

ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

AANGEDREVEN DOOR KRACHTIGE MEGATRENDS

DUURZAAMHEID

Het is absoluut noodzakelijk om duurzaamheid te integreren in de manier waarop we omgaan met onze economie, maatschappij en milieu, en om de productiviteit te verhogen van natuurlijke hulpbronnen zoals energie, water en grond.

IMMATERIALISERING

Individueen en bedrijven vervangen geleidelijk aan hun fysieke activiteiten door virtuele. Dit helpt om economische activiteit te ontkoppelen van het gebruik van natuurlijke hulpbronnen.

TECHNOLOGISCHE ONTWIKKELING

Dankzij technologische innovaties in landbouw, watergebruik en energie maken we efficiënter gebruik van onze steeds schaarsere natuurlijke hulpbronnen.

ECONOMISCHE GROEI

Er wordt in toenemende mate rekening gehouden met de economische én maatschappelijke kost van producten en diensten en daarom focussen producenten en consumenten meer op kwaliteit dan op kwantiteit.

COMMERCIALISERING

Door de begrotingstekorten van overheden wordt de inbreng van de private sector in de ontwikkeling van economisch duurzame oplossingen noodzakelijk.

GLOBALISERING

De economische ontwikkeling in opkomende regio's vergroot de omvang van de middenklasse en veroorzaakt hogere consumptie en extra druk op schaarse natuurlijke hulpbronnen.

FOCUS OP GEZONDHEID

Door toenemende bewustwording van het verband tussen milieuvuiling en gezondheidsproblemen krijgt milieubeleid overal ter wereld steeds meer aandacht.

DEMOGRAFISCHE ONTWIKKELING

Stadsbewoners consumeren per capita meer dan mensen op het platteland¹. En verdere verstedelijking zal een aanzienlijke bijkomende impact op het milieu hebben omdat de afstand tussen consumenten en grondstoffen groter wordt.

In 2030 zullen er wereldwijd drie miljard meer consumenten in de middenklasse zijn². Hun wensen en ambities zullen nog meer druk zetten op de eindige natuurlijke hulpbronnen van de aarde en ze nog schaarser maken.

Beleggen in het thema 'Environmental Opportunities' is wereldwijd beleggen in verschillende sectoren die innovatieve, commerciële oplossingen bieden voor belangrijke milieuitdagingen zoals luchtvervuiling en waterschaarste.

Er wordt belegd in bedrijven met een lage milieu-impact die profiteren van de ontwikkeling van milieuooplossingen.

ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES: BELEGGEN IN OPLOSSINGEN VOOR WERELDWIJDE ECOLOGISCHE UITDAGINGEN

Milieubescherming is intussen een prioriteit voor consumenten, bedrijven en overheden. Gemeenschappelijke belangen worden gestimuleerd door een stijgende bewustwording wereldwijd, door technologische ontwikkelingen en door bezorgdheid over gezondheidsaspecten. Ze ondersteunen de doelstelling om de natuurlijke hulpbronnen van de aarde te beschermen.

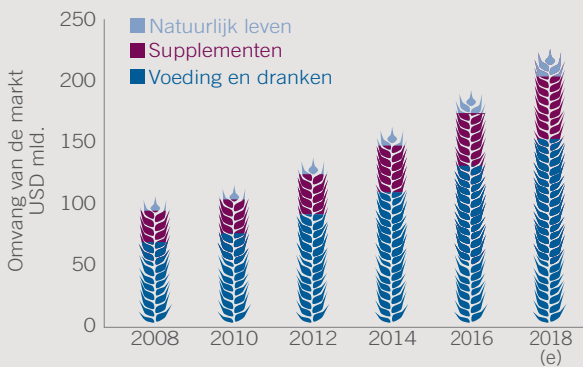
1

Toenemende bewustwording bij consumenten

De publieke opinie dwingt overheden en bedrijven om hun strategie ingrijpend te wijzigen. Nu bijna 50% van de wereldbevolking een internetverbinding heeft¹, wordt kritische informatie sneller en breder verspreid dan ooit. Een typerend voorbeeld hiervan is 'Under the Dome', een fenomenale film over de grootschalige stedelijke vervuiling in China, die in 2015 in een paar dagen 200 miljoen keer online werd bekeken. Kort daarna beloofde China de CO₂-uitstoot tegen 2030 te beperken tot 60 à 65% van het niveau in 2005².

Ook bedrijven spelen in op vraag van de consument en houden steeds vaker rekening met milieu-aspecten. Het toenemend aanbod aan biologische producten in de landbouw is een goed voorbeeld van een sector die succesvol omgaat met veranderend consumptiegedrag (zie fig. 1).

