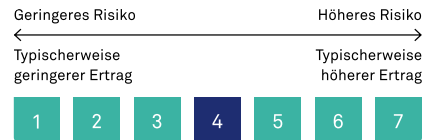


# Triodos Pioneer Impact Fund



R-G-Cap | Fondsdatenblatt Januar 2025

## Fondsmanager



Dimitri Willems(lead), Arjan Palthe, Sjoerd Rozing, Rob van Boeijen, Jan Rommert Straatman

## Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 31.01.2025	EUR 27,57
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	29.01.2024
Währung	EUR
Morningstar rating	
ISIN code	LU2723591728
Bloomberg code	
Verwaltungsgebühr	1,60%
Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsgebühr) ab 30.06.2024	1,85%
Verteilungstyp	Thesaurierung (jährlich)
Minimale Investition	EUR -
Benchmark	Bloomberg Developed markets Mid & Small Cap Index EUR

## 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 Pioneer Impact Fund zielt darauf ab, mit einem konzentrierten Portfolio kleiner und mittlerer Unternehmen (Small und Mid Caps), die beim Übergang zu einer nachhaltigen Gesellschaft Pionierarbeit leisten, positive Auswirkungen und wettbewerbsfähige finanzielle Erträge zu erzielen.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Anteile von Unternehmen in Industrieländern, deren Produkte oder Dienstleistungen zu mindestens einer der folgenden Transitionen beitragen: Ressourcenwende, Energiewende, Ernährungswende, Soziale Wende oder Wende fürs Wohlbefinden.

## Highlights

- Triodos Pioneer Impact Fund erzielte eine Rendite (nach Kosten) von 2,38%, bei einer Rendite von 3,23% des Benchmarks.
- Die Aktienmärkte verzeichneten im Januar eine solide positive Performance, jedoch erst nach einem recht volatilen Monat. Auslöser dafür waren mehrere Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump und das Auftauchen von DeepSeek. Dieses chinesische Startup brachte ein KI-Modell auf den Markt, das weniger fortschrittliche Chips benötigt und geringere Kosten verursacht als die Modelle der US-Konkurrenten wie OpenAI. Die westlichen Technologiewerte wurden hart getroffen, erholten sich aber auch schnell wieder. Die europäischen Märkte erlebten den besten Monat seit 2 Jahren. Small- und Mid-Cap-Aktien schnitten etwas besser ab als ihre Large-Cap-Pendants.
- Der Fonds startete positiv in das neue Jahr. Die beste Performance zeigte das Telekommunikationsunternehmen Millicom, das eine deutliche Dividendenerhöhung ankündigte. Einige Unternehmen haben bereits Ergebnisse oder Aktualisierungen veröffentlicht; Acuity Brands, United Utilities und Sekisui Chemical haben beruhigende Berichte vorgelegt. Nur Gentex enttäuschte, da der Automobilmarkt schwächer als erwartet blieb. Die größten Sektoren des Fonds sind Industrie, zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie. Der Fonds hat kein Engagement in Banken und Versicherungen, Energie und Immobilien. Die Bewertung des Fonds ist attraktiv und die Aussichten der Beteiligungen für 2025 sind positiv.

## Nettorendite in %

Stand: Ende Januar 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y avg	5Y avg
Fonds	2,38	2,72	2,38	12,39	1,80	5,18
Vergleichsindex	3,23	8,37	3,23	20,87	7,47	9,36

## Kalenderjahr Nettorendite in %

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	20,98	6,39	-14,27	6,34	5,61
Vergleichsindex	6,34	25,35	-13,82	11,93	17,13

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

**57% weniger**

THG-Emissionsintensität

Fonds 98,00 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 229,47 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

