

Verklaring belangrijkste ongunstige effecten Zwitserleven PPI

1. Samenvatting

Zwitserleven PPI N.V. (LEI 54930067BEN4LR1PTD74) ('**Zwitserleven PPI**') neemt de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking als onderdeel van haar due diligenceproces en -procedures voor beleggingen.

Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Zwitserleven PPI op grond van artikel 4 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088. Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 en een historische vergelijking met de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

Zwitserleven PPI neemt de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, PAI) in aanmerking in het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen. De basis hiervan is dat alle ondernemingen en landen waarin is belegd minimaal voldoen aan een aantal sociaal-ethische beginselen met betrekking tot de invloed op mensen, maatschappij en milieu. Deze beginselen zijn gebaseerd op een breed scala aan internationale verdragen, conventies en best practice-richtlijnen, waaronder het VN Global Compact, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Als blijkt dat ondernemingen of landen structureel een of meer van deze beginselen schenden doordat zij ernstige ongunstige effecten hebben, worden deze entiteiten uitgesloten van belegging. Verder wordt beoordeeld in hoeverre ondernemingen beschikken over het aanpassingsvermogen om zich voor te bereiden op de transitie naar een duurzamere samenleving. Dit wordt gedaan voor zeven materiële duurzaamheidsdrijfveren die ongunstige effecten kunnen hebben. De materiële drijfveren die wij in aanmerking nemen zijn: klimaatverandering, verlies van biodiversiteit, waterschaarste, chemische emissies, afval, sociale en gemeenschapskwesties, menselijk kapitaal en organisatorisch gedrag, waaronder bestuurskwesties.

Voor alle emittenten (entiteiten die effecten zoals aandelen of obligaties uitgeven) die (potentieel) in aanmerking komen voor belegging, wordt vastgesteld of de kaders van hun bedrijfsvoering vallen binnen de vereiste transitietrajecten voor elke materiële drijfveer, zoals het beperken van de opwarming van de aarde tot 1,5°C. Emittenten die ver verwijderd zijn van de vereiste transitietrajecten en niet over de capaciteit en de wil beschikken om zich aan te passen, worden uitgesloten van belegging. Onze engagementinspanningen richten zich op ondernemingen die hun ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren moeten en kunnen verminderen overeenkomstig deze trajecten.

Verschillende instrumenten worden gehanteerd om duurzaamheidsrisico's en -kansen te identificeren en ongunstige duurzaamheidseffecten binnen ons resterende beleggingsuniversum te minimaliseren, waaronder screening, uitsluiting, ESG-integratie, toewijzing van kapitaal aan duurzame beleggingen (selectie), stresstests en programma's gericht op engagement en het uitoefenen van stemrecht. Zwitserleven PPI werkt samen met derden en externe fondsbeheerders om de gegevensverzameling en uitvoering van het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen uit te voeren.

De beschikbaarheid van gegevens, afkomstig van Sustainalytics, MSCI en Cardano, blijft een uitdaging, maar zal naar verwachting in de loop der tijd verbeteren, aangezien ondernemingen waarin is belegd in toenemende mate ofwel verplicht zullen zijn ofwel vrijwillig zullen voldoen aan de openbaarmakingsvereisten van de CSRD. Niettemin is met de combinatie van gerapporteerde en geraamde gegevens een eerste vergelijking mogelijk tussen de twee referentieperiodes. De koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit voor de emissies van scope 1 en 2 zijn aanzienlijk gedaald, deels doordat ondernemingen waarin is belegd het aandeel van het energieverbruik uit niet-hernieuwbare energiebronnen als percentage van het totale energieverbruik hebben verlaagd. Broeikasgasemissies in scope 3 stegen wel, voornamelijk door een hogere beschikbaarheid en nauwkeurigheid van gegevens. De meeste andere indicatoren wijzen op een positieve ontwikkeling. Ondernemingen waarin is belegd, zorgen voor steeds meer beleid en nemen meer maatregelen om hun ecologische voetafdruk te verkleinen, terwijl ze zich houden aan de sociale normen.

1. Summary

Zwitserleven PPI N.V. (LEI 54930067BEN4LR1PTD74) (“**Zwitserleven PPI**”) considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors as part of its investment due diligence process and procedures.

The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Zwitserleven PPI pursuant to article 4 of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088. This statement covers the reference period 1 January 2023 to 31 December 2023 and a historical comparison with the reference period of 1 January 2022 to 31 December 2022.

Zwitserleven PPI considers the principal adverse impacts on sustainability factors (PAI) in the sustainable investment policies that apply. The basis hereof is that all companies and countries, in which investments are made, as a minimum comply with a set of socio-ethical principles related to impacts on humans, society and the environment. These principles are based on a broad range of international treaties, conventions and best practice guidelines, including the UN Global Compact, the UN Guiding Principles on Business & Human Rights and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises. If companies or countries are found to structurally violate one or more of these principles by having a severe adverse impact, such entities will be excluded from investment. Also, the adaptive capacity of companies to prepare themselves for the transition towards a more sustainable society is assessed. This is done for seven material sustainability drivers, that could cause an adverse impact. The material drivers that we consider are: climate change, biodiversity loss, water scarcity, chemical emissions, waste, social and community issues, human capital, and organizational behaviour, which include governance issues.

For all issuers (entities issuing securities such as shares or bonds) in scope of (potential) investment, it is determined if they are operating within the required transition pathways for each material driver, such as to limit global warming to 1.5°C. Issuers that are far removed from the required transition pathways, and lacking the capacity and the will to adapt, are excluded from investment. Our engagement efforts focus on companies that need to and still have the capacity to reduce their adverse impact on sustainability factors in line with these pathways.

