

Triodos Euro Bond Impact Fund

Z-dis | Factsheet april 2022



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	13-7-07
Vermogen per 29-4-22	EUR 343.503.521
Aantal uitstaande aandelen per 29-4-22	13.688.530
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 29-4-22	EUR 23,71
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 30-4-21	EUR 0,13
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 transitithema'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 -3,15%, tegen een rendement van -3,24% voor de benchmark.
- In April is de obligatierente verder gestegen, ondanks de verhoogde geopolitieke risico's die gewoonlijk 'veilige haven' beleggingen ondersteunen. De stijging van de rente werd veroorzaakt door recordhoge inflatiecijfers en een meer agressief monetair verkrappend beleid. Het fonds presteerde beter dan zijn referentie-index, vooral dankzij een grotere weging naar bedrijfs- en overheidsgerelateerde obligaties. Beide categorieën deden het beter dan staatsobligaties. Binnen bedrijfsobligaties deden financiële instellingen het iets beter dan de bredere 'investment grade' markt.
- Het fonds heeft een neutrale gewogen gemiddelde looptijd en is belegd in obligaties van hogere kwaliteit. Wij verwachten dat de opwaartse beweging van de rentes grotendeels geweest is. De korte rente zal nog enige tijd verankerd blijven en de lange rente zal niet veel bewegen omdat stijgende inflatieverwachtingen zullen worden gecompenseerd door afnemende groeiprognozes. Als gevolg van renteverhogingen door centrale banken zullen de rentecurves afvlakken. Wij verwachten dat risicopremies zullen oplopen door afnemende monetaire stimuleringsmaatregelen.

Netto rendement in %

Per eind april 2022

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y gem.	5Y gem.
Fonds	-3,15	-7,78	-9,02	-9,85	-2,89	-1,27
Benchmark	-3,24	-7,47	-8,55	-8,88	-1,70	-0,24

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

25% minder



emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 708,81 keer met de auto om de wereld rijden

80% minder



waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 24,14 miljoen douchebeurten

27% minder



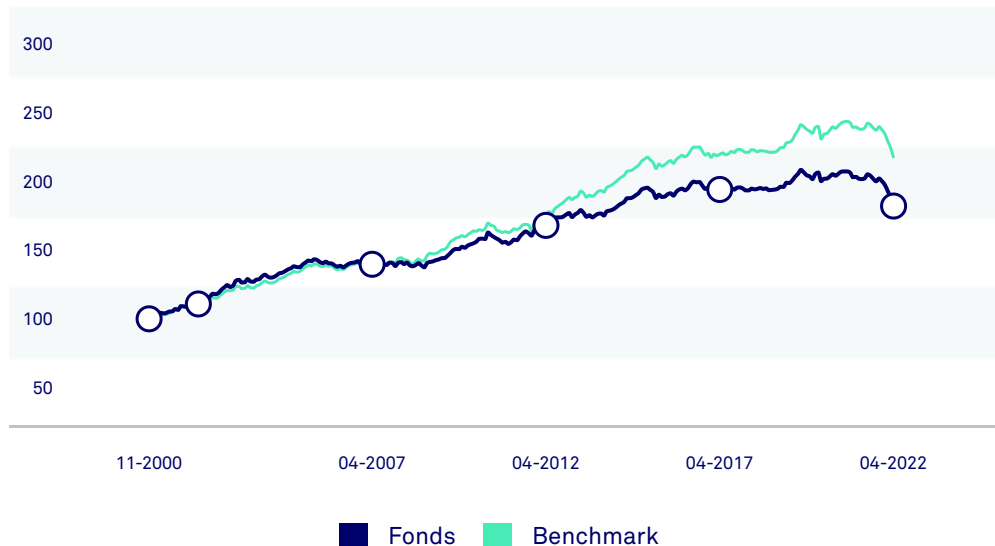
stortafval

Gelijk aan 32.394,39 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 beslaat de koolstofemissies van 63% van de bedrijven in de Benchmark, 26% voor watergebruik en 26% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Euro Bond Impact Fund portfolio, de dekkingsgraad naar portefeuillengewicht is 63% voor koolstofdioxide, 32% voor water en 32% voor afval.

