

Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.



LYNX Masterclass

Duurzaam Beleggen: Hoe doe je dat?



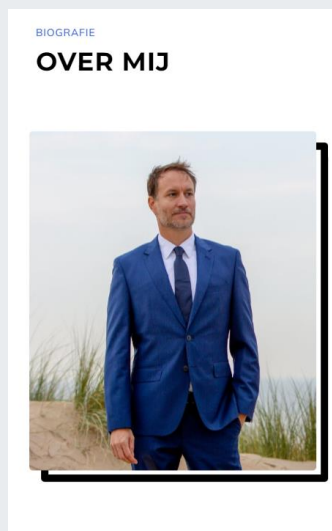
Michiel Pekelharing

Financieel journalist voor o.m. Beleggers Belangen

19 april 2023



Even voorstellen



Uitsluiten



Best in class



Impact



Uitsluiten



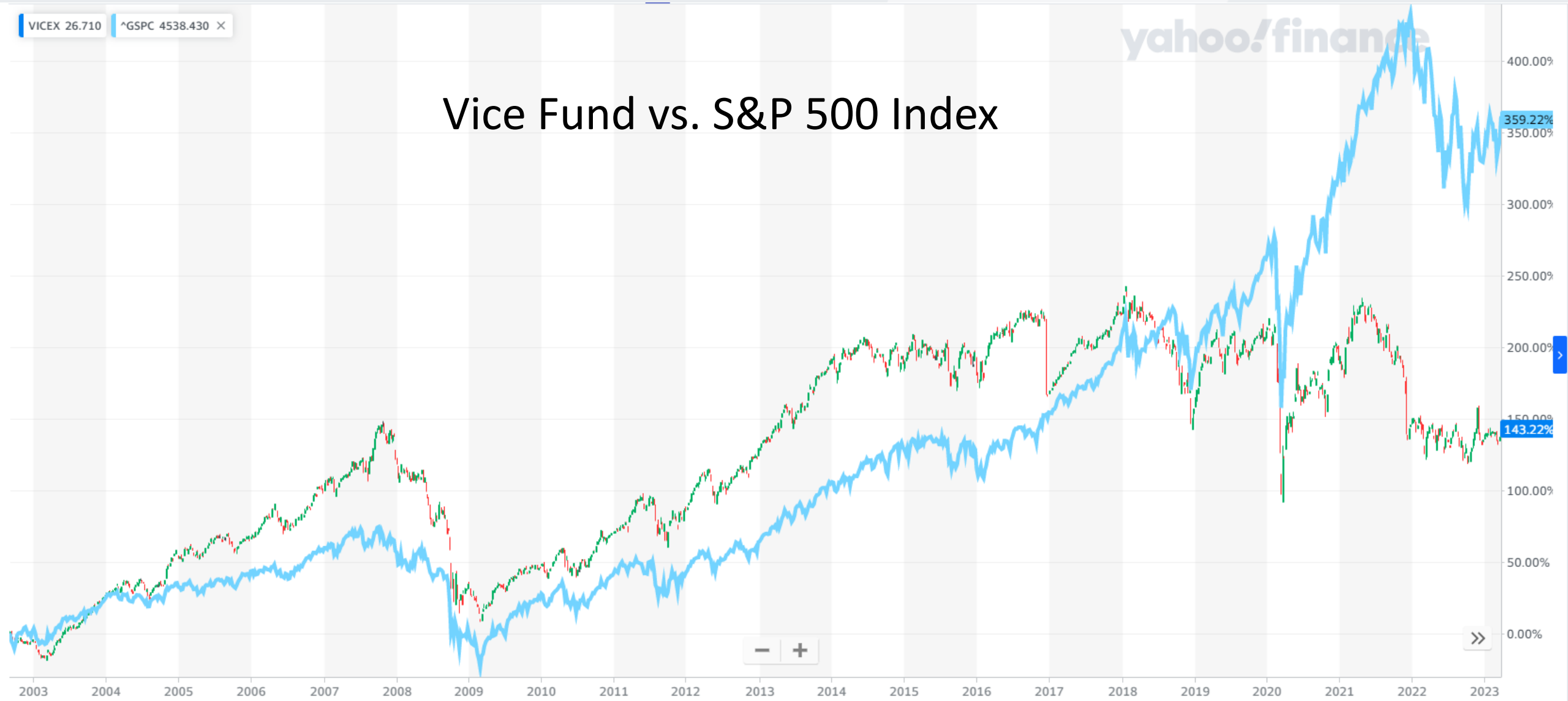
- Uitsluiten = niet beleggen in bedrijven met schadelijke activiteiten, zoals tabaksconcerns, casino's, drankfabrikanten, etc.
- Waarom sluiten beleggers bepaalde bedrijven uit?
- Wat betekent dat voor het rendement?



