

Dit zijn onze Algemene Voorwaarden Triodos Fondsbeheer

Heb je vragen over deze voorwaarden?

Neem dan contact met ons op via triodos.nl/contact.

1 Definities

“Algemene Voorwaarden”: Algemene Voorwaarden Triodos Fondsbeheer.

“Algemene Bankvoorwaarden”: de Algemene Bankvoorwaarden van de Nederlandse Vereniging van Banken.

“Beheer”: het verrichten van alle beheers- en beschikkingshandelingen met betrekking tot het vermogen, zoals vervreemding, bezwaring, belegging en herbelegging, en alles wat Triodos Bank in verband daarmee nodig vindt, het incasseren van coupons, dividenden en aflosbaar gestelde obligaties en alle andere handelingen die aan al deze activiteiten dienstbaar zijn.

“Beleggingsprofiel”: de kaders die Triodos Bank voor Cliënt heeft vastgesteld voor de samenstelling van de portefeuille van Cliënt. Deze kaders houden rekening met de beleggingsdoelstellingen en financiële positie, kennis en ervaring met beleggen en de mate waarin Cliënt beleggingsrisico's wil nemen. Beleggingsprofiel wordt ook wel risicoprofiel genoemd. De twee begrippen zijn synoniemen.

“Beleggersrekening”: de beleggersrekening die Cliënt bij Triodos Bank aanhoudt, waarop de beleggingen van de Cliënt worden geadmistreerd.

“Cliënt”: eenieder (zowel natuurlijke personen als rechtspersonen) die met Triodos Bank een overeenkomst tot Triodos Fondsbeheer heeft gesloten. Triodos Bank behandelt al haar Cliënten als niet-professionele cliënten.¹

“Fondsbeheermandaat”: het mandaat dat Cliënt aan Triodos Bank geeft om voor rekening en risico van Cliënt het vermogen van Cliënt te beheren.

“Profielfondsen”: de beleggingsfondsen passend bij de verschillende Beleggingsprofielen, waarin Triodos Bank voor Cliënten belegt. Deze beleggingsfondsen worden beheerd door Triodos Investment Management.

“Triodos Duurzame en Financiële Beleggingscriteria”: de selectie- en uitsluitingcriteria voor beleggingen van Cliënten van Triodos Bank. De actuele tekst kunnen Cliënten opvragen bij Triodos Bank.

“Opdrachtverwerking”: de wijze waarop de transacties worden afgewikkeld zoals beschreven op www.triodos.nl/opdrachtverwerking.

“Overeenkomst”: de overeenkomst tot Triodos Fondsbeheer tussen Cliënt en Triodos Bank.

“Triodos Bank”: Triodos Bank N.V., de hoofdvestiging gevestigd en kantoorhoudende te Zeist.

“Triodos Investment Management”: Triodos Investment Management B.V., gevestigd en kantoorhoudende te Driebergen-Rijsenburg.

“Vermogen”: de vermogensbestanddelen waarover Triodos Bank het Triodos Fondsbeheer voert.

“Wet giraal effectenverkeer”: de wet die beschrijft dat banken en andere instellingen het vermogen en effecten van Cliënten moeten scheiden van het eigen vermogen. Dit zorgt ervoor dat wanneer een instelling failliet gaat, de effecten van beleggers niet verloren gaan. Zo zijn beleggers beschermd.

Deze algemene voorwaarden zijn van toepassing op de overeenkomst. De algemene bankvoorwaarden zijn ook van toepassing op de overeenkomst. Als er in de overeenkomst een bepaling staat die strijdig is met de algemene voorwaarden of de algemene bankvoorwaarden, dan gaat de bepaling in de overeenkomst voor.

¹ In de Wet financieel toezicht staat dat afnemers van effectendiensten ingedeeld moeten worden in één van drie mogelijke categorieën. Door de indeling in de categorie “niet-professionele belegger” krijgt de belegger de meeste bescherming.

