



Duurzaam beleggen

uitgelegd in 9 vragen



01

Wat is duurzaam beleggen?

02

Waarom is duurzaam beleggen belangrijk?

03

Welke duurzame beleggingsstrategieën zijn er?

04

Welke impact kunnen mijn duurzame beleggingen hebben?

05

Welk rendement genereren duurzame beleggingen?

06

Kan ik er zeker van zijn dat het product echt duurzaam is?

07

Welke duurzame beleggingsstrategieën kan ik kiezen?

08

Hoe kan ik beginnen met duurzaam beleggen?

09

Welke vragen moet ik stellen voordat ik een duurzaam product kies?

VRAAG #

01

Wat is
duurzaam
beleggen?



In deze brochure bedoelen we met duurzaam beleggen het overwegen van **milieu-, maatschappelijke en verantwoord bestuur (ESG) factoren** naast het verwachte financiële rendement bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

Over het algemeen streeft duurzaam beleggen ernaar om langetermijninvesteringen in duurzame economische activiteiten te bevorderen en/of schade aan de planeet of samenleving te vermijden.



"Klimaatverandering gaat ons allemaal aan. We hebben de plicht om te handelen en de kracht om te leiden."

Ursula von der Leyen
Voorzitter van de
Europese Commissie



Voorbeelden van E, S en G factoren



MILIEU

- Klimaatverandering
- Uitputting van bronnen
- Afval
- Ontbossing
- Vervuiling
- Biodiversiteit
- Koolstofemissies



MAATSCHAPPELIJKE

- Mensenrechten
- Kinderarbeid
- Arbeidsomstandigheden
- Ongelijkheid
- Inclusiviteit



VERANTWOORD BESTUUR

- Transparantie
- Verantwoordelijkheid
- Financiële fraude
- Corruptie
- Bestuursstructuur
- Vergoeding
- Diversiteit

VRAAG #

02

Waarom is
duurzaam
beleggen
belangrijk?



Er is een dringende noodzaak om wereldwijde uitdagingen aan te pakken, zoals klimaatverandering, verlies van biodiversiteit en schending van mensenrechten, die ernstige bedreigingen vormen voor onze wereld en samenleving. De aanpak van sommige van deze uitdagingen vereist aanzienlijke investeringen van zowel de publieke als de private sector. Ze vormen ook steeds meer een risico voor bedrijven die er geen rekening mee houden en een kans voor diegenen die dat wel doen.



Er zijn een reeks wereldwijde engagementen om duurzame beleggingen te stimuleren.

In 2006 werden de **Principes voor Verantwoord Beleggen** gepubliceerd door de Verenigde Naties, die een manier bieden om ESG-factoren op te nemen bij het nemen van beleggingsbeslissingen.

In 2015 kreeg duurzaam beleggen nog meer aandacht na de goedkeuring van het **Paris Klimaatakkoord van Parijs** en de **Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties**.

De **Europese Unie** neemt duurzaamheid ernstig en heeft het tot een topprioriteit gemaakt door wetten te creëren die financiering vergemakkelijken voor bedrijven en projecten die een positieve impact hebben op mens en planeet.

Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen



VRAAG #

03

Welke duurzame
beleggingsstrategieën
zijn er?



Duurzame beleggingsstrategieën kunnen vele vormen aannemen en verschillende tools gebruiken

BEST-IN-CLASS

Het selecteren van bedrijven voor beleggingen die toonaangevend zijn in hun sector op het gebied van milieu, maatschappelijke of verantwoord bestuur.

BETROKKENHEID EN STEMMING

Actief overleg met bedrijven over ESG-kwesties om hun gedrag te beïnvloeden en positieve resultaten aan te moedigen. Dit kan het stemmen over belangrijke duurzaamheidsonderwerpen omvatten.

NORMENGEBASEERDE SCREENING

Beleggingen screenen op basis van internationale normen, zoals die vastgesteld door de Verenigde Naties, om ervoor te zorgen dat ze in overeenstemming zijn met verantwoorde en ethische normen.

EXCLUSIES

Het vermijden van investeringen in bedrijven of sectoren die schadelijk zijn voor het milieu of de samenleving, zoals olie, steenkool, wapens, tabak, enz.

DUURZAAMHEIDSTHEMA'S

Beleggen in thema's die bijdragen aan de ontwikkeling van duurzaamheid, zoals duurzame landbouw, groene gebouwen, het verminderen van koolstofemissies, het bevorderen van gendergelijkheid en diversiteit.

IMPACT-BELEGGEN

Beleggen met de intentie om positieve, meetbare, milieu- of maatschappelijke impact te genereren, naast verwachte financiële rendementen.

