

Fenntartható befektetések a válságban

Szigetvári Dániel
Portfólió menedzser



Environmental

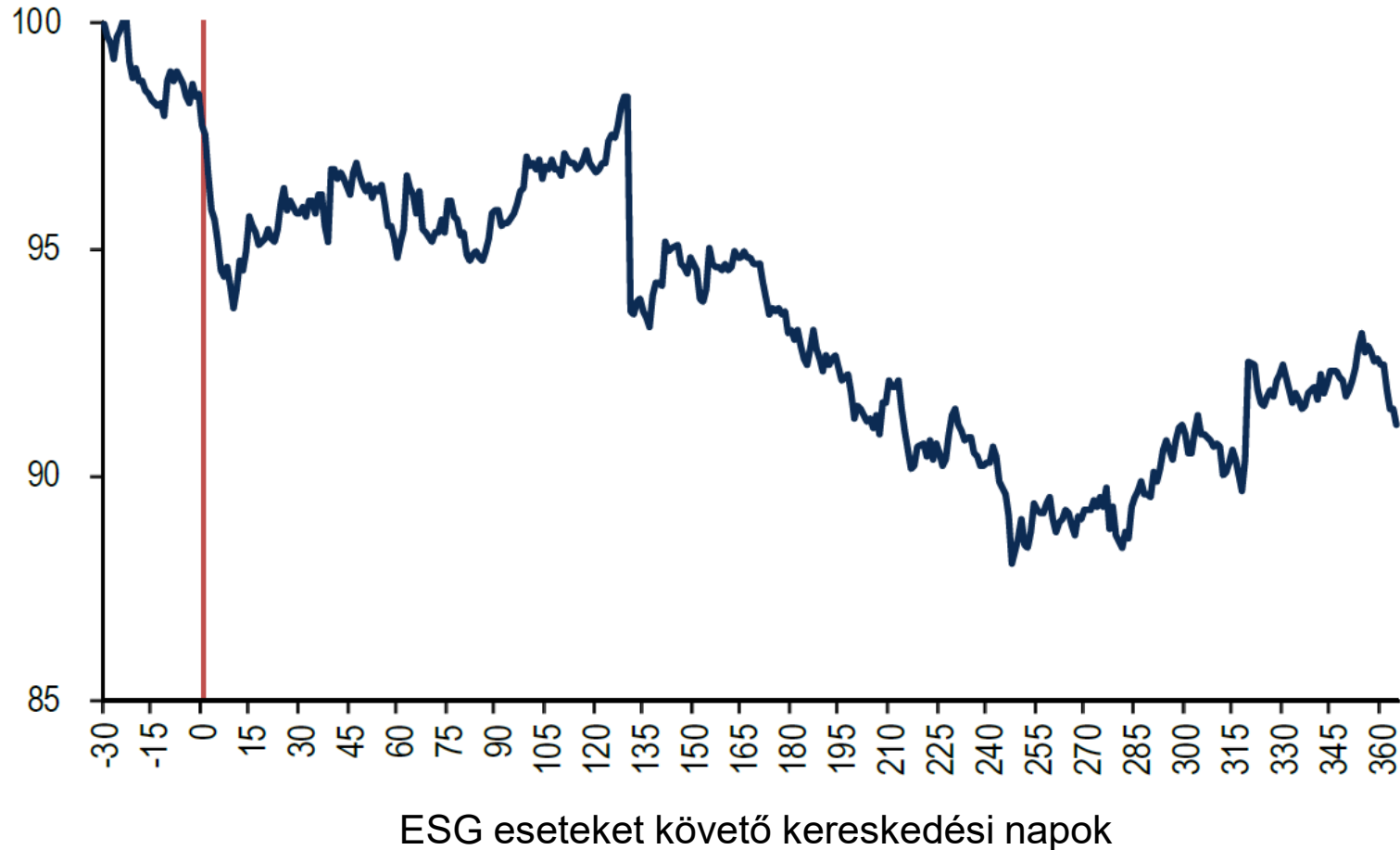


Social

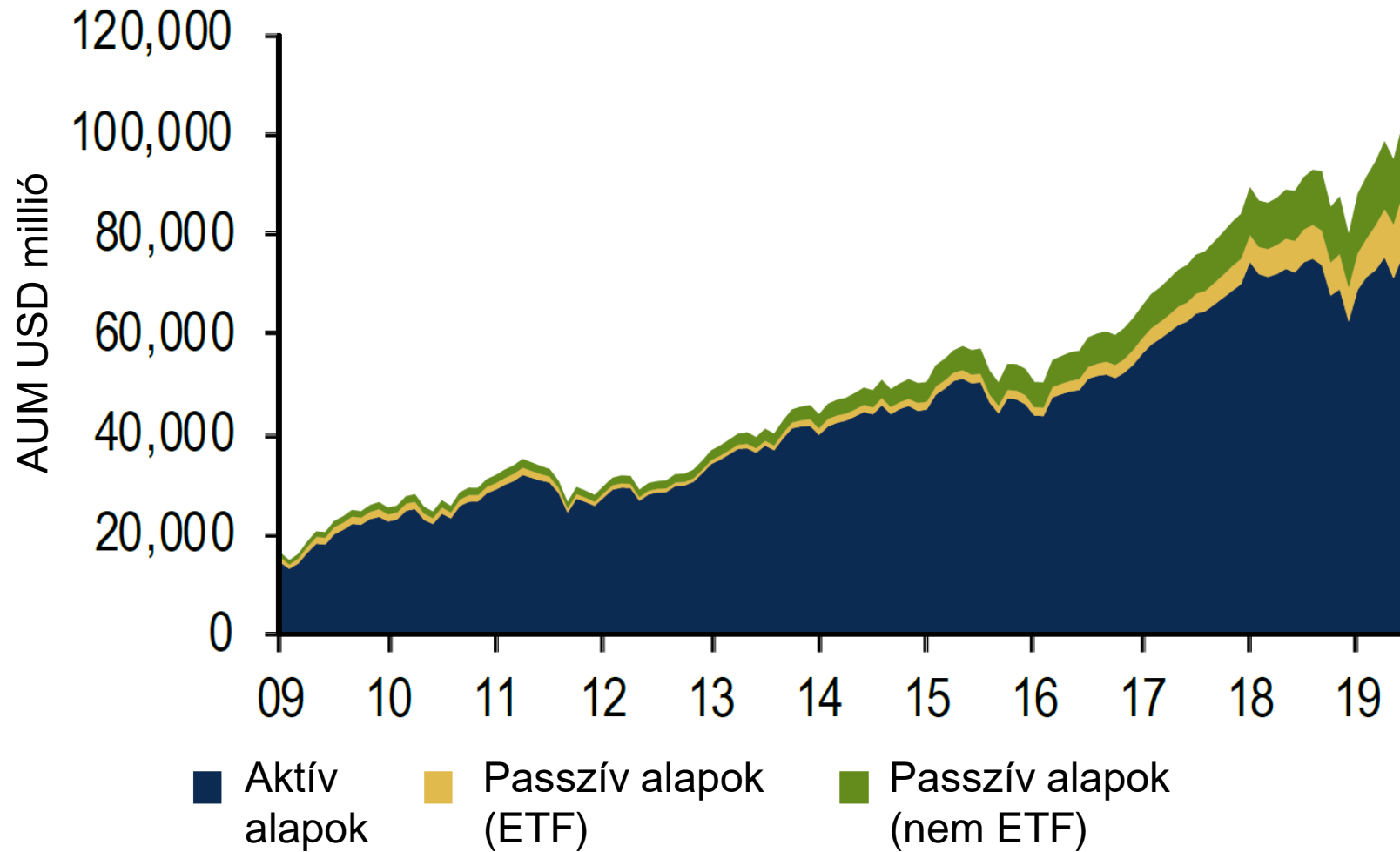


Governance

