

# Leeswijzer SFDR Level 2, PAI Statement (annex I)

## Pensioenfonds Schoonmaak



## Inhoudsopgave

Inleiding.....	3
Introductie van de rapportage infrastructuur en gebruikte data .....	3
Kwaliteitscontrole .....	3
Algemene toelichting bij de PAI's (annex I) .....	3
Toelichting bij Tabel 1 – Overzicht van indicatoren over ongunstige effecten op duurzaamheid .....	4
Toelichting bij Tabel 2 - Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren .....	10
Toelichting bij Tabel 3 - Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping. ....	11



## Inleiding

Namens klanten stelt Achmea IM de SFDR PAI Statement op conform de Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/363 van de Commissie (feb 2023). Doel van dit document is om klanten inzicht te geven in de wijze waarop de PAI Statement (Annex 1 uit de Regulatory Technical Standards, hierna RTS) tot stand komt.

Achmea IM gebruikt dezelfde data, dezelfde infrastructuur en hetzelfde proces voor het opstellen van de PAI Statement namens de klant als voor de eigen entiteit.

Bron voor de rapportage over de beleggingen is de beleggingsadministratie van Achmea IM (Simcorp Dimension, hierna SCD). Bij de berekening wordt gebruik gemaakt van hetzelfde accounting framework dat ook wordt gebruikt voor de jaarlijkse portefeuille rapportages.

De getoonde geaggregeerde PAI scores zijn het gemiddelde van vier kwartaal ultimo standen in 2022.

Als u vragen heeft dan horen wij dat graag. Hiervoor kunt u contact opnemen met uw accountmanager.

## Introductie van de rapportage infrastructuur en gebruikte data

Achmea IM neemt PAI-data af van MSCI-ESG (de EU Sustainable Finance module). Productstelsysteem Factset vertaalt de PAI van de issuer naar de security en deze data worden door SCD geïmporteerd. Daarnaast wordt in SCD data vanuit Bloomberg geïmporteerd, bijvoorbeeld voor het bepalen van de sector van de issuer van de security. SCD berekent vervolgens de geaggregeerde PAI-scores. De berekeningsmethodiek van de PAI-indicatoren inclusief de meetmomenten is overeenkomstig de RTS waarbij wordt opgemerkt dat er geen eenduidige interpretatie is van de RTS door de verschillende financiële instellingen en autoriteiten. Achmea IM heeft binnen DUFAS en samen met

de andere uitvoeringsorganisaties zoals APG, PGGM en MN uitvoerig overleg gehad over de interpretaties van de RTS. Binnen deze samenwerkingsverbanden is waar mogelijk afstemming gezocht met de AFM.

## Databeschikbaarheid

Nog niet voor iedere issuer en voor elke PAI is er data beschikbaar via de dataprovider MSCI-ESG. Dit leidt tot de zogenoemde data gap. Het ontbreken van data is een generiek probleem bij ESG-data leveranciers. Datasets zijn in ontwikkeling en de hoeveelheid en kwaliteit van data blijft zich verbeteren.

Voor beleggingen in de Achmea IM beleggingsfondsen wordt bij het berekenen van de PAI-scores naar de onderliggende beleggingen in het fonds gekeken (look through). Voor extern beheerde fondsen (inclusief vastgoed) is deze informatie niet altijd beschikbaar en / of niet onafhankelijk verifieerbaar, en daarom zijn deze belegging buiten de PAI-berekeningen gehouden.

## Kwaliteitscontrole

Ten behoeve van het PAI Statement heeft Achmea IM een kwaliteitscontrole proces ingericht. Dat proces laat zich kenmerken door een tweetraps controle:

- 1) Een controle op de juistheid en compleetheid van de data uit de productsystemen.
- 2) Een klant specifieke kwalitatieve controle op de juistheid van de klant PAI Statement.

## Algemene toelichting bij de PAI's (annex I)

In de toelichting bij de tabellen 1, 2 en 3 is per PAI een omschrijving gegeven van het datapunt. Daarnaast is voor enkele indicatoren een aanvullende toelichting beschikbaar voor een beter begrip van de scores van de PAI-indicatoren.

