



Beleid Duurzaam Beleggen OIAM

31 december 2022

**INHOUDSOPGAVE**

<b>HOOFDSTUK 1 INLEIDING EN WETTELIJK KADER</b>	<b>3</b>
1.1 VISIE DUURZAAMHEID OIAM	3
1.2 WETTELIJK KADER	3
1.3 ONTWIKKELINGEN	4
<b>HOOFDSTUK 2 DUURZAAMHEIDSRISICO'S</b>	<b>5</b>
2.1 IDENTIFICATIE	5
2.2 KLIMAATRISICO'S	6
2.3 ANDERE DUURZAAMHEIDSRISICO'S	6
2.4 OVERZICHT DUURZAAMHEIDSRISICO'S	7
2.5 KENMERKEN VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S	8
2.6 RISICOMANAGEMENTFUNCTIE	8
2.7 COMPLIANCEFUNCTIE	9
<b>HOOFDSTUK 3 INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICO'S</b>	<b>10</b>
3.1 FRESH FIXED EQUITY FUND (FFIF)	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.2 FRESH ESSENTIAL EQUITY FUND (FEEF)	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.3 FRESH DUTCH SME FUND (FDSF)	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.4 FRESH CLOSED SME FUND (FCSF)	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.5 ENTITEIT	10
<b>HOOFDSTUK 4 CLASSIFICATIE DUURZAAMHEIDSKENMERKEN SFDR</b>	<b>11</b>
4.1 NIET-DUURZAME PRODUCTEN	11
4.2 PRODUCT DAT DUURZAME KENMERKEN PROMOOT	11
4.3 PRODUCT MET ALS DOELSTELLING DUURZAAM TE BELEGGEN	11
4.4 ECOLOGISCH DUURZAME BELEGGINGEN IN DE ZIN VAN DE TAXONOMIEVERORDENING	12
<b>HOOFDSTUK 5 SFDR CLASSIFICATIE FONDSEN OIAM</b>	<b>13</b>
5.1 FRESH FIXED INCOME FUND	13
5.2 FRESH ESSENTIAL EQUITY FUND	13
5.3 FRESH DUTCH SME FUND	13
5.4 FRESH CLOSED SME FUND	13
<b>HOOFDSTUK 6 DUURZAAM BELONINGSBELEID</b>	<b>14</b>
<b>HOOFDSTUK 7 VERKLARING ONGUNSTIGE EFFECTEN DUURZAAMHEIDSFACTOREN</b>	<b>15</b>

## *Hoofdstuk 1 Inleiding en wettelijk kader*

In dit beleid wordt toegelicht op welke wijze OHV Institutional Asset Management BV (hierna: **OIAM**) als fondsbeheerder van de Fresh Funds invulling geeft aan hoe duurzaamheid wordt geïntegreerd in het beleggingsbeleid en welke duurzaamheidsrisico's worden overwogen. Ook wordt aangegeven in welke mate de huidige beleggingsfondsen van OIAM als duurzaam worden geclassificeerd en welke duurzame kenmerken deze fondsen dragen. Tenslotte wordt beschreven het beloningsbeleid inzake duurzaamheid beschreven en hoe OIAM omgaat met de verklaring omtrent ongunste effecten van haar beleggingen op duurzaamheidsfacturen.

Het beleid wordt openbaar gemaakt op de website van OIAM en regelmatig bijgewerkt, ten minste jaarlijks of nodig door veranderende inzichten en wet- en regelgeving.

### *1.1 Visie duurzaamheid OIAM*

OIAM wil het de participanten in haar fondsen mogelijk maken om hun financiële doelstellingen te behalen. Niet alleen gelooft OIAM dat dit kan terwijl de beleggingsportefeuilles duurzame kenmerken hebben. OIAM gelooft dat op lange termijn duurzame kenmerken essentieel zijn hiervoor. OIAM gaat er van uit dat duurzaam opererende bedrijven een betere uitgangspositie hebben op de markt en op de lange termijn voor waardevermeerdering zorgen.

