

O BAM /

“Die Kunst der Wahl”

Investieren in die besten Geschäftsmodelle weltweit



Fundbridge Roadshow
Leipzig, 5. September 2023

OBAM¹

Einer der meistgeschätzten niederländischen Investmentfonds. Seit 87 Jahren!

Gegründet in
1936

Gelistet in²
1954



Zuvor Teil von

Selbständig seit
1. Juli 2020

Unser Ansatz



Hochaktives und
konzentriertes Investieren



Gründliche Recherche &
ausführliche Analyse



Schwerpunkt auf ESG
im Investmentprozess



Hochqualifiziertes &
erfahrenes Team

1: OBAM N.V.
2: An der Amsterdamer Börse

OBAM/

Geleitet von jahrelanger Erfahrung im Portfoliomanagement



Sander Zondag
Chief Investment Officer
30 Jahre Sektorerfahrung
12 Jahre OBAM



Siegfried Kok
Senior Portfolio Manager
23 Jahre Sektorerfahrung
10 Jahre OBAM



Edwin Simon
Senior Portfolio Manager
16 Jahre Sektorerfahrung
14 Jahre OBAM



Erwin van Zuidam
Senior Portfolio Manager
25 Jahre Sektorerfahrung
6 Jahre OBAM



Pim Koelman
Senior Portfolio Manager
15 Jahre Sektorerfahrung
3 Jahre OBAM



Jeroen Touw
Senior Portfolio Manager
27 Jahre Sektorerfahrung
gestartet am 1. Februar 2023



Erfahrenes & sehr stabiles Team



Dualer PM-Ansatz

OBAM/ Unsere Schlüssel für eine erfolgreiche Investition

Konsistente Politik in Bezug auf:



Qualität

Marktführer.

Einzigartiger Wert/Marke.

Produktdifferenzierung.

Eintrittsbarrieren.

Hohe Cashflow-Generierung/starke Bilanz.



Nachhaltigkeit

Soziales Bewusstsein.

Nachhaltig innovative Unternehmen.

Starke ESG-Politik.



Trends & Themen

Langfristige Wachstumstrends in einem globalen Kontext.

Frühzeitige Anerkennung von bewährten Geschäftsmodellen und Auswirkungen in neuen Regionen.



Bewertung

Fokus auf Cashflow-Generierung

Relative und intrinsische Bewertungsmaßstäbe.

Der Aktienkurs folgt dem zugrunde liegenden Gewinnwachstum.

Hype oder realistische Erwartungen?

OBAM/ 4 übergreifende Investitionsthemen

In bedeutsame langfristige Wachstumstrends investieren



Globale Digitalisierung

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



Der neue und alternde Verbraucher

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



Robotica & Automatisierung

- *Zunehmender Einsatz von Robotik in Prozessen*
- *Artificial Intelligence*
- *"Internet of Things" (Connecting)*
- *Software*
- *Cloud Computing*



