Dit zijn onze Algemene Voorwaarden Triodos Fondsbeheer

November 2026

Heb je vragen over deze voorwaarden?
Neem dan contact met ons op via triodos.nl/contact.

Triodos Bank

Inhoudsopgave

Algemene Voorwaarden Triodos Fondsbeheer **3**
Uitleg van begrippen 3
1 Over deze Voorwaarden en de Algemene Bankvoorwaarden 4
2 De manier waarop wij jouw vermogen beheren 4
3 Beleggingsprofiel 4
4 Het uitvoeren van transacties 5
5 Communicatie, informatie en rapportages 5
6 Welke kosten betaal je voor Triodos Fondsbeheer? 6
7 Jouw gegevens 6
8 Een overeenkomst met meerdere personen 6
9 Klachten en geschillen 7
10 Wanneer zijn we niet aansprakelijk? 7
11 De overeenkomst beëindigen 8
12 Aanpassen van de voorwaarden 8

Bijlage Algemene informatie en kenmerken **10**

Algemene Voorwaarden Triodos Fondsbeheer

Uitleg van begrippen

Algemene Bankvoorwaarden: De algemene bankvoorwaarden van de Nederlandse Vereniging van Banken.

Algemene Voorwaarden: Deze algemene voorwaarden die van toepassing zijn op Triodos Fondsbeheer.

Beheer: Alles wat nodig is om jouw vermogen te beheren. Hieronder vallen bijvoorbeeld:
- het kopen en verkopen van beleggingen;
- het bezwaren van vermogen;
- beleggen en herbeleggen;
- het uitoefenen van stemrechten en handelingen die wij daarvoor nodig vinden;
- het innen van coupons, dividenden en afgeloste obligaties; en
- andere handelingen om deze activiteiten uit te kunnen voeren.

Beleggersrekening: De beleggersrekening die je bij ons aanhoudt. Hierop administreren we jouw beleggingen.

Beleggingsprofiel: De uitgangspunten die wij voor het verdelen van jouw beleggingen hebben vastgesteld. Wij houden hierbij rekening met jouw beleggingsdoelen, financiële situatie, kennis en ervaring met beleggen en hoeveel risico je wilt nemen. Het beleggingsprofiel wordt ook wel het risicoprofiel genoemd: de twee begrippen betekenen hetzelfde.

Deelnemingsrecht in een fonds: Het bewijs dat je een deel bezit van het totale vermogen van een beleggingsfonds.

Fondsbeheermandaat: Hierin staan de afspraken en instructies die je op basis van de overeenkomst aan ons geeft om voor jouw rekening en risico jouw vermogen te beheren.

Jij, je of jou: Degene (zowel natuurlijke personen als rechtspersonen) die met ons een overeenkomst tot Triodos Fondsbeheer heeft gesloten. Wij behandelen jou als niet-professionele belegger. Dit betekent dat je als belegger de meeste bescherming krijgt.

Opdrachtverwerking: De manier waarop wij transacties afwikkelen. Hoe we dat doen, lees je op www.triodos.nl/opdrachtverwerking.

Overeenkomst: De overeenkomst tot Triodos Fondsbeheer tussen jou en ons.

Profielfondsen: De beleggingsfondsen waarin wij voor je beleggen. Dit bepalen we op basis van jouw beleggingsprofiel. De beleggingsfondsen worden beheerd door Triodos Investment Management.

Triodos Bank: Triodos Bank N.V., gevestigd te Zeist en met kantoor in Driebergen-Rijsenburg en met KvK-nummer 30062415.

Triodos duurzame en financiële beleggingscriteria: De uitgangspunten en voorwaarden voor het kiezen of juist uitsluiten van de beleggingen die wij voor je doen. De tekst van de criteria kan je bij ons opvragen.

Triodos Investment Management: Triodos Investment Management B.V., gevestigd en met kantoor in Driebergen-Rijsenburg.

Vermogen: Jouw beleggingen en andere bezittingen die wij beheren binnen Triodos Fondsbeheer.

Wet giraal effectenverkeer: De wet die regelt dat wij jouw vermogen en je effecten moeten afscheiden van ons eigen vermogen. Zo wordt jouw vermogen beschermd en gaan jouw effecten niet verloren, zelfs als Triodos Bank failliet zou gaan.

Wij of we: Triodos Bank.

1 Over deze Voorwaarden en de Algemene Bankvoorwaarden

1.1 Deze Algemene Voorwaarden zijn van toepassing op de overeenkomst. Ook onze Algemene Bankvoorwaarden zijn van toepassing. Staat in één van deze documenten iets verschillends over hetzelfde onderwerp? Dan bepaalt deze volgorde welke regel geldt:
1 De overeenkomst
2 De Algemene Voorwaarden
3 De Algemene Bankvoorwaarden

2 De manier waarop wij jouw vermogen beheren

2.1 Bij het beheer van jouw vermogen handelen wij zorgvuldig en houden wij zo goed mogelijk rekening met jouw belangen. Wij hebben een *inspanningsverplichting*. Dat betekent dat wij ons inspannen om een zo goed mogelijk resultaat voor je te bereiken. Maar we kunnen niet garanderen dat het gewenste resultaat wordt bereikt.