Klimaatverandering en andere duurzaamheidsrisico's kunnen zich op vele niveaus manifesteren, van wereldwijde en regionale risico's tot risico's op entiteits- en productniveau. Voor OIAM is het daarom belangrijk om de financiële materialiteit van duurzaamheidsrisico's zorgvuldig te beoordelen, volgens een proportionele en risico gestuurde aanpak.

Daarnaast gelooft OIAM dat duurzaamheidsrisico's zich in de toekomst meer zullen verwezenlijken. Om die reden identificeren wij duurzaamheidsrisico's waaraan OIAM zelf en haar fondsen blootgesteld kunnen raken en integreren deze risico's in het beleggingsbeleid.

### *1.2 Wettelijk kader*

De duurzaamheidsintegratie in de processen, informatiedocumenten en het beleggingsbeleid van OIAM is in lijn met de relevante wetgeving inzake duurzaamheid, zijnde:

- Transparantievereisten omtrent onder meer duurzaamheidsrisico's en -kenmerken uit hoofde van de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088);
- Organisatorische vereisten omtrent het meenemen van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen, risicomanagement en bestuursstructuren uit hoofde van AIDMD en UCITS (UCITS Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2021/127, AIFMD Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1255);
- Transparantievereisten inzake milieudoelstellingen uit hoofde van de Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852).

OIAM maakt in haar benadering inzake beheersing van duurzaamheidsrisico's en implementatie van duurzaamheidsfactoren in principe geen onderscheid tussen haar ABI's en ICBE's en hanteert indien van toepassing het strengste regime.

### *1.3 Ontwikkelingen*

De huidige werkwijze ten behoeve van integratie van voor duurzaamheidsrisico's van OIAM wordt in dit document beschreven. De wijze van integratie van duurzaamheidsrisico's is echter sterk in ontwikkeling.

De beschikbare gegevens, expertise en technologie om duurzaamheidsrisico's te identificeren, te meten en te beperken en het bijbehorende vermogen om te verdiepen en duurzaamheidsrisico's te meten, nemen in de loop van de tijd toe. Daarom worden de integratieprocessen voor duurzaamheidsrisico's regelmatig geëvalueerd en, waar relevant, herijkt om ervoor te zorgen dat deze volledig in lijn blijven met deze ontwikkelingen.

## *Hoofdstuk 2 Duurzaamheidsrisico's*

Duurzaamheidsfactoren – zoals milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, respect voor mensenrechten, anticorruptie en anti-omkopingkwesties – kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de financiële prestaties van onze beleggingen.

Hoewel duurzaamheidsfactoren ook positieve effecten (kansen) kunnen hebben, worden de duurzaamheidsrisico's ten behoeve van integratie in beleggingsbeleid gedefinieerd als de negatieve materialisatie van de duurzaamheidsfactoren.

Duurzaamheid als risicofactor is relevant voor alle beleggingen, terwijl duurzaamheidsfactoren doorgaans relevant zijn voor producten met een ESG-doelstelling. OIAM hanteert voor haar integratie van duurzaamheidsrisico in beleggingsbeleid de wettelijke definitie van duurzaamheidsrisico die is opgenomen in de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

*Duurzaamheidsrisico is een milieu-, sociale of governance gebeurtenis of -voorwaarde die, indien deze zich voordoet, een feitelijk of potentieel materieel negatief effect op de waarde van de belegging zou kunnen hebben.*

Deze definitie wordt ook gebruikt in de gewijzigde regels in het kader van UCITS, AIFMD en MIFID II-kaders, met betrekking tot procesvereisten bestrijken en de organisatorische eisen met betrekking tot duurzaamheidsrisico's.

De definitie heeft twee kernelementen (1) een gebeurtenis/voorwaarde uit het brede ESG-spectrum die (2) (mogelijk) een materiële negatieve impact op de waarde van de portefeuille zou kunnen veroorzaken. OIAM identificeert relevante ESG-risico's en bepaalt welke daarvan op korte, middellange en lange termijn materieel zijn met betrekking tot haar beleggingsstrategieën.

