

Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

Z-dis | Factsheet februari 2026



Fund Managers



Rob van Boeijen (lead), Arjan Palthe, Jeroen van Herwaarden

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 27-02-2026 EUR 37,65

Lanceringsdatum aandelenklasse 23-08-2013

Valuta EUR

ISIN-code LU0785618405

Bloomberg code TRSMFZD:LX

Beheervergoeding 0,65%

Lopende kosten per 30-06-2025 0,90%

Distributietype Distributie

Dividend per aandeel per 29-04-2025 EUR 0,16

Minimuminvestering EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

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 Impact Mixed Fund - Neutral streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van internationale aandelenposities en investment-grade bedrijfsobligaties, staatsobligaties en semi-overheidsobligaties.

Het fonds belegt in een evenwichtige mix van obligaties (inclusief impact- en andere bedrijfsobligaties en staatsobligaties) en aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen. Deze bedrijven en de opbrengsten van de impact- en bedrijfsobligaties moeten bijdragen aan, of projecten financieren in, 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 Impact Mixed Fund - Neutral behaalde een rendement (na kosten) van 1,51%, tegen een rendement van 1,02% voor de benchmark.
- Opnieuw een positief rendement voor zowel aandelen als obligaties. Ondanks de nodige politieke onrust (Iran en de handelstarieven) en de mogelijke effecten op businessmodellen door de opkomst van AI eindigden de aandelenmarkten hoger. Opvallend is de sterke sector- en regio-rotatie. Beleggers verschuiven hun geld naar achtergebleven segmenten in de markt. Obligaties presteerden goed door afnemende groei en inflatieverwachtingen.
- Het fonds presteerde goed en beter dan de benchmark. Positieve bijdragen kwamen van; Murata (+30%), Deutsche Telekom (+21%) en Deere (+20%). Achterblijvers waren Novo Nordisk (-35%), Adyen (-20%) en Vestas (-15%). Het fonds heeft een overwogen positie in de sectoren Dagelijkse Consumptiegoederen en Gezondheidszorg en hoge kwaliteit, in euro genoteerde obligaties. Alle beleggingen dragen bij aan de Triodos transitithema's.

Netto rendement in %

Per eind februari 2026

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	1,51	2,17	2,31	1,64	6,61	1,96
Benchmark	1,02	1,41	1,76	5,02	10,56	6,13

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	5,25	-16,29	10,71	7,39	1,42
Benchmark	13,09	-14,01	13,49	14,84	4,89

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: 50% Bloomberg Developed Markets Index EUR, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Eurozone Sovereign 1-10 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

37% minder

Broeikasgasintensiteit

Fonds 61,63 tCO₂ eq / EURm
Index 98,37 tCO₂ eq / EURm

97% minder

Niet-gerecycled afval

Fonds 1,67 t / EURm
Index 60,33 t / EURm

78% minder

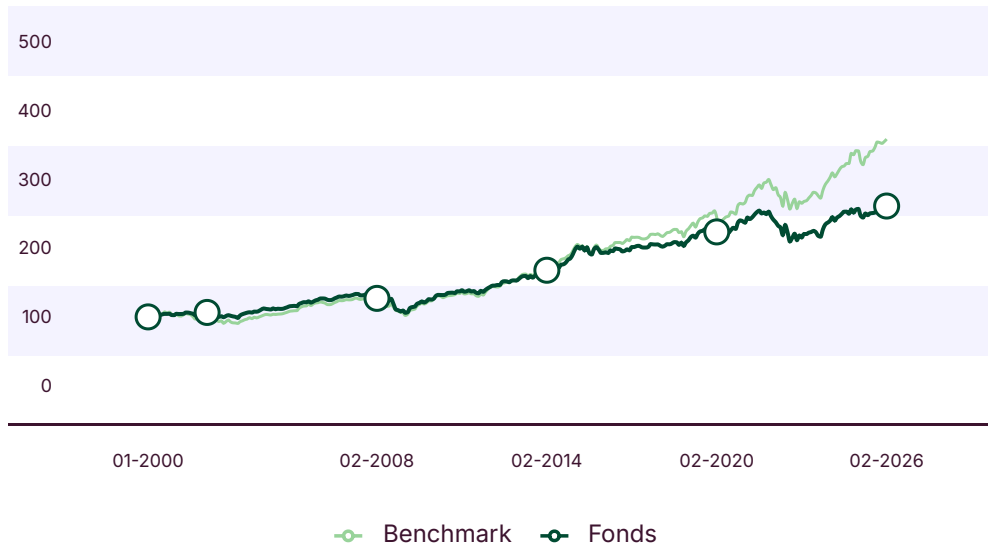
Buitensporige beloning CEO

Fonds: 156,92 x mediaan vergoeding
Index: 707,74 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.

