

Triodos Impact Mixed Fund - Neutral



Z-dis | Fondsdatenblatt März 2025

Fondsmanager



Rob van Boeijen (lead), Arjan Palthe, Jeroen van Herwaarden

Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 31.03.2025 EUR 35,77

Auflegungsdatum der Anteilsklasse 23.08.2013

Währung EUR

Morningstar rating

ISIN code LU0785618405

Bloomberg code TRSMFZD:LX

Verwaltungsgebühr 0,65%

Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsgebühr) ab 30.06.2024 0,90%

Verteilungstyp Ausschüttung (jährlich)

Dividende je Aktie per 26.04.2024 EUR 0,11

Minimale Investition EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

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 Impact Mixed Fund - Neutral zielt darauf ab, mit einem konzentrierten Portfolio aus globalen Aktienpositionen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Unterstaatsanleihen positive Auswirkungen und wettbewerbsfähige Erträge zu erzielen.

Der Fonds investiert in eine ausgewogene Mischung aus Anleihen (einschließlich Impact Bonds und anderen Unternehmensanleihen sowie Staatsanleihen) und in Anteile von Unternehmen in Industrieländern. Diese Unternehmen und die Erlöse aus den Impact Bonds und Unternehmensanleihen müssen zu mindestens einer der folgenden Transitionen beitragen: Ressourcenwende, Energiewende, Ernährungswende, Soziale Wende oder Wende fürs Wohlbefinden. Alle Anleihen müssen ein Investment-Grade-Rating aufweisen und auf EUR lauten.

Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Neutral erzielte eine Rendite (nach Kosten) von -3,87%, bei einer Rendite von -4,43% des Benchmarks.
- Der US-Aktienmarkt verzeichnete eine sehr schlechte Monatsrendite von -10 % (in Euro) und drückte damit alle globalen Indizes. Die aggressive Politik der amerikanischen Regierung sorgte für große geopolitische Unsicherheit an den Märkten, so dass die Anleger eine Strategie der Gewinnmitnahme nutzten. Die europäischen Anleihemärkte gaben ebenfalls nach, da sich die erneuerten Pläne für Investitionen in Verteidigung und Infrastruktur auf die Renditeentwicklung auswirken.
- Der Fonds verzeichnete negative Renditen, da beide Anlageklassen in diesem Monat rückläufig waren. Obwohl europäische Aktien auf relativer Basis gut abschnitten (teilweise aufgrund des schwachen US-Dollars), verzeichneten alle Regionen negative Renditen. Die beste Performance erzielten Elevance (+6 %), Enphase (+4 %) und Evonik (+4 %). Schlusslichter waren Novo Nordisk (-25 %), Adyen (-19 %) und Intuitive Surgical (-16 %). Der Fonds ist weiterhin auf eine Übergewichtung von Positionen in den Sektoren Konsumgüter, Gesundheit und in höherwertigen, in Euro dominierten Anleihen ausgerichtet. Alle Investitionen tragen zu den Übergangsthemen von Triodos bei.

Nettorendite in %

Stand: Ende März 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y avg	5Y avg
Fonds	-3,87	-1,87	-1,87	0,88	1,29	3,35
Vergleichsindex	-4,43	-2,87	-2,87	5,50	4,27	7,80

Kalenderjahr Nettorendite in %

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	4,81	5,25	-16,29	10,71	7,39
Vergleichsindex	5,58	13,09	-14,01	13,49	14,84

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. Benchmark: Bloomberg Developed Markets Index in EUR. 30 % iBoxx Euro Corporates Overall Total Return

Wirkungskennzahlen

50% weniger

THG-Emissionsintensität

Fonds 53,75 tCO₂ eq / EURm
Index 107,89 tCO₂ eq / EURm

99% weniger

Nicht verwertete Abfälle

Fonds 0,87 t / EURm
Index 73,24 t / EURm

73% weniger

Überhöhte CEO-Gehälter

Fonds: 182,08 x mittlere Vergütung
Index: 671,66 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.

