

Offenlegung von Produktinformationen für Finanzprodukte, mit denen nachhaltige Investitionen angestrebt werden

(a) Zusammenfassung

Das Triodos Impact Portfolio ist ein Produkt, welches sich aus Fonds nach Artikel 9 Offenlegungsverordnung zusammensetzt, d.h. es hat sich ein nachhaltiges Anlageziel gesetzt; es investiert ausschließlich in wirtschaftliche Aktivitäten, die zu sozialen und ökologischen Zielen beitragen und stellt sicher, dass andere nachhaltige Ziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden. Das Triodos Impact Portfolio ist ein Produkt der Triodos Bank. Alle Angebote unterstützen die Mission der Triodos Bank, Individuen, Organisationen und Unternehmen in die Lage zu versetzen, ihr Geld bewusster einzusetzen, damit es Menschen und Umwelt zugutekommt und eine nachhaltige Entwicklung fördert. Mit diesem Ziel ist Triodos bestrebt, zur Schaffung einer Gesellschaft beizutragen, die die Lebensqualität aller darin Lebenden schützt und fördert und in der die Menschenwürde im Mittelpunkt steht (die "Triodos Mission & Vision").

Das nachhaltige Anlageziel des Triodos Impact Portfolios besteht darin, auf ganzheitliche Weise einen positiven Wandel zu erreichen, der zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beiträgt. Das Produkt umfasst ausschließlich Investmentfonds nach Artikel 9 Offenlegungsverordnung.

Mission	Geld für positive, soziale, ökologische und kulturelle Veränderung wirken zu lassen.
Vision	Die Triodos Bank hat es sich zur Aufgabe gemacht, zu einer Gesellschaft beizutragen, die die Lebensqualität aller darin Lebenden schützt und fördert und in der die Menschenwürde im Mittelpunkt steht.
Nachhaltiges Anlageziel	Auf ganzheitliche Weise einen positiven Wandel zu erreichen, der zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beiträgt.

Die Triodos Bank wendet einen ganzheitlichen Investitionsansatz an, der sich auf Investitionen konzentriert, die einen positiven Beitrag zur Ermöglichung der notwendigen Übergänge zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft leisten, die als investierbar erachtet werden und die Anlagemöglichkeiten dem Risikoprofil des:r Kund:in entsprechen. Innerhalb der Triodos Bank werden die Mechanismen zur Verfolgung dieser Übergänge auch als Impact-Themen bezeichnet. Nachfolgend sind die aktuellen Impact-Themen aufgeführt, in die im Rahmen des Triodos Impact Portfolios investiert wird:

- Nachhaltige Ernährung und Landwirtschaft
- Nachhaltige Mobilität und Infrastruktur
- Erneuerbare Ressourcen
- Kreislaufwirtschaft
- Gesunde Menschen
- Innovation für Nachhaltigkeit
- Soziale Inklusion und Stärkung

Das Zusammenspiel der ausgewählten Fonds in Kombination mit der Allokation zielt darauf ab, ein angemessenes, transparentes Rendite-Risiko-Verhältnis zu erreichen, das mit der finanziellen Risikotoleranz der Kundin/des Kunden übereinstimmt.

Der Triodos Impact Portfolio Manager wird die Fortschritte bei der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels durch die Berichterstattung über die folgenden Indikatoren mitteilen:

- 1) das Exposure (%) zu jedem Impact-Thema - in ausgewogener Weise
- 2) der prozentuale Anteil der Investitionen, die zu einem Impact-Thema beitragen - insgesamt 100 %

Für die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels wurden keine Referenzwerte festgelegt.

Das Portfolio des Triodos Impact Portfolio Managers trägt zur Erreichung der in Artikel 9 Taxonomieverordnung genannten Umweltziele bei:

Minderung des Klimawandels durch Investitionen, die zu den Impact-Themen Nachhaltige Mobilität & Infrastruktur, Erneuerbare Ressourcen und Innovation für Nachhaltigkeit beitragen;

Anpassung an den Klimawandel durch die Investitionen, die zu den Impact-Themen Nachhaltige Mobilität und Infrastruktur, Erneuerbare Ressourcen und Innovation für Nachhaltigkeit beitragen.

