

Overeenkomst Triodos Impact Portfolio

Tussen:

Effectenrekening nr:

Lopende rekening nr:

Hierna genoemd "de Klant";

EN

De naamloze vennootschap naar Nederlands recht Triodos Bank NV met maatschappelijke zetel te 3972 LA Driebergen-Rijsenburg (Nederland), Hoofdstraat 10a ingeschreven in het handelsregister Utrecht onder nr. 30062451 en hier vertegenwoordigd door haar Belgisch bijkantoor met administratieve zetel te 1000 Brussel, Boudewijnlaan 31/5, btw-nummer BE 0450 507 887, RPR Brussel vertegenwoordigd door:

Els Van Houdt, Commercial Manager Retail Banking

Isabelle Stevens, Commercial Manager Retail Banking

Hierna genoemd "Triodos Bank".

Overwegende dat:

De Klant geeft aan Triodos Bank een volmacht om het beheer over de toevertrouwde middelen, in liquiditeiten en financiële instrumenten op de bovenvermelde rekeningen (hierna genoemd "de Portefeuille"), uit te oefenen.

Wordt het volgende overeengekomen:

1. Voorwerp van de overeenkomst

De Klant geeft aan Triodos Bank een volmacht om in naam van en voor rekening en risico van de Klant het beheer over de Portefeuille uit te oefenen.

Triodos Bank belegt op basis van het beleggersprofiel van de Klant in een gespreide Portefeuille. Bij het beheren van de Portefeuille, streeft Triodos Bank naar een gebalanceerd maatschappelijk en financieel rendement op de lange termijn.

De Klant begrijpt en aanvaardt dat de door Triodos Bank voorgestelde dienst geen gepersonaliseerd discretionair vermogensbeheer inhoudt maar een discretionair vermogensbeheer op basis van gestandaardiseerde modelportefeuilles. De liquiditeiten worden aangehouden op een lopende rekening, de overige activa klassen via een effectenrekening.

De Klant erkent dat Triodos Bank de financiële risico's verbonden aan de door hem gekozen beleggingsinstrumenten heeft toegelicht en dat hij de draagwijdte daarvan begrepen heeft. Triodos Bank is verantwoordelijk voor het verzamelen van de vereiste informatie bij de Klant om te evalueren of de Klant de risico's inherent aan het beheer van de Portefeuille voldoende begrijpt én of de Klant deze risico's kan dragen. De Klant erkent dat de waarde van de Portefeuille kan schommelen in functie van het door hem genomen risico.

Triodos Bank aanvaardt elke storting op de lopende rekening van de Portefeuille als vermogen dat mee binnen het kader van het beheer valt. De Klant geeft zo zelf aan wat het vermogen is dat hij in beheer wenst te geven.

00
00
01
57
26
34

2. Beleggersprofiel en beleggingsdoelstellingen

Triodos Bank zal de Portefeuille beheren op basis van het beleggersprofiel dat Triodos Bank met de Klant is overeengekomen en in lijn met de duurzaamheidsvoorkeuren die de Klant aangeeft. De Klant is verantwoordelijk om Triodos Bank volledig en voldoende gedetailleerd te informeren. Hij bevestigt dat hij Triodos Bank juiste en volledige informatie heeft verschaft over zijn beleggingsdoelstellingen, financiële situatie en kennis over- en ervaring met beleggen. De Klant wordt geacht zich ervan bewust te zijn dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat de aangeboden diensten niet geschikt of zelfs nadelig voor de Klant kunnen zijn. De Klant is verplicht Triodos Bank tijdig op de hoogte te brengen van relevante wijzigingen in zijn financiële omstandigheden, onder meer indien de Klant weet dat deze invloed op de beleggingsdoelstellingen kunnen hebben. Triodos Bank zal op regelmatige basis de ingewonnen informatie van de Klant trachten te actualiseren en nagaan of de informatie niet verouderd, onnauwkeurig of onvolledig is. Tenzij kennelijk verouderd, onnauwkeurig of onvolledig, doet Triodos Bank geen bijkomend onderzoek of controle op de echtheid van de verstrekte gegevens. Indien de Klant geen, onvoldoende, of onnauwkeurige informatie verstrekt, kan de Triodos Bank overgaan tot de beëindiging van de overeenkomst zoals beschreven in artikel 11.

