

Veelgestelde vragen

Hieronder vindt u een aantal veelgestelde vragen over de gevolgen van de SFDR voor Triodos Vermogensbeheer en Triodos Fondsbeheer. Wij raden u aan om deze informatie door te nemen voordat u uw duurzaamheidsvoorkeuren met ons deelt via de passendheidstoets.

Wat is de SFDR?

De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een verordening van de Europese Unie die bedoeld is om risico's en kansen op het gebied van duurzaamheid inzichtelijker te maken bij het maken van beleggingsbeslissingen. Hierdoor wordt het makkelijker om de duurzaamheid van verschillende beleggingsproducten te vergelijken. Deze verordening is van toepassing op financiële instellingen.

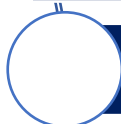
Financiële instellingen moeten zelf hun beleggingsproducten beoordelen en indelen bij een van de artikelen die in de SFDR worden gedefinieerd. De SFDR is onderdeel van een breder hervormingspakket van de Europese Unie om duurzame economische activiteiten te bevorderen.

Welke soorten producten worden door SFDR onderscheiden?

Door de invoering van de SFDR moeten financiële instellingen de producten die zij aanbieden of distribueren indelen bij een van de artikelen die in de SFDR worden gedefinieerd. De SFDR maakt onderscheid tussen producten volgens de volgende artikelen:



Art. 6 Producten die alleen rekening houden met duurzaamheidsrisico's. Er wordt geen rekening gehouden met de positieve of negatieve impact van de beleggingen bij het samenstellen van dit product.



Art. 8 Producten die rekening houden met duurzaamheidsrisico's en daarnaast ook met Environmental Social and Governance (ESG)-factoren.



Art. 9 Producten die duurzaamheid nastreven. De beleggingen in deze producten brengen geen aanzienlijke schade toe aan het milieu of de samenleving. Bedrijven, projecten of overheden waarin wordt belegd volgen de praktijken voor goed bestuur (good governance).

Alle Triodos beleggingsfondsen en Triodos Vermogensbeheer voldoen aan de vereisten voor Artikel 9-producten en zijn daarom ook als zodanig door ons aangemerkt.

Welke rapportageverplichtingen zijn door de komst van de SFDR ontstaan?

Alle financiële instellingen moeten openbaar maken hoe duurzaamheidsrisico's worden opgenomen in het beleggingsbeleid en in het beloningsbeleid. Daarnaast moeten grotere financiële instellingen ieder jaar bekend

maken wat de belangrijkste negatieve effecten zijn als gevolg van de door hen genomen investeringsbeslissingen.

Hadden Triodos Vermogensbeheer en Triodos Fondsbeheer nog geen duurzame beleggingsdoelstelling?

Al sinds de oprichting in 1980 investeert Triodos Bank alleen in organisaties die echt een aantoonbare positieve bijdrage leveren aan thema's die wij belangrijk vinden. Zoals hernieuwbare energiebronnen, duurzame landbouw, sociale inclusie en de circulaire economie.

Triodos Bank bouwt aan de portefeuille op basis van het principe dat alleen bedrijven die voldoen aan onze duurzaamheidscriteria kunnen worden belegd. De beleggingsfilosofie is gebaseerd op het geloof dat op de lange termijn alleen bedrijven die een balans vinden tussen sociale, milieu- en economische prestaties, de meest succesvolle bedrijven zijn.

Belangrijke onderdelen van de beleggingsstrategie zijn:

- **Strengere uitsluitingscriteria**
Triodos Bank belegt alleen in bedrijven die kunnen aantonen dat ze bijdragen aan een betere maatschappij.
- **Constructieve dialoog**
Triodos Bank stimuleert actief de verduurzaming van bedrijven. Dit doen we om het bedrijfsmanagement te beïnvloeden en bedrijven aan te zetten tot actie om duurzaam ondernemen te bevorderen.
- **Optimale transparantie**
Triodos Bank geeft details over de beleggingsbenadering, de uitvoering en de onderliggende holdings. Hierdoor kunnen klanten een weloverwogen beslissing nemen.

Welke informatie kan ik verwachten?

Voor Triodos Vermogensbeheer en Triodos Fondsbeheer ontvangt u voortaan aanvullende informatie over de duurzaamheid van uw beleggingsportefeuille. Hieronder ziet u een overzicht van de rapportages die u kunt verwachten:



Wat vindt Triodos Bank van de nieuwe regelgeving op het gebied van duurzame financiën?

De SFDR is onderdeel van het actieplan van de Europese Unie voor duurzame financiën: het Sustainable Finance Action Plan (SFAP). Dit actieplan bestaat uit een reeks van voorschriften voor financiële instellingen en bedrijven die de volgende doelen nastreven:

- Het aanwenden van investeringen voor duurzame en inclusieve groei.
- Het integreren van duurzaamheidsrisico's in het bestaande risicomanagement.
- Het bevorderen van transparantie en het verleggen van de focus naar investeren voor de lange termijn.