**97% weniger**

Nicht verwertete Abfälle

Fonds 6,42 t / EURm  
Index 235,72 t / EURm

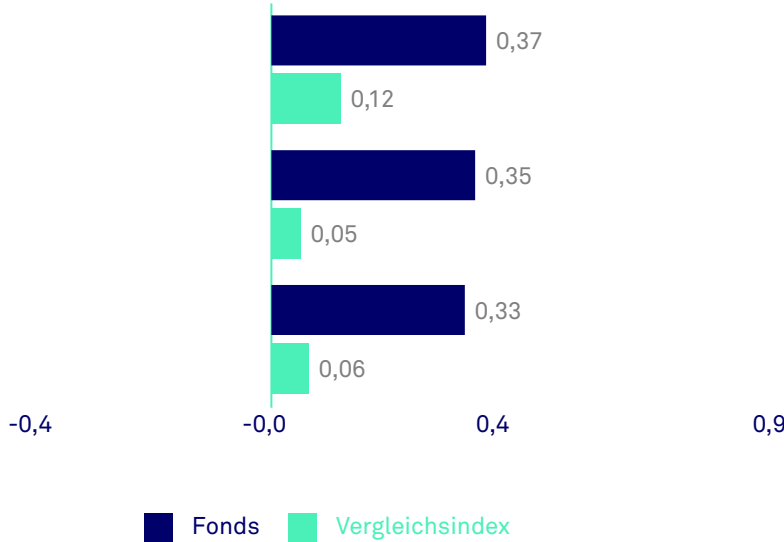
**28% weniger**

Überhöhte CEO-Gehälter

Fonds: 153,40 x mittlere Vergütung  
Index: 211,68 x mittlere Vergütung

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

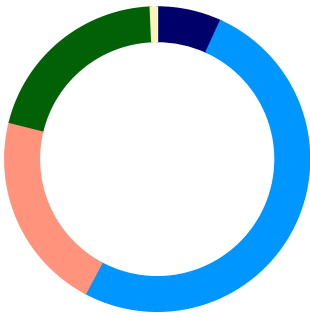
## Top 3 SDGs des Fonds



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der UN-SDGs bei. Bei Aktien basiert dieser Beitrag auf dem prozentualen Anteil des Ertrags aus Produkten und Dienstleistungen mit positivem Impact. Die maximale Punktzahl ist 1.

## Aufschlüsselung nach Marktkapitalisierung

Stand: Ende Januar 2025



Markt-kapitalisierung	% NAV
Große Kappe > 16bn	6,8
Mittelkappe 6-16bn	51,0
Kleine Kappe 3-6bn	21,1
Kleine Kappe 600m-3bn	20,4
Micro Cap <600m	0,7
Cash	0,0

Quelle: Triodos Investment Management

## Wertentwicklung

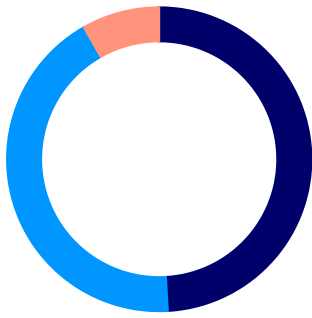
Stand: Ende Januar 2025



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.

## Aufschlüsselung nach Region

Stand: Ende Januar 2025

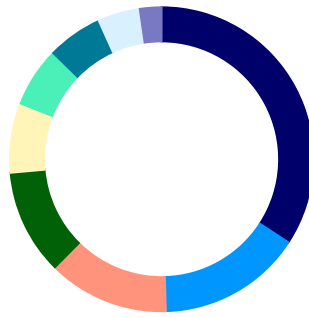


Region	% NAV
Nordamerika	49,1
West- und Mitteleuropa	42,7
Ostasien & Pazifik	8,3
Cash	0,0

