

De gevolgen van de digitale revolutie voor het klimaat

DOOR HET GLOBAL CLIMATE CHANGE TEAM VAN SCHRODERS

In hoeverre wegen de efficiency-voordelen van de digitale revolutie op tegen de CO₂-kosten? De digitale transformatie van de economie is een wereldwijd verschijnsel. De helft van de wereldbevolking is inmiddels aangesloten op het internet, hoewel bevolking geen beperkende factor voor de groei meer is nu de fysieke wereld steeds verder digitaliseert door de verspreiding van 'connected devices'. TV's, apparaten en gebouwen zijn in toenemende mate met elkaar verbonden. Adviesbureau Gartner schat dat er in 2017 8,4 miljard verbonden apparaten waren, een aantal dat tegen 2020 naar verwachting zal zijn gestegen tot meer dan 20 miljard. Daarnaast draagt het toenemende gebruik van media-streaming en de opkomst van cryptovaluta's bij aan de almaar groeiende vraag naar rekenkracht.

Wat betekent deze megatrend voor de CO₂-uitstoot?

Er zijn argumenten om te veronderstellen dat informatie die via het 'Internet of Things' wordt verzameld, tot een efficiënter energiegebruik kan leiden. In de industrie kunnen productiviteit en kwaliteit worden verbeterd. 'Slimmere' gebouwen en steden kunnen informatie uit duizenden sensoren verzamelen en die benutten om zuiniger met energie om te gaan. Feit is echter ook dat de digitale economie een gigantische vraag naar rekenkracht schept, en dat de stroomvoorziening en koeling van al die servers enorme hoeveelheden energie vergen. Geschat wordt dat de energievraag van Bitcoin ongeveer overeenkomt met 20 megaton CO₂, ofwel 1 miljoen trans-Atlantische vluchten. En de CO₂-footprint van de hit 'Despacito', die bijna 5 miljoen keer op YouTube is afgespeeld, is theoretisch vergelijkbaar met de jaarlijkse uitstoot van ongeveer 100.000 taxi's. In totaal is de digitale economie verantwoordelijk voor ongeveer 7% van het wereldwijde stroomverbruik en dat zal in 2020 zijn gestegen naar 12%.

Het goede nieuws is dat niet alleen de hoeveelheid data toeneemt, maar dat ook bedrijven hun duurzaamheids-

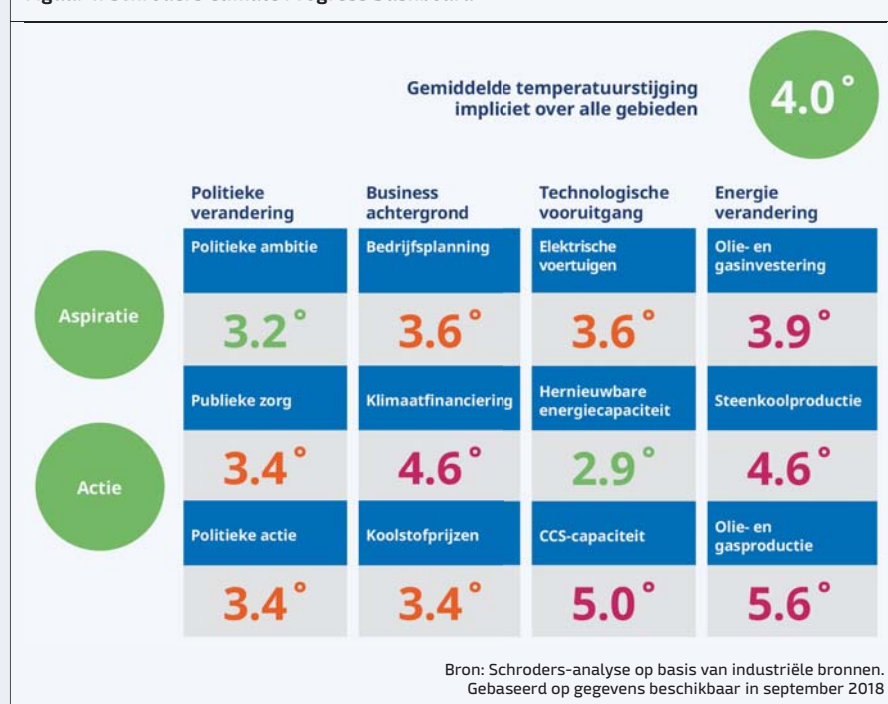
ambities snel verhogen. Inmiddels hebben 145 bedrijven beloofd zich in te zetten om 100% van hun wereldwijde elektriciteitsverbruik uit hernieuwbare bronnen te halen, wat ook gevolgen heeft voor hun vraag naar rekenkracht. Deze bedrijven zullen geneigd zijn hun databeheer uit te besteden aan energiezuinige leveranciers van rekenkracht, zoals de cloud of colocatie datacenters

met meerdere huurders. Providers die hun datacenters op hernieuwbare energie laten werken, zullen de beste kans hebben om van deze trend te profiteren.

