

# Thematisch beleggen in aandelen

## NN (L) Climate & Environment



- Beleggen in bedrijven die profiteren van maatschappelijke langetermijntrends ...
- ... en bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties

### Thematisch beleggen in Klimaat & Milieu

Beleggers in het NN (L) Climate & Environment-fonds zijn goed gepositioneerd om te profiteren van wereldwijde langetermijntrends op het gebied van klimaat en milieu, zoals:

- Beperken negatieve effect klimaatverandering
- Oplossen grondstoffenschaarste
- Opschonen vervuiling (CO<sub>2</sub>, water en afval)

Het fonds belegt in bedrijven die oplossingen bieden om de druk op ons wereldwijde ecosysteem te verminderen en die ons helpen om binnen de planetaire grenzen te blijven. Veel van deze bedrijven dragen niet alleen actief bij aan een meer milieuvriendelijke samenleving, maar zullen volgens ons ook een aantrekkelijk financieel rendement voor beleggers behalen.

### Watermanagement

Schoon en zoet water is een kostbare hulpbron en een basisbehoefte voor iedereen. Klimaatverandering heeft in veel landen gevolgen voor de watervoorziening. Op dit moment wonen 2 miljard mensen in landen waar de waterschaarste groot is en rond 2030 kunnen wel 700 miljoen mensen ontheemd raken door waterschaarste. Om te voldoen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelstelling van de Verenigde Naties, zullen we onze uitgaven voor waterinfrastructuur (nieuwe projecten en onderhoud) moeten verdrievoudigen. Beleggingsoplossingen die hiervan kunnen profiteren, zijn onder meer waterinfrastructuur, efficiënte apparatuur en waterbewerking.

### Voldoende voedsel

We produceren voldoende voedsel voor iedereen. Er zijn echter lokale tekorten doordat we het voedsel niet goed verdelen en veel verspillen: 820 miljoen mensen lijden aan honger en ondervoeding, terwijl 2,3 miljard mensen met overgewicht kampen. Bovendien heeft onze voedselketen grote gevolgen voor het milieu. De voedingsindustrie is bijvoorbeeld goed voor 25% van onze ecologische voetafdruk en de landbouw gebruikt 70% van de beschikbare zoetwatervoorraden. Om ervoor te zorgen dat er binnen de grenzen van de aarde genoeg voedsel is voor de huidige en toekomstige bevolking, zijn oplossingen nodig die zorgen voor effectieve verbeteringen van de landbouw, de voedselvoorzieningsketen en algemene voedingswaardes.

### Energietransitie

Omdat we steeds meer broeikasgassen uitstoten, gaat de klimaatverandering veel sneller dan verwacht. Om de opwarming van de aarde tot 1,5 graden te beperken, zijn er internationale doelen gesteld om de netto-uitstoot in 2050 tot nul te reduceren. Aangezien energieregerelateerde sectoren goed zijn voor 70% van de uitstoot, staan zij hoog op de internationale agenda voor milieuregelgeving en -belastingen. Op dit moment komt 18% van het totale energieverbruik uit hernieuwbare bronnen. Hernieuwbare energie is een groeiende markt dankzij een verbeterde kostenconcurrentie, een groeiende vraag van klanten en ondersteunende regelgeving. Er zijn steeds meer beleggingsmogelijkheden binnen de segmenten hernieuwbare energie en efficiënte technologieën, en binnen de waardeketen van elektrische voertuigen.

### Circulaire economie

De hulpbronnen op aarde raken ooit een keer op en daarom is een verantwoord beheer ervan een belangrijke voorwaarde voor de transitie naar een duurzame samenleving. Het tempo waarin we natuurlijke hulpbronnen winnen (grondstoffenvoetafdruk), gaat sneller omhoog dan de groei van de economische output en de bevolking. De segmenten recycling & afvalbeheer, milieudiensten en verpakkingen (dit laatste alleen is al goed voor een markt van 900 miljard dollar) zijn dus goed gepositioneerd om te profiteren van stijgende overheidsuitgaven voor circulaire oplossingen.