Die Triodos Bank betrachtet die Triodos-Aktien- und -Rentenfonds als Kernbestandteile des Triodos Impact Portfolio Managers, wodurch der Kunde Zugang zu einem diversifizierten Portfolio erhält, das überwiegend aus Triodos-Fonds besteht. Neben den Kernbeständen können begrenzte Allokationen in alternative Fonds und Fonds von Drittanbietern in Betracht gezogen werden, um die Diversifizierung zu erhöhen, eine höhere positive Wirkung zu erzielen oder ein Engagement in bestimmten Wirkungszielen zu erreichen. Die Auswahl der Investmentfonds innerhalb des Triodos Impact Portfolios wird von der Triodos Bank getroffen und muss:

- einen positiven Beitrag zum nachhaltigen Anlageziel leisten
- die Mindeststandards einhalten
- die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigen und minimieren
- Nachhaltigkeitsrisiken abmildern

Damit ein positiver Wandel von Dauer ist, müssen wir erkennen, dass die Treiber des Wandels mehrdimensional sein sollten. Unsere Maßnahmen an einem Ort können sich an anderer Stelle negativ auf andere Interessengruppen auswirken (z. B. die Auswirkungen der nachhaltigen Energieerzeugung an Land auf das Wohlbefinden Einzelner) oder in der Zukunft (z. B. Abführung von Wasserressourcen zur Deckung des Wasserbedarfs landwirtschaftlicher Gemeinden). Unsere Investmentstrategie, die ein Screening der positiven Auswirkungen der Investmentfonds beinhaltet, stellt in Verbindung mit den Triodos-Mindeststandards und einer Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sicher, dass die Verwirklichung unseres nachhaltigen Anlageziels anderen nachhaltigen Zielen keinen erheblichen Schaden zufügt.

Für die Investitionen in das Triodos Impact Portfolio wird die Nachhaltigkeit gleich zu Beginn des Auswahlverfahrens für alle Unternehmen, in die investiert wird, und während des gesamten Lebenszyklus der Einbeziehung in das Portfolio bewertet. Die Nachhaltigkeitsprüfung wird von Triodos Investment Management (T-IM) im Auftrag und unter der Verantwortung der Triodos Bank durchgeführt. Für die Ideenfindung und die (anfängliche) Nachhaltigkeitsbeurteilung kann auf die Recherche/Untersuchungen von externen Parteien zurückgegriffen werden. Jeder Investmentfonds, jedes Unternehmen und jede Anleihe werden intern einer gründlichen Analyse unterzogen. Zur Umsetzung der Anlagestrategie stützt sich T-IM auf öffentlich zugängliche Informationen, die von den Fonds, Unternehmen und Ländern selbst oder von externen Quellen übermittelt werden. Die Triodos Bank kann daher nicht gewährleisten, dass diese Informationen vollständig und/oder korrekt sind. Die Triodos Bank kann jederzeit frühere Investitionen auf der Grundlage neu verfügbarer Informationen überdenken.

Jedes Jahr überprüft die Triodos Bank alle ausgewählten Investmentfonds innerhalb der Vermögensverwaltung. Die Hauptkomponenten der Überprüfung sind der Beitrag zum nachhaltigen Anlageziel des Triodos Impact Portfolios und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen des Investmentfonds. Der genaue Anteil der Triodos-Fonds und der Nicht-Triodos-Fonds im Triodos Impact Portfolio wird monatlich ermittelt.

Die Triodos Bank setzt sich mit Triodos Investment Management und weiteren dritten Fondsmanager:innen bezüglich nachhaltigkeitsbezogener Warnmeldungen auf struktureller Basis auseinander.

Die Triodos Bank tauscht sich mit Fondsmanager:innen über die folgenden Themen aus:

- solide Standards für die Berichterstattung (z. B. PCAF für Treibhausgas-Emissionen)
- aktuelle und weit verbreitete Standards für die Darstellung der Auswirkungen
- aktiver Unterzeichner:innen wichtiger und glaubwürdiger weltweiter Standards
- Erreichung der fondsspezifischen nachhaltigen Anlageziele
- wichtige Nachhaltigkeitskontroversen innerhalb des Sektors oder der Region, in der ein bestimmter Investmentfonds tätig ist

Die Fondsmanager:innen stehen ihrerseits in direktem Kontakt mit den Unternehmen, in die investiert wird. Dieses Engagement ist ein spezifischer Aspekt der Anlagestrategie jedes einzelnen Triodos-Fonds. Weitere Informationen finden Sie auf den Websites der Fonds.

