

Studie over Duurzaam & Verantwoord Beleggen (SRI)

Verhoogde appetijt vanwege Europese spaarders voor duurzaam en verantwoord beleggen



Studie over duurzaam en verantwoordelijk
beleggen in België en vier andere Europese
landen

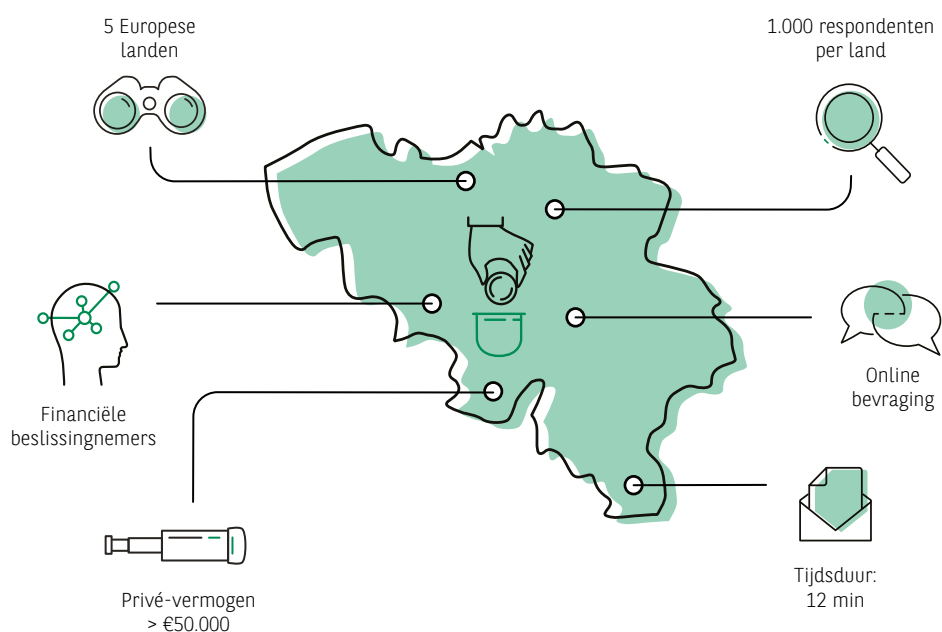


BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

De vermogensbeheerder
voor een wereld
in verandering

METHODOLOGIE

FEITEN & CIJFERS



Overzicht

Hernieuwbare energie, e-mobiliteit, eerlijke handel – het thema duurzaamheid wordt steeds belangrijker binnen het maatschappelijke debat. Weten de Belgen wat duurzaam en verantwoord beleggen is en wat is hun mening daarover? Hoe goed of hoe slecht doen ze het in vergelijking met andere Europese landen? Dit zijn de onderliggende vragen van het onderzoek.

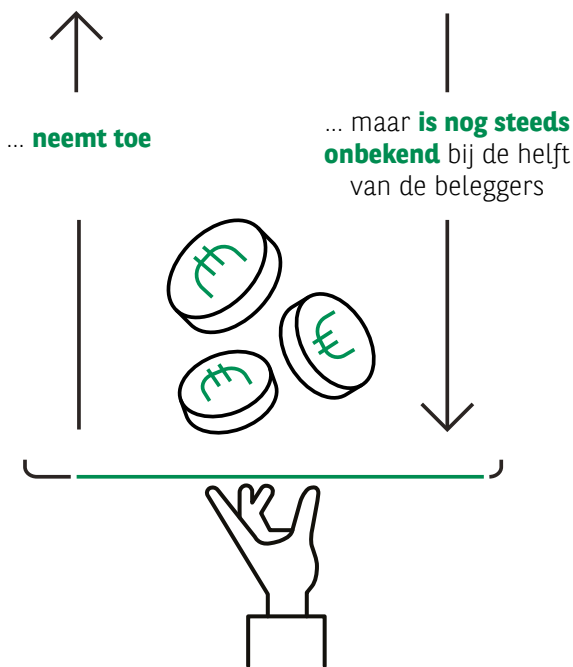
Marktonderzoeksbureau Kantar TNS ondervroeg voor BNP Paribas Asset Management 5.000 mensen (1.000 per land) in België, Nederland, Frankrijk, Duitsland en Italië, met minstens € 50.000 privékapitaal. Alle ondervraagden waren meerderjarig en gaven aan dat ze de financiële beslissingen in hun gezin nemen of beïnvloeden. Het onderzoek werd uitgevoerd in december 2018 met de VN Klimaatconferentie op de achtergrond. De enquête was ongeveer 12 minuten lang en omvatte zowel vragen over duurzaam beleggen als demografische factoren.

