

Inhoudsopgave

1. Duurzaamheidsstrategie	1
2. Duurzaamheidsbeleid	
2.1 Duurzaamheid voor een beter rendement	3
2.2 Toekomstgericht	3
2.3 Duurzaamheid	3
2.4 Verantwoordelijk: OAKK realiseert lange termijn vermogensdoelen van klanten	4
2.5 Duurzaamheid en realiteit, geen verkoopverhalen	4
2.6 Verantwoordelijkheid nemen voor beleggingskeuzes, nu en in de toekomst	4
2.7 Actief bijdragen aan de duurzame doelen van de Verenigde Naties	5
2.8 Conclusie	5
3. Het Principal Adverse Impact Statement	6
4. Huidige kwalificatie van de portefeuilles	
4.1 Classificatie fondsen	6
4.2 Classificatie portefeuilles OAKK	7
4.3 Vermogensbeheer	7
4.4 Advies	7
5 Impact op het beloningsbeleid	8

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
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 en duurzaamheid kan daarbij een belangrijke factor zijn. Waar mogelijk selecteert OAKK beheerders/beleggingen binnen een beleggingscategorie die duurzaamheid promoten of in voorkomende gevallen als doel hebben. De bedrijfsvoering van OAKK is eveneens gericht op het promoten van duurzaamheid, waaronder de voornamelijk digitale klanten- en thuiswerkoplossingen, bewust gebruik van energie en investeringen in bosprojecten. Duurzaamheid is geïntegreerd in het beleggings- en bedrijfsproces, maar 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 duurzaam beleggen. Belangrijk hierbij op te merken is dat OAKK een fondsendistributeur is en geen fondsenontwikkelaar.

2.5 Duurzaamheid en realiteit, geen verkoopverhalen

OAKK is lid van de UNPRI. UNPRI staat voor "The United Nations Principles for Responsible Investment" en is een door de Verenigde Naties ondersteund internationaal netwerk van financiële instellingen dat verantwoordelijk beleggen uitdraagt. OAKK wil voortdurend een bijdrage leveren om de wereld duurzaam te veranderen. Dit doet OAKK door duurzaamheid te implementeren in haar 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 haar visie op duurzaamheid.

OAKK heeft daarnaast een ESG (Environmental (milieu, ecologisch), Social (mens en maatschappij) en Governance (goed ondernemingsbestuur)), Sustainability en Responsible Investment questionnaire ontwikkeld, gebaseerd op de SASB (Sustainability Accounting Standards Board), die zij continue uitvraagt bij haar fondsendistributeurs. Op deze manier kan OAKK het beleid van de onderliggende fondsen en hun duurzaamheidsrisico's monitoren.

2.6 Actief bijdragen aan de duurzame doelen van de Verenigde Naties

Maar OAKK doet meer. OAKK draagt actief bij aan de duurzame doelen van de Verenigde Naties. OAKK investeert samen met EcoMatcher (www.ecomatcher.com) en The Greenbranch in 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 en The Greenbranch werken met zorgvuldig geselecteerde boomplantorganisaties die actief zijn in landen die worden geconfronteerd met de geografische en sociaal-economische schade van intensieve ontbossing. Per beleggingsrekening schenkt OAKK een boom waarmee EcoMatcher of The Greenbranch bossen aanleggen of stukken natuur revitaliseren.

2.7 Verantwoordelijkheid nemen voor beleggingskeuzes, nu en in de toekomst

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

Voor de Markten portefeuilles geldt dat 100% van haar fondskeuzes wordt beheerd door fondsenaanbieders die:

- Lid zijn van de UNPRI¹.
- Een investeringsbeleid volgen dat in lijn is met United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNPG of UNGC) & other sever controversies. Dit zijn duidelijke internationale normen op het gebied van mensenrechten waaraan staten en bedrijven zich moeten houden.
- Een PASI verklaring hebben. Dit is een jaarlijkse beoordeling gebaseerd op de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren.
- Een organisatie breed ESG policy uitdragen: Ze maken gebruik maken van het stemrecht waarbij duurzaamheidsfactoren in acht worden genomen. Ze beschikken over een 'engagement' programma. Engagement betekent dat in gesprek wordt gegaan met ondernemingen ter stimulering tot beter gedrag of veranderingen binnen de beleggingsportefeuille.
- Een uitsluitingenbeleid kennen (voor het aandelengedeelte). Er wordt niet belegd in bedrijven die betrokken zijn bij de productie/winning van thermische steenkool, fossiele brandstoffen, tabak en controversiële wapens.

Een aantal van de fondshuizen volgen aanvullend een investeringsbeleid dat in lijn is met:

- De OECD richtlijnen. Dat zijn richtlijnen voor bedrijven hoe om te gaan met bijv. human rights, kinderarbeid, corruptie.
- Het VN-klimaat akkoord van Parijs.

De Solid portefeuilles hebben een allocatie aan alternatieve beleggingen. Voor de Solid portefeuilles voldoet 80% van de fondsenaanbieders aan bovenstaande criteria en meer dan 50% neemt de OECD richtlijnen en het VN-klimaat akkoord van Parijs mee in het investeringsproces. Een paar van deze fondshuizen zijn, door hun onderliggende instrumenten, nog niet te kwalificeren op duurzaamheidskenmerken omdat een erkende standaard nog ontbreekt.

