

SBZ Pensioen



Verslag duurzaam en
verantwoord beleggen – 2021



Inhoud

Duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid van SBZ Pensioen	3
Bijdragen aan de doelstellingen duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid.....	5
Thema 1: Uitsluitingen uit de regelgeving	5
Thema 2: Mensenrechten	6
Thema 3: Eerlijk bestuur	6
Thema 4: Gezondheid(szorg)	7
Thema 5: Financiële insluiting	8
Thema 6: Klimaat	9
Case studies	11
Stemmen bij volmacht.....	11
Private Equity.....	13
Infrastructuur.....	14
Impact beleggen.....	15



Duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid van SBZ Pensioen

De laatste jaren is de aandacht voor duurzaam en verantwoord beleggen sterk toegenomen. Dit past in een brede maatschappelijke trend waarbij onderwerpen als milieu, duurzaamheid en verantwoordelijkheid voor de samenleving hoger op de agenda komen te staan. Voor ondernemingen betekent dit dat zij steeds meer moeten nadenken over hun 'corporate citizenship' en de invulling die zij daaraan geven.

SBZ Pensioen heeft een gericht duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid. SBZ Pensioen richt zich niet alleen op wettelijke eisen. Mensenrechten en eerlijk bestuur staan hoog in het vaandel. Gezien de veelheid aan vraagstukken en oplossingsrichtingen op het gebied van duurzaam en verantwoord beleggen, wil SBZ Pensioen focus aanbrengen. Van de 17 Sustainable Development Goals (SDG's) voor 2030, zoals in 2015 door de VN vastgesteld, richt SBZ Pensioen zich op de volgende thema's:

	THEMA'S:	DUURZAME ONTWIKKELINGSDOELSTELLINGEN
Basis thema's	1 Uitsluitingen.	  
	2 Mensenrechten.	
	3 Eerlijk bestuur.	
Speciale thema's	4 Bevordering van de efficiëntie in en de toegang tot de gezondheidszorg.	  
	5 Financiële insluiting (financiële zekerheid voor individuen).	
	6 Klimaat zoals uitgewerkt in het Klimaatakkoord van Parijs.	  

SBZ Pensioen geeft hier op vier manieren invulling aan:



Goed ondernemingsbestuur

Engagement: SBZ Pensioen kijkt bij beleggen naar de financiële prestaties van een onderneming, maar ook naar het maatschappelijk functioneren. SBZ Pensioen gaat actief de dialoog aan met ondernemingen over milieubeleid, sociale omstandigheden en goed ondernemingsbestuur.

Stemmen: SBZ Pensioen stemt op aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen waarin wij aandelen houden. Dat betekent dat wij voor of tegen voorstellen kunnen stemmen. Of dat wij ons kunnen onthouden van stemmen. Het gaat bijvoorbeeld om voorstellen op het gebied van milieubeleid, sociale omstandigheden en corporate governance.



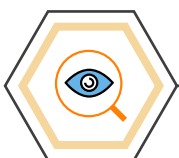
Uitsluitingen

SBZ Pensioen houdt nooit beleggingen aan die bij wet verboden zijn. Ook houdt de engagement manager voor SBZ Pensioen een lijst bij met een beperkt aantal landen en ondernemingen waarin per definitie niet wordt belegd. Dit zijn bijvoorbeeld landen waartegen sancties zijn afgekondigd door de EU, de VN of de VS. Of bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens. Daarnaast kunnen bedrijven of landen op de lijst staan omdat zij structureel regels (Global Compact) overtreden op het gebied van milieu, sociale omstandigheden of goed ondernemingsbestuur. In principe sluit SBZ Pensioen ook deze beleggingen uit.

Daarnaast heeft SBZ Pensioen besloten niet te beleggen in tabaksfabrikanten.