Inhoud

- 1 De kennis van duurzaam beleggen in België
- 2 Het gebruik van duurzame beleggingen in België
- 3 De rol van bankadviseurs bij het verstrekken van informatie
- 4 De rol van de media bij het verspreiden van informatie
- 5 De impact op het beleggersgedrag van evenementen zoals de VN Klimaatconferentie
- 6 De belangrijkste criteria voor beleggingsbeslissingen
- 7 Het belang van duurzaamheidsaspecten voor particuliere beleggers
- 8 Hindernissen voor de verdere inburgering van duurzaam beleggen
- 9 Conclusie

DE KENNIS VAN DUURZAAM BELEGGEN IN BELGIË

De kennis van SRI in België...



DE KENNIS VAN DUURZAAM BELEGGEN NEEMT TOE IN BELGIË EN EUROPA, MAAR ER IS NOG VEEL RUIMTE VOOR GROEI.

Bij duurzaam beleggen wordt geïnvesteerd op basis van duurzaamheid en maatschappelijke verantwoordelijkheid. Duurzame beleggingsfondsen houden dan ook rekening met factoren zoals milieu, eerlijke handel en mensenrechten. Het is een vorm van beleggen die, naast het streven naar financiële prestaties, ook gericht is op het genereren van een sociale en/of ecologische meerwaarde.

Om dit doel te bereiken, integreert SRI systematisch ESG-criteria in zowel de evaluatie als de selectie. Die criteria zijn gelinkt aan milieu (Environment), maatschappelijke verantwoordelijkheid (Social) en deugdelijk bestuur (Governance).

Als principe maakt deze vorm van beleggen meer en meer opgang, ook in België, waar bijna 1 op 2 beleggers het begrip kent. In vergelijking met andere Europese landen bevindt België zich hier in de middenmoot, terwijl Italië op dit gebied de toon zet. Alle landen behalve Nederland zijn er ook op vooruit gegaan in vergelijking met vorig jaar wat kennis betreft. Hierbij waren er zelfs enkele grote stijgingen, wat aantoont dat duurzaamheid ook aan belang wint in de beleggingswereld.

47 %

van de Belgen met meer dan €50.000 privékapitaal weten wat duurzaam beleggen is (2017: 34%)

Kennis van SRI vergeleken met Europa.

	2018	2017
Italië:	69%	60%
Frankrijk:	56%	47%
België:	47%	34%
Duitsland:	45%	37%
Nederland:	30%	47%

Heeft u ooit gehoord van “Sustainable and Responsible Investments”, afgekort SRI?

HET GEBRUIK VAN DUURZAME BELEGGINGEN IN BELGIË

HET GEBRUIK VAN DUURZAME BELEGGINGEN NEEMT LANGZAAM TOE EN BIEDT DAN OOK VEEL POTENTIEEL.

In België is het gebruik van duurzame beleggingen vooral bij rijke investeerders licht toegenomen, maar ook in de andere landen waar het onderzoek werd uitgevoerd, was deze positieve trend merkbaar. Duurzaam beleggen is dus duidelijk geen randverschijnsel meer, maar de kennis en het eigenlijk gebruik van duurzame beleggingen is nog ver weg. Tot nu toe bleek het nog niet mogelijk om op grote schaal mensen te overtuigen van duurzaam beleggen. Daarom blijft het groeipotentieel van duurzame vormen van beleggen enorm, zowel in België als in de andere onderzochte landen.

