

*"We're just enthusiastic
about what we do".*
Steve Jobs

ESG Index beleggen in het Julius Fund

november 2021

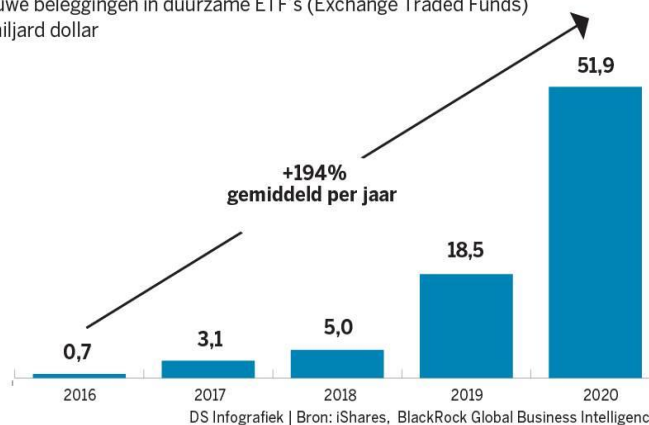
In 2014 introduceerde Ortelius het indexbeleggen voor haar cliënten. Bij deze passieve vorm van beleggen wordt vrijwel uitsluitend gebruik gemaakt van ETF's (Exchange Traded Funds) van iShares (BlackRock). Deze index volgende ETF's zijn niet alleen effectief maar ook goedkoop. De door Ortelius samengestelde basisselectie bestaat uit een 18-tal ETF's waarmee wordt belegd in ruim 2.000 aandelen en 19.000 obligaties wereldwijd. Met een initiële exposure van 70% in aandelen en 30% in obligaties bedraagt het cumulatieve resultaat sinds 2014 ruim 134%. Ter vergelijking: 100% exposure in de EuroStoxx 600 aandelenindex was goed voor ruim 79% sinds 2014. Dit betekent dat de basisselectie met slechts 70% exposure in aandelen beduidend beter presteert. Met andere woorden: minder aandelenrisico en een beter rendement. En dat is nu precies wat de doelstelling van het nieuwe Julius Fund is. Met dien verstande dat de ESG criteria (Environmental, Social & Governance) worden toegevoegd en de ETF selectie actief wordt beheerd. Wat niet veranderd is dat de focus gericht blijft op de sectoren van de toekomst. Het Julius Fund www.juliusfund.nl staat open voor deelname vanaf 1 januari 2022 (vanaf € 100.000,-).

Regelgeving, inflatie en een negatieve rente

Het is cruciaal dat beleggers onderkennen dat de megatrends, zoals digitalisering, voor grote veranderingen gaan zorgen. Een belangrijk deel van die veranderingen zal het gevolg zijn van nieuwe wet- en regelgeving. Hierbij is de rode draad dat we meer moeten en minder mogen. En dat zien we terug in bijvoorbeeld de SFDR ofwel Sustainable Finance Disclosure Regulation. Volgens de AFM zal deze voor velen nog onbekende verordening (!) grote impact gaan hebben. Immers, de SFDR ziet erop toe dat onder andere banken, pensioenfondsen en vermogensbeheerders de duurzaamheidsrisico's integreren in de beleggingskeuzes en aanbevelingen. Het is dan ook evident dat de eindbelegger steeds vaker te maken zal krijgen met 'beperkingen' waarbij het rendementspotentieel niet direct de hoogste prioriteit heeft. En dat terwijl rendement juist nu zo belangrijk is. Immers, de inflatie loopt op en de rente blijft laag. Volgens de ECB is er, vreemd genoeg, geen enkele reden om aan te nemen dat de beleidsrente in 2022 zal worden verhoogd en 'gewoon' negatief blijft. Om de geldontwaarding voor te blijven is het dus bijna noodzakelijk om te beleggen in aandelen. Bedenk hierbij dat de ESG criteria voor een ruime meerderheid van de professionele beleggers nu leidend zijn en het steeds vaker zal voorkomen dat ogenschijnlijk kansrijke aandelen met een lage ESG score het risico in zich dragen om tot in lengte van dagen achter te blijven qua koersperformance. Mede daarom zijn de goedkope indexvolgende sector ETF's van iShares een slimme oplossing: er is sprake van een brede spreiding en het selecteren op basis van ESG criteria is eenvoudig. Anticiperend op de sterker wordende megatrends kunnen de navolgende ETF's worden overwogen: Digitalisation, Digital Security, Automation & Robotics en Healthcare Innovation. Dit zijn overigens ook de sector ETF's die in het Julius Fund een prominente positie zullen innemen. Voor de defensief ingestelde beleggers zijn de UK Dividend ETF (dividend: 5,75%) en de STOXX European Property Yield ETF (dividend: 2,40%) interessant. Waarschuwing: voor de korte termijn mag niet worden uitgesloten dat de hoge inflatie en nieuwe Covid-19 perikelen het optimisme op de beurzen tijdelijk zal temperen.

Explosieve groei 'duurzame' beleggingen in Europa

Nieuwe beleggingen in duurzame ETF's (Exchange Traded Funds) in miljard dollar



Het is dan ook evident dat de eindbelegger steeds vaker te maken zal krijgen met 'beperkingen' waarbij het rendementspotentieel niet direct de hoogste prioriteit heeft. En dat terwijl rendement juist nu zo belangrijk is. Immers, de inflatie loopt op en de rente blijft laag. Volgens de ECB is er, vreemd genoeg, geen enkele reden om aan te nemen dat de beleidsrente in 2022 zal worden verhoogd en 'gewoon' negatief blijft. Om de geldontwaarding voor te blijven is het dus bijna noodzakelijk om te beleggen in aandelen. Bedenk hierbij dat de ESG criteria voor een ruime meerderheid van de professionele beleggers nu leidend zijn en het steeds vaker zal voorkomen dat ogenschijnlijk kansrijke aandelen met een lage ESG score het risico in zich dragen om tot in lengte van dagen achter te blijven qua koersperformance. Mede daarom zijn de goedkope indexvolgende sector ETF's van iShares een slimme oplossing: er is sprake van een brede spreiding en het selecteren op basis van ESG criteria is eenvoudig. Anticiperend op de sterker wordende megatrends kunnen de navolgende ETF's worden overwogen: Digitalisation, Digital Security, Automation & Robotics en Healthcare Innovation. Dit zijn overigens ook de sector ETF's die in het Julius Fund een prominente positie zullen innemen. Voor de defensief ingestelde beleggers zijn de UK Dividend ETF (dividend: 5,75%) en de STOXX European Property Yield ETF (dividend: 2,40%) interessant. Waarschuwing: voor de korte termijn mag niet worden uitgesloten dat de hoge inflatie en nieuwe Covid-19 perikelen het optimisme op de beurzen tijdelijk zal temperen.