Energiewende

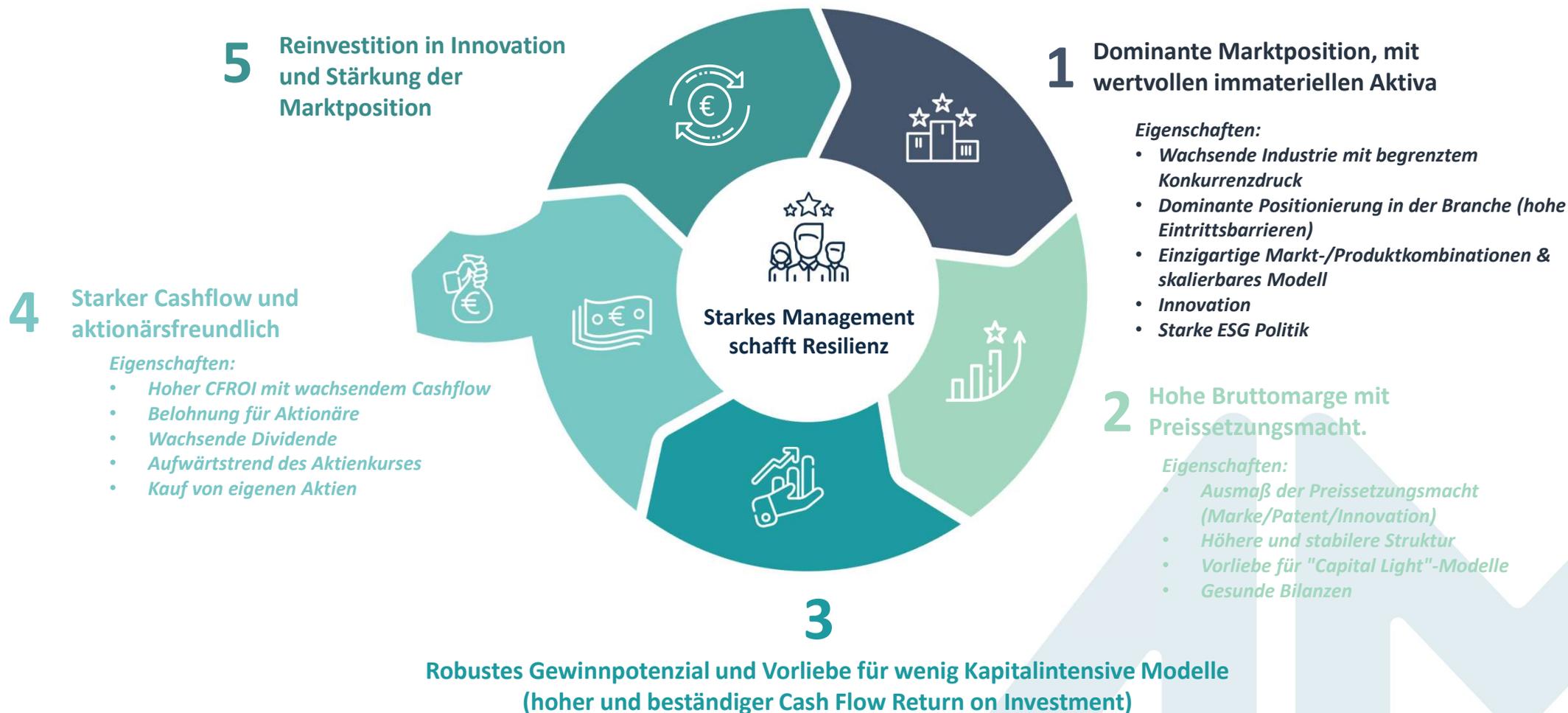
- *Anwendungen im Bereich erneuerbare Energien*
- *"Smart Grid"*
- *Energiespeicherung*
- *Elektrifizierung von Transport und Mobilität*
- *Energie-Infrastruktur*

OBAM/

OBAM's Qualitätszirkel

OBAM/ OBAM's Qualitätszirkel

Der Schlüssel zur Generierung von "compounding" Cashflows



OBAM's/ OBAM's Qualitätszirkel

Beispiel: ASML Holding N.V.*



ASML

ESG Risk Rating**
9.6 Negligible Risk

1

- Das 1984 gegründete Unternehmen ASML mit Sitz in den Niederlanden hat sich zu einem der weltweit führenden Hersteller von Fotolithographiesystemen für die Halbleiterproduktion entwickelt.
- Die Forschungs- und Entwicklungskapazitäten von ASML sind weltweit einzigartig, und dank seiner technisch sehr hochwertigen Produkte kann ASML als Weltmarktführer angesehen werden.
 - Ein Beispiel hierfür ist die Entwicklung von EUV-Lithographie-Werkzeugen, die es ermöglichen, sehr fortschrittliche (Prozesse, bei denen Schaltkreise von weniger als 3 Nanometern hergestellt werden können) Chips der "nächsten Generation" zu entwerfen und in Produktion zu bringen.
- Die Produkte von ASML werden von allen großen Halbleiterherstellern, wie Intel, Samsung und TSMC, verwendet.
- Eine Überholung durch Konkurrenten scheint in einem strukturellen Wachstumsmarkt unwahrscheinlich

