

O BAM /

“Die Kunst der Wahl”





Disclaimer

OBAM N.V. is an UCITS-fund managed by OBAM Investment Management B.V. Both entities are registered with the Dutch regulator (Autoriteit Financiële Markten). This is a marketing communication. Please refer to the prospectus and Key Investor Information Document (KIID) of OBAM N.V. before making any financial investment decisions. The prospectus and KIID are available in Dutch and English and can be obtained via OBAM Investment Management B.V. (Schiphol Boulevard 313, 1118 BJ Schiphol) and via <https://www.obam.nl/het-fonds/wettelijke-informatie>.

The value of your investments may fluctuate. Past performance is no guarantee for future returns. Consider all characteristics and objectives of the fund before making any financial investment decision. Please note that OBAM Investment Management B.V. may decide to terminate the marketing arrangements.

Costs are charged for purchases and sales of this product, varying from 0% to a maximum of 0.30%. The ongoing charges factor of OBAM N.V. is 0.61% (as of 1 January 2022).

This material is produced for information purposes only and does not constitute: an offer, recommendation or invitation to buy nor a solicitation to sell any security or financial instrument mentioned in this material, or (personalized) investment advice.

OBAM Investment Management B.V. has taken all reasonable care to ensure that the information contained in this material is correct but does not make any representation or warranty, express or implied of any nature nor accepts any responsibility or liability of any kind concerning the accuracy or completeness of the information contained herein. The provided portfolio data has not been subject to an external audit.

OBAM Investment Management B.V. is not obliged to update or alter the information contained within this material. No rights can be derived from this material.

OBAM/ Weltweite Bottom-up-Investitionen in die besten Businessmodelle

Unser Ziel ist es, die höchste Rendite für unsere Investoren zu erzielen.
Mit einem akzeptablen Risiko und nachhaltigen Investitionsentscheidungen.



Qualität

Marktführer.

Einzigartiges Vermögen/Marke.

Produktdifferenzierung.

Zugangshindernisse.

Hohe Cashflow-
Generierung/starke Bilanz.



Nachhaltigkeit

Soziales Bewusstsein.

Nachhaltig innovative
Unternehmen.

Starke ESG-Richtlinien.



Trends & Themen

Langfristige Wachstumstrends in
einer einen globalen Kontext.

Frühzeitige Anerkennung von
bewährten Geschäftsmodellen
und Auswirkungen in neuen
Regionen.



Bewertung

Konzentration auf den Cashflow.

Relative und intrinsische
Bewertungsmaßstäbe.

Der Aktienkurs folgt dem zugrunde
liegenden Gewinnwachstum.

Hype oder realistische Erwartungen?

OBAM N.V. / Unsere Geschichte in Kürze

Einer der meistgeschätzten niederländischen Investmentfonds. Seit 85 Jahren!