2.2 Wij beheren met Triodos Fondsbeheer jouw vermogen door alleen te beleggen in beleggingsfondsen die worden beheerd door Triodos Investment Management. Deze beleggingsfondsen zijn niet beursgenoteerd. Dat betekent dat je deze fondsen niet op een effectenbeurs kunt kopen of verkopen. Triodos Investment Management is een onderdeel van Triodos Bank.

2.3 Wanneer wij voor jou in een beleggingsfonds beleggen, krijg je een deelnemingsrecht in het fonds. Dat betekent dat je een stukje bezit van het totale vermogen van het beleggingsfonds.

2.4 Wij beleggen jouw vermogen in een profielfonds dat past bij jouw beleggingsprofiel. In artikel 3 van deze Algemene Voorwaarden leggen we uit hoe we jouw beleggingsprofiel bepalen en wat dit voor je betekent. Met de informatie die je met ons deelt, beoordelen wij ook of Triodos Fondsbeheer voor jou geschikt is.

2.5 Wij openen een beleggersrekening voor je zodat je gebruik kunt maken van Triodos Fondsbeheer. Wij administreren jouw beleggingen op deze beleggersrekening volgens de regels van de Wet giraal effectenverkeer.

2.6 Aan jouw beleggersrekening is een vaste tegenrekening gekoppeld. Deze tegenrekening is een betaalrekening of spaarrekening die je bij ons aanhoudt. Wij gebruiken deze tegenrekening voor bij- en afschrijvingen voor het beheer van jouw vermogen.

2.7 Deze Algemene Voorwaarden gelden niet voor de tegenrekening. Voor de tegenrekening gelden de voorwaarden die je daarvoor apart met ons hebt afgesproken.

2.8 Binnen ons beheer zijn we vrij in de manier waarop wij jouw vermogen beleggen en herbeleggen. Wij mogen bijvoorbeeld beleggingen kopen, verkopen en vervangen door andere beleggingen.

2.9 Voor het uitvoeren van onze dienstverlening kunnen wij gebruikmaken van andere partijen. Wij selecteren deze partijen zorgvuldig.

3 Beleggingsprofiel

3.1 We beheren je vermogen binnen de grenzen van jouw beleggingsprofiel dat we hebben vastgelegd in bijlage 1 bij de overenkomst.

3.2 De grenzen van jouw beleggingsprofiel noemen we bandbreedtes. Wij mogen tijdelijk afwijken van de bandbreedtes die bij jouw beleggingsprofiel horen.

3.3 We bepalen je beleggingsprofiel op basis van de informatie die we aan het begin van onze relatie of bij wijzigingen in je beleggingsprofiel hebben verzameld:
- informatie over je financiële situatie;
- informatie over de kennis en ervaring die je hebt met beleggen;
- hoeveel risico je wilt en kunt nemen met je beleggingen (dit noemen we je risicobereidheid); en
- wat je wilt bereiken met je beleggingen (dit noemen we de beleggingsdoelstellingen).

3.4 Wij vragen alleen om informatie die nodig is voor de diensten die je bij ons afneemt. Je bent zelf verantwoordelijk om ons alle informatie te geven die wij van je vragen.

3.5 Wij vragen je elk jaar om te bekijken of de informatie die bij ons bekend is nog juist is. Het is belangrijk dat de informatie die je aan ons geeft juist en volledig is. Als informatie ontbreekt of niet klopt, sluit onze dienstverlening mogelijk niet aan bij je beleggingsprofiel. Dat kan nadelige gevolgen voor je hebben.

3.6 Verwacht je dat er iets verandert in je financiële of persoonlijke omstandigheden? Of is er al iets veranderd? Dan moet je dit op tijd aan ons laten weten, vooral als de veranderingen invloed kunnen hebben op het beleggingsprofiel dat we voor je hebben opgesteld.

3.7 Je kunt ons altijd voorstellen om je beleggingsprofiel aan te passen. Wij kunnen hier ook een voorstel over doen. Als er iets verandert, leggen we dat vast in bijlage 1 bij de overeenkomst.

4 Het uitvoeren van transacties

4.1 Bij het uitvoeren van transacties proberen wij altijd het best mogelijke resultaat voor jou te bereiken. Daarbij kijken wij bijvoorbeeld naar de prijs van de belegging en de kosten van het uitvoeren van de transactie.