Megéri elkerülni a problémás befektetéseket

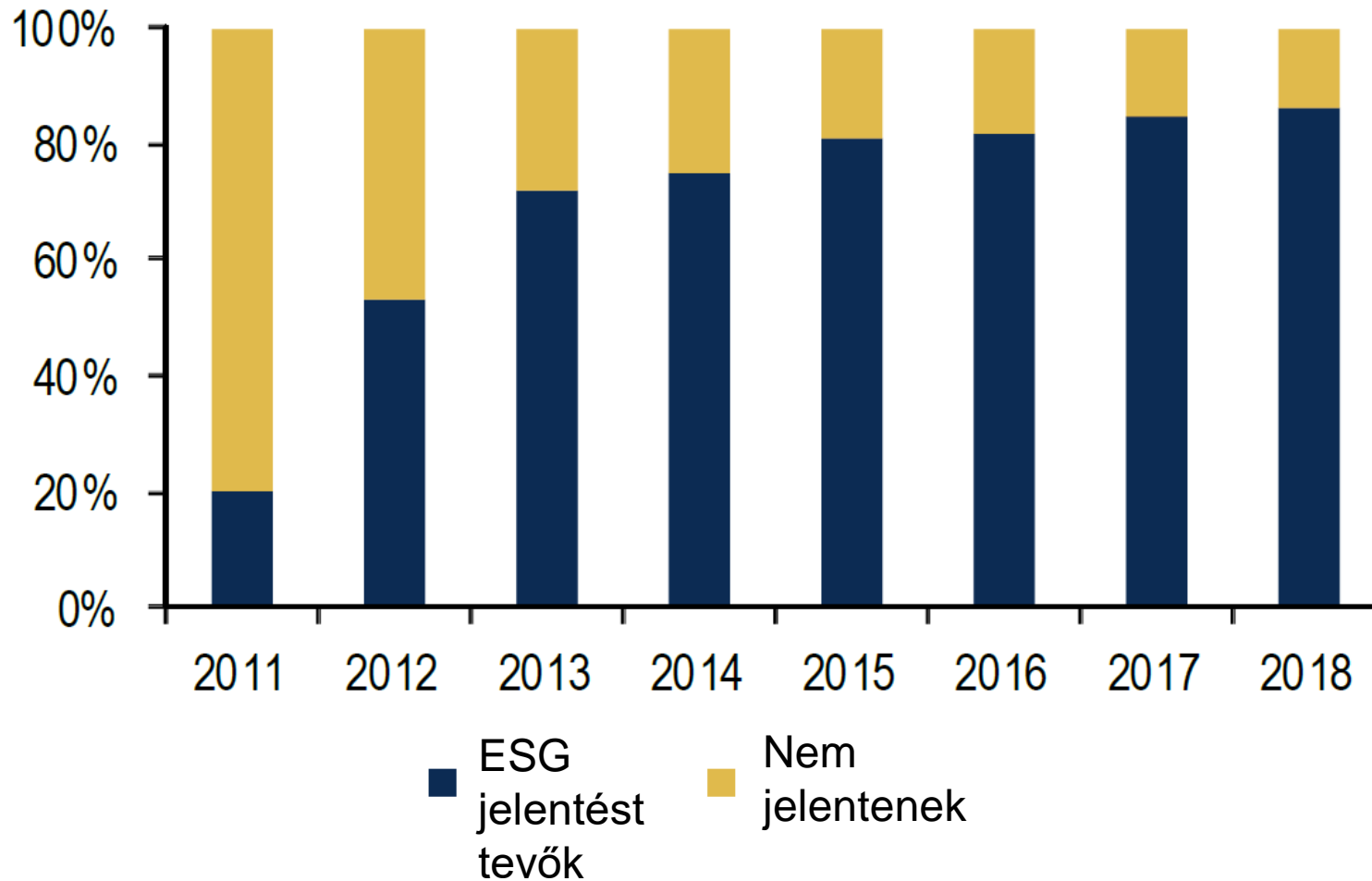


ESG alapok térnyerése



