Alleen voor professionele beleggers

Beleggen voor **een betere wereld**

BMO SDG Engagement Global Equity Fund

BMO Global Asset Management

"Ons doel: een bijdrage leveren aan het stimuleren en versnellen van duurzame groei."

Darryl White, Chief Executive Officer van BMO Financial Group

World Economic Forum, 2019

Inhoudsopgave

De Sustainable Development Goals: routekaart naar een betere toekomst 4

BMO SDG Engagement Global Equity Fund: beleggen voor een betere wereld 5

Investeer – kwaliteit staat voorop 8

Engage – stimuleren van verbetering 10

Verbeter – meten van onze impact 12

Engagement in beeld – wereldwijd bereik 14

BMO SDG Engagement Global Equity Fund – feiten en cijfers 17

BMO Global Asset Management – erfgoed en innovatie 18

De Sustainable Development Goals: **routekaart naar een betere toekomst**

BMO gelooft dat investeren in ondernemingen aan de hand van de Sustainable Development Goals (SDG's) bijdraagt aan een duurzame wereld.

Om duurzaamheidsvraagstukken op te lossen, moeten internationale organisaties, overheden, ondernemingen en particulieren betrokkenheid tonen en eensgezind optreden met een wereldwijd perspectief. De SDG's zijn opgesteld vanuit de gedachte dat we allemaal een bijdrage leveren.

De Verenigde Naties hebben samen met belanghebbenden uit alle industriële sectoren 17 doelen vastgelegd om de wereld in 2030 tot een betere plek te maken. De SDG's bestaan uit ambitieuze overkoepelende doelen met 169 subdoelen. Alle 193 VN-lidstaten hebben de SDG's onderschreven.

De SDG's bieden onze beleggingsspecialisten een duidelijk kader om ondernemingen waarin zij beleggen tot verbetering aan te zetten.

Een opticien meet het gezichtsvermogen van een patiënt in een klein ziekenhuis in Nepal. SDG 3.8

BMO SDG Engagement Global Equity Fund: **Beleggen voor een betere wereld**

Steeds meer mensen willen positieve invloed uitoefenen en impact maken. Als consument kunnen we onze beleggingen afstemmen op onze waarden en normen. Uiteindelijk willen we ons vermogen gebruiken om de wereld om ons heen te verbeteren.

Dit is precies het doel van het BMO SDG Engagement Global Equity Fund

Dit document vormt geen beleggingsadvies en moet niet worden gezien als een beleggingsadvies, aanbeveling om te kopen, te verkopen of anderszins te handelen in het fonds.

De waarde van de beleggingen en de daaruit voortvloeiende inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen als gevolg van markt- of valutabewegingen en het is mogelijk dat beleggers het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag niet terugkrijgen. In het ergste geval bestaat er een risico van totaal verlies.

Beleggingen zijn mogelijk niet geschikt voor alle beleggers en waar nodig moet onafhankelijk professioneel advies, inclusief belastingadvies, worden ingewonnen.

Investeer
Eng

Gezondere voeding Gendergelijkheid
Schoon water en sanitair Betaalbare gezondheidszorg
Een gezonde en veilige werkomgeving
Toegang tot financiering Actie tegen klimaatverandering
Verantwoorde consumptie en productie

age

Verbeter

Investeer: **kwaliteit staat voorop**

Met een portefeuille van 40 tot 60 zorgvuldig geselecteerde kleine en middelgrote ondernemingen zoekt het BMO SDG Engagement Global Equity Fund wereldwijd naar mooie beleggingskansen.

Onze beleggingschecklist

De lat ligt hoog. Met strenge eisen wat betreft de kwaliteit en de waarde van een onderneming. Tegelijkertijd moet er een duidelijk aanknopingspunt zijn voor SDG-engagement. Wij beleggen voor de lange termijn en streven naar weinig verloop in de portefeuille. Op deze manier ontstaat er een sterkere band met de onderneming en kunnen wij een effectieve dialoog voeren.

Kwaliteit staat voorop
Wij zoeken bedrijven met een voorsprong op de concurrentie én een sterke grip op zaken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Deze factoren zijn cruciaal bij het beoordelen van het risico- en rendementspotentieel.