Fig. 1 - Noord-Amerikaanse markt voor biologische producten



Bron: Jefferies Equity Research

Energie-efficiëntie

EU-lidstaten engageren zich om tegen 2020 minstens 200 miljoen intelligente elektriciteitsmeters te installeren

Bron: Europese Commissie, 2014

Afvalbeheer

De opvang van methaan van 440 bijkomende afvalstortplaatsen* in de VS kan elektriciteit leveren voor een half miljoen huishoudens

Bron: US Environmental Protection Agency, 2014

Duurzame bosbouw

Ruim 40% van de Braziliaanse bossen is nu beschermd – tweemaal de oppervlakte als in 1990

Bron: Voedsel- en Landbouworganisatie (FAO), 2015

2

Innovatie van de private sector

Privébedrijven trachten in te spelen op veranderende voorkeuren van consumenten. Bijvoorbeeld: door de ontwikkeling van geavanceerde analyses en diensten in afvalbeheer en recycling wordt verspilling van natuurlijke hulpbronnen verminderd. Innovatieve technologische modellen helpen om de kwaliteit en efficiëntie van waterzuivering te verbeteren en om hergebruik van afvalwater aanzienlijk te verhogen.

Ook kunnen bedrijven vandaag minieme concentraties van vervuulende stoffen, zoals oestrogeen uit anticonceptiepillen, in rivieren analyseren. Hierdoor krijgen ze inzicht in de effecten van deze chemische stoffen op de visbestanden en kunnen ze hun milieubeleid verbeteren.

Tussen 2000 en 2012 verdubbelde het aantal aanvragen voor milieupatenten wereldwijd (zie fig. 2). Hieruit blijkt dat privébedrijven meer en meer zoeken naar innovatieve oplossingen voor milieukwesties.

3 Overheidsmaatregelen

Waterkwaliteit

De vraag naar waterzuiveringstechnologie in China stijgt met bijna 15% per jaar

Bron: The Freedonia Group, 2014

Irrigatie

In Australië gaat druppelirrigatietechnologie de impact van droogtes tegen door 50% minder water te verbruiken dan traditionele irrigatie

Bron: Irrigation Australia, 2006

Hernieuwbare energie

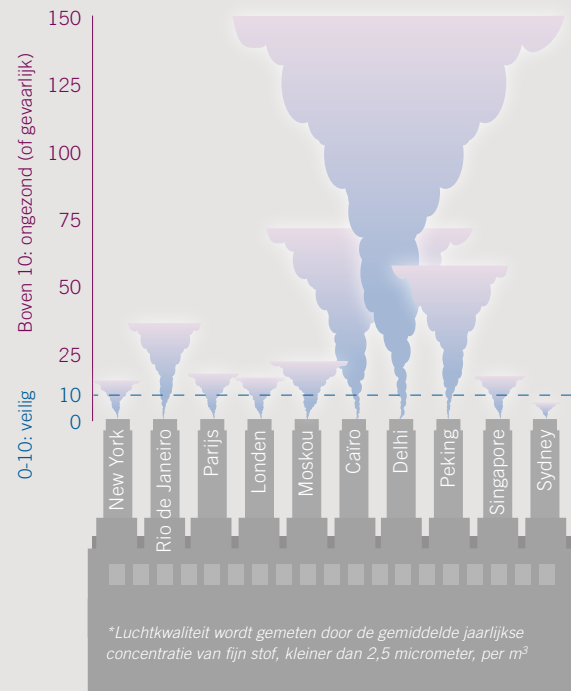
Een van 's werelds grootste zonne-energiecentrales werd in 2015 in Marokko in gebruik genomen

Bron: Chartered Institute of Building, 2015

Vooruitgang in duurzaamheid wordt ook gerealiseerd via wijzigingen in overheidsbeleid, zoals de recente beloften van China en de VS om de CO₂-uitstoot te verminderen. Dit is deels te danken aan nieuwe monitoringtechnologieën, die bijdragen aan het opstellen van rapporten zoals de Luchtkwaliteitsindex van de Wereldgezondheidsorganisatie (zie fig. 3).

Uit recent onderzoek blijkt dat in 2012 ruim 7 miljoen mensen vroegtijdig stierven als gevolg van luchtvervuiling³. Dergelijke statistieken zorgen voor een toenemend aantal multilaterale milieuverdragen, waarvan er eind 2012 in totaal 1.100 waren⁴. Bedrijven die erin slagen om de veranderende mentaliteit van consumenten en overheden te herkennen en ondersteunen, bieden beleggers aantrekkelijke opportuniteiten voor de lange termijn.

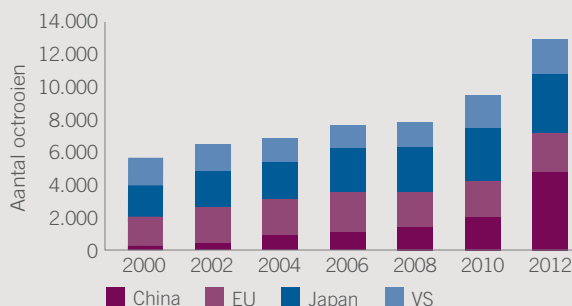
Fig. 3 - Luchtvervuiling in steden wereldwijd*



*Luchtkwaliteit wordt gemeten door de gemiddelde jaarlijkse concentratie van fijn stof, kleiner dan 2,5 micrometer, per m³

Bron: Wereldgezondheidsorganisatie

Fig. 2 - Milieupatenten per regio



Bron: World Intellectual Property Organization

Beleggen voor een duurzame toekomst

Milieu problemen zijn vandaag een zaak van wereldwijd belang. Bedrijven die doeltreffende producten en diensten leveren om grondstoffen efficiënter te gebruiken en vervuiling te minimaliseren, kunnen sterk groeien. Door in deze bedrijven te beleggen, kunnen beleggers positief bijdragen aan een duurzamere wereld en tegelijk aantrekkelijke rendementen realiseren.