2.8 Conclusie

OAKK omarmt duurzaamheid als een belangrijke factor voor haar beleggings- en bedrijfsprocessen en is actief lid van de 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.

Disclaimer: OAKK heeft diverse duurzaamheidscriteria ingebouwd voor de selectie van de beleggingsfondsen, maar de onderliggende beleggingen van onze financiële dienstverlening houden nog geen rekening met de EU criteria (buiten SFDR) voor ecologisch duurzame economische activiteiten omdat het nu niet duidelijk is hoe deze kunnen worden geïmplementeerd.

¹ United Nations Principles for Responsible Investing

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). Daarnaast monitort OAKK het ESG, sustainability en Responsible Investment beleid van de fondsaanbieders die het selecteert. Deze uitvraag is gebaseerd op de SASB (Sustainability Accounting Standards Board).

OAKK is conservatief en terughoudend in zijn groenratings. Ze is zich van bewust dat ESG² ratings nog in hun kinderschoenen staan, volop aan discussie onderhevig zijn en niet alle fondsaanbieders op eenzelfde manier tot hun groenrating (kunnen) komen. OAKK volgt de laatste ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheidsrapportage en verfijnt haar monitoringsproces indien nodig.

Duurzaamheid is voor OAKK een conditionele factor voor beleggen en ondernemen. Als onderneming wil 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.

4. Huidige kwalificatie van de portefeuilles

4.1 Classificatie fondsen

Fondsaanbieders bepalen de mate van duurzaamheid van een fonds volgens de richtlijnen van de SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De SFDR kent 3 classificaties, te weten grijze, lichtgroene en donkergroene beleggingen. OAKK neemt de fondsclassificatie over die de fondsaanbieder aan zijn product heeft toegekend.

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. Bij lichtgroene beleggingen betreft het een ESG-product en worden ecologische of sociale kenmerken bevorderd. Donkergroene fondsen streven duurzame doelstellingen na en worden verdergaande uitsluitingscriteria toegepast.

4.2 Classificatie portefeuilles OAKK

OAKK heeft voor al haar **Markten** portefeuilles:

Aandelenfondsen: Alle fondsen zijn of licht of donkergroen gekwalificeerd.

Obligatiefondsen: De bedrijfsobligatiefondsen zijn donkergroen. Staatsobligaties zijn vooralsnog niet te kwalificeren op hun duurzaamheidskenmerken en worden derhalve als grijs gekenmerkt. De geldmarktfondsen zijn lichtgroen gekwalificeerd.

OAKK heeft voor al haar **Solid** portefeuilles:

Aandelenfondsen: Alle fondsen zijn of licht of donkergroen gekwalificeerd.

Obligatiefondsen: De bedrijfsobligatiefondsen zijn donkergroen. Staatsobligaties zijn vooralsnog niet te kwalificeren op hun duurzaamheidskenmerken en worden derhalve als grijs gekenmerkt. De geldmarktfondsen zijn lichtgroen gekwalificeerd.

Skillsfondsen: >80% van de fondsen zijn als lichtgroen of donkergroen gekwalificeerd. Indien het fonds als grijs is gekenmerkt, dan is het SBAI (Standards Board for Alternative Investments) ondertekend. SBAI is een internationale normeringsinstantie voor de alternatieve beleggingssector en bepaalt de vrijwillige standaard van beste praktijken en praktijken die door haar leden worden onderschreven.

4.3 Vermogensbeheer

Voor de beheerportefeuilles geldt dat de aandelenfondsen bestaan uit lichtgroene en donkergroene beleggingsfondsen. De bedrijfsobligatiefondsen zijn donkergroen, de staatsobligaties kennen geen classificatie en zijn derhalve conservatief grijs gekleurd. De geldmarktfondsen zijn lichtgroen gekwalificeerd. Een allocatie aan alternatieve beleggingsfondsen bestaat uit groene en grijze fondsen; grijs omdat sommige fondsen niet gekwalificeerd kunnen worden door hun onderliggende instrumenten. Zie paragraaf 4.1 voor de definitie van de classificaties van de grijze, lichtgroene en donkergroene beleggingen.

4.4 Advies

Voor de adviesportefeuilles geldt dat de aandelenfondsen bestaan uit lichtgroene en donkergroene beleggingsfondsen. De bedrijfsobligatiefondsen zijn donkergroen, de staatsobligaties kennen geen classificatie en zijn derhalve conservatief grijs gekleurd. De geldmarktfondsen zijn lichtgroen gekwalificeerd. Een allocatie aan alternatieve beleggingsfondsen bestaat uit groene en grijze fondsen; grijs omdat sommige fondsen niet gekwalificeerd kunnen worden door hun onderliggende instrumenten. De kwalificatie is per belegging te bepalen. Zie paragraaf 4.1 voor de definitie van de classificaties van grijze, lichtgroene en donkergroene beleggingen.

5. Impact op het beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van OAKK ([beschikbaar in onze Kennisbank](#)) 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 zijn derhalve niet specifiek gekoppeld aan duurzaamheidsfactoren en omvatten geen incentives om duurzaamheidsrisico's wel/niet in acht te nemen.