Solide bedrijfsvoering
Een onderneming moet worden geleid door management dat zijn sporen heeft verdiend. Management dat op een verantwoorde manier zaken doet, beloond wordt naar prestatie en open staat voor contact met de aandeelhouders.

De prijs telt
Wij staan voor een gedisciplineerde benadering van de waardebepaling. Het doel is om tegen een aantrekkelijke prijs in een onderneming te stappen en deze vijf jaar of langer in de portefeuille te houden.

Ruimte voor verbetering
In onze portefeuille nemen wij alleen ondernemingen op waar wij ruimte zien voor verbetering op het gebied van SDG-doelen

Beleggen in kleinere bedrijven brengt meer risico's met zich mee. Deze aandelen zijn vaak minder liquide en de waarde kan schommelen.

Ons doel is om de langetermijnprestaties te verbeteren en het risico te beperken. Ondernemingen moeten positief bijdragen aan bredere ESG-vraagstukken.

Rechts een medewerker van het Global Tuberculosis Institute in Newark, New Jersey, verzamelt bloedmonsters voor een QIAGEN QuantiFERON tuberculosetest.
SDG 3.3

Foto: © QIAGEN, Alle rechten voorbehouden.

Investeer

Krijg toegang tot een wereldwijd netwerk van mid- en smallcap analisten met veel ervaring in het identificeren van beleggingskansen.

Engage: **stimuleren van verbetering**

Wij willen gerichte verbetering stimuleren. Daarbij richten wij ons op hoe bedrijven omgaan met risico's, kansen en impact. Onze benadering is gebaseerd op constructief en onderbouwd engagement. BMO is al ruim twintig jaar een actieve belegger. Zo kunnen wij onze rol als rentmeester van het vermogen van onze klanten nog beter vervullen.

Ons engagement is gebaseerd op de SDG's en de onderliggende doelen. Voor effectief engagement is voor ons een goed begrip van de strategie van een bedrijf, de cultuur en het materiële belang van ESG-factoren van groot belang.

Een constructieve dialoog met het management over de voor het bedrijf meest relevante ESG-onderwerpen is volgens ons de beste manier om onze engagementdoelen te bereiken en verbeteringen te bewerkstelligen. Een nauwe samenwerking tussen ons Global Equities-team en ons Responsible Investment-team is de hoeksteen van succesvol engagement.

In onze online database kunnen wij de interacties, voortgang en resultaten van ons engagement met ruim 12.500 ondernemingen vastleggen, ook geordend per SDG.

Voor iedere onderneming in de portefeuille hanteren we duidelijke engagementdoelen. Het einddoel: verbetering op het gebied van de relevante SDG's.

Gerichte dialoog

17 SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

169 subdoelen

80 streefdoelen voor verandering waarop we kunnen sturen. Vastgesteld door ons Responsible Investment-team.

Voorbeeld: Dali Foods Group

Produceert en verkoopt zes belangrijke categorieën van voedsel en drank in China

	2 GEEN HONGER	12 VERANTWOORDE CONSUMPTIE EN PRODUCTIE	14 LEVEN IN HET WATER
SDG doelen	2.1	12.2 12.5	14.1

Vervuild strand in het Caribisch gebied. SDG's 12.5 en 14.1

Engage

Aan de hand van 80 SDG-doelen en subdoelen hebben we intensief contact met ondernemingen. We praten direct met de belangrijkste beleidsbepalers

Verbeter: **het meten van onze impact**

Voor iedere onderneming in onze portefeuille volgen en meten we de impact van onze dialoog over de SDG-doelen en subdoelen. We streven naar verbetering en beoordelen voortdurend de voortgang die een onderneming boekt.

Onze focus verschilt per onderneming, afhankelijk van de bedrijfsvoering en de producten en diensten die het bedrijf aanbiedt. Alle activiteiten en de geboekte voortgang komen in onze database. We beoordelen regelmatig de voortgang die bedrijven maken en brengen daarover verslag uit.

Engagement met Kerry Group Plc

Doel
15.2

Stimuleren van duurzaam bosbeheer en terugdringen van ontbossing.

Dialoog
Engagement over verantwoord inkoopbeleid

Stimuleren van beter risicobeheer rond de inkoop van grondstoffen binnen de keten.

Verandering
Geen ontbossing binnen de risicoketens in 2025

Het bedrijf heeft toegezegd de keten volledig herleidbaar te maken en RSPO-gecertificeerde palmolie* voor huismerkproducten te gebruiken. Dit is goed voor het milieu en verlaagt de risico's.