Tot slot heeft SBZ Pensioen besloten om ondernemingen uit te sluiten die

- Instellingen die zich voor meer dan 10% van de omzet met delving van thermische steenkool bezighouden of voor meer dan 10% van de omzet energie produceren op basis van thermische kolen, gecombineerd met een productie van energie uit hernieuwbare bronnen van minder dan 10%.
- Instellingen die meer dan 10% van hun omzet genereren uit de winning van olie uit teerzanden
- Instellingen die meer dan 10% van hun omzet genereren uit olie- en gaswinning in de poolgebieden ('arctic drilling').



ESG-integratie

SBZ Pensioen neemt alle aspecten mee in al haar handelen: bij beleidsvoorstellen en investeringen; bij de eigen organisatie, maar ook bij onze partners. SBZ Pensioen verwacht van hen een MVB-beleid dat in lijn is met (inter)nationaal geaccepteerde standaarden en dat niet leidt tot te hoge risico's. Daarnaast brengt SBZ Pensioen in kaart hoe de portefeuille is verdeeld over ESG-scores en hoe deze scoort op CO₂ uitstoot (ten opzichte van de benchmark). SBZ Pensioen heeft (nog) geen gekwantificeerde ambitie ten aanzien van CO₂.

SBZ Pensioen is ondertekenaar van het IMVB-convenant voor de pensioensector.



Impact investeringen

In 2015 heeft SBZ Pensioen impact investing in de portefeuille geïntroduceerd. Hiermee richten we ons, naast financiële resultaten, extra op (het hebben van impact op) maatschappelijke resultaten. Dit betreft het verbeteren van de gezondheidszorg, financiële zekerheid voor individuen en het milieu/klimaat.



Bijdragen aan de doelstellingen duurzaam en verantwoord beleggingsbeleid



Thema 1: Uitsluitingen uit de regelgeving



Op grond van wettelijke bepalingen investeert SBZ Pensioen niet in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van (en handel in) clustermunitie. SBZ Pensioen vindt het echter belangrijk dat niet alleen de productie van clustermunitie wordt uitgesloten, maar ook de productie van andere controversiële wapens. We hebben het dan over de productie van clustermunitie, landmijnen, kernwapens, wapens met verarmd uranium, biologische/chemische wapens of aanverwante onderdelen voor deze wapens. Daarnaast streeft SBZ Pensioen ernaar dat de uitsluitingen ook gelden voor investeringen in beleggingsfondsen. Voorbeelden van uitgesloten bedrijven zijn China Spacesat, Dassault en Aerojet Rocketdyne:

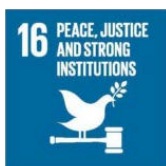
- China Spacesat is een in China gevestigde onderneming die zich bezighoudt met de ontwikkeling van apparatuur en systemen, die o.a. worden gebruikt voor controversiële wapens. China Spacesat wordt uitgesloten omdat de onderneming in strijd handelt met beginsel 2 van het UN Global Compact en hoofdstuk IV van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen.
- Dassault Aviation is uitgesloten vanwege de grote impact die de verkoop van militair materieel aan risicolanden heeft. Ondernemingen die zich met dergelijke transacties inlaten, kunnen worden beschouwd als rechtstreeks medeplichtig aan schendingen van de mensenrechten. Het bedrijf is naar verluidt betrokken bij de verkoop van militair materieel aan staten die internationaal erkend zijn voor hun neiging tot conflicten en die bekend staan om schendingen van de mensenrechten en geweld tegen burgers.
- Aerojet Rocketdyne levert lucht- en ruimtevaart- en defensieproducten. De onderneming wordt uitgesloten vanwege haar betrokkenheid bij de productie van een verscheidenheid aan defensieproducten. Daarnaast vervaardigt en levert de onderneming componenten voor de lucht- en ruimtevaart, en kernkoppen voor tactische precisiewapentoeepassingen. Aerojet Rocketdyne Holdings is betrokken bij de ontwikkeling van onderdelen voor kernwapens en produceert materialen met verarmd uranium die worden gebruikt voor munitie met verarmd uranium.

