

# Duurzaamheidsgerelateerde bijsluiter Care IS

Financiële marktdeelnemers dienen voor elk financieel product de informatie vermeld in artikel 10, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikelen 25 t/m 36 van de Wettelijke Technische Standaarden te publiceren op hun website. Met dit document wordt invulling gegeven aan deze gestelde wettelijke vereisten.

## Samenvatting

De financiële producten van Care IS promoten ecologische en sociale kenmerken, maar hebben duurzaam beleggen niet als beleggingsdoelstelling. In dit document wordt toegelicht hoe Care IS ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheid meeweegt in haar beleggingsbeslissingen. Hierbij komt de beleggingsstrategie aan bod evenals de monitoring van deze strategie. Ook wordt toegelicht hoe Care IS de beleggingsstrategie toetst, wat de mogelijke beperkingen zijn van de methodologie, welke databronnen Care IS hanteert en wat het due diligence beleid is.

## Geen duurzame doelstelling

De financiële producten van Care IS promoten ecologische en sociale kenmerken, maar hebben duurzaam beleggen niet als beleggingsdoelstelling. De ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden in beeld gebracht met behulp van de SFDR PAI indicatoren. Onderstaande twee SFDR PAI's geven weer in hoeverre de onderliggende bedrijven voldoen aan de sociale richtlijnen:

- PAI 10 – Schendingen van principes van het Global Compact van de VN (VNGC) en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO).
- PAI 11 – Ontbreken van processen en compliance mechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO.

## Ecologische of sociale kenmerken van het product

Care IS weegt bij het nemen van beleggingsbeslissingen de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren mee, door deze periodiek te meten en te publiceren:

- Uitstoot van broeikasgassen
- CO2-voetafdruk
- Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin wordt belegd
- Belang in ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen
- Aandeel van gebruik en productie van niet-hernieuwbare energie
- Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met grote impact
- Activiteiten met negatieve impact op gebieden met een gevoelige biodiversiteit
- Uitstoot naar water
- Percentage gevaarlijk afval
- Schendingen van principes van het Global Compact van de VN (VNGC) en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- Ontbreken van processen en compliance mechanismen voor bewaking van de naleving van de principes van het Global Compact van de VN en de Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen van de OESO
- Niet gecorrigeerd loonverschil tussen mannen en vrouwen
- Genderdiversiteit binnen het bestuur
- Belangen op het gebied van controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)
- Broeikasgasintensiteit van landen waarin wordt belegd

- Maatschappelijke misstanden in landen waarin wordt belegd
- Belangen in fossiele brandstoffen via beleggingen in vastgoed
- Belangen in energie-inefficiënt vastgoed
- Gebrek aan watermanagementbeleid
- Gebrek aan beleid m.b.t. mensenrechten
- Gebrek aan anti-corruptie/omkoopbeleid

De SFDR PAI's worden jaarlijks uiterlijk op 30 juni gepubliceerd over het voorgaande kalenderjaar. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.

### Beleggingsstrategie

Care IS helpt haar klanten om financiële doelen te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn. Dit beoogt Care IS door de beleggingsportefeuilles goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based en beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen beleggingsportefeuille. Om de duurzaamheidsrisico's te beheersen, wordt onder andere rekening gehouden met hoe de financiële producten van Care IS presteren op onderstaande onderwerpen ten opzichte van een referentiebenchmark:

- Betrokkenheid bij ESG-controversies
- De toewijding aan en effectiviteit van uitstootverlaging
- Het vermogen tot lastenverlaging en innovatie met betrekking tot het milieu
- De toewijding aan en effectiviteit van de reductie van grondstofgebruik
- Het streven naar 'goed burgerschap' (publieke gezondheid en bedrijfsethiek)
- De mate waarin mensenrechtenconventies gerespecteerd worden
- Verantwoorde producten en diensten (gezondheid, veiligheid, integriteit en privacy)
- Personeel (baantevredenheid, veilige werkomgeving, diversiteit, gelijke kansen, ontwikkeling)
- De mate waarin ESG geïntegreerd wordt in het besluitvormingsproces en de communicatie
- Corporate governance

### Proportionele verdeling van de beleggingen

De financiële producten van Care IS promoten ecologische en sociale kenmerken, maar investeren niet in duurzame beleggingen. Met duurzame beleggingen worden investeringen bedoeld waarvan de economische activiteiten aantoonbaar bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

### Monitoring

Care IS streeft naar een beleggingsportefeuille die als gevolg van een evenwichtige score-outperformance een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Care IS monitort hoe er op de genoemde onderwerpen wordt gescoord met behulp van de onafhankelijke Refinitiv ESG-scores. Deze monitoring vindt elk kwartaal plaats. De monitoring vindt tussentijds plaats als er sprake is van een portefeuillewijziging.

