

Triodos Euro Bond Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



R-cap | Fiche d'information janvier 2024

Détails du fonds

Date d'introduction	13/07/2007
Valeur nette d'inventaire au 31/01/2024	EUR 343 999 366
Nombre de parts au 31/01/2024	14 234 023
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Investor Services Bank
Gestionnaire d'investissements	Triodos Investment Management
Statut légal	Open-ended sub fund of Triodos SICAV I
Passeport européen	Oui
Horizon de placement	Long terme
Évaluation	Quotidienne
Classe d'actifs	Bonds
Surveillant	CSSF

Détails de la classe d'actions

Valeur nette d'inventaire par part au 31/01/2024	EUR 30,93
Date d'introduction de la classe d'actions	13/07/2007
Devise	EUR
Morningstar rating	★
Code ISIN	LU0278272504
Code Bloomberg	TRVBFRC:LX
Frais de gestion	0,80%
Frais courants (y compris frais de gestion) au 30/06/2023	1,05%
Type de distribution	Capitalisé
Investissement minimum	EUR -
Benchmark	Compounded Benchmark Triodos Euro Bond Impact Fund

Triodos Euro Bond Impact Fund vise à générer un impact positif et des revenus stables à partir d'un portefeuille concentré d'obligations de qualité supérieure "Investment Grade", libellées en euros, émises par des sociétés cotées, des institutions semi-publiques et des gouvernements des États membres de l'UE.

Nous sélectionnons des entreprises pour leur contribution à nos sept thèmes de transition durable. Grâce à une analyse financière et de durabilité intégrée, nous identifions les moteurs de la création de valeur à long terme d'une entreprise et évaluons l'impact de la matérialité ESG sur ces moteurs. De plus, les entreprises dans lesquelles nous investissons doivent se conformer aux normes minimales de Triodos. Le produit peut être exposé à des risques. Veuillez-vous référer au prospectus et aux informations clés pour l'investisseur.

Résumé du mois

- Triodos Euro Bond Impact Fund a généré un rendement de -0,32%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté -0,01%.
- Les marchés obligataires ont réduit leurs attentes de réduction des taux après les déclarations optimistes des banques centrales. Cela a entraîné une hausse des taux d'intérêt au cours du mois. Entre-temps, l'économie de la zone euro a stagné tandis que l'inflation diminue et se rapproche progressivement de l'objectif de la banque centrale. Nous nous attendons donc à ce que la BCE commence à réduire ses taux directeurs au cours du premier semestre de cette année. Les obligations de société ont dépassé les obligations souveraines par rapport aux écarts de risque stable, les titres les moins bien notés et les Financials surpassant le marché plus large des catégories investissements. Les écarts sur les obligations souveraines périphériques se sont resserrés.
- Le fonds a enregistré une performance négative, dépassant son indice de référence sur le mois (brut de frais). L'effet d'allocation a été positif en raison de notre sous-pondération des obligations souveraines et de notre surpondération des obligations liées au gouvernement. Notre position de surpondération s'est traduite par un effet de changement de courbe négatif. L'effet de sélection a été négatif, résultant de notre positionnement défensif avec une surpondération des noms de meilleure qualité.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin janvier 2024

	1M	3M	01-Janv	1A	3A	5A
Fonds	-0,32	4,28	-0,32	3,86	-5,53	-2,53
Benchmark	-0,01	4,77	-0,01	5,29	-3,91	-0,83

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	3,21	2,33	-3,85	-17,46	6,05
Benchmark	5,65	3,66	-2,60	-15,42	7,29

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire, y compris le réinvestissement des dividendes lorsque en vigueur. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des



