

Toelichting bij het jaaroverzicht van uw effecten

Dit jaaroverzicht verstrekt, naast de informatie die u vindt op het periodiek overzicht, ook een duidelijk beeld van het rendement van uw belegging en al de kosten en taken die door uw belegging werden gedragen.

Hieronder vindt u **een voorbeeld** van het jaaroverzicht:

Overzicht van uw effecten:

Benaming + ISIN-code	Aantal	NIW (1)	Indicatieve waarde (2)	Aankoopwaarde (3)	Meer-/Minwaarde (4)
Triodos Pioneer Impact Fund R-kap LU0278272843	50	34 EUR	1.700 EUR	1.650 EUR	+ 50 EUR 3,03%
Certificaten van aandelen Triodos Bank	50	83 EUR	4.150 EUR	3.955,06 EUR	+ 194,94 EUR 4,93%

- (1) NIW (netto-inventariswaarde) is de meest recente koers van de vermelde belegging.
(2) De Indicatieve waarde geeft de totale huidige waarde weer van de vermelde belegging.

$$\text{Indicatieve waarde} = \text{NIW} * \text{Aantal}$$

- (3) De Aankoopwaarde geeft de totale waarde weer van de belegging bij aankoop.

De Aankoopwaarde van uw beleggingen wordt berekend volgens het FIFO-principe (First In/First Out): in geval van een verkoop van een belegging worden de eerste aankopen van die belegging het eerst verkocht. De Aankoopwaarde houdt enkel rekening met de resterende posities van die belegging op uw effectenrekening. In de berekeningen wordt geen rekening gehouden met transactiekosten en –taken.

Fictief voorbeeld voor de berekening van de Aankoopwaarde volgens de FIFO-methode:

- Aankoop van 100 deelbewijzen op 15 juli aan een NIW van 31 euro
⇒ Aankoopwaarde = 100 deelbewijzen * 31 euro = 3.100 euro
- Aankoop van 100 deelbewijzen op 22 juli aan een NIW van 33 euro
⇒ Aankoopwaarde = (100 deelbewijzen * 31 euro) + (100 deelbewijzen * 33 euro)
= 6.400 euro
- Verkoop van 150 deelbewijzen op 10 augustus aan een NIW van 34 euro
⇒ volgens de FIFO-methode worden de eerste aankopen van de belegging eerst verkocht:
100 deelbewijzen van 15 juli en 50 deelbewijzen van 22 juli
⇒ Aankoopwaarde = de resterende 50 deelbewijzen van 22 juli aan een NIW van 33 euro = 1.650 euro

Datum	Transactie	Aantal na transactie	NIW / Koers	Aankoopwaarde
15/07/2017	Aankoop 100 deelbewijzen	100	31 EUR	3.100 EUR = 100 * 31 EUR
22/07/2017	Aankoop 100 deelbewijzen	200	33 EUR	6.400 EUR = (100 * 31 EUR) + (100 * 33 EUR)
10/08/2017	Verkoop 150 deelbewijzen	50	34 EUR	1.650 EUR + (50 * 33 EUR)

Voor het certificaat van aandeel worden de stockdividenden opgenomen in de Aankoopwaarde. De Aankoopwaarde neemt toe op het ogenblik van de uitkering van het dividend in aandelen.

- (4) De Meer-/Minwaarde duidt de winst/het verlies van de belegging aan als u uw belegging aan de huidige Indicatieve waarde zou verkopen.

$$\text{Meer-/Minwaarde in EUR} = \text{Indicatieve waarde} - \text{Aankoopwaarde}$$

$$\text{Meer-/Minwaarde in \%} = \frac{\text{Meer-/Minwaarde}}{\text{Aankoopwaarde}}$$

De Meer-/Minwaarde wordt uitgedrukt in een bedrag in EUR, evenals in een percentage, en dat over de hele beleggingsperiode.

De beleggingsperiode start op het moment van uw aankoop. Bijkomende aankopen en verkopen beïnvloeden de beleggingsperiode alsook uw Meer-/Minwaarde.

Jaarlijks overzicht van de kosten, taken en rendement op uw beleggingen:

Benaming + ISIN-code	Totaal kosten en taken bij de transactie(s) van het betreffende jaar (1)			Details van de lopende kosten inbegrepen in de NIW (2)		Rendement (4)
	Aankoop	Verkoop	Dividend	Lopende kosten	Retrocessie (inbegrepen in de lopende kosten) (3)	
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R-dis LU0504302604	0,99 EUR (1,00%)			0,63 EUR (1,38%)	0,20 EUR (0,45%)	1,59%
Triodos Pioneer Impact Fund R-kap LU0278272843	11,97 EUR (2,22%)			8,68 EUR (2,32%)	2,81 EUR (0,75%)	7,09%
Certificaten van aandelen Triodos Bank	2,49 EUR (0,50%)		3,55 EUR (30,02%)			2,93%
Totaal:	15,45 EUR		3,55 EUR	9,31 EUR	3,01 EUR	

- (1) Het aangeduide percentage onder elk bedrag is een gewogen gemiddelde van de kosten en taken.
- Voor een aankoop betreft het de instapvergoeding.
 - Voor een verkoop betreft het, indien van toepassing, de beurstaks, de roerende voorheffing op de meerwaarde of uitstapkosten ten gunste van het fonds.
 - Voor een dividend betreft het de roerende voorheffing.
- (2) Wanneer u belegt in een beleggingsfonds worden lopende kosten aangerekend. Die worden in de koers van het fonds verwerkt en dus niet apart in rekening gebracht. De lopende kosten bestaan uit de transactiekosten binnen het fonds plus de andere kosten, zoals weergegeven in de essentiële beleggersinformatie. Het hier vermelde percentage is een inschatting van de kosten en is gebaseerd op de meest recent beschikbare informatie. De werkelijke lopende kosten vindt u terug in het jaarverslag dat in het tweede kwartaal verschijnt.
- (3) De retrocessie wordt door de beheersmaatschappij betaald uit haar beheersvergoeding (inbegrepen in de lopende kosten). Het is de vergoeding voor Triodos Bank voor haar rol als verdeler van het fonds, voor de nazorg en de dienstverlening naar u toe.
- (4) Het rendement wordt berekend op jaarbasis met de formule van *Time Weighted Return*, dividenden inbegrepen. Dat cijfer geeft het rendement weer over het afgelopen beleggingsjaar.