

# Triodos Global Equities Impact Fund

Z-cap | Factsheet februari 2026



## Fund managers



Arjan Palthe (lead), Sebastian Rojas Gualdron

## Gegevens aandelenklasse

**Intrinsieke waarde per aandeel per 27-02-2026** EUR 76,16

**Lanceringsdatum aandelenklasse** 24-12-2012

**Valuta** EUR

### Morningstar rating

**ISIN-code** LU0785617340

**Bloomberg code** TRSEFZC:LX

**Beheervergoeding** 0,75%

**Lopende kosten per 30-06-2025** 1,00%

**Distributietype** Kapitalisatie

**Minimuminvestering** EUR -

**Benchmark** Bloomberg Developed Markets Index Large and Mid cap

## 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 Global Equities Impact Fund streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van aandelen die uitgegeven worden door grote, beursgenoteerde bedrijven.**

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen waarvan de producten of diensten bijdragen aan ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie.

## Highlights

- Triodos Global Equities Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van 2,15%, tegen een rendement van 1,35% voor de benchmark.
- Achter het positieve maandresultaat ging aanzienlijke volatiliteit schuil, veroorzaakt door voortdurende bezorgdheid over een AI-bubbel en de ontwrichtende invloed daarvan op software, conventionele media en communicatiemodellen. Beleggers draaiden juist naar cyclische en defensieve sectoren. Geopolitieke en beleidsmatige onzekerheid ontstond door het schrappen van Trumps wereldwijde tarieven door het Amerikaanse Hoogerechtshof en de reactie van de president met een nieuw wereldwijd tarief van 15% onder een andere juridische grondslag, evenals de aanhoudende spanningen tussen de VS en Iran.
- Het fonds profiteerde van de overweging in defensieve en cyclische sectoren zoals Industrie en Consumentengoederen, ondanks het mislopen van de positieve bijdrage van Energie (geen blootstelling). Ondanks zorgen over een AI-bubbel presteerden technologiebedrijven zoals TSMC, KLA, Murata en Deutsche Telekom sterk dankzij de groeiende vraag naar AI-gerelateerde hardware, componenten en productieapparatuur. Daarentegen kwamen sommige bedrijven met zwakkere vooruitzichten dan verwacht, wat beleggers onrustig maakte: Novo Nordisk (ook een mislukte klinische proef), Palo Alto (angst voor AI-disruptie) en Vestas (beleidsmatige tegenwind).

## Netto rendement in %

Per eind februari 2026

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	2,15	3,30	3,20	0,53	9,40	5,70
Benchmark	1,35	1,66	2,13	6,51	16,21	12,90

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	14,02	-15,48	15,47	13,18	0,76
Benchmark	30,79	-12,98	19,84	26,87	6,67

*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: Bloomberg Developed Markets Index EUR. 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

### 36% minder

Broeikasgasintensiteit

Fonds 60,83 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 95,24 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

