



Markt: trends & thema's

Energietransitie (deel 1)

Energietransitie (deel 1)

Is het écht al 1 minuut voor 12?

Wat als de energietransitie faalt en de opwarming van de aarde onverminderd doorgaat? Welke risico's lopen we als het draagvlak voor klimaatbeleid verder afbrokkelt en fossiele brandstoffen dominant blijven? De onzekerheid over het tijdig terugbrengen van CO₂-uitstoot neemt toe, waardoor het scenario waarin de energietransitie mislukt steeds realistischer wordt. Tegelijkertijd zijn er ook andere mogelijke uitkomsten, zoals vertragingen of het niet halen van 'net-zero'-doelstellingen in bepaalde jaren, die niet automatisch leiden tot de meest ernstige scenario's.

Opwarming gaat sneller dan eerder werd aangenomen

Recente statistieken en data laten een harde realiteit over de opwarming van de aarde zien. Afgelopen jaar was één van de warmste jaren ooit en de gemiddelde wereldtemperatuur lag al 1,5°C boven het pre-industriële niveau ([UN Environment Program](#)). Klimaatafspraken zoals het Parijsakkoord hebben tot nu toe niet geleid tot een wereldwijde daling van de CO₂-uitstoot. Zelfs in het meest optimistische scenario van [Ortec Finance](#) blijft de opwarming richting 2100 steken op minimaal 1,6°C. Aangezien de 1,5-gradengrens nu al is overschreden, zullen temperaturen hier mogelijk nog langere tijd boven blijven, zelfs wanneer we wereldwijd snel verdere klimaatmaatregelen nemen. Het is onduidelijk wat dit betekent voor sommige onomkeerbare effecten. Volgens een artikel in [Nature Climate Change](#) zal zonder zeer stringente klimaatmitigatie een periode van minstens 20 jaar aanbreken waarin de planeet de temperatuurlimiet van het Parijs-akkoord overschrijdt.

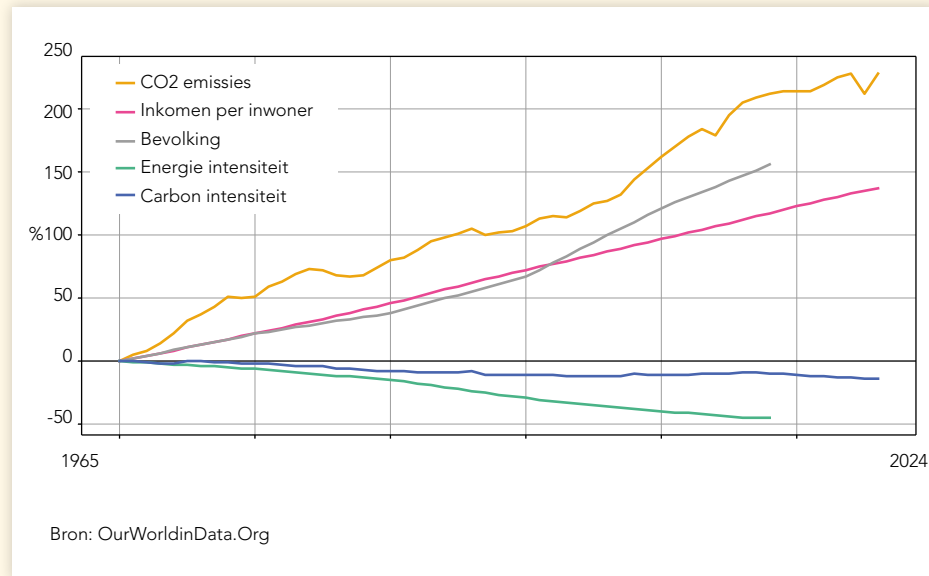
Fossielvrije wereld nog ver weg

Tijdens de klimaatop COP30 in Brazilië werd opnieuw duidelijk hoe groot de mondiale uitdaging is. 198 landen kwamen bijeen om afspraken te maken voor het beperken van de opwarming van de aarde. Toch bleef het slotakkoord achter op het meest cruciale punt: het uitfaseren van fossiele brandstoffen ([EuroNews](#)).

Het nieuwste rapport van het [Internationaal Energie Agentschap \(IEA\)](#) schetst dat een wereld zonder fossiele brandstoffen nog een flinke uitdaging blijft. In het basisscenario blijft de vraag naar olie en gas tot minstens 2050 stijgen. Alleen in het meest ambitieuze 'net zero'-scenario daalt het gebruik van fossiel fors, maar daarvoor zijn veel strengere beleidsmaatregelen nodig dan nu zijn ingevoerd.

Ondanks de sterke groei van zonne- en windenergie is de totale CO₂-uitstoot wereldwijd nog steeds niet gedaald. De aanhoudende groei van de CO₂-uitstoot is geen toeval, maar volgt een herkenbaar patroon dat wordt beschreven door de Kaya-identiteit. Deze maakt duidelijk dat emissies toenemen wanneer een groeiende wereldbevolking steeds meer goederen en diensten consumeert, terwijl de productie daarvan nog grotendeels afhankelijk is van CO₂-intensieve energiebronnen. Zolang die onderliggende factoren elkaar versterken, blijft het lastig om de uitstoot structureel te verlagen. De wereldbevolking en wereldwijde welvaart groeien sneller dan dat wij erin slagen om broeikasemissies te reduceren door over te stappen naar hernieuwbare energie.