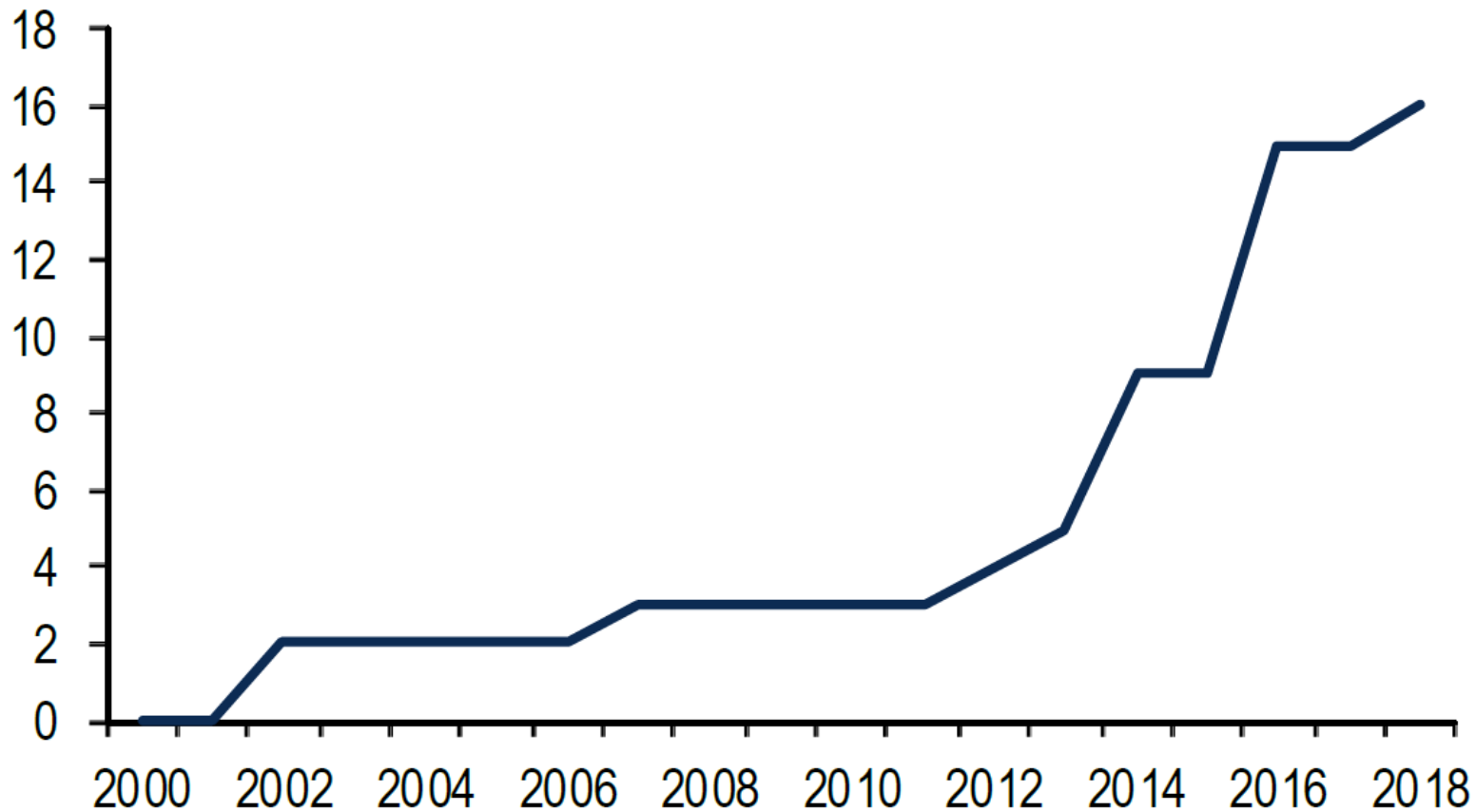
Forrás: Aegon Alapkezelő, SimFund, BofA Merill Lynch

