

Brüssel, den 31.10.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 3

ANHANG

der

Delegierten Verordnung (EU) 2023/363 der Kommission

zur Änderung und Berichtigung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf Inhalt und Darstellung der in vorvertraglichen Dokumenten und regelmäßigen Berichten offenzulegenden Informationen über Finanzprodukte zur Anlage in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten

Aufbauend auf der

Delegierten Verordnung (EU) .../... der Kommission

zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Einzelheiten des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, des Inhalts, der Methoden und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsindikatoren und nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionsziele in vorvertraglichen Dokumenten, auf Internetseiten und in regelmäßigen Berichten

ANHANG III

Vorlage – Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: [Bitte ausfüllen]

Unternehmenskennung (LEI-Code): [Bitte ausfüllen]

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? [Bitte gegebenenfalls ankreuzen und ausfüllen; der Prozentsatz entspricht der Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen]

Ja

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 25%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 25%

Nein

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Das nachhaltige Anlageziel des Triodos Impact Portfolios ist:

1. Geld für den ökologischen und sozialen Wandel einzusetzen
2. einen Beitrag zum Übergang zu einer Wirtschaft innerhalb der planetarischen Grenzen zu leisten
3. einen Beitrag zum Übergang zu einer Wirtschaft zu leisten, in der alle Menschen ein Leben in Wohlstand genießen können.

Die Triodos Bank wendet einen ganzheitlichen Investitionsansatz an, bei dem der Schwerpunkt auf Investitionen liegt, die einen positiven Beitrag zu Impact-Themen oder zu Übergängen leisten, die eine nachhaltige, widerstandsfähige und integrative Gesellschaft ermöglichen. Um die drei Ziele zu erreichen, werden Investitionen in Anlagen getätigt, die zu mindestens einem Übergang aktiv beitragen.

Das (ökologische) Ziel, einen Beitrag zum Übergang zu einer Wirtschaft innerhalb der planetarischen Grenzen zu leisten, wird in den folgenden Impact-Themen angesprochen:

- Ressourcenwende (Kreislaufwirtschaft) : Ressourcen so effizient und so lange wie möglich nutzen.
- Energiewende: Erzeugung von sauberer Energie und deren effiziente Nutzung für Mobilität, Heizung und Kühlung
- Ernährungswende: die Welt nachhaltig ernähren.

Das (soziale) Ziel, zum Übergang zu einer Wirtschaft beizutragen, in der alle Menschen ein Leben in Wohlstand führen können, wird in den folgenden Impact-Themen angesprochen:

- Soziale Wende: Gestaltung einer Gesellschaft, in der jeder ein Teil ist und an der jeder teilnehmen kann.
- Wende fürs Wohlbefinden (Gesundheit & Lebensqualität): Unterstützung einer Wirtschaft, in der die Menschen frei, gesund und inspiriert sind
- Ernährungswende: die Welt nachhaltig ernähren

Da die Triodos Bank einen ganzheitlichen, auf Übergängen basierenden Investitionsansatz verfolgt, wurde keine Referenzbenchmark zur Erfüllung des SRI-Ziels ermittelt.

Das Triodos Impact Portfolio trägt zu den folgenden in Artikel 9 der EU-Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen bei:

- Eindämmung des Klimawandels durch Investitionen, die zum Impact-Thema Energiewende beitragen;
- Anpassung an den Klimawandel durch Investitionen, die zu den Impact-Themen Ressourcenwende, Energiewende und Ernährungswende beitragen.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Um zu überprüfen, ob das Triodos Impact Portfolio sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, wird der Beitrag des Portfolios zu den Impact-Themen der Triodos Bank gemessen. Die Triodos Bank wählt Investitionen aus, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Impact-Themen leisten. Sie basieren auf den globalen Herausforderungen, die die Triodos Bank beim Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft identifiziert hat und in die investiert werden kann.

