

Productbenaming: IVM Caring Capital Vermogensbeheer profiel: Zeer Defensief

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500ABEQD70YNKY858

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling, 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 classificatiesysteem 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 economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Yes	No
<p>Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%</p> <p>in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie</p> <p>in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU- taxonomie</p> <p>Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%</p>	<p>Het product promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 64% behelzen.</p> <p>met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p>met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p>met een sociale doelstelling</p> <p>Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen</p>



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

Wij promoten zowel ecologische als sociale kenmerken. Onze directe beleggingen moeten altijd een bijdrage leveren aan ten minste een van onze vier thema's.

Klimaatverandering

Wij zijn van mening dat de uitstoot van broeikaseffecten door menselijk handelen sterk gereduceerd moet worden en beleggen daarom niet in bepaalde CO2-intensieve sectoren. Daarnaast investeren wij actief in bedrijven die bijdragen aan de energietransitie. Hiermee promoten wij zowel de kenmerken klimaatmitigatie als klimaatadaptie.

Duurzame alternatieven

Wij zijn van mening dat er meer duurzame alternatieven gebruikt moeten worden. Daarom investeren wij in bedrijven die duurzame alternatieven ontwikkelen of gebruiken, zoals warmtepompen, waterstof, biogas en duurzame bouwbedrijven. Hiermee promoten wij het kenmerk klimaatmitigatie.

Digitale transformatie

Innovatie kan ervoor zorgen dat er minder grondstoffen worden verbruikt. Wij vinden dit erg belangrijk er investeren daarom in bedrijven die met technologische ontwikkelingen ervoor zorgen dat er minder grondstoffen worden gebruikt. Hiermee promoten wij zowel de kenmerken klimaatmitigatie, klimaatadaptie als de transitie naar een circulaire economie.

Gezondheid

Een goede gezondheid is erg belangrijk. Dit zorgt er namelijk voor dat mensen een langer en beter leven hebben. Daarom beleggen wij in bedrijven die dit mogelijk maken en betaalbare medicijnen (access to medicine) belangrijk vinden. Aangezien roken een zeer negatieve impact heeft op de gezondheid beleggen wij niet in bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie. Hiermee promoten wij het sociale kenmerk goede gezondheid.

Onze indirecte beleggingen bestaan uit zogenaamde Socially Responsible Investment (SRI) & Paris Aligned aandelenindexfondsen en het obligatiegedeelte van de portefeuille bestaat grotendeels uit groene obligaties of zogenaamde Greenbonds. Met deze indirecte beleggingen promoten wij het ecologische kenmerk klimaat mitigatie.

Daarnaast zijn wij van mening dat alle mensen recht hebben om in vrijheid te leven en dat de rechten van alle mensen gerespecteerd en beschermd worden. Om die reden willen wij niet beleggen in bedrijven en overheden die zich schuldig maken aan het schenden van regels op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie. Ook beleggen wij niet in bedrijven die actief zijn in de wapenindustrie. Hiermee promoten we het sociale kenmerken mensenrechten.

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

Wij gebruiken de volgende duurzaamheidsindicatoren:

Duurzaamheidsindicatoren
meten hoe de ecologische
of sociale kenmerken die
het financiële product
promoot worden
verwezenlijkt.

- Percentage bedrijven dat behoort bij de 50% beste (op basis van de ESG score) bedrijven in de sector waartoe ze behoren (voor directe investeringen) + overwegend minimaal een C+ score (op basis uitkomst ESG score Refinitiv)
- Percentage directe beleggingen dat bijdraagt aan SGD 3 (Gezondheid), SDG's 7 en 13 (Energietransitie), SDG 9 (Digitale transformatie) en SDG 13 (Duurzame Alternatieven).
- Percentage beleggingsfondsen met 3 of meer Morningstar globes (duurzame globes)
- Percentage beleggingsfondsen dat kwalificeert als een artikel 8 of 9 product onder de SFDR
- Percentage aandelenfondsen dat SRI Paris Aligned is
- Percentage obligatiefondsen dat kwalificeert als een Green Bond fonds
- Percentage beleggingen in olie-, kolen- en gasproducenten
- Percentage beleggingen in nutsbedrijven die gebruik maken van kolen voor de productie van elektriciteit
- Percentage beleggingen in bedrijven actief in de fossiele energie services (distributie en toeleveranciers)
- Percentage beleggingen in bedrijven actief in raffinage en de aanleg van pijplijnen
- Percentage beleggingen in bedrijven die actief zijn in de wapenindustrie
- Percentage beleggingen in bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie
- Percentage beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact
- Percentage Beleggingsfondsen aangesloten UNPRI.

