

Tabell 1

## Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

**Finansmarknadsaktör** Triodos Investment Management B.V. LEI-kod: 724500C17UZL2NC2DE67

### Sammanfattning

Triodos Investment Management B.V. LEI-kod: 724500C17UZL2NC2DE67 Övervägande för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI:er) på hållbarhetsfaktorer. Denna förklaring på konsoliderad nivå gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna på hållbarhetsfaktorer i Triodos Investment Management.

Denna förklaring omfattar referensperioden från den 1 januari 2025 till den 31 december 2025.

Triodos Investment Management är ett finansinstitut med ett enskilt fokus på impact investment och erbjuder impact investment-lösningar i alla tillgångsklasser för kunder som vill låta pengarna arbeta för en positiv förändring. Vår strategi bygger på fem sammanhängande omställningar som vi anser vara avgörande för att förändra ekonomin och samhället: energiomställningen, livsmedelsomställningen, resursomställningen, samhällsomställningen och välfärdsomställningen. Vårt uppdrag är att möjliggöra och påskynda dessa avgörande övergångar. Detta gör vi genom att finansiera förändring: Investera i progressiva och hållbara företag och projekt. Dessa investeringar måste uppvisa positiv inverkan och följa våra strikta Triodos Bank-minimistandarder. Vi gör det också genom att ändra finansmarknaderna: påverka finanssektorn och det ekonomiska systemet på nationell och global nivå.

Den förvaltade portföljen som omfattas av den här förklaringen innehåller tre huvudkategorier:

1. Impact investment i onoterade skulder och aktier (Impact Private Debt&Equity) (cirka 2,0 miljarder euro, vilket motsvarar 39 % av tillgångarna som omfattas av denna förklaring):
  - I första hand accelerera energiomställningen: Triodos Energy Transition Europe Fund, Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund
  - I första hand accelerera samhällsomställningen: Triodos Microfinance Fund, Triodos Fair Share Fund
  - I första hand accelerera livsmedelsomställningen: Triodos Food Transition Europe Fund
  - Flera omställningar: Triodos Groenfonds, Hivos Triodos Foundation
2. Impact investment i aktier och obligationer (Impact Equities & Bonds) (cirka 2,9 miljarder euro, vilket motsvarar 57 % av tillgångarna som omfattas av denna förklaring), som alla bidrar till flera omställningar:
  - Globala aktier: Triodos Global Equities Impact Fund, Triodos Pioneer Impact Fund, Triodos Future Generations Fund
  - Räntebärande: Triodos Euro Bond Impact Fund, Triodos Sterling Bond Impact Fund
  - Blandade tillgångar: Triodos Impact Mixed Fund – Defensive, Triodos Impact Mixed Fund – Neutral, Triodos Impact Mixed Fund – Offensive
3. Ger mandat (cirka 0,2 miljarder euro, vilket motsvarar 3 % av tillgångarna som omfattas av denna förklaring) att bidra till flera omställningar.

För vår impact investment i aktier och obligationer hämtas data från en tredjepartsleverantör med täckning som sträcker sig från 0 % till 100 %. Under tidigare år använde vi approximativa värden för vissa portföljbolag. Eftersom dessa ibland avvek avsevärt från de senast rapporterade siffrorna utan tydlig motivering, beslutade vi dock att välja de senast rapporterade siffrorna där så behövs och inte längre rapportera om approximativa värden. För vår impact investment i onoterade skulder och aktier samlas data in direkt från bolag som investerats i, granskas internt och kompletteras med närmevärden där sådana finns. Datainsamling är fortsatt en utmaning, särskilt för indirekta investeringar via finansiella förmedlare och fonder, särskilt de som drivs utanför EU och som finansierar underliggande små och medelstora företag (SME).

### Resultat för 2025<sup>1</sup>

I enlighet med vår investeringsprocess tolererar vi inte några betydande negativa konsekvenser i våra portföljer. Baserat på data från 2025 finns det inga bevis på betydande negativa konsekvenser i våra portföljer. I vår redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser beskrivs de specifika förklaringarna, åtgärderna som vidtagits och planerade åtgärder för att ytterligare minska eventuella negativa konsekvenser på alla Triodos IM-investeringsaktiviteter.

Framöver kommer vi att fokusera på två viktiga åtgärder för att minimera negativa konsekvenser.

- För det första kommer vi att fortsätta vårt engagemang med investeringsbolag för att främja koncernens ambitioner om minskning av växthusgaser samt skydd och återställande av biologisk mångfald, kopplat till vår uppdaterade [klimat- och naturstrategi](#).
- För det andra fortsätter vi vårt engagemang med investeringsbolag och externa dataleverantörer för att förbättra datatäckningen och kvaliteten. I samband med detta förespråkar vi att praxis på tillväxtmarknader och inom impact bonds återspeglas bättre i den kommande uppdateringen av SFDR-förordningen. Under första kvartalet 2026 tecknade vi avtal med en ny dataleverantör för Impact Equities & Bonds. Uppgifterna i denna rapport baseras fortfarande på den tidigare leverantören; under 2026 kommer vi att övergå till den nya leverantörens data. Utöver att minska negativa effekter är vi fortsatt engagerade i att prioritera positiva effekter i linje med minst ett av våra fem övergångsteman för varje investering. Dessutom utvecklar vi nya impact-fonder för att ytterligare stödja vår mission.
- För våra Impact Private Debt & Equity-fonder stärker vi vårt miljö- och sociala ledningssystem ytterligare under 2026. Denna proaktiva förbättring återspeglar vårt fortsatta engagemang för effektiv förvaltning och fortsatt minskning av negativa effekter i linje med bland annat Equator Principles och IFC Performance Standards. Detta inkluderar även implementeringen av en uppdaterad uteslutningslista som ska bifogas juridisk dokumentation i linje med våra uppdaterade [Triodos Minimum Standards](#), vilka återspeglar de föränderliga hållbarhetsutmaningarna. Minimistandarderna är våra uteslutningskriterier och fastställer de minimikrav som vi tillämpar på alla våra nya lån, investeringar samt löpande konton och sparkonton för företagskunder och leverantörer.

---

<sup>1</sup> Disclaimer: This text has been translated with the support of AI translation tools and was not checked internally. Hence cannot guarantee the translation aligns with the original intended wording in English.