Thema 2: Mensenrechten



- **Stemmen bij volmacht:** SBZ Pensioen heeft zich actief ingezet voor 45 aandeelhoudersvoorstellen over verschillende mensenrechtenonderwerpen op de jaarlijkse algemene vergaderingen, waaronder onderwerpen als naleving van internationale mensenrechtennormen (3), diverse sociale kwesties (21) en verantwoord beheer van menselijk kapitaal (5).
- **Engagement:** SBZ Pensioen is actief betrokken bij bedrijven bij het verbeteren van sociale normen en waarden op de werkvloer, onder andere McKesson, Glencore, Tesco, en 3 andere bedrijven.

Thema 3: Eerlijk bestuur



- **Stemmen bij volmacht:** SBZ Pensioen heeft zich actief ingezet voor 73 aandeelhoudersvoorstellen over diverse governance-onderwerpen op de jaarlijkse algemene vergaderingen, waaronder onderwerpen als toegang tot het benoemingsproces (7), het recht om te handelen bij schriftelijke toestemming (18) en het recht om een bijzondere vergadering bijeen te roepen (12).
- **Engagement:** SBZ Pensioen voert actieve gesprekken met ondernemingen over eerlijk bestuur, met name met ondernemingen in Azië en opkomende markten, onder meer Hyundai Motor, Petroleo Brasileiro, Hon Hai Precision Industry Co en 3 andere ondernemingen.





Thema 4: Gezondheid(szorg), inclusief bevordering van de efficiëntie in en de toegang tot de gezondheidszorg



Via de gezondheids(zorg)fondsen in de impact investments portefeuille van SBZ Pensioen zijn de volgende doelen gerealiseerd:

- **Diagnostiek:**
 - 0,5 miljoen patiënten gescreend op verschillende aandoeningen, en andere risicofactoren.
- **Toegang:**
 - 1,7 miljoen patiënten die momenteel in behandeling zijn of een behandeling hebben afgerond.
 - 1,8 miljoen patiënten hebben toegang tot gezondheidsdiensten die zij vroeger niet zouden hebben gehad.
- **Betaalbaarheid en aanbod**
 - 44 miljoen dollar besteed aan de gezondheid van cliënten (zorg).
 - 1.800 cliënten met een daling van hun uitgaven voor gezondheidszorg.

In 2021 zijn de volgende investeringsactiviteiten verricht in verband met het thema bevordering van de efficiëntie in en de toegang tot de gezondheidszorg:

- **Ziekenhuizen:** Via de investering in Evercare werd een participatie genomen in drie ziekenhuizen in Nigeria, Bangladesh en India, waarmee een capaciteit van dan 500 bedden is gecreëerd.
- **COVID-19:** In antwoord op COVID-19 heeft Evercare een online telegeneeskunde platform gelanceerd in opkomende markten in Afrika en Zuid-Azië, waaronder India, Pakistan, Bangladesh, Kenia en Nigeria. Evercare heeft ook COVID 19-testfaciliteiten in Afrika en Zuid-Azië gelanceerd. Via de investering in MedGenome zijn COVID-19-tests in India aangeboden en in 2020 en 2021 ±95.000 tests uitgevoerd.
- **Onderwijs:** Het nieuwe Evercare college voor gezondheidswetenschappen werd gelanceerd in Kenia, met ~500 studenten en de ambitie om meer dan 10.000 verpleegkundigen op te leiden in de komende 10 jaar. Partners Group nam eLuma over, dat online therapiediensten en speciaal onderwijs aanbiedt (logopedie, schoolpsychologie, counseling, geestelijke gezondheidszorg, bezigheidstherapie, fysiotherapie, enz.).
- **Onderzoek:** Via de investering in Apposite Healthcare is een belang genomen in CrestOptics, een wereldleider op het gebied van de ontwikkeling en vervaardiging van geavanceerde systemen voor het doen van labotariumonderzoek met gebruik van fluorescerende kleurstoffen.

