

Triodos Euro Bond Impact Fund



R-cap | Fondsdatenblatt Januar 2025

Fondsmanager



Jeroen van Herwaarden (lead), Rosl Veltmeijer, William de Vries.

Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 31.01.2025 EUR 31,62

31.01.2025

Auflegungsdatum der Anteilsklasse 13.07.2007

Währung EUR

Morningstar rating

ISIN code LU0278272504

Bloomberg code TRVBFRC:LX

Verwaltungsgebühr 0,80%

Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsgebühr) ab 30.06.2024 1,05%

30.06.2024

Verteilungstyp Thesaurierung (jährlich)

Minimale Investition EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Euro Bond Impact Fund

SFDR Artikel 9

Das Ziel des Fonds ist eine nachhaltige Anlage, wie es in Artikel 9 der Offenlegungsverordnung SFDR festgelegt ist. Die nachhaltigen Investitionsziele des Fonds sind wie folgt:

- Geld für umweltbezogene und soziale Veränderungen arbeiten lassen
- Beitrag zum Übergang zu einer Wirtschaft innerhalb der planetaren Grenzen
- Beitrag zum Übergang zu einer Wirtschaft, in der alle Menschen ein gutes Leben führen können.

Der Triodos Euro Bond Impact Fund zielt darauf ab, mit einem konzentrierten Portfolio von auf Euro lautenden Anleihen mit Investment-Grade-Rating, die von börsennotierten Unternehmen, halbstaatlichen Institutionen und Regierungen der EU-Mitgliedstaaten ausgegeben werden, positive Auswirkungen und stabile Erträge zu erzielen.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Impact Bonds und andere Unternehmensanleihen, deren Erlöse zu einer oder mehreren der folgenden Transitionen beitragen: Ressourcenwende, Energiewende, Ernährungswende, Soziale Wende oder Wende fürs Wohlbefinden. Alle Anleihen sind Investment Grade und lauten auf EUR.

Highlights

- Triodos Euro Bond Impact Fund erzielte eine Rendite (nach Kosten) von 0,13%, bei einer Rendite von 0,33% des Benchmarks.
- Das Jahr hat positiv für die Anleihemärkte begonnen. Die Anleiherenditen in der Eurozone wurden zunächst von den Renditen der US-Staatsanleihen nach oben gezogen; letztere stiegen, als die Zinssenkungen der FED aufgrund der guten Daten und der politischen Agenda von Trump eingepreist wurden. In der zweiten Monathälfte schlug die Stimmung um, als die Renditen in der Eurozone nachgaben; die Gründe dafür lagen in einer Leitzinssenkung der EZB, einem sich weiter abschwächenden makroökonomischen Bild für die Eurozone und einer Inflation, die niedriger als erwartet ausfiel. Die Spreads auf Staatsanleihen südeuropäischer Länder verengten sich aufgrund der positiven Risikostimmung. Unternehmensanleihen schnitten im Monatsverlauf besser ab als Staatsanleihen und Finanzwerte besser als der breite Markt.
- Der Fonds verzeichnete eine positive Performance und blieb im Monatsverlauf hinter seinem Referenzindex zurück. Der Performanceunterschied ist hauptsächlich auf den negativen Selektionseffekt zurückzuführen, der sich aus der Nichtallokation in Finanzwerte ergibt. Der Allokationseffekt war positiv. Die Auswirkungen der Curve-Change- und Curve-Carry-Effekte waren neutral.

Nettorendite in %

Stand: Ende Januar 2025

| | 1M | 3M | YTD | 1 Y | 3Y avg | 5Y avg |
|-----------------|------|------|------|------|--------|--------|
| Fonds | 0,13 | 0,89 | 0,13 | 2,23 | -3,30 | -2,91 |
| Vergleichsindex | 0,33 | 1,38 | 0,33 | 4,05 | -1,52 | -1,31 |

Kalenderjahr Nettorendite in %

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------|------|-------|--------|------|------|
| Fonds | 2,33 | -3,85 | -17,46 | 6,05 | 1,77 |
| Vergleichsindex | 3,66 | -2,60 | -15,42 | 7,29 | 3,70 |

Alle angegebenen Renditen wurden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts berechnet, einschließlich der Wiederanlage von Dividenden, sofern zutreffend. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Bitte beachten Sie, dass sich die in Rechnung gestellten Kosten auf Ihre Rendite auswirken.