### 98% minder

Niet-gerecycled afval

Fonds 1,14 t / EURm  
Index 73,30 t / EURm

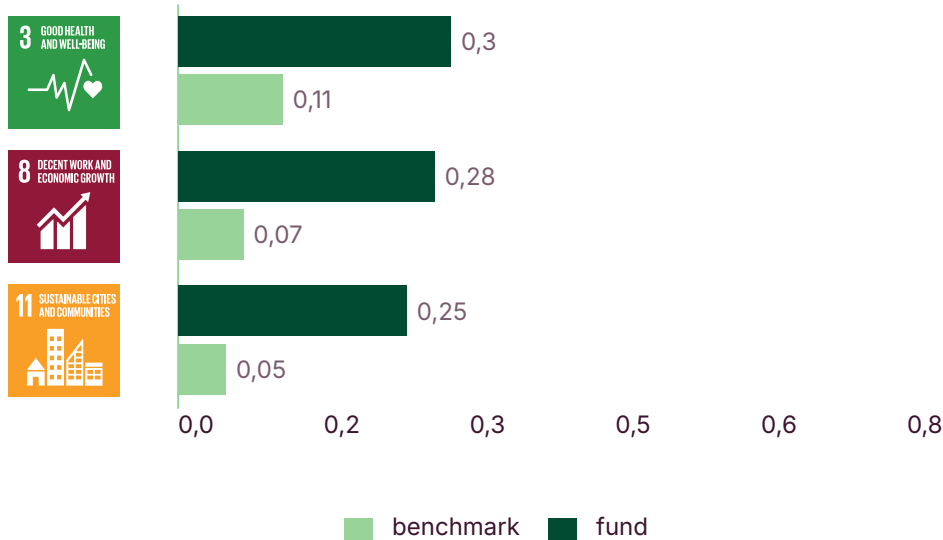
### 78% minder

Buitensporige beloning CEO

Fonds: 195,87 x mediaan vergoeding  
Index: 910,27 x mediaan vergoeding

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

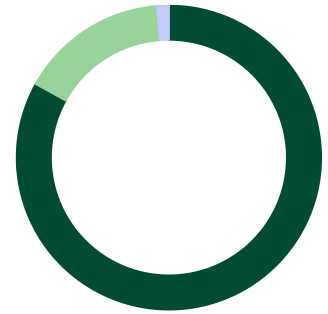
## Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De maximale score is 1.

## Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind februari 2026

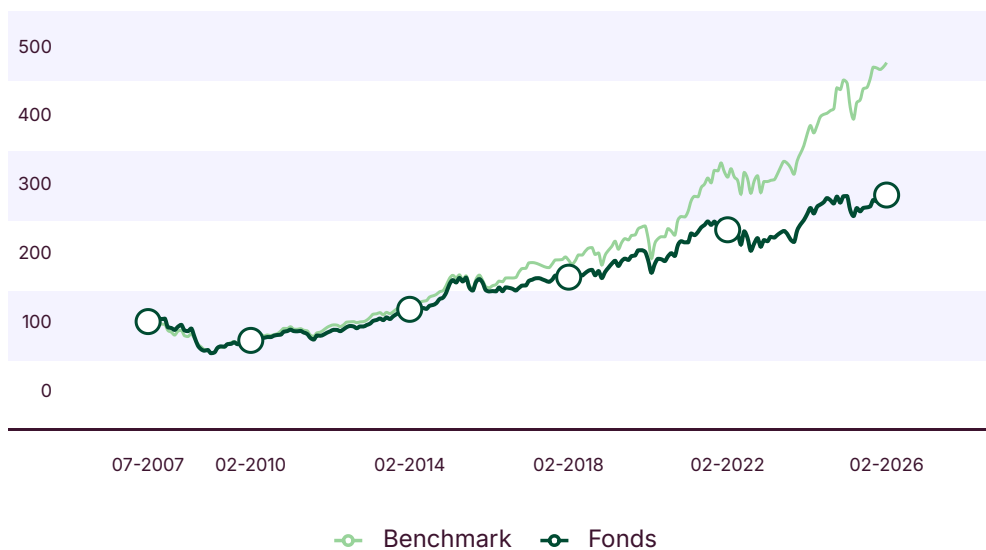


Markt-kapitalisatie	% van de aandelenportefeuille
Large cap > USD 16bn	83,1
Mid cap USD 6-16bn	15,7
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	0,0
Micro Cap <600m	0,0
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

## Waardeontwikkeling

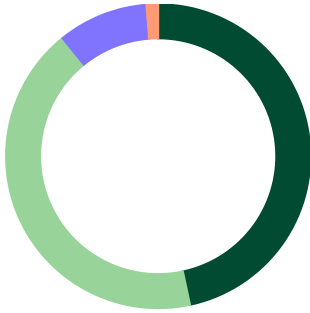
Per eind februari 2026



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.