2 Wijze van Beheer

- 2.1 Triodos Bank beheert het vermogen van Cliënt door te beleggen in beleggingsfondsen die niet beursgenoteerd zijn. Door te beleggen in een beleggingsfonds krijgt Cliënt een (deel van een) participatie of deelnemingsrecht in dat beleggingsfonds. Bij Triodos Fondsbeheer belegt Triodos Bank enkel in beleggingsfondsen die door Triodos Investment Management, een groepsmaatschappij van Triodos Bank, worden beheerd. Triodos Bank belegt voor Cliënt in een profielfonds. Dit is een beleggingsfonds dat past bij het beleggingsprofiel van Cliënt.
- 2.2 Om het Beleggingsprofiel van Cliënt vast te stellen, doet Triodos Bank een inventarisatie van de financiële positie van Cliënt, kennis en ervaring met beleggen en beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid van Cliënt. Met deze informatie beoordeelt Triodos Bank of Triodos Fondsbeheer geschikt is voor Cliënt. Ook komt Triodos Bank op basis van deze inventarisatie een beleggingsprofiel met Cliënt overeen. Zoals in 2.1 beschreven, kiest Triodos Bank op basis van het beleggingsprofiel van Cliënt in welk profielfonds Triodos Bank het vermogen van Cliënt belegt.
- 2.3 Triodos Bank opent voor Cliënt een beleggersrekening voor Triodos Fondsbeheer. Triodos Bank administreert beleggingen van Cliënt op de beleggersrekening volgens de Wet giraal effectenverkeer. Aan iedere beleggersrekening is een vaste tegenrekening gekoppeld. De tegenrekening is een spaarrekening of betaalrekening die Cliënt bij Triodos Bank aanhoudt. De tegenrekening wordt gebruikt voor af- en bijschrijvingen in het kader van het beheer van het vermogen van Cliënt. Deze algemene voorwaarden zijn niet van toepassing op de tegenrekening; daarvoor gelden afzonderlijke voorwaarden die Cliënt met Triodos Bank is overeengekomen.
- 2.4 Triodos Bank is in het kader van het beheer vrij in de wijze van belegging en herbelegging van het vermogen van Cliënt en kan bestaande waarden door andere laten vervangen. Triodos Bank neemt bij het uitoefenen van het beheer de zorgvuldigheid van een goed opdrachtnemer in acht en houdt daarbij naar beste kunnen rekening met de belangen van Cliënt.
- 2.5 Triodos Bank kan in het kader van de overeenkomst gebruik maken van de diensten van derden. Triodos Bank neemt bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht.

3 Beleggingsprofiel

- 3.1 Triodos Bank wint bij aanvang van de relatie, of bij wijziging van het beleggingsprofiel, informatie in over de financiële positie, kennis van en ervaring met beleggen, de beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid van Cliënt, voor zover dit redelijkerwijs relevant is voor de uitvoering van de diensten die Triodos Bank voor Cliënt verricht. Cliënt is zelf verantwoordelijk om Triodos Bank hierover volledig en voldoende gedetailleerd te informeren. Cliënt wordt geacht zich ervan bewust te zijn dat onjuiste en/of onvolledige informatie ertoe kan leiden dat de aangeboden en/of verleende diensten (waaronder transacties) niet passend of zelfs nadelig voor Cliënt kunnen zijn.
- 3.2 Op basis van de informatie als bedoeld in artikel 3.1 komt Triodos Bank met Cliënt een beleggingsprofiel overeen. Het overeengekomen beleggingsprofiel is vastgelegd in bijlage 1 bij de overeenkomst. Het beheer van het vermogen vindt binnen dit beleggingsprofiel plaats. Zowel Cliënt als Triodos Bank kan het initiatief nemen om het beleggingsprofiel aan te passen. In dat geval wordt het aangepaste beleggingsprofiel opnieuw vastgelegd in bijlage 1 bij de overeenkomst. Triodos Bank kan, ook onder normale omstandigheden, voor beperkte tijd, afwijken van de bandbreedtes die verbonden zijn aan het gekozen beleggingsprofiel.
- 3.3 Cliënt dient Triodos Bank tijdig op de hoogte te brengen van relevante wijzigingen in de financiële of persoonlijke omstandigheden van Cliënt, omdat deze van invloed kunnen zijn op de geschiktheid van het beleggingsprofiel.

4 Uitvoering van transacties voor Cliënten

- 4.1 Voor Triodos Fondsbeheer heeft Triodos Bank maatregelen getroffen, zodat het best mogelijk resultaat wordt behaald bij de uitvoering van transacties van Cliënt. Daarbij moet onder andere worden gelet op de prijs van het effect en de uitvoeringskosten.
- 4.2 Triodos Bank verwerkt transacties conform de standaard opdrachtverwerking. Triodos Bank verwerkt transacties door orders voor de aan- of verkoop van deelnemingsrechten of participaties in de profielfondsen te plaatsen bij Triodos Investment Management.
- 4.3 Als een beleggingsfonds kiest voor een uitkering in contanten (cashdividend), zal Triodos Bank dat uitkering in geld. In dat geval, boekt Triodos Bank de uitkering over op de tegenrekening. Cliënt kan er ook voor kiezen het dividend te laten herbeleggen als onderdeel van Triodos Fondsbeheer. Triodos Bank zal het dividend dan aanwenden om participaties het desbetreffende profielfonds te kopen.

