

# Dit zijn onze Algemene Voorwaarden Triodos Vermogensbeheer

Heb je vragen over deze voorwaarden?

Neem dan contact met ons op via [triodos.nl/contact](https://triodos.nl/contact).

# 1 Definities

**“Algemene Voorwaarden”**: Algemene Voorwaarden Triodos Bank Vermogensbeheer.

**“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 u heeft vastgesteld voor de samenstelling van uw portefeuille. Deze kaders houden rekening met uw beleggingsdoelstellingen en financiële positie, uw kennis, uw ervaring met beleggen en de mate waarin u beleggingsrisico's wilt nemen. Beleggingsprofiel wordt ook wel risicoprofiel genoemd, De twee begrippen zijn synoniemen.

**“Cliënt”**: een ieder die met Triodos Bank een overeenkomst tot vermogensbeheer heeft gesloten. Triodos Bank kwalificeert al haar cliënten als niet-professionele cliënten.<sup>1</sup>

**“Effectenbank”**: de financiële instelling als bedoeld in artikel 3.1 van de overeenkomst.

**“Triodos Duurzame en Financiële Beleggingscriteria”**: de selectie- en uitsluitingcriteria voor beleggingen van cliënten van Triodos Bank. De actuele tekst kunt u opvragen bij Triodos Bank.

**“Overeenkomst”**: de overeenkomst tot vermogensbeheer tussen u en Triodos Bank.

**“Triodos Bank”**: Triodos Bank N.V., gevestigd te Zeist en kantoorhoudende te Driebergen-Rijsenburg.

KvK 30062415

**“Uitvoerende Instelling”**: de instelling aan wie Triodos Bank, van tijd tot tijd, onderdelen van deze overeenkomst uitbesteedt, zoals bedoeld in artikel 2.4 van deze algemene voorwaarden.

**“Vermogen”**: de vermogensbestanddelen die door u of in uw opdracht zijn overgeboekt naar de effectenbank ten tijde van het sluiten van deze overeenkomst, de vervangende waarden bedoeld in artikel 2.1 van deze algemene voorwaarden, vermeerderd met nadien eventueel toegevoegde waarden en verminderd met nadien eventueel onttrokken waarden, met inbegrip van tegoeden op de geld- en effectenrekening bij de effectenbank.

**“Contractant(en)”**: de wederpartij(en) van Triodos Bank.

## 2 Wijze van Beheer

- 2.1 Triodos Bank is in het kader van het beheer vrij in de wijze van belegging en herbelegging van uw vermogen 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 uw belangen.
- 2.2 U kunt met Triodos Bank schriftelijke afspraken maken over eventuele beperkingen waaraan het beheer onderworpen is. Deze beperkingen worden vastgelegd in bijlage 1 bij de overeenkomst. Indien de beperkingen worden gewijzigd, dient u bijlage 1 opnieuw te ondertekenen.
- 2.3 Beleggingsfondsen, ook van Triodos Bank, kunnen op basis van de Triodos Duurzame Beleggingscriteria deel uitmaken van het beleggingsbeleid.

<sup>1</sup> 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.

- 2.4 Triodos Bank kan in het kader van de overeenkomst gebruik maken van de diensten van derden, daaronder mede begrepen de uitvoerende instelling. Triodos Bank neemt bij de keuze van die derden de nodige zorgvuldigheid in acht. Triodos Bank kan kiezen voor een andere uitvoerende instelling of één of meer uitvoerende instellingen toevoegen. In dat geval brengt Triodos Bank u direct schriftelijk op de hoogte.

### **3 Beleggingsprofiel**

- 3.1 Triodos Bank wint bij aanvang van de relatie, of bij wijziging van het beleggingsprofiel, informatie in over uw financiële positie, uw kennis over en uw ervaring met beleggen in financiële instrumenten, uw risicobereidheid en beleggingsdoelstellingen, voor zover dit redelijkerwijs relevant is of kan zijn voor de uitvoering van de diensten die Triodos Bank voor u verricht. U bent zelf verantwoordelijk om Triodos Bank hierover volledig en voldoende gedetailleerd te informeren. U 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 u kunnen zijn.
- 3.2 Op basis van de informatie als bedoeld in artikel 3.1 komt Triodos Bank met u 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 u 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 voor beperkte tijd afwijken van de bandbreedtes die verbonden zijn aan het gekozen beleggingsprofiel.
- 3.3 U dient Triodos Bank tijdig op de hoogte te brengen van wijzigingen in uw financiële of persoonlijke omstandigheden, vooral als deze invloed kunnen hebben op uw beleggingsdoelstellingen.

