

Duurzaam beleggen loont



Duurzaam en verantwoord beleggen staat volop in de aandacht. Steeds meer beleggers kijken niet meer alleen naar financiële criteria voor hun investeringen, maar ook naar de impact op mens, milieu en maatschappij. Dat betekent niet dat ze genoeg moeten nemen met minder rendement. Integendeel: duurzaam beleggen kan zelfs meer rendement opleveren dan 'traditioneel' beleggen.

Een verantwoorde en duurzame belegger neemt niet alleen het verwacht financieel rendement van een aandeel in ogenschouw bij zijn aan- en verkoopoverweging. Hij kijkt ook of het betreffende bedrijf op een verantwoorde manier opereert. NN Investment Partners (NN IP) heeft als belangrijkste doel om voor haar klanten op lange termijn waarde te creëren. We geloven dat bedrijven met een sterk duurzaamheidsbeleid en goed en behoorlijk bestuur op de lange termijn beter presteren.

Van bedrijven waarin we investeren verwachten we dat ze internationale richtlijnen in acht nemen, zoals de Global Compact Principles van de Verenigde Naties. Die richten zich onder meer op mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie. Als actieve belegger hebben we op regelmatige basis overleg met bedrijven waarin we investeren over ESG (Environmental, Social and Governance)-vraagstukken: milieu gerelateerde, sociale en bestuurlijke kwesties.

Pionier

NN IP is pionier op het gebied van verantwoord en duurzaam beleggen. In 2000 startte NN IP met haar eerste duurzame aandelenfonds en in 2007 werden duurzame obligatiefondsen aan het aanbod toegevoegd. In onze Global Sustainable Equity Strategie en European Sustainable Equity Strategie integreren we duurzaamheidsaspecten vanuit twee invalshoeken:

1. Theoretisch onderzoeken we hoe ESG-factoren zich verhouden tot rendement en welke benadering tot hogere rendementen kan leiden.
2. Op praktisch niveau passen we de inzichten en bevindingen direct toe in het beheer van onze fondsen.

Vier pijlers

Concreet is onze aanpak voor verantwoord beleggen op vier pijlers gebaseerd:

1. Actief aandeelhouderschap

we voeren een actieve dialoog over goed bestuur en andere relevante maatschappelijke aspecten met de bedrijven waarin we beleggen, en we nemen actief deel aan de stemprocedure bij aandeelhoudersvergaderingen.

2. Het integreren van ESG factoren in de analyse van beleggingskansen

Bij NN IP maakt ESG-onderzoek integraal onderdeel uit van het werk van onze analisten. Het is niet ondergebracht bij een apart team. In het beslissingsproces rond investeringen maken wij altijd een overzicht van ESG-kwesties die relevant kunnen zijn voor de emittent. We hechten veel belang aan het feitelijke gedrag van een onderneming en analyseren de ontwikkeling van de ESG-score van een onderneming: vertoont die een stijgende of een dalende lijn?

Voting and engagement



Integrating ESG factors in our bottom-up investment process

Defence Policy, exclusions, societal values and criteria



Specialised SRI strategies & tailor-made RI solutions



3. Restricties in beleggingsuniversum

In onze aandelenselectie zijn er bepaalde beperkingen opgenomen. Naast uitsluiting van bedrijven die actief zijn op vlak van controversiële wapens worden ook bedrijven en instellingen uitgesloten die niet voldoen aan onze duurzame criteria of die zich schuldig maken aan duidelijke en ernstige controverses als marktmisbruik of misleiding.

4. Het aanbieden van gespecialiseerde duurzame fondsen en oplossingen

Tot slot voldoen we aan de maatstaven voor verantwoord en duurzaam beleggen door een reeks gespecialiseerde duurzame fondsen en op maat gemaakte oplossingen te bieden die we samen met onze klanten ontwikkelen.

Verantwoord beleggen hoort in onze visie de huidige brede maatschappelijke debatten in economie en samenleving te overstijgen. Het bevorderen van duurzaamheid, het integreren van ESG valt steeds terug te leiden naar het vinden van een duidelijk evenwicht tussen mens, milieu en meerwaarde.