Cliquez ici pour plus d'informations sur Eurosif et le Code de transparence

Empreinte écologique par rapport au benchmark

46% moins



d'émissions de GES

Égal aux émissions d'un véhicule parcourant {0} fois le tour de la Terre

73% moins



de consommation d'eau

Égal à la consommation d'eau de {0} millions de douches quotidiennes

8% plus



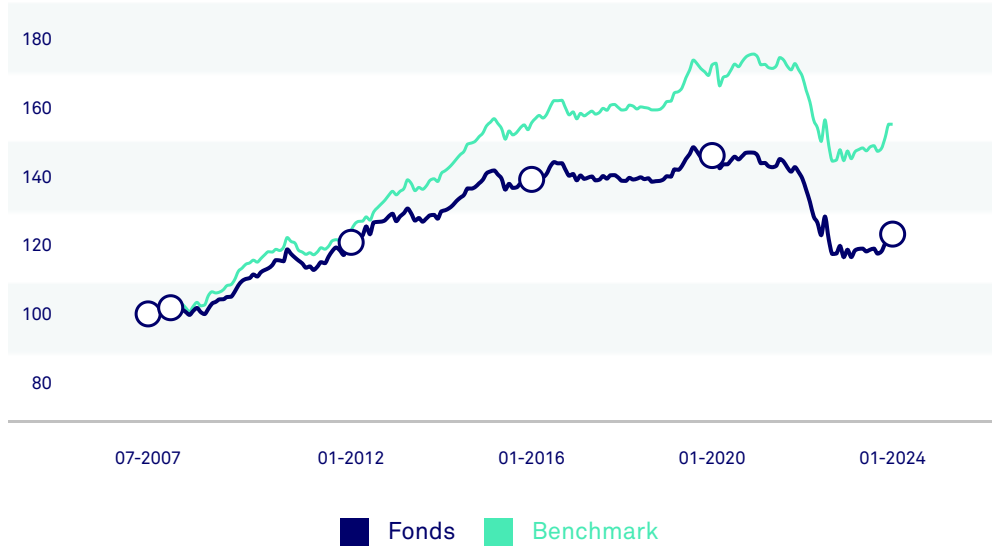
de déchets mis en décharge

Égal à -10 605,40 sacs dordures ménagères

Les empreintes sont calculées à partir des données sur les émissions de carbone d'ISS ESG et des données sur l'eau et les déchets de S&P Trucost (© 2019 S&P Trucost Limited). Pour l'benchmark, la couverture en poids est de 66% pour les émissions de carbone, 40% pour les données sur l'utilisation de l'eau et 40% pour les déchets produits. Pour le portefeuille du Triodos Euro Bond Impact Fund, la couverture des actifs investis - en poids - est de 66% pour le carbone, 40% pour l'eau et 40% pour les déchets.

Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin janvier 2024



Données de portefeuille

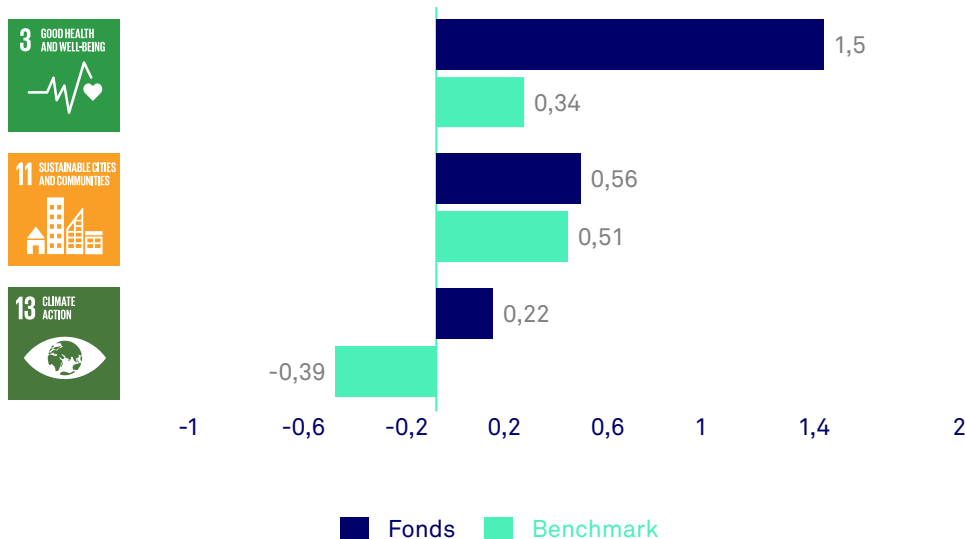
Situation fin janvier 2024

Durée modifiée	4,87
Rendement	3,03
Convexité	0,37
Note moyenne	A+/A
SII charge de capital	5,20
SWAP spread	31,83
Écart de crédit multiplié par la durée	2,26
Nombre total d'obligations	152

Source: Triodos Investment Management

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire, y compris le réinvestissement des dividendes lorsque en vigueur. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Top 3 des ODD du fonds



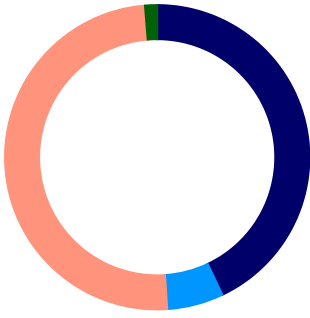
Le graphique représente la contribution directe aux Objectifs de développement durable (ODD) sur une échelle de -10 à 10, en fonction des flux de revenus sous-jacents de chaque entreprise, agrégés au niveau du fonds et de l'indice de référence. Un score négatif implique une entrave à un ODD particulier, tandis qu'un score positif suggère une contribution positive. La source des données est l'évaluation des solutions durables de l'ISS ESG. La couverture des participations est de 40% pour le fonds et de 36% pour l'indice de référence.