Triodos Bank laat zich al sinds de oprichting meer dan 40 jaar geleden leiden door soortgelijke principes. Wij staan hier volledig achter en ondersteunen het belang van deze regelgeving.

De SFDR moedigt de financiële sector aan om duurzamer te worden en stelt consumenten in staat om weloverwogen keuzes te maken op basis van de relevante duurzaamheidsinformatie. Dit stimuleert een gelijk speelveld voor alle beleggingsproducten, duurzaam of niet.

We zijn sinds onze oprichting in 1980 een op waarden gebaseerde bank. En we zijn daarom van mening dat ons bedrijfsmodel, bedrijfsprincipes, minimumnormen, impactmanagementbenadering en rapportage over belangrijke impactkwesities (kwalitatief, kwantitatief, positief en negatief) ons een unieke positie geeft. Door deze unieke positie kunnen wij ons goed aanpassen aan de SFAP.

Taxonomieverordening

Wat is de Taxonomie en waarom is het belangrijk?

De Taxonomie is het woordenboek van de Europese Unie over duurzame economische activiteiten. De Taxonomie beschrijft welke beleggingen als 'groen' mogen worden aangemerkt. Het doel van de Taxonomie is om de transparantie over duurzame beleggingen te bevorderen, greenwashing tegen te gaan, maar ook om het investeren in de duurzame economie te stimuleren.

Waarom is het percentage van overeenstemming met de Taxonomie zo laag voor Triodos Vermogensbeheer [en Triodos Fondsbeheer]?

In de Taxonomie worden zes milieudoelstellingen genoemd, maar op dit moment zijn er slechts twee van deze doelstellingen volledig gedefinieerd. Dat zijn aanpassing aan klimaatverandering en mitigatie van klimaatverandering. Ook zijn er nog geen sociale doelstellingen vastgesteld. Beleggen in activiteiten die bijdragen aan andere milieudoelstellingen, zoals biodiversiteit of investeren in maatschappelijke doelstellingen, worden daarom niet beschouwd als in overeenstemming met de Taxonomie.

De Taxonomie wordt in fasen geïmplementeerd en in 2023 moeten financiële instellingen voor het eerst rapporteren over de percentages van overeenstemming van de beleggingsproducten met de Taxonomie.

Naarmate er meer doelstellingen in de Taxonomie worden gedefinieerd, kan het percentage van overeenstemming van het beleggingsproduct veranderen.

Waar kan ik de percentages van overeenstemming met de Taxonomie vinden en hoe vaak worden ze bijgewerkt?

De percentages van overeenstemming zijn te vinden op de webpagina's van de producten en in de documenten die u ontvangt voordat u klant bij ons wordt. Dit percentage vertelt u wat de minimale hoeveelheid ecologisch duurzame beleggingen in uw portefeuille is. Het daadwerkelijk gemeten percentage ontvangt u achteraf in een jaarlijkse rapportage. Het daadwerkelijk gemeten percentage kan hoger zijn, maar niet lager, dan het percentage wat vooraf met u is gedeeld.

Het percentage van overeenstemming kan nog veranderen door de verdere implementatie van de Taxonomie, of wanneer er een verandering is in de samenstelling van de beleggingen in uw portefeuille.

Ik heb gelezen dat gas en kernenergie ook duurzaam zijn volgens de Taxonomie. Gaat Triodos Bank nu ook beleggingen aanbieden die in deze energiebronnen investeren?

Nee, Triodos Bank vindt dat aardgas en kernenergie niet als duurzaam mogen worden beschouwd en niet thuishoren in een groene taxonomie. Het Europees Parlement heeft in juli gestemd vóór de plannen van de Europese Commissie om aardgas en kernenergie in de nieuwe taxonomie als duurzaam te classificeren. Triodos Bank is van mening dat met het instemmen het Europees Parlement alle waarschuwingen negeert, ook die van het IPCC, over klimaatverandering. Triodos Bank zal -samen met partners - blijven werken aan het bevorderen van echt duurzame financiering die een positief verschil maakt; Triodos Bank zal alleen de financiering van activiteiten met een positieve impact voortzetten.

MiFID-II duurzaamheidsvoorkeuren in de passendheidstoets

Wat is de passendheidstoets?

De passendheidstoets moet door alle klanten met Triodos Vermogensbeheer of Triodos Fondsbeheer worden afgelegd. U beantwoordt vragen over uw kennis, ervaring, financiële situatie en risico's die u wilt en kunt nemen. De antwoorden op deze vragen leiden tot het vaststellen van het beste bij u passende risicoprofiel voor uw beleggingsportefeuille.

Welke duurzaamheidsvoorkeuren kan ik doorgeven?

U kunt op drie thema's uw voorkeur uitspreken:

- Duurzame beleggingen onder artikel 2(17) van de SFDR. Dit zijn beleggingen in economische activiteiten die bijdragen aan sociale- of milieuambities en in bedrijven en projecten die richtlijnen voor goed bestuur volgen.
- Het in overweging nemen van de negatieve impact van een belegging tijdens het besluitvormingsproces.

