
Product

Dit document betreft het Fresh Essential Equity Fund

31 december 2022

Samenvatting

De Beheerder heeft de aandeleselectie van het Fresh Essential Equity Fund ('Fonds') uitbesteed aan Financiële Diensten Amsterdam b.v. ('Beleggingsadviseur'). Het Fonds belegt in grote beursgenoteerde Europese en Noord-Amerikaanse bedrijven met als doel een bovengemiddeld rendement op lange termijn. De Beleggingsadviseur stelt voor elke onderneming in haar researchuniversum een uitgebreide duurzaamheidsanalyse op, inclusief duurzaamheidsscores. De duurzaamheidsanalyse is integraal onderdeel van het researchproces en de selectiemethodiek, aangezien de analyse bijdraagt aan een beter begrip van de beleggingsrisico's en omdat bedrijven met te lage duurzaamheidsscores niet in aanmerking komen voor het Fonds. Het Fonds promoot een deugdelijk beleid ten aanzien van broeikasgasuitstoot, mensenrechten, arbeidsvoorwaarden en belasting.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het fonds promoot een deugdelijk beleid ten aanzien van broeikasgasuitstoot, mensenrechten, arbeidsvoorwaarden en belasting.

Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie van het Fonds is het selecteren van grote beursgenoteerde Europese en Noord-Amerikaanse ondernemingen die naar verwachting een relatief hoge en duurzame groei van de resultaten zullen laten zien met als doel het realiseren van een bovengemiddeld rendement op lange termijn. Hiertoe wordt het Fonds actief beheerd.

Door een maximum te hanteren van 25 verschillende Aandelen van uitgevende instellingen worden uitgesproken keuzes gemaakt, waarbij een langetermijnperspectief wordt gehanteerd. Bij de selectie ligt het accent op goed geleide, internationaal opererende bedrijven met een verdedigbaar concurrentievoordeel.

In de beleggingsstrategie staat de interactie tussen bedrijven en de omgeving centraal. De analyse van de omgeving richt zich op het hoogst geaggregeerde niveau waarbij de nadruk ligt op veranderingen in de financiële stromen van een volkshuishouding. Deze vormen een afspiegeling van ontwikkelingen in de reële sfeer van de economie en hebben hun uitwerking op de financiële en monetaire sfeer.

Risico-inschatting is een belangrijk element in de beleggingsstrategie. Risico's worden beperkt door te begrijpen waarin wordt belegd. De duurzaamheidsanalyses van de ondernemingen zijn integraal onderdeel van dit proces en dragen bij aan het verkrijgen van een meeromvattend risicoprofiel van de ondernemingen. Het beperkte beleggingsuniversum draagt hier ook aan bij, evenals de bovengemiddelde aandacht voor ontwikkelingen in de externe omgeving. Doorslaggevend in de afweging van risico en rendement in de methodologie is het begrip van het risico.

Alle beleggingen in het Fonds dragen bij aan de promotie van sociale en ecologische kenmerken en volgen praktijken op het gebied van goed bestuur. De wijze waarop de kenmerken en praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld en gecategoriseerd kan onder het kopje 'methodologieën' van dit document worden gevonden.

Aandeel beleggingen

Alle beleggingen in het Fonds dragen bij aan de promotie van sociale en ecologische kenmerken en volgen praktijken op het gebied van goed bestuur. Alle beleggingen zijn ook directe beleggingen. Indirecte beleggingen worden in het Fonds niet geaccepteerd.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De Beheerder heeft de aandelenselectie van het Fonds uitbesteed aan Financiële Diensten Amsterdam b.v. ('Beleggingsadviseur'). De Beleggingsadviseur stelt voor elke onderneming in haar researchuniversum een uitgebreide duurzaamheidsanalyse op volgens een in eigen beheer ontwikkelde methodiek. Het Fonds belegt alleen in ondernemingen die tenminste voldoen aan de minimumscores voor de relevante aspecten van de duurzaamheidsanalyse. Elke onderneming wordt op doorlopende basis geanalyseerd door een toegewezen analist. Wijzigingen in de analyse leiden tot wijzigingen in de duurzaamheidscores. Een onderneming wordt direct verkocht uit het Fonds als de scores onder de minimumvereisten vallen.