Doel
6.4

Efficiënter watergebruik en duurzame waterwinning.

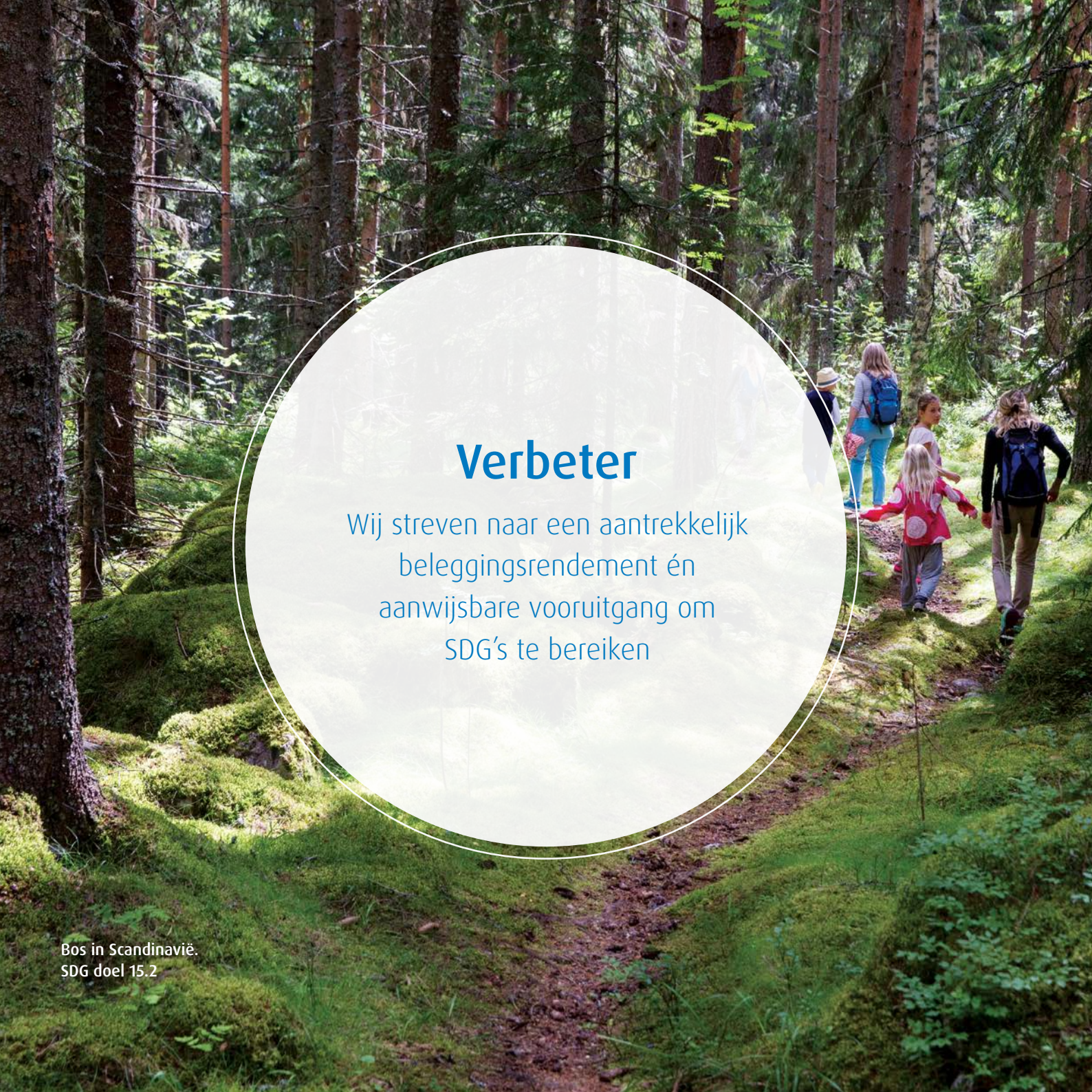
Dialoog
Engagement over waterbeheer

Gesproken over waterbeheer in de keten en de directe bedrijfsactiviteiten. Aangezet tot strenge evaluatie.