### *2.1 Identificatie*

Duurzaamheidsrisico's kunnen klimaat gerelateerd zijn of verband houden met andere milieuaspecten of hebben betrekking op sociale- en governance-zaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen per fonds, sectoren en regio verschillen, of op basis van asset class en of looptijd.

OIAM heeft de uitvoering van haar beleggingsbeleid uitbesteed aan verschillende partijen die allen verschillende eigen en externe methodes hanteren om duurzaamheidsrisico's te identificeren en te monitoren. OIAM toets of deze methodes passen binnen dit beleid en het specifieke beleggingsbeleid van de fondsen.

Eenmaal geïdentificeerd en geëvalueerd als financieel materieel voor een individuele beleggingsportefeuille, worden duurzaamheidsrisico's en de beperking daarvan direct geïntegreerd in de gerelateerde beleggings- en risicobeheerprocessen. Het kan zijn dat de risico's door bijvoorbeeld

uitsluiting worden gemitigeerd of dat wordt besloten dat op basis van risico rendement afweging een belegging wordt opgenomen in een van de fondsen.

OIAM voert ook een materialiteitsanalyse uit op entiteitsniveau – als onderdeel van onze jaarlijkse interne risicobereidheidsbeoordeling – van potentiële risico's, waaronder duurzaamheidsrisico's, die relevant zijn voor onze bedrijfsactiviteiten.

### 2.2 *Klimaatrisico's*

Klimaatrisico's zijn de financiële risico's die voortvloeien uit de blootstelling aan een belegging die mogelijk kunnen bijdragen aan of worden beïnvloed door klimaatverandering.

Na de goedkeuring van de Overeenkomst van Parijs streven regeringen ernaar om op wereldschaal over te stappen op koolstofarme en meer circulaire economieën. Op Europees vlak staat in de Europese Green Deal de doelstelling om Europa in 2050 klimaatneutraal te maken. Van vermogensbeheerders in de EU wordt verwacht dat zij in dit verband een sleutelrol spelen, zoals vastgelegd in het EU-actieplan voor duurzame financiering. De Nederlandsche Bank (DNB) verwacht ook dat vermogensbeheerders materiële risico's als gevolg van klimaatverandering meenemen in hun Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP).

OIAM beschouwt de impact van klimaatrisico's als financieel materieel voor al fondsen. De transitie naar een koolstofarme en meer circulaire economie brengt, naast kansen, risico's met zich mee voor de regio's, industrieën en bedrijven waarin OIAM investeert (transitierisico), terwijl fysieke schade veroorzaakt door klimaatverandering aanzienlijke gevolgen kan hebben voor die regio's, industrieën en bedrijven, evenals het bredere financiële systeem. Naast transitie- en fysieke risico's kan het risico op klimaatverandering ook voortvloeien uit klanten of andere personen die compensatie zoeken voor verliezen die zij mogelijk hebben geleden door de fysieke of overgangsrisico's van klimaatverandering (reputatierisico).

OIAM streeft naar een toekomstgerichte en alomvattende benadering van het overwegen van klimaat gerelateerde risico's. De wijze en de mate van de integratie van klimaatrisico's verschilt per fonds.

### 2.3 *Andere duurzaamheidsrisico's*

Risico's met betrekking tot klimaat gerelateerde factoren en methodologieën en gegevens om deze te berekenen en toe te passen zijn relatief ontwikkeld. Duurzaamheidsrisico identificatie is niet alleen beperkt tot klimaatkwesities. Andere milieufactoren zoals luchtvervuiling, watervervuiling, schaarste van zoet water, biodiversiteitsverlies en ontbossing (milieuschade risico), sociale kwesities (reputatierisico) en bestuurspraktijken (continuïteitsrisico) kunnen ook ernstige risico's inhouden voor de waarde van onze portefeuillebeleggingen en worden daarom ook meegenomen.

