

Triodos Impact Strategy Fund - Cautious

Z-Dis | Factsheet februari 2026



Fund management



Raymond Hiltrop (lead), Ellen Blakborn

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel 28/02/2026	EUR 24,88
Lanceringsdatum aandelenklasse	25/01/2022
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0015000KSO
Beheervergoeding	0,17%
Lopende kosten (ex-ante, incl. beheervergoeding)	0,85%
Distributietype	Distributie
Minimum investering	EUR 0,00

SFDR artikel 9

Het fonds heeft duurzame beleggingen tot doel zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is om op holistische wijze positieve verandering teweeg te brengen en bij te dragen aan een duurzame, veerkrachtige en inclusieve samenleving.

Triodos Impact Strategy Fund - Cautious heeft tot doel beleggers toegang te bieden tot een gediversifieerde portefeuille van impactbeleggingen door hoofdzakelijk te beleggen in Triodos beleggingsfondsen. Het fonds investeert uitsluitend in beleggingen die bijdragen aan een duurzamere samenleving.

Het fonds belegt via een uitgebalanceerde verdeling van Triodos beleggingsfondsen in een breed spectrum aan impactthema's, zoals hernieuwbare energie, duurzame landbouw, biologische voeding en microfinanciering. Daarnaast belegt het fonds via Triodos beleggingsfondsen in aandelen van bedrijven die aan de wereldwijde beurzen genoteerd staan en in euro uitgedrukte bedrijfsobligaties, impact-obligaties, staatsobligaties en semi-staatsobligaties. Tevens belegt het fonds rechtstreeks in een lening aan een Triodos stichting die als doel heeft een duurzame, inclusievere economie in ontwikkelingslanden te creëren.

Highlights

- De Europese kapitaalmarktrente daalde in februari door lagere inflatie, toegenomen geopolitieke risico's en nieuwe onzekerheid over handelstarieven. De renteversillen tussen de landen in de eurozone waren stabiel, waarbij staatsobligaties beter presteerden dan bedrijfsobligaties.
- Ook aandelen bleven in februari wereldwijd stijgen, waarbij de rendementen aanzienlijk verschilden tussen de verschillende segmenten. Mid- en smallcaps deden het opnieuw goed, net als cyclische sectoren en defensie.
- De beursgenoteerde fondsen van Cautious beleefden hierdoor een goede maand. Vooral de aandelenfondsen profiteerden, met als positieve uitschieter Triodos Pioneer Impact Fund, dat sterke koersstijgingen zag van bedrijven als Nordex en Meidensha en met 7% steeg.

Netto rendement in %

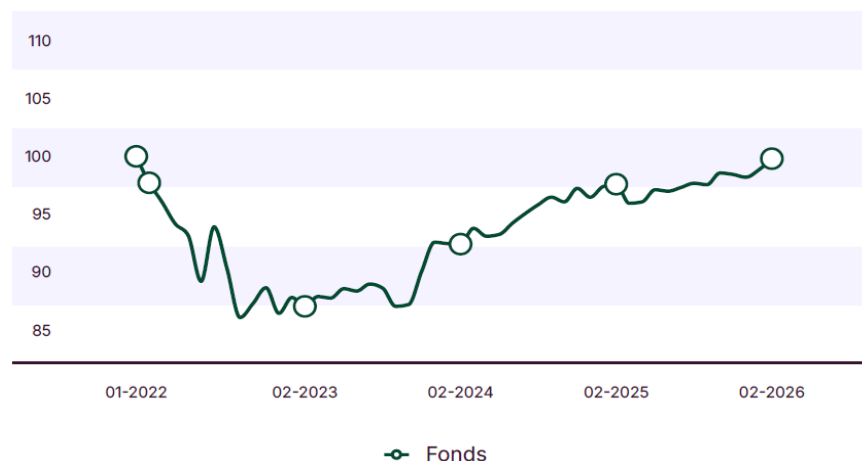
Per eind februari 2026

	1M	3M	YTD	1 J	3 J gem	5 J gem	Sinds start gem
Fonds	0,97	1,39	1,63	2,26	4,66	-	-0,12

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.