(b) Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels (Art. 39 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Damit ein positiver Wandel von Dauer ist, müssen wir uns darüber im Klaren sein, dass die Treiber des Wandels mehrdimensional sein sollten. So erfordert die Umkehrung des Verlusts der biologischen Vielfalt Eingriffe in das Klima, die Nahrungsmittelproduktion und die gesellschaftlichen Strukturen. Unsere Maßnahmen an einem Ort können sich an anderer Stelle negativ auf andere Interessengruppen auswirken (z. B. können sich die Auswirkungen einer nachhaltigen Energieerzeugung an Land auf das Wohlbefinden Einzelner auswirken) oder in der Zukunft (z. B. Abführung von Wasserressourcen zur Deckung des Wasserbedarfs landwirtschaftlicher Gemeinden).

Die Triodos Bank stellt sicher, dass ihre Portfolioverwaltungsprodukte durch die Anwendung ihres Investitionsprozesses andere nachhaltige Anlageziele nicht wesentlich beeinträchtigen. Bei der Anwendung unserer Anlagestrategie werden alle Investitionen auf der Grundlage ihres Beitrags zu einem positiven ganzheitlichen Wandel innerhalb der Impact-Themen geprüft. Anschließend werden in den Mindeststandards der Triodos Bank die absoluten Mindestanforderungen an Umwelt, Soziales und Governance (ESG) festgelegt, die Investitionen erfüllen müssen. Die Mindeststandards beschreiben den Grad der nachteiligen Auswirkungen, bei dessen Überschreitung eine Investition ausgeschlossen wird.

Die Mindeststandards gelten für alle Kredite und Kapitalanlagen von Triodos sowie für Drittanbieter:innen von Investmentfonds. Die Mindeststandards sind integraler Bestandteil der Triodos Bank und der Triodos Investment Management und spiegeln die Mission und Vision wider. Zu den Mindeststandards gehört die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Internationale Arbeitsorganisation (ILO) bildet die Grundlage für die Politik der Triodos Bank im Bereich der Arbeitnehmerrechte, die in den Mindeststandards dokumentiert ist. Die Mindeststandards sind jedoch keine direkte Umsetzung regulatorischer Anforderungen. Die Triodos Bank führt für alle Investmentfonds innerhalb der Portfolioverwaltung, einschließlich der Investmentfonds für Dritte, eine Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI, engl.: Principal Adverse Impact) durch. Im Rahmen dieser PAI-Bewertung misst und berücksichtigt die Triodos Bank die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die anhand der wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Del. Verordnung zur Offenlegungsverordnung, Anhang I Tabelle 1) quantifiziert werden. Auf der Grundlage dieser Bewertung kann die Triodos Bank mit bestimmten Fondsmanager:innen über die nachteiligen Auswirkungen sprechen.

Die Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Datenerhebung auf Ebene der Direktinvestitionen werden von den Fondsmanager:innen durchgeführt (für die Kernbeteiligungen von Triodos Investment Management, für die Satellitenfonds von den Fondsmanagern Dritter). Weitere Informationen finden Sie in den Prospekten der zugrunde liegenden Fonds. Die Triodos Bank veröffentlicht eine Erklärung über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf konsolidierter Basis für alle Vermögenswerte im Rahmen der Portfolioverwaltungs-Produkte.

Die zusätzlichen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die für die Portfolioverwaltungs-Produkte der Triodos Bank ausgewählt wurden, sind folgende Indikatoren: : „Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen“ und „Fehlen Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung“. Grundlage für die Auswahl waren zusätzliche Indikatoren, die aufgrund der unterschiedlichen Zusammensetzung der Portfolios für ein breites Spektrum von Wirtschaftstätigkeiten relevant sind.

Ab dem 30. Juni 2022 veröffentlicht die Triodos Bank jedes Jahr eine PAI-Erklärung auf Unternehmensebene. Die PAI-

Erklärung enthält weitere Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die Qualität und den Erfassungsbereich der Daten für jeden Indikator sowie geplante Maßnahmen oder Ziele zur Vermeidung oder Verringerung nachteiliger Auswirkungen. Vor allem bei nicht börsennotierten Aktien und Unternehmen, in die investiert wird, können die Datenverfügbarkeit, der Umfang und die Abdeckung geringer sein. Die Triodos Bank setzt sich bei den Investmentanbieter:innen, die in den Portfolioverwaltungsprodukten enthalten sind, für die Messung der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ein.