Several instruments are used to identify sustainability risks and opportunities and minimise adverse sustainability impacts within our remaining investment universe, including screening,

exclusion, ESG integration, allocation of capital to sustainable investments (selection), stress tests and the use of engagement and voting programs. Zwitserleven PPI works with third parties and external fund managers to perform the data collection and execution of the applicable sustainable investment policy.

The availability of data, sourced from Sustainalytics, MSCI and Cardano, remains a challenge but is expected to improve over time as investee companies will increasingly be either obligated or following voluntarily the disclosure requirements under the CSRD. Nevertheless, with the combination of reported and estimated data, a first comparison is possible between the two reference periods. The carbon footprint and GHG intensity for scope 1 and 2 emissions have decreased significantly, partly due to investee companies decreasing the share of energy consumption from non-renewable energy sources as a percentage of total energy consumption. Scope 3 GHG emissions did increase, mainly due to higher availability and accuracy of data. Most other indicators show a positive development, with investee companies increasingly adopting policies and actions to decrease its environmental footprint, while adhering to social standards.

2. Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Zwitserleven PPI neemt de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking. Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping. Zwitserleven PPI neemt deze factoren in aanmerking in haar beleid inzake duurzaam beleggen. Dit beleid is gericht op het stimuleren van ondernemingen en landen om bij te dragen aan de oplossing(en) voor de uitdagingen waar we samen voor staan. Zwitserleven PPI is een premiepensioeninstelling die pensioenregelingen aanbiedt. Zwitserleven PPI is een dochteronderneming van Athora Netherlands N.V. Deze houdstermaatschappij heeft een overkoepelend beleid dat van toepassing is op al haar dochterondernemingen.

Deze geconsolideerde verklaring en de gepresenteerde indicatoren in tabel 1 hieronder hebben betrekking op alle beleggingen in unit-linked portefeuilles die worden beheerd door Cardano (alle 'Zwitserleven fondsen') en omvatten niet de beleggingsgebonden die worden beheerd door ASN en Blackrock.

Deze verklaring heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 en een historische vergelijking met de periode van 1 januari tot en met 31 december 2022. De gerapporteerde impact per indicator is een gemiddelde van de impacts per 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van elke referentieperiode.

De in onderstaand overzicht gerapporteerde impact voor de indicatoren broeikasgasemissies, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd is gebaseerd op gerapporteerde en geschatte gegevens van MSCI over scope 1-, 2- en 3-koolstofemissies, ondernemingswaarde en omzet. De gerapporteerde impact voor alle andere indicatoren is gebaseerd op gegevens van Sustainalytics. Voor de meeste van deze andere indicatoren is de dekking van de gerapporteerde gegevens relatief laag, omdat slechts een klein aantal ondernemingen hierover rapporteerde. Wij verwachten dat de rapportagedekking naar verloop van tijd zal toenemen en dat wij onze verklaring geleidelijk kunnen baseren op meer gerapporteerde gegevens.

Tabel 1: Beschrijving van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
Indicatoren voor beleggingen in ondernemingen (zoals vermeld in Annex I, Tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening van de Commissie (EU) 2022/1288)					
Klimaat- en andere milieu-indicatoren					
1. Broeikasgasemissies (ton CO₂e)	1.1 Scope 1-broeikasgasemissies	58.373	45.201	De uitstoot van broeikasgassen is in 2023 gestegen ten opzichte van 2022. Dit is het gevolg van (1) een hogere koolstofvoetafdruk van onderliggende beleggingen voor de uitstoot van broeikasgassen van scope 1, 2 en 3 (zie ook 2.1 en 2.2), (2) een grotere beschikbaarheid van gegevens voor de uitstoot van broeikasgassen van scope 3 en (3) en de instroom van beleggingen.	Zwitserleven PPI streeft naar een per saldo nuluitstoot (net-zero) van broeikasgassen via haar beleggingen uiterlijk in 2050, met tussentijdse reductiedoelstellingen van 50% in 2030 en 75% in 2040 (ten opzichte van 2019). De doelstellingen zijn in overeenstemming met het 1,5 °C-traject van het IPCC met beperkte overschrijding, wat noodzakelijk is om uiterlijk in 2050 een portefeuille met een per saldo nuluitstoot te kunnen bereiken.
	1.2 Scope 2-broeikasgasemissies	19.988	17.515		
	1.3 Scope 3-broeikasgasemissies	568.395	347.164		
	1.4 Totale broeikasgasemissies scope 1 en 2	78.361	62.715		
	1.5 Totale broeikasgasemissies scope 1, 2 en 3	646.755	409.879		
2. Koolstofvoetafdruk (ton CO₂e/ m€)	2.1 Koolstofvoetafdruk - totale emissies scope 1 en 2	46	43	De koolstofvoetafdruk is de maatstaf voor de uitstoot van broeikasgassen, opgeschaald naar de omvang van een onderneming waarin is belegd. Dankzij nauwkeurigere gegevens over de uitstoot van broeikasgassen in scope 3 en de toename van de koolstofvoetafdruk van de emissies in scope 1 en 2 met 8%, is de koolstofvoetafdruk van de emissies in scope 1, 2 en 3 met 33% toegenomen.	De klimaatstrategie van Zwitserleven PPI is gebaseerd op de volgende mitigatiemaatregelen: (1) het terugdringen van de broeikasgasemissies van emittenten via actief Stewardship; (2) het beleggen in oplossingen die broeikasgasemissies verminderen, de koolstofarme energievoorziening vergroten of broeikasgasemissies vermijden of afvangen en opslaan; en (3) het afstoten van emittenten die zich niet aanpassen aan de noodzakelijke transitie naar een zet-zero economie.
	2.2 Koolstofvoetafdruk - totale emissies scope 1, 2 en 3	351	265		
3. Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd (ton CO₂e/m€)	3.1 Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1 en 2	86	122	De broeikasgasintensiteit is de maatstaf voor de broeikasgasemissies, opgeschaald naar de omzet van een onderneming. Het heeft een soortgelijke functie als de koolstofvoetafdruk, maar dan genormaliseerd voor omzetgroei. De broeikasgasintensiteit van de ondernemingen waarin is belegd is dan ook, als gevolg van de aanzienlijke omzetgroei in 2023, afgenomen voor scope 1 & 2 (-30%) en scope 1, 2 & 3 emissies (-4%) ten opzichte van 2022.	Actief Stewardship Door middel van engagementinspanningen en stemvolmachten stimuleert Zwitserleven PPI de ondernemingen waarin is belegd om klimaatdoelen en tijdgebonden decarbonisatiestrategieën te formuleren. De klimaatstrategie geeft aan welke sectoren prioriteit hebben en hoe de voortgang wordt bewaakt. Deze activiteiten worden in 2024 voortgezet. Via de Nederlandse Klimaatcoalitie worden olie- en gasondernemingen opgeroepen om aan te tonen dat hun activiteiten in lijn zijn met het Klimaatakkoord van Parijs. Daarnaast neemt Cardano
	3.2 Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd - scope 1, 2 en 3	735	766		
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (%)	4.1 Aandeel van beleggingen in ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	4%	5%	De impact werd bepaald voor beleggingen in ondernemingen op basis van een combinatie van geschatte en gerapporteerde gegevens (samen 91% in 2022 en 89% in 2023).	