Opmerkingen: Illustratief en onder voorbehoud van wijzigingen. Alle ramingen worden beïnvloed door de combinatie van beschikbare gegevens, metingen en perioden op het niveau van de onderliggende fondsen en ondernemingen. Alle gegevens voor 2021 zijn de recentst beschikbare cijfers.

- **Revalidatie:** Via de investering in Apposite Healthcare is een belang genomen in Health & Case Management, een toonaangevende dienstverlener op het gebied van fysieke en psychologische revalidatie en casemanagement, die gewonde en zieke personen helpt te herstellen en weer aan het werk te gaan of terug te keren naar hun toestand van vóór het letsel.
- **Stemmen bij volmacht:** SBZ Pensioen heeft zich actief ingezet voor aandeelhoudersvoorstellen over gezondheidszorg tijdens de jaarvergaderingen van Johnson & Johnson, McDonalds, Pepsico en Pfizer.
- **Engagement:** SBZ Pensioen is actief in gesprek met bedrijven over innovatie in de gezondheidszorg, onder andere Abbott Laboratories, AbbVie, Roche en 4 andere bedrijven.

Ook sluit SBZ Pensioen investeringen in tabaksproducenten uit. Tabak levert op geen enkele manier een positieve bijdrage aan mens en maatschappij. Het is vanaf de eerste sigaret schadelijk voor mensen. Engagements met tabaksproducenten zijn niet zinvol. Er zijn wetten in verschillende landen die de verkoop en marketing aan jongeren verbieden. Ook lopen er wereldwijd verschillende grote rechtszaken (class actions) tegen tabaksfabrikanten. De kosten voor de gezondheidszorg als gevolg van tabaksgebruik zijn aantoonbaar hoog. Tabaksfabrikanten zijn omstreden vanuit verschillende invalshoeken:

- Het is bewezen dat roken en andere vormen van tabaksgebruik schadelijk zijn voor de gezondheid.
- De verslavende aard van tabak.
- De arbeidsomstandigheden op tabaksplantages: met inbegrip van kinderarbeid en tabaksvergiftiging.
- De manier waarop tabaksfabrikanten hun producten op de markt brengen.

Thema 5: Financiële insluiting



Via de fondsen in de impact investments portefeuille van SBZ Pensioen zijn de volgende doelen gerealiseerd:

- **Toegang en financiële gezondheid:**
 - 2,5 miljoen aan cliëntentransacties.
- **Werkondersteuning:**
 - 3.600 voltijdse banen gecreëerd binnen onderliggende organisaties.
 - 1.200 voltijdse banen gecreëerd binnen door het bedrijf gefinancierde/gesteunde organisaties.
 - 7.000 kleine en middelgrote bedrijven werden bediend

In 2021 zijn de volgende investeringsactiviteiten verricht in verband met het thema financiële inclusie:

- Via de investering in LeapFrog is een investering in Fidelity Bank Ghana, een Tier 1 onafhankelijk bankenplatform in Ghana, afgerond. Ghana is de meest veelbelovende economie van Afrika gezien de sterke macro-economische fundamenten en de prognose om dit jaar verder te groeien. De investeringstheze wordt ook ondersteund door de lage penetratiegraad van de Ghanese banksector, de hoge groeipercentages en de recente wijzigingen in de regelgeving die de prestaties van de sector hebben verbeterd.
- Via de investering in LeapFrog is een belang genomen in CarDekho, een Indiaas auto-tech bedrijf dat een ecosysteem biedt voor auto classificatie, gebruikte auto's verkopen, verzekeringen en financiële diensten.
- **Engagement:** SBZ Pensioen voert actieve gesprekken met bedrijven over eerlijke lonen in de kledingsector, onder andere met NIKE.

Opmerkingen: Illustratief en onder voorbehoud van wijzigingen. Alle ramingen worden beïnvloed door de combinatie van beschikbare gegevens, metingen en perioden op het niveau van de onderliggende fondsen en ondernemingen. Alle gegevens voor 2021 zijn de meest recent beschikbare cijfers.