OBAM's/ OBAM's Qualitätszirkel

Beispiel: Microsoft Corp.*



Microsoft

ESG Risk Rating**
15.3 Low Risk

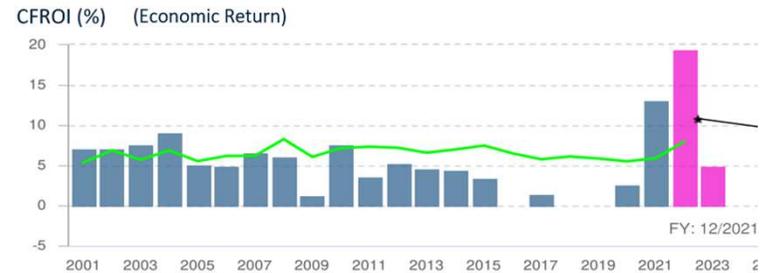
- Microsoft entwickelt und lizenziert Software für Verbraucher und Unternehmen
 - Bekannt für sein Windows Betriebssystem und sein Office Produktivitätspaket
- Microsoft ist in drei große Geschäftsbereiche unterteilt
 - Produktivität & Geschäftsprozesse
 - Legacy Microsoft Office, Cloud-based Office 365, Sharepoint, Skype, LinkedIn, Dynamics
 - Intelligence Cloud
 - Infra & Platform-as-a-service Angebote Azure, Windows Server OS, SQL Server
 - Personal computing
 - Windows Client, Xbox, Bing Search, Laptops, Desktops und Tablets
- Weitreichende Umstellung auf Cloud-Services führt zu einem Asset-light-Wachstumsmodell
- Sehr starke Preissetzungsmacht mit soliden und hohen Margen

OBAM's / OBAM's Qualitätszirkel

Beispiel: AP Møller Mærsk (geringer Ertrag & volatil) vs. Colgate-Palmoilve (hohe konstante Effizienz)



3



OBAM's/ OBAM's Qualitätszirkel

Beispiel: a.s.r. Nederland N.V.*



a.s.r.

ESG Risk Rating**
9.1 Negligible Risk

a.s.r. bietet eine breite Palette von Finanzprodukten an.

Dazu gehören Nichtlebens-, Lebens- und Einkommensversicherungen, Gruppen- und Einzelrenten, Krankenversicherungen, Reise- und Freizeitversicherungen, Bestattungsversicherungen und Baufinanzierungen.

Institutionellen Anlegern bietet a.s.r. eine Vermögensverwaltung durch a.s.r. real estate und a.s.r. asset management.

Marken, Urheberrechte und andere Rechte an intellektuellen Eigentumsrechten sind und bleiben das Eigentum ihrer rechtmäßigen Besitzer

**a.s.r. Nederland N.V. gehört zu den Top 10 Positionen von OBAM (Juli 2023)
** Sustainalytics ESG Risk Rating Report 15 September 2022*

OBAM's/ OBAM's Qualitätszirkel

Beispiel: Infineon Technologies AG*



ESG Risk Rating**
14.8 Low Risk

5

- Infineon Technologies mit Hauptsitz in München wurde im Jahr 2000 aus dem deutschen Industriekonzern Siemens ausgegliedert und ist heute einer der größten Chiphersteller Europas.
- Das Unternehmen ist führend auf dem automobilen Halbleitermarkt und verfügt über herausragende Produkte, die in der aktiven Sicherheit und im Antriebssystem von Fahrzeugen zum Einsatz kommen.
- Infineon ist auch Marktführer bei den Leistungshalbleitern, die in einer Vielzahl von elektrischen Systemen zur Spannungsversorgung eingesetzt werden.
- Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Automotive, industrielle Stromversorgungssysteme, Stromversorgungs- und Sensorsysteme sowie Connected Secure Systems.