Opm: *Afvalstortplaatsen zijn de derde grootste bron van methaan.

Bron: (1) Internet World Stats (2) VN Kaderverdrag inzake Klimaatverandering (3) Wereldgezondheidsorganisatie (4) Internationaal Environmental Agreements Database

Groeikansen benutten en tegelijk het milieu beschermen

De milieumarkt groeit met 6 tot 7% per jaar en zal tegen 2020 een omvang hebben van

USD
3000
biljoen

Bron: Pictet Asset Management, 2013

VERANDERENDE GEWOONTES

De ongeziene groei in de wereldwijde rijkdom veroorzaakt een onhoudbare toename in het verbruik van natuurlijke hulpbronnen. Zo vervijfvoudigde het verbruik van primaire energie* tussen 1950 en 2010¹. Een hogere levensstandaard bevordert echter ook het milieubewustzijn. Door uitwisseling van informatie via internet en sociale media zijn consumenten beter op de hoogte van milieukwesties dan ooit tevoren. Door steeds grotere globale bezorgdheid staan duurzaamheid en het milieu wereldwijd hoger op de politieke agenda's en worden ze door de meeste regeringen in het beleid opgenomen.

DE KOST VAN VERVUILING

Het besef van de negatieve gevolgen van vervuiling op de gezondheid neemt toe. Nieuw onderzoek toont de verwoestende effecten van fijn stof op de atmosfeer en op mensen. Er wordt inmiddels algemeen aanvaard dat fijn stof uitgestoten door voertuigen en de industrie ziekten zoals kanker en longaandoeningen veroorzaken. Invloedrijke onderzoeksinstanties zoals het Wereld Economisch Forum omschrijven schadelijke veranderingen in het milieu als een van de grootste risico's voor toekomstige economische groei.

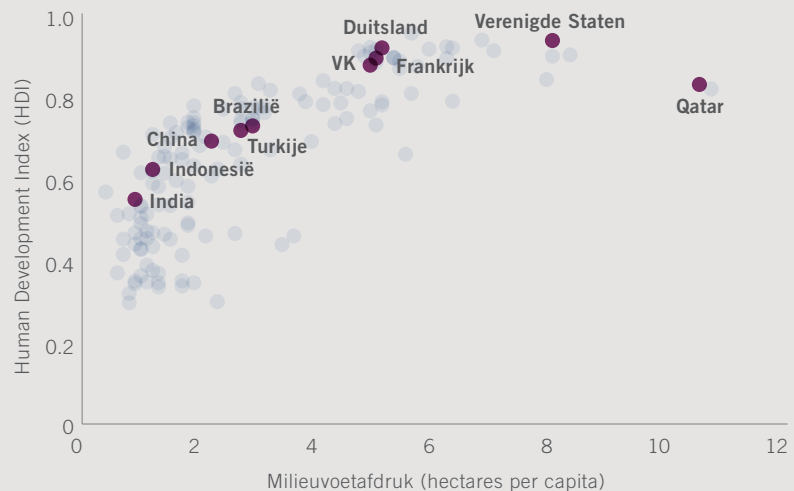
HOE BEDRIJVEN KUNNEN HELPEN

In China bleek uit testen dat het water van de Yangtze-rivier, die het hele land doorkruist, ruim 100 giftige en vervuilende stoffen bevatte². Dit gevolg van onbehoorlijk afvalbeheer vermindert de kwaliteit van het drinkwater drastisch en stimuleert algengroei, waardoor vissen en planten zuurstof en zonlicht tekortkomen.

De private sector neemt steeds vaker dit soort uitdagingen op zich en veel bedrijven streven naar een betere bescherming van het milieu. Ondernemingen die hun milieu-impact zo klein mogelijk maken en producten ontwikkelen die een efficiënter gebruik van natuurlijke hulpbronnen en minder vervuiling mogelijk maken, kunnen beleggers duurzame rendementen voor de lange termijn bieden.



Fig. 4 - Naarmate landen zich ontwikkelen, groeit hun milieu-impact



Bron: United Nations Human Development Programme; Global Footprint Network; 2012

Opm: *Primaire energie is energie die nog niet is getransformeerd.

Bron: (1) The Anthropocene Review – "The trajectory of the Anthropocene: the great acceleration", 2015
(2) China Water Risk