



## Sustainability-related disclosure

*Dit document verschaft u informatie over OBAM N.V. (hierna: het **Fonds**) in relatie tot the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de duurzaamheidskenmerken en/of doelstellingen en risico's van het Fonds te begrijpen. U wordt geadviseerd dit document te lezen in samenhang met andere relevante documentatie over dit Fonds, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wilt beleggen.*

### 1 Geen duurzame beleggingsdoelstelling

*Heeft het Fonds een duurzame beleggingsdoelstelling?*

Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hoewel het Fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, streeft het Fonds naar een minimum aandeel duurzame beleggingen die bijdragen aan klimaatmitigatie en klimaatadoptie zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie.

*Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Voor een gedetailleerde beschrijving van de wijze waarop de duurzame beleggingen geen ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen wordt verwezen naar het Principal Adverse Impact Statement van onze fondsbeheerder OBAM Investment Management B.V. (hierna: **OBAM IM**) zoals gepubliceerd op de website. In deze verklaring geeft OBAM IM meer informatie over haar algemene aanpak voor het identificeren, prioriteren en mitigeren van de voornaamste effecten van beleggingsbeslissingen op diverse duurzaamheidsfactoren en hoe die factoren worden geïntegreerd in het beleggingsproces.

*Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Alle beleggingen van het Fonds (inclusief de duurzame beleggingen) zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten via zowel het uitsluitingenbeleid als het selectieproces. Het Fonds investeert niet in (potentiële) portefeuillebedrijven die deze internationale standaarden schenden. Portefeuillebedrijven die een risico lopen deze internationale standaarden te schenden zijn onderworpen aan de engagement activiteiten van het Fonds.

### 2 Ecologische en/of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

1. het Fonds beperkt, door middel van haar uitsluitingenbeleid, beleggingen in bedrijven met bedrijfsactiviteiten die onverenigbaar zijn met haar duurzame beleggingsstrategie;
2. het Fonds stimuleert portefeuillebedrijven om de UN Global Compact principes na te leven. De UN Global Compact is een wereldwijd duurzaamheidsinitiatief dat bedrijven oproept zicht te houden aan tien principes op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding;
3. het Fonds beperkt investeringen in portefeuillebedrijven met een verhoogd duurzaamheidsrisico. OBAM meet en monitort de ESG-risicoscore van (potentiële) portefeuillebedrijven. Maximaal 15% van de OBAM-portefeuille is belegd in portefeuillebedrijven met een hoge of ernstige ESG-risicoscore gemeten aan de hand van het marktgewicht in de portefeuille;



4. het Fonds streeft naar een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore die beter is dan die van de referentiebenchmark (MSCI AC World NR); en
5. het Fonds streeft naar een CO<sub>2</sub>-voetafdruk die minimaal 40% lager is dan de referentiebenchmark (MSCI AC World NR).

In aanvulling op bovengenoemde gepromote ecologische en/of sociale kenmerken streeft het Fonds er naar te investeren in (potentiële) portefeuillebedrijven die een positieve bijdrage leveren aan de VN Sustainable Development Goals.

### 3 Beleggingsstrategie

*Wat is de beleggingsstrategie die wordt gehanteerd om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot?*

Het Fonds is een actief beheerd fonds dat belegt in beursgenoteerde kwaliteits aandelen. De actieve en duurzame beleggingsstrategie is gericht op het selecteren van goed gepositioneerde kwaliteitsbedrijven binnen een sector of bedrijfstak die bovengemiddeld kan profiteren van structurele groeitrends. Het Fonds houdt een geconcentreerde portefeuille aan en streeft naar een aantrekkelijk risico-rendementsprofiel. Portefeuillebedrijven worden geselecteerd op basis van verschillende selectiecriteria zoals dominante marktpositie, hoog innovatief vermogen, gezonde balansen met weinig of geen schulden, hoge kasstroomgeneratie die toekomstige organische groei mogelijk maakt, ESG-score en aantrekkelijke waarderingen.

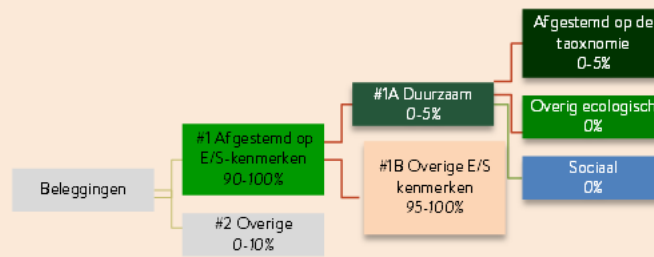
Duurzaamheid is een geïntegreerd onderdeel van de beleggingsstrategie. OBAM IM heeft een Sustainable Investment Policy opgesteld om ervoor te zorgen dat de door het Fonds gepromote ESG-kenmerken integraal in het beleggingsproces worden meegenomen. De Sustainable Investment Policy wordt in het beleggingsproces geïmplementeerd door de volgende duurzame beleggingsinstrumenten: uitsluiting, screening, stemmen en engagement.

*Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, waaronder gedegen management structuren, werknemersrelatie, beloningen van personeel en naleving van fiscale wetgeving?*

Tijdens het beleggingsproces wordt het ESG-risicoprofiel van een portefeuillebedrijf beoordeeld als onderdeel van de screening. Het Fonds past adequate due diligence toe waarbij rekening wordt gehouden met ESG-gerelateerde risico's aangezien dit kan bijdragen aan een verbetering van het voor risico gecorrigeerde rendement voor beleggers op de lange termijn, in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen van het Fonds. Dit omvat ook een beoordeling van goede bestuurspraktijken, bijvoorbeeld door te analyseren of het portefeuillebedrijf de UN Global Compact principes naleeft.

### 4 Assetallocatie

Tenminste 90 – 100% van de beleggingen in de portefeuille zijn afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. De overige beleggingen (0-10%) betreffen liquide middelen. Hoewel het Fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, streeft het Fonds naar een minimumaandeel (0-5%) duurzame beleggingen die bijdragen aan klimaatadaptie en klimaatmitigatie zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. In de toekomst, wanneer het toepassingsgebied van de EU-taxonomie wordt verruimd en de beschikbaarheid van gegevens met betrekking tot de EU-taxonomie wordt verbeterd, kan het Fonds haar doelstelling met betrekking tot op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen heroverwegen.



**#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het Fonds om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Deze categorie omvat:  
 subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.  
 Subcategorie **#1B Overige E/S kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het Fonds die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

## 5 Monitoring van ecologische en sociale kenmerken

*Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezelijking van elk van de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*

Het Fonds hanteert de volgende indicatoren om de verwezelijking van de door het Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten:

1. het aantal (potentiële) portefeuillebedrijven op de uitsluitingenlijst als gevolg van de toepassing van ons uitsluitingenbeleid;
2. het aantal portefeuillebedrijven dat de UN Global Compact principes schendt (non-compliant) of dreigt te schenden (watchlist);
3. het aantal portefeuillebedrijven met een hoge of ernstige ESG-risicoscore;
4. de gewogen ESG-risico rating van het Fonds ten opzichte van de referentiebenchmark; en
5. de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van het Fonds (ton CO<sub>2</sub> per miljoen geïnvesteerd) vergeleken met de referentiebenchmark.

*Hoe worden de gepromote ecologische of sociale kenmerken gedurende de levenscyclus van het Fonds gemonitord en wat zijn de desbetreffende interne en externe controlemechanismen?*

De volgende monitoringsmechanismen zijn geïmplementeerd:

1. alle uitsluitingen zijn geïmplementeerd in het portfoliomanagementsysteem van OBAM IM (Bloomberg) waardoor investeren in een bedrijf op de uitsluitingenlijst niet mogelijk is (*pre-trade investment compliance*). Post-trade investment compliance checks worden dagelijks door de Second Line of Defense (Risicomanagement) uitgevoerd;
2. de compliance status van iedere onderneming met de UN Global Compact principes is geïmplementeerd in het portfoliomanagementsysteem van OBAM IM (Bloomberg), waardoor investeren in bedrijven die non-compliant zijn met de UN Global Compact Principles niet mogelijk is. Voor investeringen in (potentiële) portefeuillebedrijven op de watchlist is aanvullende goedkeuring vereist (*pre-trade investment compliance*). Post-trade investment compliance

checks worden dagelijks door de Second Line of Defense (Risicomanagement) uitgevoerd.

Portefeuillebedrijven op de watchlist zijn onderworpen aan de engagement activiteiten. Het Portfolio Management team beoordeelt periodiek de effectiviteit van de engagement activiteiten. Niet-succesvolle engagement kan leiden tot uitsluiting van het portefeuillebedrijf.

3. het Portfolio Management team beoordeelt de ESG-risicoscore van een (potentieel) portefeuillebedrijf als onderdeel van het selectieproces en op kwartaal basis als onderdeel van het portfoliomonitoringsproces. De Second Line of Defense (Risicomanagement) monitort op kwartaalbasis de exposure van het Fonds naar portefeuillebedrijven met een hoge of ernstige ESG-risicoscore;
4. het Portfolio Management team monitort elk kwartaal de gewogen gemiddelde ESG-risico rating van het Fonds ten opzichte van de referentiebenchmark. De Second Line of Defense (Risicomanagement) controleert de effectiviteit van deze beheersmaatregel;
5. het Portfolio Management team monitort elk kwartaal de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van het Fonds vergeleken met de referentiebenchmark. De Second Line of Defense (Risicomanagement) controleert de effectiviteit van deze beheersmaatregel;

## 6 Methodologie

OBAM IM's [Sustainable Investment Policy](#) zet de methodologieën uiteen die worden gehanteerd om te monitoren in hoeverre de door het Fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken worden behaald.