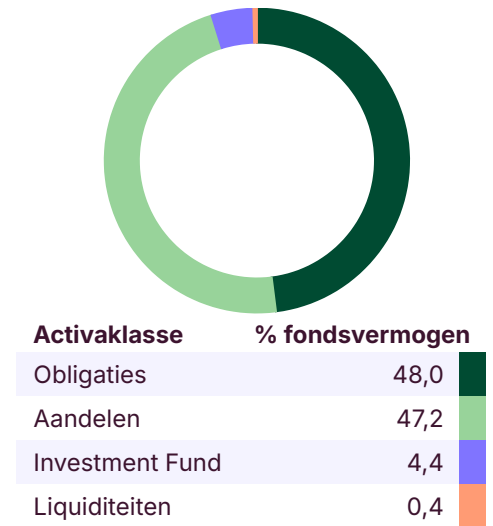
Waardeontwikkeling

Per eind februari 2026



Uitsplitsing naar activaklasse

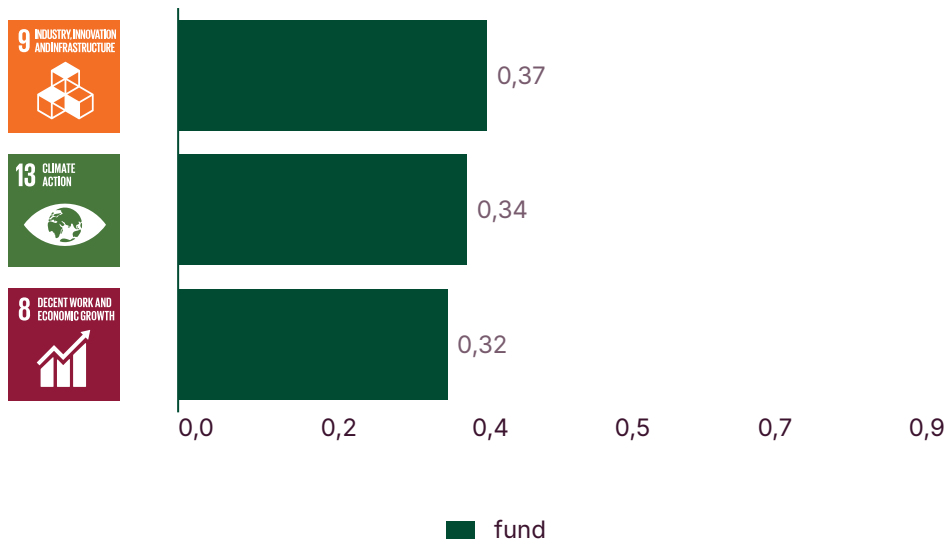
Per eind februari 2026



Bron: Triodos Investment Management

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.

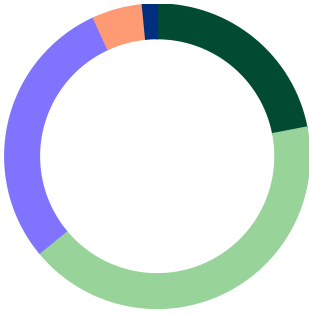
Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor aandelen en 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 looptijd

Per eind februari 2026

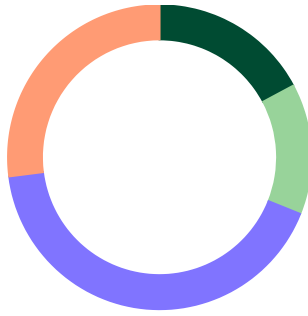


Looptijd	% portefeuille
0-2 jaar	22,0
2-5 jaar	42,1
5-10 jaar	29,1
10-15 jaar	5,3
> 15 jaar	1,5