(c) Nachhaltiges Investitionsziel des Finanzprodukts (Art. 40 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Die Triodos Bank ist der Ansicht, dass der Finanzsektor ein wesentlicher Bestandteil der Gesellschaft ist. Er sollte der Realwirtschaft und der Gesellschaft als Ganzes dienen: Unternehmen, sozialen Einrichtungen, sowie allen als Bürger:innen und Verbraucher:innen.

Der Finanzsektor sollte als Ermöglicher und Beschleuniger bei der Verwirklichung nachhaltiger Übergänge fungieren. Die Welt steht derzeit vor verschiedenen, miteinander verknüpften Herausforderungen, bei denen die wichtigste Aufgabe der Menschheit darin besteht, einen sozialen und ökologischen Wandel hin zu einer gerechten, nachhaltigen und wünschenswerten Gesellschaft zu bewältigen.

Bei Triodos glauben wir fest an einen ganzheitlichen Ansatz zur Lösung der enormen Herausforderungen, vor denen die Menschheit steht. Es gibt nicht nur eine Klimakrise, ein einziges Mittel, um den alarmierenden Verlust der Artenvielfalt zu stoppen, oder eine einzige Lösung, um Armut zu lindern. Jeder einzelne Ansatz schafft wiederum neue Ungleichgewichte an anderen Stellen des hochkomplexen Ökosystem. Deshalb bevorzugen wir Lösungen, die die Herausforderungen der Menschheit auf eine gut analysierte und ausgewogene Weise angehen.

Das nachhaltige Anlageziel des Triodos Impact Portfolios besteht darin, auf ganzheitliche Weise einen positiven Wandel zu erreichen, der zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beiträgt.

Die Investmentfonds von Triodos Investment Management, die den Kern des Triodos Impact Portfolios bilden, haben Impact-Themen definiert. Diese Impact-Themen leiten sich von globalen Megatrends ab, die für den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft von Bedeutung sind. Die Impact-Themen sind die Brille, durch die Investitionen auf positive Auswirkungen geprüft werden und bestimmen weitgehend die Anlagestrategie der einzelnen Fonds und die Zusammensetzung der Portfolioverwaltungsprodukte. Diese Impact-Themen werden auch bei der Auswahl von Drittfondsanbieter:innen berücksichtigt.

- Nachhaltige Ernährung und Landwirtschaft
- Nachhaltige Mobilität und Infrastruktur
- Erneuerbare Ressourcen
- Kreislaufwirtschaft
- Gesunde Menschen
- Innovation für Nachhaltigkeit
- Soziale Inklusion und Stärkung

Um einen positiven ganzheitlichen Wandel zu erreichen, zielen die Portfolioverwaltungsprodukte der Triodos Bank darauf ab, in ein Portfolio von Wirtschaftstätigkeiten zu investieren, in dem die Investitionen, die zu den Impact-Themen beitragen, ausgewogen vertreten sind. Das breit gefächerte Portfolio der Portfolioverwaltung umfasst verschiedene Investmentfonds, die unterschiedliche Themen abdecken und zu den verschiedenen Impact-Themen beitragen.

Das Triodos Impact Portfolio ist auch bestrebt, einen Beitrag zu den Umweltzielen gemäß Artikel 9 Taxonomieverordnung zu leisten, indem er Investitionen tätigt, die zu den Impact-Themen nachhaltige Mobilität und Infrastruktur, erneuerbare Ressourcen und Innovation für Nachhaltigkeit beitragen.

- Eindämmung des Klimawandels durch Investitionen, die zu den Impact-Themen Nachhaltige Mobilität und Infrastruktur, Erneuerbare Ressourcen und Innovation im Dienste der Nachhaltigkeit beitragen;
- Klimawandelanpassung durch Investitionen, die zu den Impact-Themen Nachhaltige Mobilität und Infrastruktur,

Erneuerbare Ressourcen und Innovation für Nachhaltigkeit beitragen;

Das Triodos Impact Portfolio setzt sich aus mehreren einzelnen Investmentfonds zusammen, die jeweils eigene ehrgeizige nachhaltige Anlageziele verfolgen, deren Fortschritt anhand eigener quantitativer und qualitativer Indikatoren gemessen wird. Alle im Triodos Impact Portfolio enthaltenen Fonds wurden ausgewählt, weil sie auf ihre Weise zu dem nachhaltigen Anlageziel beitragen, auf ganzheitliche Weise positive Veränderungen zu erreichen, die zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beitragen.

