

Duurzaamheidsgerelateerde bijsluiter Care IS

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

Samenvatting

Het Indexbeleggen product van Care maakt gebruik van risicoprofielen. In het licht van de SFDR wordt elk risicoprofiel beschouwd als een financieel product. In dit document wordt met de term ‘financieel product’ gerefereerd naar de risicoprofielen van het Care IS Indexbeleggen product. De financiële producten van Care IS promoten ecologische en sociale kenmerken, maar hebben duurzaam beleggen niet als beleggingsdoelstelling. In dit document wordt toegelicht hoe Care IS ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheid meeweegt in haar beleggingsbeslissingen. Hierbij komt de beleggingsstrategie aan bod evenals de monitoring van deze strategie. Ook wordt toegelicht hoe Care IS de beleggingsstrategie toetst, wat de mogelijke beperkingen zijn van de methodologie, welke databronnen Care IS hanteert en wat het due diligence beleid is.

Geen duurzame doelstelling

De financiële producten van Care IS promoten ecologische en sociale kenmerken, maar hebben duurzaam beleggen niet als beleggingsdoelstelling. Care IS heeft de vereisten van het PAI-statement onder Artikel 4 van verordening 2019/2088 (EU) – alsmede de regulerende technische standaarden – zorgvuldig overwogen en besloten om ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking te nemen. Dit houdt onder andere in dat wij geen Principal Adverse Impacts (PAI) statement opstellen, waarin de ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheidsrisico's worden weergegeven.

Na uitvoerig onderzoek heeft Care IS geconcludeerd dat het voor een financieel dienstverlener van onze schaal niet mogelijk is om de grote hoeveelheid benodigde data te vergaren en te verifiëren tegen een redelijke kostprijs. Bovendien hebben wij geconstateerd dat verschillende databronnen verschillende resultaten produceren, waardoor wij niet met zekerheid kunnen stellen dat het geaggregeerde geheel een juist beeld verschaft van de werkelijkheid.

Care IS zal het opstellen van het PAI statement onder Artikel 4 van verordening 2019/2088 (EU) minimaal jaarlijks heroverwegen. Zodra wij een kwalitatieve presentatie van de ongunstige beleggingseffecten op duurzaamheidsfactoren tegen een redelijke kostprijs haalbaar achten, zullen wij de ongunstige duurzaamheidsinformatie beschikbaar stellen.

Ecologische of sociale kenmerken van het product

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv 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:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient 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;

- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

Beleggingsstrategie

Care IS helpt haar klanten om financiële doelen te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn. Dit beoogt Care IS door de beleggingsportefeuilles goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based en beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen beleggingsportefeuille.

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

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient 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;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

Proportionele verdeling van de beleggingen

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

Monitoring

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

Methodologieën

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

Databronnen en -verwerking

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

Methodologische en databeperkingen

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

Due diligence

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

Engagement beleid

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

Aangewezen referentiebenchmark

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

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

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

Disclaimer

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

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

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

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