

Triodos Euro Bond Impact Fund

Z-cap | Factsheet februari 2026



Fund Managers



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

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 27-02-2026 EUR 26,84

Lanceringsdatum aandelenklasse 23-08-2013

Valuta EUR

Morningstar rating

ISIN-code LU0785617852

Bloomberg code TRSBFZC:LX

Beheervergoeding 0,40%

Lopende kosten per 30-06-2025 0,65%

Distributietype Kapitalisatie

Minimuminvestering EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Euro Bond Impact Fund

SFDR article 9

Het fonds heeft duurzame beleggingen tot doel zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- Geld inzetten om ecologische en sociale veranderingen te bewerkstelligen
- Bijdragen aan de transitie naar een economie binnen de planetaire grenzen
- Bijdragen aan de transitie naar een economie waarin iedereen van welvaart kan genieten.

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. Het fonds belegt voornamelijk in impact- en andere bedrijfsobligaties waarvan de opbrengsten projecten moeten financieren die bijdragen aan ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie. Alle obligaties moeten investment grade zijn en luiden in EUR.

Highlights

- Triodos Euro Bond Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van 0,79%, tegen een rendement van 0,69% voor de benchmark.
- De Europese kapitaalmarktrente daalde vorige maand door lagere inflatie, toegenomen geo-politieke risico's en nieuwe onzekerheid over handelstarieven. Nu de inflatie terug is op meer gangbare niveaus, beschouwen beleggers obligaties weer in toenemende mate als effectieve bescherming voor marktcorrecties in meer risicovolle beleggingen. De onderlinge rentever verschillen tussen de landen in de eurozone waren stabiel. Staatsobligaties presteerden beter dan bedrijfsobligaties, waarbij Financials minder goed presteerden dan bedrijfsobligaties in het algemeen.
- Het fonds boekte een sterk positief resultaat en deed het daarbij beter dan de referentie-index. Het selectie-effect was positief door de geringe allocatie naar Financials. Het allocatie-effect was negatief door de onderweging van staatsobligaties en overweging van overheids-gerelateerde obligaties. Het rentecurve-effect was positief dankzij de iets langere duration in het fonds.

Netto rendement in %

Per eind februari 2026

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	0,79	1,09	1,40	2,44	3,94	-1,71
Benchmark	0,69	1,16	1,39	3,17	4,91	-0,57

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-3,45	-17,13	6,45	2,20	1,85
Benchmark	-2,60	-15,42	7,29	3,70	2,73

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement. Benchmark: 60% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone 1 – 10 year Net Total Return. In het verleden gebruikte het fonds één of meer verschillende benchmarks. deze worden weergegeven voor de periode(n) tot aan de respectieve datum(s) van elke wijziging. Details over benchmarkwijzigingen zijn te vinden aan het einde van dit document.

Impactindicatoren

24% minder

Broeikasgasintensiteit

Fonds 79,44 tCO₂ eq / EURm
Index 104,82 tCO₂ eq / EURm

84% minder

Niet-gerecycled afval

Fonds 3,01 t / EURm
Index 19,18 t / EURm

56% minder

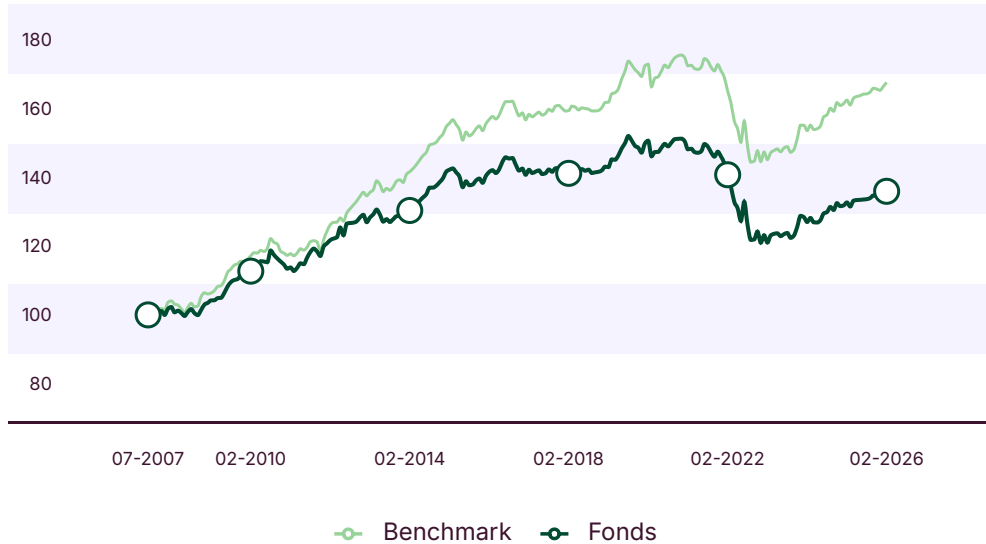
Buitensporige beloning CEO

Fonds: 75,74 x mediaan vergoeding
Index: 172,44 x mediaan vergoeding

De impactindicatoren worden berekend aan de hand van Principal Adverse Indicator data van Morningstar Sustainalytics. Data per eind december 2025. Meer details over de PAI-indicatoren zijn te vinden aan het einde van dit document.