(d) Anlagestrategie (Art. 41 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Die Auswahl der Investmentfonds innerhalb der Portfolioverwaltung erfolgt durch die Triodos Bank und muss:

- einen positiven Beitrag zum nachhaltigen Anlageziel leisten
- die Mindeststandards einhalten
- die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigen und minimieren
- Nachhaltigkeitsrisiken abmildern

Das Zusammenspiel der ausgewählten Fonds in Kombination mit der Allokation zielt darauf ab, ein angemessenes, transparentes Rendite-Risiko-Verhältnis zu erzielen, das mit der finanziellen Risikotoleranz der: s Kund:in übereinstimmt.

Im Rahmen der Portfolioverwaltung investiert die Triodos Bank nur in Artikel 9-Fonds. Die Zusammenarbeit mit den Fondsmanager:innen im Hinblick auf die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels ist Teil der Anlagestrategie für das Triodos Impact Portfolio. Die ausgewählten Fonds sollten über eine ausreichende Liquidität verfügen und von nachweislich engagierten und professionellen Fondsmanager:innen verwaltet werden.

Die Triodos Bank betrachtet die Aktien- und Rentenfonds von Triodos Investment Management als Kernbeteiligungen der Portfolioverwaltung, wodurch Kund:innen Zugang zu einem diversifizierten Portfolio erhält, das überwiegend aus Triodos-Fonds besteht. Neben den Kernbeteiligungen können begrenzte Allokationen in alternative Fonds und Fonds von Drittanbietern in Betracht gezogen werden, um die Diversifizierung zu erhöhen, eine höhere positive Wirkung zu erzielen oder ein Engagement in bestimmten Impact-Themen zu erreichen.

(e) Aufteilung der Investitionen (Art. 42 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Der Triodos Impact Portfolio Manager investiert überwiegend in Triodos-Fonds, die von Triodos Investment Management, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Triodos Bank, verwaltet werden. Das Triodos Impact Portfolio hält keine direkten Aktien und Anleihen im Portfolio, sondern investiert über angemessen und bewusst ausgewählte Investmentfonds.

Die Triodos-Fonds innerhalb der Portfolioverwaltung haben keinen spezifischen geografischen oder sektoralen Schwerpunkt, und es werden keine Sektoren für nachhaltige Investitionen von vornherein ausgeschlossen. Bestimmte Drittfonds werden als Satellit ausgewählt, wenn sie eine Diversifizierung oder ein zusätzliches Engagement bezüglich einem oder mehreren Impact-Themen bieten. Aufgrund der Anlagestrategie und des strengen Auswahlverfahrens können für das Triodos Impact Portfolio ganze Sektoren ausgeschlossen werden.

Die Vermögensallokation des Triodos Impact Portfolio wird in erster Linie die Kundin bzw. den Kunden bestimmt, die bzw. der sich für eines von fünf finanziellen Risikoprofilen entscheidet. Die genaue Zusammensetzung jedes Risikoprofils wird von der Triodos Bank festgelegt und basiert in erster Linie auf finanziellen Risiko- und Renditeüberlegungen. Im Rahmen dieser Überlegungen wählt die Triodos Bank diejenigen Fonds aus, die am besten mit den nachhaltigen Zielen des Triodos Impact Portfolio übereinstimmen.

Die Fonds innerhalb des Triodos Impact Portfolio basieren nicht auf einer Strategie, die Derivate einsetzt, und verzichten bei all ihren Investitionen auf den Einsatz von Fremdkapital oder komplexen Anlagestrategien. Der einzige Zweck, den Derivate erfüllen, besteht darin, das Währungsrisiko des Fonds zu minimieren. Diese Absicherungsstrategie trägt nicht zu den nachhaltigen Anlagezielen bei, sondern beschränkt sich auf die Verringerung des Währungsrisikos für die EUR-Anleger:innen und wirkt sich lediglich auf die erwartete finanzielle Rendite aus. Die Finanzinstitute, bei denen das Währungsrisiko abgesichert wird, müssen sich an die Mindeststandards halten, um sicherzustellen, dass auch dieser begrenzte Teil des Portfolios das Ziel der nachhaltigen Anlage nicht beeinträchtigt.

Für einen begrenzten Zeitraum können Staatsanleihen ohne spezifische ökologische oder soziale Zielsetzung in das Triodos Impact Portfolio aufgenommen werden. Diese Anlagen können derzeit nicht als nachhaltig angesehen werden. Der Hauptgrund für die Investition ist die Liquidität: Investmentfonds können große Schwankungen bei den Zuflüssen verzeichnen, die nicht innerhalb eines angemessenen Zeitraums in Impact Bonds investiert werden können. Im Laufe der Zeit wird sich die Triodos Bank bemühen, diese Staatsanleihen in ausgewählte Impact Bonds zu reinvestieren.

