

Triodos Euro Bond Impact Fund



R-cap | Fondsdatenblatt Juni 2025

Fondsmanager



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

Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 30.06.2025 EUR 31,95

30.06.2025

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 31.12.2024 1,05%

31.12.2024

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 -0,03%, bei einer Rendite von 0,13% des Benchmarks.
- Die Renditen von Euro-Anleihen stiegen im Juni nach dem Waffenstillstand im Nahen Osten und nach der Ankündigung eines Handelsabkommens zwischen den USA und China. Obwohl die Inflation auf das Zielniveau der EZB sank, bleibt der Aufwärtsdruck auf langfristige Renditen bestehen, da höhere Staatsausgaben für die Verteidigung zu höheren Defiziten und einer höheren Verschuldung in der Eurozone führen dürften. Die Renditen von US-Staatsanleihen fielen, da die Erwartungen an Zinssenkungen der Fed zunahmten. Die Spreads auf Staatsanleihen südeuropäischer Länder waren stabil. Unternehmensanleihen entwickelten sich im Monatsverlauf aufgrund der Spread-Einengung besser als Staatsanleihen, wobei BBB-Anleihen und Finanzwerte besser abschnitten als der breitere Markt.
- Der Fonds verzeichnete eine positive Performance und blieb im Monatsverlauf hinter seinem Referenzindex zurück. Der Allokationseffekt war positiv und resultierte aus der Untergewichtung von Staatsanleihen. Der Selektionseffekt war negativ, was darauf zurückzuführen ist, dass wir fast keine Allokation in Finanzwerte vorgenommen haben und den Fokus auf qualitativ hochwertige Emittenten legten. Die Curve-Change- und Curve-Carry-Effekte waren neutral.

Nettorendite in %

Stand: Ende Juni 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y avg	5Y avg
Fonds	-0,03	1,36	1,17	4,21	1,16	-2,52
Vergleichsindex	0,13	1,67	1,76	5,69	2,92	-0,85

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

27% weniger

THG-Emissionsintensität

Fonds 76,34 tCO₂ eq / EURm
Index 104,53 tCO₂ eq / EURm

88% weniger

Nicht verwertete Abfälle

Fonds 2,94 t / EURm
Index 25,32 t / EURm

59% weniger

Überhöhte CEO-Gehälter

Fonds: 72,65 x mittlere Vergütung
Index: 176,88 x mittlere Vergütung

Die Wirkungskennzahlen werden anhand von Daten aus den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) von Morningstar Sustainalytics berechnet. Stand der Daten: Ende Juni 2025. Weitere Details zu den PAI-Indikatoren finden Sie am Ende dieses Dokuments.

Wertentwicklung

Stand: Ende Juni 2025



Portfolio data

Stand: Ende Juni 2025

Modifizierte Duration	4,76
Rendite	2,79
Konvexität	0,33
Durchschnittliche Rating	A/A-
SII Kapitalanforderung	5,50
SWAP spread	49,53
Duration mal Spread	2,93
Gesamtzahl der Anleihen	143

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.

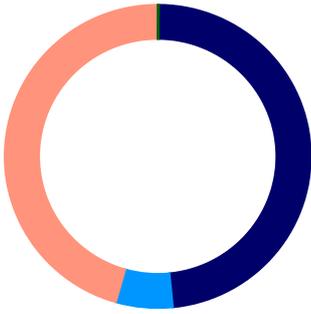
Top 3 SDGs des Fonds



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 Juni 2025

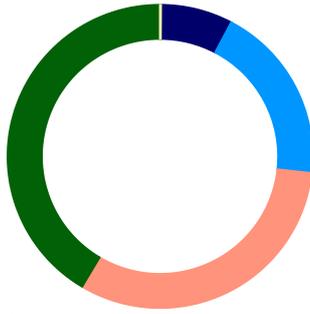


Investition	% NAV
Corporate	48,4
Grün	13,3
Regulär	31,1
Sozial	4,0
Sovereign	6,0
Grün	5,3
Regulär	0,0
Sozial	0,6
Sub-sovereign	45,7
Grün	29,5
Regulär	2,8
Sozial	13,3
Cash	-0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Risikoklasse

Stand: Ende Juni 2025



Risikoklasse	% Bond Portfolio
AAA	7,7
AA	19,0
A	31,8
BBB	41,6
Cash	-0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Fondsdaten

Gründungsdatum	13.07.2007
Nettoinventarwert	EUR 342.453.470
Anzahl der Anteile	13.693.186
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

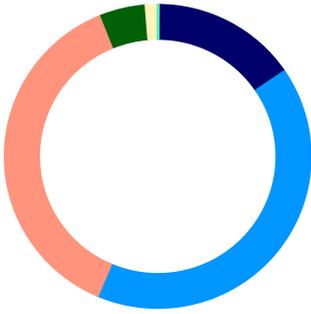
Beitrag zu den fünf Transitionen



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 87,8%.

Aufschlüsselung nach Laufzeit

Stand: Ende Juni 2025



Laufzeit	% Portfolio
0–2 Jahre	15,5
2–5 Jahre	40,9
5–10 Jahre	37,6
10–15 Jahre	4,8
> 15 Jahre	1,4
Cash	-0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 Unternehmensbeteiligungen

Stand: Ende Juni 2025

Name	Art der Verpflichtung	% des NAV
4.125% Assa Abloy 2023 - 2035	Reguläre Anleihen	1,6
4.750% Vonovia 2023 - 2027	Sozialanleihen	1,5
3.750% United Utilities 2024 - 2034	Grüne Anleihen	1,5
2.750% Coloplast 2022 - 2030	Reguläre Anleihen	1,5
1.875% Suez 2022 - 2027	Grüne Anleihen	1,4

Quelle: Triodos Investment Management

Top 5 staatliche Beteiligungen

Stand: Ende Juni 2025

Name	Art der Verpflichtung	% des NAV
4.000% Italian Government Bond 2031	Grüne Anleihen	2,2
2.900% Austria 2023 - 2029	Grüne Anleihen	0,6
1.000% Spanish Government bond 2021 - 2042	Grüne Anleihen	0,6
1.500% Italian Government bond 2020 - 2045	Grüne Anleihen	0,6
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2031	Sozialanleihen	0,5

Quelle: Triodos Investment Management

Positionen hinzugefügt und entfernt

Positionen hinzugefügt	Sparebank 1 Smn
Positionen entfernt	Es wurden keine Positionen verkauft



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.