Quelle: Triodos Investment Management

## Aufschlüsselung nach Sektor

Stand: Ende Januar 2025



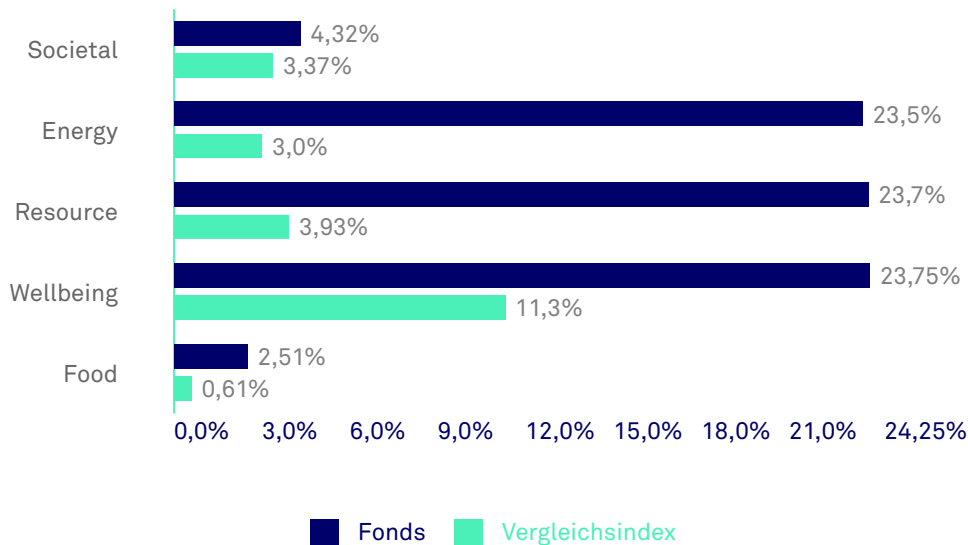
Sektor	% NAV
Industrie	34,2
Konsumgüter des gehobenen Bedarfs	15,3
Informationstechnologie	12,9
Versorgungsunternehmen	11,2
Kommunikationsdienstleistungen	7,4
Gesundheitswesen	6,3
Basiskonsumgüter	5,9
Materialien	4,5
Finanzen	2,3
Energy	0,0
Immobilien	0,0
Cash	0,0

Quelle: Triodos Investment Management

## Fondsdaten

Gründungsdatum	09.03.2007
Nettoinventarwert	EUR 653.054.787
Anzahl der Anteile	10.916.458
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 Aktienfonds
Supervisor	CSSF

## Beitrag zu den fünf Transitionen



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der fünf Transitionen bei. Bei Aktien basiert dieser Beitrag auf dem prozentualen Anteil des Ertrags aus Produkten und Dienstleistungen mit positivem Impact. Der insgesamt positive Beitrag des Fonds beträgt 75,2 % gegenüber 20,3 % beim Referenzindex.

## Top 10 Bestände

Stand: Ende Januar 2025

	Name	Sektor	%
1	Planet Fitness	Konsumgüter des gehobenen Bedarfs	4,6
2	Acuity Brands Inc	Industrie	4,2
3	Terna	Utilities	4,1
4	Mueller Water products	Industrie	4,1
5	Owens Corning	Industrie	3,8
6	Koninklijke KPN	Kommunikationsdienstleistungen	3,7
7	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,6
8	Millicom Cellular	Kommunikationsdienstleistungen	3,6
9	Allegion	Industrie	3,5
10	DS Smith	Materials	3,4

Quelle: Triodos Investment Management

### Positionen hinzugefügt und entfernt

Positionen hinzugefügt	Es wurden keine Positionen hinzugefügt
Positionen entfernt	Es wurden keine Positionen verkauft

### Top 5 Renditen

Unternehmen	Renditen in %	Unternehmen	Renditen in %
Millicom	13,4	Hain Celestial	-18,0
Acuity Brands	13,3	TPI Composites	-14,1
Terwestalo	11,6	Gentex	-9,7
Darling Ingredients	10,8	Meidensha	-7,6
GN Store Nord	10,7	BESI	-5,7

### Die unteren 5 Renditen



### 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 CO<sub>2</sub> 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 5 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 4 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Das Produkt kann Risiken wie dem Konzentrationsrisiko, dem Währungsrisiko und dem Risiko von Small- und Mid-Cap-Aktien 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 Pioneer 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 Pioneer 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.