DE KENNIS VAN SRI VERGELEKEN MET HET EFFECTIEVE GEBRUIK ERVAN IN PERCENT



DE ROL VAN BANKADVISEURS BIJ HET VERSTREKKEN VAN INFORMATIE



39%

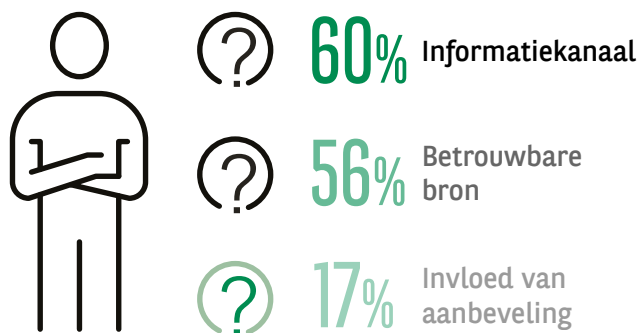
VAN VERMOGENDE BELEGGERERS IN BELGIË
VOELT ZICH GOED GEÏNFORMEERD OVER HUN
BELEGGINGEN (2017: 31%)

Hoe zou u uw algehele kennis- of
informatieniveau over uw financiële
investerings willen aangeven?

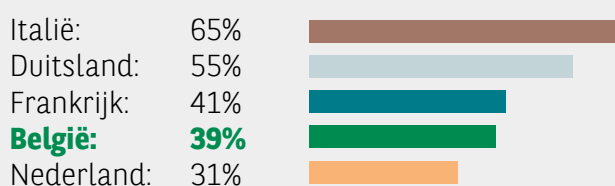
De Belgische belegger is steeds beter op de hoogte van zijn beleggingen. Toch wil hij nóg meer informatie over duurzaam beleggen en hij vertrouwt hiervoor vooral op zijn bankadviseur. Ook in alle andere landen vervult de bankadviseur een sleutelrol als deskundige contactpersoon. Hij/zij is immers de enige die concrete informatie kan verstrekken over aspecten zoals veiligheid en rentabiliteit. Tot nut toe heeft hij/zij echter deze rol nog niet ten volle opgenomen. Zelfs in België, dat op dit punt het hoogst scoort in vergelijking met de andere landen, kreeg slechts 1 op 3 vermogende beleggers het advies van hun bankadviseur om duurzaam te beleggen.

KLANTEN WILLEN DUURZAME BELEGGINGEN BETER
BEGRIJPEN EN VERWACHTEN INFORMATIE. VOORAL
ADVIES VAN BANKEN MOET DEZE BELEGGENSVORM
ONDERSTEUNEN.

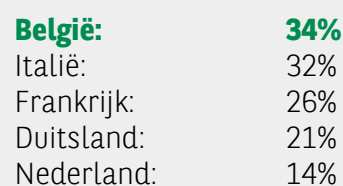
Bankadviseurs in België



Bent u erin geïnteresseerd om meer te weten te komen
over "Sustainable and Responsible Investments (SRI)"?



Heeft uw adviseur voor financiële- of bankzaken u
ooit geadviseerd om te investeren in "Sustainable
and Responsible Investments"?



DE ROL VAN DE MEDIA BIJ HET VERSPREIDEN VAN INFORMATIE

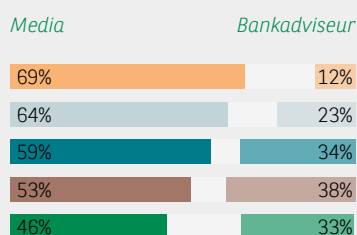
VANDAAG HALEN VERMOGENDE BELEGGERST HET GROOTSTE DEEL VAN HUN INFORMATIE UIT DE MEDIA.

