

Triodos Euro Bond Impact Fund

Z-cap | Factsheet januari 2024



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	13-07-2007
Vermogen	EUR 343.999.366
Aantal uitstaande aandelen	14.234.023
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Investor Services Bank
Investment manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Open-ended sub fund of Triodos SICAV I
Europees paspoort	Ja
Beleggingshorizon	Lange termijn
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Beleggingscategorie	Bonds
Toezichthouder	CSSF

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-01-2024	EUR 25,36
Lanceringsdatum aandelenklasse	23-08-2013
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★
ISIN-code	LU0785617852
Bloomberg code	TRSBFZC:LX
Beheervergoeding	0,40%
Lopende kosten per 30-06-2023	0,65%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	Compounded Benchmark Triodos Euro Bond Impact Fund

Triodos Euro Bond Impact Fund is erop gericht om een positieve impact en een concurrerend financieel rendement te genereren, uit een geconcentreerde portfolio van hoogwaardige obligaties, luidend in euro's en uitgegeven door beursgenoteerde bedrijven, Europese regeringen en semi-overheidsinstellingen.

We selecteren bedrijven op grond van hun bijdrage aan onze zeven duurzame transitiethema's. Met behulp van een geïntegreerde financiële en duurzaamheidsanalyse stellen we vast welke factoren de waarde van een bedrijf op de lange termijn beïnvloeden en in welke mate ESG-aspecten hierin doorwerken. Daarnaast moeten de bedrijven waarin we beleggen aan de strenge minimumnormen van Triodos voldoen. Dit product is niet zonder risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

Highlights

- Triodos Euro Bond Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van -0,28%, tegen een rendement van -0,01% voor de benchmark.
- Obligatiemarkten kwamen gedeeltelijk terug op hun verwachtingen voor spoedige renteverlagingen, na terughoudende commentaren van centrale bankiers. Ondertussen is de economie in de eurozone tot stilstand gekomen en beweegt de inflatie geleidelijk naar de doelstelling van de centrale bank. Daarom verwachten wij dat de ECB in het eerste helft van dit jaar zal aanvangen met renteverlagingen. Bedrijfsobligaties presteerden beter dan staatsobligaties dankzij stabiele risico-opslagen. Bedrijven met een lagere kredietwaardigheid deden het daarbij beter dan de bredere obligatiemarkt. De opslagen op staatsobligaties uit de periferie verkraptten.
- Het fonds boekte een negatief resultaat (voor kosten) en bleef daarbij achter bij de referentie-index. Het allocatie-effect was positief als gevolg van onze onderwogen positie in staatsobligaties en overwogen positie in staatsgerelateerde obligaties. Onze overwogen duration positionering leidde tot een negatief rentecurve-effect. Het selectie-effect was negatief als gevolg van onze defensieve positionering met een overwogen positie in namen met een hoge kredietwaardigheid.

Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-0,28	4,36	-0,28	4,28	-5,15	-2,14
Benchmark	-0,01	4,77	-0,01	5,29	-3,91	-0,83

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	3,64	2,75	-3,45	-17,13	6,45
Benchmark	5,65	3,66	-2,60	-15,42	7,29

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 60% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return / 40% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark*.

*60% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return / 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

46% minder 

emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 2.029,92 keer met de auto om de wereld rijden

73% minder 

waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 24,18 miljoen douchebeurten