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

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

Zusätzliche Informationen über die Auswirkungen des Triodos Impact Portfolios werden in regelmäßigen Abständen in unseren Wirkungsberichten veröffentlicht.

Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?

Die Triodos Bank stellt durch die Anwendung strenger Kriterien während des gesamten Investitionsprozesses sicher, dass das Triodos Impact Portfolio anderen nachhaltigen Investitionszielen nicht wesentlich schadet.

Die Anlagestrategie der Triodos Bank beginnt mit der Prüfung auf positive Auswirkungen, kombiniert mit der Anwendung der Mindeststandards der Triodos Bank und einer Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, um sicherzustellen, dass die Verwirklichung unserer nachhaltigen Anlageziele anderen sozialen und ökologischen Zielen nicht schadet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Mindeststandards der Triodos Bank legen die absoluten Mindestanforderungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) fest, die bei allen Investitionen eingehalten werden müssen. Die Mindeststandards sind integraler Bestandteil der Triodos Bank und spiegeln die Mission und die Vision der Bank wieder; sie sind keine direkte Umsetzung (aufsichts-)rechtlicher Anforderungen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für alle Investmentfonds innerhalb des Triodos Impact Portfolios, einschließlich der Investmentfonds von Drittanbieter:innen, wird eine Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (principal adverse impact - PAI) durchgeführt. Auf der Grundlage dieser Bewertung kann die Triodos Bank mit bestimmten Fondsmanager:innen Gespräche über wichtige nachteilige Auswirkungen führen. Die Triodos Bank misst und berücksichtigt die Elemente, die immer als wichtige nachteilige Auswirkungen angesehen werden. Diese Elemente werden anhand der Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen quantifiziert (Delegierte Verordnung zur Offenlegungsverordnung Anhang I, Tabelle 1).

Darüber hinaus veröffentlicht die Triodos Bank eine konsolidierte Erklärung über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für alle Investitionen im Rahmen des von der Bank angebotenen Portfolioverwaltung (wie in Art. 4 Offenlegungsverordnung vorgeschrieben). Die Daten für die Indikatoren werden für jede Investition erhoben und beruhen auf Informationen, die direkt von dem Unternehmen, in das investiert wird, oder auf Informationen aus öffentlichen Quellen stammen. Falls Informationen (noch) nicht verfügbar sind oder nicht beschafft werden können, werden Ersatzindikatoren verwendet, die von angesehenen Institutionen mit Erfahrung in dem betreffenden Sektor bereitgestellt werden.

Die Triodos Bank hat zusätzlich zu den obligatorischen Indikatoren zwei PAI-Indikatoren ausgewählt, die bei der Portfolioverwaltung zu berücksichtigen sind. Da die Zusammensetzung des Portfolios in Bezug auf Sektoren und Regionen sehr unterschiedlich ist, wurden zwei zusätzliche Indikatoren als allgemeine Indikatoren festgelegt, anhand derer sinnvolle Maßnahmen ergriffen werden können, die über verschiedene Unternehmen hinweg messbar sind, in die investiert wird. Die beiden zusätzlichen PAI-Indikatoren sind: "Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen" und "Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung".

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Vor einer Investition werden potenzielle Unternehmen, in die im Rahmen der Fonds der Triodos Bank investiert werden soll, auf die Einhaltung der Triodos Mindeststandards geprüft. Die Anwendung der Triodos Mindeststandards gewährleistet auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Bei Fonds, die in börsennotierte Unternehmen investieren, geschieht dies durch die Analyse von Daten aus externen Quellen und durch Recherchen der Fondsmanager:innen. Bei Fonds, die in nicht börsennotierte Unternehmen investieren, werden die Investitionen von Analyst:innen überprüft. Es kann auch eine Due-Diligence-Prüfung vor Ort stattfinden. Bei Drittfonds im Rahmen von Portfolioverwaltungsprodukten ist die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und des Verhaltenskodex der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte Teil des Auswahlverfahrens.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Ja, bei diesem Finanzprodukt werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren während des Investitionsprozesses, während des Auswahlprozesses und bei regelmäßigen Überprüfungen berücksichtigt, indem eine Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durchgeführt wird, wie oben dargestellt. In den regelmäßigen Berichten des Produkts wird detailliert dargelegt, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt werden. Die Indikatoren werden jährlich in einer unternehmensweiten Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen veröffentlicht und sind auf der Website der Triodos Bank abrufbar. Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch in den Jahresberichten der zugrunde liegenden Fonds zu finden sein.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Investmentfonds des Triodos Impact Portfolio werden von der Triodos Bank ausgewählt und müssen:

- einen positiven Beitrag zum nachhaltigen Anlageziel leisten
- die Mindeststandards von Triodos 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 finanzielles Risiko-Ertrags-Verhältnis zu erreichen, das der finanziellen Risikotoleranz des Kunden entspricht.

Im Rahmen der Portfolioverwaltung investiert die Triodos Bank hauptsächlich in Artikel 9-Fonds. Die Zusammenarbeit mit den Fondsmanager:innen/gesellschaften im Hinblick auf die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels ist der Teil der Anlagestrategie für das Triodos Impact Portfolio..

Die ausgewählten Fonds sollten über eine ausreichende Liquidität verfügen und von einem:r nachweislich engagierten und professionellen Fondsmanager:in verwaltet werden.

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

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?**

Um ihr nachhaltiges Anlageziel zu erreichen, verwendet Triodos drei verbindliche Elemente in ihrer Anlagestrategie:

1. Impact-Themen oder Übergänge:

Die Triodos Bank investiert nur in nachhaltige Anlagen, die zu mindestens einem der Triodos-Impact-Themen beitragen (positives Screening). Dies gilt nicht für Währungsrisiken und Cash-Management-Derivate. Jede (potenzielle) Investition wird gründlich auf ihre thematische Ausrichtung auf die Triodos-Impact-Themen geprüft, für die Wirkungsziele definiert werden. Diese Wirkungsziele werden im Folgenden beschrieben.

Anhand von Wirkungsindikatoren, die auf dem Unternehmenseinkommen basieren, wird der Beitrag dieser Unternehmen zu den pro Impact-Thema definierten Wirkungszielen verfolgt. Dabei wird die folgende Pass/Fail-Schwelle angewandt: Bei Unternehmen müssen mindestens 33 % der Unternehmenseinnahmen zu einem oder mehreren Wirkungszielen beitragen.

Die Analyse stützt sich ferner auf die Untersuchung des Produktangebots der Unternehmen und der relevanten Wirkungsindikatoren sowie auf andere qualitative Belege für nachhaltige Praktiken, die sich aus den Strategien und aktiven Programmen der Unternehmen ergeben.

Die Ziele der Triodos-Impact-Themen sind:

- Ressourcenwende (Kreislaufwirtschaft) :
 - Minimierung der Ressourcenentnahme und Schonung knapper Ressourcen, einschließlich der Erhaltung von Ökosystemen
 - Verlängerung der Lebensdauer von Materialien und Gütern durch die Integration zirkulärer Wertschöpfungsketten in Produktdesign und -herstellung, wobei der Übergang von End-of-Pipe-Lösungen zum Kreislauf von Materialien mit ihrem höchsten Wert gefördert wird
 - Unterstützung der Abfallvermeidung, indem Materialien am Ende ihres Lebenszyklus so lange wie möglich in die Produktion neuer Produkte zurückfließen