Het verlies aan biodiversiteit kan in hoge mate materiële financiële impact hebben op een investering. Biodiversiteitsverlies is een materieel (fysiek) risico met een potentieel aanzienlijke impact omdat het ecosysteem bedreigt waarvan tal van economische activiteiten afhankelijk zijn. Fondsen kunnen

risico's lopen door beleggingen in bedrijven waarvan de toeleveringsketens zijn blootgesteld aan hoge biodiversiteitsrisico's.

Milieu- en sociale risico's zijn nauw met elkaar verbonden. De voortdurende verslechtering van de milieuomstandigheden brengt verhoogde sociale risico's met zich mee, zoals wanneer klimaat gerelateerde fysieke veranderingen of waterstress achtergestelde delen van een geografisch gebied en reeds achtergestelde bevolkingsgroepen treffen. Reputatieschade is dan ook mogelijk.

Slechte governance praktijken en of significante sociale kwesties kunnen ook materiële financiële gevolgen hebben voor de fondsen als de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen niet voldoende is in geprijsd in de waardering van de betrokken activa of verplichtingen.

## 2.4 Overzicht duurzaamheidsrisico's

OIAMs identificatie van duurzaamheidsrisico's een omvat samengevat breed scala aan ESG-factoren, waaronder (maar niet beperkt tot):

<b>Environmental</b>	Klimaatrisico - fysiek risico	Overstromingen, regen, stormen en droogte kan waarde van bedrijven aantasten
<b>Environmental</b>	Klimaatrisico - transitie risico	Veranderend gedrag van de consument kan de waarde van bedrijven aantasten
<b>Environmental</b>	Milieuschade risico	Afval, milieu vervuiling en gebrek aan biodiversiteit kan schaarste veroorzaken en het productieproces duurder maken en dus de waarde van bedrijven aantasten
<b>Environmental</b>	Reputatierisico	Milieu conflicten en of reputatieschade kan de waarde van bedrijven aantasten door aansprakelijkheidstelling
<b>Social</b>	Reputatierisico	Reputatieschade door kinderarbeid, schending mensenrechten of moderne slavernij
<b>Social</b>	Reputatierisico	Reputatieschade slechte klant of productverantwoordelijkheid
<b>Governance</b>	Continuïteitrisico	Onvoldoende bedrijfsethiek en niet voldoen aan (belasting) wet- en regelgeving kan de continuïteit van bedrijf op het spel zetten en de waarde aantasten
<b>Governance</b>	Continuïteitrisico	De bedrijfsstructuren inclusief gebrek aan invloed aandeelhouders kan leiden tot eenzijdige beslissingen niet in belang bedrijf zijn en de waarde kan aantasten
<b>Governance</b>	Continuïteitrisico	De samenstelling directie en of beloningscultuur kan leiden tot eenzijdige beslissingen niet in belang bedrijf zijn en de waarde kan aantasten

Het bestuur van OIAM evalueert deze risico's en de beheersmaatregelen jaarlijks of wanneer er een ad hoc risico zich voordoet.

### 2.5 Kenmerken van duurzaamheidsrisico's

De relevantie van een duurzaamheidsrisico-type voor een portefeuille hangt af van zowel de beleggingsstrategie als de kenmerken van het risicotype. Sommige duurzaamheidsrisico's kunnen mogelijk een negatieve invloed hebben op alle beleggingsstrategieën, terwijl andere alleen van invloed kunnen zijn op specifieke bedrijven of sectoren. De tijdshorizon, de waarschijnlijkheid van optreden, de waarschijnlijke impact en het vermogen om sommige duurzaamheidsrisico's te beheersen zijn vaak onzeker. Duurzaamheidsrisico's kunnen relevant worden en leiden tot druk om actie te ondernemen op de korte termijn, maar ook op de middellange en lange termijn.