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
				De blootstelling aan ondernemingen in de sector fossiele brandstoffen is licht gedaald van 5% in 2022 naar 4% in 2023.	namens Zwitserleven PPI deel aan engagementinspanningen in het kader van het Climate Action 100+-programma en is het betrokken bij verschillende andere gezamenlijke initiatieven van beleggers gericht op de koolstofarme transitie, zoals het ShareAction- programma voor de chemische sector.
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (%)	5.1 Aandeel energieverbruik uit niet-hernieuwbare energiebronnen als percentage van het totale energieverbruik	59%	69%	De impact voor parameter 5.1 en 5.2 is bepaald met betrekking tot beleggingen in ondernemingen waarvoor gegevens werden gerapporteerd (respectievelijk 61% en 61% in 2022) en geschat (26% in 2022 en 27% in 2023).	Zwitserleven PPI verwacht van de ondernemingen waarin zij belegt dat zij verantwoordelijkheid nemen voor hun impact op klimaatverandering. Als deze ondernemingen niet kunnen aantonen dat zij transitiestrategieën implementeren in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs, kunnen wij het bestuur ter verantwoording roepen door tegen de benoeming van betreffende bestuurders te stemmen.
	5.2 Aandeel energieproductie uit niet-hernieuwbare energiebronnen als percentage van de totale energieproductie	16%	15%	De afhankelijkheid van ondernemingen waarin is belegt van niet-hernieuwbare energiebronnen (5.1) is afgenomen van 69% in 2022 tot 59% in 2023, wat wijst op vooruitgang in de energietransitie, mede als gevolg van meer beschikbaarheid en lagere kosten van hernieuwbare energiebronnen. Tegelijkertijd nam, mede om tegemoet te komen aan de toegenomen energievraag, de afhankelijkheid van energieproducerende ondernemingen van niet-hernieuwbare energiebronnen (5.2) toe van 15% in 2022 tot 16% in 2023.	Beleggen in oplossingen Zwitserleven PPI en/of de door Zwitserleven PPI geselecteerde fondsbeheerders streven naar beleggingen in emittenten die oplossingen bieden om klimaatverandering te voorkomen. Dit kunnen technologische oplossingen zijn die de broeikasgasemissies van bestaande processen verminderen of omkeren, of de ontwikkeling van nieuwe, klimaatvriendelijke of klimaatpositieve producten. Afstoting Zwitserleven PPI screent zorgvuldig of en hoe emittenten zich voorbereiden op de koolstofarme Het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen definieert beginselen die leiden tot uitsluiting van de meest
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (GWh/m€)	6.1 Intensiteit energieverbruik: Landbouw, bosbouw en visserij	1,7	6,5	Deze indicator toont het energieverbruik in gigawattuur (GWh) per miljoen EUR omzet van ondernemingen waarin is belegt, per high impact klimaat sector.	Zwitserleven PPI en/of de door Zwitserleven PPI geselecteerde fondsbeheerders monitoren hiertoe de verhouding groen/bruin van hun beleggingen, inclusief beleggingen in activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.
	6.2 Intensiteit energieverbruik: Bouwnijverheid	0,1	0,1	De impact is alleen bepaald met betrekking tot beleggingen in ondernemingen waarvoor gegevens zijn gerapporteerd. Hoewel ondernemingen waarin is belegt steeds vaker melding maken van de intensiteit van het energieverbruik, is de gegevensdekking voor de meeste indicatoren rond 1% te laag om vergelijkingen tussen referentieperioden te maken.	
	6.3 Intensiteit energieverbruik: Levering van elektriciteit, gas, stoom en airconditioning	3,7	14,8		
	6.4 Intensiteit energieverbruik: Maakindustrie	0,4	0,9		
	6.5 Intensiteit energieverbruik: Delfstoffenwinning	1,1	37,5		

