

Triodos Pioneer Impact Fund

R-cap | Fondsdatenblatt Juni 2025



Fondsmanager



Dimitri Willems (lead) und Fabian Meijs

Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 30.06.2025	EUR 54,00
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	09.03.2007
Währung	EUR
Morningstar rating	
ISIN code	LU0278272843
Bloomberg code	TRVPFRC:LX
Verwaltungsgebühr	1,60%
Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsgebühr) ab 31.12.2024	1,85%
Verteilungstyp	Thesaurierung (jährlich)
Minimale Investition	EUR -
Benchmark	Bloomberg Developed markets Mid & Small Cap Index

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 0,48%, bei einer Rendite von 0,43% des Benchmarks.
- Die Aktienmärkte verzeichneten im Juni einen weiteren starken Monat. Die Märkte legten vor allem aufgrund des anhaltenden Optimismus in Bezug auf die Handels- und Haushaltsentwicklung in den USA zu und befinden sich nun wieder auf Allzeithochs. Die meisten Schlagzeilen machten die Angriffe auf den Iran, aber mit Ausnahme des Ölpreises hatte dies keine großen Auswirkungen auf die Märkte, auch wegen des Waffenstillstands.
- Der Fonds verzeichnete einen soliden Monat und entwickelte sich im Einklang mit seinem Referenzindex. Die Aktien von Acuity entwickelten sich nach starken Gewinnen gut, und auch Meidensha, Darling und BESl verzeichneten einen guten Monat. Die schlechteste Performance zeigte Knorr-Bremse, das von einer doppelten Herabstufung durch einen Broker negativ beeinflusst wurde. Die Bewertung des Fonds ist attraktiv und die Aussichten der Beteiligungen für 2025 sind positiv. Alle Unternehmen des Fonds erwirtschaften Gewinne, während die meisten Free Cash Flow generieren und Dividenden ausschütten. Die größten Sektoren des Fonds sind Industrie, zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie. Der Fonds hat kein Engagement in Banken und Versicherungen, Energie und Immobilien.

Nettorendite in %

Stand: Ende Juni 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y avg	5Y avg
Fonds	0,48	3,61	-2,83	-3,21	3,63	4,61
Vergleichsindex	0,43	2,20	-3,32	6,97	9,12	10,39

Kalenderjahr Nettorendite in %

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	20,99	6,40	-14,28	6,33	4,73
Vergleichsindex	6,34	25,35	-13,82	11,93	17,13

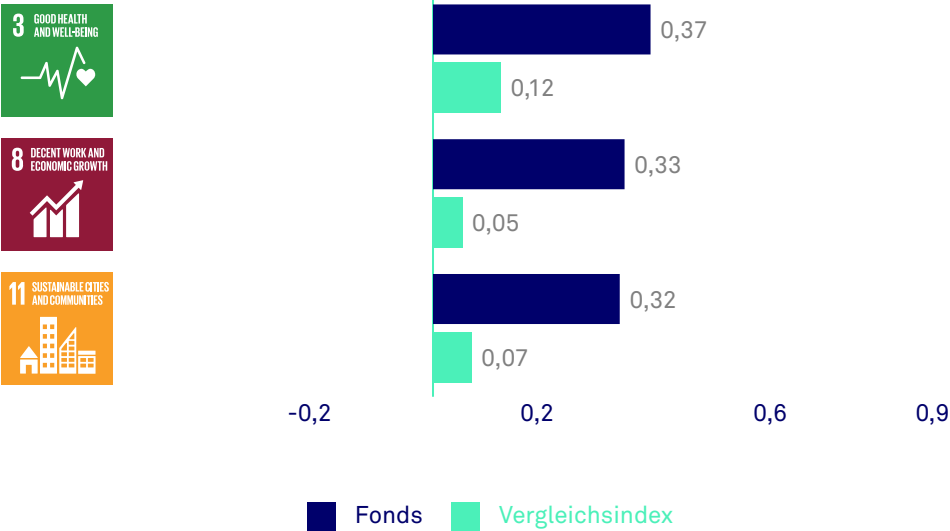
Alle angegebenen Renditen wurden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts berechnet, einschließlich der Wiederanlage von Dividenden, sofern zutreffend. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Bitte beachten Sie, dass sich die in Rechnung gestellten Kosten auf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

