

DUURZAAM AANBOD NEDERLANDSE AANBIEDERS

ISIN	Fondsnaam	rendement 2 jr (per jaar)	rendement 5 jr (per jaar)
NL0009347574	InsingerGilissen Sust Europe Index Fund	6,95%	6,58%
NL0000441301	ASN Duurzaam Aandelenfonds	6,28%	9,29%
NL0000289783	Robeco Sust Gbl Stars Eqs Fd EUR	10,34%	9,57%
NL0012294151	ASR ESG IndexPlus Inst Eurp AndIn C	4,52%	-
NL0011309315	ACTIAM Verantwoord Index Aand. Europa	4,12%	-

Bron: Bloomberg, Morningstar

systematiek technisch misschien nog wel valt uit te leggen, hebben beleggers ook nog een verwachting bij duurzaam beleggen; die reikt verder dan deze optelsom. Aanbieders van duurzame fondsen hebben nog veel werk te verrichten om meer bij dit gevoel in de buurt te komen.

FONDSEN KOPEN

Het is voor Europese beleggers niet eenvoudig om vrij te kiezen uit alle beschikbare fondsen. Een Nederlandse belegger die wil beleggen in een Spaans duurzaam fonds dat hier niet actief wordt aangeboden via een broker zal een bankrekening moeten openen in Spanje. Het is goed te beseffen dat de documentatie dan ook voorname-lijk Spaanstalig zal zijn.

Nederlandse beleggers hebben ook binnen de landsgrenzen de

keuze. Als het om duurzaam beleggen gaat, blijken Nederlandse fondsaanbieders zeer actief. Om een indruk te geven van het beschikbare aanbod volgt, op basis van ESG-scores en rendement, een shortlist van relevante fondsen (Tabel 2). In het lijstje ontbreken aanbieders met fondsen zonder ESG-score; dit wil echter geenszins zeggen dat die fondsen minder groen zouden zijn. De reden dat sommige fondsen geen ESG-score hebben is dat rating agencies nog onvoldoende gekeken hebben naar de onderliggende beleggingen; dit lijkt overigens wel een tijdelijk probleem aangezien de dekking van bedrijven in rap tempo toeneemt.

Beleggers hebben de schone taak zichzelf een weg te banen door het snel veranderende beleggingslandschap waarbij

duurzaamheid een steeds nadrukkelijker rol krijgt. De VEB zal deze ontwikkeling volgen en de duurzame belofte op zijn merites beoordelen

DUURZAME
FONDSEN
LIJKEN NIET
WEZENLIJK
ANDERS DAN
TRADITIONELE
FONDSEN

SPREIDING EN KOSTEN

In vergelijking met de eerder onderzochte duurzame etf's, blijken duurzame actieve beleggingsfondsen het in hun allocaties beter te doen. Duurzame fondsen beleggen bijvoorbeeld minder vaak in controversiële bedrijven, zoals de traditionele auto-industrie en fossiele brandstoffen. Blijkbaar zijn actieve managers beter in staat om bedrijven met een inherent ESG-risico of controversie vroegtijdig te identificeren en buiten de portefeuille te houden. Daarmee lijken de actieve fondsen duurzamer dan de etf's.

Die betere selectie heeft wel

PROSPECTUS NET EXPENSE RATIO, AFGEZET TEGEN HET CUMULATIEF VERMOGEN

