

## Bijlage I: Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V.

De Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. ('Algemene Voorwaarden') zijn van toepassing op de Dienstverlening zoals omschreven in de Beheerovereenkomst. Door ondertekening van de Beheerovereenkomst door Cliënt hebben deze Algemene Voorwaarden kracht van overeenkomst tussen Cliënt en Care IS.

Care IS beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:96 van de Wft en is ingeschreven in het register zoals bedoeld in artikel 1:107 van de Wft gehouden door DNB respectievelijk de AFM. Afhankelijk van de verleende diensten kunnen naast de Algemene Voorwaarden ook andere voorwaarden van toepassing zijn voor de Dienstverlening van Care IS, respectievelijk kan worden verlangd dat ook andere overeenkomsten dan wel verklaringen worden ondertekend. De meest actuele versie van de Algemene Voorwaarden en meer informatie over de vergunning van Care IS is te vinden op de Website.

### Artikel 1 - Definities

1.1 In de Algemene Voorwaarden hebben de volgende met hoofdletter geschreven woorden de daarachter vermelde betekenis:

- a. *Algemene Voorwaarden*: Algemene Voorwaarden CARE Investment Services B.V. zoals die van tijd tot tijd gelden;
- b. *AFM*: Stichting Autoriteit Financiële Markten ([www.afm.nl](http://www.afm.nl));
- c. *Bank*: Geregistreerde krediet en effecteninstelling die de gelden en Effecten van Cliënt administreert en bewaart;
- d. *Bankrekening*: Een bij de Bank geregistreerde geldrekening en een rekening betreffende Effecten op naam van Cliënt voor de administratie en bewaring van tot het Vermogen behorende gelden en Effecten;
- e. *Beheer*: Care IS beheert het Vermogen volgens het Risicoprofiel en verricht daarvoor zelfstandig en op eigen initiatief alle beheers- en beschikkingshandelingen met betrekking tot het Vermogen waaronder mede begrepen vervreemding, bezwaring, belegging en herbelegging en al datgene wat Care IS in verband daarmee nuttig of nodig zal oordelen, alsmede het uitoefenen van optiecontracten, het incasseren van coupons, dividenden en aflosbaar gestelde obligaties alsmede alle andere handelingen die uit het beheer voortvloeien;
- f. *Beheerovereenkomst*: Vermogensbeheerovereenkomst Care IS met inbegrip van de daarop van toepassing verklaarde voorwaarden en Bijlagen;
- g. *Beleggingsplan*: Document dat opgesteld wordt op basis van de door Cliënt ingevulde Risicoprofiel vragenlijst en de op dat moment geldende (informatie over de) beleggingsportefeuille;
- h. *Bijlagen*: De aan de Beheerovereenkomst gehechte documenten welke een integraal onderdeel van de overeenkomst vormen;
- i. *Care IS*: CARE Investment Services B.V. (Mgr. C. Veermanlaan 1G, 1131 KB Volendam / [info@care-is.nl](mailto:info@care-is.nl));
- j. *Cliënt*: De contractuele wederpartij van Care IS, voor wiens rekening en risico Care IS haar diensten verricht. Het woord Cliënt wordt derhalve zowel gebruikt om één persoon aan te duiden als om meer dan één persoon aan te duiden;
- k. *Dienstverlening*: Beheer dienstverlening zoals overeengekomen in de Beheerovereenkomst;
- l. *DNB*: De Nederlandsche Bank ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl));
- m. *Effecten*: Aandelen, obligaties, Exchange Traded Funds, deelnemingsrechten in beleggingsfondsen en alle andere financiële instrumenten in de zin van de Wft die op enig moment onderwerp zijn aan de Dienstverlening;
- n. *Inschrijving*: Een inschrijving op een emissie van Effecten;
- o. *KiFiD*: Klachteninstituut Financiële Dienstverlening ([www.kifid.nl](http://www.kifid.nl));
- p. *Orders*: Een kooporder, een verkooporder of, tenzij uit de context waarin het woord Order wordt gebruikt anders voortvloeit, een Inschrijving;

- q. *Partijen*: Cliënt en Care IS;
- r. *Reglementering*: Het complex van statuten, reglementen en andere voorschriften en gebruiken van de beurzen, clearingorganisaties en (centrale) instituten voor effectenbewaring, die op het moment van verstreking, uitvoering en afwikkeling van een Order en/of een instructie van toepassing zijn;
- s. *Risicoprofiel*: De verdeling over beleggingscategorieën (asset allocatie) met bijbehorende bandbreedtes. Care IS hanteert vijf Risicoprofielen: Zeer defensief, Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer offensief;
- t. *Risicoprofiel vragenlijst*: Een vragenlijst waarin Cliënt onder andere informatie verstrekt over zijn financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid op basis waarvan het Risicoprofiel wordt bepaald;
- u. *Vermogen*: De totale waarde van de gelden en Effecten dat geadmistreerd is op de Bankrekening van de Cliënt;
- v. *Website*: De website van Care IS, [www.care-is.nl](http://www.care-is.nl);
- w. *Wft*: 'Wet op het financieel toezicht' zoals die van tijd tot tijd geldt.

1.2 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van de Algemene Voorwaarden, tenzij anders vermeld.

1.3 Kopjes boven artikelen dienen uitsluitend voor leesgemak en hebben geen invloed op de betekenis van de Algemene Voorwaarden.

1.4 Woorden die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben dezelfde betekenis indien zij in het meervoud worden gebruikt en vice versa.

1.5 Alle informatie en communicatie van Care IS wordt uitsluitend in de Nederlandse taal ter beschikking gesteld aan Cliënt. Care IS is niet verplicht informatie van Cliënt in een andere taal dan de Nederlandse taal in ontvangst en/of behandeling te nemen. Cliënt kan geen rechten ontlenen aan communicatie met Care IS in een andere taal dan de Nederlandse taal. Indien Cliënt de Nederlandse taal niet begrijpt, dient hij daarvan direct mededeling te doen aan Care IS.

### Artikel 2 - Acceptatie en aanvang Dienstverlening

2.1 Cliënt kan gebruik maken van de Dienstverlening nadat de Bankrekening bij de Bank is geopend en Cliënt conform de wettelijke bepaling is geïdentificeerd en Care IS de ingevulde Risicoprofiel vragenlijst heeft geaccepteerd.

2.2 Care IS zal de Bank opdracht geven de Bankrekening te openen nadat zij de door Cliënt ondertekende Beheerovereenkomst en tripartiete overeenkomst tussen Partijen en de Bank heeft geaccepteerd conform de daarvoor geldende voorschriften en procedures. Opening van de Bankrekening vindt in alle gevallen plaats onder de voorwaarde dat Cliënt is geïdentificeerd volgens de Wft gestelde eisen.

2.3 Care IS kan regels stellen omtrent identificatie, acceptatie en/of de omvang, aard en reikwijdte van de Dienstverlening met betrekking tot bepaalde categorieën van natuurlijke personen en rechtspersonen. Care IS is gerechtigd om een Cliënt zonder opgaaf van redenen niet te accepteren.