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen innerhalb des Triodos Impact Portfolios beträgt 75 %. Dabei handelt es sich nicht um direkte Engagements in Unternehmen, in die investiert wird, sondern um indirekte Investitionen in sorgfältig ausgewählte Unternehmen, internationale Finanzinstitute, (halb-) öffentliche Einrichtungen und spezifische Projekte, die gemäß der Anlagestrategie des zugrunde liegenden Fonds ausgewählt wurden. Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleisten einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen. Die Höhe der Barmittel und die Engagements in Staatsanleihen können sich auf den Anteil nachhaltiger Anlagen innerhalb des Triodos Impact Portfolios auswirken. Bei jeder Investitionsentscheidung werden die Auswirkungen auf den/die Mindestanteil(e) des Produkts geprüft.

(f) Überwachung des nachhaltigen Investitionsziels (Art. 43 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Das nachhaltige Anlageziel des Triodos Impact Portfolios besteht darin, auf ganzheitliche Weise positive Veränderungen zu erreichen, die zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beitragen. Um die Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels zu messen, misst der Triodos Impact Portfolio Manager sein Engagement anhand der Impact-Themen der Triodos Bank. Die Triodos Bank wählt Investitionen aus, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Impact-Themen leisten. Die Impact-Themen dienen als Orientierung für die Auswahl von Investitionen und basieren auf den globalen Herausforderungen, die die Triodos Bank beim Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft identifiziert hat.

Die folgenden Indikatoren werden auf Portfolioebene gemessen und berichtet, um die Verwirklichung des Ziels der nachhaltigen Investitionen zu ermitteln:

- 1) das Engagement (%) in jedem Impact-Thema
- 2) der Prozentsatz der Anlagen, die zu mindestens einem Impact-Thema beitragen

Auf Fondsebene prüft die Triodos Bank, ob ein Investmentfonds während des Auswahlprozesses, bevor er in das Portfolio aufgenommen wird, einen Beitrag zu einem Impact-Thema leistet. Die Triodos Bank bewertet jährlich, inwieweit das Ziel der nachhaltigen Geldanlage erreicht wurde. In diese Bewertung fließen auch die Ergebnisse der Indikatoren ein. Die Ergebnisse dieser Bewertung werden im Rahmen des Engagements der Triodos Bank gegenüber den Fondsmanager:innen verwendet.

(g) Methoden (Art. 44 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Das nachhaltige Anlageziel des Triodos Impact Portfolio besteht darin, auf ganzheitliche Weise einen positiven Wandel zu erreichen, der zum Übergang zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft beiträgt. Die Impact-Themen sind eine Übersetzung der Herausforderungen, mit denen unser Planet und unsere Gesellschaft konfrontiert sind, in Schwerpunktbereiche für wirtschaftliche Aktivitäten. Alle Investitionen, die in das Portfolio aufgenommen werden, werden zunächst daraufhin geprüft, ob sie einen positiven Beitrag zu einem Impact-Thema leisten.

Die Performance solcher Indikatoren ist eine Folge der Anlagestrategie des Fonds und nicht das Ergebnis der Ausrichtung auf bestimmte Indikatorergebnisse. Die Portfolioverwaltungsprodukte der Triodos Bank verfolgen jedoch die folgenden Indikatoren, um die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels zu messen. Die Ergebnisse der Indikatoren werden als Thema für die Auseinandersetzung mit den zugrunde liegenden Investmentfonds verwendet.

- 1) das Engagement (%) in jedem Impact-Thema, wobei die Impact-Themen innerhalb der korrekten Risiko- und Ertragsprofile ausgewogen vertreten sind.
- 2) der Prozentsatz der Investitionen, die zu einem Impact-Thema beitragen, wobei alle Investitionen darauf abzielen, einen Beitrag zu einem Impact-Thema zu leisten.

Um die Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels zu messen, misst der Fonds sein Engagement in den Triodos- Impact-Themen als Prozentsatz der Portfoliobestände, die zu mindestens einem Impact-Thema beitragen, und als Prozentsatz des verwalteten Vermögens, das diesen Themen zugewiesen ist. Zusätzliche Informationen über die Auswirkungen des Triodos Impact Portfolios werden regelmäßig in unseren Impact-Reports veröffentlicht.