OBAM/

Resultate

OBAM/

Übersicht & Rendite

Details

Stil: Qualitäts-Wachstumsstrategie

Benchmark: MSCI AC World NR

Morningstar Kategorie: World Large-Cap Blend

ISIN Aktienklasse C: NL0006294035

ISIN Aktienklasse X: NL0015000X31

ESG Klassifizierung: SFDR Art. 8

Eigenschaften

Anzahl der Positionen: ~40 - 60

Assets under Management: €1033m*

Active share: >85%*

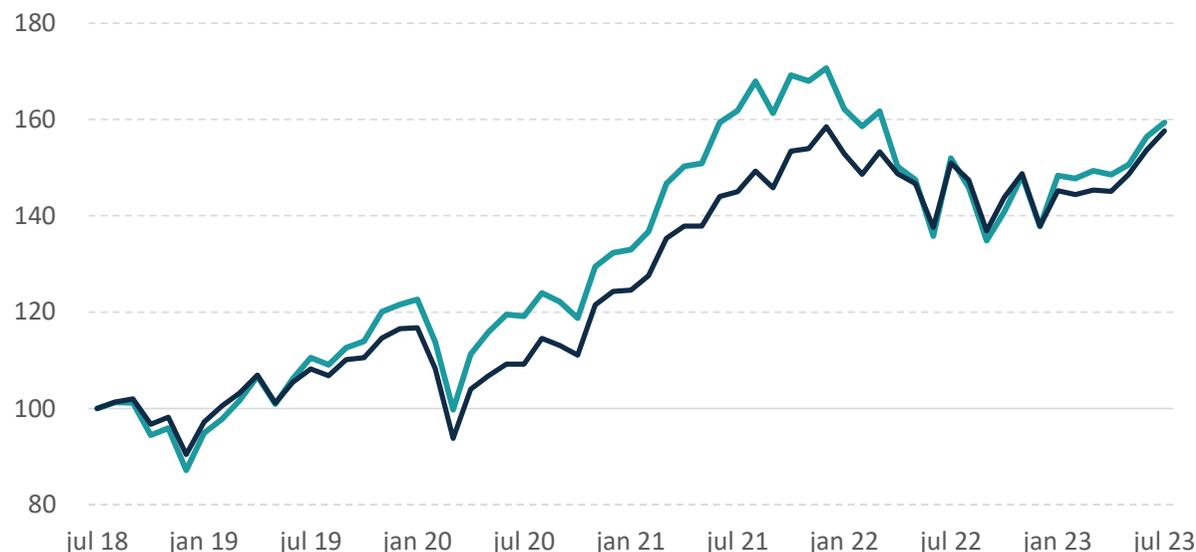
TER: 66bps**

Performance fee: N/A

OBAM/ 5-Jahres-Performance vs. MSCI AC World

MSCI AC World (+57,65%)

OBAM (+59,43%)



Performance	YTD	1M	3M	1 Jahr	3 Jahr	5 Jahr*	10 Jahr*	SI**	Seit 30.06.2013***
OBAM (netto)	15.7%	1.9%	7.3%	4.9%	10.2%	9.8%	11.3%	8.3%	11.5%
MSCI AC WORLD NR	14.3%	2.6%	8.6%	4.4%	13.0%	9.5%	10.7%	7.1%	10.9%
Excess performance (netto)	1.3%	-0.6%	-1.3%	0.5%	-2.8%	0.2%	0.6%	1.1%	0.6%
OBAM (netto kumulativ)				4.9%	33.8%	59.4%	192.6%	1339.4%	199.6%
MSCI AC WORLD NR				4.4%	44.4%	57.6%	177.5%	916.7%	184.7%
Excess performance				0.5%	-10.6%	1.8%	15.1%	422.7%	14.9%

*Jährliche Rendite in %

**seit 29. Dezember 1989 (Bloomberg-Veröffentlichung)

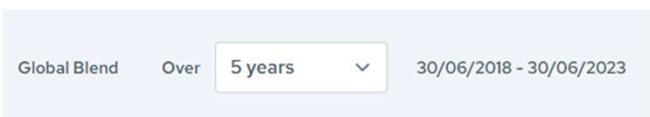
***Start Sander Zondag als "Lead Portfolio Manager".

Quelle: OBAM Investment Management / BPSS

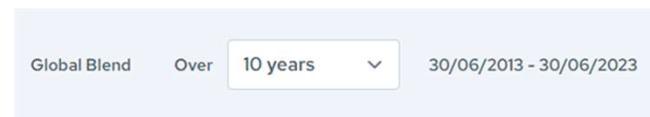
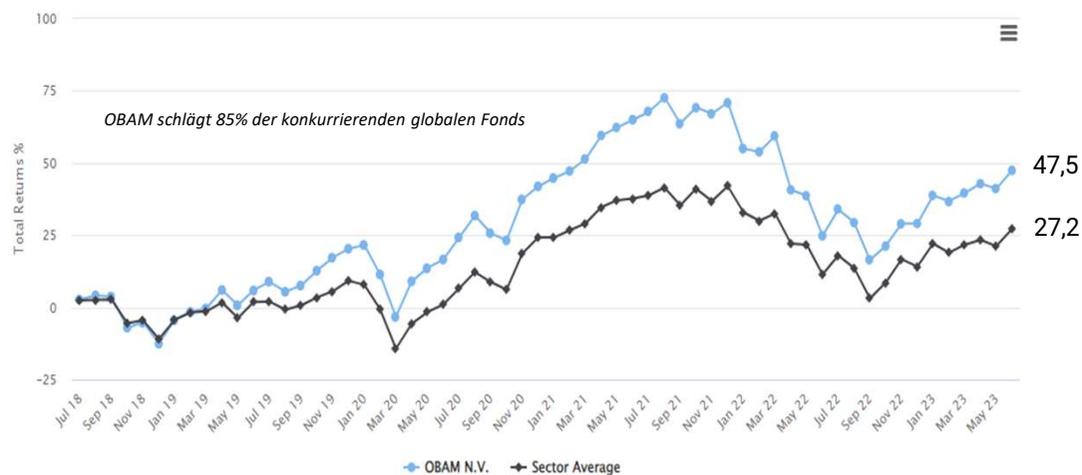
Quelle: * OBAM Investment Management per 31.Juli 2023, ** 50bps management fee + 16bps administration fee