2.4 Cliënt is voorafgaand aan en gedurende de Dienstverlening, op eigen initiatief alsmede desgevraagd, verplicht alle informatie te verstrekken die volgens Care IS nodig is om haar in staat te stellen cliëntonderzoek te verrichten alsmede haar wettelijke verplichtingen tegenover toezichthouders, fiscus en internationale autoriteiten na te komen. Dit betreft onder meer informatie van Cliënt over haar zakelijke activiteiten, de herkomst van vermogen en de uiteindelijk belanghebbende tot het Vermogen. Care IS is niet gehouden om haar Dienstverlening (verder) te verrichten indien de identiteit van Cliënt, niet (opnieuw) is vastgesteld of indien cliëntonderzoek niet (opnieuw) naar tevredenheid van Care IS kan worden uitgevoerd.

## Artikel 3 - Cliëntclassificatie

- 3.1 Care IS classificeert Cliënt ingevolge de Wft als niet-professionele belegger.
- 3.2 Care IS is niet verplicht medewerking te verlenen aan een verzoek van Cliënt om als 'professionele belegger' te worden aangemerkt.

## Artikel 4 - Risicoprofiel

- 4.1 Cliënt verklaart uitdrukkelijk en zonder enig voorbehoud dat hij de Risicoprofiel vragenlijst ter vaststelling van het bij de betreffende Bankrekening behorende Risicoprofiel geheel naar waarheid heeft ingevuld en, indien van toepassing, zal invullen.
- 4.2 Care IS zal het Risicoprofiel steeds in acht nemen bij de Dienstverlening en daarbij naar beste kunnen met de belangen van Cliënt rekening houden.

## Artikel 5 - Verwerking persoonsgegevens

- 5.1 Cliënt gaat akkoord met opname van zijn persoonsgegevens in de administratie van Care IS. Deze persoonsgegevens kunnen alle gegevens bevatten die bij of naar aanleiding van de Beheerovereenkomst zijn verstrekt. Care IS zal deze gegevens vertrouwelijk behandelen en deze slechts aan derden ter beschikking stellen voor zover:
  - a. noodzakelijk voor de uitvoering van de Beheerovereenkomst;
  - b. deze gegevens op grond van een wettelijk voorschrift ter beschikking moeten worden gesteld.
- 5.2 Op de verwerking van de persoonsgegevens is de Algemene Verordening Gegevensbescherming van toepassing.

## Artikel 6 - Informatie en communicatie

- 6.1 De communicatie tussen Cliënt en Care IS kan mondeling of schriftelijk geschieden. Onder schriftelijk wordt (mede) verstaan, iedere door Care IS geaccepteerde duurzame en elektronische gegevensdrager.
- 6.2 Cliënt verleent Care IS toestemming om persoonlijke informatie betreffende de Dienstverlening, waaronder rapportages en adviezen dan wel overige voor Cliënt bestemde informatie uitsluitend langs elektronische weg aan Cliënt te verstrekken.
- 6.3 Niet persoonlijke informatie betreffende de Dienstverlening van Care IS wordt door Care IS verstrekt via haar Website. Care IS zal ervoor zorgen dat deze informatie actueel en toegankelijk is.
- 6.4 Cliënt dient Care IS mee te delen naar welk e-mailadres en post-adres persoonlijke informatie gezonden dient te worden. Adreswijzigingen dient Cliënt schriftelijk aan Care IS mee te delen.
- 6.5 Opdrachten, opgaven en mededelingen van Cliënt aan Care IS dienen te worden gericht aan het in de Algemene Voorwaarden vermelde adres. Cliënt dient ervoor zorg te dragen dat opdrachten, opgaven en mededelingen aan Care IS duidelijk zijn en de juiste gegevens bevatten. Formulieren dienen door Cliënt volledig te worden ingevuld. Andere door Care IS goedgekeurde informatiedragers of communicatiemiddelen dient Cliënt te gebruiken in overeenstemming met de aanwijzingen van Care IS.
- 6.6 Cliënt dient de door Care IS aan hem ter beschikking gestelde formulieren, informatiedragers en communicatiemiddelen zorgvuldig te bewaren en te behandelen.
- 6.7 Care IS is bevoegd om van ieder telefoongesprek een opname te maken en deze en iedere andere vorm van communicatie tussen haar en Cliënt op te slaan op een (digitale) gegevensdrager. Care IS is bevoegd deze gegevens als bewijsmiddel te gebruiken tegen Cliënt.
- 6.8 Indien aan Cliënt uitsluitend langs elektronische weg persoonlijke informatie dan wel overige voor Cliënt bestemde informatie ter beschikking is gesteld, is Cliënt bevoegd om binnen de van toepassing zijnde wettelijke bewaartermijn een kopie daarvan bij Care IS op te vragen. Care IS is gerechtigd Cliënt kosten in rekening te brengen voor de verstrekking van bedoelde kopieën.

- 6.9 Indien Cliënt enige onregelmatigheden zoals verlies, diefstal of misbruik van formulieren, informatiedragers of communicatiemiddelen constateert, dient hij daarvan direct mededeling te doen aan Care IS. Tot op het moment waarop Care IS deze mededeling ontvangt zijn de gevolgen van het gebruik van die formulieren, informatiedragers of communicatiemiddelen voor rekening en risico van Cliënt, tenzij Cliënt aantoont dat Care IS nalatigheid te verwijten is. Care IS is in ieder geval niet aansprakelijk indien een tekortkoming van Care IS het gevolg is van overmacht als storingen in de elektriciteitsvoorziening, in communicatieverbindingen of in apparatuur of programmatuur van Care IS.
- 6.10 Cliënt is zich bewust van de risico's verbonden aan elektronische verstrekking van gegevens. Ondanks de inspanningen die door Care IS worden geleverd om een hoog veiligheidsniveau te behouden kan Care IS niet garanderen dat de risico's die inherent zijn aan de uitwisseling van elektronische post zich niet zullen verwezenlijken en Care IS zal niet aansprakelijk zijn voor schade, tenzij Cliënt aantoont dat Care IS nalatigheid te verwijten is.
- 6.11 De administratie van Care IS strekt tegenover Cliënt tot volledig bewijs, behoudens door Cliënt geleverd tegenbewijs.

## Artikel 7 - Controle bescheiden van Care IS

- 7.1 Cliënt is gehouden de door Care IS aan hem verstrekte adviezen, rapportages, nota's of overige informatie onmiddellijk na ontvangst te controleren. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid is Cliënt gehouden Care IS daarvan onmiddellijk in kennis te stellen.
- 7.2 Indien Cliënt de inhoud van adviezen, rapportages, nota's of andere opgaven van Care IS niet schriftelijk heeft betwist binnen 12 maanden nadat die stukken redelijkerwijs geacht kunnen worden Cliënt te hebben bereikt, geldt de inhoud van die stukken als door Cliënt te zijn goedgekeurd en wordt Cliënt geacht Care IS te hebben gedechargeerd.

