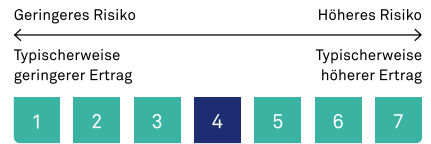


Triodos Global Equities Impact Fund



R-dis | Fondsdatenblatt April 2025

Fondsmanager



Arjan Palthe (lead) en Sebastian Rojas Gualdron

Details zur Anteilsklasse

NAV-Aktienkurs per 30.04.2025	EUR 56,95
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	24.06.2010
Währung	EUR
Morningstar rating	
ISIN code	LU0278272413
Bloomberg code	TRVEFRD:LX
Verwaltungsgebühr	1,40%
Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsgebühr) ab 31.12.2024	1,65%
Verteilungstyp	Ausschüttung (jährlich)
Dividende je Aktie per 28.04.2023	EUR 0,06
Minimale Investition	EUR -
Benchmark	Bloomberg Developed Markets Index Large and Mid cap

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 Global Equities Impact Fund zielt darauf ab, mit einem konzentrierten Portfolio von Aktien großer Unternehmen (Large Caps), die nachhaltige Lösungen anbieten, positive Auswirkungen und wettbewerbsfähige Renditen 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 Global Equities Impact Fund erzielte eine Rendite (nach Kosten) von -3,38%, bei einer Rendite von -4,16% des Benchmarks.
- Die von Präsident Trump am „Tag der Befreiung“ angekündigten Zölle lösten einen weltweiten Ausverkauf der Märkte aus. Es werden erhebliche Auswirkungen dieser Zölle auf den Welthandel und das Wirtschaftswachstum erwartet. Die Volatilität nahm enorm zu, und Mitte April standen die wichtigsten Indizes kurz vor einer Börsenbaisse. Trump sah sich zu einer Deeskalation gezwungen und kündigte eine 90-tägige Zollpause an. Dies löste eine Erholungsrallye aus, und die Aktien erholten sich von ihren Tiefstständen. Der MSCI World Index (EUR) beendete den Monat 4,1 % niedriger.
- Der Fonds konnte sich der negativen Stimmung nicht entziehen, obwohl er sich besser entwickelte als der Referenzindex. Dies ist vor allem auf die etwas defensivere Ausrichtung des Portfolios und die Untergewichtung in den USA zurückzuführen. Was die Auswirkungen (potenzieller) Zölle betrifft, so haben wir während der Berichtssaison erste Einblicke in Unternehmen erhalten. Einige Unternehmen befürchteten Auswirkungen und haben ihre Gewinnprognosen für das Gesamtjahr gesenkt. Andere erwarten, die negativen Auswirkungen durch Preiserhöhungen oder Anpassungen bei den Betriebsausgaben abmildern zu können.

Nettorendite in %

Stand: Ende April 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y avg	5Y avg
Fonds	-3,38	-10,33	-7,37	-2,11	2,65	6,00
Vergleichsindex	-4,16	-12,57	-9,81	5,34	8,32	13,07

Kalenderjahr Nettorendite in %

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	5,82	13,40	-15,96	14,72	12,46
Vergleichsindex	6,46	30,79	-12,98	19,84	26,87