Fonds onder de aandacht

NN Duurzaam Aandelen Fonds



Steeds meer beleggers zijn op zoek naar verantwoorde en duurzame beleggingsstrategieën. Beleggen in duurzame ondernemingen biedt namelijk aantrekkelijke mogelijkheden en kansen. De wereldwijde duurzame aandelenstrategie van NN Investment Partners laat sinds de lancering in 2000 zien dat duurzaamheid en financiële resultaten hand in hand kunnen gaan. De focus ligt op het selecteren van duurzame aandelen van hogere kwaliteit.

Gespreide portefeuille

Het NN Duurzame Aandelen Fonds belegt in een wereldwijde goed gespreide aandelenportefeuille. Het fonds combineert risico's en mogelijkheden die verbonden zijn met milieu-, sociale en bestuursfactoren (ESG-factoren) met een grondige financiële analyse van bedrijven. Op deze manier houden we rekening met factoren die vaak buiten het bereik van de traditionele financiële analyse liggen, maar een aanzienlijke impact kunnen hebben op de lange termijn prestaties van een onderneming.

Duurzame selectiecriteria

Wij gebruiken ons ESG-onderzoek om te bepalen welke aandelen in aanmerking komen en letten daarbij met name op het duurzaamheidsgedrag van een onderneming:

- Binnen elke globale sector zoeken wij actief naar bedrijven met duurzame bedrijfsmodellen. Daarnaast kijken wij of een bedrijf in staat is zich verder te verbeteren op duurzaamheidsvlak. Wij noemen dit positief ESG momentum. Bedrijven met positief ESG momentum presteren vaak ook beter in financieel opzicht.
- Daarnaast passen we onze criteria toe. We sluiten bedrijven uit die actief zijn op het gebied van wapens, kernenergie, tabak, gokken, pornografie en de bonthandel. Bedrijven die belangrijke internationale verdragen schenden op het gebied van mensenrechten, milieu en werknemersrechten sluiten wij ook uit. Uit onderzoek is gebleken dat dit een positief effect op het risico van het fonds heeft.

Betrokkenheid

NN Investment Partners is een betrokken, proactieve aandeelhouder. We bezoeken jaarvergaderingen en zetten ons stemrecht in en we praten op regelmatige basis met het management over huidig duurzaam beleid en in te voeren verdere verbeteringen.

Waarom beleggen in het NN Duurzaam Aandelen Fonds?

- **Beleggen in duurzame ondernemingen biedt aantrekkelijke mogelijkheden**
- **Actief aandeelhouderschap is een integraal onderdeel van de strategie**
- **We hebben een bewezen strategie met een uitstekend trackrecord**

NN Duurzaam Aandelen Fonds - P

Morningstarsterren: ****

ISIN Code NL0006311789

Lopende Kosten: 0,83%

Gemiddeld netto jaarrendement op basis van 5 jaar: 11,9%



Hendrik-Jan Boer
Lead Portfolio Manager



Alex Zuiderwijk
Senior Portfolio Manager



Jeroen Brand
Senior Portfolio Manager

Disclaimer

Deze publicatie is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. Hoewel de inhoud van dit document met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De informatie in deze publicatie kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V., noch enig andere vennootschap of onderdeel dat behoort tot de NN Group, noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie. Het gebruik van de informatie in deze publicatie is op eigen risico. Het is niet toegestaan dit document te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van NN Investment Partners B.V.

NN Investment Partners B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op

het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Het prospectus, het supplement en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) (met daarin informatie inzake het fonds, de kosten en de risico's) zijn verkrijgbaar via www.nnip.nl. Loop geen onnodig risico: lees het prospectus, het supplement en de EBI voordat u belegt. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving. Op deze disclaimer is Nederlands recht van toepassing.

Kosten: Aan beleggen zijn kosten verbonden. De beheerkosten van het genoemde fonds bedragen 0,83% per jaar