## Uitsplitsing naar regio

Per eind februari 2026

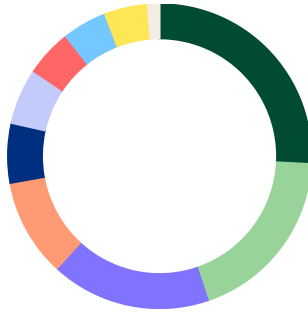


Regio	% van de portefeuille
Noord-Amerika	46,6
West- en Midden-Europa	42,5
Oost-Azië & de Pacific	9,6
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar sector

Per eind februari 2026



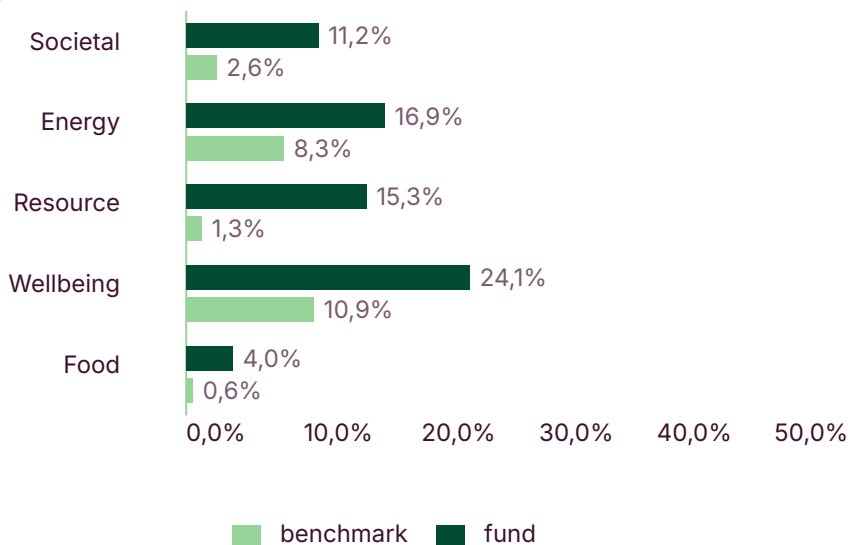
Sector	% van de portefeuille
Informatietechnologie	25,8
Industrie	19,0
Gezondheidszorg	17,0
Dagelijkse Consumptiegoederen	10,3
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	6,3
Telecommunicatiediensten	5,9
Materialen	5,0
Nutsbedrijven	4,7
Financiële Diensten	4,6
Energie	0,0
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	13-07-2007
Vermogen	EUR 1.179.755.262
Aantal uitstaande aandelen	20.628.563
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxemburg 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	Aandelen
Toezichthouder	CSSF

## Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De totale positieve bijdrage van het fonds is 70,1% versus 22,3% voor de referentie index.

## Top 10 aandelenposities

Per eind februari 2026 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Taiwan Semiconductor	Informatietechnologie	4,7
2	KLA Corp	Informatietechnologie	4,5
3	Nvidia Corp	Informatietechnologie	4,0
4	National Grid	Nutsbedrijven	3,3
5	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,3
6	Assa Abloy	Industrie	3,1
7	ASML Holding NV	Informatietechnologie	3,0
8	Mastercard Inc	Financiële Diensten	3,0
9	Ebay Inc	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	2,8
10	RELX	Industrie	2,8

Bron: Triodos Investment Management

### Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Geen toegevoegde posities
Posities verwijderd	Adobe Inc, Alexandria Real Estate Equities Inc., Elevance Health Inc

### Top 5 presteerders

### Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
Murata Manufacturing	30,5	Novo Nordisk	-35,7
Deutsche Telekom	21,0	Adyen	-20,6
Deere	20,2	Vestas	-15,3
Darling Ingredients	17,3	Palo Alto Networks	-15,2
Carlisle Companies	17,0	EssilorLuxottica	-12,7



### **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 CO<sub>2</sub> 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.

### **Risk**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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 valutarisico. 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 januari 2025: MSCI World Index EUR.

Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus en het Essentiële-informatiedocument van Triodos Global Equities 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 Global Equities 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.