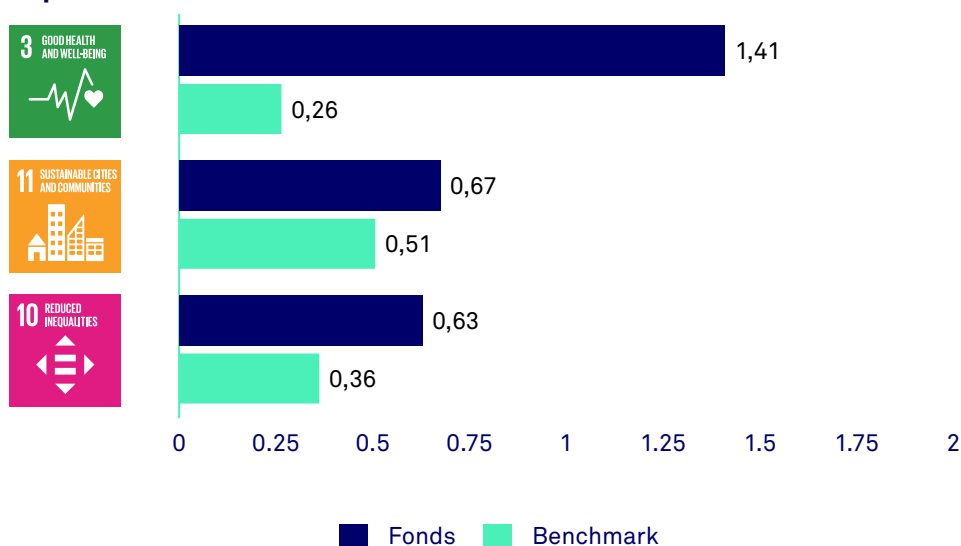
Waardeontwikkeling

Per eind april 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 32% voor het fonds en 27% voor de benchmark. Data per eind april 2022.

Portfoliogegevens

Per eind april 2022

Modified Duration	6,80
Yield	1,53
Convexity	0,72
Gemiddelde rating	A+/A
SII kapitaalvereisten	5,50
SWAP spread	9,78
Duration Times Spread	1,66
Totaal aantal obligaties	136

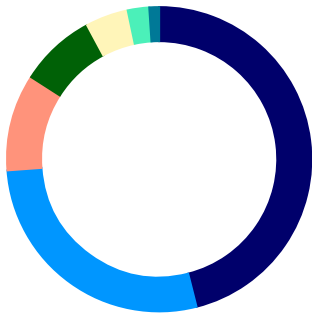
Bron: Triodos Investment Management

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 april 2022

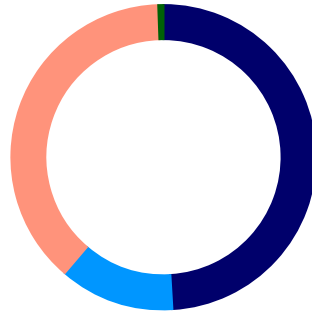


Transitiethema	% portefeuille
Duurzame Mobiliteit & Infrastructuur	46,1
Sociale Inclusie & Emancipatie	27,8
Welvarende & Gezonde Mensen	10,2
Hernieuwbare Grondstoffen	8,1
Duurzame Voeding & Landbouw	4,5
Innovatie voor Duurzaamheid	2,3
Circulaire Economie	1,0

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar obligatie type

Per eind april 2022

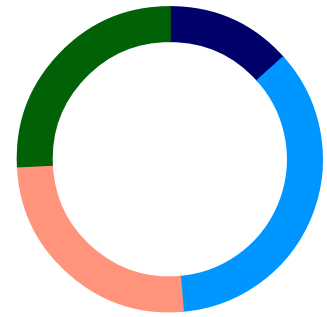


Belegging	% fondsvermogen
Corporate	49,1
Green	9,0
Regular	35,4
Social	4,6
Sovereign	12,2
Green	11,2
Regular	0,0
Social	1,0
Sub-sovereign	38,2
Green	19,3
Regular	6,2
Social	12,7
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind april 2022



Risicocategorie	% portefeuille
AAA	13,4
AA	35,3
A	25,6
BBB	25,8

Bron: Triodos Investment Management

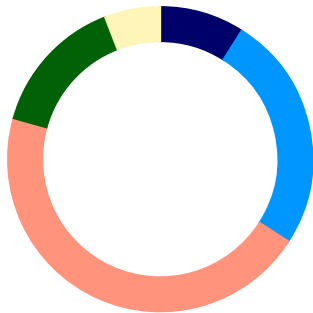
Rendementsattributie in % (brutorendement vs. benchmark)

	Gemiddelde weging		Totaal rendement		Bijdrage rentecurve wijziging	Allocatie-effect	Selectie-effect
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark			
Total	100	100	-3,15	-3,24	-0,14	0	0,26
Cash	1,23	0	0	0	0	0	0
Corporate	31,95	28,15	-2,44	-2,77	-0,15	-0,02	0,18
Government-Related	51,18	23,17	-3,01	-3,37	-0,86	0,06	0,05
Securitized	1,91	8,89	-2,75	-2,23	0,16	-0,01	0
Treasury	13,74	39,79	-5,65	-3,73	0,71	-0,03	0,03

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

Uitsplitsing naar duur

Per eind april 2022



Duur	% portefeuille
0-2 jaar	9,0
2-5 jaar	25,1
5-10 jaar	45,3
10-15 jaar	14,8
> 15 jaar	5,9

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind april 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 april 2022

Naam	% van fondsvermogen
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	2,0
0.000% German Government bond 2020 - 2025	1,7
0.500% Dutch Government bond 2019 - 2040	1,5
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	1,5
1.750% French Government bond 2016 - 2039	1,2

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd

Aedifica NV

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.