Op basis van het resultaat van de vragenlijst met betrekking tot de financiële situatie, de investeringsobjectieven en de kennis en ervaring van de Klant bepaalt Triodos Bank een beleggersprofiel met bijhorende modelportefeuille waarop het beheer gebaseerd zal zijn. De Klant heeft daarbij de mogelijkheid om een defensiever beleggersprofiel te kiezen.

Op basis van de Klant zijn beleggingsobjectieven en zijn risicoprofiel, heeft de Klant geopteerd voor volgend beleggersprofiel:

De Klant heeft als deel van de vragenlijst de mogelijkheid om zijn duurzaamheidsvoorkeuren op te geven. Triodos Bank heeft op basis van die voorkeuren aangegeven of de Portefeuille binnen het beleggersprofiel van de Klant voldoet aan zijn duurzaamheidsvoorkeuren. Indien Triodos Bank niet in de mogelijkheid is om een Portefeuille aan te bieden in overeenstemming met de Klant zijn duurzaamheidsvoorkeuren, kan de Klant zijn voorkeuren wijzigen.

De Klant heeft volgende duurzaamheidsvoorkeuren opgegeven:

	Uw oorspronkelijke voorkeur	Uw gewijzigde voorkeur	Overeenstemming van de voorkeur met uw profiel
Duurzaamheidsfactoren			
Minimumpercentage duurzame beleggingen			
Rekening houden met milieueffecten			
Rekening houden met sociale effecten			
Rekening houden met de impact van bestuursregels			
Minimumpercentage van ecologisch duurzame beleggingen (EU-taxonomie)			

3. Beheer van de Portefeuille

Triodos Bank neemt bij het uitoefenen van het beheer de zorgvuldigheid van een goed opdrachtnemer in acht en houdt daarbij rekening met de belangen van de Klant.

Triodos Bank is in het kader van het beheer vrij in de wijze van belegging en herbelegging van de Klant zijn vermogen en kan bestaande waarden door anderen laten vervangen.

De risico's van het beheer hebben weerslag op het volledige vermogen dat de Klant bij Triodos Bank onder beheer plaatste. De discretie van het beheer is onbeperkt, binnen de grenzen van het beleggersprofiel en onderhavige overeenkomst, maar Triodos Bank zal zorgvuldig als goede huisvader het beheer uitoefenen over het toevertrouwde vermogen.

Triodos Bank kan in uitzonderlijke omstandigheden, voor beperkte tijd, afwijken van de bandbreedtes die verbonden zijn aan het gekozen beleggersprofiel. Triodos Bank zal de Portefeuille van de Klant zo snel mogelijk terug in lijn brengen met het beleggersprofiel van de Klant dat van toepassing is.

Triodos Bank laat geen delegatie van het beheer toe op de financiële instrumenten in de Portefeuille.

4. Kenmerken van de financiële instrumenten in de Portefeuille

Triodos Bank zal naast liquiditeiten enkel gebruik maken van duurzame beleggingsfondsen. Het duurzaamheidsbeleid van de Portefeuille wordt toegelicht in de bijlage.

Door beleggingsfondsen te gebruiken, kan er op een eenvoudige manier meer spreiding worden gerealiseerd waardoor de specifieke risico's tot aanvaardbare niveaus kunnen worden teruggebracht. Beleggingsfondsen kunnen beleggingen toegankelijk maken die anders niet kunnen worden opgenomen in de Portefeuille.