Bankadviseurs hebben een sleutelrol als gespecialiseerde informatieverstекkers voor wat duurzame beleggingen betreft. Echter, vermogende Belgen, en ook de andere Europeanen, vergaren het merendeel van hun kennis via de media. Toch blijkt dat kennis die op deze manier wordt opgebouwd, niet volstaat om echt duurzaam te gaan beleggen en dit gebrek aan kennis is dan ook meteen één van de hoofdredenen om uiteindelijk toch niet voor duurzaamheid te kiezen.

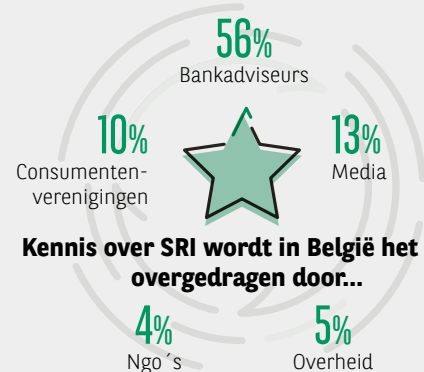


Hoe kwam u in contact met SRI?
Waar heeft u van SRI gehoord?

Nederland:
Duitsland:
Frankrijk:
Italië:
België:



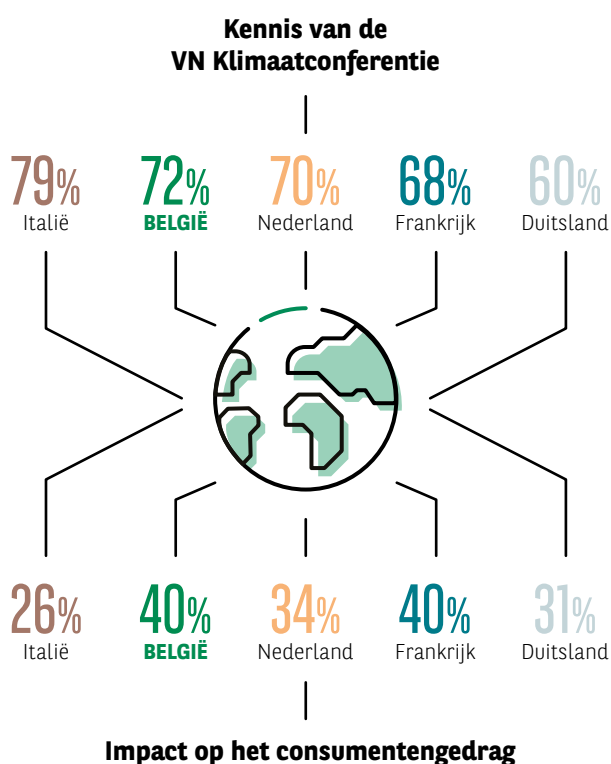
Welke van de volgende bronnen vindt u het meest geschikt om u te informeren over 'duurzame en maatschappelijk verantwoorde beleggingen'?



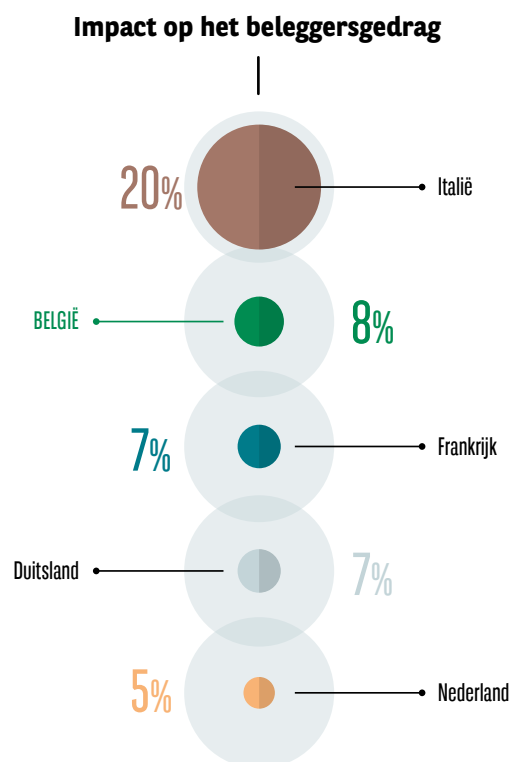
Kennis over SRI wordt in België het best overgedragen door...