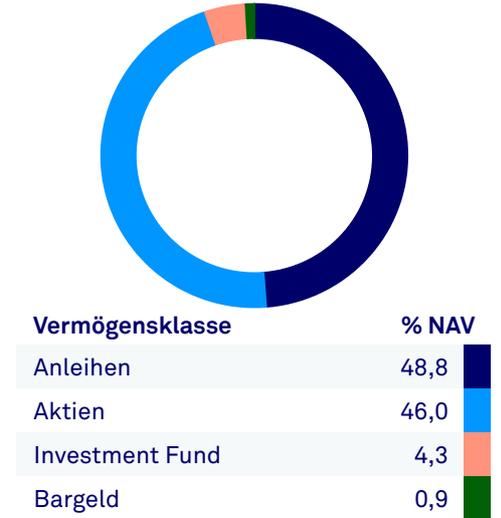
Wertentwicklung

Stand: Ende März 2025



Aufschlüsselung nach Vermögensklasse

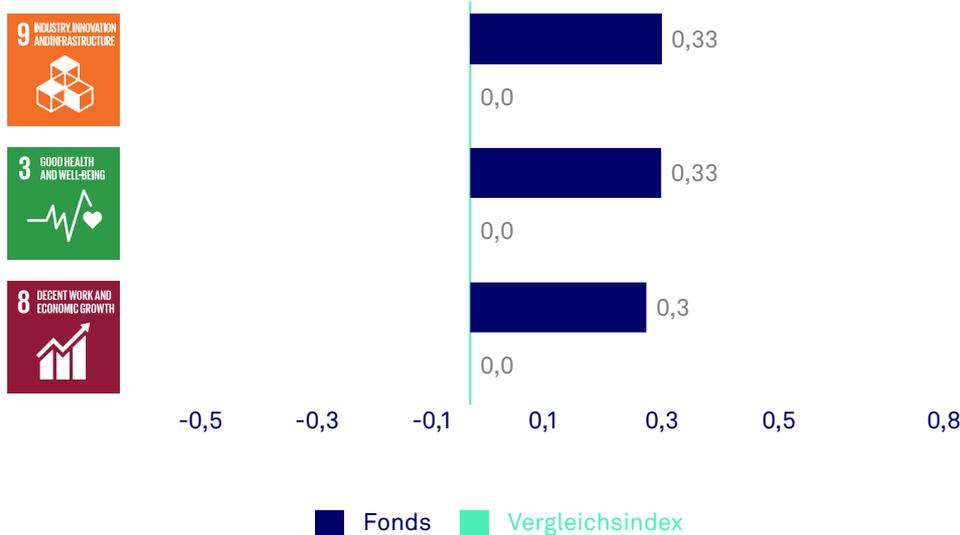
Stand: Ende März 2025



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.

Quelle: Triodos Investment Management

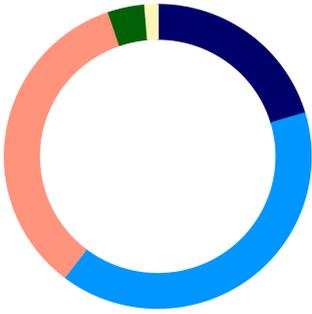
Top 3 SDGs des Fonds



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der UN-SDGs bei. Bei Aktien und Unternehmensanleihen basiert dieser Beitrag auf dem prozentualen Anteil des Ertrags 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 Laufzeit

Stand: Ende März 2025

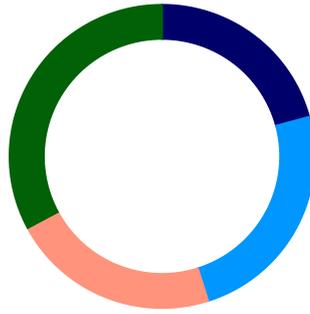


Laufzeit	% Portfolio
0–2 Jahre	20,4
2–5 Jahre	40,0
5–10 Jahre	34,4
10–15 Jahre	3,8
> 15 Jahre	1,3