Duurzaam beleggen onderscheidt zich van reguliere vormen van beleggen doordat naast de gebruikelijke financiële criteria tevens sociale- en milieucriteria worden gehanteerd. Door die bijkomende criteria is het beleggingsspectrum beperkter dan wanneer deze criteria niet zouden gelden. Dit betekent dat de mogelijkheden voor rendementsoptimalisatie en risicominimalisatie beperkter zijn dan wanneer er zou worden belegd zonder die bijkomende criteria. Anderzijds is het aannemelijk dat ondernemingen die een

goed milieubeleid voeren, minder risico lopen aansprakelijk te worden gesteld voor milieudelicten. Ondernemingen met een goed sociaal beleid lopen waarschijnlijk minder risico op sociale onrust, bijvoorbeeld in de vorm van stakingen. Ook het risico van een negatief maatschappelijk imago zal in de regel lager zijn.

Door het ondertekenen van deze overeenkomst verklaart de klant zich akkoord dat Triodos Bank zijn Portefeuille geheel of gedeeltelijk kan beleggen in rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die binnen de Triodos Groep worden beheerd.

Er zal geen gebruik worden gemaakt van ongedekte open posities met een voorwaardelijke verplichting.

De financiële instrumenten in de Portefeuille zijn uitsluitend toegankelijk voor de Klant via onderhavig discretionair vermogensbeheer. Indien deze instrumenten op een effectenrekening van de Klant staan waarover geen discretionair vermogensbeheer wordt uitgeoefend, zal de Bank overgaan tot vereffening ervan.

Niettegenstaande het hanteren van duurzaamheidscriteria, zijn er aan alle vormen van beleggen risico's verbonden. De waarde van een belegging kan veranderen. De mogelijkheid bestaat dat een belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal geven en dat de inleg bij een ongunstig koersverloop gedeeltelijk of geheel verloren gaat.

Op de publieke website kunt u meer toelichting vinden omtrent de algemene risico's die gepaard gaan met beleggen.

De Klant verklaart uitdrukkelijk de risico's te aanvaarden die verbonden zijn aan de verrichtingen die Triodos Bank voor zijn rekening zal uitvoeren in het kader van het beheer.

5. Benchmark

Triodos Bank zal tenminste eenmaal per kwartaal een onafhankelijke index ('benchmark') per beleggingscategorie beschikbaar stellen waarmee de Klant de resultaten van zijn Portefeuille kan vergelijken. De huidige benchmarks per beleggingscategorie zullen als bijlage aan deze overeenkomst ter beschikking worden gesteld aan de Klant. Indien de benchmark wijzigt, zal Triodos Bank de Klant hierover inlichten.

Het ter beschikking stellen van een benchmark is enkel een manier om de resultaten van de Portefeuille te kunnen vergelijken. Het rendement van de Portefeuille kan afwijkingen vertonen ten opzichte van de benchmark en dit zowel in positieve als negatieve zin.

Bij het vergelijken van de Portefeuille met de benchmark moet tevens rekening worden gehouden met afhalingen en stortingen die gebeurd zijn in de Portefeuille. De Klant erkent dat dergelijke verrichtingen een zinvolle vergelijking met de benchmark kunnen bemoeilijken.

6. Communicatie

Om de Klant voldoende te informeren over de prestaties van de Portefeuille zal Triodos Bank na afloop van ieder kwartaal een overzicht ter beschikking stellen met informatie over de waarde, de samenstelling en de prestaties van de Portefeuille. De waarde die wordt gebruikt voor de samenstelling en prestaties, zal telkens gebaseerd zijn op de meest recente netto-inventariswaarde op het moment van de opmaak van de rapporten.

Daarnaast kan de Klant binnen zijn beschermde omgeving van Triodos Online Banking dagelijks de samenstelling van zijn Portefeuille raadplegen en andere belangrijke informatie zoals rekeninguittreksels, kwartaal- en jaaroverzichten terugvinden. De Klant kan er ook voor kiezen om die te laten bezorgen per post.

7. Toegelaten verrichtingen door de Klant

Debet verrichtingen: De Klant kan, na kennisgeving aan Triodos Bank, beschikken over zijn vermogen. Om (een deel van) het vermogen te onttrekken uit de Portefeuille zal de Klant de termijn moeten respecteren die nodig is om de onderliggende financiële instrumenten te kunnen verkopen. Het stopzetten van de Portefeuille door een niet-professionele klant in de zin van MiFID, houdt in dat alle onderliggende waarden verkocht moeten worden. Deze kunnen in dat geval niet worden overgedragen naar andere rekeningen en/of banken.