Ontwikkeling factoren Kaya identiteit



Zelfs als emissies afnemen, zoals ook bleek uit metingen van [NOAA Research](#) tijdens de coronaepidemie, neemt het CO₂-gehalte in de atmosfeer niet af. Dat komt doordat CO₂ zich ophoopt in de atmosfeer en daar langdurig aanwezig blijft: zolang de wereldwijde uitstoot groter is dan wat natuurlijke systemen kunnen opnemen, blijft de totale concentratie toenemen. Een tijdelijke emissiedaling verlaagt hooguit de snelheid waarmee dat gebeurt, maar keert de trend niet om. Zonder een drastische versnelling van de energietransitie raakt het beperken van opwarming tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau volgens [World Resources Institute](#) buiten bereik.

Impact van snelle klimaatverandering harde realiteit

In aanloop naar de klimaattop COP30 kwam [World Meteorological Organization](#) met alarmerende informatie over de status van het klimaat. Oceanen worden warmer, ijskappen en gletsjers smelten, de zeespiegel stijgt en extreem weer komt vaker voor. [Global Tipping Points](#) waarschuwt voor het naderen van kritieke kantelpunten waarbij klimaatverandering onomkeerbaar wordt. Wat betekent dit concreet? Een wereld die 2 tot 3 graden warmer is, krijgt te maken met onder andere extremere weersomstandigheden, stijgende zeespiegel, druk op landbouwopbrengsten, toenemende waterschaarste en grotere economische ongelijkheid. Kwetsbare regio's, zoals kustgebieden en regio's met beperkte toegang tot water, lopen een verhoogd risico op overstromingen, mislukte oogsten en economische achteruitgang ([OECD - Climate Action Monitor 2025](#)) en de kans op onomkeerbare veranderingen in het klimaatsysteem neemt toe. Dit vraagt om een herijking van beleid en investeringsstrategieën, waarbij versnelling en daadkracht centraal staan.

Urgentie als katalysator voor impact

De urgentie van de energietransitie neemt toe, terwijl de voorwaarden voor een succesvolle uitvoering onder druk staan. Beleidsmoeheid, stagnerende vooruitgang en een afnemend draagvlak beperken de effectiviteit van internationale afspraken en technologische innovaties. Als gevolg hiervan blijft de CO₂-uitstoot stijgen en zet de opwarming van de aarde door. Deze ontwikkelingen vergroten de onzekerheid over het tijdig terugbrengen van CO₂-uitstoot, waardoor het risico op een onvoldoende geslaagde energietransitie toeneemt. Tegelijkertijd bestaan er meerdere mogelijke uitkomsten, zoals vertragingen of het niet behalen van 'net-zero'-doelstellingen binnen bepaalde tijdspaden, die niet automatisch betekenen dat de transitie volledig mislukt. Juist daarom blijft het belangrijk om ambitieuze klimaatdoelen na te streven, te sturen op impactvolle investeringen en het voortouw te nemen in de transitie naar een klimaatbestendige economie.

In de komende weken kunt u nog 3 blogs verwachten rondom het thema "De energietransitie". Benieuwd? Houd deze site in de gaten!



Disclaimer

Dit document is samengesteld door ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna a.s.r. vermogensbeheer). a.s.r. vermogensbeheer is een beheerder van Beleggingsfondsen en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten ("AFM") te Amsterdam en beschikt over een vergunning voor het beheren van beleggingsinstellingen op grond van art. 2:65 Wft. Het is a.s.r. vermogensbeheer toegestaan om onder haar vergunning de volgende beleggingsdiensten te verlenen: het beheren van een individueel vermogen, het verstrekken van beleggingsadvies en het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot financiële instrumenten. a.s.r. vermogensbeheer is opgenomen in het register als bedoeld in artikel 1:107 Wft.

De inhoud van dit document is gebaseerd op betrouwbaar geachte informatiebronnen. Er wordt echter geen garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid, volledigheid en actualiteit van die informatie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend. De verstrekte informatie is uitsluitend indicatief en aan verandering onderhevig. Prognoses vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Aan de inhoud van dit document, waaronder eventuele berekende waardes en weergegeven resultaten, kunnen geen rechten worden ontleend. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Alle copyrights en overige informatie in dit document is eigendom van a.s.r. vermogensbeheer. De informatie is alleen bedoeld voor bepaalde (ontvangende) partijen en is vertrouwelijk. Dit document is niet bedoeld als beleggingsadvies, aangezien geen rekening wordt gehouden met de persoonlijke situatie van de klant en de presentatie ook niet is gericht op een individuele klant. De in/via dit document verstrekte informatie is bovendien geen aanbod of enigerlei financiële dienst.

De informatie is ook niet bedoeld om enig persoon of instantie aan te zetten tot het kopen of verkopen van enig financieel product, waaronder rechten van deelneming in een beleggingsfonds, of tot het afnemen van enige dienst van a.s.r. vermogensbeheer, noch is de informatie bedoeld als basis voor een beleggingsbeslissing.

Voor de toepasselijke voorwaarden en risico's van de in deze presentatie vermelde a.s.r. vermogensbeheer beleggingsfondsen wordt verwezen naar de prospectussen, fondsvoorwaarden en essentiële beleggersinformatie (EBI) van deze fondsen. Exemplaren hiervan en van de jaarverslagen zijn verkrijgbaar via www.asrvermogensbeheer.nl, waar ook alle gegevens van a.s.r. vermogensbeheer kunnen worden geraadpleegd. De producten van a.s.r. vermogensbeheer zijn alleen bedoeld voor professionele beleggers.

a.s.r.

Archimedeslaan 10

3584 BA Utrecht

www.asrvermogensbeheer.nl

ASR Vermogensbeheer N.V. - KvK 30227237 Utrecht