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind februari 2026



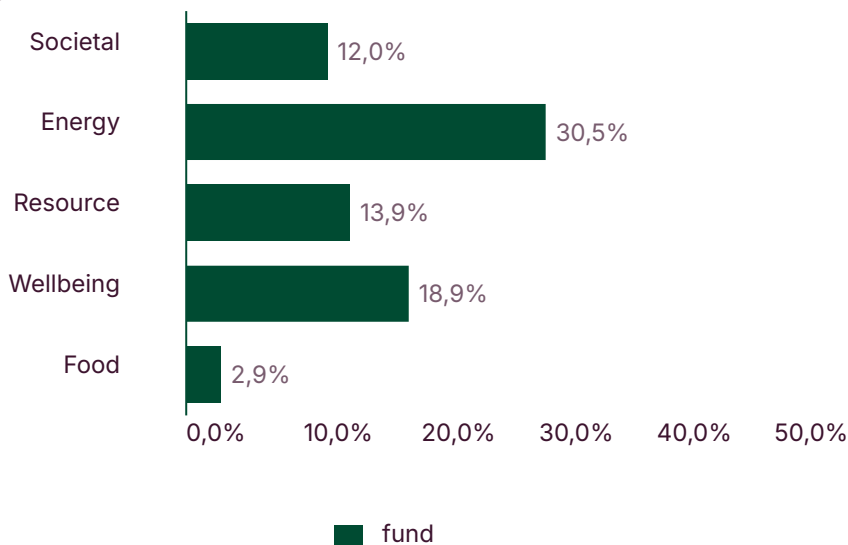
Risicocategorie	% Bond Portfolio
AAA	17,2
AA	13,9
A	41,9
BBB	27,0

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	24-06-2010
Vermogen	EUR 520.420.692
Aantal uitstaande aandelen	12.249.735
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	Mixed
Toezichthouder	CSSF

Bijdrage Transitiethema



Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd: Geen toegevoegde posities

Posities verwijderd: Adobe Inc, Alexandria Real Estate Equities Inc., Elevance Health Inc

Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie-thema's. Voor aandelen en 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 77,4%.

Top 5 bedrijfsobligaties

Per eind februari 2026

Naam	Obligatietype	% NAV
0.395% Danone 2020 - 2029	Bedrijfsobligatie*	0,7
0.250% Essity 2021 - 2031	Bedrijfsobligatie*	0,7
3.750% RELX 2023 - 2031	Bedrijfsobligatie*	0,6
1.875% Suez 2022 - 2027	Groene obligatie	0,6
0.500% Redes Energéticas Nacionais 2021 - 2029	Groene obligatie	0,6

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten.

Top 5 staatsobligaties

Per eind februari 2026

Naam	Obligatietype	% NAV
1.750% French Government bond 2016 - 2039	Groene obligatie	0,8
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2031	Sustainability Bond	0,8
4.000% Italian Government Bond 2031	Groene obligatie	0,6
2.900% Austria 2023 - 2029	Groene obligatie	0,6
1.250% Belgian government bonds 2018 - 2033	Groene obligatie	0,6

Top 5 equity holdings

As per end of februari 2026

Name	% NAV
Taiwan Semiconductor	2,4
KLA Corp	2,2
Nvidia Corp	1,9
Advanced Drainage Systems	1,6
National Grid	1,6

Source: Triodos Investment Management

Portfolio data

Per eind februari 2026

Modified Duration	4,20
Yield	2,64
Convexity	0,30
Gemiddelde rating	
SII kapitaalvereisten	4,10
SWAP spread	30,15
Spread duration	4,26
Duration Times Spread	1,87
Totaal aantal obligaties	138

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per ultimo

Marktkapitalisatie	% aandelen
Large cap > USD 16bn	84,2
Mid cap USD 6-16bn	15,8
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	0,0
Micro Cap <600m	0,0

Bron: Triodos Investment Management. Exclusief fund in fund beleggingen.



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 portefeuilegewicht 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, valutarisico 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 31 augustus 2022: 50% MSCI World Index EUR, 30% iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone Net Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.
September 2022 - december 2024: 50% MSCI World Index EUR, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Eurozone Sovereign 1-10 Total Return.

"Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus en het Essentiële-informatiedocument van Triodos Impact Mixed Fund - Neutral 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 Impact Mixed Fund - Neutral 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.