

Brüssel, den 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 3

ANHÄNGE

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: Triodos Impact Portfolio
Unternehmenskennung (LEI-Code): 724500PMK2A2M1SQQ228

Nachhaltiges Investitionsziel

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.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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**



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

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 Triodos Bank verfolgt einen ganzheitlichen Investitionsansatz, der sich auf Investitionen konzentriert, die einen positiven Beitrag zur Ermöglichung des notwendigen Übergangs zu einer nachhaltigen, widerstandsfähigen und integrativen Gesellschaft leisten. Bei der Triodos Bank werden die Mechanismen zur Verfolgung dieser Übergänge auch als "Impact-Themen" bezeichnet. Im Folgenden 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 der Autonomie

Dieses nachhaltige Anlageziel steht im Einklang mit der Mission und Vision der Triodos Bank. Das Triodos Impact Portfolio investiert nur in Artikel 9-Fonds.

Es wurde keine Referenzbenchmark zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels festgelegt.

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

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

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

Um die Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels zu messen, wird für das Triodos Impact Portfolio das Engagement anhand der Impact-Themen der Triodos Bank gemessen. Die Triodos Bank wählt Investments 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 für den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft identifiziert hat. 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 regelmäßig 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. 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 aufsichtsrechtlicher Anforderungen.

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

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.

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 Erklärung zu nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens ((engl. „Principal Adverse Impact Statement“ - PAI) erstellt. Auf der Grundlage dieser Bewertung kann die Triodos Bank mit bestimmten Fondsmanager:innen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sprechen. Die Triodos Bank misst und berücksichtigt, was immer als wesentliche nachteilige Auswirkung betrachtet wird, und quantifiziert dies anhand der Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (Delegierte Verordnung zur Offenlegungsverordnung Anhang I, Tabelle 1).

Die Triodos Bank veröffentlicht eine konsolidierte Aufstellung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für alle Investitionen im Rahmen der Portfolioverwaltung (wie in Art. 4 Offenlegungsverordnung vorgeschrieben). Die Daten für die Indikatoren werden von den Fondsmanager:innen für jeden Fonds erhoben und beruhen entweder auf Informationen, die direkt vom Teiligungsunternehmen stammen, oder auf Informationen aus öffentlichen Quellen. Falls Informationen (noch) nicht verfügbar sind oder nicht beschafft werden können, werden Ersatzindikatoren verwendet, die von renommierten Institutionen mit Erfahrung in der betreffenden Branche bereitgestellt werden.

Die beiden zusätzlichen Indikatoren wurden zusammen mit dem Kernbestand der Investmentfonds ausgewählt. Da die Zusammensetzung des Portfolios in Bezug auf die verschiedenen Sektoren und Regionen sehr unterschiedlich ist, handelt es sich bei den beiden zusätzlichen Indikatoren um allgemeine Indikatoren, die für verschiedene Teiligungsunternehmen gemessen werden können und auf die reagiert werden kann. Die beiden zusätzlichen Indikatoren sind: „Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen“ und „Fehlen 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?

Zu den Triodos-Mindeststandards gehört die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Vor der Investition werden potenzielle Teiligungsunternehmen, in die die Fonds der Triodos Bank investieren, auf die Einhaltung der Triodos Mindeststandards überprüft. Bei den 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 Investitionsobjekte von Analysten bewertet, und es kann auch eine Due-Diligence-Prüfung vor Ort stattfinden. Bei Drittfonds, die in die Portfolioverwaltungsprodukte einbezogen sind, ist die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte Teil des Auswahlverfahrens.



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

Ja

Dieses Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren während des gesamten Investitionsprozesses, während des Auswahlprozesses und während der regelmäßigen Überprüfungen, indem es, wie oben dargestellt, eine Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durchführt. Wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt werden, wird in den regelmäßigen, produktspezifischen Berichten näher erläutert. Die Indikatoren werden jährlich in einer unternehmensweiten Erklärung über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aufgeführt und auf der Website der Triodos Bank veröffentlicht. Informationen über die PAI werden in den Jahresberichten der zugrunde liegenden Fonds verfügbar sein.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die Auswahl der Investmentfonds innerhalb des Triodos Impact Portfolios 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 finanzielles Risiko-Ertrags-Verhältnis zu erreichen, das der finanziellen Risikotoleranz des Kunden entspricht.

Im Rahmen der Portfolioverwaltung investiert die Triodos Bank nur in Artikel 9-Fonds. Die Zusammenarbeit mit den Fondsmanager:innen/-gesellschaften 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 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?**

Alle Grundsätze der Anlagestrategie und ihrer Komponenten sind verbindlich.

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

Bei allen Investitionen im Rahmen des Triodos Impact Portfolios werden die Praktiken der guten Unternehmensführung in Bezug auf solide Managementstrukturen, Arbeitnehmer:innenbeziehungen, Vergütung der Mitarbeiter:innen und Einhaltung der Steuervorschriften anhand der Mindeststandards bewertet, die ein verbindlicher Bestandteil der Investitionsstrategie sind.