Thema 6: Klimaat



Via de klimaat(veranderings)fondsen in de private equity, infrastructuur en impact investments, portefeuille van SBZ Pensioen zijn de volgende doelen gerealiseerd:

- **Emissies¹:**
 - 4 miljoen ton minder broeikasgasemissies (gelijk aan 850.000 auto's die een jaar lang rijden).
 - 0,9 miljoen ton broeikasgasemissies vermeden (gelijk aan 190.000 auto's die een jaar lang rijden).
- **Duurzaamheid van het hout:**
 - 800 acres land van het bedrijf met exploitatiecertificaten voor duurzaam bosbeheer.
- **Energie²:**
 - 12.000 MWh hernieuwbare energie opgewekt (ten bate van 3.300 Europese huishoudens).

In 2021 zijn de volgende investeringsactiviteiten verricht in verband met het thema klimaat:

- **Zonne-energie:** Via de investering in Brookfield is een belang genomen in het Amerikaanse Constellation Solar, een 360 megawatt operationele opwekking verspreid over bijna 600 locaties in de VS met nog eens meer dan 700 megawatt in ontwikkeling. Via de investering in Impax heeft SBZ Pensioen nog een ontwikkelingsproject van 10 megawatt in Italië toegevoegd, Project Capua. Via Partners Group is Quattro Solar overgenomen, een zonne-energiebedrijf met een totale opwekkingscapaciteit van 467 MW.



Opmerkingen: Illustratief en onder voorbehoud van wijzigingen. Alle ramingen worden beïnvloed door de combinatie van beschikbare gegevens, metingen en perioden op het niveau van de onderliggende fondsen en ondernemingen. Alle gegevens voor 2021 zijn de recentst beschikbare cijfers.

¹ De absolute broeikasgasemissies in verband met een portefeuille, uitgedrukt in ton CO₂e. De meeste van de 26 miljoen ton vermeden broeikasgasemissies zijn gebaseerd op een meting van de emissies die zouden zijn geproduceerd als de elektriciteit was opgewekt met niet-hernieuwbare fossiele brandstoffen. De equivalenten zijn illustratieve ramingen gebaseerd op een scenario waarin alle vastgelegde en vermeden BKG-emissies specifiek kooldioxide en kooldioxide-equivalenten waren, wat waarschijnlijk niet het geval is.