DE IMPACT OP HET BELEGGERSGEDRAG VAN EVENEMENTEN ZOALS DE VN- KLIMAATCONFERENTIE

**BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN BEÏNVLOEDEN HET
CONSUMENTENGEDRAG, MAAR HEBBEN SLECHTS EEN
BEPERKT EFFECT OP BELEGGINGSGEDRAG.**



**Er is sprake van bepaalde gebeurtenissen zoals
het klimaatverdrag (UNFCC: United Nations
Framework Convention on Climate Change)
Besteedt u aandacht aan gebeurtenissen met
betrekking tot klimaatverandering?**



Het feit dat informatie uit de media nodig is om mensen te overtuigen om duurzaam te beleggen, wordt aangetoond door gebeurtenissen die erg in de publieke belangstelling staan, zoals de VN Klimaatconferenties. De meeste vermogende beleggers in België en Europa hebben erover gehoord, wat leidt tot een andere denkwijze over hun persoonlijk consumentengedrag. Toch vertaalt dit zich maar zelden in duurzaam beleggen: het percentage van beleggers dat zich laat beïnvloeden door zulke gebeurtenissen is veel lager. De enige uitzondering hierop lijkt zich te situeren bij Italiaanse beleggers, maar zelfs daar herbekijkt maar 1 op 5 zijn beleggingen als een direct gevolg.

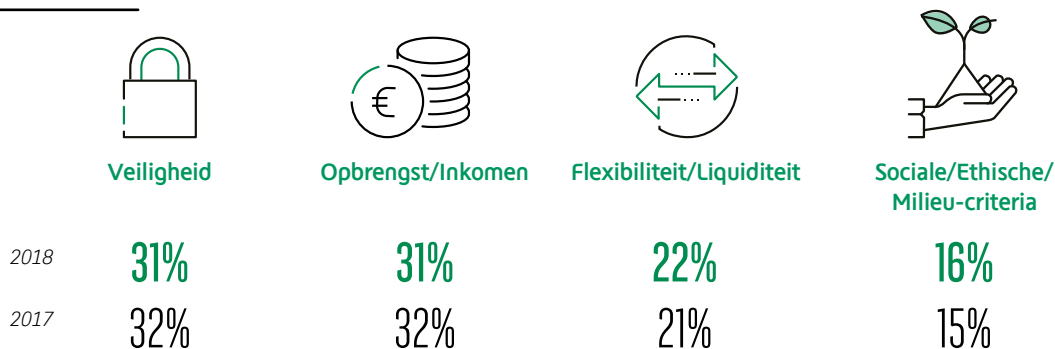
DE BELANGRIJKSTE CRITERIA VOOR BELEGGINGSBESLISSINGEN

**VEILIGHEID EN RENTABILITEIT
PRIMEREN NOG STEEDS BOVEN
DUURZAAMHEID BIJ HET NEMEN VAN
BELEGGINGSBESLISSINGEN.**

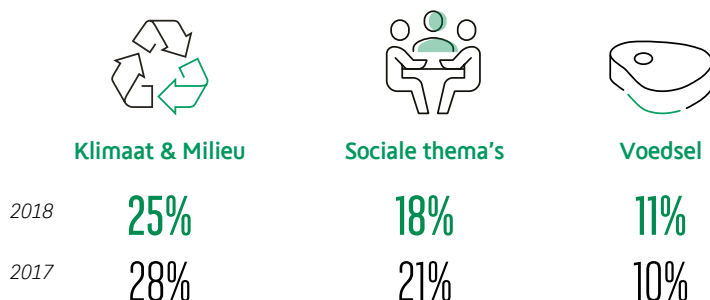
De betekenis van sociale, ethische en milieucriteria is in België dan wel wat toegenomen in vergelijking met vorig jaar, toch zijn de relevantste criteria bij beleggingsbeslissingen nog steeds veiligheid en rentabiliteit. In het beste geval worden aspecten i.v.m. duurzaamheid gezien als complementair en spelen ze een secundaire rol.