Waardeontwikkeling

Per eind februari 2026



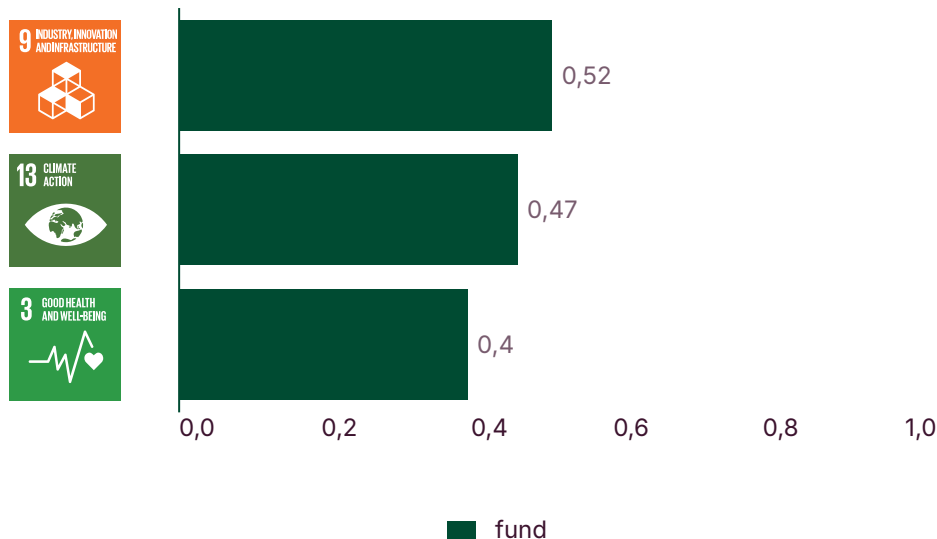
Portfoliogegevens

Per eind februari 2026

Modified Duration	4,64
Yield	2,82
Convexity	0,32
Gemiddelde rating	A
SII kapitaalvereisten	5,90
SWAP spread	43,73
Duration Times Spread	2,58
Totaal aantal obligaties	143

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement.

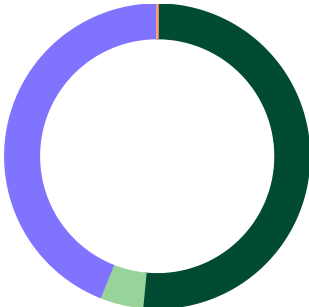
Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor bedrijfsobligaties is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. Voor impactobligaties is de bijdrage gebaseerd op het % van de opbrengst dat wordt gebruikt om activa en/of projecten met een positieve impact te financieren. De maximale score is 1. De contributie data voor de benchmark is nog niet beschikbaar.

Uitsplitsing naar obligatie type

Per eind februari 2026

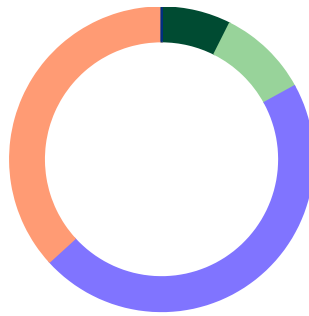


Belegging% van de obligatieportefeuille

Bedrijven	51,6
Bedrijfsobligatie*	27,7
Groene obligatie	18,8
Sociale obligatie	3,7
Duurzaamheidsobligatie	1,4
Staat	4,6
Overheidsobligaties*	0,0
Groene obligatie	4,4
Sociale obligatie	0,0
Duurzaamheidsobligatie	0,1
Semi-overheid	43,9
Groene obligatie	27,8
Sociale obligatie	4,9
Semi-overheidsobligaties*	2,7
Duurzaamheidsobligatie	8,5
Cash	-0,0

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind februari 2026



Risicocategorie % Bond Portfolio

AAA	7,4
AA	9,6
A	46,2
BBB	36,8
Cash	-0,0

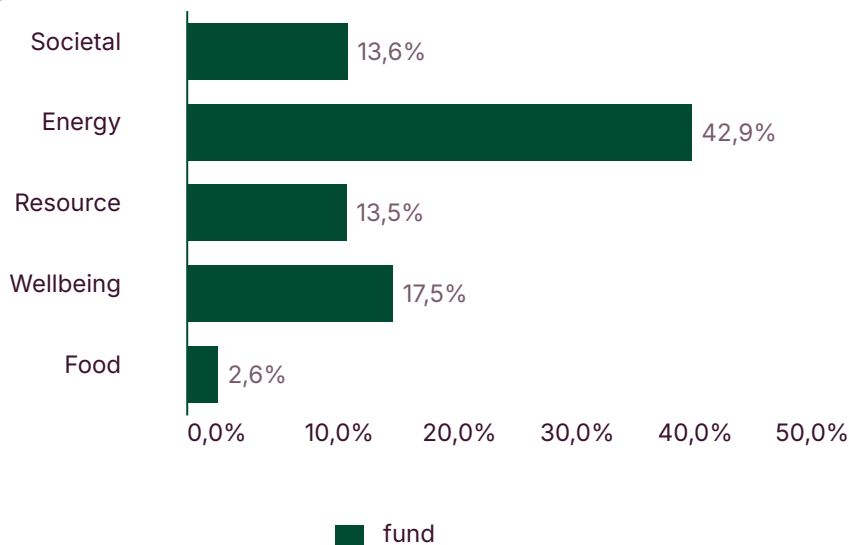
Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	13-07-2007
Vermogen	EUR 417.855.238
Aantal uitstaande aandelen	16.420.339
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten. Bron: Triodos Investment Management