## Artikel 8 - Informatieplichten van Cliënt

- 8.1 Cliënt verklaart dat alle door hem aan Care IS verstrekte informatie betreffende onder andere zijn kennis en ervaring met beleggen, beleggingsdoelstellingen, financiële positie en risicobereidheid, volledig en juist is. Op Care IS rust geen verplichting de door Cliënt verstrekte informatie op juistheid te controleren. Cliënt zal elke wijziging in de in dit artikel bedoelde gegevens onverwijld schriftelijk aan Care IS meedelen.
- 8.2 Wijzigingen in de bevoegdheid van Cliënt of van vertegenwoordiger(s) of gevolmachtigde(n) zullen, ook al heeft inschrijving daarvan in de openbare registers plaatsgevonden, tegenover Care IS eerst van kracht zijn nadat Care IS daarvan schriftelijk in kennis is gesteld.
- 8.3 Indien voor de uitvoering van de Beheerovereenkomst noodzakelijke gegevens niet, niet tijdig of niet overeenkomstig de Beheerovereenkomst ter beschikking van Care IS staan of indien Cliënt op andere wijze niet aan zijn verplichtingen voldoet, kan dit tot opschorting van de uitvoering van de Beheerovereenkomst leiden en kunnen extra kosten bij Cliënt in rekening worden gebracht.

## Artikel 9 - Vertegenwoordigingsbevoegdheid

- 9.1 Mededelingen van of aan een door Cliënt aangewezen gemachtigde of contactpersoon gelden onvoorwaardelijk als mededelingen van of aan Cliënt. Indien Cliënt een rechtspersoon is, heeft Care IS te allen tijde het recht zonder daartoe verplicht te zijn, mededelingen of Orders van de aan Cliënt verbonden bestuurders aan te merken als gedaan door Cliënt. Hetzelfde geldt voor mededelingen of Orders van personen binnen de organisatie van Cliënt waarvan bestuurders, gemachtigde of contactpersoon het vertrouwen hebben opgewekt dat deze daartoe bevoegd waren.

9.2 Care IS mag ervan uitgaan dat een eenmaal bestaande vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in het vorige lid jegens haar van kracht blijft totdat de Cliënt schriftelijk aan Care IS heeft bericht dat die is vervallen en zodanig bericht redelijkerwijs in de administratie van Care IS kan zijn verwerkt. Dit geldt ongeacht of de vertegenwoordigingsbevoegdheid voortkwam uit overeenkomst (volmacht) of wet en/of statuten, en ongeacht of er een (wijziging in een) inschrijving in (openbare) registers heeft plaatsgehadt.

#### Artikel 10 - Aansprakelijkheid van Care IS

- 10.1 Care IS is niet aansprakelijk voor tekortkomingen van door haar ingeschakelde derden, tenzij Care IS bij de keuze of de evaluatie van de Dienstverlening van deze derden onzorgvuldig heeft gehandeld.
- 10.2 Indien Care IS beleggingsadviezen verstrekt, zijn deze vrijblijvend en laten onverlet dat de verantwoordelijkheid voor de transacties bij Cliënt berust. Onder beleggingsadvies wordt hier mede verstaan een visie die ten grondslag ligt aan transacties die door Care IS worden uitgevoerd. Care IS draagt er zorg voor dat beleggingsadviezen van medewerkers in haar dienst en bestuursleden naar beste kunnen en te goeder trouw worden gegeven.
- 10.3 Care IS kan niet garanderen dat elke medewerker in haar dienst en bestuurslid dezelfde of gelijksoortige beleggingsadviezen uitbrengt of eenzelfde visie op de financiële markten in het algemeen of op individuele Effecten naar buiten brengt.
- 10.4 Een koopadvies (of verkoopadvies) van Care IS houdt geen garantie of toezegging in van koersstijging (respectievelijk koersdaling) noch enigerlei andere garantie of toezegging.

#### Artikel 11 - Reglementering

- 11.1 De rechten van Cliënt hangen samen met en worden mede bepaald door de Reglementering. Cliënt verklaart zich bewust te zijn dat zich op de markten bijzondere omstandigheden kunnen voordoen en/of dat de beurzen of clearinginstellingen op grond van de Reglementering besluiten en maatregelen kunnen nemen, zowel in noodsituaties als daarbuiten, die invloed kunnen hebben op zijn beleggingen. Zo kan de handel op beurzen of de uitvoering van Orders in bijzondere omstandigheden geheel of gedeeltelijk worden opgeschort, en kunnen de beurzen reeds uitgevoerde transacties doorhalen en Orders annuleren, ook zonder Care IS daarvan in kennis te stellen. Bijzondere omstandigheden zijn onder meer: ongewoon grote toevloed van Orders op de Beurs of bij Care IS, storingen of capaciteitstekortkomingen in computer-, communicatie- of andere systemen, lijnen of apparatuur, en gehele of gedeeltelijke opschorting of belemmering op de markt van de onderliggende waarden. Voor de nadelige gevolgen van in dit artikel bedoelde bijzondere omstandigheden is Care IS niet aansprakelijk.
- 11.2 Cliënt aanvaardt dat zijn rechten en verplichtingen mede worden bepaald door de Reglementering en de maatregelen die op grond van de Reglementering zijn genomen of zullen worden genomen. Cliënt verklaart dat hij de verplichtingen die voor hem uit de Reglementering en voornoemde maatregelen voortvloeien of zullen voortvloeien, zal nakomen.

#### Artikel 12 - Inschakeling van derden

Voor zover dat noodzakelijk is voor een juiste uitvoering van de Beheerovereenkomst is Care IS bevoegd, na voorafgaand overleg met Cliënt, derden in te schakelen. De kosten hiervan komen conform de door die derden te verstrekken tarieven ten laste van Cliënt.

#### Artikel 13 - Wijzigingen

- 13.1 Care IS is te allen tijde bevoegd de Algemene Voorwaarden en de Beheerovereenkomst geheel of gedeeltelijk te wijzigen. Care IS

zal Cliënt schriftelijk in kennis stellen van wijzigingen en deze wijzigingen toelichten door middel van een schriftelijke toelichting aan Cliënt of door middel van het plaatsen van een informatiedocument op de Website.

- 13.2 Wijzigingen in de Algemene Voorwaarden en de Beheerovereenkomst kunnen met onmiddellijke ingang worden ingevoerd, met dien verstande dat wijzigingen ten nadele van Cliënt pas dertig dagen nadat Cliënt van deze wijzigingen in kennis is gesteld, zullen ingaan. Cliënt is te allen tijde gerechtigd de Beheerovereenkomst zonder opzegtermijn op te zeggen.
- 13.3 Indien op grond van de Wft of op grond van een andere wet nadere eisen worden gesteld aan de Algemene Voorwaarden of de Beheerovereenkomst, die nopen tot aanpassing daarvan, zal een dergelijke wijziging, niettegenstaande het bepaalde in het hiernavolgende lid, automatisch deel uitmaken van de Algemene Voorwaarden of de Beheerovereenkomst zonder dat daarvoor instemming van Cliënt of Care IS is vereist.
- 13.4 Indien de Beheerovereenkomst wordt beëindigd op een tijdstip dat ligt voor het tijdstip waarop eventuele wijzigingen van de Algemene Voorwaarden bindend worden, zullen de Algemene Voorwaarden zoals die gelden op het eerstgenoemde tijdstip van kracht zijn tijdens de afwikkeling.

