ANNEX II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in Artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische actitviteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economi-sche activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product naam: Zeer defensief risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame investering met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn**duurzame investering met een sociale doelstelling** gedaan**:** ___%

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 10,8%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij. Dit product wordt vergeleken met een referentiebenchmark. Op de laatste pagina van dit document wordt de samenstelling van de benchmark nader toegelicht.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

  Bovenstaande LSEG ESG-scores zien onder andere toe 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

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstig afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabek, steenkool en wapens..

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De **beleggings-strategie** omvat richtlijnen voor beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen belggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

  Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geinvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling 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 er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheer-der voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

Welke activa-allcoatie is er voor dit financiële product gepland?

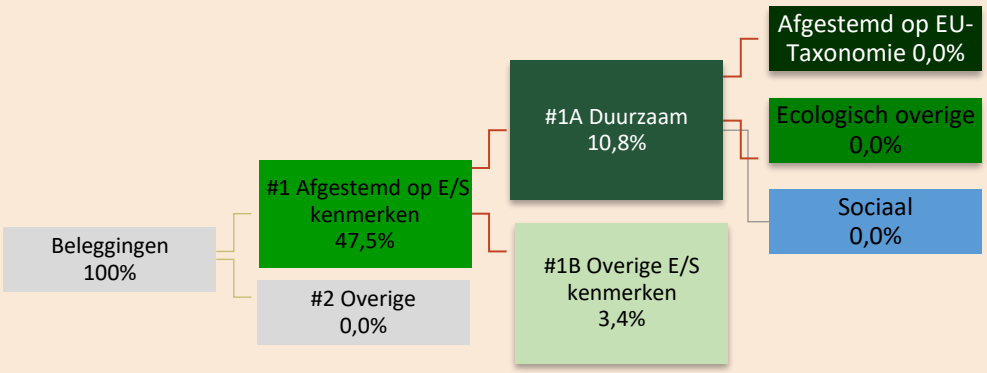
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

In onderstaande diagram is inzichtelijk gemaakt wat de minimale allocatie is die gepland is voor dit product. Omdat het gaat om minima, tellen de percentatages niet altijd op tot 100%. De daadwerkelijke allocatie wordt elk kwartaal geupdate en getoond in Annex IV. Deze is te downloaden op dezelfde locatie van onze website als dit document.

Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:
- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologsiche of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is minimaal 0,0% afgestemd op de EU-taxonomie.

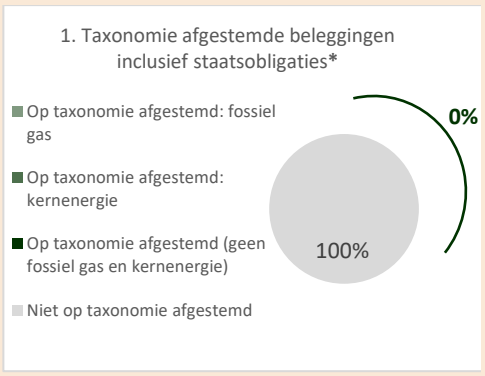
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

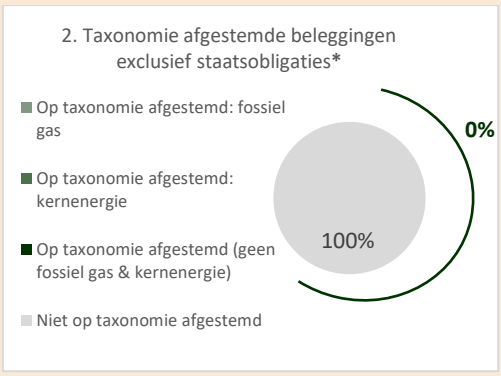
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.





* *Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen.*

Wat is het minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.

Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstig afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minmale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar liquiditeiten, internationale staatsobligaties en kortlopende staatsoblibaties. Voor deze beleggingscategorieën is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze belegginsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodode van de index afgestemd blijft?***

  Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de bencmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  De samengestelde duurzaaheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Waar is voor de berekening van de aangewezen referentiebenchmark gebruikte methode te vinden?