Citywire Selector: Starke Platzierung bei 5 und 10 Jahren

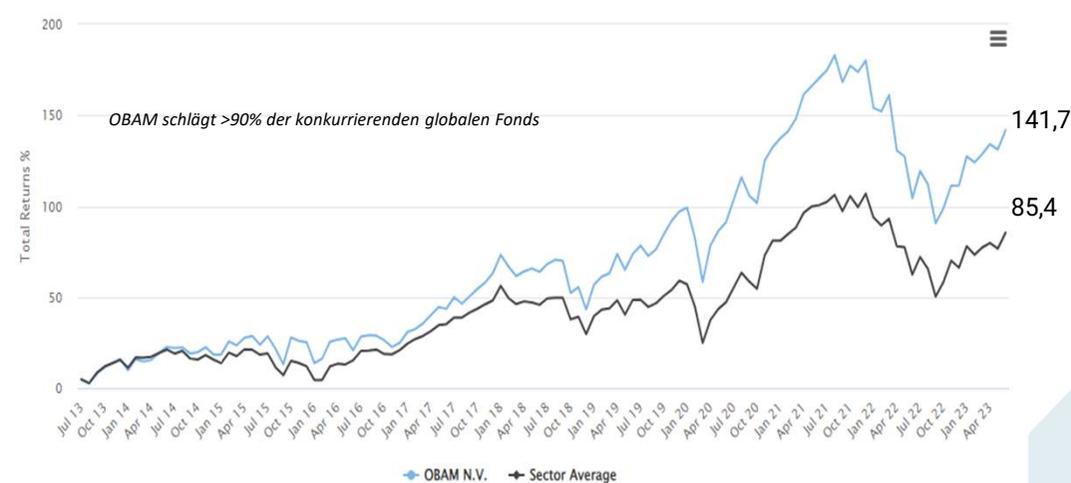
Zahlen bis Ende Juni 2023



Rank 306/2006 Total return



Rank 123/1301 Total return



Quelle: Citywire 30. Juni 2023. Fund Performance Statistics: © 2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Angaben in USD. Vergleich mit der globalen Peer Group

OBAM

Nachhaltigkeitspolitik

Intrinsisch stark & unabhängig gut bewertet



Signatory of:



WE SUPPORT



OBAM Investment Management
ist proud Sponsor von Justdiggit!

OBAM / Der CO₂-Fußabdruck



Wir drücken unseren CO₂-Fußabdruck als CO₂-Äquivalent aus, welches das Potential aller Klima-effektiven Treibhausgase, die durch die Unternehmen unseres Portfolios emittiert werden, widerspiegelt.



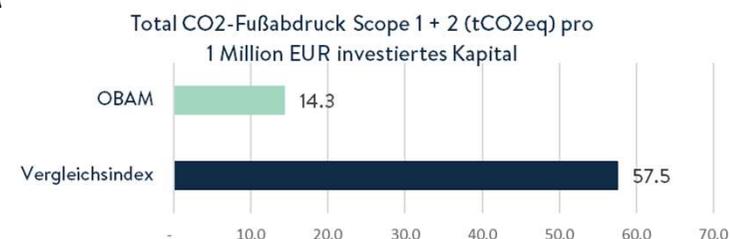
Das GHG-Protokoll unterteilt den CO₂-Fußabdruck in:

- **Scope 1:** direkte Emissionen aus Aktivitäten (z. B. Gasverbrauch, Verwendung von Kühlmitteln), die Unternehmen durchführen;
- **Scope 2:** indirekte Emissionen aus Aktivitäten (z. B. Flugreisen, Nutzung von Geschäftsfahrzeugen usw.), die von Unternehmen durchgeführt werden;
- **Scope 3:** totale CO₂-Emissionen während des Lebenszyklus aller Produkte, die ein Unternehmen kauft, herstellt oder verkauft

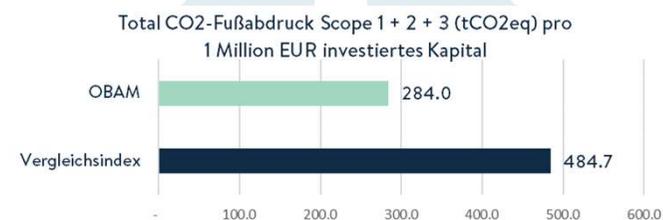
Quelle: Sustainalytics Carbon Portfolio Report, OBAM Investment Management, Juni 2023

©2023 Morningstar/ Low Carbon Designation . All rights reserved. Morningstar Sustainability Report Mai 2023. For more information on the Morningstar Sustainability Rating, including its methodology, visit: www.morningstar.nl MSCI ESG Fund Ratings are for informational purposes only and are subject to the Notice & Disclaimer at: <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>; and the Terms of Use of MSCI Inc and MSCI ESG Research LLC at: <https://www.msci.com/terms-of-use> and additional-terms-of-use-msci-esg-research-llc.

OBAM liegt bei Scope 1 und Scope 2 bis zu **75%** unter der Benchmark



OBAM liegt bei Scope 1, Scope 2 & Scope 3 bis zu **41%** unter der Benchmark

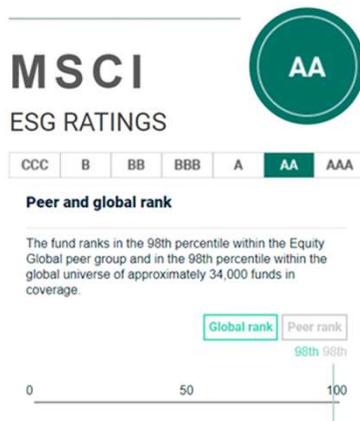


OBAM/ ESG-Bewertungen

Unser gründlicher Prozess wird durch gute Bewertungen unabhängiger Parteien gestützt

Unabhängige Ratingagenturen wie Sustainalytics (Morningstar) und MSCI bewerten unsere Nachhaltigkeitspolitik als „sehr gut“.

Sustainability Rating



- Das Morningstar Sustainability Rating, ausgedrückt in "Globes", zeigt an, wie hoch das ESG-Risiko für das Portfolio ist. Je mehr "Globes", desto geringer das Risiko.
- OBAM hat derzeit 4 Globes, was bedeutet, dass dieses Risiko von Morningstar als gering eingestuft wird.

- OBAM gehört zu den Top-1%-Fonds innerhalb der Equity Global Peer Group und zu den Top-2%-Fonds innerhalb des globalen Universums von rund 34.000
- 88% ihrer Beteiligungen sind mit A, AA oder AAA bewertet.

Zahlen zum Stand April 2023

Quelle: Morningstar Portfolio Sustainability Report, August 2023. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Nachhaltigkeitsbericht 31. Mai 2023. Weitere Informationen über das Morningstar Sustainability Rating, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter : 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).