#### Artikel 14 - Geen Afstand van Recht

Indien Care IS te eniger tijd toelaat dat Cliënt een bepaling van de Algemene Voorwaarden overtreedt, geeft dit Cliënt geen enkel recht op handhaving van die overtreding. Care IS is te allen tijde gerechtigd om van Cliënt te verlangen dat deze zich weer terstond aan de betreffende bepaling houdt.

#### Artikel 15 - Beëindiging

- 15.1 De Beheerovereenkomst eindigt onmiddellijk zonder dat opzegging is vereist, indien:
  - a. Cliënt failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt, of (indien Cliënt een natuurlijke persoon is) een wettelijke schuldsaneringsregeling op Cliënt van toepassing wordt verklaard;
  - b. Cliënt overlijdt (indien Cliënt een natuurlijk persoon is) of wordt ontbonden of wordt opgeheven (indien Cliënt een rechtspersoon is).
- 15.2 Indien door of vanwege de Cliënt de Beheerovereenkomst eindigt, is Care IS niet gehouden tot gehele of gedeeltelijke restitutie van de aan haar verschuldigde en reeds betaalde vergoedingen en blijft Cliënt reeds vervallen doch nog niet betaalde vergoedingen onverminderd verschuldigd.
- 15.3 Transacties in Effecten die op de datum van beëindiging van de Beheerovereenkomst nog niet zijn afgewikkeld, zullen door Care IS zoveel mogelijk overeenkomstig de bepalingen van de Beheerovereenkomst worden afgewikkeld, behoudens voor zover Partijen schriftelijk anders overeenkomen.

#### Artikel 16 - Overlijden

- 16.1 In geval van overlijden van Cliënt, dienen de erfgenamen van Cliënt dit zo spoedig mogelijk aan Care IS te melden. Omdat Care IS niet zelf kan controleren of Cliënt nog leeft, is het belangrijk dat de nabestaanden dit zo snel mogelijk doen. Dit kan bijvoorbeeld door een rouwkaart of een officiële kopie van een akte van overlijden.
- 16.2 Aan de hand van documenten van de notaris kan Care IS beoordelen wie na overlijden van Cliënt bevoegd is tot de Bankrekening. Na ontvangst van de daarvoor vereiste documenten zal Care IS opdrachten van deze bevoegde persoon uitvoeren. Tot die tijd blijft Care IS het Beheer uitvoeren volgens de bestaande afspraken, maar kan geen Vermogen van de Bankrekening worden onttrokken.

## Bijlage II: Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen

Wanneer u besluit uw geld te beleggen bij Care IS vermogensbeheer, doet u dat om bepaalde financiële doelstellingen te behalen. U kunt bijvoorbeeld beleggen om uw pensioen aan te vullen, uw hypotheek af te lossen of uw koopkracht te behouden. Beleggen brengt ook risico's met zich mee. Het is goed om u hiervan bewust te zijn. U kunt de informatie uit dit document vooraf en tijdens de dienstverlening gebruiken om inzicht te krijgen in de betekenis, de werking en het nut van de risicoprofielen en de risico's van beleggen.

### Wat is een risicoprofiel?

Een risicoprofiel geeft een indicatie van het risico dat u met uw beleggingen loopt en welk rendement u kunt verwachten. Care IS hanteert vijf verschillende risicoprofielen, variërend van Zeer defensief tot en met Zeer offensief. Elk profiel heeft zijn eigen verhouding tussen aandelen (risicovoller) en obligaties (minder risicovol). Hoe meer aandelen een profiel bevat, des te hoger het risico en het verwachte rendement.

### Wat is het nut van een risicoprofiel?

Met behulp van een risicoprofiel bepalen we hoeveel risico u kunt en wilt lopen met uw beleggingen. U kunt alleen beleggen volgens de door ons geschikt geachte risicoprofielen. Op die manier waarborgen wij dat onze dienstverlening aansluit bij uw persoonlijke situatie en dat u de bijbehorende risico's kunt en wilt dragen.

### Hoe wordt uw risicoprofiel bepaald?

Onze dienstverlening begint altijd met een inventarisatie van uw persoonlijke situatie. Hiermee winnen wij onder andere informatie in over uw doelstellingen, kennis, ervaring, financiële positie en risicobereidheid. Op basis van deze inventarisatie bepalen wij welke risicoprofielen voor u geschikt zijn. U kiest daarna zelf een passend risicoprofiel uit de voor u geschikte risicoprofielen.

### Kan ik mijn risicoprofiel nog wijzigen?

Ja. Uw risicoprofiel kan op elk moment worden gewijzigd. Periodiek evalueren wij uw persoonlijke situatie en het gekozen risicoprofiel. Mocht uw persoonlijke situatie tussentijds wijzigen, dan is het van groot belang om ons hiervan zo snel mogelijk op de hoogte te stellen. Wij zullen in dat geval beoordelen of de wijzigingen gevolgen hebben voor uw risicoprofiel en het beheer van uw vermogen.

### Hoe verschillen de profielen van elkaar?

De verschillen tussen de risicoprofielen worden bepaald door de verhouding tussen aandelen en obligaties. Obligaties worden aangemerkt als een risicomijdende beleggingscategorie vanwege het relatief lage risico en stabiele rendementsverloop. Aandelen worden aangemerkt als risicodragende beleggingscategorie. Hierbij geldt dat zowel het verwachte risico als het verwachte rendement op aandelen hoger is dan dat van obligaties.

### Beleggingscategorieën

Binnen de risicoprofielen beleggen we (middels beleggingsfondsen en ETF's) in aandelen en obligaties. Deze beleggingscategorieën zijn onder andere geselecteerd op basis van liquiditeit, transparantie en de risicorendementsverhouding.

### Beleggingsinstrumenten

Voor het inrichten van de beleggingsportefeuilles maken wij gebruik van overwegend passieve beleggingsinstrumenten zoals (index)beleggingsfondsen en fysiek gerepliceerde ETF's. Deze instrumenten zijn in de regel goed gespreid en hebben lage kosten.

### Beleggingsstrategie

Care IS belegt wereldwijd en voor de lange termijn. In de basis worden geen regio's of sectoren uitgesloten en kan ook in vreemde valuta wordt belegd. De beleggingen worden breed gespreid om concentratierisico's te minimaliseren. Om de risicorendementsverhouding te verbeteren, wordt gedeeltelijk belegd in zogenaamde stijfactoren. Om naast een financiële bijdrage ook een maatschappelijke bijdrage te leveren, beleggen we in duurzame beleggingsfondsen en ETF's. Meer informatie over de beleggingscategorieën, beleggingsinstrumenten, beleggingsstrategie en stijfactoren leest u in het 'Uittreksel beleggingsbeleid Care IS' en 'Duurzaamheidsbeleid Care IS' op [www.care-is.nl/documenten](http://www.care-is.nl/documenten).