4.2 Voor het verwerken van transacties volgen wij onze standaard werkwijze voor opdrachtverwerking. Wij plaatsen koop- en verkooporders voor jouw beleggingen in de profielfondsen bij Triodos Investment Management.

4.3 Keert een beleggingsfonds dividend uit in geld *(cashdividend)*? Dan betalen wij dit dividend uit op jouw tegenrekening. Je kunt er ook voor kiezen om het dividend opnieuw te beleggen binnen Triodos Fondsbeheer. In dat geval gebruiken wij het dividend om extra deelnemingsrechten voor jou aan te kopen in het profielfonds waarin we voor jou beleggen.

5 Communicatie, informatie en rapportages

5.1 We communiceren met je in het Nederlands.

5.2 We sturen informatie per e-mail. Wil je liever informatie per post ontvangen? Dan kun je dat aan ons doorgeven. Daarnaast vind je belangrijke informatie, zoals afschriften en rapportages, in de beveiligde omgeving van Triodos Internet Bankieren.

5.3 Je ontvangt na afloop van ieder kwartaal van ons een duidelijk overzicht van de waarde en de samenstelling van jouw vermogen aan het einde van dat kwartaal.

5.4 Daalt de waarde van jouw vermogen met 10% vergeleken met het begin van de rapportageperiode? Dan sturen we je daarover een e-mail. Daarna informeren wij je steeds als de waarde opnieuw met 10% daalt. We doen dit uiterlijk aan het einde van de werkdag waarop de waarde met 10% is gedaald. Is dit niet op een werkdag? Dan informeren wij je uiterlijk aan het einde van de eerste werkdag daarna.

5.5 In het eerste kwartaal van ieder jaar maken wij een jaaropgave van jouw beleggingen. In de jaaropgave staat de volgende informatie:
- de waarde van jouw financiële instrumenten op 1 januari van het voorgaande jaar;
- het totaal van de uitgekeerde dividenden in het afgelopen jaar;
- het totaal van de dividendbelasting die we hebben ingehouden;
- andere gegevens die je nodig kunt hebben om belastingaangifte te doen.

5.6 Verandert je adres of je contactgegevens? Dan moet je ons dat laten weten.

5.7 Heb je vragen over de rapportages die we met je delen? Laat het ons dan weten. We geven dan graag een toelichting.

6 Welke kosten betaal je voor Triodos Fondsbeheer?

6.1 Je betaalt ons iedere drie maanden een vergoeding voor het beheren van jouw vermogen. Dit noemen we de beheervergoeding.

6.2 De hoogte van de beheervergoeding is een percentage van jouw vermogen. Het percentage dat van toepassing is, staat in bijlage 1 van de overeenkomst.

6.3 Begint of eindigt de overeenkomst tijdens een kwartaal? Dan betaal je alleen beheervergoeding over de periode waarin de overeenkomst liep. We berekenen dit naar verhouding van die periode.

6.4 Wij schrijven de beheervergoeding automatisch af van jouw tegenrekening. We laten je dat niet vooraf weten. Door deze voorwaarden te accepteren, geef je ons toestemming om dit te doen.

6.5 Staat er niet genoeg geld op jouw tegenrekening en betaal je de vergoeding niet op een andere manier? Dan mogen wij jouw beleggingen of een deel daarvan verkopen om daarmee de vergoeding te betalen.

6.6 In de kwartaalrapportages vind je alle informatie over de beheervergoeding en andere kosten die je betaalt voor het beheer van jouw vermogen.

7 Jouw gegevens

7.1 In onze privacyverklaring lees je hoe we jouw persoonsgegevens verzamelen, gebruiken en beschermen. Je vindt de privacyverklaring op www.triodos.nl/privacy

7.2 Als we om informatie vragen, moet je ons altijd juiste en volledige informatie geven. We mogen ervan uitgaan dat deze informatie klopt en hoeven dit niet extra te controleren.

7.3 Verandert je nationaliteit, adres- of (statutaire) vestigingsplaats? Dan moet je dit meteen schriftelijk aan ons doorgeven.

8 Een overeenkomst met meerdere personen

8.1 Heb je de overeenkomst samen met één of meer andere personen of rechtspersonen gesloten? Dan maken we hierover de volgende afspraken. Als we spreken over “jullie”, bedoelen we de personen die samen de overeenkomst met ons hebben gesloten.

8.2 Ieder van jullie mag zelf namens de andere personen gebruikmaken van de diensten uit de overeenkomst. Jullie mogen ons dus ieder apart opdrachten geven. We hoeven dan niet te vragen of de ander het ermee eens is. Jullie geven elkaar hierbij toestemming (volmacht).