## Toelichting bij Tabel 1 – Overzicht van indicatoren over ongunstige effecten op duurzaamheid

### Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

#### KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
1. BKG-emissies	Scope 1-BKG-emissies	ton	Hoeveelheid Scope 1 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO <sub>2</sub> -equivalent per jaar. Scope 1 betreft directe emissies door ondernemingen. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Het betreft het aandeel in scope 1 BKG-emissies van de belegging ten opzichte van de EVIC (in EUR) van de issuer. (EVIC is de ondernemingswaarde inclusief contanten).	
	Scope 2-BKG-emissies	ton	Hoeveelheid Scope 2 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO <sub>2</sub> -equivalent per jaar. Scope 2 betreft indirecte emissies als gevolg van de inkoop van energie door ondernemingen. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Het betreft het aandeel in scope 2 BKG-emissies van de belegging ten opzichte van de EVIC (in EUR) van de issuer.	
	Scope 3-BKG-emissies	ton	Hoeveelheid Scope 3 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO <sub>2</sub> -equivalent per jaar. Scope 3 betreft alle overige emissies in de waardeketen buiten Scope 1 en Scope 2. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn. Het betreft het aandeel in scope 3 BKG-emissies van de belegging ten opzichte van de EVIC (in EUR) van de issuer.	
	Totale BKG-emissies	ton	Totale hoeveelheid Scope 1, Scope 2 en Scope 3 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO <sub>2</sub> -equivalent per jaar. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn.  Door afrondingsverschillen is de som van scope 1 + scope 2 + scope 3 iets afwijkend van de totale BKG-emissies.	De totale BKG-emissies is de som van de Scope 1, 2 en 3-BKG-emissies. Door afrondingsverschillen, kan er een beperkte afwijking in deze getallen voorkomen.

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
2. Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	ton/belegd vermogen in miljoen EUR	Totale hoeveelheid Scope 1, Scope 2 en Scope 3 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO2-equivalent per jaar, gedeeld door de geaggregeerde ondernemingswaarde (Enterprise Value of EVIC), uitgedrukt in miljoen euro. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn.	Dit cijfer is representatief voor dat deel van de portefeuille dat hierop gerapporteerd heeft.
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	ton/omzet in miljoen EUR	Totale hoeveelheid Scope 1, Scope 2 en Scope 3 broeikasgasemissies uitgedrukt in ton CO2-equivalent per jaar, gedeeld door de geaggregeerde omzet, uitgedrukt in miljoen euro. Emissies kunnen gerapporteerd of geschat zijn.	
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	%	Dit betreft een kwalitatieve unit PAI die is omgezet naar een score.  Not disclosed' --> 0 'Yes' --> 100 Blank --> Blank	Bij enige blootstelling wordt de gehele onderneming meegewogen.  Hierdoor doet de situatie zich voor dat een bedrijf dat maar een geringe blootstelling heeft toch volledig wordt meegenomen in de PAI contribution score.
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	%	Omdat MSCI geen data aanlevert voor de uitsplitsing naar consumptie en productie wordt dit onderscheid niet gemaakt in de rapportage.	

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden	
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	GWh/ inkomsten per miljoen EUR	Daar waar van toepassing wordt de betreffende sector gerapporteerd.		
			<b>NACE_SECTI ON_CODE</b>		<b>NACE_SECTOR_OMSCHRIJVING</b>
			A		Landbouw, bosbouw en visserij
			B		Winning van delfstoffen
			C		Industrie
			D		Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht
			E		Distributie van water; en afvalwaterbeheer en sanering
			F		Bouwnijverheid
			G		Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen
			H		Vervoer en opslag
			I		Verschaffen van accommodatie en maaltijden
			J		Informatie en communicatie
			K		Financiële activiteiten en verzekeringen
			L		Exploitatie van en handel in onroerend goed
			M		Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten
			N		Administratieve en ondersteunende diensten
			O		Openbaar bestuur en defensie; sociale verzekeringen
P	Onderwijs				
Q	Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening				
R	Kunst, amusement en recreatie				
S	Overige diensten				

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
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	%	'Not disclosed' --> 0 'Yes' --> 100 Blank --> Blank	Bij enige aanwezigheid en/of activiteiten in gebieden met een kwetsbare biodiversiteit wordt de gehele onderneming aangemerkt als actief.
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	ton/belegd vermogen in miljoen EUR	Bedrijven die het milieu ernstig schaden door grond- of watervervuiling op basis van relevante internationale richtlijnen per EVIC (in EUR).	Dit cijfer is representatief voor dat deel van de portefeuille dat hierop gerapporteerd heeft.
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	ton/belegd vermogen in miljoen EUR	Beleggingen in ondernemingen die gevaarlijk afval en radioactief afval produceren (in ton) per miljoen EVICEUR.	Dit cijfer is representatief voor dat deel van de portefeuille dat hierop gerapporteerd heeft.

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUP Tie EN OMKOPING

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multi- nationale 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	%	Dit betreft een kwalitatieve unit PAI die is omgezet naar een score. Red --> 100 Blank --> Blank Overige kleuren (Green, Orange, Yellow) --> 0	Bij enige mate van schending wordt de gehele onderneming meegewogen.
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	%	Bij enig ontbreken van procedures wordt de gehele onderneming meegewogen.  'Yes' --> 100 'No evidence' --> 0 blank --> blank	Deze PAI-variable gaat niet over het schenden van richtsnoeren maar over het ontbreken van procedures voor het monitoren van schendingen. In dit geval meet MSCI-ESG of de onderneming de UN Global Compact niet heeft ondertekend
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	%	Procentuele verschil in beloning tussen mannen en vrouwen.	
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	%		



Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
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	%	'Yes' --> 100 'Not disclosed' --> 0 blank --> blank	Bij enige blootstelling wordt de gehele onderneming meegewogen.

#### Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
15. BKG-intensiteit	BKG-intensiteit landen waarin is belegd	ton/BNP in miljoen EUR	Hoeveelheid broeikasgasemissies van een land, uitgedrukt in ton CO2-equivalent per jaar, gedeeld door het bruto nationaal product van een land in miljoen euro.	
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	%	Percentage van de beleggingen dat vertegenwoordigd wordt door landen die onderwerp zijn van EU-sancties als gevolg van schendingen van sociale rechten.  Landen waarvan wordt beweerd dat ze betrokken zijn bij mensenrechtenschendingen en misbruiken, kunnen worden onderworpen aan EU-sancties. Door de EU opgelegde beperkende maatregelen kunnen gericht zijn tegen regeringen van derde landen of niet-staatelijke entiteiten en individuen. Sancties kunnen onder meer bestaan uit het bevriezen van tegoeden, reisverboden, economische en financiële maatregelen of wapenembargo's.  Gegevensbron: Europese Dienst voor extern optreden  'Yes' --> 100 'No' --> 0	Bij enige blootstelling wordt de gehele issuer meegewogen.

### Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
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			Achmea IM rapporteert voor de extern beheerde vastgoedfondsen geen geaggregeerde PAI scores.
18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva			Zie de aanvullende toelichting bij PAI 17.

### Toelichting bij Tabel 2 - Aanvullende klimaat- en andere milieu-indicatoren

#### Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

#### KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Bijzonderheden
8. Blootstelling aan gebieden met grote waterstress	Aandeel beleggingen in ondernemingen met locaties in gebieden met grote waterstress zonder een beleid voor waterbeheer	%	De activiteiten van het bedrijf zijn blootgesteld aan gebieden waar het percentage van het totale onttrokken water hoog of extreem hoog is op basis van de Aquaduct Water Risk Framework-tool van het World Resources Institute. 'Not disclosed' --> 0 'Yes' --> 100 blank --> blank	Bij enige blootstelling wordt de gehele onderneming meegewogen.

Toelichting bij Tabel 3 - Aanvullende indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Eenheid	Toelichting	Aanvullende toelichting
12. Activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid	Aandeel beleggingen in ondernemingen die blootstaan aan activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid, naar geografisch gebied of soort activiteit	%	'Not disclosed' --> 0 'Yes' --> 100 blank --> blank	Bij enige blootstelling wordt de gehele onderneming meegewogen.  Deze indicator beschrijft het significante risico op kinderarbeid en het is geen indicator die aangeeft of er daadwerkelijk sprake is van kinderarbeid. Bedrijven worden meegenomen in deze PAI als zij actief zijn in sectoren zoals kleding, landbouw als zij activiteiten hebben in risicolanden.



### Disclaimer

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") heeft de informatie in dit document met zorg samengesteld. De informatie is vertrouwelijk en uitsluitend bestemd voor degene aan wie deze persoonlijk is gericht.

Dit document is of bevat (i) geen aanbod of uitnodiging om financiële instrumenten te kopen, te verkopen of te verhandelen, (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies, (iii) geen juridisch, fiscaal of ander advies. Achmea IM raadt u af een (beleggings)-beslissing uitsluitend te baseren op de informatie in dit document. Raadpleeg in voorkomende gevallen een juridisch, fiscaal of andere adviseur. Achmea IM is niet aansprakelijk voor schade die het gevolg is van zo'n (beleggings)beslissing.

De informatie in dit document is (mede) gebaseerd op informatie die Achmea IM van betrouwbaar geachte informatiebronnen heeft verkregen. Achmea IM garandeert niet de betrouwbaarheid van die bronnen en de juistheid en volledigheid van de van die bronnen verkregen informatie. De informatie in dit document is puur informatief en u kunt daaraan geen rechten ontleen. Alle informatie is een momentopname, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Het verstrekken van dit document na de oorspronkelijke publicatiedatum is geen garantie dat de hierin opgenomen informatie op die latere datum nog juist en volledig is. Achmea IM heeft het recht om deze informatie zonder aankondiging te wijzigen. Het noemen van rendementen op beleggingen in dit document dient uitsluitend als uitleg en toelichting. Achmea IM spreekt daarmee geen verwachting uit over het rendement of koersverloop van die beleggingen. De waarde van uw belegging kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

U mag de informatie in dit document alleen voor eigen persoonlijk gebruik kopiëren. U mag de informatie niet overnemen, vermenigvuldigen, distribueren of openbaren zonder schriftelijke toestemming van Achmea IM. Alle informatie (teksten, foto's, illustraties, grafisch materiaal, handelsnamen, logo's, woord- en beeldmerken) blijft eigendom van of in licentie bij Achmea IM en wordt beschermd door auteursrecht, merkenrecht en/of intellectueel eigendomsrecht. Er worden geen rechten of licenties overgedragen bij gebruik van of toegang tot deze informatie.

Achmea Investment Management B.V., statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Achmea Investment Management B.V. is ingeschreven in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten onder nummer 15001209