### Benchmark

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de standaard verdeling van de risicoprofielen. De benchmark bestaat uit aandelen (iShares MSCI AC World UCITS ETF) en obligaties (50% iShares Core € Govt Bond UCITS ETF & 50% iShares Core € Corp Bond UCITS ETF).

### Risicoprofielen Care IS

Hieronder is de standaardverdeling met bijbehorende bandbreedtes per risicoprofiel weergegeven. Binnen de beleggingscategorie obligaties wordt 50% belegd in staatsobligaties euro en 50% in bedrijfsobligaties euro. Binnen de beleggingscategorie aandelen wordt ca. 90% belegd in aandelen uit ontwikkelde landen en voor ca. 10% belegd in aandelen uit opkomende landen. De verhouding tussen de verschillende subcategorieën kan variëren.

Zeer defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	75%	<b>85%</b>	95%
Aandelen	5%	<b>15%</b>	25%

Defensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	55%	<b>65%</b>	75%
Aandelen	25%	<b>35%</b>	45%

Neutraal	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	35%	<b>45%</b>	55%
Aandelen	45%	<b>55%</b>	65%

Offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	15%	<b>25%</b>	35%
Aandelen	65%	<b>75%</b>	85%

Zeer offensief	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	0%	<b>5%</b>	15%
Aandelen	85%	<b>95%</b>	100%

### Standaardverdeling

De standaardverdeling is de standaard verdeling over beleggingscategorieën binnen een risicoprofiel. Deze verdeling is gebaseerd op statische langetermijnverwachtingen. Door koersschommelingen kan de daadwerkelijke verdeling in de portefeuille op termijn gaan afwijken



van de standaardverdeling. Ieder kwartaal worden de beleggingsportefeuilles automatisch geherbalanceerd naar de standaardverdeling. Naast de standaardverdeling wordt binnen elk risicoprofiel circa 1% van het vermogen op de geldrekening (liquiditeiten) aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

### Bandbreedtes

Om te grote afwijkingen van de standaardverdeling te voorkomen, heeft Care IS voor elke beleggingscategorie een minimale en maximale weging vastgesteld. Dit zijn de bandbreedtes waartussen de weging van een bepaalde beleggingscategorie mag variëren. Wanneer de weging van een beleggingscategorie door koersschommelingen buiten de bandbreedte terecht dreigt te komen, worden de beleggingsportefeuilles geherbalanceerd.

### Meer informatie

Voor aanvullende informatie over de risicoprofielen, zoals verwachte rendementen, scenarioanalyse, risicometer en een toelichting op enkele belangrijke begrippen verwijzen wij u naar het document 'Risicoprofielen Care IS en risico's van beleggen' op de website: [www.care-is.nl/documenten](http://www.care-is.nl/documenten).

## Risico's van beleggen

Beleggen is nooit zonder risico. Dit geldt voor alle soorten beleggingen en vormen van beleggen. Zelfs bij een Zeer defensief risicoprofiel kunnen negatieve rendementen worden behaald. De mate van risico is afhankelijk van de aard en kenmerken van de belegging. In het algemeen geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement, hogere risico's met zich meebrengt. Hieronder worden de risico's van beleggen besproken. Naast de algemene risico's komen ook de kenmerken en risico's van beleggingscategorieën en -instrumenten aan bod. De informatie in dit document is niet toegesneden op een persoonlijke of individuele situatie. Het doel van dit document is om een globaal beeld te geven van de risico's van beleggen. Het is niet mogelijk om voor iedere individuele belegging alle specifieke risico's te behandelen. Dit document geeft dus geen uitputtende beschrijving van de kenmerken en risico's van beleggingsinstrumenten en beleggingscategorieën en risico's die zijn verbonden aan beleggen. Indien u meer informatie over de kenmerken en risico's van beleggen wilt, neem dan contact met ons op.

### Algemene risico's van beleggen

Hieronder worden de algemene risico's van beleggen beschreven.

#### Marktrisico

Dit is het risico dat samenhangt met de beweeglijkheid van de markt als gevolg van wisselende stemmingen op de financiële markten. Alle beleggingen worden beïnvloed door het marktrisico. Schommelingen op de financiële markten kunnen het gevolg zijn van bijvoorbeeld economische of politieke ontwikkelingen. Ook kan de waarde van een belegging worden ingegeven door sentiment en emotie van beleggers en daardoor (tijdelijk) niet in lijn zijn met de economische omstandigheden.

#### Debiteurenrisico/kredietrisico

Bedrijven of overheden die financiële instrumenten uitgeven, zoals aandelen of obligaties, kunnen gedurende de looptijd van een belegging in betalingsproblemen komen of failliet gaan. De kans op betalingsproblemen of een faillissement is afhankelijk van de kredietwaardigheid van de uitgever van de belegging. De kredietwaardigheid kan per bedrijf of overheid verschillen en bepaalt dus voor een deel het risico van een bepaalde belegging. Ook kan de kredietwaardigheid van een individueel bedrijf of overheid in de loop van de tijd veranderen. Daarnaast hebben verschillende beleggingen

andere rechten wat betreft de terugbetaling bij een faillissement. Zo hebben de houders van obligaties in de regel voorrang op aandeelhouders als een uitgevende instelling niet meer aan zijn betalingsverplichting kan voldoen of failliet gaat.

#### Spreidingsrisico/concentratierisico

Het concentratierisico is het risico dat een te groot deel van het vermogen geconcentreerd en dus niet voldoende gespreid blijkt te zijn. Indien een groot deel van het vermogen in een bedrijf geconcentreerd is en dit bedrijf gaat failliet, dan zijn de gevolgen aanzienlijk groter dan wanneer het vermogen gespreid belegd is over meerdere bedrijven.

#### Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat een belegging minder waard wordt door een verandering in de wisselkoers van een vreemde valuta ten opzichte van de euro. Het valutarisico ontstaat bij beleggingen die in vreemde valuta noteren, beleggingen die gevoelig zijn voor veranderingen in wisselkoersen of het aanhouden van liquiditeiten in vreemde valuta.

#### Renterisico

Veranderingen in de rente kunnen de waarde van beleggingen beïnvloeden. Een stijgende rente zorgt er bijvoorbeeld voor dat het voor bedrijven duurder wordt om te investeren. Dit heeft in de regel een negatieve invloed op de koersen van aandelen. Daarnaast heeft een stijgende rente een negatieve invloed op de koers van obligaties met een vaste rentevergoeding. Deze obligaties worden namelijk minder aantrekkelijk als de rente stijgt.

#### Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat een belegging niet of niet tegen een redelijke prijs kan worden verhandeld vanwege een gebrek aan voldoende kopers en verkopers. Beperkte liquiditeit kan ertoe leiden dat beleggingen niet of alleen tegen een lagere koers verkocht kunnen worden dan de koers die op basis van de intrinsieke waarde verwacht mag worden.

#### Duurzaamheidsrisico

Ecologische, Sociale of Governance (ESG) ontwikkelingen vormen potentiële risico's voor de waarde van beleggingen. Ongunstige ecologische en governance ontwikkelingen kunnen de beleggingswaarde direct schaden. Betrokkenheid bij sociaal onwenselijke activiteiten vormt een risico voor mens en maatschappij dat indirect van invloed kan zijn op de beleggingswaarde. Duurzaamheidsrisico's kunnen hierdoor uitmonden in verhoogde 'klassieke' financiële risico's, waaronder de risico's die reeds zijn beschreven.

#### Overige algemene risico's

Verschuivende andere factoren kunnen de algemene koersontwikkeling van beleggingen beïnvloeden zoals berichtgeving (zowel positief als negatief), groeivoorzichten van een onderneming, inflatie, stakingen en boycotten, politieke en geografische ontwikkelingen en fiscale aspecten.

#### Kenmerken en risico's van beleggingsinstrumenten

Hieronder worden de kenmerken en risico's van de verschillende beleggingsinstrumenten beschreven waar Care IS op dit moment in belegt. Care IS belegt in beleggingsfondsen, indexfondsen en ETF's.

#### Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. De beleggingsstrategie wordt bepaald door de beheerder van het fonds. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de fondsbeheerder effecten zoals aandelen of obligaties aan. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in het fonds. Voor het beheer van het fonds ontvangt de

fondsbeheerder een vergoeding. Meestal is een beleggingsfonds één keer per dag verhandelbaar. De risico's van het beleggen in een beleggingsfonds zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin het fonds belegt.

## Indexfondsen

Een indexfonds is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. Een indexfonds streeft ernaar om hetzelfde rendement te behalen als een bepaalde beursindex. Dit is dan ook het belangrijkste verschil met reguliere beleggingsfondsen. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de fondsbeheerder dezelfde of vergelijkbare effecten aan als de index die het indexfonds volgt. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in het fonds. Voor het beheer van het fonds ontvangt de fondsbeheerder een vergoeding. Meestal is een beleggingsfonds één keer per dag verhandelbaar. De risico's van het beleggen in een beleggingsfonds zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin het fonds belegt.

## ETF's

Een ETF, ook wel tracker of indextracker genoemd, is een fonds waarin het geld van verschillende beleggers wordt samengebracht. Een ETF streeft er meestal naar om (net zoals een indexfonds) een bepaalde beursindex te volgen. Van het geld dat beleggers inleggen, koopt de ETF-beheerder dezelfde of vergelijkbare effecten aan als de index die de ETF volgt. Het rendement van deze onderliggende effecten komt ten goede aan de beleggers in de ETF. Voor het beheer van de ETF ontvangt de beheerder een vergoeding. Een ETF's is tijdens de beursdag continu verhandelbaar, net zoals bijvoorbeeld aandelen. Dit is een belangrijk verschil ten opzichte van fondsen. De risico's van het beleggen in een ETF zijn grotendeels afhankelijk van de onderliggende effecten waarin de ETF belegt.

## Securities Lending

Fondsen en ETF's kunnen de onderliggende effecten tijdelijk uitlenen om extra opbrengsten te genereren. Hierdoor loopt u als belegger tegenpartijrisico. Het tegenpartijrisico is het risico dat ontstaat wanneer een tegenpartij in gebreke blijft en de uitgeleende effecten niet kan terugleveren.

## Tracking difference

Het doel van een indexfonds en ETF is om de onderliggende index zo goed mogelijk te volgen. De mate van replicatie wordt gemeten met behulp van de tracking difference (afwijking in rendement ten opzichte van de index). Indexfondsen en ETF's streven naar een zo laag mogelijke tracking difference. Verschillende factoren beïnvloeden de tracking difference en kunnen leiden tot een lager of hoger rendement. In sommige gevallen kopen indexfondsen of ETF's bijvoorbeeld slechts een deel van de onderliggende effecten in de index aan. Hierdoor kunnen rendementsverschillen ontstaan met de index. Daarnaast kunnen beheerkosten en transactiekosten leiden tot een hogere tracking difference.

## Waardering

De koers van beleggings- en indexfondsen wordt bepaald door de nettovermogenswaarde die eens per dag wordt gepubliceerd. Deze waarde is gebaseerd op de slotkoersen van de onderliggende effecten die het fonds aanhoudt, verminderd met eventuele passiva. De onderliggende effecten worden dagelijks gewaardeerd op de beurs.

Een ETF wordt voortdurend gewaardeerd gedurende de dag dat de betreffende beurs geopend is. De marktprijs van een ETF kan als gevolg van vraag en aanbod op enig moment afwijken van de nettovermogenswaarde.

## Kenmerken en risico's van beleggingscategorieën

Hieronder worden de kenmerken en risico's van de verschillende Beleggingscategorieën beschreven waar Care IS op dit moment in belegt.

### Obligaties

Obligaties zijn schuldbekentenissen die deel uitmaken van een lening die wordt uitgegeven door een overheid (staatsobligatie), een instelling of onderneming (bedrijfsobligatie). Een obligatie levert doorgaans een vaste rente (coupon) op en terugbetaling van de hoofdsom aan het einde van de looptijd. Zowel ten aanzien van de lening als ten aanzien van de rente loopt een belegger het risico dat de uitgevende onderneming of instantie in betalingsproblemen raakt en de lening en/of rente niet kan (terug)betalen. De koers van de obligatie, vooral van belang indien een belegger de obligatie voor de aflooptdatum van willen kopen of verkopen, kan fluctueren en is onder meer afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente en de kredietwaardigheid van de uitgevende overheid, instelling of onderneming. Het risico van een obligatie is ook afhankelijk van de mate waarin deze is achtergesteld. Een achtergestelde obligatie komt bij een faillissement in de volgorde van schuldeisers achter de concurrerende schuldeisers en heeft slechts voorrang ten opzichte van de aandeelhouders. Door deze voorwaarde loopt de schuldeiser een hoger risico dat hij een deel van zijn verstrekte krediet in de vorm van een obligatie niet terug krijgt.

### Aandelen

Een aandeel is een bewijs van deelneming in het kapitaal van een vennootschap. Hieraan zijn in de regel ook stemrecht en een recht op dividend ofwel winstdeling verbonden. Alle aandeelhouders samen kunnen economisch gezien als eigenaren van de vennootschap worden beschouwd. De waarde van een aandeel en de hoogte van de dividenduitkering zijn onder andere afhankelijk van de resultaten van het bedrijf. Gaat het goed met een bedrijf, dan kunt u meedelen in de winst door een hogere koers en/of het ontvangen van dividend. Gaat het slecht met een bedrijf en wordt er geen of minder winst gemaakt, dan kan de koers van het aandeel dalen en wordt mogelijk geen dividend uitgekeerd. In geval van een faillissement kan de waarde van het aandeel zelfs teruglopen naar nul. Daarnaast kunnen aandelenkoersen sterk fluctueren door zowel macro-economische ontwikkelingen als ontwikkelingen binnen de onderneming zelf. Het risico kan bovendien per onderneming sterk verschillen. Aandelen bieden over het algemeen een hoger verwacht rendement dan obligaties, maar hebben ook een hoger risico, waarbij u de kans loopt (een deel van) uw inleg te verliezen.