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
	6.6 Intensiteit energieverbruik: Vastgoedactiviteiten	0,5	0,8		milieubelastende activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen, zoals thermische kolen, steenkoolcentrales en onconventionele exploratie (zoals schalieolie en -gas, teerzandwinning, diepzeeboringen en boringen in het Noordpoolgebied). Daarnaast beoordeelt Zwitserleven PPI voor broeikasgasintensieve activiteiten de blootstelling van ondernemingen aan risico's die samenhangen met de transitie naar een koolstofarme economie en hun vermogen om deze risico's te beheersen. Achterblijvers die blijf geven van onvoldoende capaciteit om de transitie op tijd te voltooien, worden eveneens uitgesloten van belegging.
	6.7 Intensiteit energieverbruik: Transport en opslag	1,2	1,8		
	6.8 Intensiteit energieverbruik: Watervoorziening, riolering, afvalbeheer en sanering	0,7	0,7		
	6.9 Intensiteit energieverbruik: Groot- en detailhandel in en reparatie van auto's en motorfietsen	0,1	1,1		
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (%)	7.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen waarin is belegd met vestigingen/activiteiten in of bij biodiversiteitsgevoelige gebieden	4%	5%	<p>De impact werd bepaald op basis van gegevens die door ondernemingen werden gerapporteerd (95% in 2022 en 88% in 2023).</p> <p>Het aandeel van beleggingen in vestigingen/activiteiten van ondernemingen waarin is belegd is gedaald van 5% in 2022 naar 4% in 2023.</p>	<p>Zwitserleven PPI streeft ernaar in 2030 niet betrokken te zijn bij ontbossing en wil de trend van biodiversiteitsverlies keren. Hiertoe instrueert Zwitserleven haar fondsbeheerder om deel te nemen aan verschillende Stewardshipsprogramma's om ondernemingen aan te sporen hun directe en indirecte effecten op de biodiversiteit te verminderen en om overheden aan te moedigen biodiversiteit beter te beschermen. Gerelateerde Stewardshipsprogramma's voor 2024 richten zich op ontbossing, verontreiniging door kunststoffen en het gebruik van gewasbeschermingsmiddelen. Daarnaast kunnen ondernemingen die de biodiversiteit ernstig ongunstig beïnvloeden en die geen doelen en strategieën hebben om dit te verminderen, worden uitgesloten.</p>
8. Emissies naar water (emissies in ton/m€)1	8.1 Emissies naar water (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen ¹	n.v.t.	0,3	<p>De impact werd bepaald op basis van gegevens die door ondernemingen werden gerapporteerd (2022: 4% en 2023: niet beschikbaar).</p> <p>Door het gebrek aan gegevens is het niet mogelijk om vergelijkingen te maken tussen referentieperiodes.</p>	<p>De unit-linked fondsen van Zwitserleven PPI streven ernaar om in 2030 waterneutraal te zijn. Hiertoe bekijkt Zwitserleven PPI via haar fondsbeheerder welke ondernemingen actief zijn in waterschaarse gebieden, welke ondernemingen zich actief bezighouden met watervervuilende activiteiten, en of deze ondernemingen rekening houden met de effecten van hun activiteiten. Om dit doel te</p>

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
					bereiken, worden ondernemingen in geprioriteerde sectoren via actief Stewardship aangemoedigd om doelen en strategieën voor waterbeheer te formuleren. Bovendien kunnen ondernemingen zonder gedegen waterbeheerstrategieën worden uitgesloten. In 2024 zal Zwitserleven PPI haar inspanningen opvoeren om ondernemingen die in hoge mate blootstaan aan watervervuiling te identificeren.
9. Gevaarlijk en radioactief afval (gevaarlijk afval in ton/m€)	9.1 Door de ondernemingen waarin is belegd geproduceerd gevaarlijk en radioactief afval (in ton) per miljoen EUR aan beleggingen	2,2	33,9	<p>De impact werd bepaald met betrekking tot beleggingen in ondernemingen waarvoor gegevens werden geraamd of gerapporteerd (samen 66% in 2022 en 85% in 2023).</p> <p>Deze indicator identificeert ondernemingen die via gevaarlijk en radioactief afval aanzienlijke negatieve effecten veroorzaken. In 2023 blijkt uit de gegevens dat er minder gevaarlijk en radioactief afval is geproduceerd dan in 2022. Dit is het gevolg van een afstoting van een onderneming die actief is in de metaalmijnbouwsector en die veel gevaarlijk en radioactief afval uit haar activiteiten haalt.</p>	De unit-linked fondsen van Zwitserleven PPI streven naar een situatie met nul afvalproductie in verband met haar beleggingen in 2050. Er gaat speciale aandacht uit naar Stewardshipinspanningen met kunststof- en verpakkingsondernemingen, gericht op het verminderen van hun kunststofafval en gebruik van kunststoffen en gevaarlijke chemicaliën. Daarnaast worden ondernemingen gescreend op hun afvalbeheerstrategieën. Ondernemingen die ernstige risico's veroorzaken voor de portefeuilles als gevolg van achterblijvende afvalbeheerpraktijken, kunnen worden uitgesloten van belegging.
Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping					
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) (%)	10.1 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	0,0%	0,0%	In beide referentieperioden zijn geen overtredingen van ondernemingen waarin is belegd geconstateerd.	Zoals beschreven in het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen wil Zwitserleven PPI ervoor zorgen dat de ondernemingen waarin zij belegt handelen in overeenstemming met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO en de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Er wordt actief onderzoek gedaan naar het naleven van deze internationale overeenkomsten door huidige en potentiële ondernemingen waarin is belegd. Voldoen ondernemingen niet, dan wordt eerst onderzocht of
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 (%)	11.1 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	52%	69%	<p>De impact is bepaald op basis van door ondernemingen gerapporteerde gegevens (82% in 2022 en 87% in 2023).</p> <p>Uit de gegevens blijkt een daling van de beleggingen in ondernemingen die niet over de nodige processen en nalevingsmechanismen beschikken om de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-</p>	Zoals beschreven in het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen wil Zwitserleven PPI ervoor zorgen dat de ondernemingen waarin zij belegt handelen in overeenstemming met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO en de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO). Er wordt actief onderzoek gedaan naar het naleven van deze internationale overeenkomsten door huidige en potentiële ondernemingen waarin is belegd. Voldoen ondernemingen niet, dan wordt eerst onderzocht of