8.3 Soms moeten jullie wel samen een opdracht geven. Wij bepalen wanneer dit zo is. Bijvoorbeeld:
a) voor het opzeggen van de overeenkomst;
b) voor het wijzigen van de tenaamstelling van de overeenkomst;
c) in andere situaties waarin wij van mening zijn dat dit nodig is om onze rechten en belangen te beschermen.

8.4 De informatie die jullie geven voor het vaststellen van het beleggingsprofiel (zie artikel 3 van deze Algemene Voorwaarden), moet gaan over jullie gezamenlijke situatie. Jullie hoeven deze informatie dus niet voor ieder van jullie apart op te geven. Het beleggingsprofiel bepalen wij op basis van jullie gezamenlijke situatie.

8.5 Ieder van jullie is apart verantwoordelijk dat alle afspraken met ons volledig worden nagekomen. Dit heet 'hoofdelijk aansprakelijk'. Bijvoorbeeld: moeten jullie ons geld betalen en vragen wij jou om dat te doen? Dan moet je het hele bedrag betalen en niet alleen jouw deel.

8.6 Als wij iets met één van jullie afspreken, of voor één van jullie doen, dan geldt dat automatisch voor jullie allebei. De volgende uitzondering geldt: Hoeft één van jullie een schuld niet meer te betalen? Of geven wij meer tijd om te betalen? Dan geldt dat niet automatisch voor de ander.

8.7 We mogen een tegoed op de tegenrekening (zie artikel 6 van deze Algemene Voorwaarden) verrekenen met een schuld van één van jullie aan ons. Met 'verrekenen' bedoelen we dat we het tegoed en de schuld allebei met hetzelfde bedrag verlagen. We strepen dus het tegoed en de schuld tegen elkaar weg.

9 Klachten en geschillen

9.1 Is er een afspraak die in de praktijk nadelig is voor jou? Dan mogen we deze afspraak veranderen als dat beter voor jou is.

9.2 Ben je niet tevreden over onze dienstverlening? Dan kan je een klacht bij ons melden. Stuur een e-mail naar kwaliteitszorg@triodos.nl en beschrijf in je e-mail wat jouw klacht is. Ga naar www.triodos.nl/klacht voor onze regels over klachten.

9.3 Ben je een particuliere klant en vind je dat we je klacht niet goed hebben opgelost? Dan kun je je klacht meestal melden bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid).
Ga naar www.kifid.nl/klacht-indienen voor meer informatie.

9.4 Kom je er met ons niet uit? Je mag altijd naar de Nederlandse rechter gaan. Soms zegt de wet dat een rechter in het buitenland naar het geschil moet kijken.

9.5 Tussen ons geldt alleen het Nederlandse recht. Is er een probleem of is iets niet duidelijk? Dan kijken we naar de Nederlandse wetten en regels om te bepalen wat er moet gebeuren.

10 Wanneer zijn we niet aansprakelijk?

10.1 Aan alle vormen van beleggen zijn risico's verbonden. In bijlage 3 bij de overeenkomst leggen wij uit welke kenmerken en risico's horen bij de beleggingsproducten waarop onze dienstverlening betrekking heeft of in de toekomst kan hebben. Het is belangrijk dat je deze informatie zorgvuldig leest.

10.2 Als je de overeenkomst ondertekent, bevestig je dat je bijlage 3 hebt gelezen. Je bevestigt ook dat je de beleggingsrisico's die we in bijlage 3 uitleggen begrijpt en dat je deze risico's wilt nemen. De informatie in bijlage 3 geeft geen volledig overzicht van alle mogelijke risico's. Op jouw verzoek kunnen wij je meer informatie geven.

10.3 We zijn niet verantwoordelijk voor schade die je kan lijden, wat de oorzaak van de schade ook is. Oorzaken kunnen bijvoorbeeld verliezen, waardedalingen en koersdalingen zijn. Wij zijn alleen verantwoordelijk voor

schade als er sprake is van opzet of grove schuld van ons. In dat geval zijn wij alleen aansprakelijk voor directe schade die bestaat uit:
a) kosten en rente die je ten onrechte aan ons hebt betaald; en
b) rente die wij aan jou hadden moeten betalen.

10.4 Wij zijn nooit aansprakelijk voor indirecte schade en schade als gevolg daarvan (gevolgschade). Wij zijn niet verantwoordelijk voor schade door maatregelen die wij verplicht moeten nemen. Dit kan bijvoorbeeld komen door de wet, regels of een opdracht van de toezichthouder. Ook zijn wij niet verantwoordelijk voor schade door maatregelen die we nemen vanwege bijzondere situaties.