Credit verrichtingen: De Klant kan liquiditeiten toevoegen aan de Portefeuille. Dit kan door middel van een overschrijving naar de lopende rekening. Na het aanvaarden van de tegoeden door Triodos Bank, zullen deze liquiditeiten worden geïnvesteerd conform het beleggersprofiel van de Portefeuille.

De Klant begrijpt en aanvaardt dat opnames en stortingen van geld invloed kunnen hebben op het resultaat van de Portefeuille.

8. Vergoedingen

Triodos Bank zal een vergoeding aanrekenen voor het beheer. Het percentage van de vergoeding die Triodos Bank in rekening brengt voor het beheer zal ter beschikking worden gesteld door middel van een bijlage aan deze overeenkomst.

Triodos Bank kan de vergoeding wijzigen. Als de Bank de vergoeding wijzigt dan zal dit via een duurzame drager worden meegedeeld en minstens 15 dagen voordat het nieuwe tarief van toepassing zal zijn. Indien de Klant niet akkoord gaat met de wijziging, kan hij de overeenkomst beëindigen conform artikel 11 van deze overeenkomst.

9. Belangenconflicten

In het kader van de uitvoering van deze overeenkomst kunnen zich belangenconflicten voordoen. Triodos Bank tracht dit zoveel als mogelijk te voorkomen en heeft hiervoor maatregelen getroffen. Het belangenconflictenbeleid dat Triodos Bank hanteert, kan de Klant raadplegen in artikel 7 van de Algemene Voorwaarden.

Triodos Bank wordt niet vergoed door derden, inclusief Triodos Investment Management, voor het aanbieden van haar beleggingsfondsen binnen deze beleggingsdienst.

10. Bewaarder

Triodos Bank zal naast de functie als beheerder van de Portefeuille ook optreden als bewaarder van de effecten.

11. Duur van de overeenkomst

Deze overeenkomst gaat in nadat deze rechtsgeldig door de Klant en Triodos Bank is ondertekend. De overeenkomst wordt voor onbepaalde tijd aangegaan.

Zowel de Klant als Triodos Bank mag de overeenkomst opzeggen. De opzegging moet via een duurzame drager gebeuren.

De Klant heeft de mogelijkheid om de overeenkomst stop te zetten met onmiddellijke ingang, rekening houdend met de vereiste tijd voor de afwikkeling van de lopende transacties en de vereffening van de Portefeuille. Triodos Bank heeft eveneens de mogelijkheid om de overeenkomst stop te zetten, met inachtneming van een opzeggingstermijn van twee weken, onverminderd de vereiste tijd voor de vereffening van de Portefeuille.

Indien de enige titularis van de Portefeuille een natuurlijke persoon is en overlijdt, wordt de overeenkomst beëindigd met onmiddellijke ingang, rekening houdend met de vereiste tijd voor de afwikkeling van de lopende transacties en de vereffening van de Portefeuille.

12. Algemene Voorwaarden en bijlagen

Deze overeenkomst wordt beheerst door de Algemene Voorwaarden en de Bijzondere Voorwaarden Beleggingsdiensten van Triodos Bank waarmee de Klant zich uitdrukkelijk akkoord verklaart. In geval in deze overeenkomst afgeweken wordt van de bepalingen opgenomen in de Algemene Voorwaarden, hebben de bepalingen van deze overeenkomst voorrang.

Deze overeenkomst wordt aangevuld met bijlagen die integraal deel uitmaken van de overeenkomst.

13. Aanvullingen en wijzigingen

Triodos Bank behoudt zich het recht om te allen tijde de bepalingen van deze overeenkomst aan te vullen of te wijzigen. Deze aanvullingen of wijzigingen zullen worden meegedeeld aan de Klant via een duurzame drager. Binnen twee maanden volgend op deze mededeling heeft de Klant het recht via een duurzame drager een einde te stellen aan de overeenkomst. Na deze periode van twee maanden treden de gewijzigde voorwaarden in werking en worden deze geacht definitief te zijn aanvaard.

14. Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken

Deze overeenkomst is onderworpen aan de Belgische wetgeving. Alle geschillen zullen door de bevoegde rechtbank van Brussel worden behandeld.

15. Toezicht

Triodos Bank NV is een erkende financiële instelling met een bankvergunning. Deze is verleend door de Nederlandsche Bank NV, postbus 98, 1000 AB, Amsterdam, 020-5249111, www.dnb.nl. De Nederlandsche Bank staat in voor het prudentieel toezicht.

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA - Congresstraat 12-14, 1000 Brussel, +32(0)2 220 52 11, www.fsma.be) houdt toezicht op de dienstverlening die Triodos Bank aanbiedt in België.

Opgemaakt te.....op.....

Triodos Bank NV

Handtekening Klant(en) :

Els Van Houdt, Commercial Manager Retail Banking

Isabelle Stevens, Commercial Manager Retail Banking

Aantal bijlagen: 3
Beheersvergoeding
Benchmark
Duurzaamheid

Bijlage 1 bij de Triodos Impact Portfolio-overeenkomst: beheersvergoeding

Triodos Bank rekent een vergoeding aan voor het beheer van je Triodos Impact Portfolio. Die vergoeding bedraagt op jaarbasis xxx% van je Triodos Impact Portfolio, exclusief btw. De vergoeding wordt berekend op basis van een gewogen gemiddelde van de waarde van je portefeuille in een kwartaal.

In het begin van het daaropvolgende kwartaal brengen we de vergoeding in mindering van je Triodos Impact Portfolio. De berekening van de beheersvergoeding over een periode korter dan een kwartaal geschiedt pro rata over de desbetreffende periode.

De vergoeding voor het beheer kan wijzigen. Als Triodos Bank de vergoeding wijzigt dan krijg je daarover een schriftelijke mededeling minstens 15 dagen voor het nieuwe tarief van toepassing wordt. Als klant heb je in dat geval altijd de mogelijkheid om de overeenkomst stop te zetten met onmiddellijke ingang, rekening houdend met de vereiste tijd voor de afwikkeling van de lopende transacties en de vereffening van je portefeuille.

Triodos Bank rekent geen resultaatsgebonden vergoedingen aan, noch transactiekosten.

Je betaalt indirecte kosten binnen de onderliggende beleggingsfondsen van je Triodos Impact Portfolio. Die kosten worden niet apart betaald, maar zijn verwerkt in de koers van de beleggingsfondsen.

Triodos Bank brengt je transparant op de hoogte van alle kosten in je periodiek overzicht. Daarin worden de kosten telkens weergegeven in percentages en absolute bedragen.

Bijlage 2 bij de Triodos Impact Portfolio-overeenkomst: benchmark

Triodos Bank stelt tenminste eenmaal per kwartaal een onafhankelijke index ('benchmark') per beleggingscategorie beschikbaar.

Die benchmark is enkel een manier om de resultaten van je Triodos Impact Portfolio te kunnen vergelijken. Het rendement van je Triodos Impact Portfolio kan hoger of lager liggen dan de benchmark.

De benchmark wordt berekend op een onveranderd belegd kapitaal. Eventuele transacties op jouw Triodos Impact Portfolio kunnen een zinvolle vergelijking bemoeilijken.

De benchmarks per beleggingscategorie zijn de volgende:

- > Voor de categorie aandelen: MSCI World. Die index bestaat uit ruim 2.500 beursgenoteerde bedrijven wereldwijd. De benchmark is gebaseerd op het rendement van individuele aandelen.
- > Voor de categorie obligaties: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return (60%) and iBoxx Euro Eurozone Sovereign 1-10 Total Return (40%). De benchmark is gebaseerd op het rendement van individuele obligaties.
- > Voor de categorie alternatieve investeringen: Euriborrente op drie maanden + 2%.