Wanneer op onderwerpen m.b.t. duurzaam beleggen wordt doorgevraagd, blijkt het milieu voor beleggers het belangrijkste. De problematiek inzake voedsel en sociale thema's krijgen beduidend minder aandacht. Beleggers investeren dus vooral duurzaam omdat ze met hun investering positief willen bijdragen aan het milieu.

Wat zijn voor u de belangrijkste criteria wanneer u investeert?



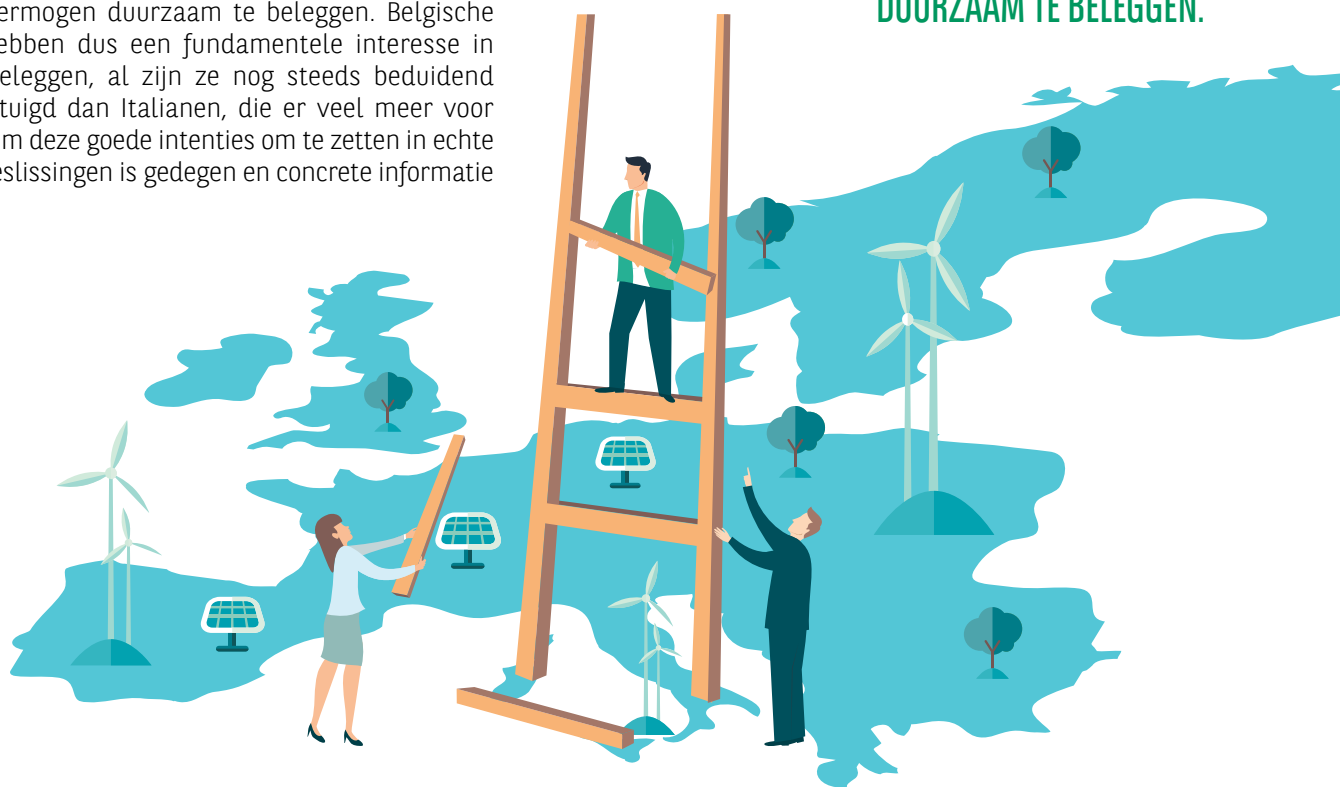
Wanneer u nadenkt over de mogelijkheid om te gaan beleggen in SRI-oplossingen, welk onderwerp spreekt u dan het meest aan?