### **4 Uitvoering van orders voor Cliënten**

- 4.1 Als vermogensbeheerder is Triodos Bank verplicht maatregelen te treffen zodat het best mogelijke resultaat wordt behaald bij de uitvoering van uw effectentransacties. Daarbij moet vooral worden gelet op prijs van het effect en de uitvoeringskosten. Op grond van het bepaalde in artikel 3.1 van de overeenkomst, worden de orders uitgevoerd door de effectenbank, volgens het door de effectenbank vastgestelde orderuitvoeringsbeleid.
- 4.2 Triodos Bank mag geen transacties in financiële instrumenten verrichten, die kunnen leiden tot een debetstand op uw geldrekening bij de effectenbank.

### **5 Communicatie**

- 5.1 Triodos Bank communiceert met u in het Nederlands. Wij communiceren met u via e-mail, tenzij u heeft aangegeven de informatie per post te willen ontvangen.
- 5.2 Triodos Bank verstrekt u ten minste na afloop van ieder kwartaal een duidelijk en volledig overzicht van de waarde en samenstelling van het vermogen op het eind van dat kwartaal.
- 5.3 Naast de in artikel 5.2 bedoelde opgave, verstrekt Triodos Bank u tenminste één maal per kwartaal een onafhankelijke index per beleggingscategorie ('benchmark') waarmee u de prestaties van Triodos Bank kunt vergelijken. Deze indices zijn:
- Voor de categorie aandelen – de MSCI World Net Total Return EUR Index;

- Voor de categorie obligaties – de Triodos Bank Private Banking obligatie benchmark, bestaande uit 60% Markit Iboxx Euro Corporates Overall Total Return Index en 40% Markit Iboxx Euro Eurozone Sovereign 1 – 10 jaar Total Return Index;
- Voor de categorie alternatives: Euribor 3 maands +2%.

Triodos Bank kan deze indices wijzigen. In dat geval informeert Triodos Bank u hierover vooraf.

- 5.4 Als uw portefeuille binnen een kwartaal met 10% is gedaald ontvangt u een bericht per email. Als uw portefeuille in hetzelfde kwartaal nog verder daalt ontvangt u bij elke volgende 10% of meer daling opnieuw een bericht. In het bericht noemen we de peildatum. Dit is de datum waarop uw portefeuille 10% of meer in waarde is gedaald ten opzicht van de waarde aan het einde van het voorgaande kwartaal. Dit meten we aan het einde van elke beursdag. U ontvangt dit bericht op de dag na de peildatum. Een 10% daling (en veelvoud daarvan) van uw portefeuillewaarde die is veroorzaakt doordat er geld aan de rekening is onttrokken, melden wij niet.
- 5.5 Op uw verzoek geeft Triodos Bank een nadere toelichting op de aan u verstrekte rapportages.
- 5.6 Triodos Bank stelt u 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 uitgekeerde dividenden en ingehouden dividendbelasting samen met andere gegevens die voor u van belang zijn om belastingaangifte te doen.
- 5.7 U dient Triodos Bank te laten weten naar welk adres de voor u bestemde stukken gezonden dienen te worden. U moet wijzigingen in uw nationaliteit, adres- of (statutaire) vestigingsgegevens zo snel mogelijk schriftelijk doorgeven aan Triodos Bank.
- 5.8 Triodos Bank mag ervanuit gaan dat door u verstrekte informatie correct is. Triodos Bank hoeft deze informatie niet op juistheid te controleren.

## 6 Vergoedingen

- 6.1 U bent 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 De kosten die de effectenbank berekent voor de uitvoering van de dienstverlening, zoals bedoeld in artikel 3.2 van de overeenkomst, worden door deze rechtstreeks aan u in rekening gebracht, in aanvulling op de beheervergoeding.

## 7 Persoonsgegevens

- 7.1 In onze privacyverklaring staat hoe de Bank de persoonsgegevens van Rekeninghouders verzamelt, gebruikt en beschermt.iii De privacyverklaring staat op [www.triodos.nl/privacy](http://www.triodos.nl/privacy).
- 7.2 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. U bent verplicht om, zodra Triodos Bank dat verzoekt, alle aanvullende informatie te verstrekken die nodig is om aan deze verplichtingen te voldoen. U stemt er mee 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 u daarom niet te laten weten dat zij informatie heeft moeten verstrekken.

- 7.3 U stemt ermee in dat uw gegevens worden gebruikt voor marketingactiviteiten van Triodos Bank. U kunt Triodos Bank laten weten geen marketinginformatie te willen ontvangen.