(h) Datenquellen und -verarbeitung (Art. 45 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Die Daten für die Indikatoren werden von den Fondsmanager:innen für jeden Fonds erhoben und beruhen auf Informationen, die direkt oder indirekt von den Beteiligungsunternehmen stammen. Die Triodos Bank stützt sich auf die von den Fondsmanager:innen erhobenen Daten. Zusätzlich zu den Informationen, die sie direkt von den Beteiligungsunternehmen erhalten, stützen sich die Fondsmanager:innen auf Datenquellen wie Morningstar, Sustainalytics, CERISE und Impact Institute. Die Maßnahmen zur Kontrolle der Daten auf Vollständigkeit, Genauigkeit und Aktualität werden zwischen der Triodos Bank und den Fondsmanager:innen vereinbart. Abgesehen von der Berechnung der relativen Auswirkungen des Kundenportfolios erfolgt keine weitere Verarbeitung der Daten. Alle im Triodos Impact Portfolio enthaltenen Investments werden im Hinblick auf ein oder mehrere Impact-Thema/en geprüft, zu dem/denen sie für die Triodos-Anlageanalysten beitragen.

Die Triodos Bank blickt auf 30 Jahre Erfahrung mit Impact Investing zurück und hat sich zum Ziel gesetzt, genaue und relevante Indikatoren zu entwickeln, die als Orientierungshilfe für die tatsächlichen Anlageentscheidungen dienen. Durch die Sammlung von Informationen über Indikatoren, die für die Unternehmen, in die investiert wird, relevant sind, können die (positiven und nachteiligen) Auswirkungen der Unternehmen, in die investiert wird, besser gesteuert werden. Die Triodos Bank möchte nicht nur den Wandel finanzieren, sondern auch das Finanzwesen verändern, indem sie die Messung und Standardisierung der Auswirkungen von Geschäftstätigkeit im Finanzsektor verbessert.

(i) 'Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten (Art. 46 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Die Methodik und die Daten für das Triodos Impact Portfolio unterliegen den folgenden Einschränkungen:

- Die Kennzeichnung eines Impact-Themas für die Tätigkeit eines Unternehmens, in das investiert wird, ist eine subjektive Interpretation der Fondsanalyst:innen. Die Interpretation, zu welchem Impact-Thema ein beteiligtes Unternehmen beiträgt, erfolgt durch die Fondsmanager:innen der zugrunde liegenden Fonds. Dabei werden sowohl Informationen des Beteiligungsunternehmens als auch externe Quellen zur Überprüfung der Aktivitäten herangezogen. Obwohl es sich hierbei um eine subjektive Interpretation handelt, wird die Kennzeichnung durch andere Analyst:innen und die Fondsmanager:innen überprüft. Dieser Prozess ist ein wichtiger Bestandteil bei der Festlegung des Ziels nachhaltiger Investitionen. Diese subjektive Analyse kann eine komplexere Perspektive einnehmen als ein rein datenbasierter Ansatz.
- Die Indikatoren für das nachhaltige Anlageziel basieren auf der Zusammensetzung des Portfolios und messen nicht den Fortschritt beim Beitrag zu einem Impact-Thema. Der Beitrag zu den Impact-Themen wird in zusätzlichen Wirkungsberichten offengelegt, in denen die quantitativen Ergebnisse der zugrunde liegenden Fondsindikatoren aufgeführt sind. Dies ist ein praktisches Dilemma für ein Anlageprodukt, das eine Zusammenstellung verschiedener zugrunde liegender Investmentfonds mit jeweils unterschiedlichen thematischen Schwerpunkten ist. Es ist schwierig, einen aussagekräftigen Indikator für das gesamte Portfolio der verschiedenen Investitionen zu bestimmen. Es ist wichtig, zunächst jedes Impact-Thema zu verstehen und herauszufinden, wie die Triodos Bank innerhalb eines Impact-Themas den größten positiven Einfluss haben kann.
- Was die Datenbeschränkungen betrifft, so sind die Prozentsätze der Taxonomie-Konformität aus mehreren Gründen sehr niedrig: Die zugrunde liegenden Organisationen müssen aufgrund ihrer Größe noch nicht berichten oder weil sie zu sozialen Zielen beitragen, für die noch keine Taxonomie entwickelt wurde. Infolgedessen hat die Triodos Bank die Analyse nach bestem Wissen und Gewissen durchgeführt. Dies kann zwar als Einschränkung interpretiert werden, hat aber keinen Einfluss auf das Ziel der nachhaltigen Geldanlage des Triodos Impact Portfolios, das darin besteht, auf ganzheitliche Weise positive Auswirkungen zu erzielen.