Waardeontwikkeling

Per eind februari 2026

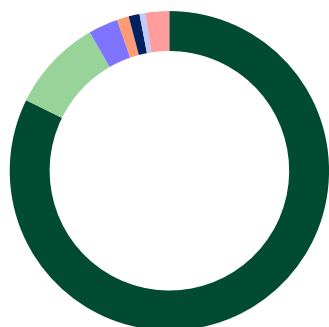


Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement.

Marketing communicatie

Uitsplitsing naar regio

Per eind februari 2026

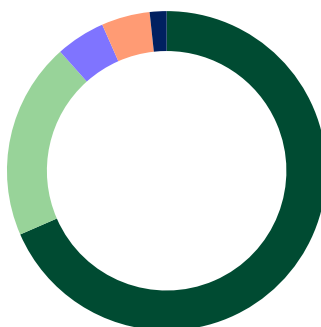


Regio % of NAV

West- en Midden-Europa	82,2
Noord-Amerika	9,4
Azië	3,0
Latijns-America	1,2
Oost-Europa en Centraal-Azië	1,1
Afrika en het Midden-Oosten	0,6
Overige	2,4

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind februari 2026



Activaklasse % of NAV

Beursgenoteerde aandelen	68,4
Beursgenoteerd obligaties	19,9
Private aandelen	5,0
Private leningen	4,9
Liquiditeiten	1,7

Bron: Triodos Investment Management
Uitsplitsing naar activaklasse op "look-through" basis.

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	25/01/2022
Vermogen	EUR 24.318.630
Gevestigd in	Nederland
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services
Investment Manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Open-ended sub fund of Triodos Impact Strategies NV

Europees paspoort Ja

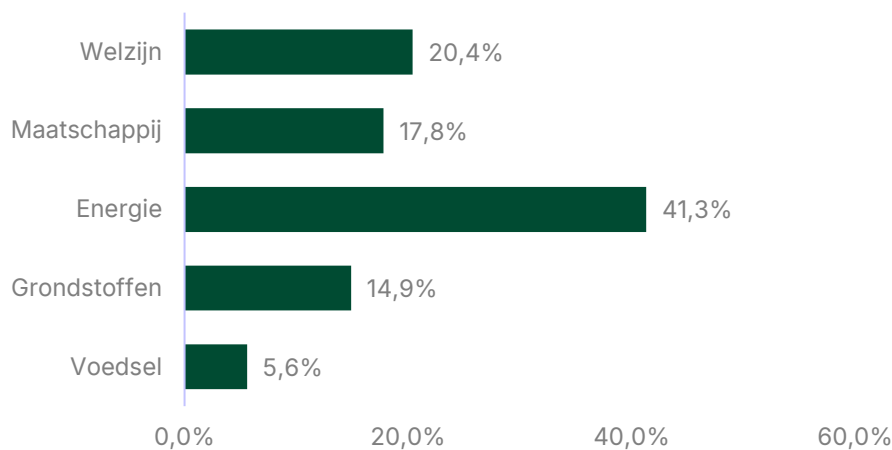
Beleggingshorizon Lange termijn

Verhandelbaarheid Dagelijks

Beleggingscategorie Fund of funds

Toezichthouder AFM

Bijdrage aan transitiethema's



Bron: Triodos Investment Management

Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie'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.

Voor private beleggingen wordt de bijdrage aan het primaire transitiethema van het fonds meegenomen in de berekening.