8% meer 

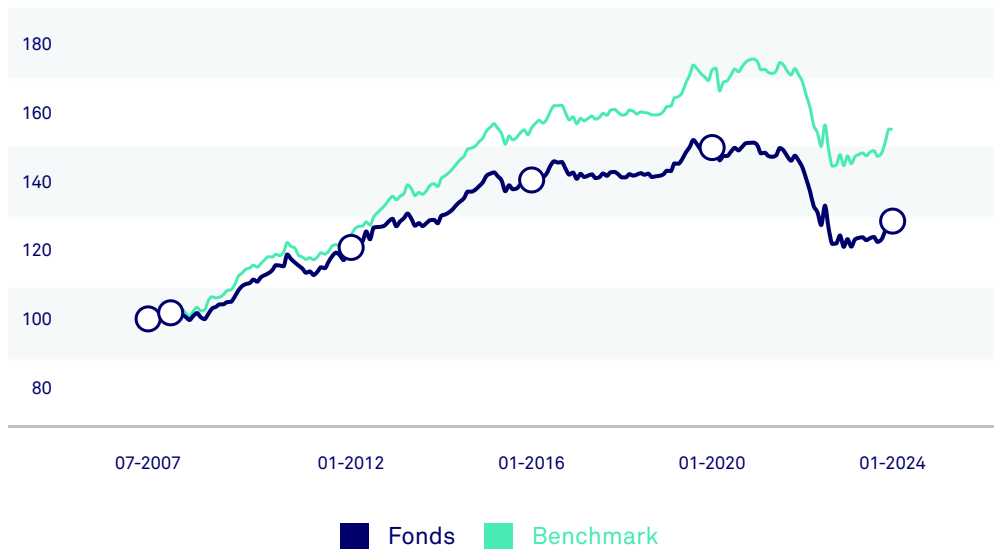
stortafval

Gelijk aan -10.605,40 huishoudelijke vuilniszakken

De voetafdruk wordt berekend op basis van CO₂-emissiegegevens van ISS ESG en water- en afvalgegevens van S&P Trucost (© 2019 S&P Trucost Limited). Deze data beslaan de koolstofemissies van 66% van de bedrijven in de benchmark, 40% voor watergebruik en 40% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Euro Bond Impact Fund portfolio is de dekkingsgraad naar portefeuillengewicht 66% voor koolstofdioxide, 40% voor water en 40% voor afval. Data per eind december 2023.

Waardeontwikkeling

Per eind januari 2024



Portfoliogegevens

Per eind januari 2024

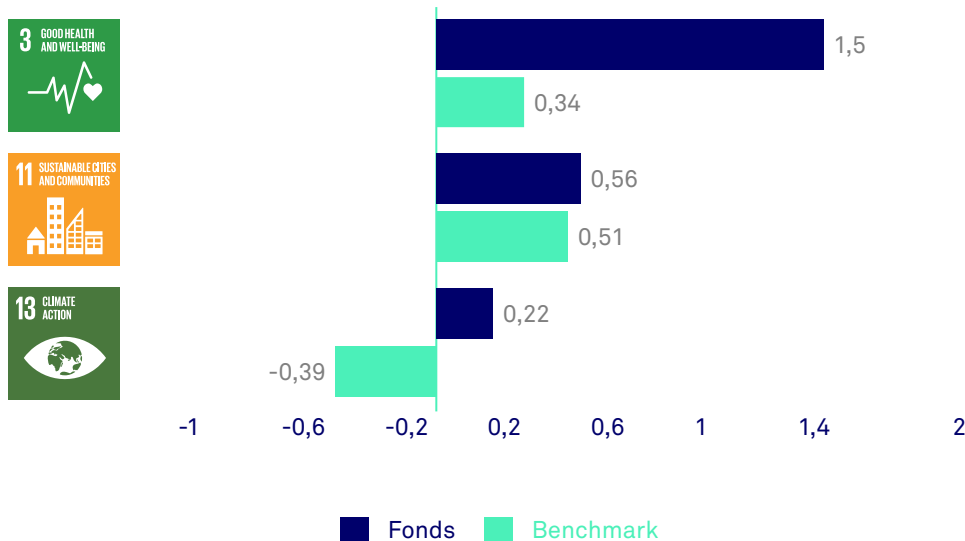
Modified Duration	4,87
Yield	3,03
Convexity	0,37
Gemiddelde rating	A+/A
SII kapitaalvereisten	5,20
SWAP spread	31,83
Duration Times Spread	2,26
Totaal aantal obligaties	152

Bron: Triodos Investment Management

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 60% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return / 40% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark*.