- Milieuvriendelijke duurzaamheidsinvesteringen zoals gedefinieerd in de Europese Taxonomie. Dit betreft op dit moment enkel doelstellingen voor het mitigeren van, en adapteren aan klimaatverandering. In 2023 zal het percentage van overeenstemming met de Taxonomie ook de overgebleven vier milieudoelstellingen opnemen.

Hoe geef ik mijn duurzaamheidsvoorkeuren door aan Triodos Bank?

Wanneer u een nieuwe klant bent, dan vraagt Triodos Bank naar uw duurzaamheidsvoorkeuren als onderdeel van de passendheidstoets.

Wanneer u een bestaande klant bent bij Triodos Private Banking, vraagt uw relatiemanager tijdens het volgende gesprek naar uw duurzaamheidsvoorkeuren.

Wat doet Triodos Bank met mijn duurzaamheidsvoorkeuren?

Wij bieden u nooit een beleggingsportefeuille aan die niet past bij uw financiële situatie en het risico wat u met uw vermogen wilt en kunt lopen. Daarom stellen wij eerst vast welk financiële risicoprofiel het beste bij u past. Daarna proberen wij uw duurzaamheidsvoorkeuren zo goed mogelijk in de beleggingsportefeuille te verwerken.

U kunt op drie duurzaamheidsthema's een minimumpercentage aangeven waarmee uw beleggingsportefeuille in overeenstemming moet zijn. Triodos Bank zal zich inspannen om uw portefeuille aan deze minimumpercentages te laten voldoen. Wij kunnen u ook een product aanbieden waarvan het duurzame overeenstemmingspercentage hoger is dan het minimumpercentage dat u heeft opgegeven.

Waarom kan niet worden voldaan aan mijn minimale duurzaamheidsvoorkeuren?

Het kan gebeuren dat wij u geen beleggingsproduct kunnen aanbieden wat zowel passend is bij uw financiële situatie en het risico dat u wilt en kunt lopen, als ook voldoet aan uw minimale duurzaamheidsvoorkeuren.

Hoewel alle beleggingsproducten van Triodos Bank voldoen aan onze strenge selectiecriteria voor duurzaam beleggen, kan het zijn dat het product dat past bij uw financiële situatie niet voldoet aan uw voorkeur voor het minimale percentage overeenstemming met de Taxonomie. Dit komt omdat de Taxonomie in fasen wordt geïmplementeerd. Op dit moment zijn er slechts twee van de zes milieudoelstellingen volledig gedefinieerd. Ook zijn er nog geen sociale doelstellingen vastgesteld. Naarmate er meer doelstellingen in de Taxonomie worden gedefinieerd, kan het percentage van overeenstemming van het beleggingsproduct nog veranderen.

Waarom moet ik mijn duurzaamheidsvoorkeuren aanpassen?

Het kan gebeuren dat wij u geen beleggingsproduct kunnen aanbieden dat zowel passend is bij uw financiële situatie en het risico dat u wilt en kunt lopen, als ook voldoet aan uw minimale duurzaamheidsvoorkeuren.

Uw financiële risicoprofiel mag niet worden aangepast aan uw duurzaamheidsvoorkeuren. Om te kunnen beleggen met Triodos Vermogensbeheer of Triodos Fondsbeheer, kan het daarom voorkomen dat wij u vragen uw duurzaamheidsvoorkeuren naar beneden bij te stellen. Triodos Bank bewaart uw oorspronkelijke

duurzaamheidsvoorkeuren. Omdat de regelgeving nog in ontwikkeling is en er steeds meer gegevens over duurzaamheid beschikbaar zijn, kan er wellicht op een later moment alsnog aan uw duurzaamheidsvoorkeuren worden voldaan.

Wat gebeurt er als ik mijn duurzaamheidsvoorkeuren niet aanpas?

Als u een nieuwe klant bent, kunnen wij u helaas geen beleggingsproduct aanbieden wanneer het product niet aan uw voorkeuren voldoet. Dit is bijvoorbeeld het geval als u geen duurzaamheidsvoorkeuren heeft ingevuld of als uw minimale duurzaamheidsvoorkeuren hoger zijn dan wij u kunnen aanbieden.

Als u een bestaande klant bent en uw minimale duurzaamheidsvoorkeuren hoger zijn dan wat wij u op dit moment aanbieden, kunnen wij helaas geen extra vermogen voor u te beleggen. Uw relatiemanager van Private Banking bespreekt met u hoe wij verder kunnen gaan met uw bestaande beleggingsportefeuille.

Wat als ik geen duurzaamheidsvoorkeuren heb?

Als u geen voorkeuren heeft op het gebied van duurzaamheid, kunt u nog steeds klant zijn of worden bij Triodos Bank. U kunt namelijk in de passendheidstoets aangeven dat u geen duurzaamheidsvoorkeuren heeft. Zolang het beleggingsproduct past bij uw persoonlijke financiële situatie en doelstellingen kunnen wij u dit product aanbieden.