## 8 Hoofdelijkheid

- 8.1 Indien u de overeenkomst met twee of meer (rechts)personen met Triodos Bank heeft gesloten, is elke contractant 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 contractanten verstrekken elkaar hierbij over en weer volmacht. De betreffende contractanten zijn hoofdelijk aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen.
- 8.2 Een handeling van Triodos Bank uit hoofde van de overeenkomst naar één van de contractanten geldt als een handeling naar de andere contractant(en). Echter, een kwijtschelding of uitstel van betaling verleend door Triodos Bank aan de ene contractant, geldt niet als een kwijtschelding of uitstel van betaling aan de andere contractant(en).
- 8.3 Triodos Bank mag een vordering op één van de contractanten verrekenen met het tegoed op de effectenrekening als bedoeld in artikel 3.2 van de overeenkomst.
- 8.4 Contractanten mogen samen of los van elkaar handelingen verrichten met betrekking tot de overeenkomst. Door ondertekening van de overeenkomst geven contractanten elkaar over en weer volmacht om die handelingen alleen te verrichten. In de volgende twee gevallen geldt deze volmacht niet en moeten de contractanten gezamenlijk optreden:
- bij opzegging van de overeenkomst
  - bij wijziging van de tenaamstelling van de overeenkomst.
- 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 contractanten te verlangen.

## 9 Geschillen en toepasselijk recht

- 9.1 Indien u niet tevreden bent over de dienstverlening door Triodos Bank, kunt u een klacht bij Triodos Bank indienen. Triodos Bank heeft een klachtenreglement. Dit kunt u vinden op [www.triodos.nl](http://www.triodos.nl) of wordt op uw verzoek 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 dit conform het reglement Klachteninstituut Financiële Dienstverlening mogelijk is. De tekst van dit reglement kunt u opvragen bij Triodos Bank of bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening ([www.kifid.nl](http://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.
- 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 u

deze bijlage goed leest. Door ondertekening van de overeenkomst verklaart u 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 u op uw verzoek aanvullende informatie verstrekken.

- 10.3 Triodos Bank is nooit aansprakelijk voor schade die u lijdt door maatregelen die Triodos Bank moet nemen op basis van enig dwingend voorschrift of die zij in verband met buitengewone omstandigheden meent te moeten nemen.
- 10.4 De administratie van Triodos Bank of de uitvoerende instelling geldt als volledig bewijs. U mag uiteraard met tegenbewijs komen.

## 11 Beëindiging van de Overeenkomst

- 11.1 Zowel u als Triodos Bank mag de overeenkomst schriftelijk, zonder opgaaft van redenen, opzeggen. Triodos Bank brengt de effectenbank zo snel mogelijk van deze opzegging op de hoogte.
- 11.2 U bent bevoegd de overeenkomst met onmiddellijke ingang op te zeggen. De verantwoordelijkheid voor het beheer van het vermogen is na gedane opzegging volledig voor uw rekening en risico. 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 u of Triodos Bank in surseance van betaling komt te verkeren, failliet wordt verklaard of wordt ontbonden of op u de wettelijke schuldsaneringsregeling van toepassing wordt verklaard;
  - indien u 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 u en Triodos Bank schriftelijk anders overeenkomen. 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.

## 12 Wijziging en aanvulling Voorwaarden

- 12.1 Triodos Bank mag deze algemene voorwaarden wijzigen of aanvullen. Wijzigingen of aanvullingen zijn voor u bindend 30 dagen nadat Triodos Bank ze heeft aangekondigd. Triodos Bank brengt u hiervan op de hoogte door aankondiging via [www.triodos.nl](http://www.triodos.nl) en/of e-mail in combinatie met een bericht in de periodieke informatie van Triodos Bank Private Banking, met een advertentie in een landelijke krant of met een andere wijze van bekendmaking.
- 12.2 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. Triodos Bank is niet aansprakelijk als deze termijn niet wordt gehaald.

## 13 Inwerkingtreding

Deze algemene voorwaarden treden in werking op 1 juli 2024.

# Bijlage 3

## Algemene Informatie en Kenmerken

### Toelichting op het gebruik van beleggingsfondsen door Triodos Bank Private Banking

Triodos Bank Private Banking belegt primair in beursgenoteerde aandelen en obligaties en maakt alleen gebruik van beleggingsfondsen als deze een specifiek voordeel bieden boven directe beleggingen. 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 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 rendementoptimalisatie 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 beleggingsrisico leiden, valt moeilijk in zijn algemeenheid te stellen. Vooralsnog 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 uw belegging 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 kan 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.