VRAAG #

04

Welke impact
kunnen mijn
duurzame
beleggingen
hebben?



Als belegger kun je op verschillende manieren reële impact hebben

FINANCIERING VAN BEDRIJVEN

Ondersteun bedrijven die een positieve impact hebben op mens en planeet door directe financiering, zoals het kopen van nieuwe aandelen of groene obligaties uitgegeven door een bedrijf, of door te beleggen in fondsen die dit doen. Dit kunnen ook bedrijven zijn die overstappen naar meer duurzame bedrijfsmodellen.

AANMOEDIGEN VAN BEDRIJVEN

Moedig bedrijven met negatieve ESG-impact ("bruine" bedrijven) aan tot positieve veranderingen door te rekenen op beheerders van beleggingsfondsen die betrokken zijn bij de bedrijven waarin ze investeren om hun ESG-prestaties te verbeteren. Dit kan door te stemmen tijdens aandeelhoudersvergaderingen, door gesprekken met het management, publieke druk, en zelfs door het zetelen in de raad van bestuur. De impact van je belegging zal afhangen van de effectiviteit van die betrokkenheid en of het bedrijf overgaat naar een meer duurzaam bedrijfsmodel.

MARKTSIGNALLEN VERZENDEN

Beleg in bedrijven met een positieve impact of in bedrijven die die transitie maken, en vermijd bedrijven met een negatieve impact. Dit verbetert de liquiditeit en de algemene aantrekkingskracht van de aandelen van die bedrijven, terwijl het mogelijk hun financieringskosten verlaagt, waardoor goed ESG-gedrag wordt beloond.

Wat is beleggersimpact?

BELEGGERSIMPACT

is de verandering in bedrijfsimpact door middel van beleggingsactiviteiten

BEDRIJFSIMPACT

is de verandering in de wereld teweeggebracht door bedrijfsactiviteiten



Belegger

- Groei faciliteren
- Verbetering aanmoedigen



Wereld

- Producten, diensten en werking aanpassen



Bedrijf

VRAAG #

05

Welk
rendement
genereren
duurzame
beleggingen?



Verschillende studies tonen aan dat duurzame beleggingsstrategieën **vergelijkbare of zelfs hogere financiële rendementen** kunnen opleveren in vergelijking met traditionele investeringen.



Onderzoeksstudies tonen aan:

Naarmate meer beleggers overstappen naar groene bedrijven en bedrijven in transitie, neigen hun aandelenkoersen doorgaans te stijgen.

Goede bestuurspraktijken dragen bij aan een beter risicobeheer, verbeterde arbeidsomstandigheden en mogelijks hogere omzetgroei en winsten.

Bedrijven die duurzaamheidsrisico's aanpakken, zijn veerkrachtiger tegen negatieve gebeurtenissen, zoals extreme weersomstandigheden die hun bedrijfsactiviteiten zouden kunnen schaden.

Nochtans suggereren enkele andere studies dat duurzame beleggingsproducten niet per se beter presteren dan hun tegenhangers. Aangezien duurzaam beleggen nog relatief nieuw is, is **meer onderzoek nodig** om definitieve conclusies te trekken.

Zie ook: [Edhec](#), [MSCI](#), [The Impact Investor](#), [Harvard](#).

Twee dingen om te onthouden:

01

Alle investeringen brengen risico's met zich mee, ook duurzame investeringen.

02

Duurzaam beleggen stelt beleggers in staat om doelen na te streven die verder gaan dan financiële rendementen, zoals bijdragen aan positieve milieu- en maatschappelijke impact.

VRAAG #

06

Kan ik er zeker
van zijn dat het
product echt
duurzaam is?



Diverse wetten zijn aangenomen om de overgang naar een duurzamere wereld aan te moedigen en ervoor te zorgen dat bedrijven die werken met beleggingsfondsen en andere financiële producten, transparant zijn naar investeerders over hoe duurzaam hun beleggingen werkelijk zijn.

Fondsbeheerders moeten duidelijke en gedetailleerde informatie verstrekken over hoe ze ESG-factoren opnemen bij hun beleggingen. Maar omdat er **geen eenduidige regel** is voor wat als duurzaam wordt beschouwd, hebben ze enige vrijheid in hoe ze dit definiëren.

Om aan te tonen dat hun investeringen duurzaam zijn, kunnen ze ook labels verkrijgen die certificeren dat ze voldoen aan bepaalde milieu- of maatschappelijke normen.

