

27 december 2022

# **Monitoring ecologische of sociale kenmerken - invulling artikel 30 SFDR**

Productinformatie voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten

# Monitoring ecologische of sociale kenmerken (artikel 30)

Rail & OV heeft op hoofdniveau drie richtingen gedefinieerd ten aanzien van de promotie van ecologische of sociale kenmerken van de beleggingen: Bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelen, het maken van impact en het tegengaan van klimaatverandering. Onderstaand volgt een beschrijving van de monitoring van de gepromote ecologisch en sociale kenmerken en de daarbij gebruikte duurzaamheidsindicatoren.

## **Bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelen**

Rail & OV heeft voor de integratie van duurzame ontwikkelingsdoelen een raamwerk geformuleerd. Dit raamwerk geeft de prioritering weer van het integreren van SDG's per onderdeel van de beleggingsportefeuille. Onderliggend aan dit raamwerk zijn activiteiten geïdentificeerd die nodig zijn om de ecologische of sociale kenmerken van de duurzame ontwikkelingsdoelen te behalen. Deze activiteiten zijn gelinkt aan het MVB-instrumentarium van Rail & OV, bestaande uit uitsluiten, engagement, stemmen en MVB-integratie. Doordat we gebruik maken van een holistische aanpak, waarbij elementen van de duurzame ontwikkelingsdoelen onderdeel zijn gemaakt van het instrumentarium, monitoren we dit op een kwalitatieve manier. Dit betekent dat de mate van SDG-integratie periodiek wordt geëvalueerd aan de hand van het beleidsdocument SDG-integratie.

## **Maken van impact**

Rail & OV heeft een impact beleid waarin naast financieel rendement ook een expliciete positieve impact op milieu en/of maatschappij wordt nagestreefd. De monitoring hiervan vindt plaats aan de hand van het vaststellen van de volgende indicatoren:

- De procentuele allocatie naar impact vastgoed binnen de vastgoedportefeuille
- De procentuele allocatie naar impact infrastructuur binnen de infrastructuurportefeuille

## **Tegengaan van klimaatverandering**

Rail & OV berekent jaarlijks de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de totale beleggingsportefeuille door de uitstoot van de verschillende portefeuille-onderdelen bij elkaar op te tellen. Hierbij wordt zoveel mogelijk aangesloten bij de methodiek die wordt voorgesteld door de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). PCAF heeft als doel om zoveel mogelijk uniformiteit te creëren in de wijze waarop beleggers de CO<sub>2</sub>-uitstoot meten en beoordelen. Evenals veel andere pensioenfondsen juicht Rail & OV deze standaardisatie in de markt toe.

Rail & OV maakt in het klimaatbeleid gebruik van lange termijn doelstellingen en korte termijn doelstellingen. Deze zijn achtereenvolgens:

### ***Lange termijn doelstellingen***

- De CO<sub>2</sub>-uitstoot van de beleggingen van Rail & OV is in 2030 minimaal 50% lager dan dat deze was in 1990

- De beleggingen van Rail & OV zijn net zero in 2050. Dat wil zeggen, de gezamenlijke CO2-uitstoot van de beleggingen van Rail & OV is in 2050 lager of gelijk aan de hoeveelheid uitstoot die alle beleggingen uit de atmosfeer onttrekken

### **Korte termijn doelstellingen**

- Jaarlijkse reductie van de CO2-uitstoot van de beleggingen van minimaal 7%
- De CO2-uitstoot van de beleggingen van Rail & OV is in 2025 minimaal 20% lager dan dat deze was in 1990

Jaarlijks wordt beoordeeld of de mate waarop de CO2-uitstoot van de beleggingsportefeuille zich ontwikkelt in lijn is met de lange termijn doelstellingen. Afgezien van de metingen die in 2030 en 2050 plaats zullen vinden, zal deze beoordeling gemaakt worden door de CO2-uitstoot van de portefeuille langs de korte termijn doelstellingen te leggen. Op het moment dat de portefeuille afwijkt van de korte termijn doelstellingen wordt beoordeeld of de lange termijn doelstellingen in gevaar komen doordat:

1. Er sprake is van een dermate grote afwijking
2. De onderliggende redenen van de afwijking structureel zijn

Mocht uit deze analyse duidelijk worden dat de lange termijn doelstellingen in gevaar komen, dan zullen er aanvullende maatregelen worden getroffen. Deze maatregelen zullen aan de hand van het instrumentarium, worden geïmplementeerd.

