

Triodos Euro Bond Impact Fund

Z-dis | Factsheet juni 2022



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	13-7-07
Vermogen per 30-6-22	EUR 330.305.145
Aantal uitstaande aandelen per 30-6-22	13.772.808
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	RBC 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 30-6-22	EUR 22,66
Lanceringsdatum aandelenklasse	23-8-13
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★★
ISIN-code	LU0785617936
Bloomberg code	TRSBFZD:LX
Beheervergoeding	0,40%
Lopende kosten per 31-12-21	0,65%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 2-5-22	EUR 0,07
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 -2,79%, tegen een rendement van -2,55% voor de benchmark.
- In juni steeg de obligatierente onder invloed van de aanhoudende verkrapping door centrale banken. Echter, naarmate de maand vorderde daalden de rentes weer. Markten stelden hun verwachtingen voor agressieve renteverhogingen neerwaarts bij uit vrees voor een recessie. Het fonds bleef achter bij zijn referentie-index, vooral door de onderwogen positie in staatsobligaties die relatief goed presteerden. Het selectie-effect was positief door de focus op obligaties van hogere kwaliteit. De bijdrage van de curveverandering was negatief.
- Het fonds houdt een neutrale gewogen gemiddelde looptijd en is belegd in obligaties van hogere kwaliteit. Wij verwachten dat de lange rente niet verder zal stijgen dit jaar, aangezien de ECB vastbesloten lijkt om een verdere toename van de risicopremie van de perifere landen te voorkomen, en ook vanwege de verslechterende groeivoorzichten. De dreiging van een stijgende inflatie maakt ons niettemin voorzichtig.

Netto rendement in %

Per eind juni 2022

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-2,79	-7,16	-12,79	-13,68	-4,97	-2,01
Benchmark	-2,55	-7,07	-12,16	-12,70	-3,78	-1,02

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-0,33	-0,03	3,63	2,73	-3,43
Benchmark	0,84	0,14	5,65	3,66	-2,60

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

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

19% minder



emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 501,42 keer met de auto om de wereld rijden

81% minder



waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 27,77 miljoen douchebeurten

34% minder



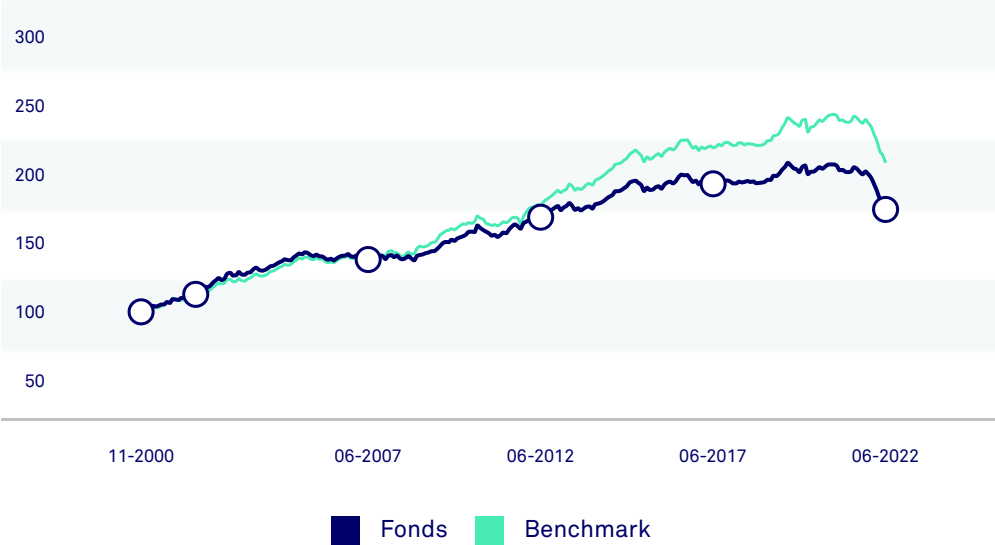
stortafval

Gelijk aan 46.823,59 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 63% van de bedrijven in de benchmark, 29% voor watergebruik en 29% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Euro Bond Impact Fund portfolio is de dekkingsgraad naar portefeuillegewicht 63% voor koolstofdioxide, 31% voor water en 31% voor afval. In januari 2022 heeft ISS ESG de berekeningsmethode aangepast om beter aan te sluiten bij de regelgeving (SFDR) en de rapportagekaders (PCAF en TCFD). Data per eind juni 2022.

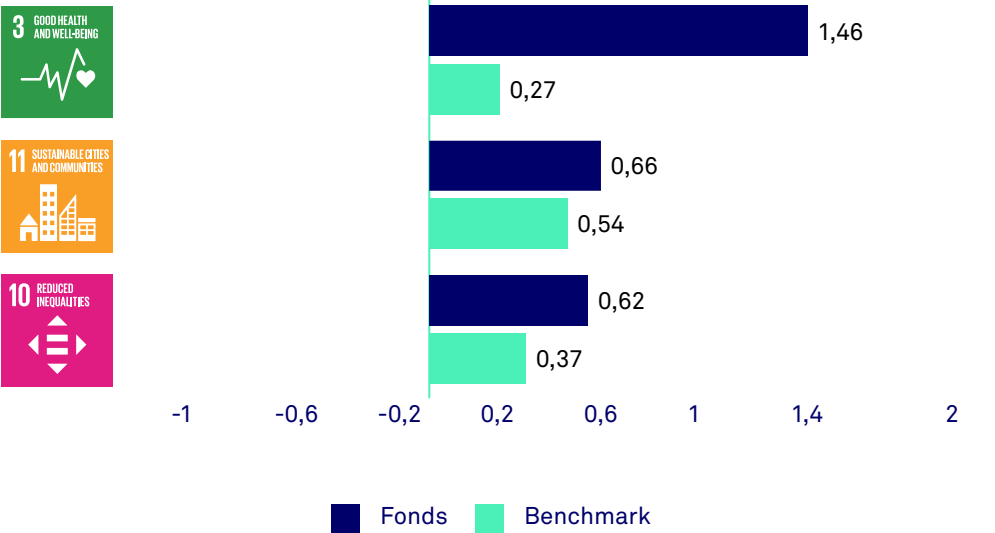
Waardeontwikkeling

Per eind juni 2022



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 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 31% van de onderliggende data voor het fonds en 27% voor de benchmark. Data per eind juni 2022.