Verander
Betere informatieverschaffing en risicobeoordeling

Rapporteert nu twee jaar aan CDP Water. Heeft metingsmethode ontwikkeld voor waterrisico's in de bedrijfsactiviteiten op basis van WRI Aqueduct Tool.

*Rondetafel over duurzame palmolie.



Verbeter

Wij streven naar een aantrekkelijk beleggingsrendement én aanwijsbare vooruitgang om SDG's te bereiken

Bos in Scandinavië.
SDG doel 15.2

Engagement in beeld: **wereldwijd bereik**

Engagement is een belangrijke activiteit voor de beleggingsexperts van BMO Global Asset Management. De 16 specialisten van het Responsible Investment-team nemen daarbij het voortouw. Zij beschikken over brede kennis van ESG-problematiek en de markten.

Overal in de wereld proberen we inzicht te krijgen in het effect van ESG-factoren op bedrijven. Wij streven naar langdurige relaties met het management van 'onze' ondernemingen en doen lokale kennis op. Wij zetten onze positie als grote belegger in voor direct engagement met senior management en bestuur.

2018 Hoofdpunten

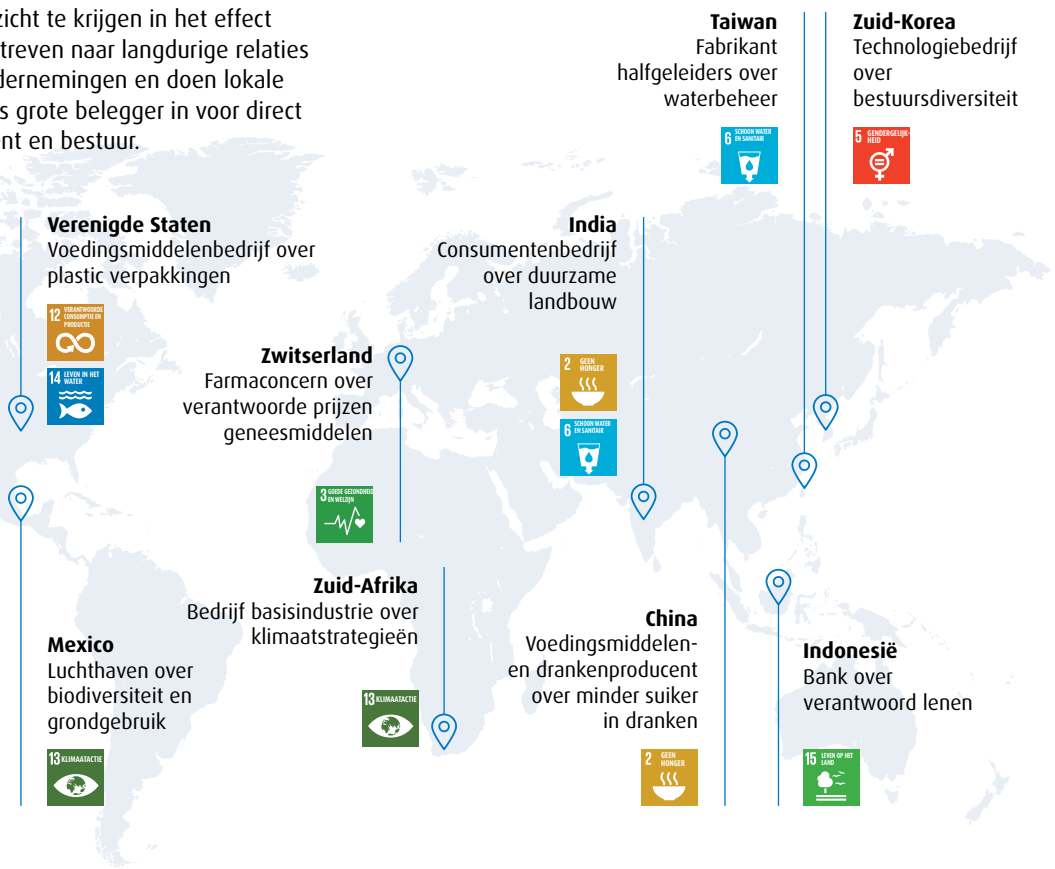
665 maal overleg met bedrijven

46 landen

Resultaten

237 verbeteringen

57% links met SDG's



Met een 16-koppig Responsible Investment-team kunnen wij wereldwijd de dialoog aangaan over een scala aan belangrijke ESG-vraagstukken.