Schroders Climate Progress Dashboard

Klimaatverandering wordt een bepalend thema voor de wereld-

Figuur 1: Schroders Climate Progress Dashboard





economie. Er zijn rigoureuze strategieën nodig voor investeerders om risico's te beheren en kansen te grijpen tijdens de verwachte overgang naar een koolstofarme wereld. Ons onderzoek en onze instrumenten zijn gericht op het bieden van nieuwe denkwijzen en oplossingen om beleggers te helpen bij het begeleiden van de gevolgen van de klimaatverandering.

De Schroders Climate Progress Dashboard monitort 12 indicatoren die de voortgang weergeven naar een koolstofarme wereldeconomie. Het vergelijkt de prognoses van internationale organisaties om een schatting te maken van de temperatuurverandering die de vooruitgang op elk gebied met zich meebrengt. Samen suggereren ze dat we op weg zijn naar een stijging die dichterbij de 4°C ligt dan de 2°C-doelstelling die de wereldleiders in 2015 in Parijs hebben afgesproken.

ESG-aanpak bij Schroders

De veranderingen in maatschappij en milieu gaan sneller dan ooit. De bedrijven die zich met succes aanpassen, zullen er beter in slagen klanten te werven, werknemers te vinden en te groeien. Om de gevolgen van deze krachten te begrijpen, is een toekomstgerichte, actieve beleggingsaanpak nodig. Dit vereist niet alleen inzicht in de wisselwerking tussen een

bedrijf en de samenleving en de omgeving waarin een bedrijf werkt, maar vereist ook een analyse van de manier waarop een bedrijf winst maakt. Dat kan alleen met een deskundig team beleggingsprofessionals dat beschikt over voldoende ervaring en kennis om situaties te beoordelen en risico's te beheersen. De beleggers van vandaag willen rendement, maar ze willen ook dat hun beleggingen bijdragen aan de samenleving als geheel. Duurzaamheidsonderzoek is een integraal onderdeel van de manier waarop wij bij Schroders beleggen, in elke beleggingscategorie en in elke regio. Wij vinken geen lijstjes af, maar voegen waarde toe door diepgaand inzicht en door middel van een actieve dialoog met bedrijven om hun gedrag en bestuur te verbeteren. We houden niet op bij aandelen, maar gebruiken onze inzichten ook voor beslissingen over andere beleggingscategorieën, zoals obligaties en vastgoed. Het is een integraal onderdeel van alles wat we doen.

Meer wetenswaardigheden over duurzaam beleggen en de ESG-aanpak van Schroders kunt u vinden op www.schroders.nl/duurzaamheid. «

Feit is dat de digitale economie een gigantische vraag naar rekenkracht schept.

Er zijn rigoureuze strategieën nodig voor investeerders om risico's te beheren en kansen te grijpen tijdens de verwachte overgang naar een koolstofarme wereld.

De beleggers van vandaag willen rendement, maar ze willen ook dat hun beleggingen bijdragen aan de samenleving als geheel.

Duurzaamheidsonderzoek is een integraal onderdeel van de manier waarop wij bij Schroders beleggen, in elke beleggingscategorie en in elke regio.

Blijf op de hoogte van de voortgang en de research in dit thema via www.schroders.nl/climate-change-dashboard.

Belangrijke informatie: De meningen en standpunten in dit document zijn die van het Schroders Global Climate Change Team, en zij vertegenwoordigen niet noodzakelijk de meningen die worden uitgedrukt of weerspiegeld in andere berichten, strategieën of fondsen van Schroders. Dit document is uitsluitend bedoeld ter informatie. Het materiaal is niet bedoeld als aanbod of uitnodiging om een financieel instrument of effect te kopen of te verkopen of een bepaalde beleggingsstrategie te volgen. De verstrekte informatie vormt geen beleggingsadvies, beleggingsaanbeveling of beleggingsonderzoek en is niet afgestemd op de specifieke omstandigheden van enige ontvanger. Het materiaal is niet bedoeld als financieel, juridisch of fiscaal advies en mag niet worden gebruikt als basis hiervoor. De vermelde informatie wordt geacht betrouwbaar te zijn, maar de juistheid of volledigheid wordt door Schroders niet gegarandeerd. Schroders is niet aansprakelijk voor onjuistheden in feiten of meningen. De opvattingen en informatie in dit document mogen niet worden gebruikt als basis voor individuele beleggingsbeslissingen en/of strategische beslissingen. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare leidraad voor de toekomstige resultaten. De koersen van aandelen en de daaruit gegenereerde inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen, en het is mogelijk dat beleggers het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag niet terugkrijgen. Schroders is een data controller met betrekking tot uw persoonsgegevens. In ons Privacybeleid, dat u kunt raadplegen op www.schroders.com/en/privacy-policy, vindt u informatie over de wijze waarop Schroders uw persoonsgegevens kan verwerken. Als u geen toegang hebt tot deze website, is ons Privacybeleid op aanvraag verkrijgbaar. Uitgegeven door Schroder Investment Management (Europe) S.A. Netherlandse Branch, World Trade Center, Tower A, Level 5, Strawinskylaan 521, 1077 XX Amsterdam. Ten behoeve van uw veiligheid kunnen telefoongesprekken worden opgenomen of beluisterd.