

Duurzaam beleggen

Een kleine positieve verandering bij een beursgenoteerde onderneming heeft een mondiale impact.

Triodos  **Bank**



Triodos Investment Management bv, dochteronderneming van Triodos Bank nv, is de beheermaatschappij voor de duurzame beleggingsfondsen.

Triodos Research is een afdeling van Triodos Investment Advisory & Services bv, dochteronderneming van Triodos Bank nv. Triodos Research evalueert voor Triodos Investment Management of de beursgenoteerde ondernemingen aan de strikte duurzaamheidscriteria voldoen.

Triodos Bank is de financiële dienstverlener in België voor deze duurzame beleggingsfondsen.

De essentiële beleggersinformatie in het Nederlands, het prospectus en de periodieke verslagen in het Engels en de tarieflijst zijn gratis verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener Triodos Bank (Belgisch bijkantoor van Triodos Bank nv - Nederland) via www.triodos.be of info@triodos.be of bij uw distributeur.

Rosl Veltmeijer

Manager van Triodos Research



“Ik ben vooral trots
dat onze vragen aantoonbaar
leiden tot gedragsverandering
binnen deze ondernemingen.”

Waarom duurzaam beleggen?

Als duurzame belegger bouwt u mee aan een economie waarin bedrijfswinsten niet ten koste gaan van levenskwaliteit en milieu. De beleggingsfondsen volgen een strikte duurzame methodologie bepaald door Triodos Bank. Zo zorgt u mee voor duurzame verandering bij mondiale ondernemingen. Het is onze overtuiging dat de meest succesvolle bedrijven in de toekomst net diegene zijn die een goed evenwicht vinden tussen financieel rendement en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

Ontdek hoe uw beleggingen mee een betere wereld bepalen.

Impact op lange termijn

Geld is een middel om positieve veranderingen mogelijk te maken. Triodos Research gaat daarom een langdurige dialoog aan met de geselecteerde bedrijven.

Een beleggingshorizon op lange termijn is cruciaal: alleen zo kunnen mondiale ondernemingen hun strategie stap voor stap bijsturen en op een duurzame manier verder aan hun succes bouwen. Een kleine positieve verandering bij mondiale ondernemingen kan een grote impact hebben op de wereld waarin we leven.

Actieve dialoog met ondernemingen

De duurzame beleggingsfondsen spelen de rol van de kritische aandeelhouder die zijn verantwoordelijkheid opneemt. Triodos Research neemt deze rol op zich door een actieve dialoog te voeren met deze ondernemingen van bij de aanvang van het selectieproces. Die dialoog beoogt drie doelstellingen:

- > een groeiend bewustzijn inzake duurzaamheid,
- > meer invloed op het ondernemingsbeleid en
- > naast een financieel rendement ook een maatschappelijk rendement voor aandeelhouders.

Transparant over de hele lijn

Voor de beleggingsfondsen hebt u toegang tot alle criteria voor de selectie van ondernemingen en overheden, de contacten met de ondernemingen en het stemgedrag op de algemene vergadering van de ondernemingen. Zo kan u met alle informatie voorhanden uw keuze evalueren.

Hoe worden de duurzame beleggingen bepaald?

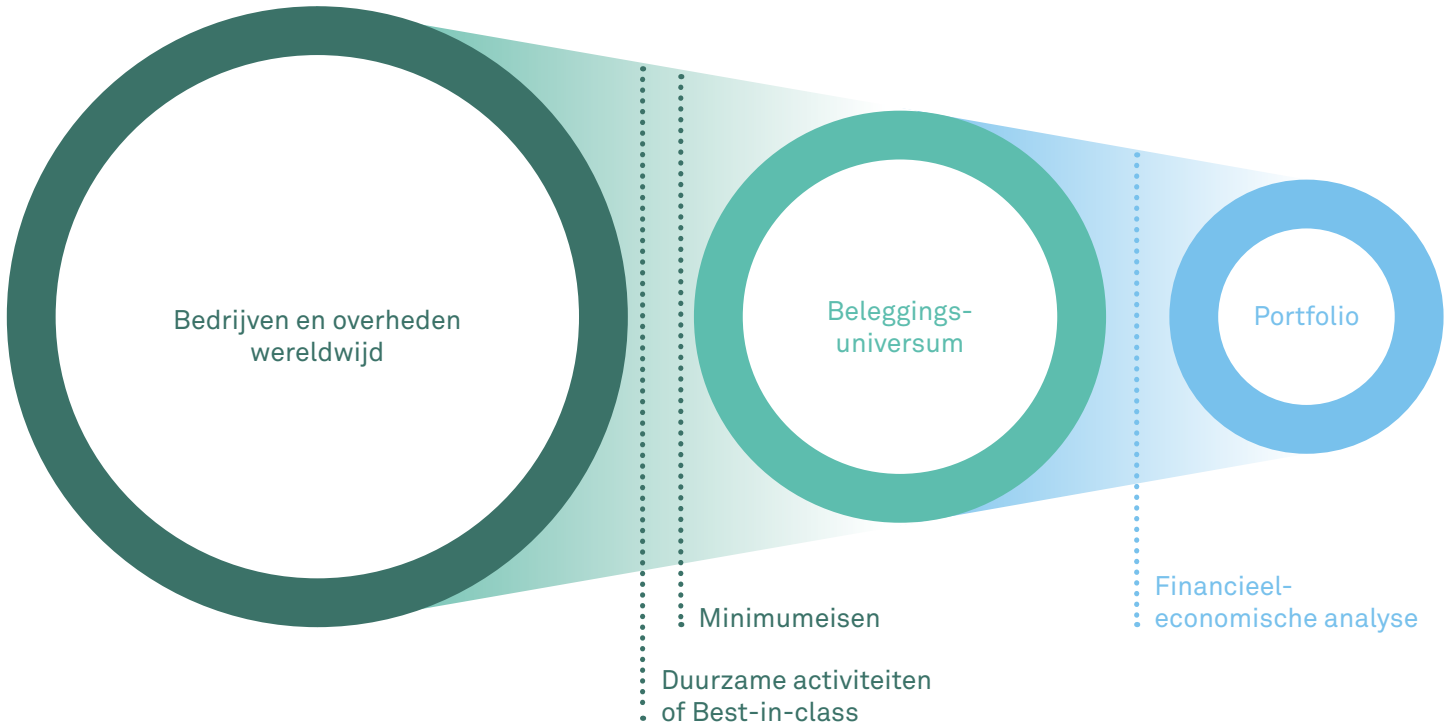
U kunt, via uw financieel dienstverlener, investeren in duurzame beleggingsfondsen. De aanpak van deze beleggingsfondsen zorgt ervoor dat die beleggingen voldoen aan criteria op ecologisch en sociaal vlak en inzake goed bestuur via een actief engagement tijdens het gehele beleggingsproces.