Methodologieën

De Beleggingsadviseur beoordeelt de ondernemingen aan de hand van ecologische, sociale en governance kenmerken. Voor elke categorie krijgt een onderneming een score, die is opgebouwd uit de scores op een aantal afzonderlijke vragen per categorie. De vragen hebben betrekking op een grote hoeveelheid aspecten, waaronder, maar niet beperkt tot, mensenrechten, arbeidsvoorwaarden, belastingstrategie en broeikasgasuitstoot. Voor elke vraag wordt een score tussen de 0 en 5 toegewezen en elke vraag heeft een individuele weging om de relevantie ervan te benadrukken. De score reflecteert hoe kwetsbaar een onderneming is voor mistappen ten aanzien van het relevante aspect, waarbij 0 een zeer hoge kwetsbaarheid weerspiegelt en 5 geen kwetsbaarheid. Voor alle drie de categorieën moet de onderneming minimaal 50% van de totale punten scoren om in aanmerking te komen voor opname in het Fonds.

Databronnen en -verwerking

De duurzaamheidsanalyses worden uitgevoerd met beschikbare informatie uit bedrijfsverklaringen, publicaties van niet-gouvernementele organisaties en specifieke focusgroepen. Databronnen worden niet één-op-één vertaald in een score, maar worden geïnterpreteerd door een analist om tot een risico-inschatting te komen. Dit voorkomt dat conclusies worden getrokken op basis van onbetrouwbare of partiële data. Risico-inschatting is per definitie deels subjectief.

Omdat de data wordt vertaald naar een score, worden enkel bestaande data gebruikt. De score die volgt uit de gebruikte data bevatten derhalve geen schattingen.

Methodologische en databeperkingen

De duurzaamheidsanalyses richten zich op risico-inschatting in plaats van binaire uitkomsten op basis van nauwgedefinieerde ESG-data. Veel ESG-aspecten zijn niet gemakkelijk te kwantificeren, terwijl datapunten doorgaans een historische situatie reflecteren in plaats van inzicht geven in toekomstige ontwikkelingen. Databronnen zijn dan

ook slechts één element in de duurzaamheidsanalyse, die zich concentreert op een analyse van ontwikkelingen bij een bedrijf en de omgeving waarin het opereert.

Beargumenteed kan worden dat dit niet van invloed is op de wijze waarop de door dit Fonds gepromote ecologische en sociale kenmerken worden behaald. Juist omdat veel ESG-aspecten niet gemakkelijk te kwantificeren zijn, kan worden beargumenteerd dat een analyse op basis van een risico-inschatting een realistischer beeld geeft van het behalen van de kenmerken dan binaire uitkomsten zouden doen.

Due diligence

De due diligence van het de onderliggende activa van het Fonds – grote Noord-Amerikaanse en Europese beursgenoteerde ondernemingen – geschiedt op basis van in het publieke domein beschikbare informatie, die door de betreffende onderneming beschikbaar is gesteld of afkomstig is van derden.

Referentiebenchmark

Er is geen index aangewezen als duurzame referentiebenchmark bij dit fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar ervan of van een persoon die product verkoopt of adviseert, kunt u schriftelijk een klacht indienen bij de Beheerder OHV Institutional Asset Management B.V., Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam of via het online contactformulier op www.freshfunds.nl. U kunt ook telefonisch contact opnemen via + 31(0) 20 5040 444 of een email sturen naar info@freshfunds.nl.

Andere nuttige informatie

Voor aanvullende informatie over dit product is aanbevolen vooraf kennis te nemen van het Kennismakingspakket. Deze is beschikbaar via www.freshfunds.nl of op aanvraag. Op de website kunt onder andere het prospectus, de statuten, de voorwaarden, het maandoverzicht en het jaarverslag raadplegen.