● ***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?***

- de mitigatie van klimaatverandering;
- de adaptatie aan klimaatverandering;
- de transitie naar een circulaire economie;

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

De Greenbond fondsen waarin wij beleggen zijn green bond fondsen en kwalificeren als artikel 9. De fondsmanager beoordeelt of de belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale duurzame doelstellingen.

De belangrijkste

ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Door te beleggen in artikel 9 fondsen, waarbij de fondsbeheerder rekening houdt met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De Fondsbeheerder voert deze screening uit voor zover deze relevant is voor beleggingen in green bonds.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU- criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ✘ Ja, Beleggingen kunnen ongunstige gevolgen hebben voor milieu-, sociale en governance factoren. Zo kunnen beleggingen bijvoorbeeld in negatieve zin bijdragen aan klimaatverandering, corruptie, of verlies van biodiversiteit. Wij nemen ongunstige effecten op duurzaamheid mee door het uitsluiten van bepaalde bedrijven en sectoren. Aangezien het niet mogelijk is om met alle negatieve effecten evenveel rekening te houden, hebben wij een aantal aandachtgebieden geformuleerd:

1. Klimaatverandering

Wij erkennen de ernstige effecten voor de mensheid van klimaatverandering en zijn van mening dat de uitstoot van broeikaseffecten door menselijk handelen sterk gereduceerd moet worden. Wij beleggen daarom niet in olie-, kolen- en gas producenten en nutsbedrijven die gebruik maken van kolen voor productie van elektriciteit, niet in fossiele energie services (distributie en toeleveranciers) en niet in de raffinage en de aanleg van pijplijnen.

2. De handel in wapens

Wij rekenen leven in vrijheid tot een essentieel recht van de mens. Om die reden vinden wij o.a. de productie en inzet van wapens die mensenlevens kosten onaanvaardbaar. Daarom beleggen wij ook niet in bedrijven die actief zijn in de wapenindustrie

3. Goede gezondheid

Een goede gezondheid is erg belangrijk. Dit zorgt er namelijk voor dat mensen een langer en beter leven hebben. Roken heeft een zeer negatieve impact op de gezondheid van mensen en om die reden beleggen wij niet in bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie.

4. Mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie

Wij zijn daarnaast aangesloten bij de United Nations Principles for Responsible Investments (UNPRI) en onderschrijft ten volle de UN Global Compact Rules (UNGCR). Wij beleggen derhalve niet in bedrijven die zich schuldig maken aan het schenden van regels op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Wij selecteren in onze directe beleggingen bedrijven die zich in positieve zin onderscheiden van andere bedrijven in die sector op het gebied van ESG. Wij hebben voor onze directe beleggingen gekozen voor volgende thema's, gebaseerd op de SDG's: Gezondheid (SDG 3), Energietransitie (SDG's 7 en 13), Digitale transformatie (SDG 9) en Duurzame Alternatieven (SDG 13).

Alle door ons geselecteerde bedrijven (dit geldt voor onze beleggingen in individuele aandelen en obligaties) moeten in hun sector op het gebied van ESG-criteria minimaal "best in class" zijn (= behoren tot de beste 50% op basis van de ESG score). Dit doen wij kwantitatief aan de hand van de scores op het gebied van ESG door Refinitiv. Door middel van de ESG scores wordt aangegeven of een bedrijf de effecten van zijn activiteiten op de facetten milieu, sociaal beleid en goed bestuur meeneemt in zijn ondernemingsplannen en of een bedrijf zich houdt aan afspraken over onder andere de rechten van de mens, anti-corruptie, het milieu (waaronder CO2 uitstoot), klant- en productintegriteit. De ESG-scores worden vertaald naar letters om eenvoudig te interpreteren hoe bedrijven presteren ten opzichte van collegabedrijven in dezelfde sector en waar de ESG-zwakke punten en ESG-sterke punten van het bedrijf liggen. Wij nemen een bedrijf alleen op in de portefeuille als het bedrijf minimaal best in class is (behorende tot de beste 50% op het gebied van ESG in zijn categorie), waarbij de ESG score van Refinitiv zich overwegend in de range vanaf C+ (bovengemiddeld) tot A+ (excellent) bevindt.

Voor de beoordeling van (index) beleggingsfondsen maken wij gebruik van de publiek beschikbare ESG informatie van Morningstar. Zo beoordelen wij

de beleggingsfondsen op hun duurzaamheidskarakter aan de hand van de door Morningstar toegekende Globes. Het aantal van 5 Globes is de maximaal haalbare score. Wij selecteren in principe alleen beleggingsfondsen die minimaal over 3 Globes beschikken en in het kader van SFDR minimaal aan artikel 8 SFDR voldoen. Bovendien selecteren wij alleen zogenaamde SRI Paris Aligned aandelenindexfondsen. Minimaal 75% van de obligatieportefeuille bestaat uit art 9 SFDR Greenbond beleggingsfondsen. De andere 25% kan bestaan uit cash en of een derivaat ter bescherming van de portefeuille.