Gegründet

1936

Gelistet*

1954

Bestandteil von



FORTIS



BNP PARIBAS

Eigenständig seit

1. Juli 2020

Unser Ansatz



Hochaktive und
konzentrierte Investitionen



Gründliche Forschung und
tiefgreifende Analyse



Fokus auf ESG im
Investitionsprozess



Hochqualifiziertes und
erfahrenes Team

* An der Amsterdamer Börse

OBAM/

Geleitet von jahrelanger Erfahrung im Portfoliomanagement



Sander Zondag
Chief Investment Officer
28 Jahre Sektorerfahrung
10 Jahre OBAM



Siegfried Kok
Senior Portfolio Manager
21 Jahre Sektorerfahrung
8 Jahre OBAM



Edwin Simon
Senior Portfolio Manager
14 Jahre Sektorerfahrung
12 Jahre OBAM



Erwin van Zuidam
Senior Portfolio Manager
23 Jahre Sektorerfahrung
4 Jahre OBAM



Pim Koelman
Senior Portfolio Manager
13 Jahre Sektorerfahrung
2 Jahre OBAM



Erfahrenes & stabiles Team



Dualer PM-Ansatz

Details

Stil: Qualitäts-Wachstumsstrategie

Benchmark: MSCI AC World NR

Morningstar Kategorie: World Large-Cap Growth

ISIN: NL0006294035

ESG-Klassifizierung: SFDR Art. 8

Karakteristiken

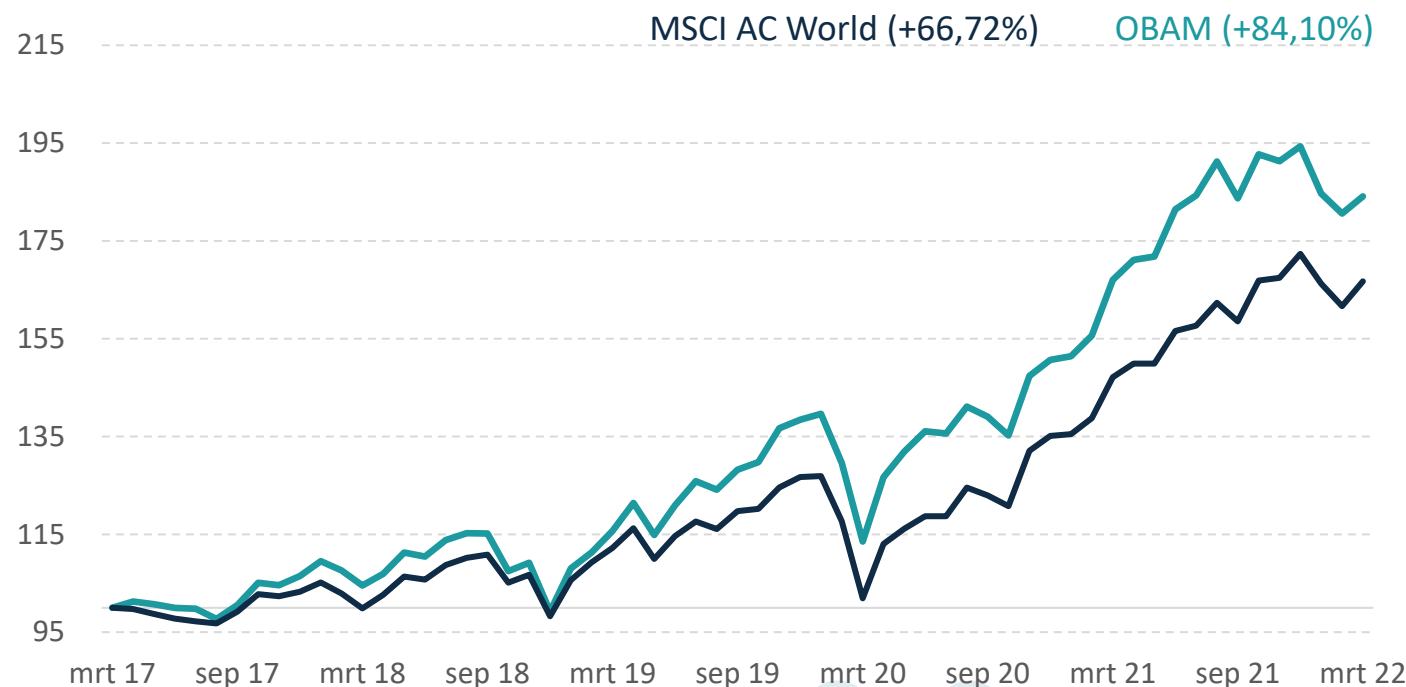
Anzahl der Positionen: ~50 – 75

Verwaltetes Vermögen: € 1.146 Mio.*

Active Share: >90%*

TER: 0,61%**

Erfolgsabhängige Gebühr: Nicht anwendbar



Performance	YTD	1M	3M	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*	SI**	Seit 30/6/2013***
OBAM (netto)	-5.3%	1.9%	-5.3%	10.2%	16.7%	13.0%	12.0%	8.7%	13.5%
MSCI AC WORLD NR	-3.3%	3.1%	-3.3%	13.3%	14.1%	10.8%	12.2%	7.4%	12.3%
Excess performance (netto)	-2.0%	-1.2%	-2.0%	-3.1%	2.6%	2.2%	-0.1%	1.3%	1.2%
OBAM (netto cumulatief)				10.2%	59.1%	84.1%	210.8%	1360.0%	203.9%
MSCI AC WORLD NR				13.3%	48.5%	66.7%	214.8%	888.9%	176.9%
Excess performance				-3.1%	10.6%	17.4%	-4.0%	471.1%	27.0%

*Jährliche Rendite in %

**seit 29. Dezember 1989

***Anfang Sander Zondag als "Lead PM"

Quelle: OBAM Investment Management / BPSS



OBAMs Investitionsansatz & Qualitätszirkel

OBAM/ Multithematischer Ansatz

In 4 überdurchschnittliche Wachstumstrends investieren



Globale Digitalisierung

- *E-Commerce*
- *Chip Technologie & Design*
- *Mobilität & "immer in Bewegung"*
- *FinTech*
- *Online-Werbung und soziale Netzwerke*



Verbraucher in Schwellenländern und alternde Konsumenten

- *Wachsende Mittelklasse in Schwellenländern*
- *Auswirkungen der alternden Bevölkerung*
- *Bildung*
- *Freizeit*
- *Gesunder Lebensstil*