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
	die VN-beginselen of OESO-richtsnoeren kunnen worden aangepakt			richtsnoeren voor multinationale ondernemingen te controleren. Hoewel ondernemingen steeds vaker rapporteren over de manier waarop zij toezicht houden op de naleving van de VN-beginselen en OESO-richtsnoeren, vertegenwoordigt zij nog steeds meer dan de helft van de ondernemingen waarin is belegd die onder de indicator vallen.	de schendingen kunnen worden beperkt door actief Stewardship, of dat onmiddellijke uitsluiting en/of afstoting noodzakelijk is om blootstelling aan controverses op het gebied van mensenrechten of arbeidsrechten of overige ernstige controverses te voorkomen. Elk jaar worden verschillende lopende, aan het VN Global Compact gerelateerde engagementinspanningen geëvalueerd, waarna wordt beslist of er voldoende vooruitgang is geboekt of dat de ondernemingen moeten worden uitgesloten van belegging.
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (%)¹	12.1 Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen bij ondernemingen waarin is belegd	21%	21%	De impact is bepaald op basis van door ondernemingen gerapporteerde gegevens (4% in 2022 en 3% in 2023). Het beperkte aantal ondernemingen dat wel over gendergerelateerde betalingen rapporteert, rapporteert in beide jaren een kloof van 21%.	In de visie van Zwitserleven PPI houdt goed bestuur in dat ondernemingen waarin is belegd rekening houden met het welzijn van werknemers, sociale onrechtvaardigheid en gendergelijkheid. Stemvolmachten kunnen hiertoe als instrument worden ingezet en resulteren in het stemmen tegen (voorstellen van) raden van bestuur die onvoldoende rekening houden met dergelijke aspecten. Bovendien zullen engagementinspanningen ook zijn gericht op gelijkheid in termen van gender en beloning.
13. Genderdiversiteit raad van bestuur (% vrouwen)	13.1 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%	32%	De impact werd bepaald op basis van gegevens die door ondernemingen werden gerapporteerd (91% in 2022 en 85% in 2023). De ondernemingen waarin is belegd rapporteren in beide jaren een verhouding van ongeveer een derde vrouwelijke bestuursleden in vergelijking met mannelijke bestuursleden.	
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (%)	14.1 Aandeel beleggingen in ondernemingen die zijn betrokken bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,0%	0,0%	In beide referentieperioden zijn geen overtredingen van ondernemingen waarin is belegd geconstateerd.	De fundamentele beleggingsbeginselen van Zwitserleven PPI houden onder andere in dat Zwitserleven PPI niet belegt in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie, ontwikkeling, verkoop of distributie van controversiële wapens of daaraan gerelateerde gespecialiseerde diensten of onderdelen. Ondernemingen die bij dergelijke activiteiten betrokken zijn, worden uitgesloten.
Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen					
15. Broeikasgasintensiteit (ton CO₂e/m€)¹	15.1 Broeikasgasintensiteit van landen waarin is belegd	247	258	De impact is bepaald op basis van gerapporteerde en	Als onderdeel van de due diligence van overheden en supranationale instellingen kijkt Zwitserleven PPI

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
				<p>geschatte gegevens (samen 90% in 2022 en 91% in 2023).</p> <p>De broeikasgasintensiteit van de landen waarin is belegd is met 4% gedaald tot 247 ton CO₂e per miljoen euro geïnvesteerd in 2023 in vergelijking met 2022.</p>	<p>zorgvuldig naar de manier waarop overheden omgaan met de ecologische en sociale uitdagingen waarmee zij worden geconfronteerd. Overheden die internationale verdragen over mensenrechten schenden, beginselen van goed bestuur overtreden of hun natuurlijke rijkdommen onvoldoende goed beheren, kunnen worden uitgesloten van belegging. Door engagementinspanningen met een klein aantal regeringen en door het ondersteunen van milieu- en klimaatconventies van multilaterale organisaties zoals de VN of de EU, worden inspanningen geleverd om gedrag te verbeteren.</p>
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (aantal)	16.1 Aantal landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	2	1	Twee landen waarin is belegd hebben melding gemaakt van sociale schendingen, namelijk Oekraïne en Ecuador. Beide landen zijn getoetst aan de uitgangspunten van het duurzaamheidsbeleid en blijven belegbaar.	
Indicatoren voor beleggingen in vastgoedactiva					
17. Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in vastgoedactiva die betrokken zijn bij de winning, de opslag, het vervoer of de productie van fossiele brandstoffen	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	ZL PPI verwacht over deze indicatoren per het jaar 2024 verslag uit te brengen.
18. Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Aandeel beleggingen in energie-inefficiënte vastgoedactiva	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	ZL PPI verwacht over deze indicatoren per het jaar 2024 verslag uit te brengen.
Aanvullende indicatoren (tussen haakjes het nummer zoals vermeld in Annex I, Tabellen 2 en 3 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie)					
19. (4) Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven om de koolstofuitstoot te verminderen	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie die aansluiting bij de Overeenkomst van Parijs beogen	32%	48%	<p>De impact werd bepaald op basis van gegevens die door ondernemingen werden gerapporteerd (41% in 2022 en 79% in 2023).</p> <p>Het percentage ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie is gedaald van 48% naar 32%.</p>	We verwijzen naar de beschrijving voor de indicatoren 1 tot 6 hierboven.
20. (7) Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor waterbeheer	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor waterbeheer	11%	13%	<p>De impact is bepaald op basis van gegevens die door ondernemingen zijn gerapporteerd (40% in 2022 en 87% in 2023).</p> <p>Het percentage deelnemingen zonder beleid voor waterbeheer is licht gedaald van 13% in 2022 naar 11% in 2023.</p>	We verwijzen naar de beschrijving voor indicator 8 hierboven.
21. (15) Beleggingen in ondernemingen zonder	Aandeel beleggingen in ondernemingen zonder een	77%	66%	De impact werd bepaald op basis van gegevens die door	We verwijzen naar de beschrijving voor indicator 7 hierboven.