5 Communicatie, informatie en rapportages

- 5.1 Triodos Bank communiceert met Cliënt in het Nederlands. Triodos Bank communiceert met Cliënt via e-mail en/of per post. Daarnaast is belangrijke informatie zoals afschriften en rapportages beschikbaar binnen de beschermde omgeving van Triodos Internet Bankieren.
- 5.2 Triodos Bank verstrekt Cliënt na afloop van ieder kwartaal een overzicht, dat een duidelijk en volledig inzicht geeft van de waarde en samenstelling van het vermogen op het eind van dat kwartaal.
- 5.3 Naast de in artikel 5.2 bedoelde opgave, stelt Triodos Bank tenminste eenmaal per kwartaal een onafhankelijke index per beleggingscategorie ('benchmark') beschikbaar aan Cliënt waarmee Cliënt de prestaties van Triodos Bank kan vergelijken. Deze indices zijn te vinden op op www.triodos.nl/benchmark. Triodos Bank kan deze indices wijzigen. In dat geval informeert Triodos Bank Cliënt hier vooraf over.
- 5.4 Triodos Bank informeert Cliënt over een verlies van 10 % van de totale waarde van het vermogen van Cliënt, zoals bepaald aan het begin van elke rapportageperiode. Daarna informeert Triodos Bank Cliënt bij verliezen van veelvoud van 10 %. Triodos Bank informeert Cliënt uiterlijk aan het einde van de werkdag waarop de 10%-drempel wordt overschreden of, wanneer deze drempel op een niet-werkdag wordt overschreden, aan het einde van de eerstvolgende werkdag.
- 5.5 Op verzoek van Cliënt geeft Triodos Bank een nadere toelichting op de aan Cliënt verstrekte rapportages.
- 5.6 Triodos Bank stelt Cliënt in het eerste kwartaal van elk jaar een jaaropgave van het effectenbezit ter beschikking. Hierin staat: de waarde van de financiële instrumenten op 1 januari van het jaar daarvoor, het totaal van de in het voorafgaande kalenderjaar ingehouden dividendbelasting samen met andere gegevens die voor Cliënt van belang zijn om belastingaangifte te doen.
- 5.7 Cliënt dient Triodos Bank te laten weten naar welk adres de voor Cliënt bestemde stukken gezonden dienen te worden. Cliënt moet wijzigingen in nationaliteit, adres- of (statutaire) vestigingsgegevens zo snel mogelijk schriftelijk doorgeven aan Triodos Bank zodat Triodos Bank te allen tijde over de juiste contactgegevens en het juiste postadres van Cliënt beschikt.
- 5.8 Triodos Bank mag ervanuit gaan dat de door Cliënt verstrekte informatie correct is. Triodos Bank hoeft deze informatie niet op juistheid te controleren.

6 Vergoedingen

- 6.1 Cliënt is aan Triodos Bank voor het gevoerde beheer iedere drie maanden een vergoeding verschuldigd. De vergoeding is gelijk aan een percentage van het vermogen zoals vermeld in bijlage 1.
- 6.2 De berekening van de beheervergoeding over een periode korter dan een kwartaal geschiedt pro rata over de desbetreffende periode. Dit kan voorkomen aan het begin en bij beëindiging van de overeenkomst.
- 6.3 Triodos Bank schrijft de vergoeding automatisch af van de tegenrekening. Triodos Bank laat dit niet van tevoren weten aan Cliënt. U geeft daarvoor toestemming door deze voorwaarden te accepteren. Indien onvoldoende saldo beschikbaar is op de tegenrekening en Cliënt het bedrag op de tegenrekening niet aanzuivert dan wel de vergoeding op een andere manier voldoet, is Triodos Bank bevoegd de beleggingen van Cliënt te verkopen ter voldoening van de vergoeding.
- 6.4 Triodos Bank verstrekt Cliënt in de kwartaalrapportages alle informatie over de vergoedingen en overige kosten die verbonden zijn aan het beheer van het vermogen.