Robotik & Automatisierung

- *Zunehmender Einsatz von Robotik in Prozessen*
- *Künstliche Intelligenz*
- *"Internet of Things" (Verbinden)*
- *Software*
- *Cloud Computing*



Die Energiewende

- *Anwendungen für Erneuerbare Energien*
- *"Smart Grid"*
- *Energiespeicherung*
- *Elektrifizierung des Verkehrs*
- *Energie-Infrastruktur*

OBAM's/ Qualitätszirkel

Der Schlüssel zur Generierung von „Compounding Cash Flows“



OBAM/ Investitionsprozess 1/1

1



Universum

~3000 Aktien

Nicht auf Unternehmen
Beschränkt in der Benchmark

Vollständige Abdeckung

Sektoren, Industrien
und Typen von Unternehmen

Investitionsideen

Erhalten aus einer breiten Auswahl an
(proprietären) Quellen, einschließlich Broker,
professionelle Netzwerke, Konferenzen,
Interaktion im Team, etc.

2



Internes
Screening

~600 Aktien

Auf der Basis eines ersten
Screenings

Die Eindämmung des
Universums

Durch quantitative und qualitative
Screening-Methoden

Fundierte Wissensgenerierung

Qualitätsunternehmen in attraktiven Sektoren
und Branchen zu finden, die in der Lage sind,
eine gute *Cash-Flow Return on Investment*
zu generieren

3



Auswahl der Aktien

~150 attraktivste Aktien

Aufgrund unseres gründlichen Analyseprozesses
und des Konsenses des Investmentteams über die
Unternehmen, die sich für das OBAM-Portfolio qualifizieren

Analysen

Unternehmensanalysen einschließlich der Analyse des
Geschäftsmodells und der Wertkette & Konkurrenz
Bewertung einschließlich relativer, DCF- und
Multiples-Analysen (P/E, P/B, EV/EBITDA)

OBAM/ Investitionsprozess 1/2

4



Portfolio Konstruktion

~50 – 75 Unternehmen

Die besten Investitionsideen mit sehr attraktiven Risiko-/Ertragsmerkmale.
Ausdrückliche Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren und Folgen

Portfolioaufbau und -optimierung

Überzeugung, Aufwärtspotenzial im Vergleich zum Kursziel, Größe & Liquidität, Risiko & thematische Diversifizierung, Region & Branche, etc.

5



OBAM Portfolio

Konsistenz im Ansatz

Wir verwalten unsere Investitionen mit Hilfe eines transparenten gut strukturierte und einheitliche Methodik folge

Individuelle Ziele

Unsere Investitionen werden durch klare Überlegungen begründet und Preisziele pro Investition, wobei das gesamte Geschäftsmodellständig überwacht und interpretiert wird

6



Monitoring

Aktives Risikomanagement

Wir überwachen unser Portfolio täglich aktiv, indem wir die Risiken und Erträge analysieren.
Wir werden aktiv, sobald eine Investition nicht mehr unseren Qualitätsanforderungen oder Überzeugungen entspricht.

Gemeinsame Entscheidungsfindung

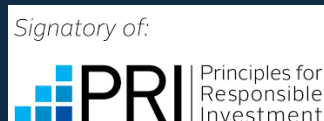
Konsens im Investitionsteam



OBAM Investment Management
ist stolzer Sponsor von Justdiggit!

Nachhaltigkeitspolitik

Intrinsisch stark & unabhängig hochgeschätzt



OBAM/ Der CO₂ footprint

Wir drücken unseren CO₂ -Fußabdruck in einem CO₂-Äquivalent aus.
Sie spiegelt das Potenzial aller Treibhausgase wider,
die die globale Erwärmung verursachen und die die Unternehmen in unserem Portfolio ausstoßen

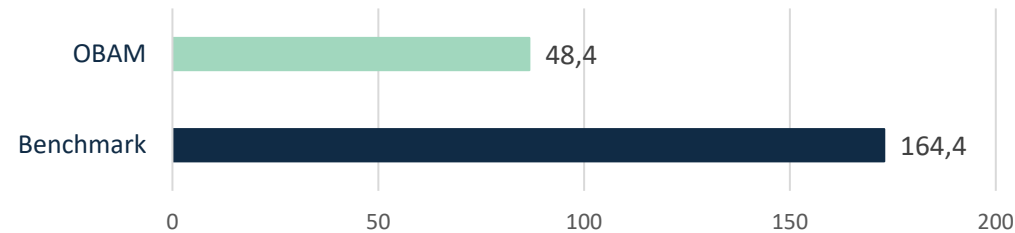


Ende 2021 belaufen sich die "OBAM CO₂-Emissionen" auf 48,4 Tonnen pro investierter Million,
und damit über 70% weniger als die Benchmark (MSCI AC World).