Rendementcontributie

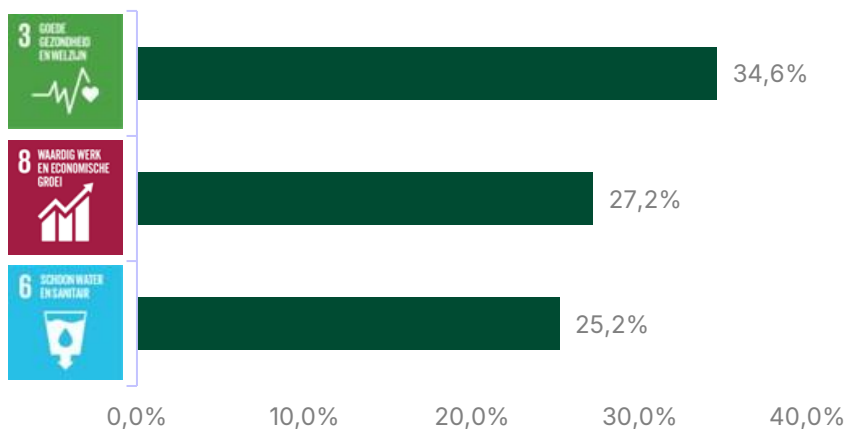
Per eind februari 2026

Fonds	% of NAV	Netto rendement		Contributie rendement	
		1M	YTD	1M	YTD
Triodos Euro Bond Impact Fund	68,39	0,69	1,36	0,48	0,93
Triodos Global Equities Impact Fund	14,91	1,53	2,73	0,23	0,41
Micro Finance Fund	3,13	0,68	0,68	0,02	0,02
Triodos Pioneer Impact Fund	2,69	6,38	9,05	0,17	0,24
Triodos Future Generations Fund	2,53	3,39	2,35	0,09	0,06
Triodos Food Transition Europe Fund	2,11	0,00	0,43	0,00	0,01
Stichting Hivos-Triodos Fonds lening	2,06	0,29	0,58	0,01	0,01
Triodos Energy Transition Europe Fund	1,94	0,09	0,15	0,00	0,00
Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund	1,49	0,00	0,59	0,00	0,01
Liquiditeiten	0,74	0,00	0,00	0,00	0,00
Totaal	100,00			0,99	1,69

Bron: Triodos Investment Management

Deze tabel toont de rendementen van de onderliggende fondsen, gemeten op basis van hun weging aan het einde van de maand in het Triodos Impact Strategy Fund - Cautious. Dit geeft een indicatie van hun bijdrage aan het fonds. Door het effect van kosten, prijsschommelingen, wegingsverschillen, aan- en verkopen in de fondsen gedurende de maand kan het werkelijke rendement van het Triodos Impact Strategy Fund - Cautious enigszins afwijken van het totaal van deze tabel.

Top 3 SDG's van het fonds



De SDG contributie is gebaseerd op de beleggingen in beursgenoteerde aandelen en obligaties. Beleggingen in private leningen en aandelen zijn niet opgenomen vanwege methodologische verschillen. De SDG-bijdrage van de onderliggende fondsen wordt weergegeven in het [impactrapport 2024](#)

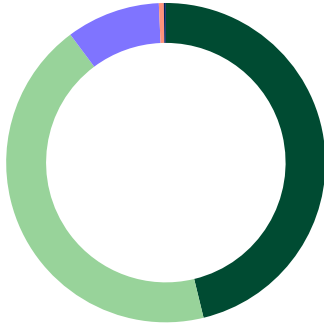
Bron: Triodos Investment Management

Karakteristieken beursgenoteerde aandelen

Triodos Global Equities Impact Fund, Triodos Pioneer Impact Fund, Triodos Future Generations Fund

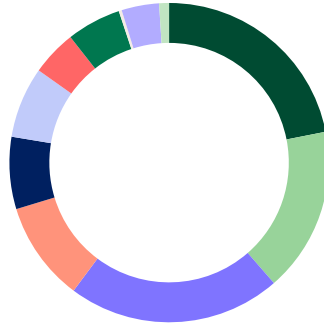
Uitsplitsing naar regio

Per eind februari 2026



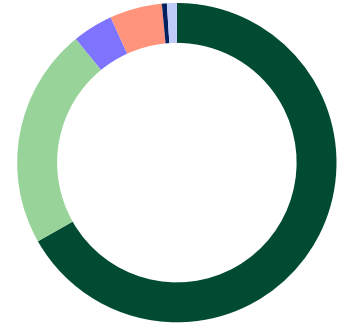
Uitsplitsing naar sector

Per eind februari 2026



Marktkapitalisatie

Per eind februari 2026



Regio	% of NAV
Noord-Amerika	46,2
West- en Midden-Europa	43,6
Oost-Azië & de Pacific	9,5
Latijns Amerika	0,5
Afrika en Midden Oosten	0,2