² Gemiddeld gebruik Europese huishoudens = 3,6MWh per jaar



- **Windenergie:** Via de investering in Brookfield is een belang genomen in het windmolenpark Shepherds Flat (845 megawatt) in de VS. Brookfield heeft ook een windproject van 270 megawatt in verworven, inclusief een optie op nog eens 200 megawatt uitbreiding in Brazilië. Brookfield heeft ook een belang verworven in PolEnergia, dat in Polen windkrachtcentrales op het vasteland bezit met een totale capaciteit van 249 megawatt. Verder heeft het bedrijf 4 projecten in een vergevorderd stadium van ontwikkeling. Via de investeringen in de fondsen van de Partners Group verwierf SBZ Pensioen:
 - Lekela Power, een pan-Afrikaans platform voor de opwekking van hernieuwbare energie. Daartoe behoren de 140 megawatt windparken Kangnas en 110 megawatt windpark Perdekraal Oost in Zuid-Afrika en het 250 megawatt windpark West Bakr in Egypte.
 - Grassroots Renewable Energy Platform, een grootschalig platform voor hernieuwbare energie in Australië, bestaande uit een operationeel windmolenpark van 270 megawatt en twee windmolenparken in aanbouw met een gecombineerde capaciteit van 378 megawatt.
 - Windmolenpark Crudine Ridge (Australië, 135 megawatt),
 - Windmolenpark Bango (Australië, 244 megawatt) en
 - Murra Warra Wind Farm (Australië, 209 megawatt).
- **Afval:** Via de investering in Partners Group verwierf SBZ Pensioen Yards Creek Generating Station, een waterkrachtcentrale met pompaccumulatie van 420 megawatt in de VS, en River Nene Power, een energiecentrale in het VK die bestaat uit een verbrandingsturbinecentrale van 245 MW.
- **Opslag:** Via de investering in Impax participeert SBZ Pensioen in de eerste transactie op het gebied van batterijopslag door een meerderheidsbelang te verwerven in een lithium-ionproject van 320 megawatt in Yorkshire in het Verenigd Koninkrijk, genaamd Monk Fryston. Via de investering in de fondsen van de Partners Group heeft SBZ Pensioen een belang verworven in Hecate Grid, een energieopslagbedrijf in de VS (126 megawatt), Statera Energy, dat twee van de grootste operationele batterijopslagprojecten in het VK exploiteert (50 megawatt), Rev Renewables, een nieuw opgericht bedrijf voor energieopslag en hernieuwbare energie in de VS (600 megawatt) en Bolt Energy, een platform voor energieopslagsystemen met lithium-ionbatterijen in de VS met een capaciteit van 615 megawatt.
- **Recycling:** Via de investering van SBZ Pensioen in Clean Growth Fund participeert SBZ Pensioen in Ecore, een producent van vloerbedekkingsproducten afgeleid van rubberafval, dit bedrijf introduceerde dit jaar gerecyclede vloerbedekking ten behoeve van ziekenhuizen. Ook neemt SBZ Pensioen via de investering van SBZ Pensioen in Clean Growth Fund deel in American Aerogel, een leverancier van milieuvriendelijke verpakkingsisolatiematerialen.
- **Stemmen bij volmacht:** SBZ Pensioen heeft zich actief ingezet voor aandeelhoudersvoorstellen over klimaatverandering tijdens de jaarvergaderingen van 11 bedrijven, waaronder Royal Dutch Shell, General Electric, BP, en Exxon Group.
- **Engagement:** SBZ Pensioen is actief betrokken bij bedrijven die zich bezighouden met klimaatverandering, life cycle management van mijnbouwbedrijven, wereldwijde vermindering van afval en goed milieubeheer, biodiversiteit en eenmalig gebruik van kunststoffen. Op deze klimaatonderwerpen is SBZ Pensioen betrokken met 22 verschillende bedrijven.

SBZ Pensioen sluit ook investeringen uit die meer dan 10% van hun omzet realiseren door energieopwekking uit thermische kolen, oliezanden en nieuwe arctische energie-exploratie.



Case studies

1

Case study — Stemmen bij volmacht

ONDERWERP

Gezondheid

BEDRIJF

PepsiCo

BESCHRIJVING VAN HET VOORSTEL

Voorstel aan aandeelhouders over het rapporteren over suiker en volksgezondheid

Voorstel aan aandeelhouders betreffende het rapporteren over externe kosten van de volksgezondheid

MANAMGT. AANBEVELING

Tegen

Tegen

STEMBESLUIT

Voor

Voor

STEMMINGSRESULTAAT

Weggestemd

Weggestemd

RATIONALE

Met het oog op de toename van diabetes bij jongeren en een beter inzicht in de invloed van marketing op consumptiegewoonten heeft de American Academy of Pediatrics een beleidsverklaring uitgebracht waarin wordt opgeroepen tot een totaal verbod op op kinderen gerichte en interactieve reclame voor junkfood. Een toenemend aantal landen heeft de verkoop van junkfood en suikerhoudende dranken aan kinderen verboden en er zijn talrijke campagnes op touw gezet om belastingen en nieuwe etiketteringswetten voor suikerhoudende dranken in te voeren. PepsiCo blijft suikerhoudende dranken op de markt brengen met reclame die een nadelige invloed heeft op de voedingsvoorkeuren en de gezondheid van kinderen. Aandeelhouders verzoeken de raad van bestuur een rapport uit te brengen over Suiker en Volksgezondheid, met ondersteuning van een groep onafhankelijke en nationaal erkende wetenschappers en geleerden die kritische feedback geven over de suikerproducten van PepsiCo die op de markt worden gebracht voor consumenten, met name de PepsiCo-producten die gericht zijn op kinderen en jonge consumenten. Een dergelijk rapport voor de aandeelhouders moet tegen redelijke kosten worden opgesteld, mag geen vertrouwelijke of wettelijk beschermde informatie bevatten en moet uiterlijk op 1 november 2021 worden gepubliceerd, en moet een beoordeling bevatten van de risico's voor de financiën van het bedrijf.