11 De overeenkomst beëindigen

11.1 Zowel jij als wij mogen de overeenkomst opzeggen. Wij spreken hierover het volgende af:
a) De opzegging van de overeenkomst moet schriftelijk gebeuren. Je hoeft geen reden te geven voor de opzegging.
b) Jij mag de overeenkomst per direct opzeggen. Wij moeten een termijn van 1 maand gebruiken.
c) Je hoeft geen kosten te betalen voor het opzeggen van de overeenkomst. Wij brengen je alleen kosten in rekening die je op basis van deze overeenkomst moet betalen tot de datum van opzegging.
d) Als je opzegt, kan je jouw beleggingen niet meenemen. Wij zullen de beleggingen in de profielfondsen dan binnen een redelijke termijn verkopen. De opbrengst van de verkoop boeken we vervolgens over naar jouw tegenrekening. Vergoedingen en andere bedragen die je nog aan ons moet betalen, trekken we af van de verkoopopbrengst.
e) Nadat je hebt opgezegd, ben je zelf verantwoordelijk voor het beheer van je vermogen. Het beheer vindt dan dus plaats voor jouw eigen rekening en risico.

11.2 In de volgende situaties eindigt deze overeenkomst direct en automatisch, zonder dat opzegging nodig is:
a) Jij of wij krijgen uitstel van betaling (surseance).
b) Jij of wij gaan failliet.
c) Jij (als je een rechtspersoon bent) of wij worden ontbonden.
d) Jij gaat in de wettelijke schuldsaneringsregeling (wsnp).
e) Je overlijdt.
f) Je komt onder bewind of curatele, tenzij wij de bewindvoerder toestemming geven om de overeenkomst voort te zetten.
g) Andere situaties waarin wij vinden dat dit nodig is om onze belangen te beschermen.

11.3 Als de overeenkomst is opgezegd, zullen wij de transacties die nog open staan zoveel mogelijk uitvoeren volgens de overeenkomst.

11.4 Als de overeenkomst eindigt door overlijden, dan gaan wij maximaal één jaar door met het beheer. Dit doen wij zoals is beschreven in artikel 3:73 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek. Het beheer is in deze periode beperkt: we voeren alleen rechtshandelingen uit die niet kunnen worden uitgesteld zonder nadelige gevolgen.

Eén jaar na het overlijden verkopen wij je beleggingen en maken de opbrengst over naar de tegenrekening. Dit doen we eerder als de erfgenamen die daar volgens de wet recht op hebben ons vragen om te stoppen met de dienstverlening.

12 Aanpassen van de voorwaarden

12.1 We mogen deze Algemene Voorwaarden aanpassen. We doen dat alleen als we daarvoor een goede reden hebben.

12.2 Goede redenen zijn bijvoorbeeld:
a) We passen onze diensten aan of bieden nieuwe diensten aan door nieuwe ideeën of ontwikkelingen.
b) We moeten voldoen aan regels die voor ons gelden.
c) We willen de kans op misbruik van onze producten kleiner maken.
d) We willen de tekst van onze voorwaarden makkelijker of duidelijker maken.

12.3 We laten je minstens twee maanden van tevoren weten als we iets veranderen. Dit geldt niet als de verandering voor jou gunstiger is. Een verandering kan ook een aanvulling of vervanging zijn.

12.4 Ben je het niet eens met een verandering? Dan mag je de overeenkomst altijd meteen en zonder kosten opzeggen. Voor deze opzegging geldt artikel 11 (‘De overeenkomst beëindigen’). Is de overeenkomst nog niet beëindigd als de verandering ingaat? Dan gelden de nieuwe voorwaarden voor jou.

Bijlage
Algemene informatie en kenmerken

Hoe wij beleggingsfondsen gebruiken

Wij beleggen bij Triodos Fondsbeheer alleen in beleggingsfondsen. Beleggen in beleggingsfondsen heeft verschillende voordelen.

Zo kan een beleggingsfonds zorgen voor een goede spreiding van beleggingen. Hierdoor worden de risico's die horen bij de afzonderlijke beleggingen beperkt. Dit geldt bijvoorbeeld voor beleggingen in kleinere ondernemingen met een kleine waarde op de markt, ook wel *small caps* genoemd. Via een beleggingsfonds kun je ook beleggen in producten die je als particuliere belegger moeilijk zelf kunt kopen of verkopen.

Van ieder beleggingsfonds waar wij in beleggen is aanvullende informatie beschikbaar. Deze informatie bestaat uit het Essentiële-informatiedocument (EID) en een prospectus. Wil je meer weten over een bepaald beleggingsfonds? Dan kun je deze documenten bij ons opvragen.

Kenmerken van duurzaam beleggen en beleggingsrisico's

Als je belegt, loop je risico's. De waarde van een belegging kan stijgen, maar ook dalen. Het is mogelijk dat een belegging rendement oplevert, maar ook dat je weinig of geen opbrengst ontvangt. Als het tegenzit, kun je je hele inleg of een deel daarvan verliezen. Elke belegging heeft andere risico's. Sommige beleggingen hebben meer risico dan andere. Over het algemeen geldt dat beleggingen met een hogere verwachte opbrengst ook grotere risico's kennen.

