

Pers- bericht

ESG-enquête AXA IM: interesse van particuliere beleggers in ESG wordt bevestigd maar minder enthousiasme dan in 2021.

Transparante boekhouding en gegevensbescherming staan bovenaan de lijst van belangrijke kwesties voor particuliere beleggers.

AXA IM heeft zojuist zijn tweede internationale enquête over het belang van ESG bij beleggingen afgerond. In het kader van deze enquête werden meer dan 12.000 individuele spaarders en beleggers in Europa en Azië bevestigd. De onderzoeksresultaten tonen aan dat de meeste particuliere beleggers wel belang blijven hechten aan ESG¹, maar dat ze hier minder enthousiast over zijn dan twee jaar geleden, toen de studie voor het eerst werd uitgevoerd, en dat is met name het geval in België.

- Net zoals in 2021 vind iets meer dan twee derde van de respondenten wereldwijd dat hun ethische overtuigingen en waarden tot uiting zouden moeten komen in hun beleggingen. 59% van de Belgische beleggers was die mening toegedaan, een percentage dat in lijn ligt met de resultaten van 2021.
- Bij **potentiële Belgische beleggers echter** – respondenten die momenteel nog niet beleggen maar wel de intentie hebben om dat te doen – beschouwt slechts 34% ESG-factoren als doorslaggevend bij de samenstelling van hun toekomstige portefeuille, een aanzienlijke daling van 8 procentpunten in vergelijking met twee jaar geleden.
- Van de Belgische **respondenten die nog niet beleggen en dat ook niet van plan zijn**, weet 17% niet waarin duurzame fondsen beleggen en 16% denkt dat duurzaamheid en beleggen niet samengaan. 37% zou de stap naar duurzame beleggingen kunnen zetten als er meer transparantie zou zijn over waarin hun geld wordt belegd. Volgens 29% van hen zou dit kunnen worden bereikt door de ESG-labels te verbeteren.

“Het feit dat ESG-overwegingen de afgelopen twee jaar enige momentum hebben verloren, is niet alleen gelinkt aan macro-economische en geopolitieke factoren. Beleggers willen weten waar en hoe hun geld wordt belegd op het gebied van duurzaamheid, en welk financieel rendement dat oplevert. Meer duidelijkheid en transparantie in de communicatie zijn van essentieel belang om klanten te helpen om hun weg te vinden in dit snel evoluerende beleggingsgebied. Niet alleen AXA IM maar de hele vermogensbeheersector en de sector van financiële adviesverlening hebben daarin een rol te spelen. Om ESG-doelstellingen zoals de energietransitie en het

¹ In het kader van dit onderzoek heeft AXA IM ESG-beleggingen gedefinieerd als een type belegging dat ook wel bekend staat als "verantwoord beleggen". Het is een algemene term voor beleggingen die streven naar het combineren van positieve rendementen, terwijl ze ethisch management van bedrijven en hun positieve impact op de maatschappij en het milieu bevorderen.

Klimaatakkoord van Parijs te realiseren hebben deze sectoren het vermogen van particuliere beleggers immers dringend nodig,” aldus Jane Wadia, Head of Sustainability, Core Products & Clients.

Het is ook opvallend dat het vertrouwen van beleggers in de financiële prestaties van ESG-beleggingen aanzienlijk is gedaald in vergelijking met de trend die in 2021 werd waargenomen. Slechts 37% van alle respondenten wereldwijd verwacht dat een ESG-fonds even goed zal presteren als een niet-ESG-fonds met vergelijkbare risico's, een sterke daling t.o.v. 2021 toen nog 48% van de respondenten dat verwachtte. Voor Europa daalt dit vertrouwen van 45% naar 33%; in België van 44% naar 33%. In het Verenigd Koninkrijk en Japan halen het gemiddelde naar beneden, aangezien daar respectievelijk slechts 25% en 21% van de respondenten aangeeft vertrouwen te hebben in de prestaties van hun ESG-fondsen.

Wat geruststellend is, is dat 58% van de Belgische beleggers bereid is om een klein deel van de financiële prestaties van hun belegging op te geven ten gunste van een betere ESG-impact.