De selectie van duurzame beleggingen

De beleggingsfondsen investeren in aandelen en obligaties van ondernemingen en obligaties van overheden. Triodos Research evalueert of deze ondernemingen en overheden aan de strenge duurzaamheidscriteria voldoen.

Het schema en de uitleg hierna verduidelijken de methodologie gevolgd door de beleggingsfondsen.

Actief engagement



3 belangrijke stappen

Stap 1: Duurzame activiteiten of Best-in-class benadering

Triodos Research werkt met twee alternatieve benaderingen:

- **Duurzame activiteiten:** bepalen welke bedrijven via hun duurzame producten of diensten actief bijdragen aan de klimaatbescherming, een gezond leven en een schone aarde.
- **Best-in-class:** bepalen welke ondernemingen tot de beste in hun sector horen inzake duurzaamheid, hun maatschappelijke rol en goed bestuur. Voor overheden bekijkt Triodos Research de 50 best presterende democratieën in de groep van 100 grootste economieën op basis van hun goede democratische werking en de veiligheid die ze bieden aan hun burgers.

Stap 2: Minimumeisen

Bedrijven en overheden die niet voldoen aan de minimumeisen worden uitgesloten, bv. bedrijven betrokken bij olie- en gasproductie, wapenproductie, kinderarbeid of gebruik van milieuschadelijke stoffen. Overheden moeten vrij zijn van internationale sancties en de belangrijkste verdragen van de VN geratificeerd hebben.

Het resultaat van de selectie is het Triodos beleggingsuniversum. Dat is de basis voor de portefeuillebeheerder van de beleggingsfondsen om te beleggen.

Stap 3: Financieel-economische analyse

De portefeuillebeheerder voert de financieel-economische analyse uit. Op basis hiervan selecteert hij bedrijven en overheden uit het Triodos beleggingsuniversum met de beste risico-rendement perspectieven. Zo stelt hij de portfolio's samen in lijn met het specifieke beleggingsbeleid van elk beleggingsfonds.

Actief engagement

Bedrijven die geselecteerd zijn voor beleggen worden continu gemonitord. Mochten er tussentijds controversies opduiken, onderzoekt Triodos Research of het bedrijf geselecteerd kan blijven. Vaak gaat ook dit onderzoek gepaard met dialoog. Bedrijven gaan ook vaak zelf de dialoog aan. Daarbij helpt Triodos Research hen hun doelstellingen waar te maken op het vlak van positieve impact op de maatschappij.

De duurzame beleggingsfondsen gebruiken ook actief hun stemrecht om het beleid van ondernemingen positief te beïnvloeden, vaak in samenspraak met andere aandeelhouders.



Het bedrijf DSM is een van de voortrekkers in de chemische sector op het gebied van duurzaamheid, met ambitieuze milieudoelen en goede prestaties. DSM verbruikt jaarlijks even veel elektriciteit als ruim een half miljoen huishoudens. In september 2015 kondigde het bedrijf aan tegen 2025 50% van zijn elektriciteit uit hernieuwbare bronnen te halen en dit percentage uiteindelijk op te drijven tot 100%. Triodos Research voert sinds 2007 gesprekken met het bedrijf over dit onderwerp. Het voorbeeld toont aan dat engagement werkt, maar ook dat geduld nodig is.

Investeer in duurzame beleggingsfondsen

- ✓ Beleg volgens uw eigen waarden en wensen
- ✓ Ondersteun positieve verandering bij mondiale beursgenoteerde ondernemingen
- ✓ Zie precies waarin u belegt op de website.

De actuele netto-inventariswaarden vindt u op www.triodos.be. Zij worden eveneens dagelijks gepubliceerd in de kranten De Tijd en De Standaard.

Meer informatie online op www.triodos.be (menu Beleggen)

Stel uw vragen aan uw distributeur of een Triodos medewerker per telefoon of via e-mail.

Triodos Bank

Hoogstraat 139/3
1000 Brussel
02 548 28 51
02 548 28 29
info@triodos.be
www.triodos.be

Belgisch bijkantoor van
Triodos Bank nv (Nederland)

Triodos  **Bank**