Das Portfolio ist 70% weniger
kohlenstoffintensiv als die
Benchmarkportfolio

Tonnen CO₂ pro Million investiertes Kapital



Quelle: Sustainalytics Carbon Portfolio Report, OBAM Investment Management, per 20 december 2021

OBAM / United Nations Sustainable Development Goals (SDG's)

OBAM unterstreicht die Bedeutung aller 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung, die von den Vereinten Nationen definiert wurde, um die Welt nachhaltiger zu machen.

Dabei stehen für OBAM insbesondere 5 SDGs im Fokus des Handelns:



Gleichen Zugang zu hochwertiger Ausbildung gewährleisten und lebenslanges Lernen für alle fördern



Förderung von nachhaltigem, inklusivem und nachhaltigem Wirtschaftswachstum, produktiver Vollbeschäftigung und menschenwürdiger Arbeit für alle



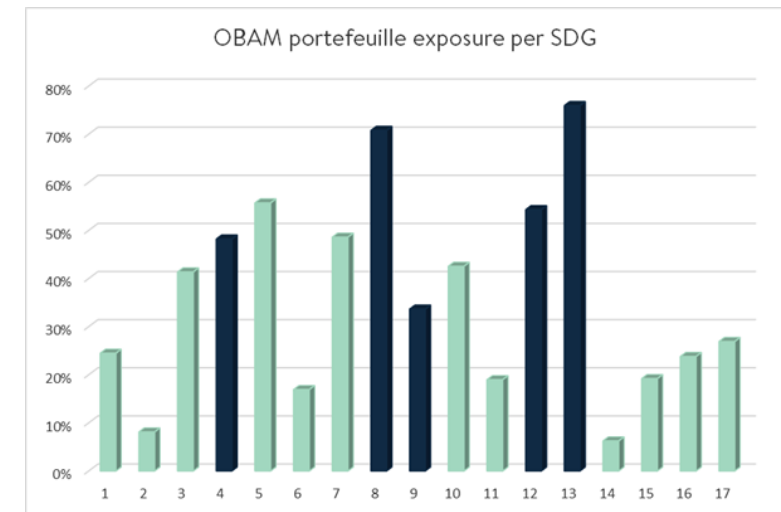
Resiliente Infrastruktur aufbauen, integrative und nachhaltige Industrialisierung und Förderung der Innovation



Nachhaltige Konsum- und Produktionsstrukturen sicherstellen



Dringende Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen zu treffen



Quelle: OBAM Investment Management zum 31. Dezember 2021

OBAM / ESG-Werte

Unser gründlicher Prozess wird durch gute unabhängige Bewertungen gestützt

Unabhängige Rating-Agenturen wie Sustainalytics (Morningstar) und MSCI bewerten unsere Nachhaltigkeitspolitik als sehr gut

Sustainability Rating



- Das Morningstar Sustainability Rating, ausgedrückt in "Globes", zeigt an das ESG-Risiko für das Portfolio. Je mehr "Globes", desto geringer das Risiko.
- OBAM hat nicht weniger als 5 Globes (Höchstzahl), was bedeutet, dass dieses Risiko als besonders niedrig anerkannt ist.
- Damit gehört OBAM weltweit zu den Top 10 % der Akteure im Bereich der Nachhaltigkeit.



- OBAM gehört zu den 1 % der nachhaltigsten Fonds innerhalb der MSCI Equity Global Peer Group und zu den 4 % der nachhaltigsten Fonds innerhalb des gesamten Universums von ca. 34.000 Fonds
- 76% der Betriebe haben ein AAA-, AA- oder A-Rating

Quelle: ©2021 Morningstar. Alle rechten vorbehalten. Morningstar Sustainability Report 22 December 2021. Voor meer informatie over de Morningstar Sustainability Rating, waaronder zijn methodiek, bezoekt u: www.morningstar.nl
MSCI ESG Fund Ratings are for informational purposes only and are subject to the Notice & Disclaimer found at: <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>; and MSCI Inc's and MSCI ESG Research LLC's terms of use at: <https://www.msci.com/terms-of-use> and [additional-terms-of-use-msci-esg-research-llc](https://www.msci.com/terms-of-use-msci-esg-research-llc).

