

Tabel 1

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.

Financiëlemarktdeelnemer Triodos Investment Management B.V. LEI-code: 724500C17UZL2NC2DE67

Samenvatting

Triodos Investment Management B.V. LEI-code: 724500C17UZL2NC2DE67 houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Triodos Investment Management.

Deze verklaring omvat de referentieperiode van 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025.

Als financiële instelling die zich volledig richt op impactbeleggingen, biedt Triodos Investment Management oplossingen op dit gebied in alle activaklassen voor klanten die ernaar streven geld te willen inzetten voor positieve verandering. Onze strategie is samengesteld door middel van vijf onderling samenhangende transitieën die wij cruciaal vinden voor de transformatie van de economie en de maatschappij: de energietransitie, voedseltransitie, hulpbronnentransitie, maatschappelijke transitie en de welzijnstransitie. Onze missie is om deze cruciale transitieën mogelijk te maken en te versnellen. Dit doen wij door verandering te financieren: beleggen in progressieve en duurzame bedrijven en projecten. Voor deze beleggingen moet er een positieve impact kunnen worden aangetoond en ze moeten voldoen aan onze strenge Triodos Bank-minimumnormen. Tevens doen wij dit door financiering te veranderen: het beïnvloeden van de financiële sector en de vorm van het economisch systeem op nationaal en globaal niveau ten behoeve van het verwezenlijken van onze missie.

De beheerde portefeuille in deze verklaring omvat drie hoofdcategorieën:

1. Impact Private Debt & Equity (IPD&E) (ongeveer 2,0 miljard euro, wat neerkomt op 39% van het vermogen die in deze verklaring zijn opgenomen):
 - Voornamelijk het versnellen van de energietransitie: Triodos Energy Transition Europe Fund, Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund
 - Voornamelijk het versnellen van de maatschappelijke transitie: Triodos Microfinance Fund, Triodos Fair Share Fund
 - Voornamelijk het versnellen van de voedseltransitie: Triodos Food Transition Europe Fund
 - Meerdere transitieën: Triodos Groenfonds, Hivos Triodos Foundation
2. Impact Equities and Bonds (IEB) (ongeveer 2.9 miljard euro, wat neerkomt op 57% van het vermogen dat in deze verklaring is opgenomen) dragen allemaal bij aan meerdere transitieën:
 - Wereldwijde aandelen: Triodos Global Equities Impact Fund, Triodos Pioneer Impact Fund, Triodos Future Generations Fund
 - Vastrentende waarden: Triodos Euro Bond Impact Fund, Triodos Sterling Bond Impact Fund
 - Multi-asset: Triodos Impact Mixed Fund – Defensive, Triodos Impact Mixed Fund – Neutral, Triodos Impact Mixed Fund – Offensive
3. Mandaten (ongeveer 0,2 miljard euro, wat neerkomt op 3% van het vermogen dat in deze verklaring is opgenomen) dragen bij aan meerdere transitieën.

Voor onze beleggingen in Impact Equities en Bonds worden de gegevens verkregen van een externe gegevensleverancier met een gevarieerde dekking van 0% tot 100%. In voorgaande jaren gebruikten wij proxies voor sommige portefeuillebedrijven. Aangezien deze soms aanzienlijk afwijken van de laatst gerapporteerde cijfers zonder duidelijke rechtvaardiging, hebben wij besloten om waar nodig de laatst gerapporteerde cijfers te gebruiken en niet langer over proxies te rapporteren. Voor onze Impact Private Debt & Equity-beleggingen worden gegevens rechtstreeks bij de deelnemingen verzameld, intern beoordeeld en aangevuld met proxy data indien beschikbaar. Het verzamelen van gegevens blijft een uitdaging, vooral voor indirecte beleggingen via financiële instellingen en fondsen, met name die buiten de EU actief zijn en het financieren van kleine en middelgrote ondernemingen (MKB's).

Resultaten van 2025

In overeenstemming met ons beleggingsproces, tolereren wij geen aanzienlijke schadelijke effecten in onze portefeuilles. Op basis van de gegevens van 2025 hebben we geen indicaties van aanzienlijke ongunstige effecten in onze portefeuilles gevonden. Onze PAI-verklaring beschrijft de specifieke toelichting, ondernomen acties en geplande maatregelen om de mogelijke ongunstige effecten van alle beleggingsactiviteiten van Triodos IM verder te beperken.

We zullen ons richten op twee belangrijke acties om ongunstige effecten te minimaliseren.

- Ten eerste zullen wij ons engagement met beleggingsondernemingen voortzetten om groepsbrede ambities op het gebied van broeikasgasreductie en bescherming en herstel van biodiversiteit te bevorderen, gekoppeld aan onze bijgewerkte [Klimaat- en Natuurstrategie](#).
- Ten tweede blijven wij ons inzetten voor verbetering van de gegevensdekking en -kwaliteit door middel van engagement met beleggingsondernemingen en externe dataleveranciers. In dit verband pleiten wij voor een betere weerspiegeling van praktijken in opkomende markten en impactobligaties in de komende update van de SFDR-verordening. In het eerste kwartaal van 2026 hebben wij een nieuwe dataleverancier gecontracteerd voor Impact Equities & Bonds. De in deze verklaring gerapporteerde gegevens zijn nog gebaseerd op de vorige leverancier; gedurende 2026 zullen wij overstappen naar de gegevens van de nieuwe leverancier. Naast het verminderen van nadelige effecten blijven wij ons inzetten voor het prioriteren van positieve impact in overeenstemming met ten minste één van onze vijf transitithema's voor elke belegging. Daarnaast ontwikkelen wij nieuwe impactfondsen om onze missie verder te ondersteunen.
- Voor onze Impact Private Debt & Equity-fondsen versterken wij ons Milieu- en Sociaal Beheerssysteem (Environmental & Social Management System, ESMS) verder gedurende 2026. Deze proactieve verbetering weerspiegelt ons voortdurende commitment aan effectief beheer en voortdurende mitigatie van nadelige effecten in lijn met onder meer de Equator Principles en de IFC Performance Standards. Dit omvat ook de implementatie van een bijgewerkte uitsluitingslijst die aan de juridische documentatie wordt toegevoegd, in lijn met onze bijgewerkte [Triodos Minimumstandaarden](#), die de evoluerende duurzaamheidsuitdagingen weerspiegelen. De minimumstandaarden zijn onze uitsluitingscriteria en stellen de minimumstandaarden vast die wij toepassen op al onze nieuwe leningen, beleggingen en betaal- en spaarrekeningen van zakelijke klanten en leveranciers.