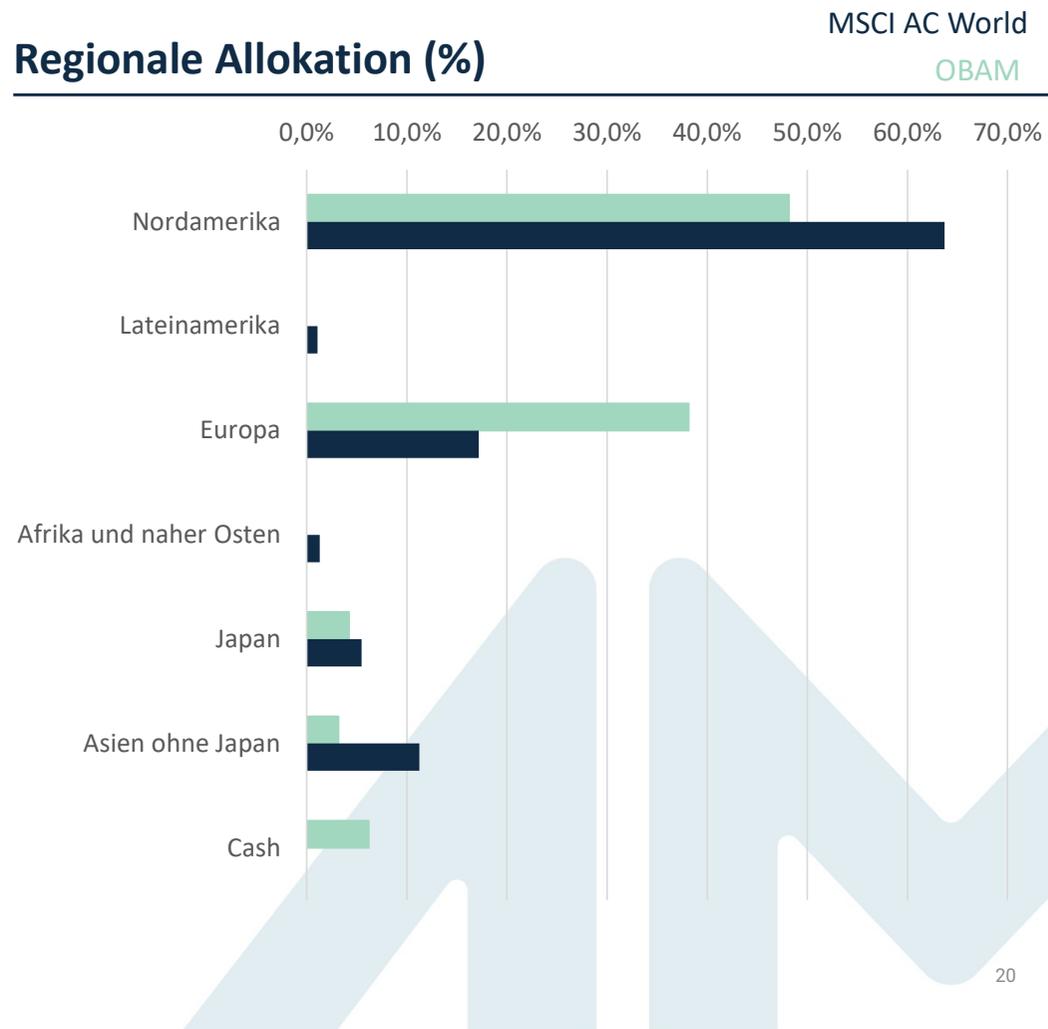
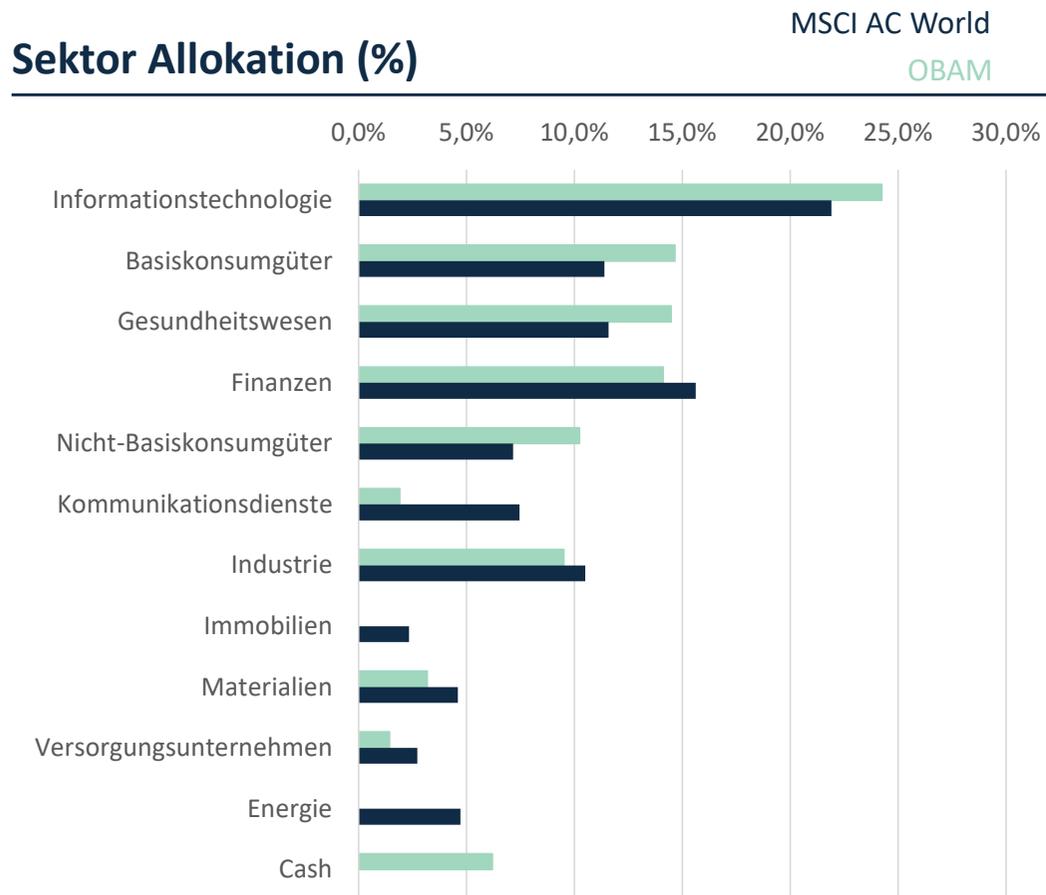
MSCI ESG LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 35,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Advisor under the Investment Advisers 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/