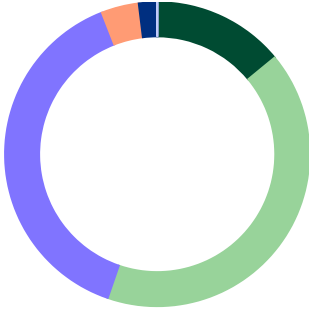
Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie. Voor bedrijfsobligaties is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. Voor impactobligaties is de bijdrage gebaseerd op het % van de opbrengst dat wordt gebruikt om activa en/of projecten met een positieve impact te financieren. Staatsobligaties worden buiten beschouwing gelaten, omdat dit geen impactbeleggingen zijn. De totale positieve bijdrage van het fonds is 89,8%.

Uitsplitsing naar looptijd

Per eind februari 2026



Looptijd % portefeuille

Looptijd	% portefeuille
0-2 jaar	14,0
2-5 jaar	41,2
5-10 jaar	38,8
10-15 jaar	4,0
> 15 jaar	2,0
Cash	-0,0

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 bedrijfsobligaties

Per eind februari 2026

Naam	Obligatietype	% NAV
4,125% Assa Abloy 2023 - 2035	Bedrijfsobligatie*	1,5
3,750% RELX 2023 - 2031	Bedrijfsobligatie*	1,5
4,000% Ayvens 2027	Groene obligatie	1,5
3,450% John Deere capital 2032	Bedrijfsobligatie*	1,5
3,750% United Utilities 2024 - 2034	Groene obligatie	1,5

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten.

Top 5 staatsobligaties

Per eind februari 2026

Naam	Obligatietype	% NAV
4.000% Italian Government Bond 2031	Groene obligatie	1,6
1.000% Spanish Government bond 2042	Groene obligatie	1,0
1.500% Italian Government bond 2020 - 2045	Groene obligatie	0,8
2.900% Austria 2023 - 2029	Groene obligatie	0,2
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Groene obligatie	0,2

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd Geen toegevoegde posities

Posities verwijderd Deutsche Telekom Ag



Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's)

Broeikasgasintensiteit ondernemingen waarin is belegd: De BKG-intensiteit is een relatieve maatstaf voor de uitstoot van broeikasgassen. Het is de hoeveelheid broeikasgassen die wordt geproduceerd per eenheid van de omzet die door het bedrijf wordt gegenereerd, gemeten in ton CO2 per gegenereerde EURm aan omzet. De koolstofintensiteit wordt vervolgens gewogen met behulp van het portefeuillegewicht om een gewogen gemiddelde voor de portefeuille te krijgen.

Aandeel niet-gerecycled afval: Voor elk bedrijf is de ratio niet-gerecycleerd afval de totale hoeveelheid in ton geproduceerd niet-gerecycleerd afval gedeeld door het geïnvesteerde bedrag in EURm. Dit wordt uitgedrukt als een gewogen gemiddelde.

Ratio buitensporige beloning CEO: Deze maatstaf meet binnen bedrijven waarin wordt geïnvesteerd de verhouding tussen de jaarlijkse totale vergoeding voor de hoogst gecompenseerde persoon en de mediaan van de jaarlijkse totale vergoeding voor alle werknemers.

Risico's

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Het product kan mogelijk blootgesteld worden aan risico's, zoals concentratierisico en renterisico. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Houd bij het beleggen in het fonds rekening met alle kenmerken en/of doelstellingen van het gepromote fonds zoals beschreven in het prospectus. Neem verder kennis van de duurzaamheidsaspecten van het fonds die u [hier](#) kunt vinden.

Morningstar

© 2025 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De hierin opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of tijdig. Morningstar noch zijn content providers zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Benchmarkgeschiedenis

Voor september 2022: 60% iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone Net Total Return, 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.

Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus en het Essentiële-informatiedocument van Triodos Euro Bond Impact Fund voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Een samenvatting van de rechten van investeerders in het Engels vindt u [hier](#). De waarde van de activa van het fonds kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren. Triodos Euro Bond Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen en van icbe's en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank in Nederland. Triodos Investment Management kan beslissen het aanbieden van zijn instellingen voor collectieve belegging in uw land stop te zetten.