Kenmerken van duurzaam beleggen

Duurzaam beleggen is anders dan 'gewoon' beleggen doordat bij het kiezen van beleggingen niet alleen wordt gekeken naar financiële prestaties, maar ook naar hoe een bedrijf omgaat met het milieu of met mensen. Door deze aanvullende eisen zijn er minder beleggingen om uit te kiezen dan wanneer we alleen naar financiële kenmerken kijken. Daardoor zijn er minder mogelijkheden om een zo groot mogelijk rendement te halen en risico's te beperken dan bij beleggingen zonder eisen op het gebied van duurzaamheid.

Aan de andere kant kan duurzaam beleggen ook voordelen hebben. Ondernemingen met een sterk milieubeleid lopen mogelijk een kleiner risico op aansprakelijkheid voor milieuschade. Ook kunnen ondernemingen met een goed sociaal beleid minder risico lopen op sociale problemen, zoals stakingen. Ook hebben dat soort ondernemingen vaak een kleiner risico op verlies van vertrouwen als gevolg van maatschappelijke kritiek. Het is echter niet mogelijk om in het algemeen vast te stellen hoeveel dit bijdraagt aan een lager risico. Er is nog geen wetenschappelijk bewijs dat dit met zekerheid aantoont.

Algemene en bijzondere risico's

Hierna lichten wij eerst de algemene risico's van beleggen toe. Daarna beschrijven wij de belangrijkste kenmerken van de beleggingen die wij voor jou kunnen doen en de specifieke risico's die daarbij horen.

Algemene risico's

We vinden het belangrijk dat je op de hoogte bent van de risico's van beleggen. Beleggen kan winst opleveren, maar je beleggingen kunnen ook minder waard worden en je kunt (een deel van) je inleg verliezen. Lees hieronder meer over de risico's van beleggen.

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat beleggingen minder waard worden door ontwikkelingen in de algemene economische situatie. Een verslechtering van de economische groei kan bijvoorbeeld negatief zijn voor de waarde van een onderneming. Het gevolg is dan dat de aandelen van die onderneming minder waard worden.

Renterisico
Veranderingen in de marktrente kunnen grote invloed hebben op de waarde van obligaties, aandelen en alternatieve beleggingen.

Liquiditeitsrisico
Liquiditeitsrisico is het risico dat beleggingen niet of nauwelijks verhandeld kunnen worden. Je beleggingen zijn dan niet 'liquide'. Hierdoor kan het voorkomen dat beleggingen (tijdelijk) niet kunnen worden verkocht.

Koersrisico
De waarde van beleggingen kan stijgen en dalen. Dit noemen we koersrisico. Houd er daarom rekening mee dat je beleggingen minder waard kunnen worden. Beleg alleen met geld dat je kunt missen. Zorg ook dat je genoeg spaargeld hebt voor onverwachte uitgaven.

Valutarisico
Valutarisico ontstaat vooral als je belegt in een andere munt dan de euro. Als de waarde van die munt stijgt of daalt, kan dat invloed hebben op de opbrengst van een beleggingsfonds. Hierdoor kan de waarde of de opbrengst van het fonds hoger of lager worden.

Debiteurenrisico
Debiteurenrisico is het risico dat de persoon, het bedrijf of de overheid aan wie je via een obligatie geld hebt geleend, de lening niet kan terugbetalen of de rente niet kan betalen. Hierdoor kun je een deel of zelfs al je ingelegde geld verliezen. Meestal geldt: hoe hoger de rente op een obligatie, hoe groter het risico. Een hoge rente kan betekenen dat de lener minder betrouwbaar is en de lening mogelijk niet kan terugbetalen.

Concentratierisico
Concentratierisico is het risico dat een groot deel van je beleggingen in één bedrijf, sector of in dezelfde regio zit. Als je je geld over verschillende beleggingen spreidt, is dat risico kleiner. Je verliest dan minder snel (veel) geld als één van je beleggingen het minder goed doet.

Beleggingen in het buitenland
Bij beleggingen in het buitenland kunnen risico's ontstaan door de situatie in dat land of door politieke besluiten. Zo kan de overheid van een land besluiten om geldstromen naar het buitenland te beperken of om ondernemingen over te nemen.

Wijzigingen in wet- en regelgeving
De wetten en regels op het gebied van bijvoorbeeld financiën en belastingen veranderen voortdurend. Dit kan gevolgen hebben voor de waarde of de opbrengst van je beleggingen. Als de belastingregels veranderen, kan dat betekenen dat je meer of minder belasting over je beleggingen moet betalen.

Beleggingsfondsen

Een beleggingsfonds belegt het geld van beleggers gezamenlijk (collectief). De beheerder van het beleggingsfonds beheert deze gezamenlijke beleggingen. Hij belegt het geld van de beleggers in verschillende financiële producten en andere zaken.