Beleggingscategorie	Behoudend	Defensief	Neutraal	Dynamisch	Offensief
Aandelen	0,00%	20,00%	42,50%	65,00%	90,00%
Obligaties	90,00%	70,00%	47,50%	25,00%	0,00%
Alternatieven	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

De prestaties van de benchmark worden telkens berekend met de wegingen vermeld in bovenstaande tabel.

De relevantie van de gebruikte benchmarks zal op regelmatige basis worden geëvalueerd en ze kunnen veranderen als dat opportuun lijkt. Als er een wijziging zou optreden, dan deelt Triodos Bank dat aan jou mee via een duurzame drager. We gaan ervan uit dat je die wijziging aanvaard indien je de overeenkomst Triodos Impact Portfolio niet hebt beëindigd binnen de 15 dagen na die mededeling.

Bijlage 3 bij de Triodos Impact Portfolio-overeenkomst: Duurzaamheidsbeleid

a) **Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**

Triodos Impact Portfolio is een product van Triodos Bank. Triodos Bank stelt duurzaamheid centraal in alles wat ze doet. Al haar producten ondersteunen haar missie. De missie van Triodos Bank is om bij te dragen aan een samenleving die de levenskwaliteit van mensen bevordert en de menselijke waardigheid centraal stelt. Triodos Bank wil ook individuen, instellingen en ondernemingen de mogelijkheid bieden om hun geld bewuster in te zetten, op manieren die de mens en het milieu ten goede komen. Ten slotte wil de bank duurzame ontwikkeling aanmoedigen (de 'Missie van Triodos'). Ontzettend belangrijk daarbij is een oprecht verantwoorde benadering van ondernemen, transparantie en een bewuster gebruik van geld.

Triodos Impact Portfolio belegt in beleggingsfondsen die zich hoofdzakelijk concentreren op vijf thema's met betrekking tot de transitie naar een duurzame economie:

- > de voedseltransitie
- > de grondstoffentransitie
- > de energietransitie
- > de maatschappijtransitie
- > de welzijnstransitie

b) **Integratie van duurzaamheidsrisico in het beleggingsproces**

Triodos Bank integreert duurzaamheidsrisico's in het besluitvormingsproces voor beleggingsbeslissingen (zie hiervoor ons beleid ten aanzien van duurzaamheidsrisico's). Daarvoor passen wij een benadering toe die bestaat uit deze vier stappen:

1. Bepalen van de belangrijkste ESG-factoren, d.w.z. vaststellen van een tweede laag relevante duurzaamheidsfactoren binnen de drie belangrijkste pijlers: milieu, maatschappij en governance;
2. Vaststellen van relevante risicocategorieën;
3. Identificeren en beschrijven van duurzaamheidsrisico's op het kruispunt van ESG-factoren en risicocategorieën;
4. Bepalen van de meest relevante duurzaamheidsrisico's per onderneming of fonds waarin wordt belegd en deze te integreren.

De uitkomsten van stap 4, relevante duurzaamheidsrisico's per onderneming of fonds waarin wordt belegd, worden vervolgens meegenomen in het beleggingsproces. Alle - directe en indirecte - beleggingen zijn in overeenstemming met de Minimumeisen van Triodos Bank. Daarvoor wordt uitvoerig onderzoek gedaan door een speciaal team, dat onafhankelijk van de vermogensbeheerders werkt. De Minimumeisen van Triodos Bank worden continu bijgewerkt.

Met deze benadering vermijden we beleggingen in ondernemingen die inherente duurzaamheidsrisico's met zich meebrengen. Voorbeelden zijn ondernemingen die:

- > zich bezighouden met de winning of verkoop van niet-hernieuwbare natuurlijke hulpbronnen,
- > een oneerlijk arbeidsbeleid toepassen,
- > niet goed worden bestuurd,
- > of gebruik maken van niet-duurzame verwerkingsprocessen voor voedsel.

