

## Duurzaam beleggen

### I. VANWAAR DUURZAAM BELEGGEN ?

Sinds een paar jaar is er meer en meer interesse voor duurzaam beleggen. De milieuproblematiek krijgt meer aandacht met als gevolg dat ook beleggers meer en meer willen investeren in bedrijven die hun ecologische voetafdruk verminderen of meer rekening houden met de mens, het milieu en de maatschappij. Steeds meer mensen zijn overigens ook bereid om meer geld neer te tellen voor duurzame producten.

Beleggen volgens de principes van ESG (Environmental, Social en Governance) ofwel milieu, sociaal beleid en goed ondernemingsbestuur, is niet meer weg te denken uit de beleggingsindustrie. Bedrijven die niet voldoen aan de normen komen niet in aanmerking voor belegging.

Welke ESG-factoren daadwerkelijk van belang zijn, verschilt aanzienlijk per industrie en segment in de verschillende waardeketens. Voor bedrijven die actief zijn op het gebied van technologie voor slimme mobiliteit is de factor milieu uiteraard van cruciaal belang. In de gezondheidszorg zijn de belangrijkste duurzaamheidsfactoren bescherming van klantgegevens, betrouwbaarheid, toegang tot betaalbare zorg, en inzet voor het algemeen maatschappelijk belang.

Bedrijven worden aangespoord om zich mee te engageren en hun steentje bij te dragen om tegen 2030 een koolstofarme economie te creëren. De trein richting duurzame ontwikkeling is volop op koers. Bedrijven die willen blijven concurreren, moeten absoluut mee met die trein. Er zijn immers ook veranderingen merkbaar op alle vlakken (regelgeving, handel, financiën enz.) en in allerlei thema's die betrekking hebben op verschillende domeinen (koolstofaks, mobiliteit en transport, elektrificatie van het wagenpark, isolatie van gebouwen en positieve energie, koelgassen, landbouw enz.).

Het is een wereldwijd fenomeen. China bouwt momenteel aan haar eerste groene stad: Liuzhou Forest City. Glasgow en Edinburgh strijden met elkaar om de eerste CO<sub>2</sub>-neutrale stad van het VK te worden. Het gaat hierbij om het massaal installeren van elektrische laadpalen, energiezuinigere gebouwen, meer recycling,...

## II. WAT ZIJN DE MOGELIJKHEDEN OM TE BELEGGEN IN DUURZAME INSTRUMENTEN

Veel banken en vermogensbeheerders zijn de afgelopen jaren dan ook begonnen met het aanbieden van duurzame beleggingsfondsen.

Verder bestaan er sinds enkele jaren de zogenaamde groene obligaties. Dit zijn obligaties van bedrijven die voldoende aan de criteria van duurzaamheid. Ook de Europese Commissie wil voor het herstellfonds kapitaal ophalen via groene obligaties. Reeds in 2008 werd er door de Wereldbank geld opgehaald ten voordele van groene projecten. Maar de echte groei is er pas recenter.

U kunt ook via individuele aandelen investeren in ondernemingen die verantwoord omgaan met mens, maatschappij en milieu. Het gamma is breed, denken we maar aan Orsted, producent van windmolens of ook Unilever die zich als voedingsreus het meest in tegen obesitas en ondervoeding.

## III. LEVERT DUURZAAM BELEGGEN EEN BETER RENDEMENT OP ?

Nagenoeg alle studies wijzen uit dat ethisch beleggen op lange termijn minstens evenveel opbrengt als gewone beleggingsvormen. Uiteraard kunnen dergelijke beleggingen op bepaalde momenten reeds duurder geworden zijn door de grote interesse vanwege bepaalde beleggingsfondsen die allen naar dergelijke aandelen op zoek gaan.

Nathalie De Rijcke

28 september 2020

Deze informatie is niet exhaustief. De in dit document verstrekte informatie is geen aanbod, beleggingsadvies of financiële dienst. De informatie is ook niet bedoeld om enig persoon/gebruiker aan te zetten tot het kopen of verkopen van enig product of afnemen van enige dienst van Karakter Invest, noch bedoeld als basis voor een beleggingsbeslissing. Een beslissing om te gaan beleggen in opgegeven instrumenten door Karakter Invest kan en mag uitsluitend worden gebaseerd op de informatie uit een definitief prospectus en een financiële bijsluiter (indien en voorzover vereist) alsmede andere informatie zoals (half)jaarresultaten van het betreffende instrument/product en na raadpleging van een professioneel beleggingsadviseur, waarmee een beleggingsovereenkomst bestaat. De fiscale behandeling is afhankelijk van elke investeerder afzonderlijk en kan in de toekomst veranderen. Het is daarom aanbevolen uw eigen fiscale adviseur te raadplegen. Resultaten die in het verleden werden behaald bieden geen enkele zekerheid met betrekking tot het huidige of toekomstige rendement. De informatie die is opgenomen in deze e-mail en in de eventuele bijlagen bij deze e-mail is strikt vertrouwelijk en mag noch geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd en evenmin aan derden worden gecommuniceerd. Door deze e-mail te openen aanvaardt u het confidentieel karakter van deze informatie. Indien u het confidentieel karakter niet respecteert zal u gehouden zijn de mogelijke schade die Karakter Invest hierdoor lijdt te vergoeden. De informatie in de bijlagen is afkomstig uit betrouwbare bron en wordt u enkel voor informatieve doeleinden bezorgd. Karakter Invest aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van de selectie of de hierin opgenomen informatie en aanbevelingen. Deze informatie kan te allen tijde zonder nadere aankondiging wordengewijzigd.