

SLECHT GESPREID, OPVALLEND BELEGD EN TEGENVALLEND RENDEMENT

Duurzame etf's steken groot deel beleggersgeld in techbedrijven

Duurzaam beleggen groeit stormachtig, maar duurzaamheid omzetten in kant-en-klare beleggingsproducten blijkt zo gemakkelijk nog niet. VEB-onderzoek naar alle duurzame etf's wereldwijd laat beleggingen zien in de auto-industrie, oliebedrijven en heel veel technologiebedrijven.

Duurzaam beleggen is populairder dan ooit. Het aantal beleggingsfondsen dat expliciet stelt het geld van beleggers te investeren in aandelen van bedrijven die aandacht besteden aan goed ondernemingsbestuur en milieu is nooit hoger geweest en blijft op hoge snelheid doorgroeien, net als het vermogen dat beleggers aan

deze fondsen toevertrouwen. Alleen al in Europa zijn meer dan 2000 beleggingsfondsen beschikbaar die duurzaamheid als belangrijke leidraad hebben. Wat als duurzaam precies inhoudt, bepalen de fondsaanbieders grotendeels zelf. Bij gebrek aan regels en standaarden is een wildgroei aan mogelijkheden ontstaan.

Wat kunnen beleggers verwachten van deze duurzame fondsen? Om dat te beoordelen analyseerde de VEB de aangeboden duurzame fondsen. Komende maanden zullen we verslag doen van de bevindingen. We trappen af met een onderzoek naar duurzame etf's, indexfondsen – ook wel trackers – die geliefd zijn vanwege hun brede spreiding en lage kosten.

HET AANBOD

Etf's zijn per definitie beursgenoteerd, zodat in

principe alle etf's wereldwijd bereikbaar zijn voor Europese beleggers. Mondiaal zijn nu (eind juli 2019) 222 trackers genoteerd die duurzaam door het leven gaan. Samen vertegenwoordigen zij een belegd vermogen van circa 50 miljard euro. Afgezet tegen het totale etf-aanbod van ongeveer 5200 miljard dollar is dit nog altijd zeer beperkt.

De duurzame trackers volgen aandelenmandjes – indexen – die vaak speciaal zijn opgetuigd voor de etf-handel. Doorgaans gaat het om varianten van bekende indexen van S&P of MSCI, waarbij op basis van enkele duurzame regels aanpassingen zijn gemaakt. Zo kunnen bepaalde aandelen uit een bestaande index worden uitgesloten, gekozen worden voor een best-in-class benadering of voor ondernemingen die een duidelijke duurzame strategie voorstaan.

AANTAL DUURZAME ETF'S PER CATEGORIE