## Climate & Environment

Het NN (L) Climate & Environment-fonds heeft tot doel de druk op ons wereldwijde ecosysteem te verminderen. Het fonds belegt in bedrijven die oplossingen bieden met een positieve impact op het milieu.



Huub van der Riet Lead portfolio manager



Ivo Luiten Sr. portfolio manager



Marina Iodice Sr. portfolio manager

“Onze missie: een zinvolle bijdrage leveren aan het oplossen van de grootste wereldwijde uitdagingen en tevens een aantrekkelijk financieel rendement behalen”

### In lijn met Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN

Het NN (L) Climate & Environment-fonds belegt om een positieve bijdrage te leveren aan zes Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's) van de VN die relevant zijn voor het bereiken van de belangrijkste milieudoelen. Door aan te sluiten bij deze SDG's, bieden we beleggers een algemeen erkende en gestructureerde manier om inzicht te krijgen in de maatschappelijke impact van hun beleggingen.

### NN (L) Climate & Environment:

SDGs	2 ZERO HUNGER	6 SCHOON WATER EN SANITAIR	7 BETAALBARE EN DUURZAME ENERGIE	9 INDUSTRIE, INNOVATIE EN INFRASTRUCTUUR	12 VERANTWOORDE CONSUMPTIE EN PRODUCTIE	13 KLIMAATACHT
Doelen	Water Management	Voldoende voedsel	Energietransitie	Circulaire economie		
Oplossingen	<ul style="list-style-type: none"><li>Waterinfrastructuur</li><li>Efficiënte apparatuur</li><li>Waterbewerking</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Landbouw</li><li>Voedselvoorzieningsketen</li><li>Voedingswaardes</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Hernieuwbare energie</li><li>Efficiente technologieën</li><li>Elektrische voertuigen</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Milieudiensten</li><li>Recycling &amp; afvalbeheer</li><li>Verpakkingen</li></ul>		

Het fonds profiteert niet alleen van sociaal-economische groeitrends, maar is ook goed gepositioneerd om te profiteren van een deel van het extra kapitaal dat wordt ingezet om de SDG's te halen. Deze financieringsbehoefte wordt geschat op USD 2,5-3,0 biljoen per jaar, wat overeenkomt met 3-4% van het wereldwijde bbb.

### Beleggingskansen

We hebben vier doelen en twaalf oplossingen geïdentificeerd die zijn gericht op deze wereldwijde milieu-uitdagingen (zie de figuur hieronder). Naar onze mening zijn bedrijven die oplossingen bieden voor een of meer van deze doelen goed gepositioneerd om te profiteren van de onderliggende trends. Deze bedrijven hebben een concurrentievoordeel en zullen op de lange termijn waarschijnlijk beter presteren dan hun concurrenten.

### Omschrijving van de strategie

Ons NN (L) Climate & Environment-fonds belegt in beursgenoteerde aandelen die een aantrekkelijk financieel rendement bieden en een positieve impact op het milieu hebben. We proberen de milieubijdrage van de effecten die we in portefeuille hebben te meten en gaan in gesprek met bedrijven om hen te helpen een steeds grotere impact te maken.

### Doelstelling

Voor de vergelijking van de financiële performance wordt de MSCI AC World (Net) Index door het fonds gebruikt als referentie-index.

### Fondsinformatie

Beleggingsuniversum	Wereldwijde aandelen
Referentie-index	MSCI (AC) World (Net) Index
Valuta	Euro
Aantal posities	30-60
ISIN code	LU2142125447
Kosten N share class	0,83%

Voor meer informatie over het fonds verwijzen wij u naar het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) zoals beschikbaar op [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

**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. NN (L) Climate & Environment is een subfonds van NN (L), gevestigd te Luxemburg. NN (L) beschikt over een vergunning van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) te Luxemburg. Het fonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (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](http://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.