Naast de kwantitatieve ESG beoordeling, beoordelen wij onze beleggingen ook kwalitatief door zelf de ESG rapportage inhoudelijk te beoordelen, waarbij o.a. de bijdragen aan een CO2 neutraal klimaat conform de klimaatakkoorden van Parijs alsmede de SDG's centraal staan. Dit betekent voor de individuele beleggingen dat wij zelf een plausibiliteitscheck doen op de uitkomst van de scores van Refinitiv. Wij maken daarbij gebruik van de rapportages van de bedrijven zelf en baseren ons mede op publiek beschikbare informatie van MSCI-ESG en Morningstar. Bij (index) beleggingsfondsen doen wij een check op het duurzaamheidskarakter van de uitgevende instelling zelf, de duurzaamheidsindex die wordt gevolgd en of de uitsluitingen en gehanteerde ESG-criteria overeenkomstig ons eigen beleid zijn. Een beleggingsfonds dient daarnaast ondertekenaar te zijn van de UNPRI. Wij baseren ons hierbij o.a. op publiek beschikbare informatie van Morningstar. De ESG-analyse leggen wij voor iedere belegging in het fonds vast.

Tenslotte beleggen wij niet in:

- olie-, kolen- en gasproducenten
- nutsbedrijven die gebruik maken van kolen voor de productie van elektriciteit
- bedrijven actief in de fossiele energie services (distributie en toeleveranciers)
- bedrijven actief in raffinage en de aanleg van pijplijnen
- bedrijven die actief zijn in de wapenindustrie
- bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie
- ondernemingen die betrokken zijn bij schendingen van de beginselen van het VN Global Compact

Ieder jaar wordt de ESG-analyse voor elke onderneming bijgewerkt met de meest recente data en overige gegevens. Per belegging wordt aan de hand van data van Refinitiv beoordeeld of het de beleggingen nog aan onze eisen voldoet. Op basis van alle voor ons beschikbare informatie wordt beoordeeld of de beleggingen nog altijd aansluiten bij onze principes. De uitsluitingenlijst wordt ieder jaar geupdate.



Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Directe beleggingen

- de onderneming moet horen bij de 50% beste ondernemingen op het gebied van ESG in die sector en overwegend minimaal een C+ kwalificatie scoren (Refinitiv)
- de belegging moet bijdragen aan een van de volgende thema's: Gezondheid (SDG 3), Energietransitie (SDG's 7 en 13), Digitale transformatie (SDG 9) en Duurzame Alternatieven (SDG 13).

Beleggingsfondsen

- het beleggingsfonds moet minimaal 3 Morningstar globes hebben
- het beleggingsfonds moet minimaal als artikel 8 onder de SFDR kwalificeren
- het beleggingsfonds dient aangesloten te zijn bij UNPRI
- het aandelenindexfonds moet zowel SRI als Paris Aligned zijn
- 75% van de obligatieportefeuille moet uit Green Bond fondsen bestaan

Alle beleggingen

Er mag niet belegd worden in:

- olie-, kolen- en steenkool producenten
- nutsbedrijven die gebruik maken van kolen voor de productie van elektriciteit
- bedrijven actief in de fossiele energie services (distributie en toeleveranciers)
- bedrijven actief in raffinage en de aanleg van pijplijnen
- bedrijven die actief zijn in de wapenindustrie
- bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie
- ondernemingen die betrokken zijn bij schendingen van de beginselen van het UN Global Compact Rules.

- ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Voor directe beleggingen wordt er niet in de 50% slechtst scorende bedrijven op het gebied van ESG belegd. Dit wordt bepaald aan de hand van data van Refinitiv. Daarnaast moet een directe belegging voor 100% bijdragen aan een van de gekozen SDG's.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

De directe beleggingen worden aan de hand van de scores van Refinitiv op het gebied van good governance gescreend. Voor beleggingsfondsen geldt dat er