MSCI ESG LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 23,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Advisor under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information

OBAM/

Ergebnisse

OBAM/ Leistungsübersicht

Bis Ende März 2022

Performance	YTD	1M	3M	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*	SI**	30-06-2013***
OBAM (netto)	-5.3%	1.9%	-5.3%	10.2%	16.7%	13.0%	12.0%	8.7%	13.5%
MSCI AC WORLD NR	-3.3%	3.1%	-3.3%	13.3%	14.1%	10.8%	12.2%	7.4%	12.3%
Excess performance (netto)	-2.0%	-1.2%	-2.0%	-3.1%	2.6%	2.2%	-0.2%	1.3%	1.2%
OBAM (netto kumulativ)				10.2%	59.1%	84.1%	210.8%	1360.0%	203.9%
MSCI AC WORLD NR (kumulativ)				13.3%	48.5%	66.7%	214.8%	888.9%	176.9%
Excess performance (netto kumulativ)				-3.1%	10.6%	17.4%	-4.0%	471.1%	27.0%

*jährliche Rendite in %

**seit 29. Dezember 1989 (Publikation Bloomberg)

***Anfang Sander Zondag als "Lead PM"

Citywire: 6. Perzentil nach 3 Jahren und 5. Perzentil nach 5 Jahren

Bis Ende Februar 2022

Global Blend over: **3 years** 28/02/2019 - 28/02/2022

Rank **137/2319**

Rank **1406/2319**

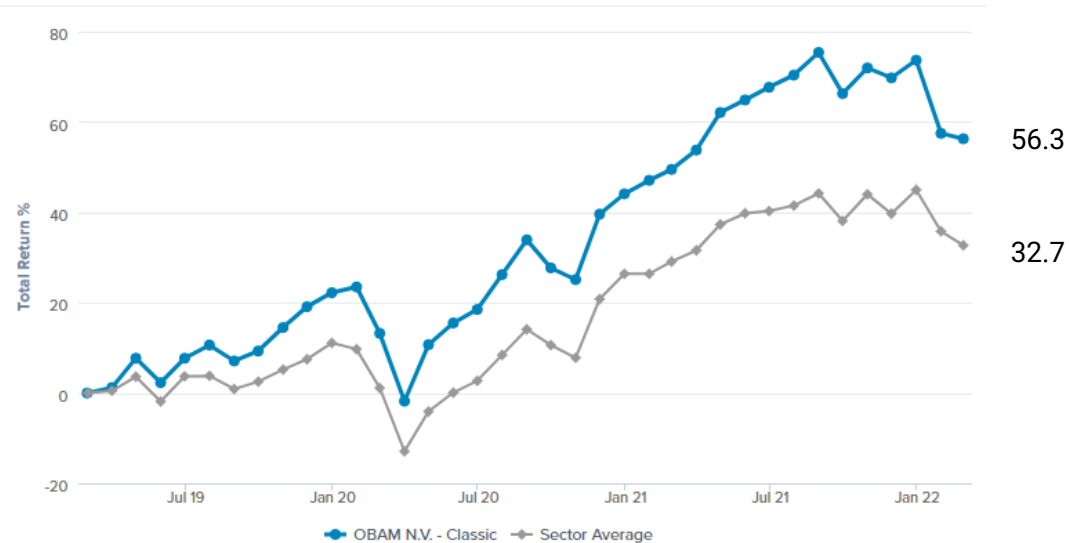
Rank **863/2319**

Total Return

Standard Deviation

Max Drawdown

Total Return



Global Blend over: **5 years** 28/02/2017 - 28/02/2022

Rank **84/1884**

Rank **1339/1884**

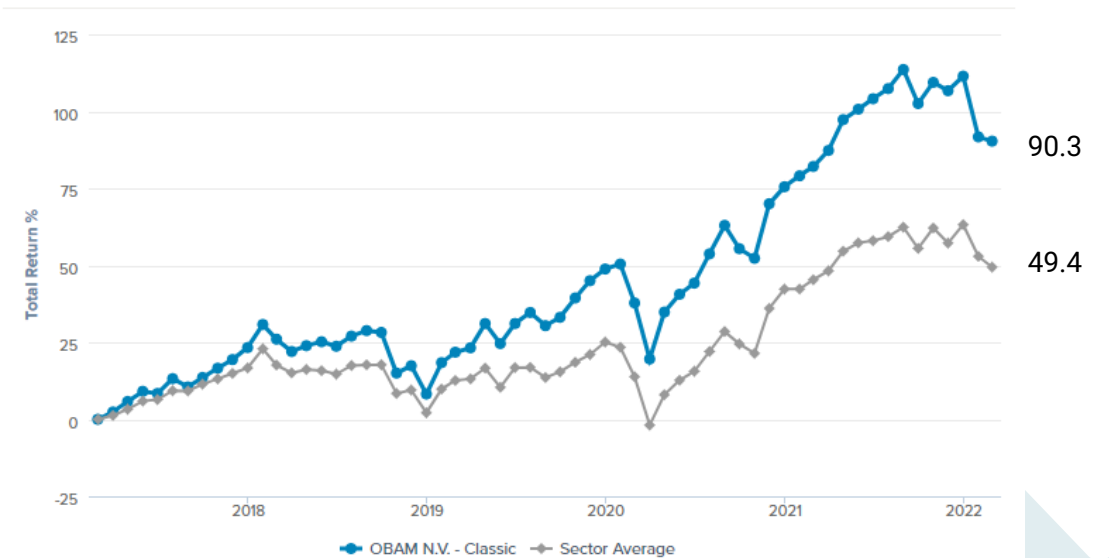
Rank **576/1884**

Total Return

Standard Deviation

Max Drawdown

Total Return



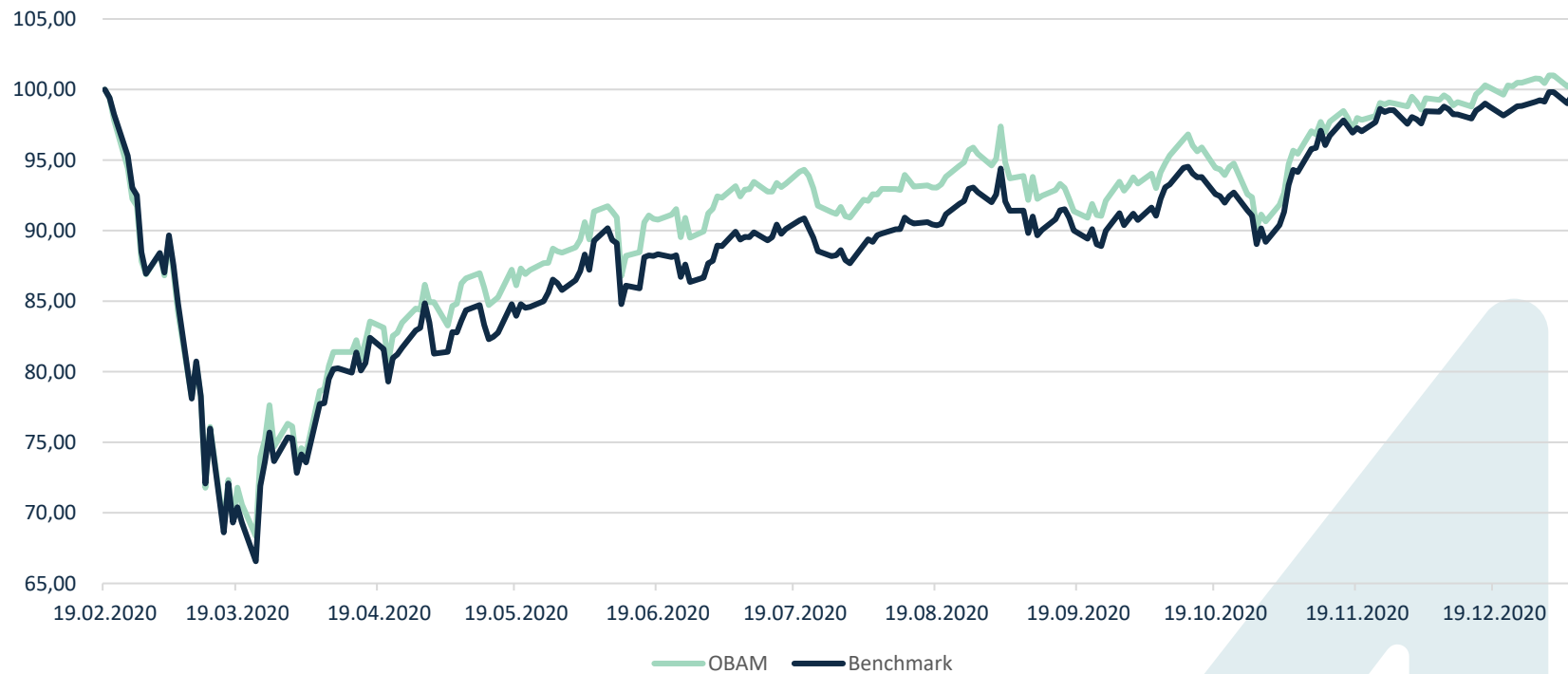
Quelle: Citywire

Marken, Urheberrechte und andere Rechte an geistigem Eigentum sind und bleiben das Eigentum ihrer rechtmäßigen Eigentümer