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Risikoklasse

Stand: Ende März 2025



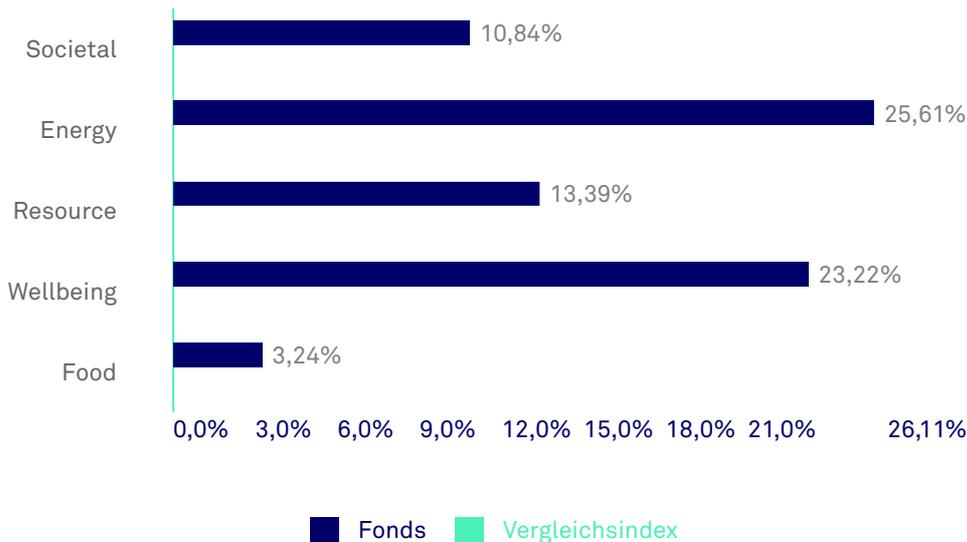
Risikoklasse	% Bond Portfolio
AAA	20,8
AA	24,3
A	22,1
BBB	32,8

Quelle: Triodos Investment Management

Fondsdaten

Gründungsdatum	24.06.2010
Nettoinventarwert	EUR 555.594.631
Anzahl der Anteile	13.747.689
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	Gemischter Fonds
Supervisor	CSSF

Beitrag zu den fünf Transitionen



Alle unsere Investitionen tragen zu einem oder mehreren der fünf Transitionen bei. Bei Aktien und Unternehmensanleihen basiert dieser Beitrag auf dem prozentualen Anteil des Ertrags 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 positive Gesamtbeitrag des Fonds beträgt 74,7%.

Top 5 Unternehmensbeteiligungen

Stand: Ende März 2025

Name	Art der Verpflichtung	% des NAV
0.395% Danone 2020 - 2029	Reguläre Anleihen	0,7
0.250% Essity 2021 - 2031	Reguläre Anleihen	0,6
1.300% Baxter International 2024 - 2030	Reguläre Anleihen	0,6
4.750% Vonovia 2023 - 2027	Sozialanleihen	0,6
3.750% RELX 2023 - 2031	Reguläre Anleihen	0,6

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 staatliche Beteiligungen

Stand: Ende März 2025

Name	Art der Verpflichtung	% des NAV
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Grüne Anleihen	1,0
1.250% Belgische staatsobligaties 2018 - 2033	Grüne Anleihen	0,8
0.000% German Government bond 2025	Grüne Anleihen	0,7
1.750% French Government bond 2016 - 2039	Grüne Anleihen	0,7
2.900% Austria 2023 - 2029	Grüne Anleihen	0,6

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 Aktienbestände

Stand: Ende März 2025

Name	% des NAV
RELX	2,0
Essilor Luxotica	1,9
Nvidia Corp	1,8
Mastercard Inc	1,6
KLA Corp	1,5

Quelle: Triodos Investment Management

Portfoliodaten

Stand: Ende März 2025

Modifizierte Duration	4,10
Rendite	2,76
Konvexität	0,31
Durchschnittliche Rating	
SII Kapitalanforderung	4,00
SWAP spread	37,85
Verbreitungs-Dauer	4,14
Duration mal Spread	2,45
Gesamtzahl der Anleihen	138

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Marktkapitalisierung

Stand: Ende März 2025

Marktkapitalisierung	% des equity
Große Kappe > 16bn	76,9
Mittelkappe 6-16bn	19,4
Kleine Kappe 3-6bn	2,5
Kleine Kappe 600m-3bn	1,2
Micro Cap <600m	0,0

Quelle: Triodos Investment Management.

Positionen hinzugefügt und entfernt

Positionen hinzugefügt	Es wurden keine Positionen hinzugefügt
Positionen entfernt	Kddi Corp



Nordic Swan Ecolabel

Historische Benchmarks

*Vor dem 31. August 2022: 50 % MSCI World Index in EUR, 30 % iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return und 20 % iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.
September 2022 bis Dezember 2024: 50 % MSCI World Index in EUR, 30 % iBoxx Euro Corporates Overall Total Return und 20 % iBoxx Eurozone Sovereign 1-10 Total Return.

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 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 Impact Mixed Fund - Neutral, 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 Impact Mixed Fund - Neutral 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.