Bron: Russell Investments, Robeco en Glass Lewis





ONDERWERP

Klimaat

BEDRIJF

BHP Group Plc

BESCHRIJVING VAN HET VOORSTEL

Aandeelhoudersvoorstel met betrekking tot de informatieverstrekking over steenkool, olie, gas en activa

MANAMGT. AANBEVELING

Tegen

STEMBESLUIT

Tegen

STEMMINGSRESULTAAT

Weggestemd

RATIONALE

Hoewel de geest van deze resolutie wordt onderschrijven, zijn wij van oordeel dat zij te veeleisend is. De aandeelhoudersresolutie vraagt om informatie die niet met enige mate van nauwkeurigheid kan worden vastgesteld en voegt daarom weinig waarde toe aan de bestaande openbaarmakingen. Wij zijn van mening dat tegen het transitieplan van het management stemmen een effectievere manier is om de onderneming aan te moedigen haar decarbonisatiestrategie en de investeringen die nodig zijn om die strategie uit te voeren, te versterken.

Bron: Russell Investments, Robeco en Glass Lewis

2 Case study — Private Equity



BEDRIJF

Golden Goose

KANS

Bedrijf in sneakers, kleding en accessoires.

ESG-OVERWEGINGEN

ESG-risico's werden in het due diligence-proces opgenomen. De belangrijkste prioriteiten die vóór de investering werden vastgesteld, waren de volgende:

- Er was geen team dat leiding gaf aan de uitvoering van duurzaamheidsinitiatieven in het bedrijf.
- Ook was er voor de consument weinig informatie beschikbaar over de aanpak van duurzaamheid.
- Het ontbrak aan een overkoepelende duurzaamheidsstrategie.

BESLUIT/VOORTGANG

- Nieuw hoofd Duurzaamheid aangesteld.
- Het hoofd Duurzaamheid heeft samengewerkt met externe consultants om de duurzaamheidsstrategie te ontwikkelen.
- Ontwikkeling van externe duurzaamheidsrapportage om de transparantie over de duurzaamheidsaanpak voor klanten en andere belanghebbenden te vergroten.



BEDRIJF

Confluente Health

KANS

Confluent Health is een top 3 aanbieder van poliklinische fysiotherapie met 400+ klinieken.

ESG-OVERWEGINGEN

- Toegang tot gezondheidszorg die wordt gefinancierd door commerciële verzekeringen en Medicaid.
- Toegang tot letselpreventiediensten op de werkplek.
- Toegang tot hybride pre- en post-fysiotherapie diensten.
- Vermindering van het aantal arbeidsongevallen.

BESLUIT/VOORTGANG

Aanvullend aanbod in fysiotherapie-onderwijsdiensten, gezondheid en veiligheid op het werk en netwerk-/praktijkmanagementdiensten.



3 Case study — Infrastructuur

BEDRIJF

Leeds Bradford Airport

KANS

LBA heeft haar gedetailleerde plan aangekondigd om tegen 2030 een koolstofvrije luchthaven te worden.

ESG-OVERWEGINGEN

Het gedetailleerde plan van LBA is gericht op emissies waarvoor de luchthaven rechtstreeks verantwoordelijk is en die zij volledig onder controle heeft. Dit omvat o.a. het koolstofarm maken van intensieve terminalactiviteiten op de 260.000 m² grote luchthaven, contracten voor hernieuwbare verwarming, energie-efficiënte airconditioning, het ombouwen van voertuigen op het terrein naar emissiearme en emissievrije oplossingen.