Het resterende duurzaamheidsrisico is toe te schrijven aan:

- a. instellingen die niet streven naar continue verbetering op het gebied van ESG en daardoor gevoeliger zijn voor duurzaamheidsrisico's en
- b. specifieke risico's die zijn verbonden aan individuele ondernemingen en instellingen die hetzij onbetrouwbare informatie over hun duurzame en financiële gezondheid bekend hebben gemaakt (zoals Wireless in Duitsland), hetzij buiten hun schuld zijn getroffen door een uitzonderlijke gebeurtenis (zoals de hospitality sector tijdens de coronacrisis).

Triodos Bank beheert dit restrisico door individueel en regelmatig te spreken met de beheerders van het fonds waarin zij belegt en de beleggingen te spreiden over meerdere duurzame beleggingsfondsen. De fondsen diversifiëren hun directe beleggingen en spreiden op die manier de risico's. Triodos Investment Management (Triodos IM) brengt twee keer per jaar verslag uit over haar 'engagement' (dialogo met bedrijven in de portefeuille).

Uitkomst van de beoordeling

Onze aanpak van positieve selectie en toepassing van de Minimumeisen beperkt zoveel mogelijk het risico van gebeurtenissen of omstandigheden op milieu-, maatschappelijk of governance gebied die daadwerkelijk of potentieel materiële negatieve gevolgen kunnen hebben voor de waarde van de beleggingen. Daarvan zijn wij sterk overtuigd. Wij zijn dan ook van mening dat de kans beperkt is dat duurzaamheidsrisico's gevolgen zullen hebben voor het rendement van het Triodos Impact Portfolio .

In meer detail:

- Alle beleggingen zijn gevoelig voor fysieke/maatschappelijke risico's. Fysieke/maatschappelijke risico's kunnen het best worden beperkt door ruim voldoende spreiding in combinatie met onze beleggingsaanpak op basis van positieve selectie. Desondanks kunnen duurzaamheidsrisico's zich ook voordoen bij rechtstreekse aandelenbelangen en de fondsen waarin Triodos Bank belegt.
- Wij zijn van mening dat de transitierisico's voor de beleggingsproducten van Triodos Bank beperkt zijn. Triodos Bank past via haar Minimumeisen een nultolerantiebeleid toe voor betrokkenheid bij uitgesproken niet-duurzame producten en processen en hanteert een voorzorgsprincipe voor ondernemingen die actief zijn in een sector met een verhoogd duurzaamheidsrisico (zoals het risico van schending van mensenrechten, een grote uitstoot van broeikasgassen). Als belegger dien je je te realiseren dat er sprake is van een restrisico, doordat het innovatietempo van individuele ondernemingen binnen het beleggingsuniversum achterblijft of doordat die ondernemingen mogelijk onbetrouwbare of frauduleuze informatie bekend hebben gemaakt.

c) Welke beleggingsstrategie volgt het financiële product?

Triodos Bank selecteert de beleggingen binnen Triodos Impact Portfolio op basis van hun overeenstemming met de Missie van Triodos.

Tijdens het beleggingsproces analyseert ze daartoe de drie P's, met name *People* (mensen), *Planet* (planeet/milieu) en *Prosperity* (welvaart). Je leest hieronder een meer gedetailleerde beschrijving van die strategie.

Een eerste en bindend element is dat Triodos Bank voor Triodos Impact Portfolio alleen belegt in bedrijven die de wereldwijde uitdagingen aanpakken die Triodos IM heeft geïdentificeerd in de transitie naar een duurzame economie. De transitietheema's werken als een filter om beleggingen te selecteren en worden als volgt gedefinieerd:

Wereldwijde uitdaging?	Transiethema
De wereld duurzaam voeden	Voedseltransitie
Zo efficiënt en lang mogelijk gebruik maken van grondstoffen	Grondstoffentransitie
Schone energie produceren en efficiënt gebruiken voor mobiliteit, voor verwarming en voor koeling	Energietransitie
Het vormen van een samenleving waar iedereen onderdeel van is en waar iedereen kan participeren	Maatschappijtransitie
Het ondersteunen van een economie waar mensen vrij, gezond en geïnspireerd zijn	Welzijnstransitie

Ten tweede hanteert Triodos Bank strikte minimumeisen, zodat een potentieel positieve impact binnen de transiethema's niet ten koste van de waarden van Triodos Bank gaat en/of een negatieve impact heeft op onrechtstreekse belanghebbenden. Je vindt meer informatie over de producten, processen en voorzorgsprincipes die Triodos op al haar activiteiten toepast, in de jongste versie van de minimumeisen.