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Impact 2023	Impact 2022	Uitleg	Ondernomen actie, geplande actie en gestelde doelen voor de volgende referentieperiode
een beleid voor de aanpak van ontbossing	beleid voor de aanpak van ontbossing			<p>ondernemingen werden gerapporteerd (41% in 2022 en 79% in 2023).</p> <p>Het percentage ondernemingen zonder een beleid voor de aanpak van ontbossing nam toe van 66% in 2022 tot 77% in 2023. Dit is voornamelijk het gevolg van veranderingen in de sectorallocatie in de portefeuilles, aangezien ondernemingen, met name in de voeding en de detailhandel, ontbossing in hun beleid gemiddeld steeds meer aanpakken.</p>	
22. (8) Ratio buitensporige beloning CEO	Gemiddelde verhouding tussen de totale jaarlijkse beloning voor de best betaalde persoon en de mediane totale jaarlijkse beloning voor alle werknemers (de best betaalde persoon niet meegerekend) bij ondernemingen waarin is belegd.	677%	311 ¹	<p>De impact is bepaald op basis van door ondernemingen gerapporteerde gegevens (5% in 2022 en 54% in 2023).</p> <p>De gerapporteerde ratio is relatief hoog als gevolg van uitschieters in bepaalde sectoren, zoals de autosector en de opkomende markten.</p>	We verwijzen naar de beschrijving voor indicatoren 12 en 13 hierboven in het eerste deel van deze tabel.

¹ Indicatoren met een relatief lage gegevensdekking (minder dan 25% van de emittenten in de portefeuille heeft over de indicator gerapporteerd)

3. Beschrijving van beleid ter identificatie en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

De basis van het beleid inzake duurzaam beleggen dat van toepassing is op de unit-linked portefeuilles van Zwitserleven PPI is dat alle ondernemingen en landen waarin is belegd ten minste voldoen aan fundamentele beleggingsbeginselen. Alle beleggingsbeslissingen moeten voldoen aan deze set sociaal-ethische beginselen met betrekking tot de invloed op mensen, maatschappij en milieu. Als blijkt dat ondernemingen of landen structureel een of meer van deze beginselen schenden doordat zij ernstige ongunstige effecten hebben, worden deze entiteiten uitgesloten van belegging.

Aangezien Zwitserleven PPI onderdeel is van de Athora Netherlands Group, berust de algehele verantwoordelijkheid voor de naleving van de (nieuwe) overkoepelende duurzaamheidsstrategie, met een belangrijke rol voor duurzame beleggingen, bij de Raad van Bestuur van de houdstermaatschappij van Zwitserleven PPI, Athora Netherlands N.V. De algehele verantwoordelijkheid voor het toezicht op de jaarlijkse review van en de uitvoering van de duurzame beleggingsstrategie voor de unit-linked portefeuilles van Zwitserleven PPI, en voor de uitvoering van het duurzaamheidsrisicobeheer, berust bij het bestuur van Zwitserleven PPI.

Ten tweede wordt beoordeeld in hoeverre ondernemingen over aanpassingsvermogen beschikken om zich voor te bereiden op de transitie naar een duurzamere samenleving. Dit

wordt gedaan voor zeven materiële duurzaamheidsdrijfveren, die aantonen hoe ondernemingen reageren op sociale veranderingen en marktveranderingen als gevolg van de duurzaamheidstransitie. Deze drijfveren worden gebruikt om de duurzaamheidsrisico's en -kansen en de mogelijke ongunstige effecten van entiteiten te beoordelen. In onderstaand overzicht worden de volgende drijfveren geïdentificeerd en wordt aangegeven welke van de bovengenoemde PAI-indicatoren verband houden met deze drijfveren:

Materiële drijfveer	PAI-indicator
Gebruik fossiele brandstoffen	1: Broeikasgasemissies 2: Koolstofvoetafdruk 3: Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd 4. Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten 15. Intensiteit van de broeikasgassen 19. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven om de koolstofuitstoot te verminderen
Landgebruik	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 21. Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor de aanpak van ontbossing
Waterverbruik	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 8. Emissies naar water 21. Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor de aanpak van ontbossing
Chemicaliën en afvalbeheer	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden 9. Gevaarlijk en radioactief afval.
Beheer van maatschappelijk kapitaal	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 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen 16. Sociale schendingen door landen waarin is belegd
Beheer van menselijk kapitaal	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 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen.
Organisatorisch gedrag en integriteit	13. Genderdiversiteit raad van bestuur 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

Naast de verplichte PAI-indicatoren heeft Zwitserleven PPI een aantal aanvullende indicatoren geselecteerd op basis van afstemming op de algemene duurzaamheidsstrategie en het duurzame beleggingsbeleid van de onderneming.

Zwitserleven PPI hanteert verschillende instrumenten om duurzaamheidsrisico's en -kansen te identificeren en ongunstige duurzaamheidseffecten binnen ons resterende beleggingsuniversum te minimaliseren, waaronder screening, uitsluiting, ESG-integratie, toewijzing van kapitaal aan duurzame beleggingen (selectie), stresstests en programma's gericht op engagement en het uitoefenen van stemrecht. Zwitserleven PPI maakt gebruik van de diensten van derden bij het verzamelen van gegevens en het ten uitvoer leggen van haar beleid, en werkt ook samen met externe vermogensbeheerders.

Al deze vermogensbeheerders hebben hun eigen manier van beleggen en hun eigen beleid voor het integreren van duurzaamheidsrisico's en -kansen in hun beleggingsprocessen. Zwitserleven PPI past haar beleid inzake duurzaam beleggen toe bij de beoordeling van de beleggingsfondsen en diens fondsbeheerders.