*60% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return / 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return

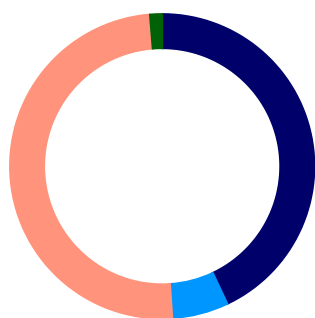
Top 3 SDG's van het fonds



De grafiek geeft de directe bijdrage aan de Sustainable Development Goals (SDG's) weer op een schaal van -10 tot 10, gebaseerd op de onderliggende inkomstenstromen van elk bedrijf, geaggregeerd op fonds- en benchmarkniveau. Een negatieve score impliceert een belemmering voor een bepaalde SDG, terwijl een positieve score een positieve bijdrage suggereert. Gegevensbron is ISS ESG Sustainable Solutions Assessment en de dekkingsgraad is 40% van de onderliggende data voor het fonds en 36% voor de benchmark. Data per eind december 2023.

Uitsplitsing naar obligatie type

Per eind januari 2024

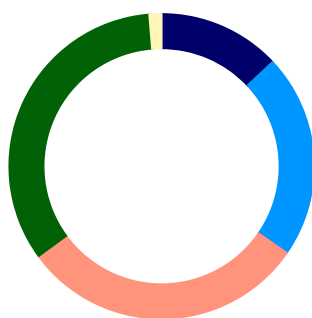


Belegging	% fondsvermogen
Bedrijven	43,0
Groen	10,3
Regulier	30,4
Sociaal	2,3
Staat	6,0
Groen	5,1
Regulier	0,0
Sociaal	0,9
Semi-overheid	49,8
Groen	31,5
Regulier	4,2
Sociaal	14,2
Cash	1,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind januari 2024

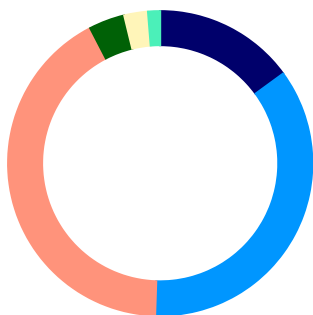


Risicocategorie	% fondsvermogen
AAA	13,0
AA	21,6
A	30,3
BBB	33,8
Cash	1,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar looptijd

Per eind januari 2024



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

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind januari 2024

Naam	Obligatietype	% NAV
1.750% AkzoNobel 2014 - 2024	Reguliere obligatie	1,4
1.875% Suez 2022 - 2027	Groene obligatie	1,4
0.046% Nidec 2021 - 2026	Groene obligatie	1,4
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Reguliere obligatie	1,3
2.750% Coloplast 2022 - 2030	Reguliere obligatie	1,3

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 staatsobligaties

Per eind januari 2024

Naam	Obligatietype	% NAV
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Groene obligatie	1,0
2.900% Austria 2023 - 2029	Groene obligatie	0,8
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043	Sociale obligatie	0,7
1.000% Spanish Government bond 2021 - 2042	Groene obligatie	0,6
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	Groene obligatie	0,6

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd

State of Hessen

Posities verwijderd

Geen verwijderde posities



Klik op logo voor meer informatie over Eurosif en het Transparent logo

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van Triodos Euro Bond Impact Fund voordat je een uiteindelijke beleggingsbeslissing maakt. Een overzicht van de rechten van de investeerder staat in het prospectus. De waarde van de activa van het fonds als gevolg van het beleggingsbeleid kan sterk fluctueren. Triodos Euro Bond Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling en beheerder van een icbe van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en de De Nederlandsche Bank.

Triodos Euro Bond Impact Fund is een subfonds van Triodos SICAV I. Triodos SICAV I is gevestigd in Luxemburg en staat inclusief haar subfondsen onder toezicht van de Luxemburgse toezichthouder, de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Triodos Euro Bond Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management BV en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van Triodos Euro Bond Impact Fund is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten of andere markten. Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus. In de Essentiële Beleggersinformatie en het (Engelstalige) prospectus van SICAV I kunt u meer lezen over de risico's en kosten van dit fonds. Beide kunt u via www.triodos-im.com downloaden of kosteloos opvragen bij uw bank. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.