Ten derde moeten de effecten van de bedrijven waarin Triodos belegt, positieve financiële rendementen in het vooruitzicht stellen, rekening houdend met de ecologische, sociale en governance-factoren (ESG) die Triodos IM als de belangrijkste ziet.

d) Hoe zal de activa-allocatie van dit financiële product eruit zien?

Triodos Impact Portfolio bestaat voornamelijk uit duurzame beleggingen die worden beheerd door Triodos IM, een dochteronderneming die volledig eigendom is van Triodos Bank.

Triodos Impact Portfolio belegt strategisch (naargelang van het beleggingsprofiel) 90 % van de portefeuille in fondsen die bestaan uit beursgenoteerde bedrijven en obligaties die voldoen aan de duurzame beleggingscriteria voor het Triodos- beleggingsuniversum. De duurzame beleggingscriteria vormen de maatstaf voor alle beleggingen. Triodos belegt niet in effecten die niet aan deze criteria voldoen.

De beleggingen richten zich niet op een specifieke sector en Triodos sluit vooraf geen sectoren uit van duurzame beleggingen. De Triodos-fondsen zullen echter niet beleggen in bedrijven die goederen produceren of diensten verlenen die in de ogen van Triodos IM schadelijk zijn voor de maatschappij. Als gevolg van die strikte selectie kan Triodos IM een hele sector uitsluiten van duurzame beleggingen, als geen enkel bedrijf in die sector aan de beleggingscriteria voldoet.

Triodos Impact Portfolio belegt strategisch (naargelang van het beleggingsprofiel) 10 % van de portefeuille van de cliënten in duurzame alternatieve beleggingsfondsen die door Triodos IM worden beheerd. Die fondsen hebben een of meerdere duurzaamheidsdoelstellingen, binnen een of meer van de vijf transiethema's die hierboven worden beschreven.

Naast de fondsen die beleggen in aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen bestaat de portefeuille niet structureel uit cash. Cash kan wel overblijven als deel van het beleggingsproces. De Triodos-fondsen gebruiken geen afgeleide producten, noch geleend geld, noch complexe beleggingsstrategieën voor hun beleggingen. Behalve de muntrisico's voor sommige alternatieve beleggingen worden geen muntrisico's afgedekt in de fondsen die in Triodos Impact Portfolio zijn opgenomen. De afdekkingsstrategie draagt niet bij aan de duurzame beleggingsdoelstellingen. Ze moet

alleen de blootstelling aan vreemde munten verkleinen voor de belegger in euro en beïnvloedt enkel het verwachte financiële rendement.

e) Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste nadelige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?

Triodos Bank houdt rekening met nadelige gevolgen voor de duurzaamheid. Sinds juni 2023 verschaft de bank aan de klant een duidelijke en gemotiveerde uitleg over hoe Triodos Impact Portfolio rekening houdt met de belangrijkste nadelige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren. De klant ontvangt dan gedetailleerde informatie over de negatieve gevolgen van zijn of haar belegging voor duurzaamheidsfactoren, inclusief een doel voor het volgende jaar en een actieplan om de negatieve gevolgen verder weg te werken.

f) Kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Ja, op de productpagina voor Triodos Impact Portfolio, triodos.be/triodos-impact-portfolio.

g) Wijzigingen aan het duurzaamheidsbeleid

Triodos Bank evalueert continu haar duurzaamheidsbeleid en kan dit beleid wijzigen. Als er een wijziging zou optreden dan deelt Triodos Bank dat aan jou mee via een duurzame drager. We gaan ervan uit dat je die wijziging aanvaard indien je de overeenkomst Triodos Impact Portfolio niet hebt beëindigd binnen de 2 maanden na die mededeling.