



DUURZAAMHEIDSSTRATEGIE

Inhoudsopgave

1	Duurzaamheidsstrategie	3
2	Duurzaamheidsbeleid	3
2.1	Duurzaamheid voor een beter rendement	3
2.2	Toekomstgericht	3
2.3	Duurzaamheid	3
2.4	Verantwoordelijkheid: OAKK realiseert lange termijn vermogensdoelen van klanten	3
2.5	Duurzaamheid en realiteit, geen verkoopverhalen	3
2.6	Actief bijdragen aan de duurzame doelen van de Verenigde Naties	4
2.7	Verantwoordelijkheid nemen voor beleggingskeuzes, nu en in de toekomst	4
2.8	Conclusie	4
3	Het Principal Adverse Impact Statement	4
4	Huidige kwalificatie van de portefeuilles	5
4.1	Vermogensbeheer	5
4.2	Advies	5
5	Impact op het beloningsbeleid	5

1 Duurzaamheidsstrategie

Als beleggingsonderneming die de dienstverlening individueel vermogensbeheer en beleggingsadvies aanbiedt valt OAKK Capital Partners BV ('OAKK') onder de Sustainable Finance Disclosure Regulation, oftewel de SFDR verordening. OAKK heeft hiertoe deze duurzaamheidsstrategie ontwikkeld. Achtereenvolgens omvat deze strategie:

1. het duurzaamheidsbeleid;
2. het Principal Adverse Impact Statement;
3. huidige kwalificatie van de portefeuilles en
4. impact op het Beloningsbeleid.

2 Duurzaamheidsbeleid

2.1 Duurzaamheid voor een beter rendement

OAKK staat voor een beter rendement; dat is niet alleen een getal maar ook een gevoel van rust, verantwoordelijkheid en een betere toekomst. Daarom omarmt OAKK het thema duurzaamheid. Wij staan voor solide en duurzame beleggingsoplossingen.

2.2 Toekomstgericht

OAKK laat de jachtige wereld om ons heen links liggen en richt zich alleen op het behalen van bestendige resultaten voor de klant. De klanten hebben overwegend een beleggingshorizon van vele jaren en bouwen vermogen op voor hun toekomst. De beleggingskeuzes die OAKK maakt staan logischerwijs in het teken van de lange termijn doelen van de klanten. Daarom selecteert OAKK uitsluitend beheerders/beleggingen die net als wij een scherp oog hebben voor duurzame groei. Deze visie is geïntegreerd in het beleggingsproces en niet specifiek een (verkoop)doel op zichzelf.

2.3 Duurzaamheid

Wat is duurzaamheid? Veel mensen zullen direct denken aan groen, klimaatveranderingen en de effecten die deze hebben op de toekomst. Maar wat te denken van de actuele fundamentele economische verschuivingen zoals baanonzekerheid door nieuwe technologieën, een toename van flexibele arbeidskrachten met alle sociale onzekerheid die daarmee gepaard gaat (zzp-ers) en de onrust rondom 'pensioenzekerheid'. Deze onderwerpen kunnen de stabiliteit van onze levensstijl stevig ondermijnen. Duurzaamheid heeft voor OAKK derhalve in brede zin te maken met verantwoordelijkheid nemen door ondernemingen, beleggers en alle belanghebbenden.

2.4 Verantwoordelijkheid: OAKK realiseert lange termijn vermogensdoelen van klanten

Duurzaamheid komt bij OAKK met name tot haar recht bij het realiseren van de lange termijn vermogensdoelen van de klanten. OAKK voelt zich hiervoor verantwoordelijk en zorgt -samen met de financieel adviseur- dat deze doelen helder worden bepaald, gemonitord en behaald. Een belangrijke factor die geïntegreerd is in het beleggingsproces is de wijze waarop de door OAKK geselecteerde fondsbeheerders omgaan met verantwoordelijk beleggen. Belangrijk hierbij op te merken is dat ook een fondsendistributeur is en geen fondsenontwikkelaar.

2.5 Duurzaamheid en realiteit, geen verkoopverhalen

OAKK gebruikt bewust geen groenrating maar is lid van een bredere beweging UNPRI¹. OAKK wil voortdurend een bijdrage leveren om de wereld duurzaam te veranderen. Dit doet OAKK door duurzaamheidscriteria te implementeren in onze

¹United Nations Principles for Responsible Investing

beleggings- en bedrijfsprocessen. Dit verlangt OAKK ook van de beleggingspartijen waarmee wordt gewerkt. OAKK zal niet dogmatisch groene beleggingsratings volgen, maar sluit actief specifieke beleggingen uit die niet passen bij onze visie op duurzaamheid.

2.6 Actief bijdragen aan de duurzame doelen van de Verenigde Naties

OAKK beheert samen met EcoMatcher (www.ecomatcher.com) een doorlopend project voor de aanplant van bossen om een actieve bijdrage te leveren aan de volgende duurzame doelen van de Verenigde Naties (VN):

- Een tastbare bijdrage leveren aan het wereldklimaat door CO2 reductie.
- Ondersteuning geven aan lokale gemeenschappen en families met nieuwe inkomstenbronnen.
- Bewustzijn over duurzame groei versterken met de boom als centraal symbool.

EcoMatcher werkt met zorgvuldig geselecteerde boomplantorganisaties die actief zijn in landen die worden geconfronteerd met de geografische en sociaaleconomische schade van intensieve ontbossing. OAKK gaat samen met EcoMatcher haar duurzame bijdrage intensiveren door de actieve aanleg van bossen in Nepal, Oeganda en Peru. Per beleggingsrekening schenkt OAKK een boom aan de door EcoMatcher gekozen organisaties in bovengenoemde landen waarmee bossen worden aangelegd.