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der

- **Energiewende :**
 - Mehr erneuerbare Energie bei gleichzeitiger Minimierung von Ressourcenverbrauch und Abfall
 - Effizientere Energieversorgung zur Deckung der Nachfrage und Verringerung des CO₂-Fußabdrucks
 - Verbesserung der Zuverlässigkeit des erneuerbaren Energiesystems durch Investitionen in Lösungen, die es stabiler und robuster machen.
 - Verbesserung des öffentlichen Bewusstseins und des Engagements, um einen systematischen Wandel in der Art und Weise herbeizuführen, wie Energie zum Fortbewegen, Heizen und Kühlen von Dingen genutzt wird - und zwar in allen Bereichen der Gesellschaft und der Wirtschaft, um eine gerechte Energiewende zu gewährleisten
- **Ernährungswende:**
 - Ermöglichung eines Übergangs zu widerstandsfähigen landwirtschaftlichen Praktiken, die sich positiv auf die biologische Vielfalt, die Umweltverschmutzung und die Ressourcennutzung auswirken
 - Förderung des Übergangs zu einer vielfältigen, lokalen und saisonalen Ernährung, die weitgehend auf pflanzlicher Basis mit geringen Mengen an tierischem Eiweiß besteht
 - Förderung einer fairen Preisgestaltung in den Lebensmittel-Wertschöpfungsketten durch mehr Transparenz, um alle externen Effekte im Lebensmittelsystem aufzudecken und den Arbeitnehmern einen gerechten und stabilen Lebensstandard zu bieten
 - Unterstützung von Initiativen, die die Verbraucher aufklären und sie wieder mit den Lebensmittelerzeugern in Kontakt bringen
- **Soziale Wende (Solidarische Gemeinschaften):**
 - Gewährleistung der Befriedigung der Grundbedürfnisse zur Wahrung der Menschenwürde; Solidarität trägt zu einem starken Gemeinschaftssinn bei und vice versa.
 - Unterstützung einer gerechten Gestaltung, um gleiche Chancen für den Zugang zu Räumen, Dienstleistungen und Märkten zu gewährleisten, mit besonderem Augenmerk auf Kinder und gefährdete und marginalisierte Gruppen.
 - Die Menschen sollen in die Lage versetzt werden, sich in ihren Gemeinschaften und Netzwerken widerzuspiegeln, wodurch ein starkes Gefühl der Zugehörigkeit und der Verbundenheit mit ihrer Umgebung entsteht.
- **Wende fürs Wohlbefinden (Gesundheit & Lebensqualität):**
 - Sicherstellen, dass die menschlichen und individuellen Rechte geachtet werden, damit die Menschen ihr Leben selbst gestalten können.
 - Befürwortung einer positiven, ganzheitlichen Sichtweise von Gesundheit, die sowohl die Gesellschaft als auch das formale Gesundheitssystem untermauert.
 - Förderung von Kunst und Kultur und spirituellen Zentren, um den Menschen zu helfen, einen Sinn und ein Bewusstsein für die Welt zu entwickeln.

2. Triodos-Mindeststandards

Jede Investition wird auf die Einhaltung von Mindeststandards geprüft. Wird bei einem Emittenten ein schwerwiegender Verstoß gegen einen dieser Standards festgestellt, wird er von der Anlage ausgeschlossen.

3. OECD- und UN-Leitlinien

Emittenten, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Erklärung der Vereinten Nationen über den Schutz der Menschenrechte verankert sind, werden von Investitionen ausgeschlossen.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Für alle Investitionen innerhalb des Triodos Impact Portfolios werden die Praktiken der guten Unternehmensführung in Bezug auf solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Mitarbeitervergütung und Einhaltung der Steuervorschriften anhand der Mindestanforderungen bewertet, die ein verbindlicher Bestandteil der Investitionsstrategie sind.



Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Das Triodos Impact Portfolio investiert in Triodos-Fonds, die von Triodos IM, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Triodos Bank, verwaltet werden. Das Triodos Impact Portfolio hält keine direkten Aktien oder Anleihen in seinem Portfolio, sondern investiert über sorgfältig und angemessen ausgewählte Investmentfonds. Die Triodos-Fonds innerhalb des Triodos Impact Portfolio haben keinen spezifischen geografischen oder sektoralen Schwerpunkt. Bestimmte Drittfonds können als Satelliten ausgewählt werden, wenn sie eine Diversifizierung oder ein zusätzliches Engagement in einem oder mehreren Impact-Themen bieten. Aufgrund der Anlagestrategie und des strengen Auswahlverfahrens können ganze Sektoren für das Triodos Impact Portfolio ausgeschlossen werden.