HET BELANG VAN DUURZAAMHEIDASPECTEN VOOR PARTICULIERE BELEGGER

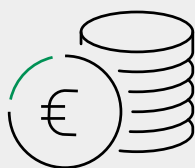
3 op 10 vermogende beleggers in België houden rekening met duurzaamheid wanneer ze beleggen. Daartegenover staat een overgrote meerderheid van beleggers die wel degelijk bereid is om ten minste een klein deel van hun eigen vermogen duurzaam te beleggen. Belgische beleggers hebben dus een fundamentele interesse in duurzaam beleggen, al zijn ze nog steeds beduidend minder overtuigd dan Italianen, die er veel meer voor openstaan. Om deze goede intenties om te zetten in echte beleggingsbeslissingen is gedegen en concrete informatie noodzakelijk.

EEN GROOT AANTAL BELEGGER IS
BEREID OM IN DE TOEKOMST
DUURZAAM TE BELEGGEN.



Neemt u beleggingsbeslissingen door rekening te houden met het maatschappelijk verantwoorde aspect ervan?

Duitsland:	60%
Italië:	48%
België:	30%
Nederland:	28%
Frankrijk:	26%



Bent u bereid een deel van uw beleggingsportefeuille aan SRI te wijden?

Italië:	80%
Duitsland:	65%
België:	63%
Frankrijk:	57%
Nederland:	52%

HINDERNISSEN VOOR DE VERDERE INBURGERING VAN DUURZAAM BELEGGEN

HET GEBREK AAN INFORMATIE ZORGT VOOR TWIJFELS OMTRENT ROND DE RENDEMENTEN VAN SRI- BELEGGEN EN DE REËLE IMPACT OP DE MAATSCHAPPIJ.

Meer dan 1 op 4 vermogende beleggers in België is ervan overtuigd dat duurzaam beleggen tegenwoordig deel zou moeten uitmaken van een evenwichtige beleggingsportefeuille. De grote meerderheid moet ook persoonlijk overtuigd zijn van een belegging om erop in te tekenen. Met andere woorden: het lage aantal Belgen dat duurzaam belegt, wijst erop dat er een gebrek is aan overtuigingskracht als het aankomt op het opnemen van duurzame beleggingen in de eigen portefeuille. Een verder obstakel is het gebrek aan geloof van vermogende beleggers in de positieve impact van duurzaam beleggen op maatschappij en milieu. Bovendien denkt slechts 1 op 5 Belgen dat duurzaam beleggen hetzelfde rendement kan opleveren als conventionele beleggingsvormen, een probleem dat verder wordt versterkt door het feit dat Belgen, meer dan in andere landen, het rendement als het enige beslissende criterium voor beleggingen beschouwen.



64%

"IK MOET PERSOONLIJK OVERTUIGD ZIJN VAN HET SOORT BELEGGING WAAR IK OP INTEKEN."

38%

"Mijn enige bezorgdheid is het rendement van mijn belegging, eender hoe het geld wordt geïnvesteerd."

32%

"Duurzaam beleggen heeft een positieve impact op de maatschappij"

33%

"Ik geloof dat de SRI-benadering, met duurzame investeringen die worden beheerd door financiële adviseurs, een positieve impact heeft op milieukwesties."

29%

"SRI-investeringen maken inmiddels deel uit van een evenwichtige portefeuille"

17%

"SRI-beleggingen bieden een gelijkwaardig rendement als traditionele beleggingen."