Wirkungskennzahlen



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

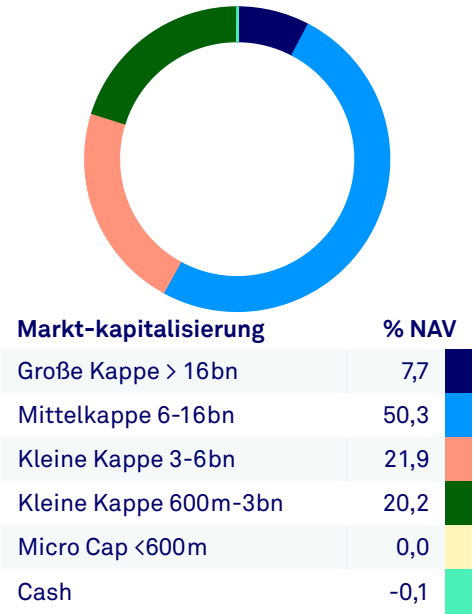
Top 3 SDGs des Fonds



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.

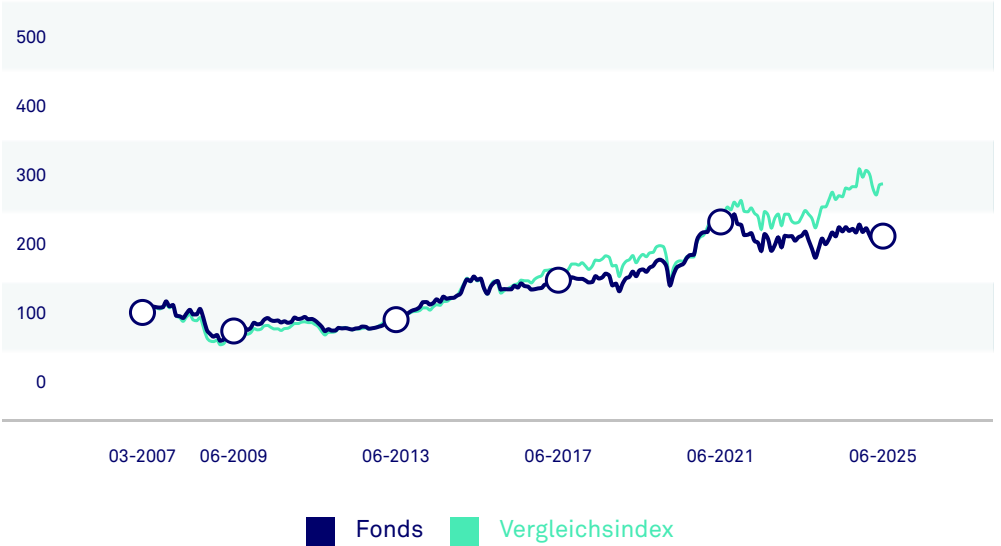
Aufschlüsselung nach Marktkapitalisierung

Stand: Ende Juni 2025



Wertentwicklung

Stand: Ende Juni 2025

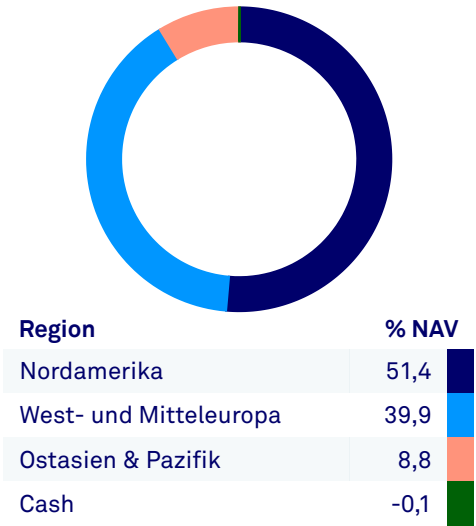


Alle angegebenen Renditen wurden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts berechnet, einschließlich der Wiederanlage von Dividenden, sofern zutreffend. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus. Bitte beachten Sie, dass sich die in Rechnung gestellten Kosten auf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

