

Triodos Euro Bond Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



I-cap | Fiche d'information février 2025

Equipe de gestion.



Jeroen van Herwaarden (lead), Rosl Veltmeijer, William de Vries.

Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 34,41

d'inventaire par part
au 28/02/2025

Date d'introduction de
la classe d'actions 13/07/2007

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU0309381605

Code Bloomberg TRVBFIC:LX

Frais de gestion 0,35%

Frais courants au
30/06/2024 0,51%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement
minimum EUR 1 000 000,00

Benchmark Compounded Benchmark
Triodos Euro Bond Impact
Fund

SFDR article 9

Le fonds a pour objectif l'investissement durable, comme le stipule l'article 9 du SFDR. : Les objectifs d'investissement durable du fonds sont les suivants :

- faire travailler l'argent pour favoriser des changements environnementaux et sociaux ;
- contribuer à la transition vers une économie qui respecte les limites planétaires ;
- contribuer à la transition vers une économie où tous les êtres humains peuvent profiter d'une vie prospère.

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 semipubliques et des gouvernements des États membres de l'UE.

Le fonds investit principalement dans des obligations à impact et d'autres obligations d'entreprise dont le produit doit financer des projets qui contribuent à au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être. Toutes les obligations doivent être de qualité « investment grade » et libellées en EUR.

Highlights

- Triodos Euro Bond Impact Fund a généré un rendement de 0,67%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 0,63%.
- La géopolitique, les gros titres sur les tarifs douaniers et le DOGE ont dominé le sentiment du marché, suscitant des inquiétudes quant à la croissance et stimulant la demande d'actifs refuges. Bien que les rendements des obligations du Trésor américain aient fortement chuté en raison de la baisse des prévisions de croissance, les rendements des obligations en euros n'ont que légèrement baissé, car le besoin urgent d'une stratégie de défense efficace devrait entraîner une augmentation de l'offre d'obligations d'État. Les écarts sur les obligations souveraines des pays du sud de l'Europe se sont légèrement élargis en raison du risque géopolitique accru. Les entreprises ont surperformé les obligations souveraines au cours du mois, les obligations BBB surpassant le marché en général.
- Le fonds a enregistré une performance positive, dépassant son indice de référence au cours du mois. La différence de performance provient principalement de l'effet d'allocation positif, résultant de notre surpondération des entités liées au gouvernement. L'effet de sélection a été globalement neutre, de même que les effets de changement de courbe et de portage de courbe.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin février 2025

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	0,67	0,20	0,85	4,62	-1,81	-2,35
Benchmark	0,63	0,44	0,96	5,75	-0,52	-1,24

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	2,98	-3,31	-17,03	6,62	2,31
Benchmark	3,66	-2,60	-15,42	7,29	3,70

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement. Benchmark: 60% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return / 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.

Les indicateurs d'impact

36% moins

Intensité de GES

Fonds 69,19 tCO₂ eq / EURm
Index 108,09 tCO₂ eq / EURm

94% moins

Déchets non recyclés

Fonds 2,38 t / EURm
Index 40,94 t / EURm

49% moins

Rémunération excessif

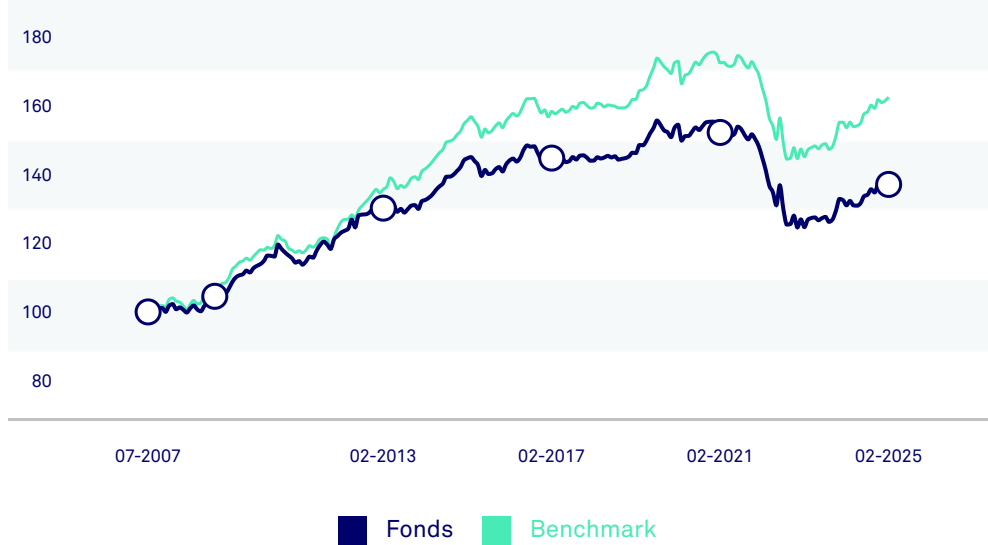
Fonds: 87,27 x median rémunération
Index: 171,40 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin décembre