Wirkungskennzahlen

36% weniger

THG-Emissionsintensität

Fonds 69,19 tCO₂ eq / EURm
Index 108,09 tCO₂ eq / EURm

94% weniger

Nicht verwertete Abfälle

Fonds 2,38 t / EURm
Index 40,94 t / EURm

49% weniger

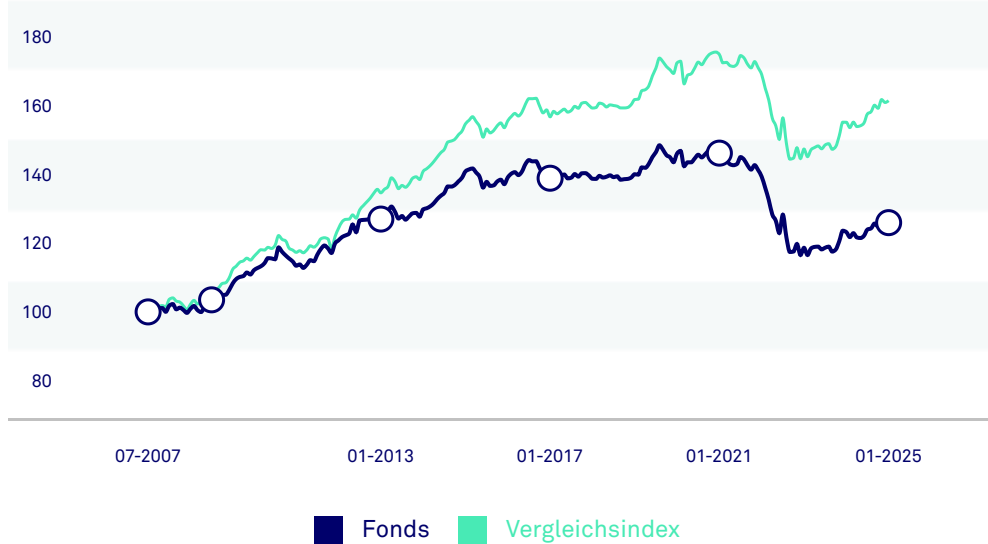
Überhöhte CEO-Gehälter

Fonds: 87,27 x mittlere Vergütung
Index: 171,40 x mittlere Vergütung

Die Wirkungskennzahlen werden anhand von Daten aus den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Morningstar Sustainability berechnet. Stand der Daten: Ende Dezember 2024. Weitere Details zu den PAI-Indikatoren finden Sie am Ende dieses Dokuments.

Wertentwicklung

Stand: Ende Januar 2025



Portfolio data

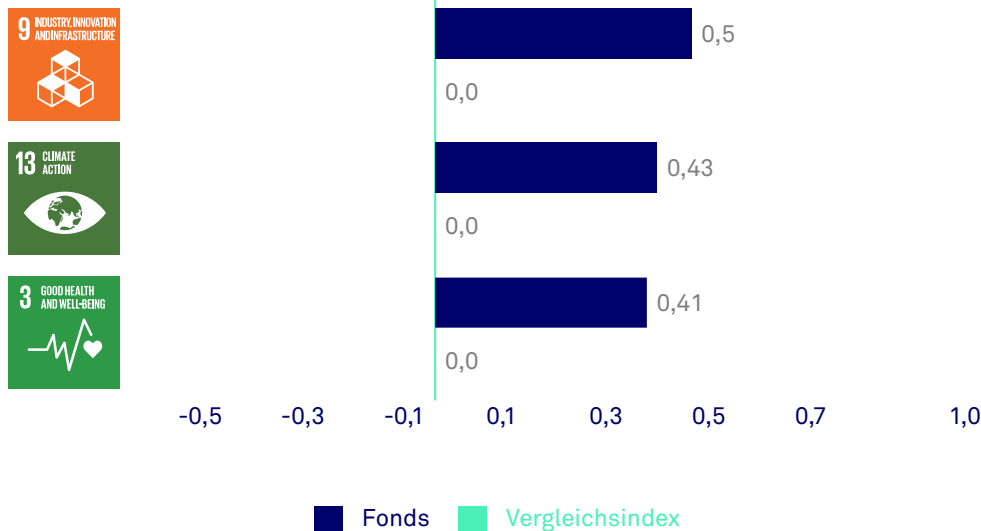
Stand: Ende Januar 2025

| | |
|--------------------------|-------|
| Modifizierte Duration | 4,64 |
| Rendite | 2,89 |
| Konvexität | 0,35 |
| Durchschnittliche Rating | A+/A |
| SII Kapitalanforderung | 5,40 |
| SWAP spread | 48,65 |
| Duration mal Spread | 3,18 |
| Gesamtzahl der Anleihen | 146 |

Quelle: Triodos Investment Management

Alle angegebenen Renditen wurden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts berechnet, einschließlich der Wiederanlage von Dividenden, sofern zutreffend. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Bitte beachten Sie, dass sich die in Rechnung gestellten Kosten auf Ihre Rendite auswirken.