"Wij moeten onze inspanningen om de SDG's te behalen drastisch opvoeren... en we hebben meer middelen nodig om oplossingen te financieren."

António Guterres, secretaris-generaal van de Verenigde Naties, 2019

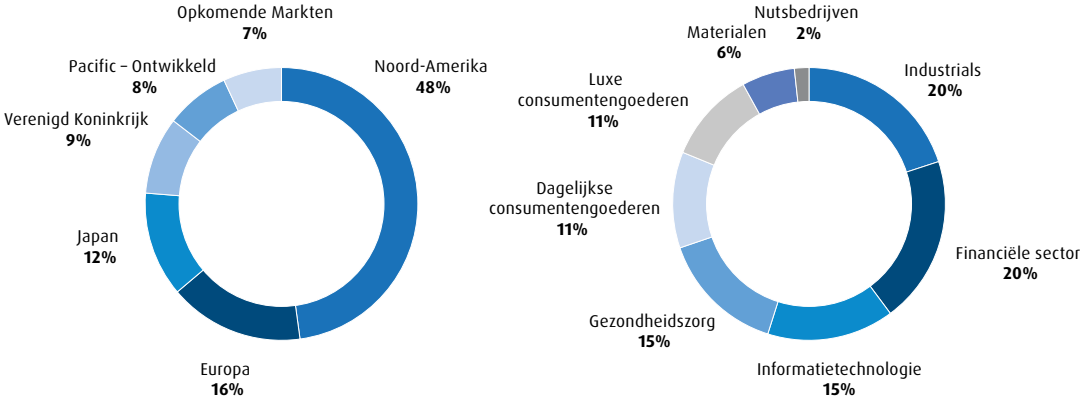
BMO SDG Engagement Global Equity Fund: **feiten en cijfers**

Het BMO SDG Engagement Global Equity Fund streeft naar vermogensgroei door wereldwijd te beleggen in een goed gespreide selectie van kleine en middelgrote ondernemingen. Het fonds wil een positief verschil maken door middel van actief, specifiek en doelgericht engagement met bedrijven, aan de hand van de SDG's.

In één oogopslag

Naam	BMO SDG Engagement Global Equity Fund
Startdatum	1 maart 2019
Belegt in	Wereldwijde aandelen, kleine en middelgrote ondernemingen (USD 1–25 mrd)
Stijl	Kwaliteitsgroei
Gemiddeld aantal beleggingen	40-60
Benchmark	MSCI ACWI SMID Cap Index NR
Fondsbeheer-ders	Jamie Jenkins, Nick Henderson
Type fonds en land van vestiging	SICAV, Luxemburg

Regio- en sectorallocatie



Bron: BMO Global Asset Management, 31 december 18, uitsluitend ter illustratie.

De waarde van beleggingen en eventuele daarvan afgeleide inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen als gevolg van markt- of valutabewegingen en beleggers krijgen mogelijk niet het oorspronkelijke geïnvesteerde bedrag terug. In het ergste geval bestaat het risico van totaal verlies. Beleggingen in kleinere bedrijven brengen een hoger risiconiveau met zich mee, omdat hun aandelen mogelijk minder liquide zijn en de beleggingswaarden volatiel kunnen zijn.

BMO Global Asset Management – **erfgoed en innovatie**

In de afgelopen 30 jaar hebben we een reeks gespecialiseerde ESG-producten ontwikkeld, ESG-geïntegreerde beleggingsstrategieën, een diepe betrokkenheid bij actief eigenaarschap en onze Responsible Engagement Overlay Service, ***reo***®.

BMO Global Asset Management is een wereldwijde opererende vermogensbeheerder met kantoren in meer dan 25 steden in 14 landen, die klanten op vijf continenten een uitstekende dienstverlening biedt.

Wij hebben per 31 oktober 2018 meer dan 248 miljard dollar aan activa onder beheer en maken deel uit van de BMO Financial Group. BMO Financial Group, opgericht in 1817, is een gediversifieerde financiële dienstverlener met het hoofdkantoor in Noord-Amerika. Met meer dan 45.000 medewerkers biedt BMO een breed scala aan producten voor persoonlijk en zakelijk bankieren, vermogensbeheer en investment banking aan meer dan 12 miljoen klanten wereldwijd.