Cliquez ici pour plus d'informations sur Eurosif et le Code de transparence

Ventilation par type d'obligation

À la fin de janvier 2024

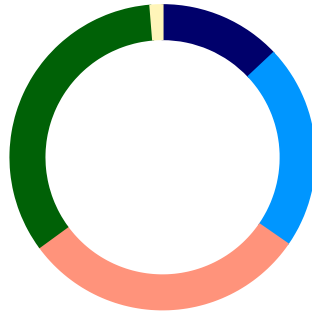


Investissement	% VNI
Corporate	43,0
Green	10,3
Regular	30,4
Social	2,3
Sovereign	6,0
Green	5,1
Regular	0,0
Social	0,9
Sub-sovereign	49,8
Green	31,5
Regular	4,2
Social	14,2
Cash	1,3

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par catégorie de risques

À la fin de janvier 2024



Catégorie de risques	% VNI
AAA	13,0
AA	21,6
A	30,3
BBB	33,8
Cash	1,3

Source: Triodos Investment Management

Poids moyen

Portefeuille Benchmark

Rendement total

Portefeuille Benchmark

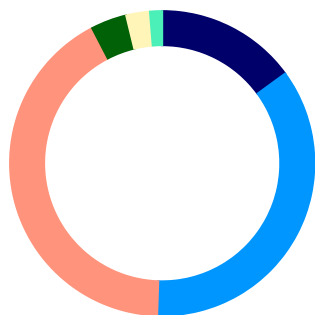
Contribution
au
changement
de courbe

Effet
d'allocation

Effet de
sélection

Répartition par maturité

À la fin de janvier 2024



Duration	% portefeuille
0-2 ans	15,0
2-5 ans	35,6
5-10 ans	41,9
10-15 ans	3,8
> 15 ans	2,5
Cash	1,3

Source: Triodos Investment Management

Top 5 des obligations de sociétés

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
1.750% AkzoNobel 2014 - 2024	Obligations courantes	1,4
1.875% Suez 2022 - 2027	Obligations vertes	1,4
0.046% Nidec 2021 - 2026	Obligations vertes	1,4
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Obligations courantes	1,3
2.750% Coloplast 2022 - 2030	Obligations courantes	1,3

Source: Triodos Investment Management

Top 5 des obligations souveraines

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	1,0
2.900% Austria 2023 - 2029	Obligations vertes	0,8
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043	Obligations sociales	0,7
1.000% Spanish Government bond 2021 - 2042	Obligations vertes	0,6
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	Obligations vertes	0,6

Source: Triodos Investment Management

Ceci est une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus et au KID du Triodos Euro Bond Impact Fund avant toute décision finale d'investissement. Le prospectus contient un aperçu des droits de l'investisseur. La valeur de votre investissement peut fluctuer en raison de la politique d'investissement. Triodos Euro Bond Impact Fund est géré par Triodos Investment Management. Triodos Investment Management est titulaire d'une licence de gestionnaire de fonds d'investissement alternatif et d'OPCVM, et est placé sous la surveillance de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers et de la De Nederlandsche Bank.

La prise en compte d'une approche extra-financière peut conduire à l'exclusion d'un certain nombre d'opportunités d'investissement dans le cadre du processus de sélection. [Les données sur l'impact environnemental, social et de gouvernance peuvent comporter des erreurs ou être incomplètes/La mesure de cet impact dépend d'instruments développés par des prestataires tiers et repose sur des sources nécessitant des mises à jour et comportant de ce fait un risque d'obsolescence. Ce document est une fiche d'information publicitaire, n'est pas contractuellement engageante, et ne saurait être la seule base pour prendre votre décision d'investissement. Triodos Euro Bond Impact Fund est un compartiment de Triodos SICAV I, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, qualifiant d'OPCVM au sens de la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières. Triodos SICAV I est implantée au Luxembourg (11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg) et est placée, avec ses compartiments, sous la surveillance de l'autorité luxembourgeoise compétente, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La valeur de Triodos Euro Bond Impact Fund dépend en partie de l'évolution des marchés, notamment financiers. Un document intitulé 'Informations clés pour l'investisseur' et un document 'Prospectus' sont disponibles, qui reprennent des renseignements au sujet du produit, de ses frais et des risques encourus par l'investisseur. Demandez-le et consultez les documents sur www.triodos-im.com avant de vous inscrire.



Cliquez ici pour plus d'informations sur Eurosif et le Code de transparence

Triodos  Investment Management