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Region

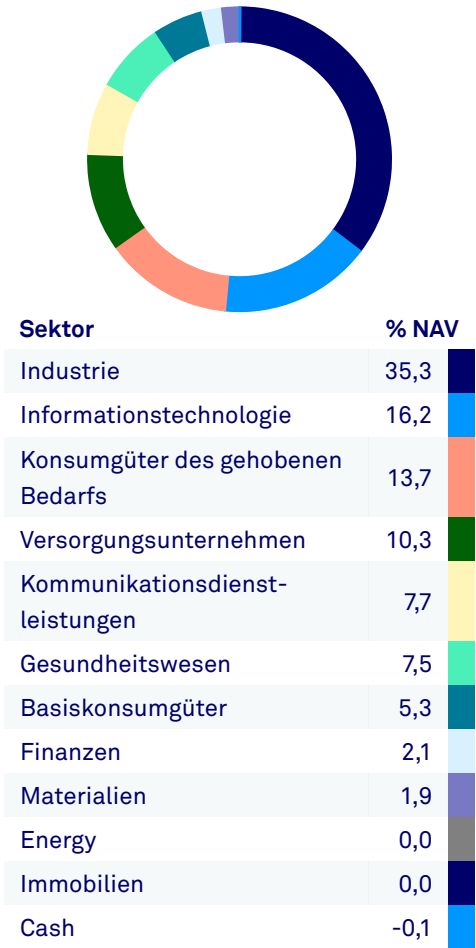
Stand: Ende Juni 2025



Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Sektor

Stand: Ende Juni 2025

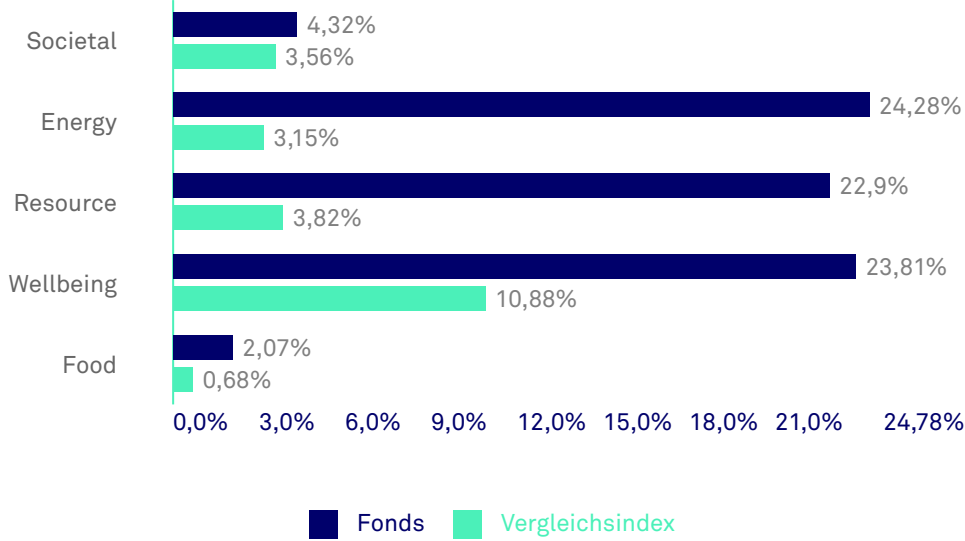


Quelle: Triodos Investment Management

Fondsdaten

Gründungsdatum	09.03.2007
Nettoinventarwert	EUR 605.001.402
Anzahl der Anteile	10.642.869
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 74,8 % gegenüber 20,1 % beim Referenzindex.

Top 10 Bestände

Stand: Ende Juni 2025

	Name	Sektor	%
1	Universal Display	Informationstechnologie	4,0
2	Planet Fitness	Konsumgüter des gehobenen Bedarfs	3,9
3	BE Semiconductor	Informationstechnologie	3,9
4	Terna	Utilities	3,9
5	Koninklijke KPN	Kommunikationsdienstleistungen	3,8
6	Millicom Cellular	Kommunikationsdienstleistungen	3,8
7	Acuity inc.	Industrie	3,6
8	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,4
9	Mueller Water products	Industrie	3,2
10	United Utilities Group	Utilities	3,2

Quelle: Triodos Investment Management

Positionen hinzugefügt und entfernt

Positionen hinzugefügt	Zebra Technologies Corp.
	Corporacion Acciona Energias Renovables S.A.
Positionen entfernt	Unipersonal

Top 5 Renditen		Die unteren 5 Renditen	
Unternehmen	Renditen in %	Unternehmen	Renditen in %
Meidensha Corp	20,3	Strategic Education	-9,7
BE Semiconductor Industries NV	19,2	Knorr-Bremse	-7,8
Darling Ingredients Inc	17,8	California Water	-6,9
Acuity Inc	11,0	Bakkafrost	-6,7
Landis+Gyr Group AG	9,3	Nordex	-5,9



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 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.