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Becnhmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,50%	31,50%	49,50%	67,50%	85,50%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	1,50%	3,50%	5,50%	7,50%	9,50%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,10%	21,60%	19,20%	11,10%	1,90%
iShares € Govt Bond 1 – 3yr UCITS ETF	39,90%	10,40%	2,80%	0,90%	0,10%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	2,13%	21,94%	19,69%	11,56%	2,37%
SPDR BB 0-3yr € Corp Bond UCITS ETF	40,37%	10,56%	2,81%	0,94%	0,13%
Liquiditeiten (0%)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

Waar kan ik online meer specifieke informatie vinden over dit product?

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: *www.care-is.nl/documenten*

ANNEX II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in Artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische actitviteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economi-sche activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product naam: Defensief risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame investering met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn**duurzame investering met een sociale doelstelling** gedaan**:** ___%

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 16,1%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij. Dit product wordt vergeleken met een referentiebenchmark. Op de laatste pagina van dit document wordt de samenstelling van de benchmark nader toegelicht.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

  Bovenstaande LSEG ESG-scores zien onder andere toe 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

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstig afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabek, steenkool en wapens..

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De **beleggings-strategie** omvat richtlijnen voor beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen belggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

  Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geinvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling 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 er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheer-der voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

Welke activa-allcoatie is er voor dit financiële product gepland?

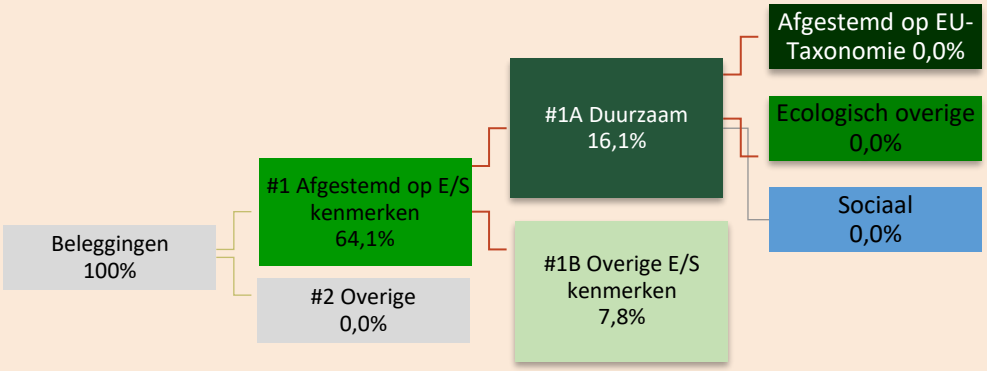
Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:
- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

In onderstaande diagram is inzichtelijk gemaakt wat de minimale allocatie is die gepland is voor dit product. Omdat het gaat om minima, tellen de percentatages niet altijd op tot 100%. De daadwerkelijke allocatie wordt elk kwartaal geupdate en getoond in Annex IV. Deze is te downloaden op dezelfde locatie van onze website als dit document.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologsiche of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is minimaal 0,0% afgestemd op de EU-taxonomie.

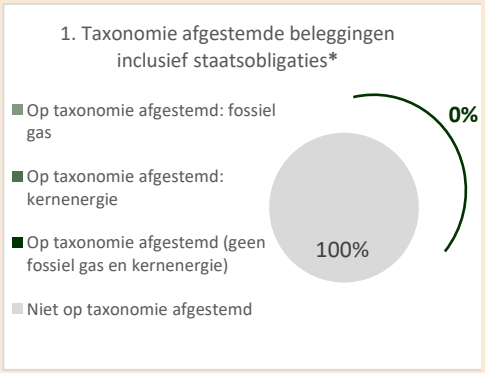
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

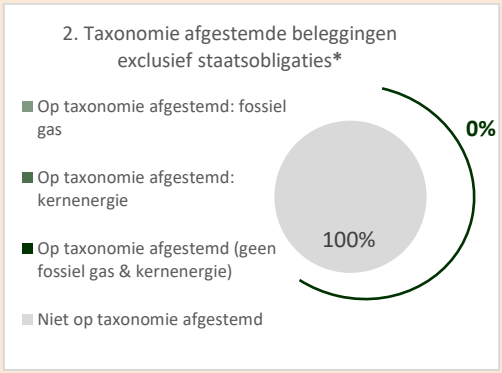
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.