Hieronder staan enkele stellingen over "Sustainable and Responsible Investments". Geef aan in welke mate u het hiermee eens bent.

CONCLUSIE

De kennis van duurzaam beleggen groeit nergens zo sterk als in België. Overal in Europa is er interesse in duurzaamheid en krijgen gebeurtenissen zoals de VN Klimaatconferentie meer dan ooit aandacht. Toch leidt dit maar tot een marginale groei van het aantal duurzame beleggingen. De belangrijkste redenen hiervoor zijn gebrek aan specifieke kennis over duurzaam beleggen, gebrek aan specifieke informatie van bankadviseurs en het feit dat beleggers zich afvragen of duurzame beleggingen wel even rendabel zijn als conventionele. Bovendien hebben beleggers ook nog vaak twijfels bij de positieve sociale effecten van duurzame beleggingen.

En dit is precies waar de kansen liggen voor de toekomst: als het rendementspotentieel en het daadwerkelijk sociale effect van duurzaam beleggen beter kunnen worden verankerd bij het grote publiek, dan zijn de groeivoorzichten van duurzame beleggingen enorm.

DE KLOOF TUSSEN DE ALGEMENE INTERESSE IN DUURZAAMHEID EN HET EFFECTIEF DUURZAAM BELEGGEN BLIJFT GROOT. HET POTENTIEEL IS BIJGEVOLG ENORM.



47%

Kennis van SRI



7%

Beleggingen in SRI



63%

Bereidheid om minstens een klein deel van het vermogen duurzaam te beleggen



34%

Aanbeveling van de bankadviseur om in SRI te beleggen



32%

Akkoord met de stelling "Duurzaam beleggen heeft een positieve impact op de maatschappij"



17%

Akkoord met de stelling "Duurzaam beleggen levert evenveel rendement op als traditionele beleggingen"

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium, 'de Vermogensbeheerder', is een Naamloze Vennootschap met maatschappelijke zetel te Vooruitgangstraat 55, 1210 Brussel, België, geregistreerd bij de 'Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten' (FSMA). Dit materiaal is uitgegeven en opgesteld door de Vermogensbeheerder.

Dit materiaal is enkel ter informatie opgesteld en is geen beleggingsadvies.

In dit materiaal opgenomen opinies zijn het oordeel van de Vermogensbeheerder op het vermelde tijdstip en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving wijzigen. De Vermogensbeheerder is niet verplicht om de informatie of de opinies die in dit materiaal zijn weergegeven, bij te werken of te wijzigen. Beleggers moeten bij hun eigen juridische en beleggingsadviseurs advies inwinnen met betrekking tot wettelijke, belasting- of domiciliëkwesties alvorens te investeren in het/ de financiële instrument(en) om een onafhankelijk oordeel te vellen over de geschiktheid en de gevolgen van een belegging erin, indien toegestaan. Neem ook nota van het feit dat het risiconiveau varieert naargelang de verschillende types van beleggingen, indien opgenomen in dit materiaal, en dat er geen enkele garantie kan worden gegeven dat een belegging geschikt, gepast of rendabel is voor de beleggingsportefeuille van een belegger.

Gezien de economische en marktrisico's kan geen enkele garantie worden gegeven dat het/ de financiële instrument(en) zijn/hun beleggingsdoelstellingen behaalt/ behalen. Rendementen kunnen onder meer worden beïnvloed door beleggingsstrategieën of -doelstellingen van het/de financiële instrument(en) en door materiële economische en marktomstandigheden, met inbegrip van rentetarieven, marktvoorwaarden en algemene marktomstandigheden. De diverse op de financiële instrumenten toegepaste strategieën kunnen een aanzienlijke impact hebben op de resultaten die in dit materiaal zijn weergegeven.

Alle informatie waar dit document naar verwijst is beschikbaar op www.bnpparibas-am.be.

juli 2018 - Ontwerp: AM STUDIO - PIBXXXX



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

**De vermogensbeheerder
voor een wereld
in verandering**