### 2.6 Impact duurzaamheidsrisico's op andere risicocategorieën

Duurzaamheidsrisico's houden vaak verband met en kunnen van invloed zijn op andere risicocategorieën, of kunnen een factor zijn voor hun materialiteit. Voorbeelden van de relatie van duurzaamheidsrisico's met vastgestelde risicocategorieën zijn:

- Kredietrisico: De rating van een emittent van een investment grade obligatie kan ernstig worden geschaad door transitierisico (zoals een onverwachte CO2-heffing).
- Marktrisico: Een onderneming waarin is belegd die niet bezig is met de overgang naar een duurzame economie, kan waarde verliezen als gevolg van een daling van het marktsentiment als gevolg van de verwachtingen van de transitiekosten.
- Operationeel risico: gebeurtenissen zoals extreme weersomstandigheden en epidemische ziekten kunnen van invloed zijn op bedrijfsactiviteiten in een of meer regio's en sectoren.

### 2.7 Risicomanagementfunctie

OIAMs risicomanagementfunctie is verantwoordelijk voor de juiste risicobeheersing, ook met betrekking tot duurzaamheidsrisico's. De risicomanagement functie ligt bij de bestuurder die niet betrokken is bij het beleggingsbeleid (functiescheiding kerntaken). De risicomanagement functie is een tweede lijn functie, en dus onafhankelijk van de portefeuillemanagers en het Investment Committee. Het identificeren en monitoren van duurzaamheidsrisico's alsook het opstellen van beheersmaatregelen en relevante limieten door de risicobeheerfunctie is erop gericht ervoor te zorgen dat de materiële impact van duurzaamheidsrisico's wordt verantwoord in het beleggingsbeslissingsproces (actieve feedback loop) en de blootstelling van beleggingen aan duurzaamheidsrisico's in te beperken.

De inventarisatie van duurzaamheidsrisico's en effectiviteit van beheersmaatregelen wordt periodiek geëvalueerd. Beheersmaatregelen zijn geïntegreerd in bedrijfsprocessen, waarbij de uitvoering van de bedrijfsprocessen de eerste lijn is inzake de beheersing van de duurzaamheidsrisico's.

In de processen zijn controlepunten opgenomen om de effectiviteit van de beheersmaatregelen te toetsen. Op maandbasis rapporteert de risicomanagementfunctie hierover aan het bestuur van OIAM.



### 2.8 *Compliancefunctie*

OIAMs compliancefunctie controleert de werking van het risicomanagementsysteem. Ook bewaakt de compliancefunctie de afstemming van activiteiten op wettelijke vereisten, waaronder duurzaamheids wet- en regelgeving en intern beleid met duurzaamheidselementen zoals productgovernancebeleid, belangenconflictenbeleid en beoordelingsprocedures voor klantgeschiktheid). De compliancefunctie speelt een sleutelrol bij de kwaliteitsbeoordeling van het risicomanagementsysteem en acteert als derde lijn.

## Hoofdstuk 3 Integratie duurzaamheidsrisico's

De integratie van duurzaamheidsrisico's vinden plaats op productniveau (beleggingsbeleid) en op entiteit niveau.

### 3.1 Productniveau

OIAM beheert meerdere fondsen met verschillende beleggingsstrategieën. OIAM heeft de uitvoering van haar beleggingsbeleid uitbesteed aan verschillende partijen die allen verschillende eigen en externe methodes hanteren om duurzaamheidsrisico's te identificeren en te monitoren. OIAM toets of deze methodes passen binnen dit beleid en het specifieke beleggingsbeleid van de fondsen.

In het document Duurzaamheidsinformatie Beleggingsfonds wordt de per fonds (product in het jargon van SFDR) de wijze van de integratie van duurzaamheidsrisico's beschreven. De gehanteerde methodiek kan in de loop van de tijd aangepast worden aan de ontwikkeling op het gebied van meten en rapporteren van duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren. Het document Duurzaamheidsinformatie is te vinden op de website van Fresh Funds, op de pagina's van de specifieke fondsen.