7 Persoonsgegevens

- 7.1 Cliënt gaat akkoord met opname van de persoonsgegevens van Cliënt in de cliëntenregistratie van Triodos Bank. Triodos Bank behandelt gegevens van Cliënt vertrouwelijk en stelt deze niet aan derden ter beschikking tenzij:
- dit noodzakelijk is voor het beheer;
 - Triodos Bank wettelijk verplicht is om gegevens van Cliënt ter beschikking te stellen;
 - Triodos Bank de gegevens moet verstrekken aan een effecteninstelling waarmee in belang van Cliënt een regeling is getroffen.
- 7.2 Triodos Bank is wettelijk verplicht om gegevens over Triodos Fondsbeheer bij te houden en te bewaren voor vijf jaar, tenzij de Autoriteit Financiële Markten voorschrijft dat de gegevens zeven jaar bewaard moeten worden.
- 7.3 Triodos Bank is soms wettelijk verplicht om gegevens uit haar cliëntenadministratie te verstrekken aan officiële instanties, bijvoorbeeld aan de overheid of een toezichthouder. Het kan daarbij ook gaan om een buitenlandse instantie. Cliënt is verplicht om, zodra Triodos Bank dat verzoekt, alle aanvullende informatie te verstrekken die nodig is om aan deze verplichtingen te voldoen. Cliënt stemt ermee in dat Triodos Bank gegevens verstrekt als zij daartoe wettelijk verplicht is. In verband met verplichtingen tot geheimhouding in wet- en regelgeving is het Triodos Bank vaak niet toegestaan om mededelingen te doen over de verstrekking van gegevens. Triodos Bank hoeft Cliënt daarom niet te laten weten dat zij informatie heeft moeten verstrekken.
- 7.4 Cliënt stemt ermee in dat gegevens van Cliënt worden gebruikt voor marketingactiviteiten van Triodos Bank. Cliënt kan aan Triodos Bank laten weten geen marketinginformatie te willen ontvangen.

8 Hoofdelijkheid

- 8.1 Indien twee of meer (rechts)personen gezamenlijk Cliënt zijn, is elke (rechts)persoon met betrekking tot de door Triodos Bank uit hoofde van de overeenkomst te verrichten diensten zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk jegens Triodos Bank gerechtigd alle (rechts)handelingen te verrichten. Alle betreffende (rechts)personen verstrekken elkaar hierbij over en weer een volmacht voor het verrichten van deze (rechts)handelingen. De betreffende (rechts)personen zijn hoofdelijk aansprakelijk zijn voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen. De informatie die Cliënt geeft over financiële positie, beleggingsdoelstellingen, kennis van - en ervaring met beleggen en risicobereidheid moet zien op de gezamenlijke situatie van alle

(rechts)personen. Cliënt hoeft deze informatie maar één keer te geven. Op basis van gezamenlijke situatie van Cliënt stelt Triodos Bank het beleggingsprofiel op.

- 8.2 Een handeling van Triodos Bank uit hoofde van de overeenkomst naar één van de (rechts)personen geldt als een handeling naar de andere (rechts)persoon. Echter, een kwijtschelding of uitstel van betaling verleend door Triodos Bank aan de ene (rechts)persoon, geldt niet als een kwijtschelding of uitstel van betaling aan de andere (rechts)persoon.
- 8.3 Triodos Bank mag een vordering op één van de (rechts)personen verrekenen met het tegoed op de effectenrekening als bedoeld in artikel 3.2 van de overeenkomst.
- 8.4 (Rechts)personen mogen samen of los van elkaar handelingen verrichten met betrekking tot de overeenkomst. Door ondertekening van de overeenkomst geven (rechts)personen elkaar over en weer volmacht om die handelingen alleen te verrichten. In de volgende twee gevallen geldt deze volmacht niet en moeten de (rechts)personen gezamenlijk optreden:
- bij opzegging van de overeenkomst
 - bij wijziging van de tenaamstelling van de overeenkomst.
- 8.5 Voorts behoudt Triodos Bank zich het recht voor om, uitsluitend indien dit voor het veilig stellen van haar rechten en belangen naar haar oordeel nodig is, de medewerking van alle (rechts)personen te verlangen.

9 Geschillen en toepasselijk recht

- 9.1 Indien Cliënt niet tevreden is over de dienstverlening door Triodos Bank, kan Cliënt een klacht bij Triodos Bank indienen. Triodos Bank zal de klacht in behandeling nemen en tijdig behandelen. Triodos Bank heeft een klachtenreglement. Dit is te vinden op www.triodos.nl of wordt op verzoek van Cliënt kosteloos toegezonden.
- 9.2 Geschillen die uit of in verband met deze overeenkomst mochten ontstaan, kunnen worden voorgelegd aan de rechter die bevoegd is krachtens Nederlands burgerlijk procesrecht, of aan het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid) als Cliënt voldoet aan het reglement Klachteninstituut Financiële Dienstverlening. De tekst van dit reglement kan worden opgevraagd bij Triodos Bank of bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (www.kifid.nl).
- 9.3 De rechtsverhouding tussen partijen wordt uitsluitend door Nederlands recht beheerst.