* *Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen.*

Wat is het minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.

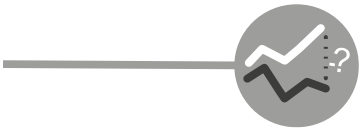
Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstig afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minmale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar liquiditeiten, internationale staatsobligaties en kortlopende staatsoblibaties. Voor deze beleggingscategorieën is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze belegginsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodode van de index afgestemd blijft?***

  Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de bencmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  De samengestelde duurzaaheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Waar is voor de berekening van de aangewezen referentiebenchmark gebruikte methode te vinden?***

  Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Becnhmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,50%	31,50%	49,50%	67,50%	85,50%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	1,50%	3,50%	5,50%	7,50%	9,50%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,10%	21,60%	19,20%	11,10%	1,90%
iShares € Govt Bond 1 – 3yr UCITS ETF	39,90%	10,40%	2,80%	0,90%	0,10%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	2,13%	21,94%	19,69%	11,56%	2,37%
SPDR BB 0-3yr € Corp Bond UCITS ETF	40,37%	10,56%	2,81%	0,94%	0,13%
Liquiditeiten (0%)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

Waar kan ik online meer specifieke informatie vinden over dit product?

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: *www.care-is.nl/documenten*

ANNEX II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in Artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische actitviteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economi-sche activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product naam: Neutraal risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame investering met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn**duurzame investering met een sociale doelstelling** gedaan**:** ___%

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 20,3%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij. Dit product wordt vergeleken met een referentiebenchmark. Op de laatste pagina van dit document wordt de samenstelling van de benchmark nader toegelicht.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

  Bovenstaande LSEG ESG-scores zien onder andere toe 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

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstig afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabek, steenkool en wapens..

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De **beleggings-strategie** omvat richtlijnen voor beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen belggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

  Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geinvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling 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 er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheer-der voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

Welke activa-allcoatie is er voor dit financiële product gepland?

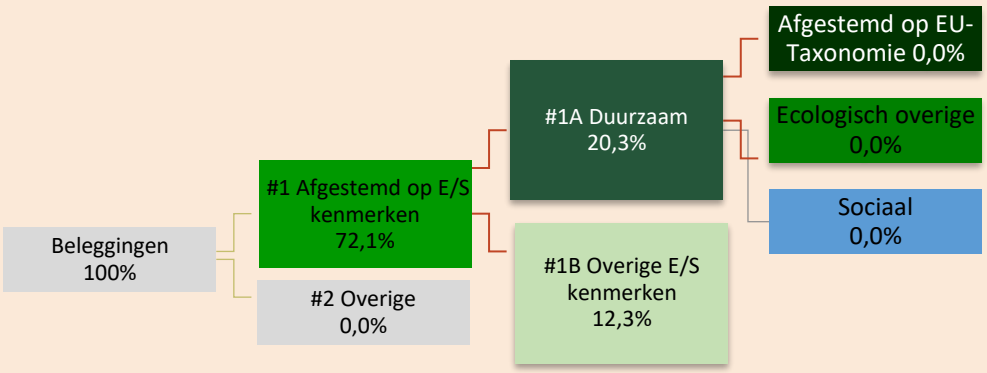
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

In onderstaande diagram is inzichtelijk gemaakt wat de minimale allocatie is die gepland is voor dit product. Omdat het gaat om minima, tellen de percentatages niet altijd op tot 100%. De daadwerkelijke allocatie wordt elk kwartaal geupdate en getoond in Annex IV. Deze is te downloaden op dezelfde locatie van onze website als dit document.

Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:
- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologsiche of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is minimaal 0,0% afgestemd op de EU-taxonomie.