### 3.2 Entiteit

OIAM voert ook een materialiteitsanalyse uit op entiteitsniveau – als onderdeel van onze jaarlijkse interne risicobereidheidsbeoordeling – van potentiële risico's, waaronder duurzaamheidsrisico's, die relevant zijn voor onze bedrijfsactiviteiten.

Onderstaand de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's die impact zouden kunnen hebben op de uitvoering van bedrijfsactiviteiten OIAM.

<b>Environmental</b>	Reputatierisico	OIAM past zich onvoldoende aan, aan ontwikkeling op gebied van duurzaamheid
<b>Environmental</b>	Reputatierisico	Fondsen beleggen in bedrijf dat in milieuschandaal betrokken raakt (headline risico)
<b>Environmental</b>	Reputatierisico	Risico op greenwashing door niet goed toepassen duurzaamheidswetgeving
<b>Social</b>	Reputatierisico	Fondsen belegt in bedrijf dat in sociaal schandaal (bv kinderarbeid) betrokken raakt (headline risico)
<b>Governance</b>	Compliancerisico	OIAM is niet compliant aan duurzaamheidswet- en regelgeving

Het bestuur van OIAM evalueert deze risico's en de beheersmaatregelen jaarlijks of wanneer er een ad hoc risico zich voordoet.

## *Hoofdstuk 4 Classificatie duurzaamheidskenmerken SFDR*

Ingevolge de SFDR kunnen financiële producten in drie categorieën vallen. De eerste is de categorie van producten zonder duurzaamheidskenmerken, of -doelstelling. De tweede categorie is producten die duurzame kenmerken promoten. De derde categorie is producten met een duurzame doelstelling.

### *4.1 Niet-duurzame producten*

Niet-duurzame producten beogen niet om duurzame kenmerken te promoten en hebben geen doelstelling om duurzaam te beleggen. Los van standaarduitsluitingen, zoals het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens, zoals clustermunities, nemen dit soort producten geen duurzaamheidsfactoren in acht bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsrisico's dienen voor niet-duurzame producten echter wel te worden ingeschat. Onder meer om deze reden betekent de classificatie van niet-duurzaam niet dat het product geen duurzame beleggingen zal doen. Dit wordt echter niet nagestreefd, of meegenomen in de informatievoorziening.

### *4.2 Product dat duurzame kenmerken promoot*

Producten die duurzame kenmerken promoten, promoten ecologische en/of sociale kenmerken. Deze kenmerken kunnen van alles zijn. Van sociale kenmerken, zoals het terugdringen van kinderarbeid, tot ecologische kenmerken zoals het terugdringen van broeikasgassen. Een product in deze categorie voldoet mede aan de transparantievereisten uit hoofde van artikel 8 SFDR.

Dat het ecologische en/of sociale kenmerken zijn van het financiële product houdt in dat niet het gehele product deze kenmerken nastreeft. Een percentage van het product wordt geïnvesteerd aan de hand van die ecologische en/of sociale kenmerken.

Daarnaast worden voor de gehele portefeuille duurzaamheidsrisico's meegenomen bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Ook wordt voor de gehele portefeuille het *good-governance* criterium meegenomen. Dit betekent dat voor de gehele portefeuille geldt dat geen beleggingen worden gedaan in ondernemingen die geen praktijken op het gebied van goed bestuur naleven.

### *4.3 Product met als doelstelling duurzaam te beleggen*

Het meest duurzame product mogelijk is een product met als doelstelling duurzaam te beleggen. Voor dit product geldt dat duurzaam beleggen een doel is en daarmee actief poogt bij te dragen aan het behalen van klimaatdoelstellingen. De portefeuille van deze producten zal in zijn volledigheid bijdragen aan duurzame doelstellingen.

Daarnaast worden voor de gehele portefeuille duurzaamheidsrisico's meegenomen bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Ook wordt voor de gehele portefeuille het *good-governance* criterium meegenomen. Dit betekent dat voor de gehele portefeuille geldt dat geen beleggingen worden gedaan in ondernemingen die geen praktijken op het gebied van goed bestuur naleven.