Screening: Voor alle ondernemingen en overheden in het belegbare universum wordt beoordeeld in hoeverre deze emittenten voldoen aan de fundamentele beleggingsbeginselen en wat hun aanpassingsvermogen is met betrekking tot de materiële duurzaamheidsdrijfveren. Zwitserleven PPI is van mening dat entiteiten beter voorbereid zijn op de toekomst als zij rekening houden met duurzaamheidsrisico's en hun ongunstige effecten minimaliseren. Dit wordt gemeten via de beoordelingsprocedure. Daarnaast is Zwitserleven PPI van mening dat entiteiten beter voorbereid zijn op de toekomst als zij bovendien actief bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals, SDG's) van de Verenigde Naties (VN). Daarom richt een deel van het screeningsproces zich ook op een positieve bijdrage aan de SDG's en op het selecteren van beleggingen die ecologische en/of sociale waarde toevoegen. Voor de actief beheerde portefeuilles maakt dit het mogelijk om ondernemingen te selecteren die hoog scoren op deze aspecten.

De screening is gebaseerd op een groot aantal kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren en onderzoek door Cardano. De PAI- indicatoren 10, 11 en 16, die betrekking hebben op de naleving van internationale normen en standaarden, liggen ten grondslag aan de fundamentele beleggingsbeginselen. De andere PAI-indicatoren worden in aanmerking genomen bij het beoordelen van het aanpassingsvermogen van ondernemingen.

De screening maakt gebruik van verschillende gegevens- en benchmarkbronnen voor analyse en rapportage. De belangrijkste gegevensbronnen en hun toepassingen zijn:

- MSCI-gegevens: screening van ondernemingen op hun naleving van het toepasselijke beleid inzake duurzaam beleggen.
- Sustainalytics-gegevens: het volgen van engagementinspanningen en rapportage over de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op grond van SFDR en de afstemming op de taxonomie (met gebruik van zowel gerapporteerde als geschatte gegevens).
- Urgewald-gegevens: bewaking van de uitbreidingsplannen voor steenkoolcentrales.
- Benchmarkgegevens van de Access to Medicines Foundation: het volgen van de voortgang van engagementinspanningen met farmaceutische ondernemingen.
- Equileap-gegevens: analyse van kwesties met betrekking tot gendergelijkheid.
- CDP (Carbon Disclosure Project)-gegevens: bron voor gegevens over koolstof, water en land.
- Satelligence-gegevens: bewaking van biodiversiteitsverbintenissen en activiteiten om ontbossing tegen te gaan.
- Gegevens van het 'Transition Pathway Initiative': bewaking van de mate waarin een onderneming werkt in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs.
- TRACE-gegevens: bewaking van toeleveringsketens van grondstoffen en potentiële ontbossingsrisico's.

De duurzaamheidsanalisten van Cardano, de duurzaamheidspartner en beheerder van unit-linked fondsen van Zwitserleven PPI, zit regelmatig om de tafel met de verschillende gegevensaanbieders om hun kwaliteitscontroleprocedures, schattingsmodellen en beperkingen voor het gebruik van schattingen door gegevensaanbieders wanneer gerapporteerde gegevens niet beschikbaar zijn, ontbrekende informatie en het integreren van

aanvullende inzichten in hun beoordelingen te bespreken, teneinde een betere kwaliteit en nauwkeurigheid van hun beoordelingen te waarborgen. De ESG-modellen en ESG-database van Cardano worden ook gecontroleerd door een interne en externe accountant. Beslissingen om een onderneming uit te sluiten zijn nooit alleen gebaseerd op kwantitatieve gegevensbronnen, maar worden altijd gecombineerd met een fundamentele analyse door een duurzaamheidsanalist ter controle van de betrouwbaarheid van het gegevensgebruik. Duurzaamheidsanalisten vergelijken verschillende gegevensbronnen en vullen deze aan met eigen onderzoek om de gegevens te valideren.

ESG-integratie: Wij integreren ESG-criteria in het beleggingsproces, wat tot uiting komt in een relatieve ESG-score voor ondernemingen. We passen dergelijke scores ook toe op landen. Hoe hoger de score, hoe lager het risico. De score geeft ook aan hoe goed een onderneming of land het doet. Er wordt specifiek rekening gehouden met de thema's klimaat (CO₂-emissies), water en land.

Engagement: Engagement houdt in dat een dialoog wordt aangegaan met een onderneming om diens gedrag te beïnvloeden. Dit kan plaatsvinden als reactie op specifieke incidenten of proactief om oplossingen te vinden die ondernemingen in de richting van het aanvaardbare beleggingsuniversum van Zwitserleven PPI sturen. Zwitserleven PPI maakt gebruik van de diensten van externe partijen om honderden engagementgesprekken per jaar te voeren met als doel dat ondernemingen en landen beter scoren binnen het kader voor duurzaam beleggen. Een engagementproces omvat het formuleren van duidelijke doelstellingen en mijlpalen om verandering te kunnen monitoren. Als onze klimaatstrategie niet leidt tot de vereiste emissiereductie, zullen de strategie en bijbehorende acties worden aangepast met bijvoorbeeld strengere uitsluitingscriteria.

Stemmen: Als een aandeelhouder oefent Zwitserleven PPI in principe op alle aandeelhoudersvergaderingen stemrecht uit. Indien noodzakelijk dienen wij via onze vermogensbeheerders resoluties in die betrekking kunnen hebben op specifieke duurzaamheidsonderwerpen, zoals het opnemen van duurzaamheidsprestaties als voorwaarde voor (hogere) beloningen. Dergelijke resoluties kunnen onafhankelijk worden ingediend of samen met andere partijen (co-filing), als dit het resultaat ten goede kan komen.