BESLUIT/VOORTGANG

Tot op heden heeft LBA zich ingezet om haar eigen emissies te verminderen, met accreditatie onder het Airport Carbon Accreditation Scheme ("ACAS"), een vrijwillige wereldwijde standaard voor koolstofbeheer speciaal voor luchthavens.



BEDRIJF

Dimension Renewable Energy

KANS

Uitgroeien tot een toonaangevende onafhankelijke energieproducent die zonne-energieprojecten zal bouwen, bezitten en exploiteren.

ESG-OVERWEGINGEN

Klimaat en milieu.

BESLUIT/VOORTGANG

Deze investering ligt in de lijn van de overtuiging van de Partners Group om hernieuwbare energie te leveren.



4 Case study — Impact beleggen

ONDERWERP

Gezondheid(szorg), incl. bevordering van efficiëntie in en toegang tot gezondheidszorg

BEDRIJF

RAD-X – Verzorgt medische diensten op het gebied van medische diagnose en nucleaire geneeskunde.

BESCHRIJVING



€42M

Uitgaven aan gezondheidszorg door cliënten



173K

Patiënten gescreend voor aandoeningen en risicofactoren



337

Aantal nieuwe voltijd banen



ONDERWERP

Financiële insluiting

BEDRIJF

WorldRemit – Verwerkt internationale geldtransacties en overboekingsdiensten in meer dan 130 landen en meer dan 70 valuta.

BESCHRIJVING



14.5m

Aantal cliënten bereikt in opkomende markten



48%

Gerealiseerd rendement op investeringen



55.8%

Aantal vrouwen in dienst.

Opmerkingen: Illustratief en onder voorbehoud van wijzigingen. Alle ramingen worden beïnvloed door de combinatie van beschikbare gegevens, metingen en perioden op het niveau van de onderliggende fondsen en ondernemingen. Alle gegevens voor 2021 zijn de meest recentst beschikbare cijfers.



ONDERWERP

Klimaat

BEDRIJF

IMPAX – Project Athene – Aanleg van park in Nederland voor het opwekken van herwinbare zonne-energie.

BESCHRIJVING



38,852 tC02

Verwachte C02 reductie



28,988

Geschat aantal huishoudens dat per jaar door het project van elektriciteit wordt voorzien



21,827

Geschat aantal auto's dat per jaar door het project wordt gecompenseerd



165

Aantal nieuwe banen in de bouw

Bron: Russell Investments

Opmerkingen: Illustratief en onder voorbehoud van wijzigingen. Alle ramingen worden beïnvloed door de combinatie van beschikbare gegevens, metingen en perioden op het niveau van de onderliggende fondsen en ondernemingen. Alle gegevens voor 2021 zijn de recentst beschikbare cijfers.

Belangrijke informatie

Tenzij anders vermeld, is Russell Investments de bron van alle gegevens. Alle informatie in dit materiaal is actueel op het moment van publicatie en, voor zover ons bekend, accuraat. Elke mening is die van Russell Investments, is geen feitelijke verklaring, is onderhevig aan verandering en vormt geen beleggingsadvies.

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Russell Investments Limited (registratienummer 02086230), Russell Investments Implementation Services Limited (registratienummer 03049880) en Russell Investments Systems Limited (registratienummer 02415166) (samen "Russell Investments") zijn opgericht in Engeland en Wales, met hun statutaire zetel in Rex House, 10 Regent Street, Londen SW1Y 4PE, Verenigd Koninkrijk. Russell Investments Limited en Russell Investments Implementation Services Limited zijn in het Verenigd Koninkrijk geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority en ingeschreven in het register van de Financial Conduct Authority onder respectievelijk nummer 122282 en 415353. Het contactadres van de Financial Conduct Authority is 12 Endeavour Square, Londen E20 1JN. Russell Investments Ireland Limited. Bedrijfsnummer 213659. Geregistreerd in Ierland met statutaire zetel te: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Geautoriseerd en gereguleerd door de Centrale Bank van Ierland.

Geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 67296386.