VICEX 26.710 ^GSPC 4538.430 X

yahoo!finance

Vice Fund vs. S&P 500 Index



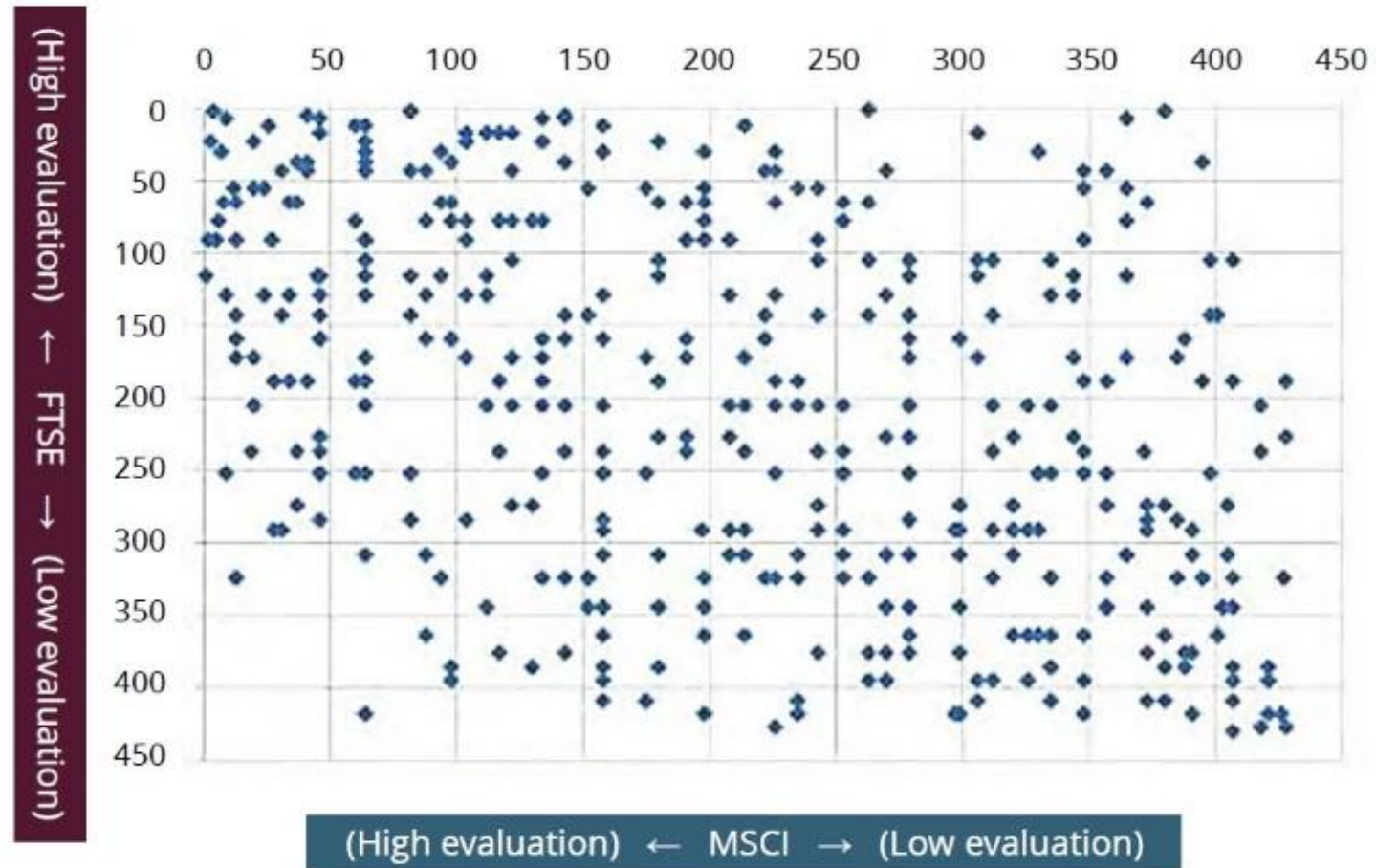
Best in class



- Best in class = alleen beleggen in de meest duurzame bedrijven
- Maar hoe bepaal je welke dat zijn?
- Hoeveel duurzame winst valt er nog te behalen door alleen te beleggen in bedrijven die alles al goed doen?



Figure 1 – Comparison of ESG scores from FTSE and MSCI



Source: CLSA, GPIF



Impact



- Impact = beleggen in bedrijven die actief bijdragen aan het aanpakken van sociale of duurzame problemen.
- Duurzaam rendement is even belangrijk als financieel rendement.
- Maar hoe meet je duurzaam rendement?

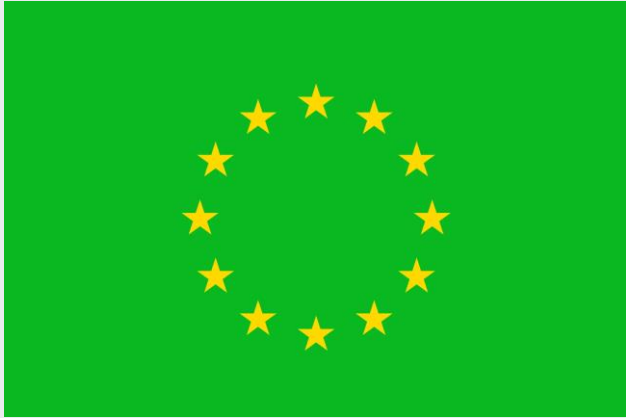




Niet alleen passief positie kiezen in duurzame bedrijven, **maar** ook actief je stem laten horen