Die Vermögensallokation des Triodos Impact Portfolio wird in erster Linie von der Kund:in bestimmt, die sich für eines von fünf finanziellen Risikoprofilen entscheidet. Es gibt fünf Risikoprofile, die von "zurückhaltend" bis "risikobeton" reichen. Die Triodos Bank legt die genaue Zusammensetzung jedes Risikoprofils fest, wobei sie sich hauptsächlich auf finanzielle Risiko- und Renditeüberlegungen stützt. Im Rahmen dieser Überlegungen wählt die Triodos Bank die Fonds aus, die am besten zu den nachhaltigen Anlagezielen des Triodos Impact Portfolio passen.

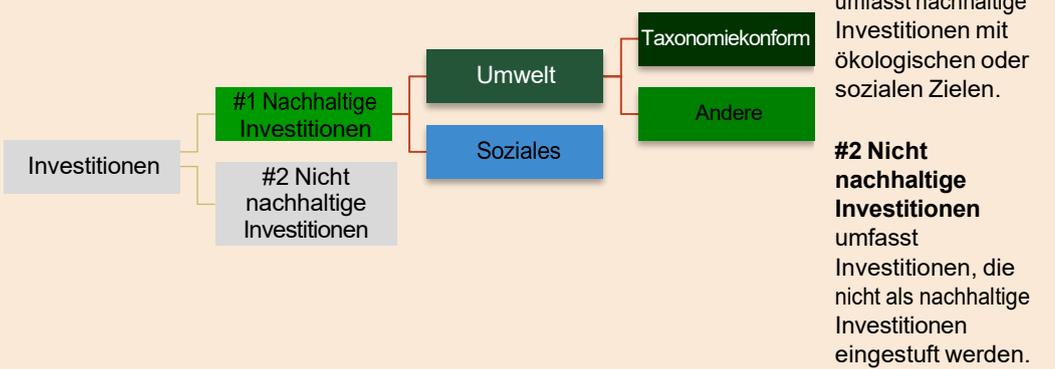
1. Nachhaltig: Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen innerhalb des Triodos Impact Portfolios beträgt 75 %. Dabei handelt es sich nicht um direkte Engagements in Unternehmen, in die investiert wird, sondern um indirekte Investitionen in sorgfältig ausgewählte Unternehmen, internationale Finanzinstitutionen, (halb-)öffentliche Einrichtungen und spezifische Projekte, die gemäß der Anlagestrategie des jeweiligen Fonds ausgewählt wurden. Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie stellen sicher, dass der Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen erreicht wird.
2. Nicht nachhaltig: Als nicht nachhaltig gelten Anlagen, die dem Liquiditätsmanagement dienen, wie z.B. Bargeld und vergleichbare Instrumente. Diese haben das Potenzial, den Anteil nachhaltiger Anlagen innerhalb des Triodos Impact Portfolios zu beeinflussen. Bei allen Investitionsentscheidungen werden die Auswirkungen auf den/die Mindestanteil(e) des Produkts geprüft. De hierboven vermelde minimumbedragen zijn gebaseerd op het laagste minimumaandeel van alle risicoprofielen voor portefeuillebeheer van Triodos Bank.

Die oben angegebenen Mindestbeträge basieren auf dem niedrigsten Mindestanteil aller Risikoprofile der Portfolioverwaltung der Triodos Bank.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

[Nehmen Sie nur die relevanten Kästchen auf und entfernen Sie die für das Finanzprodukt nicht relevanten Kästchen.]