ESG jelentést tevő S&P500 tagok



Forrás: Aegon Alapkezelő, Governance & Accountability Institute, Inc. 2018 kutatás

Egyre több piacon kötelezővé válik az ESG riporting

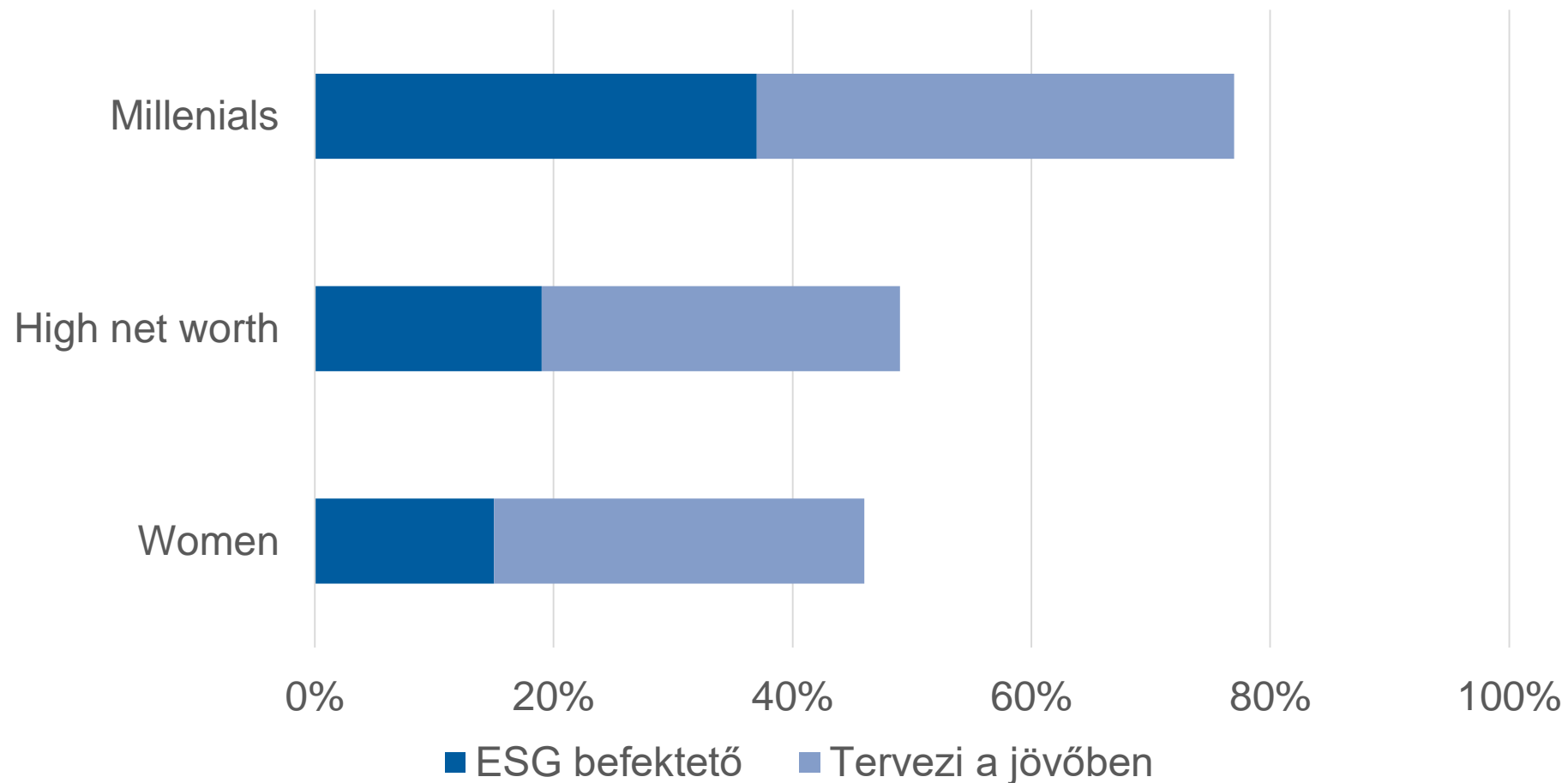


Forrás: Aegon Alapkezelő, SSE Report on Progress (2018)