2024. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin février 2025



Données de portefeuille

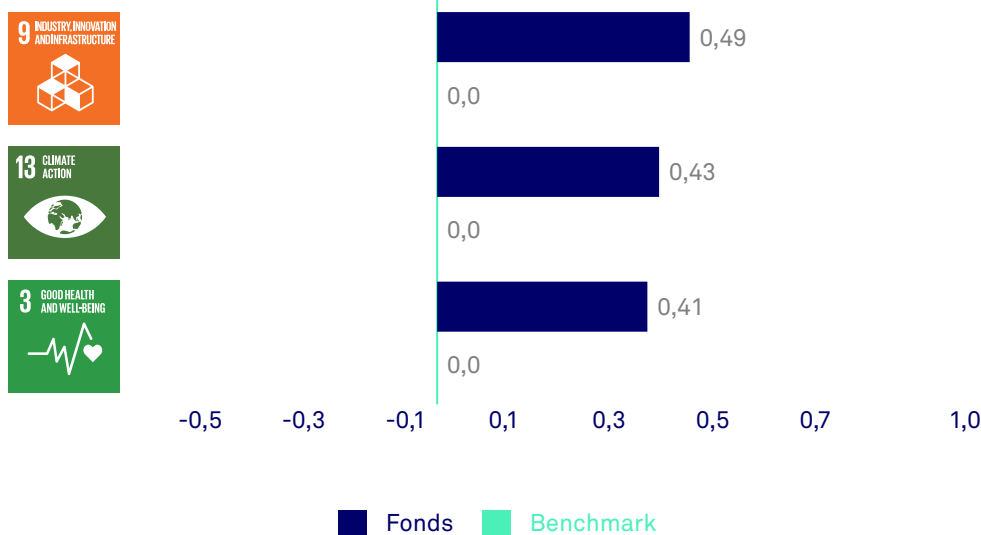
Situation fin février 2025

Durée modifiée	4,72
Rendement	2,79
Convexité	0,35
Note moyenne	A/A-
SII charge de capital	5,60
SWAP spread	49,24
Écart de crédit multiplié par la durée	3,25
Nombre total d'obligations	145

Source: Triodos Investment Management

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

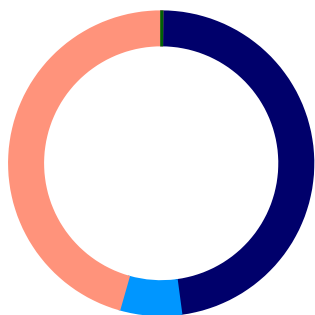
Top 3 des ODD du fonds



Tous nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif. La note maximale est de 1. Les données de contribution pour le benchmark ne sont pas encore disponibles. Nous nous efforçons de publier ces données en 2025.

Ventilation par type d'obligation

À la fin de février 2025

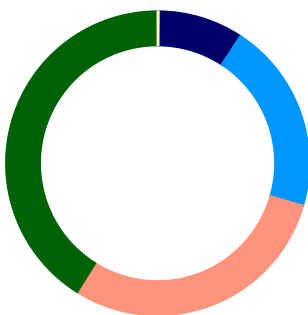


Investissement	% VNI
Corporate	47,9
Green	12,4
Regular	31,6
Social	4,0
Sovereign	6,5
Green	5,9
Regular	0,0
Social	0,6
Sub-sovereign	45,7
Green	29,6
Regular	2,8
Social	13,3
Cash	-0,1

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par catégorie de risques

À la fin de février 2025



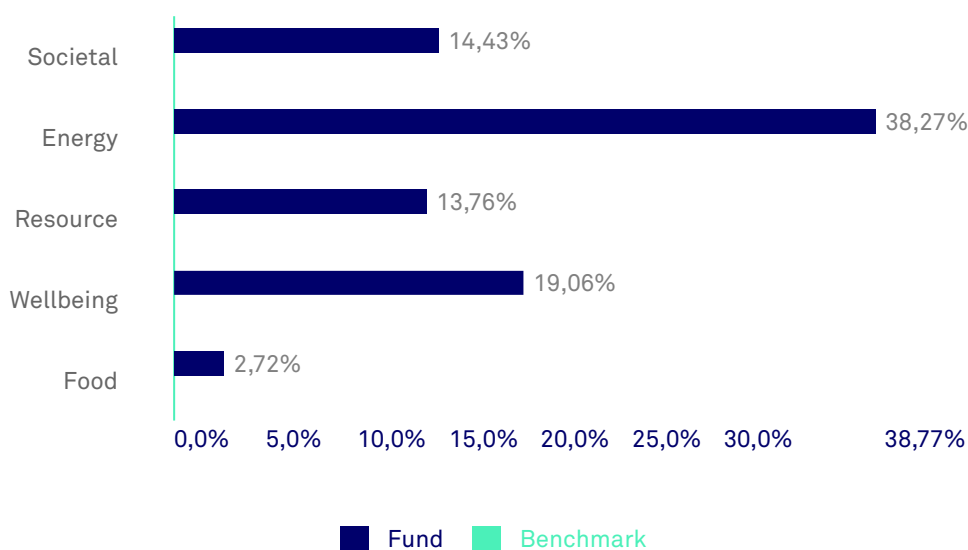
Catégorie de risques	% Bond Portfolio
AAA	9,2
AA	20,3
A	29,4
BBB	41,2
Cash	-0,1

