

De beleggingsfondsen toegelicht

Aandelen

ASN Duurzaam Aandelenfonds Opgericht in 1993

Het doel van het fonds is te beleggen in ondernemingen die zich inspannen om de duurzaamheid van de samenleving te bevorderen. Daarnaast heeft het beleggingsbeleid tot doel een rendement te behalen dat gericht is op vermogensgroei op lange termijn dat minimaal gelijk is aan de 'benchmark'.

ASN Milieu & Waterfonds (2001)

Het fonds belegt wereldwijd in ondernemingen die werken aan oplossingen voor milieuproblemen. Vaak met vernieuwende technieken. Zij zijn voornamelijk actief in drie sectoren: schoon water en een schoon milieu, duurzame energie, verantwoorde afvalverwerking en recycling. Het fonds voert een actief beleggingsbeleid om gebruik te kunnen maken van verwachte marktontwikkelingen binnen het beleggingsuniversum.

ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld (2015)

Het fonds belegt via passief beheerde beleggingsinstellingen in circa 1.600 aandelen van wereldwijd gespreide beursgenoteerde ondernemingen in Europa, Noord-Amerika en Pacific. Het doel is om een rendement te realiseren dat identiek is aan dat van de MSCI World Standard Net EUR Index. De Index wordt gerepliceerd door daadwerkelijk te beleggen in alle aandelen die deel uitmaken van de Index. Aandelen die niet voldoen aan ACTIAM Environmental, Social en Governance (ESG)-criteria worden uitgesloten.

Delta Lloyd Equity Sustainable Global Fund (2010)

Het fonds heeft het doel de waardeontwikkeling van de MSCI World EUR Net Total Return Index te volgen, door wereldwijd te beleggen in aandelen van circa 1.050 bedrijven die deel uitmaken van de benchmark en een bovengemiddelde score hebben op het gebied van milieu, samenleving en corporate governance. Het fonds hanteert naast uitsluitingscriteria een best in class aanpak. Het Delta Lloyd fonds richt zich op de ecologische voetafdruk en sluit circa 40% van de index uit. Het laat een wat hoger rendement zien dan de MSCI World tegen hetzelfde risico.

iShares Sustainable MSCI Emerging Markets (2016)

Het Fonds belegt in circa 180 bedrijven en streeft ernaar de prestatie van een index te volgen die is samengesteld uit bedrijven in opkomende landen die voldoen aan bepaalde ESG criteria.

Obligaties

Robeco Euro Sustainable Credits (2010)

Het fonds belegt in circa 80 bedrijfsobligaties die luiden in euro's. Het fonds selecteert de aantrekkelijkste obligaties uit de meest duurzame bedrijven in elke sector. Het fonds streeft naar het behalen van out performance door te beleggen in off-benchmarkposities binnen vastgestelde risicolimieten.

NN Euro Green Bond (2016)

Green bonds zijn leningen aan bedrijven of overheden waarvan de opbrengst niet wordt gebruikt voor algemene bedrijfsdoeleinden maar uitsluitend voor milieuvriendelijke projecten. Het gaat onder meer om:

- Ontwikkeling van hernieuwbare alternatieve brandstoffen zoals wind, zon en biomassa.
- De bouw of aankoop van duurzaam vastgoed.
- Projecten om milieuvervuiling tegen te gaan, bijvoorbeeld door afvalreductie en/of recycling.

Green bonds komen in verschillende gradaties voor van lichtgroen tot donkergroen. NN Investment Partners richt zich bij voorkeur op donkergroene obligaties en beoordeelt zelf elke green bond emissie om ervoor te zorgen dat deze aan de minimale eisen voldoet. Green bonds kunnen worden vergeleken met solide bedrijfs- en staatsobligaties. Daarnaast kunnen ze ook als invulling worden gezien voor 'impact investing'. Er zijn aan green bonds geen extra kosten verbonden ten opzichte van andere obligaties. Projecten gefinancierd met green bonds hebben een directe en meetbare impact op het milieu.

De verminderde CO-2 uitstoot per 1 miljoen belegd vermogen in het fonds komt overeen met de gemiddelde jaarlijkse uitstoot van 98 huishoudens of 302 auto's (bron: milieu centraal 2016).

BlackRock Euro Government Bond Index Fonds (2001)

Het fonds belegt in circa 280 Europese overheidsobligaties en heeft de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) ondertekend. Deze bestaat uit 6 principes:

1. Incorporate ESG issues into investment analysis and decision-making processes.
2. Be active owners and incorporate ESG issues into our ownership policies and practices.
3. Seek appropriate disclosure on ESG issues by the entities in which we invest.
4. Promote acceptance and implementation of the Principles within the investment industry.
5. Work together to enhance our effectiveness in implementing the Principles.
6. Report on our activities and progress towards implementing the Principles.

Robeco High Yield (2007)

Het fonds belegt wereldwijd in bedrijfsobligaties met een rating lager dan investment grade, voornamelijk uitgegeven door Amerikaanse en Europese issuers. De portefeuille is breed gespreid over ongeveer 250 issuers, met een structurele voorkeur voor het hoger gewaardeerde segment binnen high yield (BB/B).

ASN Novib Microkredietfonds (1996)

Het microkredietfonds is opgericht in 1996 en kent dus een lange historie. Het kan worden gekenmerkt als 'Alternatieve' en is hiermee geen standaard aandelen- of obligatiefonds.

Met impact beleggen worden investeringen gedaan die niet alleen duurzaam zijn maar die ook direct van invloed zijn op bijvoorbeeld arbeidsomstandigheden in derde wereld landen. Denk hierbij bijvoorbeeld aan het investeren in een micro-financieringsfonds.

Het fonds belegt voor ongeveer 85% in leningen aan microfinancieringsinstellingen (MFI's) in voornamelijk opkomende landen en voor een maximum van zo'n 15% neemt het deel in het aandelenkapitaal van MFI's. Deze lokale MFI's verstrekken leningen en educatie aan kleine ondernemers, zodat zij tegen eerlijke voorwaarden een bedrijf kunnen opzetten of uitbreiden. Daarmee draagt het fonds in een belangrijke mate bij aan het verlenen van financiële dienstverlening aan mensen die daar anders geen toegang toe hebben.

Een microkrediet verschaft deze ondernemers de mogelijkheid te investeren in bijvoorbeeld de aanschaf van een koe, naaimachine, of een winkel en daardoor in de toekomst hun financiële positie te verbeteren.

Op een risicoschaal van 1 (zeer laag risico gelijk aan sparen) tot 7 (zeer hoog risico) neemt het plaats 2 in. De jaarlijkse kosten zijn 2,30% en hoog ten opzichte van een indexfonds. Daar staat tegenover dat het netto rendement de afgelopen 5 jaar 2,7% en 10 jaar 3,7% per jaar bedroeg. Dit is na aftrek van kosten (cijfers per april 2017). Een dergelijk rendement met bijbehorend risico is goed te noemen, zeker in deze markt met lage spaarrentes.