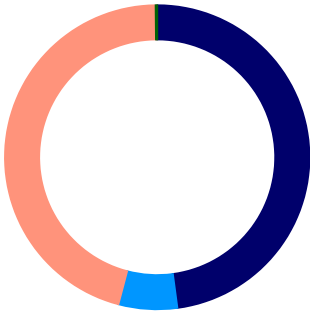
Top 3 SDGs des Fonds



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der UN-SDGs bei. Bei Unternehmensanleihen basiert dieser Beitrag auf dem Prozentsatz der Erlöse aus Produkten und Dienstleistungen mit positivem Impact. Bei Impact Bonds richtet sich dieser Beitrag nach dem Prozentsatz der Erlöse, der zur Finanzierung von Vermögenswerten und/oder Projekten mit positivem Impact verwendet wird. Die maximale Punktzahl ist 1.

Aufschlüsselung nach Anleihtyp

Stand: Ende Januar 2025

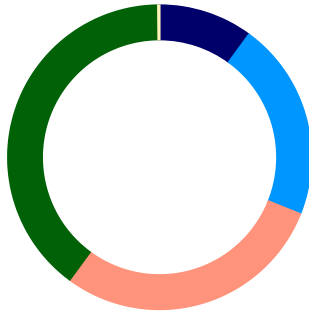


| Investition | % NAV |
|---------------|-------|
| Corporate | 47,9 |
| Grün | 13,0 |
| Regulär | 31,6 |
| Sozial | 3,3 |
| Sovereign | 6,2 |
| Grün | 5,6 |
| Regulär | 0,0 |
| Sozial | 0,6 |
| Sub-sovereign | 45,7 |
| Grün | 29,3 |
| Regulär | 2,7 |
| Sozial | 13,7 |
| Cash | 0,2 |

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Risikoklasse

Stand: Ende Januar 2025



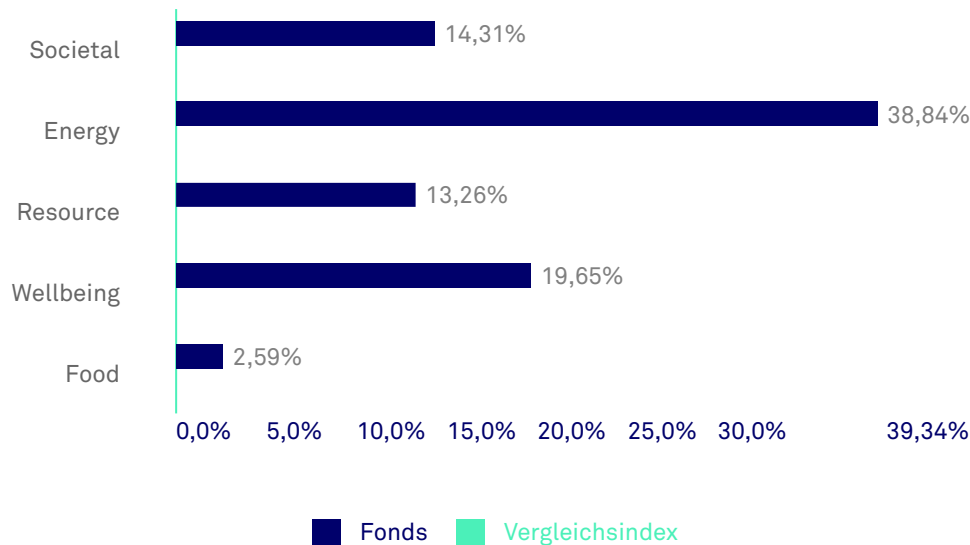
| Risikoklasse | % Bond Portfolio |
|--------------|------------------|
| AAA | 10,0 |
| AA | 21,1 |
| A | 29,0 |
| BBB | 39,7 |
| Cash | 0,2 |

Quelle: Triodos Investment Management

Fondsdaten

| | |
|-------------------------|-----------------------------------|
| Gründungsdatum | 13.07.2007 |
| Nettoinventarwert | EUR 359.551.721 |
| Anzahl der Anteile | 14.519.897 |
| Domizil | Luxemburg |
| Verwaltungsgesellschaft | Triodos Investment Management |
| Depotbank | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| Investmentmanager | Triodos Investment Management |
| Rechtsstatus | Offener Teilfonds Triodos SICAV I |
| Europäischer Pass | Ja |
| Anlagehorizont | Long term |
| Bewertung | Täglich |
| Anlageklasse | Globaler Rentenfonds |
| Supervisor | CSSF |

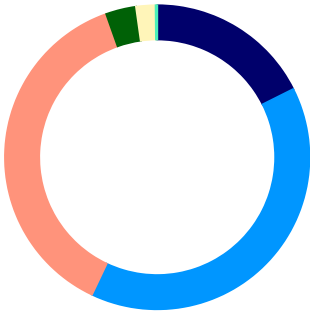
Beitrag zu den fünf Transitionen



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der fünf Transitionen bei. Bei Unternehmensanleihen basiert dieser Beitrag auf dem Prozentsatz der Erlöse aus Produkten und Dienstleistungen mit positivem Impact. Bei Impact Bonds richtet sich dieser Beitrag nach dem Prozentsatz der Erlöse, der zur Finanzierung von Vermögenswerten und/oder Projekten mit positivem Impact verwendet wird. Staatsanleihen fallen nicht in den Anwendungsbereich, da es sich hierbei nicht um Impact Investments handelt. Der insgesamt positive Beitrag des Fonds beträgt 88,4 %.