Elk land heeft overheden die belast zijn met het toezicht op de naleving van de wetten. Deze hebben de macht en middelen om deze duurzame financiële vereisten af te dwingen en degenen te straffen die proberen mensen te misleiden met valse groene claims, oftewel "greenwashing".



"Duurzame ontwikkeling is een ontwikkeling die voorziet in de behoeften van vandaag zonder daarbij het vermogen van toekomstige generaties om in hun eigen behoeften te voorzien in gevaar te brengen."

UN World Commission on Environment and Development

VRAAG #

07

Welke duurzame
beleggingsstrategieën
kan ik kiezen?



Nadenken over deze vragen zal je helpen om je duurzaamheidsvoorkeuren te identificeren.



Maak je je zorgen over specifieke **milieukwesties** zoals klimaatverandering, afval, uitputting van maritieme bronnen, vervuiling of verlies aan biodiversiteit?



Geef je om **sociale kwesties** zoals mensen- en arbeidsrechten, diversiteit en inclusie, en betrokkenheid bij de gemeenschap?



Hecht je belang aan **bestuursonderwerpen** zoals diversiteit in de raad van bestuur, beloning van het management, lobbyen, of transparantie en bekendmaking?



Vind je bepaalde **duurzaamheidskwesties** belangrijker dan andere?



Vermijd je liever **specifieke industrieën** om in te beleggen of te ondersteunen vanwege hun negatieve milieu- of maatschappelijke impact?



Verkies je om **rechtstreekse impact** te hebben door projecten te financieren die positieve veranderingen teweegbrengen, of wil je druk uitoefenen op bedrijven om hun negatieve impact te verminderen?

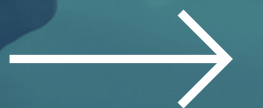


Nadenken over wat je motiveert om duurzaam te beleggen, zal je helpen om je ESG-voorkeuren te bepalen.

VRAAG #

08

Hoe kan ik
beginnen met
duurzaam
beleggen?



Je hebt nog geen effectenrekening:

Begin met het openen van een rekening bij een bank of een online beleggingsplatform. Tijdens het registratieproces wordt je gevraagd belangrijke informatie te verstrekken over je financiële situatie, kennis van beleggen, risicotolerantie, beleggingshorizon, beleggingsdoelen en duurzaamheidsvoorkeuren.

Zodra je een effectenrekening hebt:

Voer een gesprek met je bankier of financieel adviseur. Bij het bespreken van je duurzaamheidsvoorkeuren, deel je drijfveren en wat je hoopt te bereiken met je beleggingen. Bespreek je interesse in duurzame strategieën en werk samen om een beleggingsplan te creëren dat jouw persoonlijke waarden weerspiegelt. Op basis van dit gesprek ontvang je een scala aan producten die overeenkomen met jouw duurzaamheidsvoorkeuren.

Sparen voor je pensioen:

Wanneer je deelneemt aan een door de werkgever gesponsorde pensioenregeling en/of je een individueel pensioenspaarplan hebt, voel je vrij om met je werkgever/aanbieder te bespreken of ze hun beleggingsstrategieën kunnen aanpassen aan jouw duurzaamheidsvoorkeuren.

Bekijk zeker ook onze vorige brochure “Beleggen voor een betere toekomst – 5 tips om meer te doen met je spaargeld”

VRAAG #

09

Welke vragen
moet ik stellen
voordat ik een
duurzaam
product kies?





Wat is de **beleggingsstrategie** van het product en hoe komt deze overeen met mijn duurzaamheidsvoorkeuren?



Welke specifieke **ESG-factoren*** neemt het product in aanmerking en hoe worden ze geëvalueerd?



Welke **impact** zal mijn belegging hebben op het milieu of de samenleving?



Is de beheerder van het product **betrokken** bij een dialoog met bedrijven over ESG-kwesties?



Hoe verhouden de **kosten en waarde** zich tot andere beleggingsproducten?



Hoe verhouden de **risico's** zich tot andere beleggingsproducten en sluiten ze aan bij mijn risicobereidheid en beleggingshorizon?

**Zie vraag 1 voor voorbeelden van ESG-factoren*

Hoe beter je de kenmerken van het beleggingsproduct begrijpt, hoe beter je beslissing zal zijn.



Jouw toekomst ligt in jouw handen!

"De wereld zal niet vernietigd worden door degenen die kwaad doen, maar door degenen die toekijken zonder iets te doen."

Albert Einstein

CONTACT

European Fund & Asset
Management Association
info@efama.org
www.efama.org

Dutch Fund and Asset
Management Association
info@dufas.nl
www.dufas.nl

MAART 2024

 **DUFAS** Dutch Fund and
Asset Management
Association

 **EFAMA**