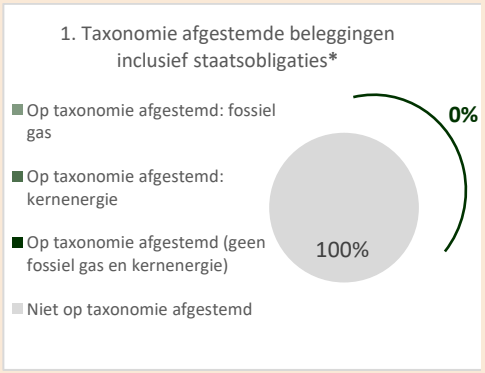
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

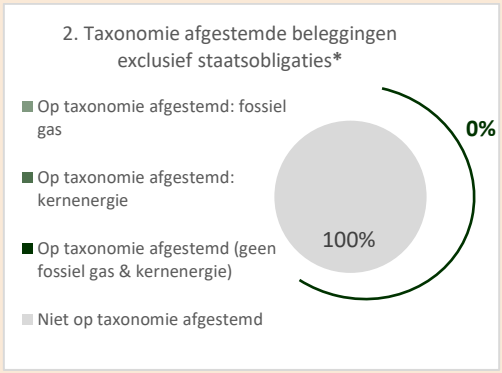
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.





* *Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen.*

Wat is het minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.

Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstig afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minmale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar liquiditeiten, internationale staatsobligaties en kortlopende staatsoblibaties. Voor deze beleggingscategorieën is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze belegginsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde LSEG Sustainable Development Goals (SDG) score.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodode van de index afgestemd blijft?***

  Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de bencmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  De samengestelde duurzaaheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- ***Waar is voor de berekening van de aangewezen referentiebenchmark gebruikte methode te vinden?***

  Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Becnhmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,50%	31,50%	49,50%	67,50%	85,50%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	1,50%	3,50%	5,50%	7,50%	9,50%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,10%	21,60%	19,20%	11,10%	1,90%
iShares € Govt Bond 1 – 3yr UCITS ETF	39,90%	10,40%	2,80%	0,90%	0,10%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	2,13%	21,94%	19,69%	11,56%	2,37%
SPDR BB 0-3yr € Corp Bond UCITS ETF	40,37%	10,56%	2,81%	0,94%	0,13%
Liquiditeiten (0%)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

Waar kan ik online meer specifieke informatie vinden over dit product?

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: *www.care-is.nl/documenten*

ANNEX II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in Artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische actitviteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economi-sche activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product naam: Offensief risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame investering met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn**duurzame investering met een sociale doelstelling** gedaan**:** ___%

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 24,1%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij. Dit product wordt vergeleken met een referentiebenchmark. Op de laatste pagina van dit document wordt de samenstelling van de benchmark nader toegelicht.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

  Bovenstaande LSEG ESG-scores zien onder andere toe 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

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstig afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabek, steenkool en wapens..

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De **beleggings-strategie** omvat richtlijnen voor beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen belggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

  Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geinvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling 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 er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheer-der voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

Welke activa-allcoatie is er voor dit financiële product gepland?

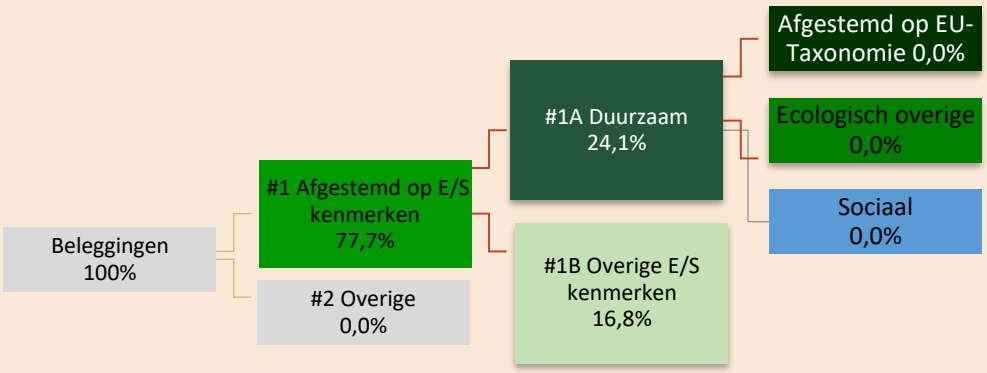
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

In onderstaande diagram is inzichtelijk gemaakt wat de minimale allocatie is die gepland is voor dit product. Omdat het gaat om minima, tellen de percentatages niet altijd op tot 100%. De daadwerkelijke allocatie wordt elk kwartaal geupdate en getoond in Annex IV. Deze is te downloaden op dezelfde locatie van onze website als dit document.

Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:
- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologsiche of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

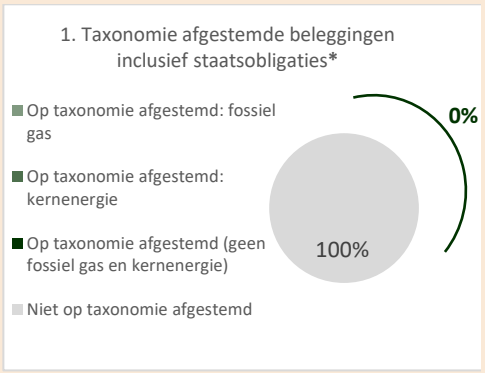
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

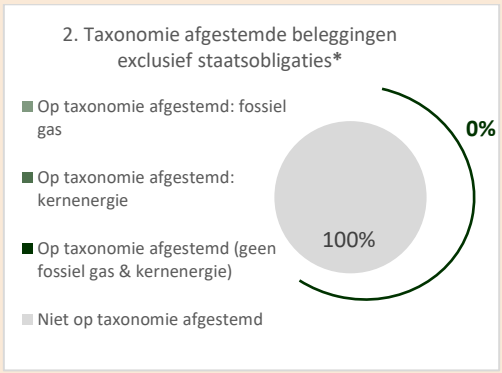
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.





* *Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen.*

Wat is het minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.

Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstig afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minmale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar liquiditeiten, internationale staatsobligaties en kortlopende staatsoblibaties. Voor deze beleggingscategorieën is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze belegginsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde LSEG Sustainable Development Goals (SDG) score.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodode van de index afgestemd blijft?***

  Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de bencmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  De samengestelde duurzaaheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- ***Waar is voor de berekening van de aangewezen referentiebenchmark gebruikte methode te vinden?***

  Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Becnhmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,50%	31,50%	49,50%	67,50%	85,50%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	1,50%	3,50%	5,50%	7,50%	9,50%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,10%	21,60%	19,20%	11,10%	1,90%
iShares € Govt Bond 1 – 3yr UCITS ETF	39,90%	10,40%	2,80%	0,90%	0,10%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	2,13%	21,94%	19,69%	11,56%	2,37%
SPDR BB 0-3yr € Corp Bond UCITS ETF	40,37%	10,56%	2,81%	0,94%	0,13%
Liquiditeiten (0%)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

Waar kan ik online meer specifieke informatie vinden over dit product?

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: *www.care-is.nl/documenten*

ANNEX II

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in Artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische actitviteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economi-sche activiteiten vastgesteld. Duurzame investe-ringen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product naam: Zeer offensief risicoprofiel

identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame investering met een milieudoelstelling** worden gedaan: ___%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet niet als ecologsich duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zijn**duurzame investering met een sociale doelstelling** gedaan**:** ___%

☒ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel van 27,9%

- ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij. Dit product wordt vergeleken met een referentiebenchmark. Op de laatste pagina van dit document wordt de samenstelling van de benchmark nader toegelicht.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Goede governance-praktijken omvatten een goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijkste ongunstige gevolgen zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensen-rechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

  Bovenstaande LSEG ESG-scores zien onder andere toe 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

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (gedeeltelijk) beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, is gedeeltelijk belegd in duurzame belegginen, maar heeft duurzaamheid niet als doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstig afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Bij de samenstelling en periodieke monitoring van de portefeuille wordt gestuurd op een evenwichtige score-outperformance van de ESG score ten opzichte van onze (duurzaamheids)benchmark. Daarnaast wordt gemonitord op directe betrokkenheid bij tabek, steenkool en wapens..

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De **beleggings-strategie** omvat richtlijnen voor beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

  Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

  - LSEG ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
  - LSEG ESG Score diente hoger te zijn dan de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
  - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsacitiviteit wapens;
  - Directe betrokkenehdi in de berijfsactiviteit tabak;
  - Directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen belggingen beperkt vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?***

  Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten bij een omzetsgrens van 5% of hoger.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere LSEG ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geinvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling 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 er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheer-der voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

Welke activa-allcoatie is er voor dit financiële product gepland?