Beleggingsfondsen kunnen op verschillende manieren zijn georganiseerd, bijvoorbeeld in de vorm van:
- een naamloze vennootschap (N.V.) of besloten vennootschap (B.V.);
- een fonds voor gemene rekening. Dit is een samenwerkingsovereenkomst waarbij meerdere personen geld bij elkaar leggen om gezamenlijk te beleggen;
- een buitenlands beleggingsfonds; of
- een unit-linked fonds. Dit is een beleggingsvorm waarbij de waarde van de beleggingen is gekoppeld aan een verzekeringsproduct.

Daarnaast kan onderscheid worden gemaakt tussen:
- beleggingsfondsen die aan een effectenbeurs zijn genoteerd; en
- beleggingsfondsen die buiten een effectenbeurs worden verhandeld.

Risico's van beleggingsfondsen

De risico's van een beleggingsfonds hangen vooral af van de beleggingen van het fonds. Daarom heeft elk beleggingsfonds andere risico's. Deze risico's hangen ook af van het doel van het fonds. Een beleggingsfonds dat belegt in veilige obligaties is meestal minder risicovol dan een beleggingsfonds dat belegt in aandelen en zich richt op bijvoorbeeld een bepaalde regio.

Een beleggingsfonds wordt beheerd door een fondsbeheerder. Voor de beleggingsfondsen waarin wij beleggen, is dat Triodos Investment Management. In het prospectus van elk beleggingsfonds staat uitgebreid beschreven hoe Triodos Investment Management het fonds beheert.

De beleggingen in een beleggingsfonds zijn vaak verdeeld over verschillende soorten beleggingen, zoals aandelen en/of obligaties. Dit noemen we spreiding. Door deze spreiding hebben schommelingen in de koers van een belegging minder invloed op het totale resultaat van het fonds. Maar ook een goede spreiding neemt risico's niet helemaal weg. Ook bij een belegging in een beleggingsfonds is het mogelijk dat je een deel of zelfs je hele inleg verliest.

Een ander risico is dat een beleggingsfonds verplichtingen niet kan nakomen. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren bij een faillissement. Dit wordt tegenpartijrisico genoemd. Als dit gebeurt, kan je verlies lijden op je beleggingen in het beleggingsfonds.

Risico's verbonden aan aandelen en obligaties waarin de profielfondsen beleggen

Bij Triodos Fondsbeheer beleg je in profielfondsen. De profielfondsen beleggen in aandelen en obligaties. De risico's van de fondsen worden daarom vooral bepaald door de risico's van aandelen en obligaties. De kenmerken en risico's van aandelen en obligaties lichten wij hierna toe. De informatie is bedoeld als algemene uitleg en is geen overzicht van alle mogelijke kenmerken en risico's.

Aandelen

Een aandeel is een bewijs dat je voor een klein deel eigenaar bent van een bedrijf.

De waarde van een aandeel hangt vooral af van de verwachtingen over de toekomstige winst van de onderneming. Als de verwachte winst lager wordt, kan de waarde van het aandeel dalen. Daarnaast kunnen ook andere zaken invloed hebben op de waarde van een aandeel, zoals:
- ontwikkelingen van de economie;
- nieuws over de onderneming;
- ontwikkelingen binnen de sector;
- het dividend dat de onderneming uitbetaalt; en
- het sentiment op de financiële markten.

De aandelenmarkt reageert snel op het vertrouwen en de verwachtingen van beleggers. Dat noemen we het marktsentiment.

Een belegging in aandelen biedt geen garantie op een goed resultaat. Je kunt winst maken, maar je kunt ook een deel of zelfs je volledige inleg verliezen. Bij aandelen loop je bovendien een faillissementsrisico. Als

een onderneming failliet gaat, dan wordt het vermogen van de onderneming pas onder de aandeelhouders verdeeld nadat andere schuldeisers zijn betaald. Hierdoor is het mogelijk dat aandeelhouders in een faillissement hun volledige inleg verliezen.

Obligaties

Een obligatie is een lening die je verstrekt aan een overheid, onderneming of een andere instelling. In ruil daarvoor ontvang je meestal een vooraf afgesproken rente, ook wel de couponrente genoemd. De waarde van een obligatie hangt vooral af van de rente op de markt en de looptijd: de tijd die nog over is tot de obligatie afloopt.

Risico's van obligaties

Als je in obligaties belegt, loop je een kredietrisico (ook wel debiteurenrisico genoemd). Dit is het risico dat de partij die het geld leent de rente of de lening zelf niet (helemaal) kan terugbetalen. De waarde van een obligatie hangt daarom voor een belangrijk deel af van de financiële situatie van de uitgevende instelling. Daarbij speelt dus een grote rol of de tegenpartij:

- tijdens de looptijd de rente kan blijven betalen; en
- aan het einde van de looptijd het geleende bedrag kan terugbetalen.