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

Das Triodos Impact Portfolio investiert überwiegend in Triodos-Fonds, die von Triodos IM, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Triodos Bank, werden. Das Triodos Impact Portfolio hält keine direkten Aktien und Anleihen im Portfolio, sondern investiert über entsprechend und bewusst ausgewählte Investmentfonds. Die Triodos-Fonds innerhalb des Triodos Impact Portfolios haben keinen spezifischen geografischen oder sektoralen Schwerpunkt. Bestimmte Fonds von



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

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

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

Drittanbietenden werden als Satellit ausgewählt, wenn sie eine Diversifizierung oder ein zusätzliches Exposure in einem oder mehreren Impact-Thema (en) bieten. Aufgrund der Anlagestrategie und des strengen Auswahlverfahrens können im Triodos Impact Portfolio ganze Sektoren ausgeschlossen sein:

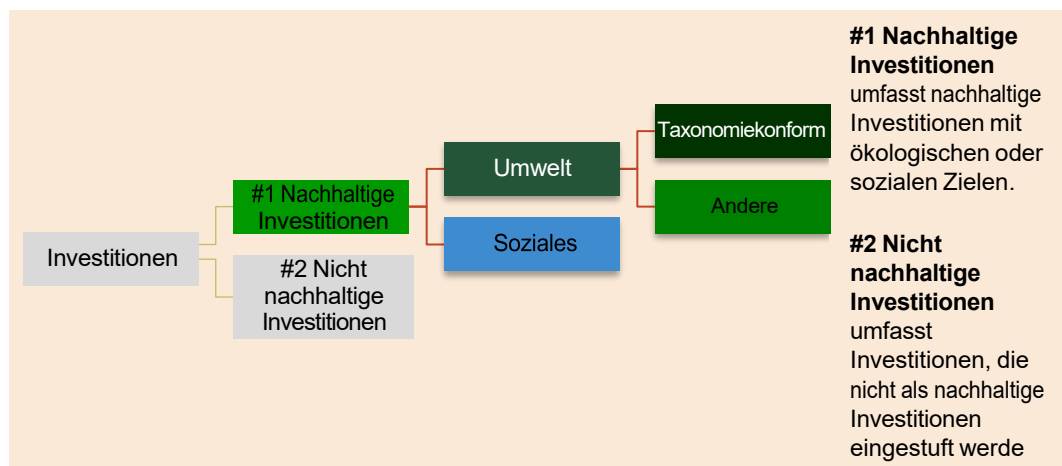
Die Vermögensallokation des Triodos Impact Portfolios wird in erster Linie von der Kund:in bestimmt, die sich für eines von fünf finanziellen Risikoprofilen entscheidet. Die genaue Zusammensetzung jedes Risikoprofils wird von der Triodos Bank festgelegt und basiert in erster Linie auf finanziellen Risiko-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

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.

Die oben genannten Mindestbeträge basieren auf dem niedrigsten Mindestanteil aller Risikoprofile der Portfolioverwaltung der Triodos Bank; der tatsächliche Mindestanteil kann je nach gewähltem Risikoprofil variieren

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



● **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 Währungsrisikos 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 schadet.



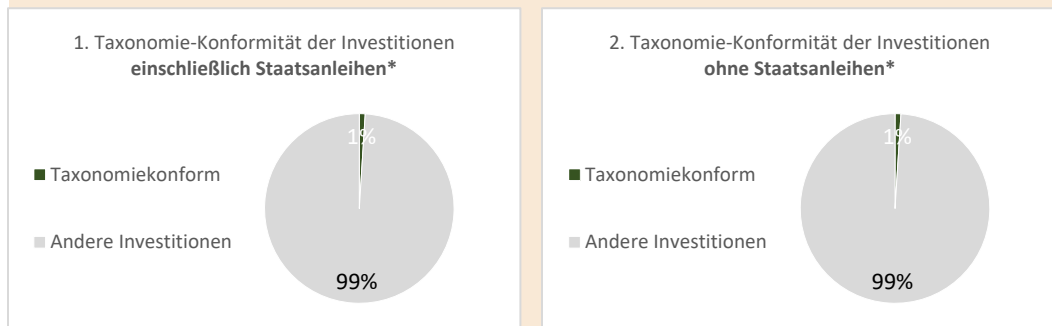
In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Triodos Impact Portfolio umfasst mindestens 1 % nachhaltige Anlagen, 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.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht 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.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



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

● **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.



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



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 Taxonomiekonform 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?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

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

Triodos Investment Management – <https://www.triodos-im.com/investment-management-services#sustainabilityrelated-disclosures>

Invest In Visions – <https://www.investinvisions.com/de/nachhaltigkeit/iiv-mikrofinanzfonds.html>