● **Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?**

Die Fonds innerhalb des Triodos Impact Portfolios basieren nicht auf einer Strategie, die Derivate einsetzt, und verzichten bei all ihren Anlagen 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 Fremdwährungsrisikos für den/die EUR-Anleger:in 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 selbst dieser begrenzte Teil des Portfolios dem nachhaltigen Anlageziel nicht schaden.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Triodos Impact Portfolio umfasst mindestens 1 % nachhaltige Investitionen, die auf ein Umweltziel ausgerichtet sind, das mit der EU-Taxonomie übereinstimmt. Der Prozentsatz der Taxonomie-Konformität des Fonds ergibt sich anteilig aus seinen Positionen in den zugrunde liegenden Fonds

Wie wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimeschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der Mindestanteil der Taxonomie-konformen Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten des Fonds ergibt sich anteilig aus seinen Positionen in den zugrunde liegenden Fonds, und zwar aus der Multiplikation der entsprechenden Werte der zugrunde liegenden Fonds mit ihren Positionen im Fonds. Der Mindestanteil, der an der Taxonomie-konformen Investitionen in Übergangstätigkeiten beträgt, 0%, während der Mindestanteil der Investitionen in Grundlagentätigkeiten 0% beträgt. Da die meisten Unternehmen, in die investiert wird, noch nicht verpflichtet sind, diese Daten zu berechnen und zu veröffentlichen, greifen die zugrunde liegenden Fonds derzeit auf Schätzungen zurück. Diese Zahlen können daher variieren

 **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung des Triodos Impact Portfolios ergibt sich anteilig aus seinen Positionen in den zugrunde liegenden Fonds, und zwar aus der Multiplikation der entsprechenden Werte der zugrunde liegenden Fonds mit ihren Positionen im Fonds. Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht Taxonomie-konform sind, beträgt 25 %. Das Triodos Impact Portfolio wendet eine ganzheitliche Anlagestrategie an und orientiert sich nicht speziell an diesem Prozentsatz

 **Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?**

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Anlagen mit sozialer Zielsetzung des Fonds ergibt sich anteilig aus den Positionen in den zugrunde liegenden Fonds, und zwar durch Multiplikation der entsprechenden Zahlen der zugrunde liegenden Fonds mit ihren Positionen im Fonds. Mindestens 25 % aller Anlagen des Fonds werden nachhaltige Anlagen sein, die zu einem sozialen Ziel beitragen.

 **Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Alle Anlagen in diesem Fonds zielen darauf ab, das nachhaltige Anlageziel zu erreichen, mit Ausnahme von Barmitteln, anderen Vermögenswerten, die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, und Derivaten zur Absicherung von Währungsrisiken. Diese spezifischen Vermögenswerte werden in begrenztem Umfang gehalten, um das Liquiditäts- und Währungsrisikomanagement des Fonds zu unterstützen, und beeinträchtigen somit nicht durchgehend die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels.

Für einen begrenzten Zeitraum können Staatsanleihen, die kein spezifisches ökologisches oder soziales Ziel verfolgen, in das Portfolio des Triodos Impact Portfolios aufgenommen werden. Derzeit können diese Anlagen 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. Mit der Zeit wird die Triodos Bank mit den zugrunde liegenden Fonds zusammenarbeiten, um diese Staatsanleihen in ausgewählte Impact Bonds zu reinvestieren



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Es gibt keinen spezifischen Index, der als Referenzmaßstab für die Erreichung des Ziels nachhaltiger Anlagen dient. Stattdessen wendet die Triodos Bank einen ganzheitlichen Investmentansatz an, der sich auf Investitionen konzentriert, die einen positiven Beitrag zu den Impact-Themen leisten, welche wiederum für eine nachhaltige, widerstandsfähige und integrative Gesellschaft notwendig sind.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Triodos Bank N.V. Deutschland – <https://www.triodos.de/investieren/impactportfolio#nachhaltigkeit>

Triodos Investment Management – <https://www.triodos-im.com/SFDR-and-EU-Taxonomy>

Invest In Visions – <https://www.investinvisions.com/investmentfonds-impactinvesting/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegung/>