OBAM / Outperformance

Monatliche Leistung seit Januar 2015	Zahl der Monate	OBAM outperformance	Prozentsatz
"Down markets"	30	16	53.3%
"Up markets"	57	38	66.7%
Total	87	54	62.1%

OBAM erholt sich nach der COVID Korrektur vom Index



OBAM / Risikoindikatoren

Bis Ende Februar 2022

Risikoindikatoren	Volatilität		Tracking error		Information ratio		Beta		Sharpe Ratio	
	3J	5J	3J	5J	3J	5J	3J	5J	3J	5J
OBAM (netto)	15.7%	15.0%	3.1%	3.0%	0.86	0.74	1.03	1.06	1.01	0.84
MSCI AC WORLD NR	14.6%	13.5%								

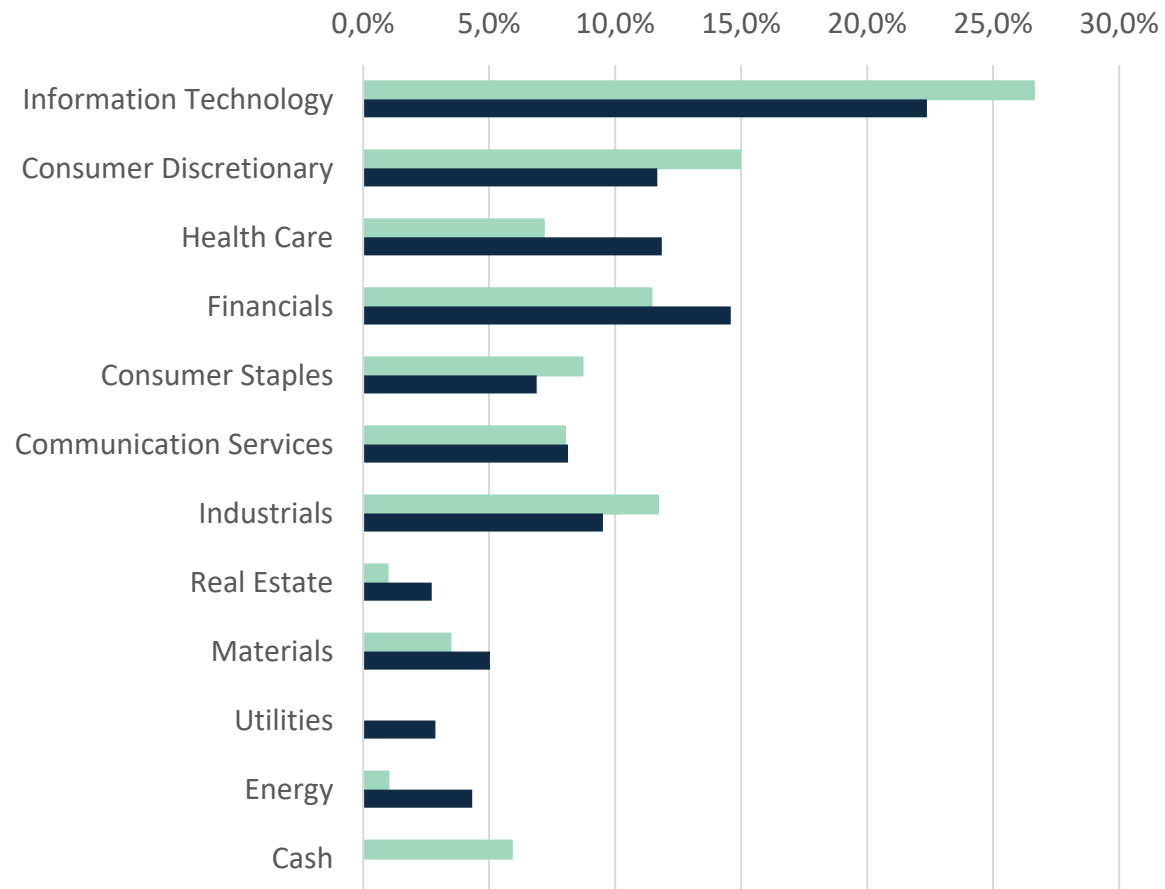
auf Basis monatlicher Daten

OBAM / Sektor- und Regionalzuweisung

Bis Ende März 2022

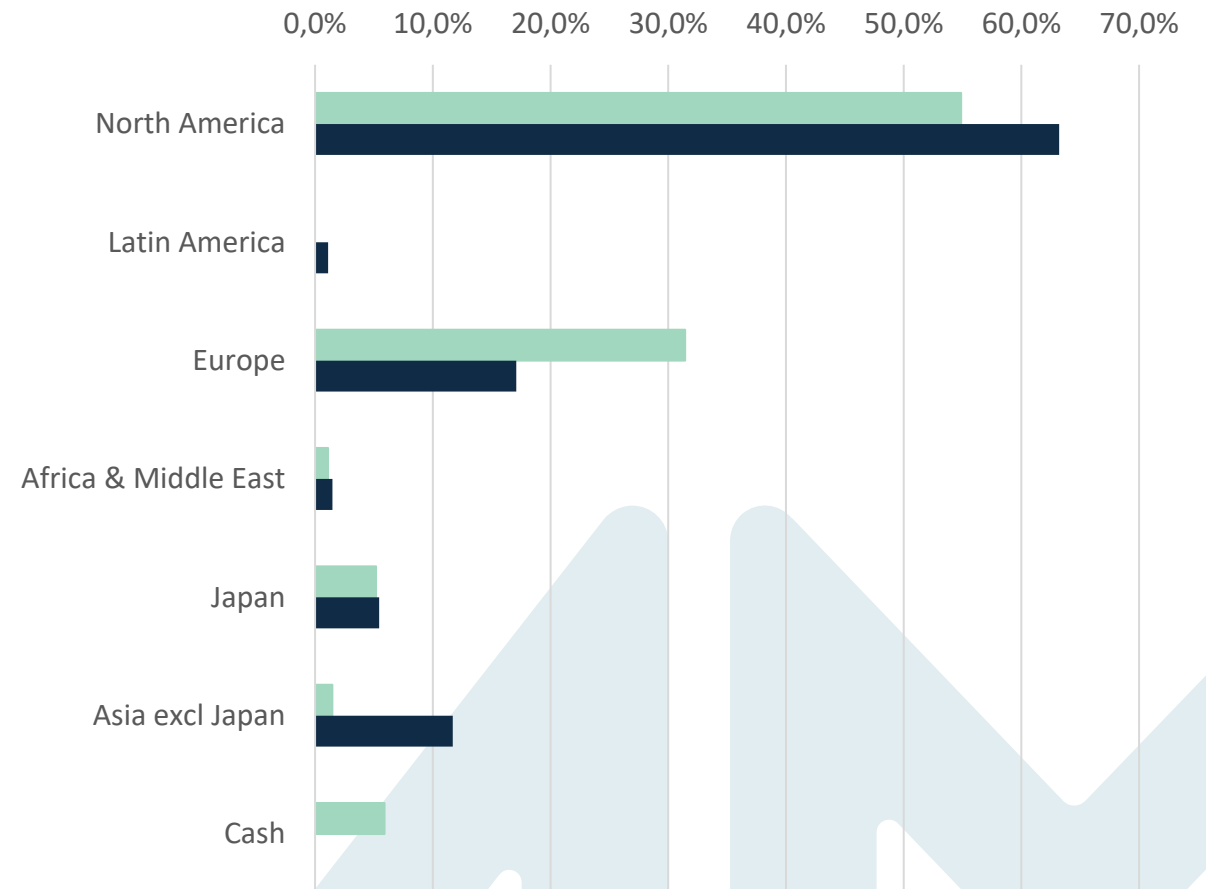
Sektorzuweisung (%)

MSCI AC World
OBAM



Regionzuweisung (%)

MSCI AC World
OBAM



OBAM / Portfoliopositionen

Bis Ende März 2022

Top 10 positionen

Microsoft	5.3%
Alphabet -C	5.1%
ASML	4.0%
ASR	3.6%
Intel	3.5%
Essilorluxottica	3.2%
Intel	3.1%
Netflix	3.0%
Ahold	2.9%
Sonos	2.7%

Top 10 overweights

Alphabet -C	3.9%
ASR	3.6%
ASML	3.6%
IFF	3.4%
Essilorluxottica	3.1%
Ahold	2.8%
Intel	2.8%
Sonos	2.7%
Netflix	2.7%
Infineon	2.6%



Kontakt

Fundbridge GmbH
Herr Claude Hellers, Managing Partner
Kaiser-Friedrich-Promenade 45
61348 Bad Homburg v.d.H
Telefon: +49-6172-9959-590
Mobile: +49-171-7694390
Email: claudе.hellers@fundbridge.de



OBAM Investment Management B.V.
World Trade Center Schiphol Airport, Tower C, 4th floor
Schiphol Boulevard 313
1118BJ Schiphol
+31 (0)20-299 82 75
www.obam.nl