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

53% weniger

THG-Emissionsintensität

Fonds 51,18 tCO₂ eq / EURm
Index 109,27 tCO₂ eq / EURm

99% weniger

Nicht verwertete Abfälle

Fonds 0,89 t / EURm
Index 77,32 t / EURm

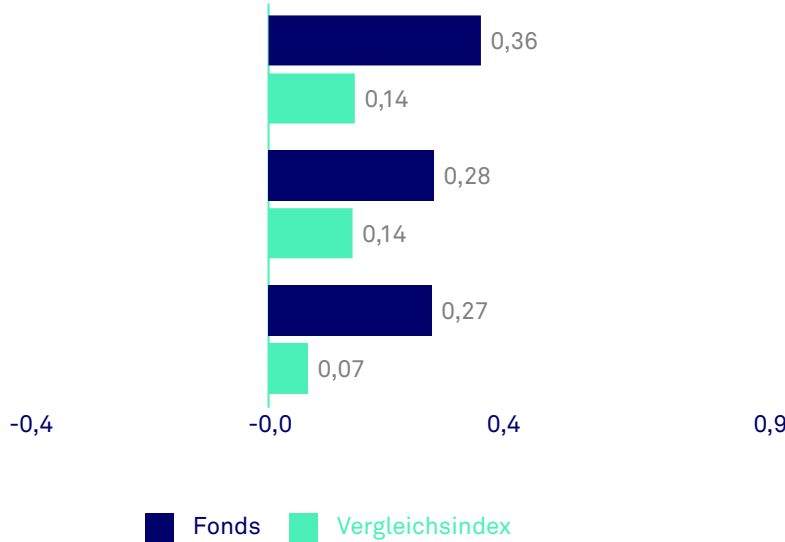
73% weniger

Überhöhte CEO-Gehälter

Fonds: 214,08 x mittlere Vergütung
Index: 786,74 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.

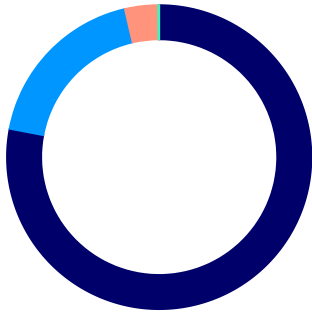
Top 3 SDGs des Fonds



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 April 2025

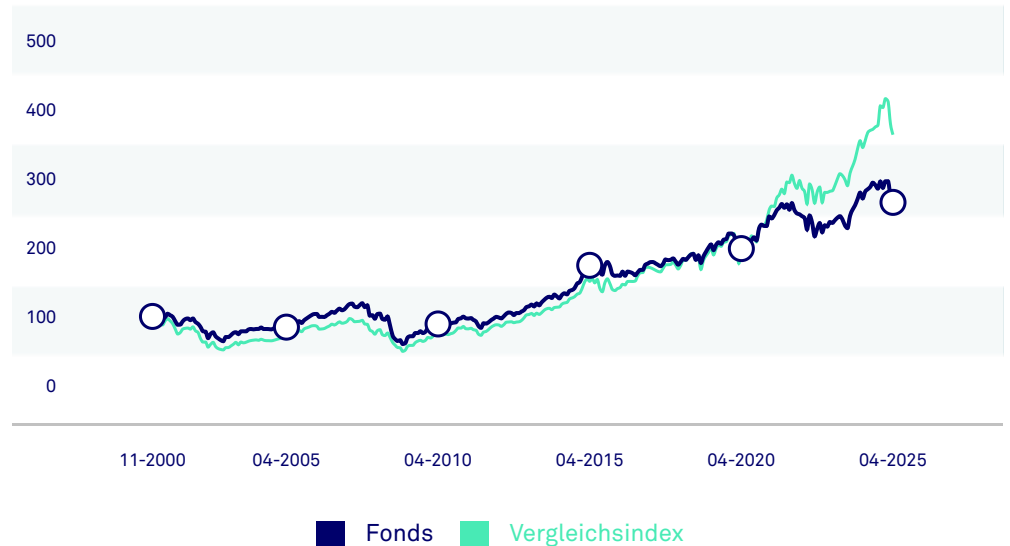


Markt-kapitalisierung	% NAV
Große Kappe > 16bn	78,0
Mittelkappe 6-16bn	18,4
Kleine Kappe 3-6bn	3,5
Kleine Kappe 600m-3bn	0,0
Micro Cap <600m	0,0
Cash	0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Wertentwicklung

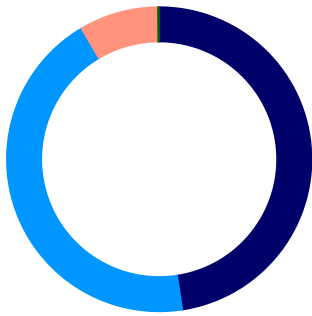
Stand: Ende April 2025



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 April 2025

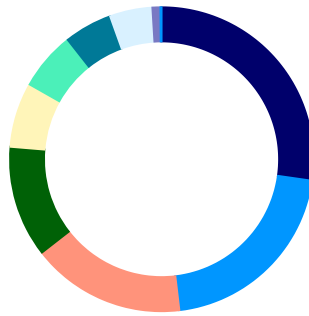


Region	% NAV
Nordamerika	47,6
West- und Mitteleuropa	43,9
Ostasien & Pazifik	8,4
Cash	0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Aufschlüsselung nach Sektor