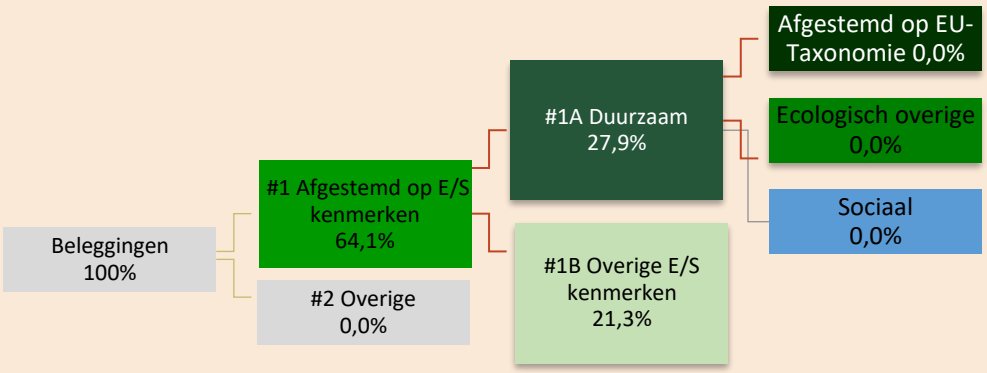
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

In onderstaande diagram is inzichtelijk gemaakt wat de minimale allocatie is die gepland is voor dit product. Omdat het gaat om minima, tellen de percentatages niet altijd op tot 100%. De daadwerkelijke allocatie wordt elk kwartaal geupdate en getoond in Annex IV. Deze is te downloaden op dezelfde locatie van onze website als dit document.

Activa-allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in bepaalde activa

De **taxonomie afgestemde activiteiten** worden uitgedrukt als een aandeel van:
- de **omzet** die aangeeft hoe "groen"de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen zie zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologsiche of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die ondermeer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Van de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is minimaal 0,0% afgestemd op de EU-taxonomie.

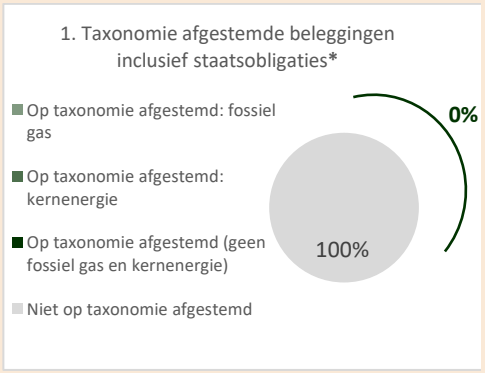
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

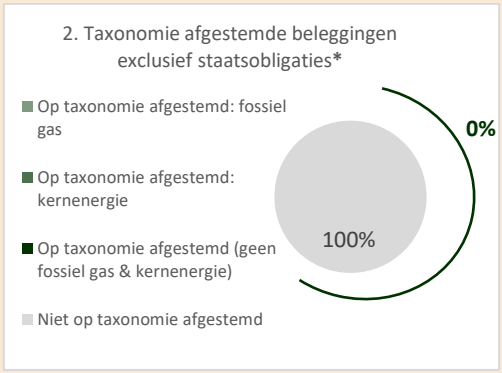
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.





* *Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen.*

Wat is het minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

0%.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

0%.

Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstig afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minmale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze belegginsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde LSEG Sustainable Development Goals (SDG) score.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Ja.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodode van de index afgestemd blijft?***

  Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de bencmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  De samengestelde duurzaaheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

Waar is voor de berekening van de aangewezen referentiebenchmark gebruikte methode te vinden?

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Becnhmark	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13,50%	31,50%	49,50%	67,50%	85,50%
iShares Core MSCI EM UCITS ETF	1,50%	3,50%	5,50%	7,50%	9,50%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,10%	21,60%	19,20%	11,10%	1,90%
iShares € Govt Bond 1 – 3yr UCITS ETF	39,90%	10,40%	2,80%	0,90%	0,10%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	2,13%	21,94%	19,69%	11,56%	2,37%
SPDR BB 0-3yr € Corp Bond UCITS ETF	40,37%	10,56%	2,81%	0,94%	0,13%
Liquiditeiten (0%)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%

Waar kan ik online meer specifieke informatie vinden over dit product?

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: *www.care-is.nl/documenten*