## 7 Databronnen en dataverwerking

*Welke databronnen worden gebruikt om de gepromote ecologische of sociale kenmerken te monitoren?*

Het Fonds gebruikt de volgende databronnen:

1. voor het bijwerken en monitoren van het uitsluitingenbeleid worden diverse bronnen gebruikt zoals Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil) en internationale Sanctielijsten;
2. het Fonds gebruikt data van Sustainalytics om te toetsen en monitoren of (potentiële) portefeuillebedrijven voldoen aan de UN Global Compact principes;
3. het Fonds gebruikt data van Sustainalytics om de ESG-risicoscore van (potentiële) portefeuillebedrijven te beoordelen;
4. de ESG-risico rating van het Fonds is gebaseerd op gegevens van Sustainalytics; en
5. de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van het Fonds is gebaseerd op gegevens van Sustainalytics.

*Welke maatregelen zijn getroffen om de datakwaliteit te waarborgen?*

OBAM IM beoordeelt de datakwaliteit van elke dataprovider gedurende het selectieproces, waarbij onder andere het datamodel en de dekking worden beoordeeld.

*Hoe wordt data verwerkt?*

Gegevensverwerking vindt op verschillende manieren plaats, waarbij de voorkeur uitgaat naar een zo geautomatiseerd mogelijk proces om operationele risico's of onnodige menselijke tussenkomst te voorkomen.

*Welk deel van de data wordt geschat?*

Het is op dit moment complex om voldoende nauwkeurig cijfers te rapporteren over het deel van de data dat wordt geschat. De beoordeling van het aandeel geschatte data in de data die wordt verstrekt door onze dataproviders blijft een uitdaging vanwege onvoldoende beschikbare metadata.

## 8 Beperkingen met betrekking tot de methodologie en data

Er zijn op dit moment grofweg twee belangrijke beperkingen:

- *Data dekking:* slechts een klein gedeelte van de (potentiële) portefeuillebedrijven publiceert data die relevant is voor het monitoren van ons duurzaamheidsbeleid. Wij verwachten echter dat deze beperking in de toekomst af zal nemen door inwerkingtreding van nieuwe EU-wetgeving die (potentiële) portefeuillebedrijven verplicht relevante duurzaamheidsinformatie te publiceren. De nieuwe EU-wetgeving is van toepassing op grote Europese beursgenoteerde bedrijven, Europese banken en verzekeraars. Gezien de wereldwijde aandelenstrategie van het Fonds zullen niet alle (potentiële) portefeuillebedrijven de relevante duurzaamheidsinformatie in de toekomst (verplicht) publiceren. Voor deze bedrijven zullen de gegevens worden geschat; en
- *Verdere uitwerking van de EU-wetgeving:* slechts twee van de zes (klimaat)doelstellingen uit de EU-taxonomie zijn uitgewerkt (klimaatadaptie en klimaatmitigatie). Daarom zullen alleen activiteiten die substantieel bijdragen tot deze twee doelstellingen kwalificeren als duurzame beleggingen in de zin van de EU-taxonomie. Dit betekent dat andere duurzame beleggingen (bijv. sociaal duurzame beleggingen of beleggingen die de biodiversiteit bevorderen) niet in aanmerking komen voor deze kwalificatie.

## 9 Due diligence

De duurzame beleggingsstrategie is integraal geïmplementeerd in beleggingsproces voor het selecteren en monitoren van de beleggingen rekening houdend met onder andere de risicobereidheid van het Fonds.

Tijdens ons selectieproces wordt voldoende rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's en kansen. Het Fonds voert voor elke potentiële investering een uitgebreid duurzaamheidsonderzoek uit. Binnen het duurzaamheidsonderzoek wordt het ESG-profiel van het potentiële portefeuillebedrijf beoordeeld en worden eventuele rode vlaggen die ons ervan zouden moeten weerhouden te investeren geïdentificeerd. Duurzame selectiecriteria zijn onder meer: naleving van de UN Global Compact principles, de bijdrage (zowel positief als negatief) aan SDG's, potentiële negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren als gevolg van de activiteiten van het (potentiële) portefeuillebedrijf en de ESG-risicoscore. Voor meer informatie wordt verwezen naar de [Sustainable Investment Policy](#).

## 10 Engagementbeleid

Het Fonds onderhoudt een actief programma van engagement met bedrijven over een breed scala aan sociale, milieu- en governancekwesties. Deze engagements zijn bedoeld om de langetermijnwaarde van onze deelnemingen te vergroten. Door actief het gesprek aan te gaan met bedrijven geloven wij dat wij een positieve invloed kunnen uitoefenen op goed ondernemingsbestuur en maatschappelijke betrokkenheid van deze bedrijven. Engagement speelt een sleutelrol in de verwezenlijking van onze duurzame beleggingsstrategie. Zo kunnen bedrijven in de portefeuille die de UN Global Compact principles schenden deel uitmaken van ons engagementprogramma. Voor meer informatie wordt verwezen naar onze [Voting- and Engagement Policy](#).

## 11 Reference benchmark

Het Fonds hanteert geen specifieke referentiebenchmark voor het meten van de ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.