Aufschlüsselung nach Laufzeit

Stand: Ende Januar 2025



| Laufzeit | % Portfolio |
|-------------|-------------|
| 0–2 Jahre | 17,6 |
| 2–5 Jahre | 39,5 |
| 5–10 Jahre | 37,5 |
| 10–15 Jahre | 3,2 |
| > 15 Jahre | 2,1 |
| Cash | 0,2 |

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 Unternehmensbeteiligungen

Stand: Ende Januar 2025

| Name | Art der Verpflichtung | % des NAV |
|---|-----------------------|-----------|
| 4.125% Assa Abloy 2023 - 2035 | Reguläre Anleihen | 1,5 |
| 4.750% Vonovia 2023 - 2027 | Sozialanleihen | 1,5 |
| 3.750% United Utilities 2024 - 2034 | Grüne Anleihen | 1,4 |
| 1.300% Baxter International 2024 - 2030 | Reguläre Anleihen | 1,4 |
| 0.1250 Essilor 2019 - 2025 | Reguläre Anleihen | 1,4 |

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 staatliche Beteiligungen

Stand: Ende Januar 2025

| Name | Art der Verpflichtung | % des NAV |
|--|-----------------------|-----------|
| 1.000% Spanish Government bond 2021 - 2042 | Grüne Anleihen | 0,9 |
| 1.500% Italian Government bond 2020 - 2045 | Grüne Anleihen | 0,9 |
| 4.000% Italian Government Bond 2031 | Grüne Anleihen | 0,9 |
| 2.900% Austria 2023 - 2029 | Grüne Anleihen | 0,8 |
| 1.350% Irish Government bond 2018 - 2031 | Grüne Anleihen | 0,7 |

Quelle: Triodos Investment Management

Positionen hinzugefügt und entfernt

| | |
|------------------------|-----------------------------------|
| Positionen hinzugefügt | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro |
| Positionen entfernt | Sap Se |



Fund
3101 0017



Nordic Swan Ecolabel

Wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)

Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird: Die Treibhausgasintensität ist ein relatives Maß für die Treibhausgasemissionen (THG). Sie ist die Menge an Treibhausgasen, die pro Einheit des vom Unternehmen erwirtschafteten Umsatzes erzeugt wird, gemessen in Tonnen CO₂ pro Mio. EUR erwirtschafteten Umsatz. Die Kohlenstoffintensität wird dann mit der Gewichtung des Portfolios gewichtet, um einen gewichteten Durchschnitt für das Portfolio zu erhalten.

Anteil nicht verwerteter Abfälle: Für jedes Unternehmen ist das Verhältnis der nicht recycelten Abfälle die Gesamtmenge der erzeugten nicht recycelten Abfälle in Tonnen, dividiert durch den investierten Betrag in Mio. EUR. Dies wird als gewichteter Durchschnitt ausgedrückt.

Verhältnis der exzessiven CEO-Vergütung: Diese Kennzahl misst das Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung für die am höchsten vergütete Person und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung für alle Mitarbeiter in den Unternehmen, in die investiert wird.

Risiken

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Das Produkt kann Risiken wie dem Konzentrationsrisiko und dem Zinsrisiko unterliegen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn Sie in den Fonds investieren, berücksichtigen Sie bitte alle Merkmale und/oder Ziele des beworbenen Fonds, wie sie in seinem Prospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie auch die Nachhaltigkeitsaspekte des Fonds, die Sie [hier](#) finden.

Morningstar

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) es wird keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das PRIIPs KID des Triodos Euro Bond Impact Fund, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie [hier](#). Der Wert Ihrer Anlage kann aufgrund der Anlagepolitik schwanken. Der Triodos Euro Bond Impact Fund wird von Triodos Investment Management verwaltet. Triodos Investment Management verfügt über eine Lizenz als Verwalter alternativer Investmentfonds und OGAW-Manager und unterliegt der Aufsicht der Autoriteit Financiële Markten und der De Nederlandsche Bank in den Niederlanden. Triodos Investment Management kann beschließen, den Vertrieb seiner kollektiven Kapitalanlage in Ihrem Land zu beenden.