pensioenfonds de methodologie van Clarity AI en de wegingen van sub-scores. De weging van de sub-scores kan door het pensioenfonds op maat aangepast worden voor een andere geaggregeerde risico-score. De aanpak kan verschillen met andere data-providers.

j) Due Diligence – Artikel 34 RTS

SPKB voert geen due diligence uit zoals bedoeld in de SFDR.

Selectie

SPKB selecteert vermogensbeheerders die actief bijdragen aan het verbeteren van ESG-maatstaven. Voordat een beleggingsfonds wordt toegevoegd wordt grondig due diligence onderzoek gedaan. ESG is een onderdeel ervan. Op basis van het duurzaam beleggingsbeleid zijn er ESG-criteria die van belang zijn bij het selecteren van vermogensbeheerders:

- ESG-integratie
- Uitsluiting
- Actief aandeelhouderschap (bij aandelen)
- Engagement

Monitoring

SPKB blijft de invulling van het MVB-beleid door de vermogensbeheerder monitoren.

k) Engagementbeleid – Artikel 35 RTS

Het pensioenfonds is van mening dat stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en het voeren van engagement bijdraagt aan het realiseren van verbeteringen op het gebied van duurzaamheid. Voor het stem- en engagementbeleid is het pensioenfonds afhankelijk van het beleid van de vermogensbeheerder. Het uitgevoerde beleid wordt geëvalueerd door het pensioenfonds en bij de selectie van vermogensbeheer is dit een belangrijk criterium.

i) Aangewezen referentie benchmark – Artikel 36 RTS

Er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen op totaal niveau van de beleggingsportefeuille of de pensioenregeling is afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.