Care IS vermogensbeheer

Mgr. C. Veermanlaan 1G

1131 KB Volendam

+31 (0)299 720 961

[www.care-is.nl](http://www.care-is.nl)

[info@care-is.nl](mailto:info@care-is.nl)

## Kostenoverzicht Care IS vermogensbeheer

Hieronder ziet u een rekenvoorbeeld van de totale verwachte kosten in jaar 1 en vanaf jaar 2. In dit voorbeeld gaan we uit van een inlegbedrag van € 100.000,- en een Neutraal risicoprofiel. Op [www.care-is.nl/kosten](http://www.care-is.nl/kosten) kunt u zelf uw persoonlijke verwachte kosten berekenen aan de hand van uw inlegbedrag en risicoprofiel. In het document 'Informatie beleggingstitels Care IS' op [www.care-is.nl/documenten](http://www.care-is.nl/documenten) vindt u meer informatie over kosten van de verschillende individuele beleggingsinstrumenten.

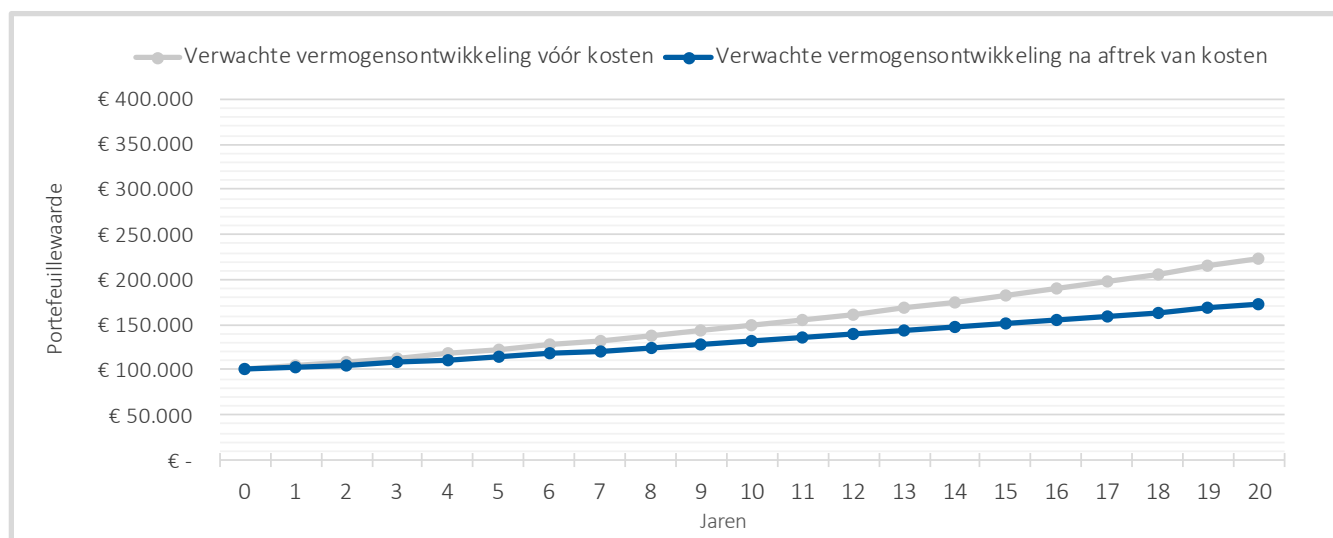
Verwachte jaarlijkse kosten	Jaar 1		Vanaf jaar 2	
	Bedrag	Percentage	Bedrag	Percentage
<i>Onderdelen</i>				
Doorlopende Beheervergoeding Care IS inclusief btw:	€ 968,00	0,97%	€ 968,00	0,97%
Doorlopende Servicefee BinckBank:	€ 120,00	0,12%	€ 120,00	0,12%
Gemiddelde transactie- en spreadkosten:	€ 10,00	0,01%	€ 10,00	0,01%
Eenmalige transactie- en spreadkosten voor de portefeuilleopbouw:	€ 112,46	0,11%	€ 0,00	0,00%
<b>Totaal kosten dienstverlening:</b>	<b>€ 1.210,46</b>	<b>1,21%</b>	<b>€ 1.098,00</b>	<b>1,10%</b>
Doorlopende beheerkosten beleggingsinstrumenten:	€ 204,17	0,20%	€ 204,17	0,20%
Gemiddelde transactiekosten beleggingsinstrumenten:	€ 14,21	0,01%	€ 14,21	0,01%
<b>Totaal kosten beleggingsinstrumenten:</b>	<b>€ 218,38</b>	<b>0,22%</b>	<b>€ 218,38</b>	<b>0,22%</b>
<b>TOTAAL KOSTEN:</b>	<b>€ 1.428,84</b>	<b>1,43%</b>	<b>€ 1.316,38</b>	<b>1,32%</b>

Als gevolg van het rekenen met niet-afgeronde waarden kunnen de berekende percentages licht afwijken.

In jaar 1 zijn de kosten hoger vanwege eenmalige kosten voor het opbouwen van uw beleggingsportefeuille. De werkelijke kosten kunnen variëren door de ontwikkeling van uw belegd vermogen. Indien gewenst kunnen wij een verdere specificatie van bovenstaande tabel toesturen. Wanneer u klant wordt bij Care IS vermogensbeheer ontvangt u een persoonlijk kostenoverzicht in uw beleggingsplan.

### Impact kosten op verwachte vermogensontwikkeling

Onderstaande grafiek toont de verwachte vermogensontwikkeling vóór en na aftrek van kosten.



De grijze lijn geeft de verwachte ontwikkeling van uw vermogen weer vóór aftrek van kosten. De blauwe lijn toont de verwachte ontwikkeling na aftrek van alle kosten.

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 (een deel van) uw inleg verliezen.

## Duurzaamheidsbeleid Care IS vermogensbeheer

Care IS biedt individueel vermogensbeheer aan. Naast het streven naar een optimaal financieel resultaat, houden we binnen ons beleggingsbeleid ook rekening met duurzaamheid. Beleggen heeft immers niet alleen een financiële impact, maar heeft ook impact op de wereld om ons heen. Om deze impact mee te nemen binnen ons beleggingsbeleid en om duurzaamheidsrisico's te beperken, houdt Care IS bij het samenstellen van haar beleggingsportefeuilles rekening met ESG-kenmerken. ESG staat voor Environmental (milieu), Social (maatschappij) en Governance (bestuur). In dit document leest u hoe wij dit beleid vormgeven en integreren in onze beleggingsbeslissingsprocedure.