Regelgeving



Mijd de hype



Kies de trend



Regelgeving

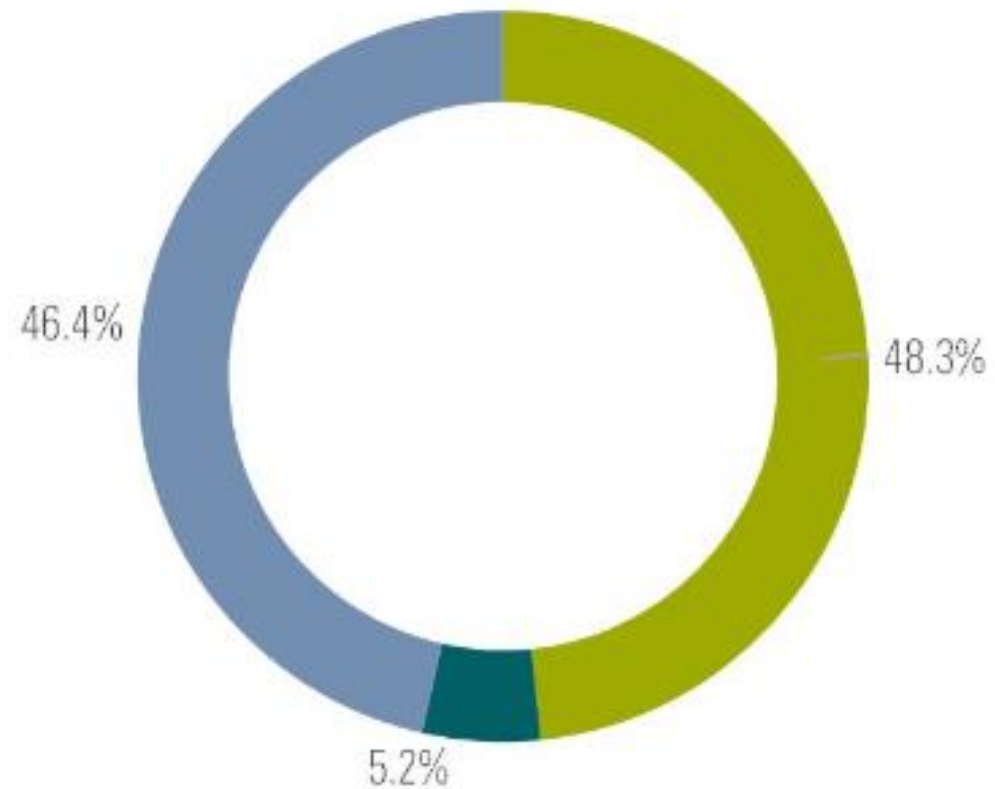


- SFDR: Europese regelgeving voor duurzame fondsen
- Artikel 6: grijs
- Artikel 8: lichtgroen
- Artikel 9: donkergroen



SFDR Fund Type Breakdown (by Assets)

■ Article 8 ■ Article 9 ■ Article 6



Source: Morningstar Direct. Data as of Sept. 30, 2022. Based on SFDR data collected from prospectuses on 97.4% of funds available for sale in the EU, excluding money market funds, funds of funds, and feeder funds.



Mijd de hype



- Een mooi verhaal is niet altijd een goede belegging
- De concurrentie beweegt mee: beleg alleen in bedrijven met een echt duurzaam voordeel
- Let op waardering, schuldpositie en vrije kasstroom



BYND \$14,57 (-1,69%)

WEEK

CANDLES

INDICATOR

TONEN IN GRAFIEK

K

V

🔖

BEYOND MEAT INC. Weekly 🕒

O: 109.85 H: 114.12 L: 104.13 C: 105.09 V: 70384 D: 2021-09-30

Beyond Meat (BYND)



Kies de trend



- Wat zijn de trends voor de komende decennia?
- Elektrificatie en energie besparen
- Biodiversiteit. Want klimaatverandering is meer dan alleen CO2 verlagen
- **Green bonds:** het topje van de duurzame obligatie-ijsberg



Stora Enso



nVent



Darling Ing.



Stora Enso



storaenso

- Finse bosgrondexploitant met 2 miljoen hectare in beheer
- Verkoopt en verwerkt hout (pulp, verpakking en ook biobrandstof).
- Aantrekkelijke waardering (10,4x de winst) en mooi dividendrendement (4,8%)
- ISIN: FI0009005961 (STERV)



nVent



- Fabrikant elektrische infrastructuur, zoals netwerken en behuizingen
- Profiteert volop van energietransitie
- Overname ECM Industries biedt schaalgrootte en synergievoordelen
- ISIN: IE00BDVJJQ56 (NVT)



Darling Ing.



- Specialist in verzamelen en verwerken restmateriaal voedingsindustrie
- Veevoer, biodiesel, mest en zelfs collageen.
- Sterke marktpositie en aantrekkelijke waardering (k/w 10,8)
- ISIN: US2372661015 (DAR)



Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.