BMO Financial Group heeft met 190 jaar het langstlopende dividenduitkeringsrecord van alle bedrijven in Canada.

In het verleden behaalde resultaten mogen niet worden gezien als een indicatie voor de toekomst.

Bron Bron: BMO Financial Group, 201ste jaarverslag 2018.

Wij zetten ons in voor verantwoord beleggen omdat wij geloven dat het juist is om als bewaarder van het geld van onze klanten en voor de wereld waarin wij leven, te handelen.

INVESTMENT WEEK
SUSTAINABLE & ESG INVESTMENT AWARDS 2018
WINNER
Best ESG Research Team

A+ Beoordeeld door UN Principles for Responsible Investment* voor onze algemene strategie en governance.

PRI Principles for Responsible Investment

*Deze beoordeling is voor onze strategie en governance en moet worden gezien in de context van de volledige methodologie van de VN-beginselen voor verantwoord beleggen rapportagekader. Zie www.unpri.org voor details.

reo® is een geregistreerd handelsmerk van BMO Asset Management (Holdings) plc

Wereldwijd verbonden **beleggen**

Het BMO SDG Engagement Global Equity Fund maakt gebruik van het wereldwijde beleggingsplatform van BMO Global Asset Management. In dit fonds komt onze expertise op het gebied van actief beleggen in aandelen samen met onze ervaring in verantwoord beleggen.

Ons Global Equities-team is verantwoordelijk voor de selectie van aandelen en voor het dagelijkse portefeuillebeheer. Dit in London gevestigde team kan gebruik maken van de kennis en ervaring van alle aandelenspecialisten van BMO Global Asset Management, zowel voor ontwikkelde als voor opkomende markten. Gedurende het gehele beleggingsproces werken de fondsbeheerders samen met het Responsible Investment team. Zo zorgen wij er voor dat criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG) altijd worden meegenomen in de analyse van, en engagement met bedrijven.

Onze expertise in cijfers:

60+ **Meer dan 60 specialisten** selecteren de bedrijven die in de portefeuille kunnen worden opgenomen.

16 **Het 16-koppige** Responsible Investment-team werkt binnen het kader van de SDG's om via engagement verbeteringen bij bedrijven te bewerkstelligen.

30+ **Meer dan 30 jaar** ervaring in verantwoord beleggen.

Contactgegevens

BMO Global Asset Management, Nederland
Jachthavenweg 109E, 1081 KM Amsterdam

+31 (0)20 582 3758

infonl@bmogam.com

bmogam.com/sdg

Gesprekken kunnen worden opgenomen.

Volg ons op LinkedIn

BMO Global Asset Management

Deze financiële promotie wordt uitgegeven door BMO Global Asset Management in Finland, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Spanje, Zweden, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk. **Alleen voor marketing- en informatiedoeleinden**. Noch dit document, noch enig deel ervan mag door wie dan ook worden gereproduceerd, hetzij door fotokopieën, hetzij door elektronische opslag in enig medium of anderszins, zonder voorafgaande toestemming van BMO Global Asset Management.

Het Fonds is een subfonds van BMO Investments (Lux) I Fund, een société d'investissement à capital variable (SICAV), geregistreerd in Luxemburg en goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Exemplaren in de Engelse en Duitse taal van het Prospectus van het Fonds, het meest recente jaarverslag en de meest recente jaarrekening en halfjaarrekening en Nederlandse, Engelse, Finse, Franse, Duitse, Italiaanse, Noorse, Spaanse en Zweedse exemplaren van het document met essentiële beleggersinformatie (KIID) kunnen worden verkregen via www.fundsinfo.com, www.bmogam.com, uw lokale distributeur of BMO Global Asset Management, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY. **Lees het Prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt**.

De informatie, meningen, schattingen of voorspellingen in dit document zijn afkomstig van bronnen waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat ze betrouwbaar zijn en kunnen te allen tijde worden gewijzigd.

© 2019 BMO Global Asset Management. Alle rechten voorbehouden. BMO Global Asset Management is een handelsnaam van BMO Asset Management Limited, die is goedgekeurd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority. BMO Asset Management Netherlands B.V. is goedgekeurd en gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten (AFM). CM18606 (02/19) FI, LU, IT, NO, FR, DE, SE, CH, UK, NL, ES.