10 Aansprakelijkheid Triodos Bank

- 10.1 De overeenkomst is een inspanningsverbintenis van Triodos Bank. Triodos Bank is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van waardedaling, koersdaling, geleden verliezen of door welke andere oorzaak dan ook, behalve indien en voor zover komt vast te staan dat die schade het rechtstreekse gevolg is van opzet of grove schuld van Triodos Bank bij de uitvoering van de overeenkomst. Triodos Bank is niet verantwoordelijk voor indirecte schade en schade die daaruit voortvloeit (gevolgschade). Triodos Bank is alleen verantwoordelijk voor directe schade die Cliënt lijdt. Alleen deze soorten schade zijn directe schade:
- Kosten en rente die Cliënt ten onrechte heeft betaald aan Triodos Bank; en
 - Rente die Triodos Bank had moeten betalen aan Cliënt.
- 10.2 Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. De kenmerken van de financiële instrumenten waarop de dienstverlening betrekking heeft (of kan hebben) en de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's zijn nader toegelicht in bijlage 3 bij de overeenkomst. Triodos Bank wijst erop dat het belangrijk is dat Cliënt deze bijlage goed leest. Door ondertekening van de overeenkomst verklaart Cliënt de bijlage te hebben gelezen en begrepen, en de beleggingsrisico's te aanvaarden. De informatie in bijlage 3 kan niet

geacht worden uitputtend te zijn. Triodos Bank zal Cliënt op verzoek te allen tijde aanvullende informatie verstrekken.

- 10.3 Triodos Bank is nooit aansprakelijk voor schade die Cliënt lijdt door maatregelen die Triodos Bank mag of moet nemen op basis van enig dwingend voorschrift of die Triodos Bank in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.

11 Beëindiging van de Overeenkomst

- 11.1 Zowel Cliënt als Triodos Bank mag de overeenkomst schriftelijk, zonder opgaaf van reden, opzeggen. Cliënt is geen kosten verschuldigd voor het opzeggen van de overeenkomst. Triodos Bank brengt Cliënt enkel kosten in rekening die onder deze overeenkomst verschuldigd zijn tot de datum van opzegging.
- 11.2 Cliënt is bevoegd de overeenkomst met onmiddellijke ingang op te zeggen. Let op! Als Cliënt de overeenkomst opzegt, kan Cliënt de beleggingen niet meenemen. Triodos Bank zal beleggingen van Cliënt bestaande uit participaties/ deelnemingsrechten in de Profielfondsen dan binnen een redelijke termijn verkopen en de opbrengst van de verkoop naar de tegenrekening van Cliënt overboeken, met inhouding van verschuldigde vergoedingen of andere vorderingen van Triodos Bank op Cliënt. De verantwoordelijkheid voor het beheer van het vermogen is na gedane opzegging volledig voor rekening en risico van Cliënt. Indien Triodos Bank de overeenkomst opzegt, hanteert zij een opzegtermijn van 1 maand.
- 11.3 Deze overeenkomst eindigt onmiddellijk zonder dat opzegging is vereist:
- wanneer Cliënt of Triodos Bank in surseance van betaling komt te verkeren, failliet wordt verklaard of wordt ontbonden of op Cliënt de wettelijke schuldsanering van toepassing wordt verklaard;
 - indien Cliënt als natuurlijke persoon overlijdt of onder bewind of curatele wordt gesteld, tenzij Triodos Bank de bewindvoerder toestemming geeft om de overeenkomst voort te zetten; of,
 - indien het belang van Triodos Bank, dit volgens het uitsluitende oordeel van Triodos Bank, dit vereist.
- 11.4 Transacties die op de datum van beëindiging van de overeenkomst nog niet zijn afgewikkeld, worden door Triodos Bank zoveel mogelijk volgens de bepalingen van de overeenkomst afgewikkeld, tenzij Cliënt en Triodos Bank schriftelijk anders overeenkomen.
- 11.5 Indien de overeenkomst eindigt door overlijden, zet Triodos Bank het beheer gedurende maximaal één jaar voort, conform artikel 3:73 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Het beheer beperkt zich gedurende deze periode tot rechtshandelingen die niet zonder nadeel kunnen worden uitgesteld. Eén jaar na het overlijden of, als de rechtmatige erfgenamen voorafgaand aan Triodos Bank verzoeken om te stoppen met de dienstverlening, verkoopt Triodos Bank de effecten op de beleggersrekening en boekt het tegoed over naar de tegenrekening.