#### *4.4 Ecologisch duurzame beleggingen in de zin van de taxonomieverordening*

Naast de bovengenoemde classificaties uit hoofde van de SFDR, kunnen producten bijdragen aan milieudoelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening. Voor producten die duurzame kenmerken promoten en producten met als doelstelling duurzaam te beleggen geldt dat de beheerders van die producten moeten aangeven in hoeverre de beleggingen in die portefeuilles bijdragen aan milieudoelstellingen.

De milieudoelstellingen zijn de volgende:

- Mitigatie van klimaatverandering;
- Adaptatie aan klimaatverandering;
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- De transitie naar een circulaire economie;
- De preventie en bestrijding van verontreiniging;
- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Verder geldt dat beleggingen die bijdragen aan één van deze doelstellingen, geen ernstige afbreuk mogen doen aan één van de andere doelstellingen.

## *Hoofdstuk 5 SFDR Classificatie fondsen OIAM*

OIAM biedt in de zin van de SFDR verschillende classificaties beleggingsfondsen aan. OIAM beheert de volgende drie beleggingsfondsen:

- Fresh Fixed Income Fund;
- Fresh Essential Equity Fund;
- Fresh Dutch SME Fund; en
- Fresh Closed SME Fund.

### *5.1 Fresh Fixed Income Fund*

Het Fresh Essential Equity Fund wordt door OIAM gepresenteerd als fonds met duurzame kenmerken en is derhalve gehouden aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR.

### *5.2 Fresh Essential Equity Fund*

Het Fresh Essential Equity Fund wordt door OIAM gepresenteerd als fonds met duurzame kenmerken en is derhalve gehouden aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR.

### *5.3 Fresh Dutch SME Fund*

Het Fresh Dutch SME Fund wordt door OIAM gepresenteerd als fonds met duurzame kenmerken en is derhalve gehouden aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR.

### *5.4 Fresh Closed SME Fund*

Het Fresh Closed SME Fund wordt door OIAM gepresenteerd als fonds met duurzame kenmerken en is derhalve gehouden aan de transparantievereisten van artikel 8 SFDR.

### *Hoofdstuk 6 Duurzaam beloningsbeleid*

Het beloningsbeleid van OIAM is gericht op het in acht nemen van de geldende wet- en regelgeving en kernwaarden van OIAM.

De SFDR schrijft voor dat het beloningsbeleid een gezond en doeltreffend risicobeheer met betrekking tot duurzaamheidsrisico's moet stimuleren waarbij medewerkers niet mogen worden aangezet tot het nemen van buitensporige (duurzaamheids)risico's. Dit houdt in dat medewerkers geen extra variabele beloning ontvangen voor het beheren van een duurzame beleggingsfondsen ten opzichte van medewerkers die niet duurzame beleggingsfondsen beheren.

### *Hoofdstuk 7 Verklaring ongunstige effecten duurzaamheidsfactoren*

Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbieding van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Deze factoren worden meegenomen in de beleggingsbeslissingen van OIAM.

De SFDR schrijft voor dat op basis van een *pas toe of leg uit*-principe moet worden toegelicht in hoeverre het beleggingsbeleid van OIAM een negatieve invloed heeft op duurzaamheidsfactoren. Indien OIAM ervoor kiest om de negatieve invloed op duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen, en dit te kwantificeren conform SFDR, dient een *Principle Adverse Impact Statement* (hierna **PAI**) te worden opgesteld.

OAIM is in de zin van de SFDR een beleggingsinstelling van beperkte omvang. Hoewel OIAM duurzaamheidsfactoren meeneemt in beleggingsbeslissingen, is de negatieve impact van het beleggingsbeleid van OIAM op duurzaamheidsfactoren relatief klein. Om deze reden kiest OIAM ervoor om geen PAI op te stellen, op entiteit- en op productniveau.