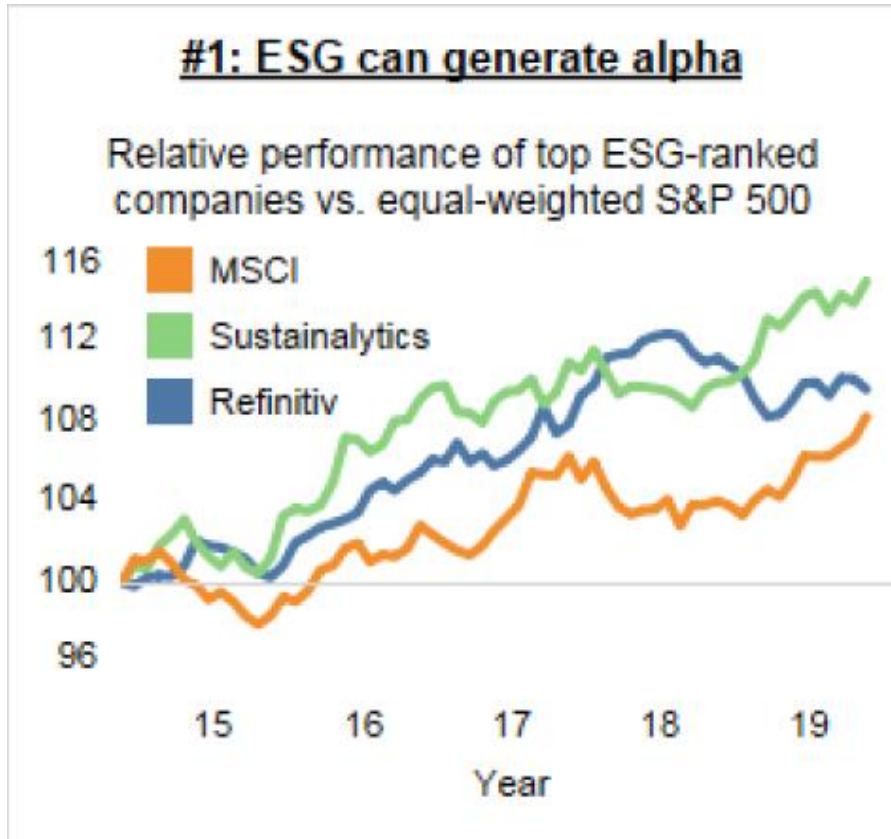
Kockázat vagy bizonytalanság?

ESG faktor	Kockázat
Környezet	Externáliák
Társadalom	Reputációs
Vállalatirányítás	Megbízó-ügynök kockázat

Kik az ESG befektetők?