12 Wijziging en aanvulling Voorwaarden

- 12.1 Triodos Bank mag deze algemene voorwaarden wijzigen of aanvullen. Triodos Bank kan de algemene voorwaarden bijvoorbeeld wijzigen als één van de volgende situaties zich voordoet:
- als de marktomstandigheden of ontwikkelingen op de geld- of kapitaalmarkten daar aanleiding toe geven;
 - om te compenseren voor gestegen prijzen of inflatie (prijsindexatie);
 - als de prijzen van partijen die Triodos Bank inschakelt of waar Triodos Bank gebruik van maakt wijzigen;
 - als de complexiteit of de kenmerken van de dienst wijzigen; of
 - om commerciële redenen, bijvoorbeeld omdat dat nodig is in het licht van de concurrentiepositie of om een product voor rendabel te maken of te houden.
- 12.2 Wijzigingen of aanvullingen zijn voor Cliënt bindend 30 dagen nadat Triodos Bank ze heeft aangekondigd. Triodos Bank brengt Cliënt hiervan op de hoogte door aankondiging via www.triodos.nl en/of e-mail in combinatie met een bericht in de periodieke informatie van Triodos Bank. Is Cliënt het niet eens met de

wijziging, dan kan Cliënt de overeenkomst binnen 30 dagen na de aankondiging kosteloos opzeggen. Hoort Triodos Bank niets van Cliënt, dan gaat Triodos Bank ervan uit dat Cliënt akkoord gaat met de wijzigingen.

- 12.3 Deze algemene voorwaarden kunnen ook worden aangepast op aanwijzing van een (toezichthoudende) autoriteit, door een wetsvoorschrift of door een uitspraak van een rechter of een klachten- of geschillencommissie. Als dit gebeurt, probeert Triodos Bank de aanpassing niet eerder dan 30 dagen na aankondiging door te voeren, tenzij de wijzigingen direct moeten ingaan. Triodos Bank is niet aansprakelijk als deze termijn niet wordt gehaald.

13 Inwerkingtreding

- 13.1 Deze algemene voorwaarden treden in werking op 1 juli 2024.

Algemene Informatie en Kenmerken

Toelichting op het gebruik van beleggingsfondsen door Triodos Bank

Triodos Bank maakt voor Triodos Fondsbeheer alleen gebruik van beleggingsfondsen. De voordelen van beleggingsfondsen kunnen bestaan uit:

- het realiseren van voldoende spreiding waardoor de specifieke risico's tot aanvaardbare niveaus kunnen worden teruggebracht (bijvoorbeeld bedrijven met een kleine marktkapitalisatie, de zogenaamde 'small caps');
- het toegankelijk maken van beleggingen die anders niet kunnen worden opgenomen in de portefeuille.

Van elk beleggingsfonds dat in de beleggingsportefeuilles wordt opgenomen, is op verzoek nadere informatie beschikbaar in de vorm van het Essentiële-Informatiedocument (EID) en een prospectus.

Kenmerken en rendement/ beleggingsprofiel van duurzaam beleggen en financiële instrumenten (als bedoeld in artikel 10.2 van de Algemene Voorwaarden).

Aan alle vormen van beleggen zijn 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 ten dele of geheel verloren gaat. De risico's zijn afhankelijk van de belegging. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. Meestal geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement grotere risico's met zich mee brengt.

Duurzaam beleggen onderscheidt zich van reguliere vormen van beleggen doordat naast de gebruikelijke financiële criteria tevens sociale- en milieucriteria worden gehanteerd. Door deze additionele criteria is het beleggingsspectrum beperkter dan wanneer deze criteria niet zouden gelden. Dit betekent dat de mogelijkheden voor rendement optimalisatie en risicominimalisatie beperkter zijn dan wanneer zonder deze additionele criteria zou worden belegd. 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. In hoeverre deze aspecten daadwerkelijk tot een relatief lager risicoprofiel leiden, valt moeilijk in zijn algemeenheid te stellen. Vooral nog zijn geen wetenschappelijke publicaties bekend die deze relatie met zekerheid aantonen.

Hieronder wordt eerst ingegaan op de algemene risico's. Daarna worden de kenmerken van de financiële instrumenten besproken waarin voor de Cliënt kan worden gehandeld, alsmede de daaraan verbonden specifieke beleggingsrisico's.