Anhang

OBAM/ Sektor & Regionale Allokation

Ultimo Juli 2023



Quelle: OBAM Investment Management, 30. Juli 2023

OBAM / Portfolio-Positionen

Ultimo Juli 2023

Top 10 Beteiligungen

Microsoft Corp.	5.0%
ASML Holding NV	4.8%
Infineon Technologies AG	4.8%
Amazon.com Inc.	4.7%
ASR Nederland NV	3.9%
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	3.4%
Applied Materials, Inc.	3.3%
Diageo PLC	3.1%
Intuit Inc.	3.0%
Sony Group Corp.	2.9%

Top 10 Übergewichtungen

Infineon Technologies AG	4.7%
ASML Holding NV	4.3%
ASR Nederland NV	3.9%
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	3.4%
Applied Materials, Inc.	3.1%
Diageo PLC	3.0%
Amazon.com Inc.	2.8%
Intuit Inc.	2.7%
Sony Group Corp.	2.7%
Schneider Electric	2.4%



Contact

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



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





Haftungsausschluss

OBAM N.V. ist ein OGAW, der von OBAM Investment Management B.V. verwaltet wird. Beide Unternehmen sind bei der niederländischen Behörde für Finanzmärkte registriert.

Dies ist eine Anzeige. Bitte konsultieren Sie den Verkaufsprospekt und die Basisinformationen ("EID"), bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt und das EID sind in niederländischer und englischer Sprache erhältlich und können bei OBAM Investment Management B.V. (Schiphol Boulevard 313, 1118 BJ Schiphol) und unter <https://www.obam.nl/het-fonds/wettelijke-informatie> bezogen werden.

Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Bitte berücksichtigen Sie bei Ihrer Anlageentscheidung alle Merkmale und Ziele des Fonds. Bitte beachten Sie, dass OBAM Investment Management B.V. den Handel mit dem Fonds einstellen kann.

Dieses Produkt ist kostenpflichtig. Die Kosten setzen sich zusammen aus einmaligen Kosten beim Einstieg in den Fonds oder beim Ausstieg aus dem Fonds sowie aus laufenden Kosten, die jedes Jahr erhoben werden. Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem KID.

Dieses Material ist nur für professionelle Anleger bestimmt. Dieses Material darf nicht ohne die vorherige Zustimmung von OBAM N.V. weitergegeben werden. Dieses Material dient ausschließlich Informationszwecken und darf weder als Angebot, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Finanzinstrumente noch als (persönliche) Anlageberatung angesehen werden. OBAM Investment Management B.V. hat alle angemessene Sorgfalt walten lassen, um die Richtigkeit dieses Materials sicherzustellen, übernimmt jedoch keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Die angegebenen Portfoliodaten wurden nicht extern geprüft.

OBAM Investment Management B.V. ist nicht verpflichtet, die hierin enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu ändern. Aus diesem Material können keine Rechte abgeleitet werden.