### Duurzame beleggingsovertuigingen en doelstellingen

Door duurzaam te beleggen draagt Care IS graag bij aan de transitie naar een duurzame wereldeconomie. Care IS is ervan overtuigd dat duurzaam beleggen resulteert in een hogere rendement-risicoverhouding op de lange termijn. Door de integratie van ESG-kenmerken in het beleggingsbeslissingsproces, worden duurzaamheidsrisico's meegewogen bij het samenstellen van de modelportefeuilles. Bovendien zijn er vele studies uitgevoerd waaruit blijkt dat duurzaam beleggen niet ten koste gaat van het financiële resultaat.

### Duurzaamheidsrisico's

De definitie van een duurzaamheidsrisico is: "een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken." Duurzaamheidsrisico's komen voort uit de verschillende ESG-factoren. Dit betekent dat de risico's voortkomen uit (negatieve) ontwikkelingen op ecologisch, sociaal of governance gebied. Denk aan het risico van de opwarming van de aarde. Dit kan leiden tot bijvoorbeeld langere periodes van droogte, overstromingen en extreme weersveranderingen. Hierdoor kunnen oogsten flink kleiner uitvallen, waardoor de voedselprijzen en daarmee inflatie sterk stijgen. Ook kunnen verzekeraars in de problemen komen, omdat die steeds vaker moeten uitkeren bij stormschade. Door duurzaamheidsrisico's te integreren bij het nemen van beleggingsbeslissingen, kan de potentiële negatieve impact van deze duurzaamheidsrisico's worden beperkt.

### Integratie van duurzaamheidsrisico's

Bij het samenstellen van de modelportefeuilles integreert Care IS de potentiële duurzaamheidsrisico's in het besluitvormingsproces. Om de duurzaamheidsrisico's te beheersen, wordt onder andere rekening gehouden met hoe de Care IS portefeuilles scoren op onderstaande onderwerpen:

- 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

Care IS monitort hoe er op deze onderwerpen wordt gescoord met behulp van de onafhankelijke ESG-scores van Thomson Reuters/Refinitiv. Deze monitoring vindt plaats tijdens de jaarlijkse evaluatie van de beleggingsinstrumenten. De monitoring vindt tussentijds plaats als er sprake is van een portefeuillewijziging. De ESG-scores worden vergeleken met die van de benchmark. Care IS streeft naar een portefeuille die als gevolg van een evenwichtige score-outperformance een hogere ESG combined score behaalt dan de benchmark. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat Care IS contact opneemt met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. In het uiterste geval kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

### Waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement

Duurzaamheidsrisico's kunnen een negatieve impact hebben op de financiële huishouding, liquiditeit, winstgevendheid, toekomstbestendigheid en reputatie van bedrijven. Beleggers worden in onze optiek niet gecompenseerd voor deze risico's. Duurzaamheidsrisico's resulteren daarom waarschijnlijk in een verslechterde rendement-risicoverhouding van de beleggingsportefeuille op de lange termijn.



### Integratie ESG-kenmerken op instrumentniveau

Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten heeft Care IS nadrukkelijk de voorkeur voor duurzame beleggingsinstrumenten. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en een positieve ESG-score realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt met een directe betrokkenheid bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij. Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

### Integratie ESG-kenmerken op portefeuilleniveau

Uit de integratie van duurzaamheidsrisico's en ESG-kenmerken op instrumentenniveau resulteert een portefeuille waarbij ESG-kenmerken worden geïntegreerd. Jaarlijks wordt de integratie van ESG-kenmerken en duurzaamheidsrisico's gemonitord op portefeuilleniveau. Ondanks onze nadruk op duurzaamheid is het niet te voorkomen dat onze beleggingen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren teweeg brengen. Met duurzaamheidsfactoren doelen we op ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Wij houden rekening met deze ongunstige effecten op portefeuilleniveau door deze jaarlijks te monitoren en te publiceren (met ingang van 2023 over het jaar 2022). Een verdere verduurzaming van onze portefeuilles is onderdeel van de constante optimalisatie van ons beleggingsaanbod. Met deze continue verduurzaming van de beleggingsportefeuille wil Care IS de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren steeds verder reduceren.

### ESG scoringsmethode

Care IS integreert ESG-kenmerken bij de beoordeling van beleggingsinstrumenten en de beleggingsportefeuille als geheel. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van de ESG-data en scoremethodes van Refinitiv. Refinitiv heeft een van de meeste uitgebreide ESG databases in de beleggingsindustrie met een dekking van 70% van de global market cap (9.000 verschillende bedrijven) en meer dan 450 verschillende ESG datapunten. De ESG scores van Refinitiv zijn gemaakt om de ESG performance van bedrijven zo transparant en objectief mogelijk te meten.

Care IS maakt gebruik van de ESG Combined Score van Refinitiv. Deze bestaat uit een combinatie van de ESG score en een ESG Controversies Score. De ESG Score van Refinitiv is gebaseerd op de drie pijlers (E)nvironmental, (S)ocial en (G)overnance. Binnen elke pijler worden verschillende hoofdcategorieën onderscheiden. De Controversies Score wordt opgemaakt uit controversiële ontwikkelingen binnen alle 10 hoofdcategorieën. Onderstaande afbeelding geeft weer hoe de ESG Combined Score tot stand komt.

ESG Combined Score			
ESG Score			Controversies score
Environmental	Social	Governance	Controversies
Gebruik middelen	Werknemers	Bedrijfsmanagement	Controversies binnen alle 10 categorieën
Emissies	Mensenrechten	Aandeelhouders	
Innovatie	Maatschappij	Maatschappelijk verantwoord ondernemen	
	Productverantwoordelijkheid		

### Referentiebenchmark

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in onze portefeuilles te vergelijken, gebruikt Care IS de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde benchmark. Deze bestaat uit aandelen (iShares MSCI AC World UCITS ETF) en obligaties (50% iShares Core € Govt Bond UCITS ETF & 50% iShares Core € Corp Bond UCITS ETF). Deze samengestelde benchmark achten we geschikt om de duurzaamheidsscore en duurzaamheidsrisico's van de beleggingsportefeuilles mee te vergelijken. Deze benchmark bestaat uit drie breed gespreide, bekende en veelgebruikte indices die slechts een beperkt duurzaamheidsbeleid hanteren. Door de beleggingsportefeuilles te vergelijken met deze benchmark, kan goed worden beoordeeld of en in welke mate deze voldoen aan de verschillende duurzaamheidskenmerken ten opzichte van een niet-duurzame benchmark. Informatie over de samenstelling van deze benchmarks is te vinden op de websites van de aanbieders van de gebruikte ETF of de indexsamensteller.

### Engagement en stembeleid

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.

### Meer informatie

Lees voor meer informatie het duurzaamheidsbeleid van Care IS op [www.care-is.nl/documenten](http://www.care-is.nl/documenten).