De opbrengst van een obligatie verschilt per soort obligatie. Er bestaan verschillende soorten obligaties, die onder meer kunnen verschillen in:

- de manier waarop rente wordt betaald;
- de manier waarop wordt afgelost;
- de voorwaarden van de obligatie; en
- welke rechten de houders van de obligatie hebben.

Sommige obligaties zijn bijvoorbeeld achtergesteld. Dit betekent dat bij een faillissement andere schuldeisers eerst hun geld krijgen. Houders van achtergestelde obligaties ontvangen daarna hun geld, maar vóórdat aandeelhouders hun geld krijgen.

Hoewel obligaties over het algemeen minder risicovol zijn dan aandelen, zijn ook obligaties niet zonder risico's. Het is mogelijk dat je een deel of zelfs je volledige inleg verliest.

Belangenconflicten

Bij het verlenen van onze beleggingsdiensten aan jou kunnen tegengestelde belangen ontstaan. Dit kan gebeuren binnen Triodos Bank zelf, tussen jou en Triodos Bank of tussen klanten onderling.

Om dit zo veel mogelijk te voorkomen, hebben wij regels opgesteld. Die regels zorgen ervoor dat het onderdeel van Triodos Bank dat de beleggingsdiensten uitvoert, zo onafhankelijk mogelijk werkt.

Als ons belang anders is dan dat van jou, proberen wij zo veel mogelijk in jouw belang te handelen.

Als we een belangenconflict niet kunnen voorkomen, laten we je dit weten. We informeren je zo goed mogelijk over de situatie. Zo kun je zelf een goede beslissing nemen.

Wij beleggen in beleggingsfondsen die worden beheerd door Triodos Investment Management. Deze organisatie maakt, net als wij, onderdeel uit van Triodos Bank N.V.

Om zo veel mogelijk bij te dragen aan een duurzame wereld, beleggen wij in Triodos-beleggingsfondsen. Hierdoor ontvangen verschillende onderdelen van Triodos Bank N.V. vergoedingen voor de diensten die zij uitvoeren:

- wij ontvangen een beheervergoeding voor onze dienstverlening; en

- Triodos Investment Management ontvangt een vergoeding voor het beheer van de Triodos-beleggingsfondsen. Deze vergoeding hangt af van het vermogen dat in de fondsen is belegd.

Meer informatie
Meer informatie over hoe wij omgaan met tegenstrijdige belangen vind je in ons beleid voor belangenconflicten op onze website: https://www.triodos.com/governance.

Beleggerscompensatie en depositogarantiestelsel

Je geld en je beleggingen worden beschermd door het beleggerscompensatiestelsel en het depositogarantiestelsel.

Deze regelingen kunnen je beschermen als Triodos Bank failliet gaat. In dat geval kan je onder bepaalde voorwaarden een vergoeding ontvangen tot een maximumbedrag.

Depositogarantiestelsel
Het geld op je betaalrekeningen en spaarrekeningen bij Triodos Bank wordt wettelijk beschermd door de Nederlandse Depositogarantie, van 1 cent tot € 100.000. Deze bescherming geldt per persoon en is van toepassing op het totale bedrag dat je op je rekeningen hebt staan bij Triodos Bank.

Beleggerscompensatiestelsel
Het beleggerscompensatiestelsel is een wettelijke regeling om beleggers te beschermen. Als Triodos Bank haar financiële verplichtingen aan klanten niet meer kan nakomen, kunnen beleggers een vergoeding krijgen. Voor beleggingen is deze vergoeding maximaal € 20.000 per persoon.

Meer informatie
Meer informatie over het beleggerscompensatiestelsel en het depositogarantiestelsel vind je op de website van De Nederlandsche Bank (DNB): www.dnb.nl.

Toezicht op Triodos Bank N.V.

Wij hebben een bankvergunning van De Nederlandsche Bank (DNB) en moeten voldoen aan de Wet op het financieel toezicht (Wft). DNB controleert of Triodos Bank financieel gezond is en aan de financiële regels voldoet.

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) controleert onze beleggingsdienstverlening.

De Nederlandsche Bank (DNB)
Postbus 98
1000 AB Amsterdam
Telefoon 0800 020 10 68
www.dnb.nl
Register banken
Register Nederlandse depositogarantie

Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Postbus 11723
1001 GS Amsterdam
Telefoon 020 797 20 00
www.afm.nl
Register financiële dienstverleners

Triodos Bank NV
Hoofdstraat 10
Driebergen-Rijsenburg
Postbus 55
3700 AB Zeist
Nederland

KvK 30062415
www.triodos.nl