“Financieel rendement is een intrinsiek doel van elke belegging, en het is ook essentieel voor particulieren die sparen en beleggen met het oog op toekomstprojecten. 2022 was een zeer moeilijk jaar voor ESG-fondsen en we kunnen gemakkelijk begrijpen waarom dit een impact op de spaarders heeft gehad. Maar we denken dat er altijd periodes op korte termijn zullen zijn waarin rendementen lager zijn. Op de lange termijn geloven we dat er voldoende bewijs is om aan te tonen dat ESG een doeltreffende beleggingsbenadering is. Bedrijven die weinig koolstof uitstoten of geloofwaardige transitieplannen implementeren, die maatschappelijk verantwoord zijn en de beste governancepraktijken tonen, zijn waarschijnlijk beter in staat om hun sectorgenoten te overtreffen en het risicoprofiel van beleggingsportefeuilles te verbeteren. Dit is een boodschap die we bij de spaarders moeten overbrengen,” herinnert Gilles Moëc, hoofdeconoom van de AXA Groep en Head of Responsible Investment Centre & Head of Research bij AXA IM.

Advies en informatie: de trend keert.

Goed geïnformeerd beleggen: banken en financieel adviseurs zijn verreweg de belangrijkste bron van informatie waar beleggers zich toe wenden. Dit geldt ook in België: banken (40%) zijn de belangrijkste bron van informatie, gevolgd door financiële adviseurs (21%) en de financiële media (9%). De meeste (toekomstige) beleggers hebben ESG besproken met hun financieel adviseurs, hetzij op hun aanbeveling of op eigen verzoek: in totaal vertegenwoordigt dit 74% van de wereldwijde respondenten en 75% van de Belgen. Driekwart van de Europese beleggers is van mening dat de informatie die zij van hun adviseurs ontvangen waardevol is.

In België is de trend gekeerd: in 2021 werden ESG-gerelateerde gesprekken tussen beleggers en hun adviseurs meestal geïnitieerd door de adviseurs. In 2023 daarentegen nam 39% van de geadviseerde beleggers het initiatief voor deze gesprekken (in vergelijking met 35% geïnitieerd door adviseurs). Dit toont dat beleggers toch wel interesse hebben in ESG-kwesties.

De 'G' in ESG

Als we naar de verschillende ESG-factoren afzonderlijk kijken, zien we dat **'transparante boekhouding'** en **'gegevensbescherming'** de meest populaire zijn in alle landen, inclusief België, als doorslaggevende elementen bij het samenstellen van een ESG-portfolio, waarbij duidelijk de goede governance (de 'G' van ESG) van de bedrijven waarin we beleggen wordt benadrukt. 'Transparante boekhouding' staat bovenaan in België met 78% (+7 procentpunten vergeleken met 2021), wat dit het belangrijkste thema van de afgelopen twee jaar maakt.

Ook in België worden deze twee belangrijke thema's gevolgd door **'eerlijke prijzen'** en op de vierde plaats door het eerste milieuthema (de 'E' van ESG), met de **'bescherming van het zeeleven'**, dat zelfs op de tweede plaats komt bij de jongste respondenten. Uit de studie blijkt dat deze leeftijdsgroep meer belang hecht aan de milieueffecten van hun beleggingen dan hun oudere tegenhangers. Tenslotte wordt "ontbossing" beschouwd als het meest heikele onderwerp.

Een grijze zone

Er bestaat echter ook een grote 'grijze zone' met betrekking tot wat moet worden uitgesloten van ESG-portefeuilles. Bijna de helft van de Belgische en Europese respondenten is bereid te beleggen in olie-, gas- of mijnbouwbedrijven als deze investeren in technologieën die toekomstige CO2-uitstoot verminderen. 60% van de Belgen geeft ook aan dat ze bereid zouden zijn te beleggen in farmaceutische bedrijven die werken aan vaccins om wereldwijde gezondheidsproblemen aan te pakken, 31% zou overwegen een wapenfabrikant op te nemen in hun portefeuille als deze expliciet verklaart niet te verkopen aan dubieuze regimes, en tot slot zou een 'groen' transportbedrijf dat de genderquota niet respecteert nog steeds 37% van de Belgische beleggers kunnen overtuigen.

« De kwestie van de financiering van bedrijven in transitie is een cruciaal punt wanneer we praten over ESG-fondsen. Sommige beleggers beschouwen duurzame beleggingsproducten die de financiering beperken van activiteiten met de meest schadelijke impact op milieu en maatschappij als ESG-beleggingen. Andere beleggers zijn bereid om te beleggen in bedrijven in transitie op voorwaarde dat er voldoende krachtige en transparante tekenen van engagement zijn, terwijl een derde categorie denkt dat ESG-beleggen een kwestie is van bepaalde activiteitensectoren uit te sluiten. De afgelopen jaren is het concept van verantwoord beleggen behoorlijk complex geworden en de veelheid aan maatregelen, definities en verschillende doelstellingen maakt het er voor beleggers niet makkelijker op. Dit geldt met name voor het onderwerp van de transitie, dat desalniettemin een onderwerp blijft waar je niet om heen kan. Deze studie dient uiteindelijk als een oproep aan wetgevers en de financiële sector voor meer eenvoud, meer vergelijkbaarheid en meer onderlinge samenwerking, zodat leken de betekenis van de gebruikte terminologie en concepten kunnen begrijpen. » besluit Gilles Moëc.