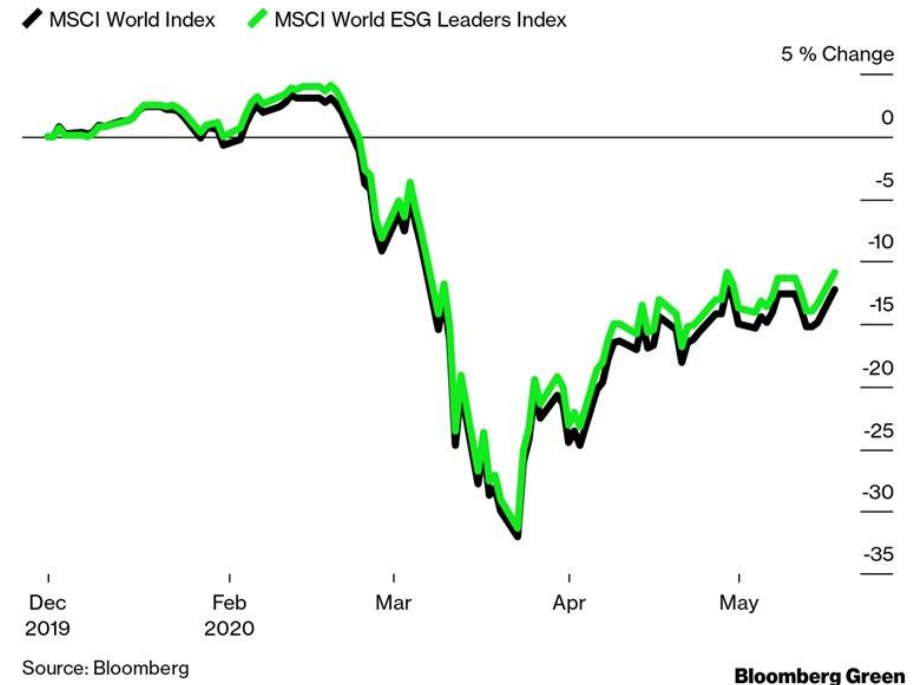


Globálisan felülteljesítették az ESG-vezetők a piacot



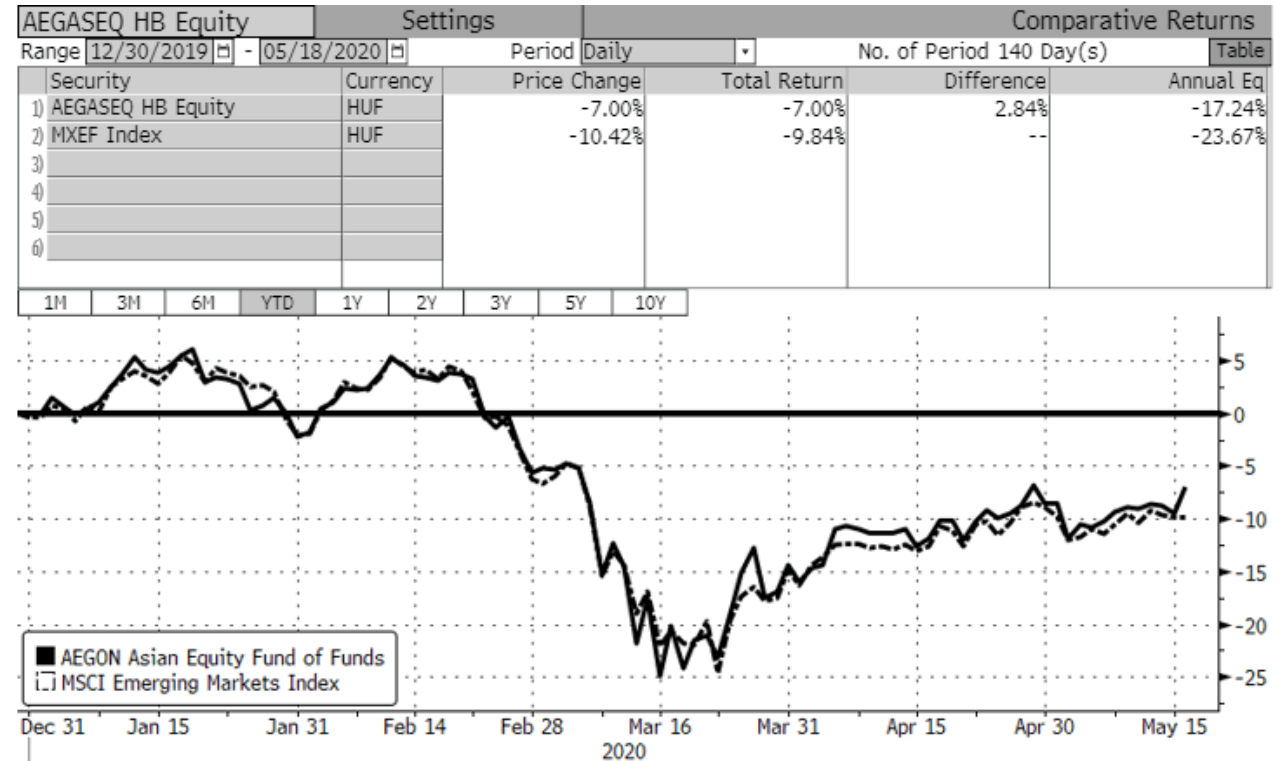
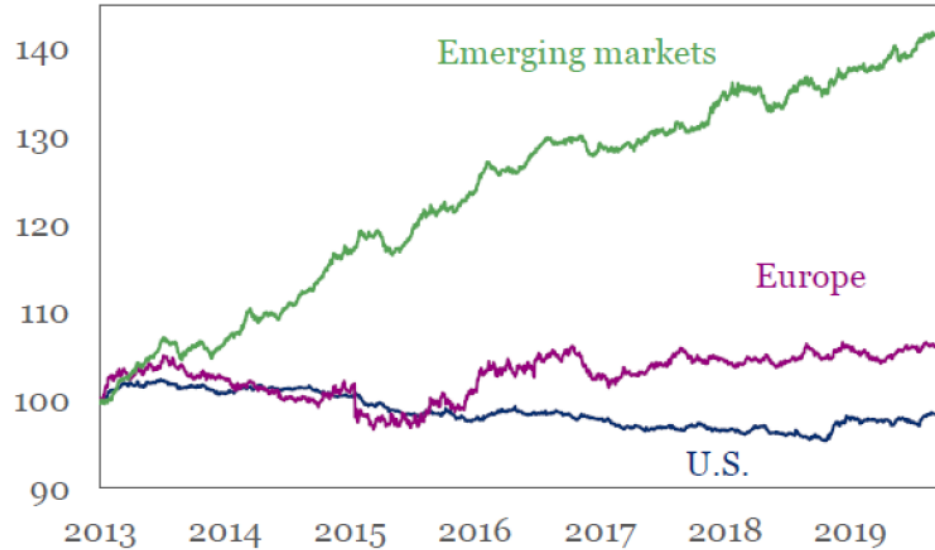
Less Downside

High ESG-scoring stocks have slightly bested the market's 12.2% drop this year, with the MSCI ESG Leaders Index falling just 10.9%.



A feltörekvő piacokon még jobban kitűnik az ESG vezetőik felülteljesítése

index, relative performance of ESG-based index wrt. headline index



Az Aegon RI keretrendszer



ESG impementációs megoldások

Kizárás: Kiszűrjük azokat a cégeket, amelyek ESG kritériumoknak nem felelnek meg. (bizonyos szektorok, vagy specifikus mutatók)

Best-in-class: Felülsúlyozzuk azokat a cégeket vagy országokat, amelyek jobb, vagy javuló ESG mutatókkal rendelkeznek peer groupjukhoz képest.

Fenntarthatósági tematikájú befektetési alapok: Az alap összeállításakor kifejezetten olyan szektorokba fektetünk, amelyek a fenntarthatósági célokat szolgálnak.

Impact investing: Olyan befektéspolitiká, amely a pénzügyi hozam mellett más, társadalmi vagy környezetvédelmi célokat is el szeretne érni

Alacsony

Hatás a befektetési univerzumra

Magas

Kizárás:
Csak néhány szektor kizárása

Best-in-class:
Minden szektorra vonatkozik

Fenntarthatósági tematikájú befektetési alapok:
Csak néhány szektor kerül be

Impact investing:
Csak néhány kibocsátó kerül bele