(j) 'Sorgfaltspflicht (Art. 47 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Für die Investitionen in das Triodos Impact Portfolio wird die Nachhaltigkeit bereits zu Beginn des Auswahlverfahrens für alle Investitionsobjekte und während des gesamten Lebenszyklus der Einbeziehung in das Portfolio bewertet. Die Nachhaltigkeitsbewertung wird von Triodos Investment Management im Auftrag der Triodos Bank durchgeführt. Für die Ideenfindung und die (anfängliche) Nachhaltigkeitsbeurteilung kann auf die Recherche von externer Anbieter:innen zurückgegriffen werden. Jeder Investmentfonds, jedes Unternehmen und jede Anleihe wird einer internen gründlichen Analyse unterzogen. Zur Umsetzung der Anlagestrategie stützt sich Triodos Investment Management auf öffentlich zugängliche Informationen, die von den Fonds, Unternehmen und Ländern selbst oder von externen Quellen übermittelt werden. Die Triodos Bank kann daher nicht gewährleisten, dass diese Informationen vollständig und/oder korrekt sind.

Triodos IM kann jederzeit frühere Investitionen auf der Grundlage neu verfügbarer Informationen überdenken.

Die Triodos Bank entscheidet für das Triodos Impact Portfolio über die (De-)Investition in/aus bestimmten Fonds. Für dieses Produkt verfolgt die Triodos Bank einen „Core-Satellite-Ansatz“ für die zugrunde liegenden Vermögenswerte, was bedeutet, dass das Triodos Impact Portfolio überwiegend aus Triodos-Fonds besteht. Jeder Fonds eines Drittanbieters wird von der Triodos Bank sowohl auf die Gesamtüberzeugung des Fondsmanagements als auch auf die Nachhaltigkeitsziele und -ergebnisse, die finanzielle Robustheit, die Liquidität und die finanzielle Performance untersucht.

Jedes Jahr überprüft die Triodos Bank alle ausgewählten Investmentfonds innerhalb der Portfolioverwaltung. Die Hauptbestandteile der Überprüfung sind der Beitrag zum nachhaltigen Anlageziel des Triodos Impact Portfolios und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen des Investmentfonds. Der genaue Anteil der Triodos-Fonds und Nicht-Triodos-Fonds im Triodos Impact Portfolio wird monatlich ermittelt.

(k) Mitwirkungspolitik (Art. 48 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Die Triodos Bank arbeitet mit Triodos Investment Management (Triodos IM) und dritten Fondsmanager:innen zusammen, um auf struktureller Basis nachhaltigkeitsbezogene Meldungen zu erhalten.

Die Triodos Bank arbeitet mit den Fondsmanager:innen zu folgenden Themen zusammen:

- robuste Standards für die Berichterstattung (z. B. PCAF für Treibhausgasemissionen),
- aktuelle und weit verbreitete Standards für die Darstellung der Auswirkungen
- aktiver Unterzeichnung?er wichtiger und glaubwürdiger weltweiter Standards.
- Erreichung der fondsspezifischen nachhaltigen Anlageziele
- wichtige Kontroversen im Bereich der Nachhaltigkeit innerhalb des Sektors oder der Region, in der ein bestimmter zugrunde liegender Investmentfonds tätig ist

Die Fondsmanager:innen stehen ihrerseits in direktem Kontakt mit den Unternehmen, in die investiert wird. Dieses Engagement ist ein spezifischer Aspekt der Anlagestrategie der einzelnen Triodos-Fonds. Weitere Informationen finden Sie auf den Websites der Fonds.

(l) Erreichung des nachhaltigen Anlageziels (Art. 49 RTS zur Offenlegungsverordnung)

Zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels wurde keine Referenzbenchmark festgelegt. Stattdessen wendet die Triodos Bank einen ganzheitlichen Anlageansatz an, der sich auf Investitionen konzentriert, die einen positiven Beitrag zu den Impact-Themen leisten, die für eine nachhaltige, widerstandsfähige und integrative Gesellschaft notwendig sind. Die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels wird durch die Messung des Anteils der Impact-Themen im Anlageportfolio überwacht. Weitere Einzelheiten finden Sie in Abschnitt (f) Überwachung des Ziels der nachhaltigen Geldanlage.