Algemene risico's

- Algemene, financiële en fiscale wet- en regelgeving zijn aan verandering onderhevig. Zo kunnen wijzigingen in de belastingwetgeving tot gevolg hebben dat de belegging van Cliënt anders belast wordt.
- Marktrisico. De waarde van beleggingen kan worden beïnvloed door diverse factoren, waarvan de vooruitzichten met betrekking tot de economische ontwikkeling van grote invloed kunnen zijn.
- Afhankelijk van de samenstelling van een beleggingsportefeuille zal een verandering van de rentevoet op de kapitaalmarkt een positief of een negatief effect kunnen hebben op de resultaten.
- Aan beleggingen kunnen debiteurenrisico's verbonden zijn. Dat wil zeggen het risico dat degene die het geld heeft geleend (de debiteur) niet meer (volledig) in staat is om de lening terug te betalen. Dit kan negatieve gevolgen hebben voor de waardering van de belegging. Dit kan ook het geval zijn als een beleggingsfonds geld uitleent.

Liquiditeitsrisico is het risico dat een financieel instrument (tijdelijk) minder goed verhandelbaar is en daardoor niet, of niet direct, tegen de marktprijs te verkopen is. Ook kan het voorkomen dat de uitgevende instelling (tijdelijk) niet over voldoende middelen beschikt om uitbetalingen te doen.

Bij beleggingen in het buitenland kunnen landen- en politieke risico's zich voordoen. Zo kunnen overheden besluiten om het kapitaalverkeer met het buitenland te beperken of om ondernemingen te nationaliseren.

Aan beleggingen buiten de Eurozone zijn valutarisico's verbonden. Schommelingen in de waarde van buitenlandse valuta's zijn van invloed op de waarde in euro's.

Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds brengt beleggers samen. Zij verzamelt middelen van individuen om deze vervolgens namens het collectief van individuen te beleggen in een portefeuille van financiële instrumenten of andere vermogenstitels.

Beleggingsfondsen worden onderscheiden in beleggingsmaatschappijen in de vorm van een NV of BV, maar ook in fondsen voor gemene rekening, buitenlandse beleggingsfondsen en unit linked fondsen. Daarnaast kan een onderscheid gemaakt worden tussen beleggingsfondsen die op een effectenbeurs zijn genoteerd en fondsen die buiten een effectenbeurs worden verhandeld.

Risico's verbonden aan beleggingsfondsen

De risico's bij beleggingsfondsen zijn over het algemeen gelijk aan de risico's van de onderliggende instrumenten waarin het beleggingsfonds belegt. De risico's zijn daarmee ook afhankelijk van de doelstelling die het beleggingsfonds heeft. Een beleggingsfonds met obligaties met een hoge kredietwaardigheid is minder risicovol dan een beleggingsfonds met aandelen dat zich richt op bijvoorbeeld een bepaalde regio. Een beleggingsfonds wordt beheerd door een beheerder, in dit geval Triodos Investment Management. In het prospectus van een beleggingsfonds staat uitgebreid beschreven op welke wijze het beleggingsfonds wordt beheerd.

Een beleggingsfonds is een belegging die vaak een spreiding kent over verschillende aandelen en/of obligaties. Daardoor zijn bewegingen van de markt vaak wat minder heftig. Ook voor beleggingsfondsen geldt echter dat Cliënt de volledige inleg kan verliezen.

De mogelijkheid bestaat dat een beleggingsfonds contractuele verplichtingen niet kan nakomen, bijvoorbeeld in geval van een faillissement. Dit wordt tegenpartijrisico genoemd. Hierdoor kan een verlies worden geleden op de beleggingen in beleggingsfondsen.

Risico's verbonden aan de onderliggende instrumenten in beleggingsfondsen. De Profiefondsen beleggen in aandelen en obligaties.

Aandelen

Een aandeel is een bewijs van deelneming in het kapitaal van een onderneming. De koper van een aandeel is aandeelhouder en daarmee eigenaar van een deel van de onderneming. De koers van een aandeel is voornamelijk afhankelijk van de winstverwachtingen van de onderneming. Afname van winstverwachtingen kunnen een negatief effect hebben op de koers van een aandeel. De koers wordt ook beïnvloed door macro-economische ontwikkelingen, nieuws over het bedrijf en/of de sector, het dividendbeleid en het marktsentiment. De aandelenmarkt is erg gevoelig voor sentimenten.

Aandelen bieden een onzeker rendement. Het risico bestaat dat de inleg geheel of gedeeltelijk verloren gaat. Bij beleggen in aandelen loopt Cliënt een faillissementsrisico: bij een faillissement van de onderneming worden de aandeelhouders achtergesteld bij de overige schuldeisers en dus als allerlaatsten gecompenseerd.

Obligaties

Een obligatie is een schuldbewijs dat wordt verhandeld op de beurs. Door aankoop van een obligatie leent Cliënt geld uit aan de uitgever van de obligatie, een overheid of een onderneming. Over het algemeen ontvang je een vaste rente (coupon) op de obligatie.