4. Beleid inzake engagement

Zwitserleven PPI is een actieve eigenaar die veranderingen in de reële economie nastreeft en ondernemingen stimuleert om binnen de planetaire grenzen en sociale grondslagen te opereren, waardoor de ongunstige effecten afnemen, overeenkomend met een hogere categorie in het Kader Duurzaam Beleggen. Wij oefenen actief eigenaarschap uit via onze externe beheerders en/of dienstverleners, die stemmen en engagementinspanningen verrichten met onderliggende ondernemingen en beleidsmakers, NGO's en werkgroepen van beleggers.

Wij zien engagement als een middel om een dialoog aan te gaan met een onderneming om diens gedrag te beïnvloeden. Dit kan plaatsvinden als reactie op een specifiek incident met ongunstige duurzaamheidseffecten, of proactief om oplossingen te vinden die ondernemingen in de richting van de 'veilige en rechtvaardige' of 'positieve' impactzones binnen ons kader te sturen. Engagementgesprekken met ondernemingen kunnen zowel individueel als collectief

met andere partijen plaatsvinden, waarbij de effectiviteit van de ene vorm niet onderdoet voor de andere.

Tijdens een engagementproces worden duidelijke doelstellingen en mijlpalen geformuleerd om veranderingen met betrekking tot de betreffende materiële drijfveren die zijn gekoppeld aan de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren die door Zwitserleven PPI in aanmerking worden genomen te monitoren. Engagementinspanningen richten zich op het aanmoedigen van ondernemingen om hun voordeel te doen met duurzaamheidskansen, en om tegelijkertijd de uitdaging aan te gaan om binnen de planetaire grenzen te blijven en een sociaal fundament te leggen. Engagementinspanningen kunnen betrekking hebben op het creëren van innovatiekansen, het creëren van circulaire productieprocessen of het innemen van een voortrekkersrol op het gebied van duurzaamheid als onderneming. Dit kan gelden voor alle PAI-indicatoren.

Als er engagementinspanningen worden verricht als reactie op een incident of als gevolg van onvoldoende aanpassingsvermogen, moeten ondernemingen in de loop van het engagementproces voldoende verbeteren om opnieuw te worden opgenomen in het beleggingsuniversum. Niet succesvolle engagementinspanningen met ondernemingen die in verband worden gebracht met aanzienlijke ongunstige duurzaamheidseffecten kunnen worden uitgesloten.

Naast directe engagement met ondernemingen waarin is belegd, werken wij ook actief samen met andere externe organisaties om onze beleggingsovertuigingen in de praktijk te brengen en duurzaamheidsdoelen te realiseren.

5. Verwijzingen naar internationale normen

De toepasselijke fundamentele beleggingsbeginselen voor ondernemingen zijn minimumnormen die bestaan uit ethische, sociale en ecologische beginselen die van fundamenteel belang zijn voor goed burgerschap en goed ondernemingsbestuur. Deze beginselen zijn gebaseerd op een breed scala aan internationale verdragen, conventies en best practice-richtlijnen, waaronder het VN Global Compact, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Zwitserleven PPI beschouwt schendingen van bovengenoemde internationale normen als schendingen van haar fundamentele beleggingsbeginselen, en ondernemingen die niet aan deze normen voldoen, komen daarom niet in aanmerking voor belegging. Schendingen van de bovengenoemde internationale normen worden gedetecteerd aan de hand van de controversescores van onze gegevensaanbieder MSCI. Deze mechanismen houden vooral rekening met de PAI-indicatoren 10, 11 en 16.

Zwitserleven PPI hanteert bij het opstellen van haar informatieverschaffing over klimaat de richtlijnen van de Taskforce on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). Voor de beleggingsgebonden beleggingsportefeuilles zijn streefnormen geformuleerd teneinde een per saldo nuluitstoot van broeikasgassen in 2050 te realiseren, in lijn met het 1,5 °C-traject van het Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC). Dit veronderstelt een gemiddelde jaarlijkse koolstofemissiereductie van 7% in lijn met het 1,5 °C-traject van het IPCC met beperkte

overschrijding. De informatieverschaffing op grond van TCFD houdt vooral rekening met de PAI-indicatoren 1, 6 en 15. Wij verwijzen naar het kopje 'Screening' in paragraaf 3 voor een beschrijving van de gegevensbronnen en methodologie die worden gebruikt om de afstemming op de Overeenkomst van Parijs te beoordelen.

6. Historische vergelijking

De historische vergelijking wordt gemaakt tussen de tijdsperioden 2022 en 2023 en is opgenomen in tabel 1. De historische vergelijking zal in de loop van de tijd worden uitgebreid tot maximaal vijf referentieperioden.

Zwitserleven PPI N.V. gebruikt de merk- en handelsnaam Zwitserleven. SRLEV N.V. maakt ook gebruik van de merk- en handelsnaam Zwitserleven en heeft een eigen verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten afgegeven.

Deze verklaring over de belangrijkste ongunstige effecten is geen marketingmateriaal. Deze verklaring is zo zorgvuldig mogelijk opgesteld, maar is niet geverifieerd door een onafhankelijke partij en er is geen oordeel of zekerheid over deze informatie gegeven. De gegevens met betrekking tot de beleggingen voor de unit-linked portefeuilles (beleggingsfondsen) zijn verstrekt door de beheerder van de beleggingsfondsen waarin de beleggingen zijn gedaan. De noodzakelijke gegevens worden ook verstrekt door externe gegevensaanbieders, die verschillende modellen kunnen gebruiken en toegang kunnen hebben tot onjuiste of onvolledige gegevens, wat leidt tot het gebruik van schattingen. Voor niet-financiële indicatoren en andere niet-financiële gegevens worden berekeningsmethoden gebruikt die kunnen leiden tot meetfouten of onzekerheden. Niet-financiële indicatoren hebben niet altijd een gestandaardiseerde betekenis en kunnen verschillen van indicatoren met dezelfde of soortgelijke namen die door andere ondernemingen worden gebruikt.