2.7 Verantwoordelijkheid nemen voor beleggingskeuzes, nu en in de toekomst

OAKK heeft duurzaamheid in de portefeuilles en dienstverlening als volgt geïmplementeerd:

- Minimaal 80% van onze fondskeuzes worden beheerd door organisaties die lid zijn van de UNPRI.
- De beheerorganisaties hebben een duidelijk beleid en visie over duurzaamheid.
- Bepaalde sectoren (controversiële wapens, bepaalde fossiele brandstoffen, overtreders van mensenrechten, arbeidstandaarden en tabak) worden uitgesloten of beperkt door de ons geselecteerde beheerders.

OAKK heeft regelmatig overleg met de geselecteerde fondsbeheerders over de progressie van hun verduurzamingsproces. Blackrock heeft zich bijvoorbeeld in 2020 aangesloten bij Climate Action 100+, een club van grote wereldwijde beleggers die zich hard maakt voor positieve veranderingen bij de grootste CO2 emittenten van de wereld.

2.8 Conclusie

OAKK omarmt duurzaamheid als een belangrijke factor voor haar beleggings- en bedrijfsprocessen en is actief lid van UNPRI. Tevens draagt OAKK actief bij aan de duurzame doelen van de VN door de aanleg van bossen met haar rekeninghouders. De betrokkenheid ten opzichte van duurzaamheid is gebaseerd op de belangrijkste beweegredenen van OAKK: een beter rendement voor iedereen en specifiek voor de klant.

3 Het Principal Adverse Impact Statement

OAKK houdt rekening met duurzaamheidsrisico's zoals beschreven in haar duurzaamheidsbeleid op basis van algemene VN principes (mensenrechten naleven, goede leef- en arbeidsomstandigheden en CO2 uitstootbeperking).

Bij de selectie van beleggingen en/of fondsbeheerders weegt OAKK duurzaamheidsfactoren kwalitatief mee. Vooral nog gebruikt OAKK geen groenratings op basis van duurzaamheidsvariabelen omdat goede objectieve meetinstrumenten nog niet of beperkt voorhanden zijn en fondsbeheerders nog niet alle informatie over duurzaamheidsvariabelen hebben gedeeld. Tevens blijken ESG² ratings volop aan discussie onderhevig te zijn. Dit kan bijvoorbeeld leiden dat ondernemingen

²Environmental, Social & Governance

hoog scoren op de ESG ladder door stevig bij te dragen aan de Low Carbon doelstelling ondanks dat deze relatief minder bijdragen aan de maatschappij door lagere belastingafdrachten en/of matige arbeidsvoorwaarden. Kortom OAKK heeft nog geen objectief meetinstrument gevonden om negatieve risico's goed te kunnen kwantificeren. Het effect van duurzaamheidsrisico's op beleggingen kan OAKK dus (nog) niet kwantificeren, maar wel kwalitatief koppelen aan algemeen waargenomen klimaatveranderingen, een toename van welvaartverschillen en onzekerheid over pensioeninkomen etc.

Duurzaamheid is geen doel op zich voor OAKK maar een conditionele factor voor beleggen en ondernemen voor de lange termijn doelen van haar klanten. Als onderneming wilt OAKK een duurzaamheidsbijdrage leveren door de lange termijn doelen haar klanten centraal te stellen, bewust met energie om te gaan en het welzijn van haar werknemers te bevorderen.

Op termijn zal OAKK in haar due diligence beleid t.a.v. de fondsen en de beheerders de selectiecriteria beschrijven en de duurzaamheidsindicatoren opnemen van waaruit een definitieve kwalificatie zal volgen. Uiteraard zal het duurzaamheidsbeleid van de fondsbeheerders, lidmaatschap van het UNPRI onderdeel van het instrumentarium worden.

4 Huidige kwalificatie van de portefeuilles

Binnen de onderscheidde types dienstverlening (beheer en advies) heeft OAKK het onderscheid bepaald tussen de zogeheten grijze, lichtgroene en donkergroene beleggingen. In het geval van grijze beleggingen wordt er in principe niet zichtbaar en actief gelet op de eventuele negatieve gevolgen van de beleggingen op duurzaamheid. OAKK verwijst hieromtrent graag naar het duurzaamheidsbeleid (hoofdstuk2) voor een nadere toelichting.

In het geval van lichtgroene en donkergroene worden er wel zichtbaar verdergaande uitsluitingscriteria toegepast.

4.1 Vermogensbeheer

Thans bestaan de beheerportefeuilles uit grijze, lichtgroene en groene beleggingen. Alle zogeheten skills beleggingen zijn als grijs te kwalificeren, alsook de beleggingen in *global bonds*. De overige beleggingen zijn licht groen en sluiten actief ondernemingen en sectoren uit.

Het green bond index fund belegt in *green bonds* die altijd een duurzaamheidsdoel hebben en kunnen derhalve als donkergroen worden gekwalificeerd.

4.2 Advies

De adviesportefeuilles bestaan uit een variabele mix van grijze, lichtgroene en donkergroene beleggingen. Op termijn (uiterlijk 2022) zal er een proces worden ingericht om de kwalificatie per belegging te bepalen zodat deze o.a. kan worden opgenomen in de geschiktheidstoets.

5 Impact op het beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van OAKK (zie elders op de website in Documentcenter) kent geen directe koppeling met korte termijn duurzaamheidsfactoren anders dan dat de groei van de onderneming wordt bepaald door de mate waarin OAKK de duurzame doelen van haar klanten kan behalen op termijn. Beloningen zullen derhalve niet specifiek gekoppeld zijn of worden aan duurzaamheidsfactoren en omvatten geen *incentives* om duurzaamheidsrisico's niet in acht te nemen.