

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Triodos Microfinance Fund, er en underfond til Triodos SICAV II, som er en alternativ investeringsfond, der bestyres af **Triodos Investment Management BV**, klasse R-akkumulerende, ISIN: LU0402511389, www.triodos-im.com. Ring på +31 (0)30 693 65 11 for at få yderligere oplysninger.

Den hollandske myndighed for de finansielle markeder (AFM) er den ansvarlige myndighed, som fører tilsyn med Triodos Investment Management i forhold til dette dokument. Dette dokument blev udarbejdet d. 1. november 2018.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Triodos Triodos SICAV II – Triodos Microfinance Fund er en halvåben investeringsforening med variabel kapital. Fonden er kvalificeret som en alternativ investeringsfond (AIF) under AIFMD (direktiv vedrørende bestyrelse af alternative investeringsfonde, EU/2011/61).

Mål

Triodos Microfinance Fund har til formål at støtte mikrofinansieringsinstitutioner og banker i udviklingslande og vækstøkonomier, der fokuserer deres tjenester på mennesker, der for det meste er udelukket fra det traditionelle banksystem. Fonden investerer primært i form af kapitalandele og lån til finansielle institutioner, formidlere og institutioner med aktiviteter med fokus på inkluderende finansielle tjenesteydelser. Lån er denomineret i euro, amerikanske dollars og lokale valutaer. Egenkapitalandele eller lignende investeringer er næsten udelukkende denomineret i lokale valutaer. Fondens afkast bestemmes dels af renteindtægter på udlån og udbytteindtægter fra kapitalandele minus omkostningerne ved forvaltningen af fonden og dels af værdireguleringer af investeringerne, herunder valutaeffekter. Fondens afkast afhænger i vid udstrækning

af valutakursudviklinger, lånebestemmelser og værdiansættelse af kapitalandele.

Forventet detailinvestor

Triodos Microfinance Fund er velegnet til detailinvestoren, der har råd til at afsætte kapital over en langsigtet periode. Investoren er klar over, at han eller hun kan tabe en del af eller hele sin investering. Investering i fonden er egnet til den nye investor med basalt kendskab til de finansielle markeder og produkter samt den oplyste investor. Den nye investor er i stand til at træffe en informeret investeringsbeslutning baseret på den regulerede og autoriserede udbudsdokumentation eller ved hjælp af den basisinformation, der gives på salgstidspunktet. Fonden tilbyder sine investorer mulighed for at investere i mikrofinansieringsinstitutioner og små og mellemstore banker i udviklingslande og overgangslande, der bidrager til udviklingen af en inkluderende finanssektor, hvor størstedelen af befolkningen har adgang til finansielle tjenesteydelser.

Betegnelse

Fonden har ingen udløbsdato. Triodos Investment Management har ikke ret til at ophæve fonden unilateralt.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du sælger på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du har måske ikke let ved at sælge dit produkt, eller du må sælge til en kurs, der påvirker det beløb, som du får tilbage, markant.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe værdi på grund af

bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau.

På grund af effekten forbundet med usædvanlige markedsforhold kan andre risici udløses, såsom: likviditetsrisiko og landerisiko. Se desuden prospektet for at få yderligere oplysninger.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Resultatscenerier

Enkeltinvestering betalt

Investering (€ 10 000)				
Scenarier		1 år	3 år	5 år (Anbefalet investerings- periode)
Stressscenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	€ 9.841	€ 9.515	€ 9.513
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-1,6%	-1,6%	-1,0%
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	€ 10.066	€ 10.524	€ 11.065
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,7%	1,7%	2,0%
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	€ 10.318	€ 10.984	€ 11.693
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,2%	3,2%	3,2%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	€ 10.575	€ 11.463	€ 12.356
	Gennemsnitligt afkast hvert år	5,8%	4,7%	4,3%

Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 5 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10 000.

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold, og der er ikke taget højde for den situation, at vi ikke er i stand til at betale dig.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Triodos Investment Management ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investoren kan ikke lide direkte økonomisk tab som følge af standardopsætningen for Triodos Investment Management.

Hvilke omkostninger er der?

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det afkast på investeringen, som du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsomkostninger, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

De her viste beløb er selve produktets kumulative omkostninger i tre forskellige investeringsperioder. De omfatter eventuelle strafgebyrer for exit før tiden. Det

forudsættes, at du investerer EUR 10 000. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Omkostninger over tid

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Investering (€ 10 000)			
Scenarier	Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 3 år	Hvis du indløser efter 5 år
Samlede omkostninger	€ 215	€ 701	€ 1.269
Afkastforringelse (RIY) pr. år	2,08%	2,13%	2,17%

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser:

- hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved

- afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper;
- betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Denne tabel viser afkastforringelsen pr. år			
Engangs-omkostninger	Entry omkostninger	5,00%	Effekten af de omkostninger, du betaler, når du opretter din investering. Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre.
	Exit omkostninger	0%	Effekten af omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering.
Løbende omkostninger	Porteføje-transaktionsomkostninger	0,01%	Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med produktet.
	Andre løbende omkostninger	2,65%	Effekten af omkostninger, som vi beregner til os hvert år for at forvalte dine investeringer.
Yderligere omkostninger	Resultat-gebyrnota	n.a.	Effekten af resultatgebyret.
	Carried interests	n.a.	Effekten af carried interests.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

I betragtning af de underliggende investeringer i fonden og dens mål om bæredygtig udvikling anbefales en minimumsperiode på 5 år.

Fonden vil generelt investere i risikobærende, oftest ikke-børsnoterede aktiver, der ikke er likvide på kort sigt.

I de fleste tilfælde vil merværdi i fonden blive genereret på længere sigt. Investeringer i fonden kræver således investorens langsigtede investeringshorisont.

Du betaler ingen gebyrer og/eller sanktioner for (tidligt) salg af dine aktier i fonden.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage over produktet eller om PRIIP-producentens adfærd eller den person, der rådgiver om eller sælger produktet, kan du indgive din klage på følgende måde.

Klager kan indgives på skrift:

Triodos SICAV II
Adresseret til: Complaints Handling Officer
11-13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
E-mailadresse: triodosinvestmentmanagement@triodos.nl

Anden relevant information

Følgende oplysninger kan tilgås via webstedet www.triodos-im.com.

- fondens prospekt;
- artikler om fonden;
- fondens regnskaber;
- fondens egen værdi.

Kopier af følgende dokumenter kan læses gratis i løbet af den sædvanlige forretningsdag alle hverdage hos fondens registrerede afdeling:

- Depositary and Principal Paying Agent Agreement (aftale mellem depositar og udbetalende instans);
- Administration Agency Agreement (administrationsbureau-aftale);
- Domiciliary and Corporate Agency Agreement (aftale for domicil- og erhvervsagenturer);
- AIFM Agreement (AIFM-aftale);
- Distribution Agreement (distributionsaftale) og listen over udnævnte (under-)distributører.

Yderligere oplysninger, udover de dokumenter der henvises til ovenfor, er tilgængelige på www.triodos-im.com.