### **Instrumenten**

Om aan Rail & OV ecologische en sociale kenmerken te kunnen bijdragen worden verschillende instrumenten ingezet van uitsluiten, stemmen en engagement.

- Uitdragen van onze maatschappelijke verantwoordelijkheid in zin van commitment aan internationale standaarden ten aanzien van arbeidsrechten, mensenrechten, klimaat en anti-corruptie: internationale standaarden zoals UN Global Compact (UNGC), UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) en de OECD-richtlijnen hebben een belangrijke rol in het beleggingsproces. Niet alleen spelen deze standaarden een rol binnen het uitsluitingenbeleid, maar deze zijn tevens onderdeel van de ESG-guidelines die Rail & OV standaard opneemt in de overeenkomsten met externe managers. Hiermee legt Rail & OV niet alleen zichzelf deze standaard op, maar stimuleert ook andere partijen binnen de sector om zich hier aan te committeren
- Uitsluiten van entiteiten die in strijd met Rail & OV normenkader handelen: Rail & OV hanteert een uitsluitingenbeleid waarin ondernemingen en sectoren worden uitgesloten die er fundamenteel andere normen op na houden. Deze zijn producenten van controversiële wapens, tabak, klimaatvervuilende onderneming, ondernemingen waar engagement niet succesvol is geweest en landen en staatsondernemingen van landen die UNGC schenden

### **De gebruikte duurzaamheidsindicatoren**

Kenmerken	Indicatoren	Relevant voor
Ecologische kenmerken	Broeikasgasemissies (scope 1, 2 en 3)	Ondernemingen
Ecologische kenmerken	Broeikasgas-intensiteit	Ondernemingen
Ecologische kenmerken	Koolstofvoetafdruk	Ondernemingen

<b>Ecologische kenmerken</b>	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Ondernemingen
<b>Ecologische kenmerken</b>	Omzet van: <ul style="list-style-type: none"> <li>- winning van schaliegas</li> <li>- winning van teerzandolie</li> <li>- winning van olie en gas door middel van arctisch boren</li> <li>- winning van thermische kolen</li> <li>- energiegeneratiemix afkomstig is uit thermische kolen</li> <li>- energieopwekking uit thermische kolen</li> </ul>	Ondernemingen
<b>Ecologische kenmerken</b>	Germanwatch Global Climate Risk Index score	Landen
<b>Ecologische kenmerken</b>	Yale University Environmental Performance Index score	Landen
<b>Ecologische kenmerken</b>	CO <sub>2</sub> -uitstoot (scope 1 en 2)	Vastgoed
<b>Sociale kenmerken</b>	UN Global Compact en OESO-richtlijnen schendingen	Ondernemingen
<b>Sociale kenmerken</b>	Tabakproducenten	Ondernemingen
<b>Sociale kenmerken</b>	Niet succesvol afgerond engagements op basis van ernstige en structurele schendingen van UN Global Compact en OESO-richtlijnen	Ondernemingen
<b>Sociale kenmerken</b>	World Bank indicator 'Rule of Law', 'Voice and accountability', 'Control of Corruption'	Landen
<b>Sociale kenmerken</b>	Freedom House indicator 'Political Right', 'Association and organization rights'	Landen
<b>Sociale kenmerken</b>	International Trade Union Confederation indicator 'Labour Rights'	Landen
<b>Sociale kenmerken</b>	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Landen
<b>Governance kenmerken</b>	Gemiddelde score vrijheid van meningsuiting	Landen
<b>Overig</b>	Percentage met externe dienstverleners waarin ESG Guidelines worden geïntegreerd in contracten	Ondernemingen, landen, vastgoed

