

Tabelle 1

Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Finanzmarktteilnehmer Triodos Investment Management B.V. Unternehmenskennung (LEI-Code): 724500C17UZL2NC2DE67

Zusammenfassung

Triodos Investment Management B.V. LEI-Code: 724500C17UZL2NC2DE67 berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAIs) seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei der vorliegenden Erklärung handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von Triodos Investment Management.

Diese Erklärung bezieht sich auf den Bezugszeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Als Finanzinstitut, das sich ausschließlich auf Impact Investing konzentriert, bietet Triodos Investment Management Impact-Investment-Lösungen über alle Anlageklassen hinweg für Kunden an, die ihr Geld für positiven Wandel einsetzen möchten. Unsere Strategie basiert auf fünf zusammenhängenden Transitionsprozessen, die wir als entscheidend für den Wandel der Wirtschaft und der Gesellschaft erachten: die Energiewende, die Lebensmittelwende, die Ressourcenwende, die gesellschaftliche Wende und die Wende beim individuellen Wohlergehen. Unser Ziel ist es, diese wichtigen Transitionen zu ermöglichen und voranzutreiben. Dies erreichen wir einerseits, indem wir den Wandel finanzieren, d. h. in zukunftsgerichtete und nachhaltige Unternehmen und Projekte investieren. Diese Anlagen müssen nachweislich positive Auswirkungen haben und unseren strengen Triodos Bank-Mindeststandards genügen. Andererseits erreichen wir unser Ziel, indem wir das Finanzwesen verändern, d. h. im Sinne der Nachhaltigkeit Einfluss nehmen auf den Finanzsektor und die Gestaltung des Wirtschaftssystems auf nationaler und globaler Ebene.

Das verwaltete Portfolio, das in dieser Erklärung behandelt wird, umfasst drei Hauptkategorien:

1. Impact Private Debt and Equity (IPD&E) (ca. 2,0 Mrd. EUR, was 39 % der in dieser Erklärung erfassten Vermögenswerte entspricht):
 - Hauptsächlich Beschleunigung der Energiewende: Triodos Energy Transition Europe Fund, Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund
 - Hauptsächlich Beschleunigung der gesellschaftlichen Wende: Triodos Microfinance Fund, Triodos Fair Share Fund
 - Hauptsächlich Beschleunigung der Lebensmittelwende: Triodos Food Transition Europe Fund
 - Mehrere Transitionsthemen: Triodos Groenfonds, Hivos Triodos Foundation
2. Impact Equities and Bonds (IEB) (ca. 2,9 Mrd. EUR, was 57 % der in dieser Erklärung erfassten Vermögenswerte entspricht), die alle zu mehreren Transitionsthemen beitragen:
 - Globale Aktien: Triodos Global Equities Impact Fund, Triodos Pioneer Impact Fund, Triodos Future Generations Fund
 - Festverzinsliche Wertpapiere: Triodos Euro Bond Impact Fund, Triodos Sterling Bond Impact Fund
 - Gemischte Vermögenswerte: Triodos Impact Mixed Fund – Defensive, Triodos Impact Mixed Fund – Neutral, Triodos Impact Mixed Fund – Offensive
3. Mandates (ca. 0,2 Mrd. EUR, was 3 % der in dieser Erklärung erfassten Vermögenswerte entspricht), die alle zu mehreren Transitionsthemen beitragen.

Für unsere Impact Equities and Bonds-Investitionen werden die Daten von einem externen Datenanbieter bezogen, wobei die Abdeckung zwischen 0 % und 100 % variiert. In den Vorjahren haben wir für einige Portfoliounternehmen Proxy-Daten verwendet. Da diese jedoch teilweise erheblich von den zuletzt gemeldeten Zahlen abwichen, ohne dass eine klare Begründung vorlag, haben wir uns dafür entschieden, wo nötig auf die zuletzt gemeldeten Zahlen zurückzugreifen und nicht mehr über Proxy-Daten zu berichten. Für unsere Impact Private Debt & Equity-Investitionen werden die Daten direkt von den Investitionsnehmern erhoben, intern geprüft und bei Verfügbarkeit durch Proxy-Daten ergänzt. Die Datenerhebung bleibt eine Herausforderung, insbesondere bei indirekten Investitionen über Finanzintermediäre und Fonds, vor allem solche, die außerhalb der EU tätig sind und kleine und mittlere Unternehmen (KMU) finanzieren.

Ergebnisse 2025

Im Einklang mit unserem Anlageprozess tolerieren wir in unseren Portfolios keine wesentlichen Beeinträchtigungen. Auf der Grundlage der Daten für das Jahr 2025 haben wir keine Hinweise auf erhebliche nachteilige Auswirkungen in unseren Portfolios gefunden. In unserer PAI-Erklärung werden die spezifischen Erläuterungen, die ergriffenen Maßnahmen und die geplanten Maßnahmen zur weiteren Abmilderung potenzieller nachteiliger Auswirkungen über alle von Triodos IM getätigten Investitionen detailliert aufgeführt.

Mit Blick auf die Zukunft werden wir uns auf drei wichtige Maßnahmen konzentrieren, um die nachteiligen Auswirkungen zu minimieren.

- Erstens werden wir unser Engagement mit den Investitionsnehmern fortsetzen, um unsere gruppenweite Ambitionen zur Reduzierung von Treibhausgasen sowie zum Schutz und zur Wiederherstellung der Biodiversität voranzutreiben. Dies in Zusammenhang mit unserer aktualisierten Klima- und Naturstrategie.
- Zweitens werden wir unser Engagement mit Investitionsnehmern und externen Datenanbietern fortsetzen, um die Datenabdeckung und -qualität zu verbessern. In diesem Zusammenhang setzen wir uns für eine bessere Berücksichtigung von Praktiken in Schwellenländern sowie von Impact Bonds in der kommenden Aktualisierung der SFDR-Verordnung ein. Im ersten Quartal 2026 haben wir einen neuen Datenanbieter für unsere Impact Equities & Bonds beauftragt. Die in dieser Erklärung berichteten Daten basieren noch auf dem vorherigen Anbieter; im Laufe des Jahres 2026 werden wir auf die Daten des neuen Anbieters umstellen. Über die Reduzierung nachteiliger Auswirkungen hinaus bleiben wir verpflichtet, positive Auswirkungen in Übereinstimmung mit mindestens einem unserer fünf Übergangsthemen für jede Investition zu priorisieren. Darüber hinaus entwickeln wir neue Impact-Fonds, um unsere Mission weiter zu unterstützen.
- Für unsere Impact Private Debt & Equity-Fonds werden wir 2026 unser Umwelt- und Sozialmanagementsystem (Environmental & Social Management System, ESMS) weiter stärken. Diese proaktive Verbesserung spiegelt unser kontinuierliches Engagement für ein effektives Management und die fortlaufende Minderung nachteiliger Auswirkungen im Einklang mit u. a. den Equator Principles und den IFC Performance Standards wider. Dies umfasst auch die Implementierung einer aktualisierten Ausschlussliste, die an die rechtlichen Dokumente angehängt wird. Diese entspricht unseren aktualisierten Triodos-Mindeststandards, die sich an die sich wandelnden Nachhaltigkeitsherausforderungen anpassen. Die Mindeststandards sind unsere Ausschlusskriterien und legen die Mindeststandards fest, die wir auf alle unsere neuen Kredite, Investitionen sowie Giro- und Sparkonten von Geschäftskunden und Lieferanten anwenden.