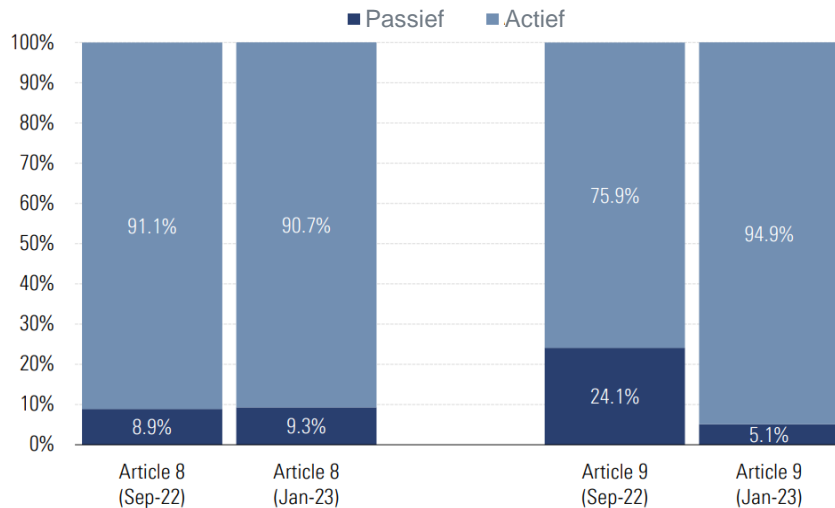


Marktaandeel van actieve en passieve fondsen met SFDR classificatie 8 en 9



Bron: Morningstar Direct. SFDR Article 8 and Article 9 funds: Q4 in review
Artikel 8: promoot milieu en sociale karakteristieken (licht groen)
Artikel 9: focus op duurzame instrumenten (donker groen)

- Met ingang van dit jaar moeten beleggingsfondsen in de EU aangeven in hoeverre zij rekening houden met duurzaamheid. Deze zogenaamde SFDR regelgeving deelt beleggingsfondsen op in 3 categorieën:
 - Artikel 6: houdt geen rekening met duurzame factoren
 - Artikel 8: promoot duurzame en sociale karakteristieken (licht groen)
 - Artikel 9: heeft een focus op duurzame instrumenten (donker groen)
- De EU probeert door middel van regelgeving duurzaam beleggen te stimuleren en tegelijkertijd 'greenwashing' (duurzamer voordoen dan werkelijk) tegen te gaan. Belangrijk onderdeel van de SFDR regelgeving zijn de eisen waaraan een instrument zoals een aandeel of obligatie moet voldoen voordat het duurzaam genoemd mag worden.
- Een duurzaam instrument moet een *aantoonbaar* positief effect op het milieu of op sociaal gebied hebben. De regels waaraan zo'n instrument moet voldoen zijn strikt maar roepen helaas ook nog veel vragen op.
- Als gevolg hiervan hebben veel passieve beleggingsfondsen (voornamelijk ETF's) een veel lager gehalte aan duurzame instrumenten dan initieel gedacht.
- Regelgeving zorgt er ook voor dat adviseurs bij hun klanten moeten inventariseren in hoeverre zij minimaal willen beleggen in duurzame instrumenten.
- Omdat adviseurs rekening moeten houden met dit minimum percentage wordt de vraag naar duurzame instrumenten groter. Individuele aandelen en obligaties die als duurzaam instrument gelden worden aantrekkelijker, evenals beleggingsfondsen met een hoog percentage duurzame instrumenten.
- Wij verwachten dan ook dat deze regelgeving de bestaande trend verder zal versterken ten gunste van duurzame bedrijven.



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, de Nederlandse vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A., ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg. Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door InsingerGilissen betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement. Dit document is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren. De presentatie omvat zowel deze tekst als de eventuele voordracht daarvan inclusief mogelijk aanvullende opmerkingen.