De koers van een obligatie is voornamelijk afhankelijk van de geldende marktrente en de looptijd van de obligatie.

Bij obligaties loopt Cliënt een debiteuren- of kredietrisico. Dit is het risico dat de debiteur de obligatielening niet kan terugbetalen. De waarde van obligaties wordt in grote mate bepaald door hoe de markt naar de betreffende debiteur kijkt. Een grote rol hierbij speelt of de betreffende debiteur de rente op de obligatie gedurende de looptijd én aan het einde van de looptijd het geleende geld kan terugbetalen.

Het rendement op een obligatie kan variëren per soort obligatie. Er bestaan verschillende soorten obligaties, die verschillen in de wijze van rentebetaling, aflossing en uitgifte. Ook kunnen de bijzondere leningsvoorwaarden verschillen. Daarbij kun je bijvoorbeeld denken aan de mate waarin een obligatie is achtergesteld. Een achtergestelde obligatie komt in een faillissement in de volgorde van schuldeisers achter andere schuldeisers, en heeft alleen voorrang op bijvoorbeeld de aandeelhouders.

Bij obligaties bestaat het risico dat de inleg geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

Belangentegenstellingen

In het kader van de uitvoering van deze overeenkomst kunnen zich belangentegenstellingen voordoen tussen Triodos Bank en Cliënt en/of tussen Cliënt en andere cliënten van Triodos Bank. Triodos Bank tracht evenwel belangentegenstellingen zoveel als mogelijk te voorkomen. Indien deze ontstaan, zal Triodos Bank zich inspannen ervoor zorg te dragen dat Cliënt op billijke wijze wordt behandeld. Triodos Bank heeft maatregelen getroffen om een onafhankelijk marktoptreden te bevorderen en om de verspreiding van informatie buiten de kring van personen die daarover uit hoofde van hun werkzaamheden beschikken, te vermijden. Triodos Bank kan op de transacties, waarbij zij als principaal (tegenpartij) van Cliënt optreedt, een positief of negatief resultaat behalen. Als sprake is van een wijziging van omstandigheden die het risico van belangentegenstellingen aanzienlijk vergroot, zal Triodos Bank de Cliënt hieromtrent nader informeren.

Triodos Bank belegt in beleggingsfondsen die worden beheerd door een groepsmaatschappij, Triodos Investment Management.

Het beleid belangenconflicten is te vinden via <https://www.triodos.com/governance>.

Om duurzame impact zo goed mogelijk te realiseren, belegt Triodos Bank in Triodos Beleggingsfondsen. Triodos Bank ontvangt op twee manieren een vergoeding voor het aanbieden van deze fondsen. Triodos Bank wordt vergoed voor aan het aanbieden van de beleggersdienstverlening aan klanten doordat zij hiervoor een beheervergoeding ontvangt. Triodos Investment Management ontvangt een vergoeding voor de beleggingen in de Triodos fondsen doordat zij een beheerfee ontvangt die gekoppeld is aan het toevertrouwde vermogen in de fondsen.

Beleggerscompensatie en depositogarantiestelsel

Op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft) is op Triodos Bank NV het beleggerscompensatie- en depositogarantiestelsel van toepassing. Als een bank niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen, kunnen natuurlijke personen door toedoen van het beleggerscompensatie- en depositogarantiestelsel hun vorderingen op deze bank vergoed krijgen tot een bepaald maximum.

Bij het depositogarantiestelsel geldt dat per persoon de eerste EUR 100.000 van zijn of haar tegoeden op betaal- of spaarrekeningen voor 100% vergoed worden. Het beleggerscompensatiestelsel voorziet in een vergoeding tot een maximum van EUR 20.000 per persoon.

Meer informatie over het beleggerscompensatie- en depositogarantiestelsel is te vinden op de website van De Nederlandsche Bank, www.dnb.nl

Toezicht

Als financiële onderneming moet Triodos Bank aan de Wet financieel toezicht voldoen.

Triodos Bank NV heeft een bankvergunning. Deze is verleend door De Nederlandsche Bank NV, Postbus 98, 1000 AB, Amsterdam, 020-5249111, www.dnb.nl.

De Nederlandsche Bank houdt prudentieel toezicht.

Op de effectendienstverlening aan cliënten wordt toezicht gehouden door de Stichting Autoriteit Financiële Markten, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam, 020-7978100, www.afm.nl

Triodos Bank NV

Hoofdstraat 10

Driebergen-Rijssenburg

Postbus 55

3700 AB Zeist

Telefoon particulier: 030 693 65 11

Telefoon zakelijk: 030 694 27 00

info@triodos.nl

www.triodos.nl