### Methodologieën

Als geconstateerd wordt dat de financiële producten van Care IS op een bepaald onderdeel significant lager scoren dan de referentiebenchmark, dan zoekt het portfoliomanagementteam uit waardoor dit verschil wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom een eventuele significant lagere score op een onderliggend onderdeel acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat Care IS contact opneemt met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

### Databronnen en -verwerking

Care IS maakt gebruik van de ESG Combined Score van Refinitiv. Refinitiv bepaalt de scores aan de hand van data die worden verzameld door meer dan 150 content research analisten van over de hele wereld. Hierbij wordt onder andere informatie verzameld uit jaarverslagen, bedrijfswebsites, non-profit websites, beursdeponeringsdocumenten, MVO-rapporten en nieuwsbronnen. Op dit moment heeft Care IS op geen enkel onderdeel een data-gat geconstateerd. Indien in de toekomst een data-gat ontstaat, zal allereerst getracht worden om dit samen met Refinitiv op te lossen. Indien nodig kan gebruik worden gemaakt van een tweede dataleverancier.

### Methodologische en databeperkingen

Om de kwaliteit van de data te waarborgen, gebruikt Refinitiv een combinatie van algoritmes en mensenwerk om de data te verzamelen en te verwerken. De verzamelde data wordt doorlopend geüpdatet en geëvalueerd. Alle ESG-scores worden op weekbasis opnieuw berekend. Desondanks kan Care IS niet garanderen dat alle verzamelde gegevens altijd voor 100% nauwkeurig zijn verzameld en verwerkt. Wel geeft deze methode voldoende vertrouwen dat het op portefeuilleniveau een nauwkeurig beeld verschaft van de mate waarin ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product.

### Due diligence

In de verzamelalgoritmes van Refinitiv zijn ruim 400 error-checks ingebouwd. Daarna wordt de data nogmaals gecontroleerd aan de hand van 300 automatische kwaliteitsscreeners. Vervolgens vinden er onafhankelijke audits plaats en vinden wekelijks feedbacksessies plaats tussen de verschillende betrokken teams. Care IS toetst jaarlijks of de betere ESG-score ook tot uiting komt in lagere negatieve beleggingseffecten op duurzaamheidseffecten (SFDR PAI's) ten opzichte van de referentiebenchmark.

### Engagement beleid

Vanwege de beperkte omvang van Care IS als vermogensbeheerder binnen het financiële speelveld, kan Care IS geen rol spelen op het gebied van stembeleid en engagement.

### Aangewezen referentiebenchmark

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in onze financiële producten te meten, gebruikt Care IS de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde benchmark als vergelijkingsmaatstaf. Care IS monitort in hoeverre duurzaamheidsrisico's worden beperkt met behulp van de onafhankelijke ESG-scores van Refinitiv. De ESG-scores worden vergeleken met de ESG-scores van de benchmark. Care IS streeft naar een beleggingsportefeuille die als gevolg van een evenwichtige score-outperformance een hogere ESG combined score behaalt dan de benchmark. De samengestelde duurzaamheidsbenchmark kent geen verschillen met een relevante brede marktindex. Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel:

Benchmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)*	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

\*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.

### *Disclaimer*

Deze publicatie is opgesteld door Care IS. De in deze publicatie aangeboden informatie is bedoeld als informatie in algemene zin en houdt geen rekening met uw individuele specifieke omstandigheden. De inhoud van deze publicatie mag daarom nadrukkelijk niet worden beschouwd als een beleggingsaanbeveling, beleggingsadvies, aanbieding of uitnodiging tot het aankopen of verkopen van financiële instrumenten of het afnemen van een beleggingsdienst. Beslissingen op basis van de informatie uit dit document zijn voor uw eigen rekening en risico. Aan deze publicatie kunt u geen rechten ontleen.

Deze publicatie is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld, waarbij Care IS streeft naar het geven van correcte en actuele informatie. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Care IS betrouwbaar geachte bronnen en publieke informatie. Voor de juistheid en de volledigheid van de informatie in deze publicatie kunnen wij niet instaan. Hoewel wij ten aanzien van de selectie en berekening van de gegevens de nodige zorgvuldigheid in acht nemen, zijn wij niet aansprakelijk voor enige schade (met inbegrip van gederfde winst) die op enigerlei wijze het gevolg is van de in deze publicatie opgenomen informatie en gegevens. De informatie in deze publicatie kan zonder enige vorm van aankondiging worden gewijzigd. Care IS is niet verplicht de hierin opgenomen informatie te actualiseren of te wijzigen. Care IS aanvaardt geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten.

Elke belegging in financiële instrumenten brengt risico's met zich mee. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. U kunt uw gehele inleg kwijtraken.

Care IS is een handelsnaam van Care Investment Services B.V. KvK: 37162744. Care Investment Services B.V. heeft als beleggingsonderneming een vergunning, als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht verleend gekregen van de Autoriteit Financiële markten (AFM).