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

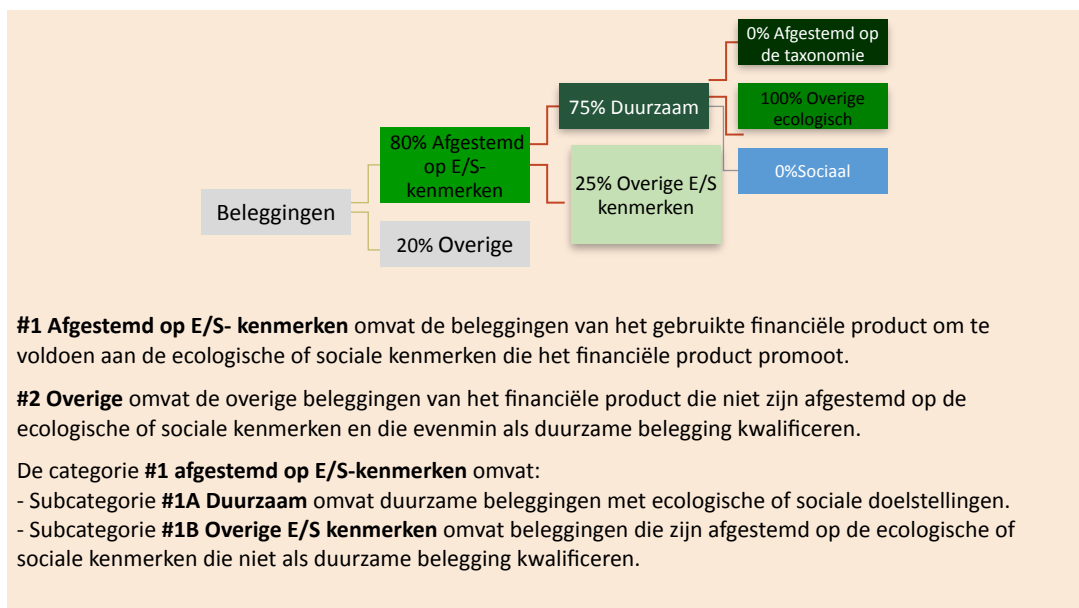
- alleen in artikel 8 en artikel 9 fondsen belegd mag worden, de fondsbeheerder screent voor deze fondsen de good governance.

Voor zowel directe beleggingen als beleggingsfondsen doen wij ook nog een kwalitatieve beoordeling. Bovenstaand proces wordt in het maandelijkse Investment Committee (IC) bekrachtigd en gemonitord.

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

Op aandelengebied wordt er belegd in individuele aandelen passend bij de gekozen SDG's en gescreend op ESG en in SRI Parish Aligned aandelenindexfondsen. In het obligatiegedeelte van de portefeuille wordt 75% belegd in artikel 9 Greenbonds. De overige 25% mag in bijvoorbeeld cash of portefeuillebeschermende derivaten worden belegd. Alle beleggingsfondsen voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De verhouding tussen zakelijk waarden en vastrentende waarden is 0% - 100%. Waarbij er afhankelijk van de marktomstandigheden een onderweging van 15% in de vermogenscategorie vastrentend mogelijk is.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De **omzet die het aandeel** van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waar is belegd weerspiegelen;
- De **kapitaaluitgaven** (CapEx) dien laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie;
- De **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

- Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot**

Niet van toepassing omdat er geen derivaten worden gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te promoten.



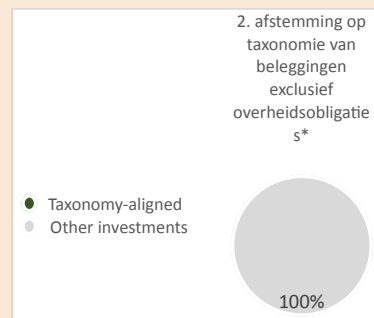
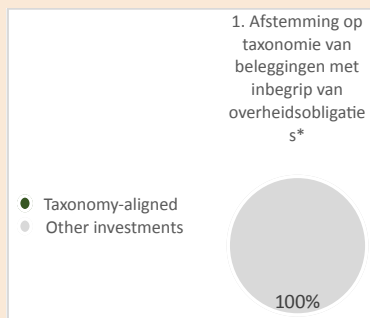
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

0%



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met ingegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.



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

Niet van toepassing omdat er geen taxonomy aligned beleggingen worden gedaan

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

64%, omdat het fonds een onderweging in vastrentende waarden mag hebben van 15%. Indien er van deze mogelijkheid gebruik wordt gemaakt, is het obligatiegedeelte van de portefeuille minimaal 85% en bij minimaal 75% artikel 9 Greenbonds is het minimumpercentage duurzame beleggingen derhalve 64%.

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing, omdat er geen sociaal duurzame beleggingen worden gedaan.

Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Hierin zijn derivaten en cash opgenomen die worden gebruikt om bijvoorbeeld het renterisico af te dekken. Er zijn geen minimumwaarborgen van toepassing.

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 dit financiële product promoot?

Niet van toepassing omdat er geen referentiebenchmark is aangewezen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.ivmcaringcapital.nl/duurzaamheidsinformatie>