Portfoliogegevens

Per eind juni 2022

Modified Duration	6,40
Yield	2,14
Convexity	0,64
Gemiddelde rating	A+/A
SII kapitaalvereisten	5,40
SWAP spread	32,09
Duration Times Spread	2,74
Totaal aantal obligaties	137

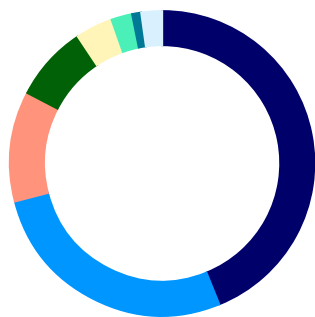
Bron: Triodos Investment Management

Dividend

Datum uitkering	Bedrag per aandeel (EUR)
6-5-22	0,07
6-5-21	0,13
30-4-20	0,21

Uitsplitsing naar transitiethema

Per eind juni 2022

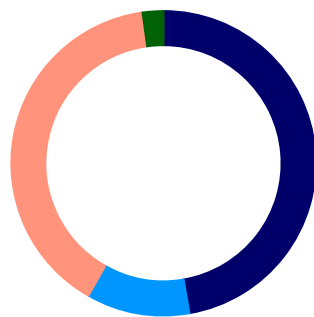


Transitiethema	% portefeuille
Duurzame Mobiliteit & Infrastructuur	43,9
Sociale Inclusie & Emancipatie	27,1
Welvarende & Gezonde Mensen	11,7
Hernieuwbare Grondstoffen	8,0
Duurzame Voeding & Landbouw	4,0
Innovatie voor Duurzaamheid	2,2
Circulaire Economie	1,0
Cash	2,2

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar obligatie type

Per eind juni 2022

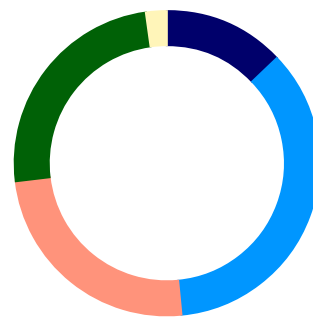


Belegging	% fondsvermogen
Corporate	47,3
Green	8,7
Regular	34,3
Social	4,3
Sovereign	10,9
Green	9,9
Regular	0,0
Social	1,0
Sub-sovereign	39,6
Green	19,6
Regular	7,3
Social	12,7
Cash	2,2

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind juni 2022



Risicocategorie	% portefeuille
AAA	12,9
AA	35,6
A	24,6
BBB	24,7
Cash	2,2

Bron: Triodos Investment Management

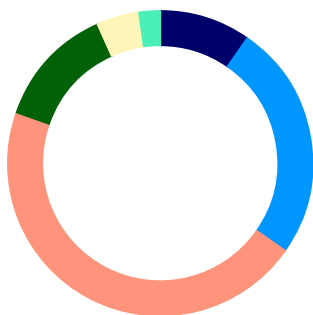
Rendementsattributie in % (brutorendement vs. benchmark)

	Gemiddelde gewing		Totaalrendement		Bijdrage rentecurve wijziging	Allocatie-effect	Selectie-effect
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark			
Total	100,00	100,00	-2,78	-2,55	-0,11	-0,39	0,24
Cash	1,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Corporate	32,98	27,86	-3,25	-3,56	-0,11	-0,08	0,12
Government-Related	51,99	23,04	-2,49	-2,84	-0,57	-0,02	0,13
Securitized	2,02	9,14	-1,99	-1,68	0,10	-0,03	0,00
Treasury	11,82	39,96	-3,11	-1,88	0,47	-0,28	-0,01

De vermelde rendementen zijn bruto maandrendementen, dus vóór aftrek van kosten. Elders vermelde rendementen zijn nettorendementen. Vermelde rendementen per juni 2022
Bron: Bloomberg, Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar duur

Per eind juni 2022



Duur	% portefeuille
0-2 jaar	9,7
2-5 jaar	25,0
5-10 jaar	45,7
10-15 jaar	12,8
> 15 jaar	4,5
Cash	2,2

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind juni 2022

Naam	% van fondsvermogen
0.000% European Union 2021 - 2029	2,3
0.000% European Union 2021 - 2028	2,0
1.750% AkzoNobel 2014 - 2024	1,5
0.000% European Union 2020 - 2035	1,4
0.250% Bank Nederlandse Gemeenten 2022 - 2036	1,4

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 staatsobligaties

Per eind juni 2022

Naam	% van fondsvermogen
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	2,0
0.000% German Government bond 2020 - 2025	1,8
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	1,5
1.750% French Government bond 2016 - 2039	1,1
0.000% German Government bond 2020 - 2030	1,1

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd

Coloplast AS

Posities verwijderd

Carrefour SA



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.