De volledige enquêteresultaten kunnen op aanvraag ter beschikking worden gesteld. Het is ook mogelijk een interview via Teams of Zoom te organiseren.

- EINDE -

Noot voor de redactie

Methodologie: Internationale studie uitgevoerd door H/Advisors Cicero in oktober 2023. Er werden 12.000 mensen ondervraagd in twaalf landen (Frankrijk, Verenigd Koninkrijk, Nederland, Spanje, België, Italië, Hongkong, Japan, de Filipijnen, Singapore, Thailand en Indonesië). Het vorige onderzoek werd uitgevoerd in 2021. Voor toegang tot de volledige studie: [AXA IM, ESG investing: a global investor study, 2023 edition](#).

Perscontacten

Dominique Frantzen - +32 2 679 63 61 – dominique.frantzen@axa-im.com
Dorothee Hallaux - +32 2 679 63 67 – dorothee.hallaux@axa-im.com

Over AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) is een toonaangevende wereldwijde vermogensbeheerder met een gevarieerd aanbod van beleggingsmogelijkheden in traditionele en alternatieve activaklassen.

Met onze beleggingsproducten streven we ernaar om de portefeuilles van onze klanten te diversifiëren en te laten groeien, en hen tegelijkertijd beleggingsprestaties en waarde op de lange termijn te bieden.

Het door AXA IM beheerde vermogen bedraagt zo'n 859 miljard euro*, alsook 480 miljard euro met integratie van criteria op het vlak van ESG, duurzaamheid of impact per eind maart 2024. Wij hebben ons ertoe verbonden om wat broeikasgasuitstoot betreft tegen 2050 de netto-nul-doelstelling te halen voor alle in aanmerking komende activa, en ESG-overwegingen te integreren in alle bedrijfsaspecten, van de aandelenselectie tot de beheersdaden en de bedrijfscultuur.

Per eind december 2023 stelt AXA IM wereldwijd ruim 2.800 mensen tewerk verspreid over 23 vestigingen in 18 landen. AXA IM maakt deel uit van de AXA Groep, marktleider op het gebied van verzekeringen en vermogensbeheer.

**inclusief niet-geconsolideerde entiteiten*

Bezoek onze website: axa-im.be / axa-im.lu

Volg ons op X @AXAIM

Dit document is uitsluitend bedoeld ter informatie en vormt geen beleggingsonderzoek of financiële analyse met betrekking tot transacties in financiële instrumenten in overeenstemming met de MiFID 2-richtlijn (2014/65/EU). Het is ook geen aanbod van AXA Investment Managers of van de met AXA IM verbonden ondernemingen om beleggingen, producten of diensten te kopen of te verkopen en het mag niet worden beschouwd als een verzoek, beleggings-, juridisch of fiscaal advies, een aanbeveling van een beleggingsstrategie of een gepersonaliseerde aanbeveling om financiële effecten te kopen of te verkopen. Dit document werd opgesteld op basis van informatie, projecties, schattingen, verwachtingen en aannames die een subjectief oordeel inhouden. De analyses en conclusies zijn de uiting van een onafhankelijke mening, gevormd op basis van de beschikbare informatie op een bepaalde datum.

AXA Investment Managers wijst alle verantwoordelijkheid af voor beslissingen die genomen worden gebaseerd of vertrouwend op dit document. Alle grafieken in dit document, tenzij anders vermeld, zijn opgesteld op de datum van publicatie van dit document.

Bovendien zullen, vanwege de subjectieve aard van de gepresenteerde meningen en analyses, deze gegevens, projecties, scenario's, perspectieven, aannames en/of meningen niet noodzakelijkerwijs worden gebruikt of gevolgd door de portefeuillebeheerteams van AXA Investment Managers of haar gelieerde ondernemingen, die kunnen handelen op basis van hun eigen meningen. Elke reproductie en verspreiding, zelfs gedeeltelijk, van dit document is ten strengste verboden zonder voorafgaande uitdrukkelijke toestemming van AXA Investment Managers.

Uitgegeven door AXA Investment Managers Paris – Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux. Vennootschap voor vermogensbeheer erkend door de AMF onder het nummer N° GP 92-008 op 7 april 1992. N.V. met een kapitaal van 1 421 906 euro, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Nanterre onder het nummer 353 534 506. Verdeeld in België & Luxemburg door AXA IM Benelux N.V., Troonplein 1, 1000 Brussel, België.