### **Aandelen**

Aandelen zijn deelnemingen in het aandelenkapitaal van een vennootschap. De aandeelhouder mag zich - economisch gezien - beschouwen als een bezitter van een deel van het vermogen van een onderneming. Aandelen kunnen op naam zijn gesteld of aan toonder luiden. Bij aandelen is sprake van risicodragend kapitaal. In geval van faillissement kan de waarde terug lopen tot nul. De waardeontwikkeling is vooral afhankelijk van de gerealiseerde en verwachte bedrijfsresultaten en de dividendpolitiek van de betrokken vennootschap. Aandeelhouders komen pas voor dividend in aanmerking, nadat alle overige kapitaalverschaffers het aan hen toekomende rendement hebben ontvangen. Onder aandelen worden bij Triodos Bank Private Banking ook verstaan beleggingsfondsen en certificaten van aandelen.

De risico's van een belegging in aandelen kunnen zeer verschillend zijn, afhankelijk van onder meer de ontwikkelingen bij de onderneming en de kwaliteit van het management.

### **Certificaten van aandelen**

Certificaten van aandelen zijn financiële instrumenten die originele aandelen vertegenwoordigen. De aandelen zelf zijn meestal in beheer bij een administratiekantoor. Niet alle rechten die zijn verbonden aan aandelen, zijn ook van toepassing op certificaten van aandelen (meestal is het aan certificaten verbonden stemrecht beperkt).

De risico's zijn in principe dezelfde als de risico's van gewone aandelen.

### **Obligaties**

Obligaties zijn schuldbrieven van een lening uitgegeven door een (overheids-)instelling of bedrijf. Over de schuld wordt door de instelling die de obligatie heeft uitgegeven over het algemeen een vooraf overeengekomen rente vergoed. Nagenoeg alle obligaties zijn aflosbaar. Obligaties behoren tot het zogenaamde vreemde vermogen (geleend geld) van de uitgevende instelling.

Er bestaan verschillende vormen van obligaties. Deze bijzondere vormen kunnen betrekking hebben op de wijze van rentebetaling, de wijze van aflossing, de wijze van uitgifte en bijzondere leningvoorwaarden. Het rendement op de obligatie kan bijvoorbeeld (mede) afhankelijk worden gesteld van de geldende rentestand of van de winst van de instelling die de obligatie heeft uitgegeven. Onder obligaties wordt bij Triodos Bank Private Banking ook verstaan Groenfondsen en Cultuurfondsen.

Ook een belegging in obligaties brengt risico's met zich mee. De koers van een obligatie is over het algemeen in de eerste plaats afhankelijk van de rentestand, zodat koersschommelingen kunnen plaatsvinden. Voorts is de goedgeheid van de uitgevende instelling belangrijk. In geval van faillissement van de uitgevende instelling gelden de obligatiehouders als concurrente onverzekerde crediteuren van de uitgevende instelling, tenzij ten behoeve van de obligatiehouder een speciale zekerheid is bedongen.

### **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.



### **Alternatieve instrumenten (Alternatives)**

Alternatives is een verzamelterm bij Triodos Bank Private Banking voor vermogenstitels die direct eigendom vertegenwoordigen van niet-beursgenoteerde aandelen, kredieten, (achtergestelde) leningen en (eventueel) vastgoed, mits gehouden in een beleggingsfonds of fonds voor gemene rekening. Een belegging in alternatives brengt risico's met zich mee omdat de waarde van de belegging afhankelijk is van verschillende factoren zoals rentestand en gegoedheid van de uitgevende instelling. In het geval van vastgoed is de waarde daarnaast afhankelijk van de wijze van Beheer en verhuur. Tenslotte is de verhandelbaarheid van alternatives veelal geringer dan van beursgenoteerde financiële instrumenten. In het algemeen is het risico van beleggingsfondsen in alternatives lager dan die van aandelen, maar hoger dan obligaties.

### **Valutakosten**

Bij de aan- of verkoop van aandelen of obligaties die zijn genoteerd in een andere valuta dan euro's berekenen we altijd een risico-opslag. We tonen we deze risico-opslag op uw afschrift, deze ziet u terug als valutakosten. De wisselkoers die op uw afschrift staat vermeld is zonder risico-opslag.

### **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.

Om duurzame impact zo goed mogelijk te realiseren, belegt Triodos Bank Private Banking in Triodos Beleggingsfondsen. Triodos Bank ontvangt op twee manieren een vergoeding voor het aanbieden van deze fondsen. Triodos Bank Private Banking wordt vergoed voor het aanbieden van de beleggersdienstverlening aan klanten doordat zij hiervoor een beheervergoeding ontvangt van de klant. 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 en de Effectenbank 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 vindt u op de website van De Nederlandsche Bank, [www.dnb.nl](http://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](http://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](http://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](mailto:info@triodos.nl)

[www.triodos.nl](http://www.triodos.nl)