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	13/07/2007
Valeur nette d'inventaire au 28/02/2025	EUR 351 850 465
Nombre de parts au 28/02/2025	14 110 184
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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

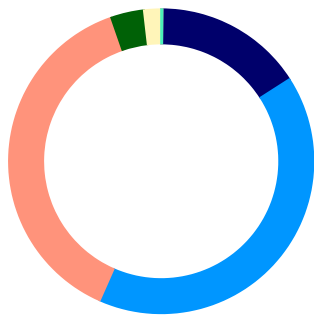
Contribution Transition Theme



Tous nos investissements contribuent à une ou plusieurs des cinq transitions. Pour les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif. La contribution positive totale du fonds est 88,0%.

Répartition par maturité

À la fin de février 2025



Duration	% portefeuille
0-2 ans	15,9
2-5 ans	40,7
5-10 ans	38,1
10-15 ans	3,5
> 15 ans	1,9
Cash	-0,1

Source: Triodos Investment Management

Top 5 obligations non souveraines

Situation fin février 2025 (en % du fonds)

Nom	%
4.125% Assa Abloy 2023 - 2035	1,5
4.750% Vonovia 2023 - 2027	1,5
3.750% United Utilities 2024 - 2034	1,5
1.300% Baxter International 2024 - 2030	1,4
0.1250 Essilor 2019 - 2025	1,4

Source: Triodos Investment Management

Top 5 obligations souveraines

Situation fin février 2025 (en % du fonds)

Nom	%
4.000% Italian Government Bond 2031	1,2
1.000% Spanish Government bond 2021 - 2042	1,0
2.900% Austria 2023 - 2029	0,8
1.500% Italian Government bond 2020 - 2045	0,8
1.250% Belgische staatsobligaties 2018 - 2033	0,6

Source: Triodos Investment Management



Fund
3101 0017



Label
ISR

Nordic Swan Ecolabel

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés

Motability Operations Group Plc

Placements vendus

Nidec Corporation, Roche Holding Ag

Principaux impacts négatifs (PIN)

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements: L'intensité des GES est une mesure relative des émissions de gaz à effet de serre (GES). Il s'agit de la quantité de GES produite par unité de revenus générés par l'entreprise, mesurée en tonnes de CO2 par million d'euros de revenus générés. L'intensité carbone est ensuite pondérée en utilisant le poids du portefeuille pour obtenir une moyenne pondérée pour le portefeuille.

Ratio de déchets non recyclés: Pour chaque entreprise, le ratio de déchets non recyclés est la quantité totale en tonnes métriques de déchets non recyclés produits, divisée par le montant investi en millions d'euros. Ce ratio est exprimé sous forme de moyenne pondérée.

Ratio de rémunération excessif: Cet indicateur mesure le rapport entre la rémunération totale annuelle de la personne la mieux rémunérée et la rémunération totale annuelle médiane de l'ensemble des employés dans les entreprises détenues.

Des risques

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible. Le produit peut être exposé à des risques, tels que le risque de concentration et le risque de taux d'intérêt. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Lorsque vous investissez dans le fonds, veuillez tenir compte de toutes les caractéristiques et/ou de tous les objectifs du fonds promu, tels qu'ils sont décrits dans son prospectus. En outre, nous vous invitons à prendre connaissance des aspects de durabilité du fonds, tels qu'ils figurent [ici](#).

Morningstar

2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'informations clés de Triodos Euro Bond Impact Fund avant de prendre toute décision finale d'investissement. Un résumé des droits des investisseurs en anglais est disponible [ici](#). La valeur de votre placement peut fluctuer en raison de la politique d'investissement. Triodos Euro Bond Impact Fund est géré par Triodos Investment Management. Triodos Investment Management détient une licence en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs et d'OPCVM et est sous la supervision de Autoriteit Financiële Markten et De Nederlandsche Bank aux Pays-Bas. Triodos Investment Management peut décider à tout moment de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif dans votre pays.