Stand: Ende April 2025



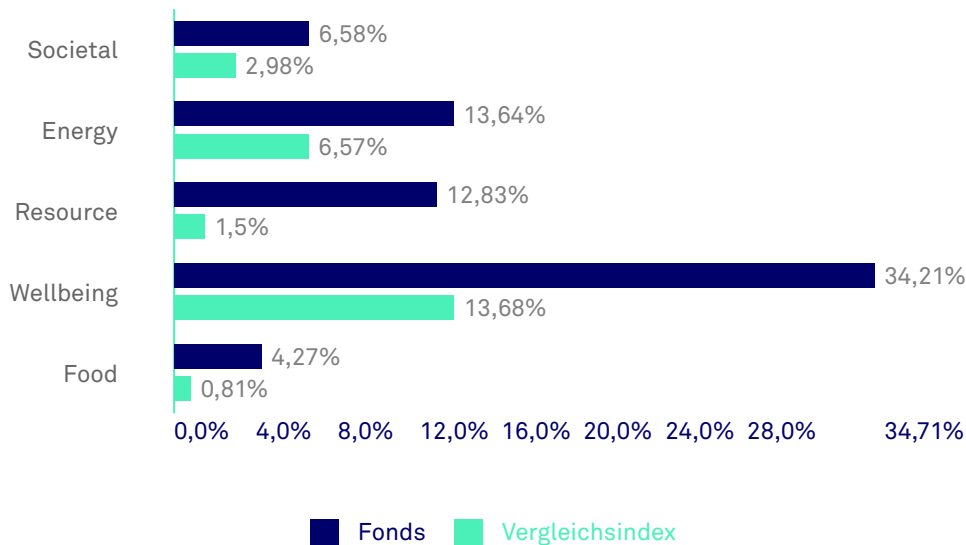
Sektor	% NAV
Informationstechnologie	27,3
Gesundheitswesen	20,9
Industrie	16,4
Basiskonsumgüter	11,8
Konsumgüter des gehobenen Bedarfs	6,9
Kommunikationsdienstleistungen	6,2
Materialien	5,1
Versorgungsunternehmen	4,5
Immobilien	0,9
Energy	0,0
Finanzen	0,0
Cash	0,1

Quelle: Triodos Investment Management

Fondsdaten

Gründungsdatum	13.07.2007
Nettoinventarwert	EUR 1.060.626.661
Anzahl der Anteile	20.672.177
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 68,9 % gegenüber 23,6 % beim Referenzindex.

Top 10 Bestände

Stand: Ende April 2025

	Name	Sektor	%
1	RELX	Industrie	4,1
2	Essilor Luxotica	Gesundheitswesen	3,8
3	Nvidia Corp	Informationstechnologie	3,7
4	Mastercard Inc	Informationstechnologie	3,4
5	KLA Corp	Informationstechnologie	3,4
6	Danone	Basiskonsumgüter	3,0
7	Intuitive Surgical	Gesundheitswesen	3,0
8	Ebay Inc	Konsumgüter des gehobenen Bedarfs	2,9
9	National Grid	Utilities	2,9
10	Taiwan Semiconductor	Informationstechnologie	2,7

Quelle: Triodos Investment Management

Positionen hinzugefügt und entfernt

Positionen hinzugefügt	Asml Holding Nv
Positionen entfernt	Es wurden keine Positionen verkauft

Top 5 Renditen

Unternehmen	Renditen in %	Unternehmen	Renditen in %
Danone	7,2	Enphase Energy	-31,7
Carlisle	5,9	Alexandria Real Estate	-25,4
National Grid	5,5	Smurfit Westrock	-11,0
DSM-Firmenich	4,3	Procter & Gamble	-8,8
Palo Alto Networks	4,1	Elevance Health	-8,1

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 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.

Risk

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 und dem Währungsrisiko 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 Global Equities 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 Global Equities 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.