Sector	% of NAV
Informatietechnologie	21,9
Gezondheidszorg	16,7
Industrie	21,6
Dagelijkse consumptiegoederen	10,1
Niet-dagelijkse consumptiegoederen	7,3
Telecommunicatiediensten	7,2
Materialen	4,6
Nutsbedrijven	5,5
Vastgoed	0,3
Financiële diensten	3,8
Energie	0,0
Liquiditeiten	1,0

Marktkapitalisatie	% of NAV
Large cap > 16 bn	66,8
Mid cap USD 6 – 16 bn	22,3
Small cap USD 3 – 6 bn	4,1
Small cap USD 600m – 3 bn	5,3
Micro cap < 600m	0,5
Liquiditeiten	1,0

Top 10 aandelenposities Triodos Global Equities Impact Fund

Per eind februari 2026

	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

Top 10 aandelenposities Triodos Pioneer Impact Fund

Per eind februari 2026

	Naam	Sector	%
1	Nordex	Industrie	4,7
2	Millicom Cellular	Telecommunicatiediensten	4,7
3	BE Semiconductor	Informatietechnologie	4,6
4	Koninklijke KPN	Telecommunicatiediensten	4,0
5	Terna	Nutsbedrijven	3,9
6	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,8
7	Watts Water Technologies	Industrie	3,6
8	Acuity inc.	Industrie	3,6
9	United Utilities Group	Nutsbedrijven	3,5
10	Mueller Water products	Industrie	3,3

Bron: Triodos Investment Management

Top 10 aandelenposities Triodos Future Generations Fund

Per eind februari 2026

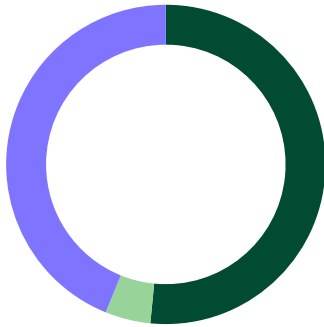
	Naam	Sector	%
1	Millicom Cellular	Telecommunicatiediensten	4,9
2	Helios Towers PLC	Telecommunicatiediensten	4,2
3	Saneamento Basico	Nutsbedrijven	4,0
4	Hologic	Gezondheidszorg	4,0
5	Swedish Orphan Biovitrum	Gezondheidszorg	3,7
6	Zurn Elkay Water	Industrie	3,6
7	Cooper Company	Gezondheidszorg	3,5
8	Mueller Water products	Industrie	3,5
9	Sig Group	Materialen	3,5
10	Ebro Foods SA	Dagelijkse Consumptiegoederen	3,1

Bron: Triodos Investment Management

Characteristics listed bond investments - Triodos Euro Bond Impact Fund

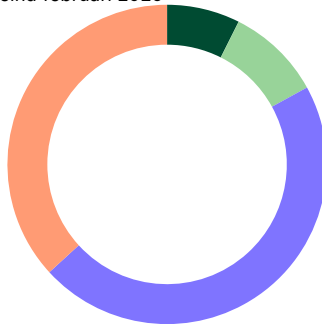
Uitsplitsing naar obligatietype

Per eind februari 2026



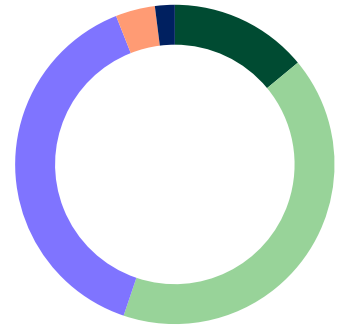
Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind februari 2026



Uitsplitsing naar looptijd

Per eind februari 2026



Obligatietype	% of NAV
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
Semioverheidsobligaties*	2,7
Duurzaamheidsobligatie	8,5
Liquiditeiten	-0,0

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten.

Risicocategorie	% of NAV
AAA	7,4
AA	9,6
A	46,2
BBB	36,8
Liquiditeiten	-0,0

Looptijd	% of NAV
0-2 jaar	14,0
2-5 jaar	41,2
5-10 jaar	38,8
10-15 jaar	4,0
> 15 jaar	2,0
Liquiditeiten	-0,0

Top 5 bedrijfsobligaties

Per eind februari 2026

Naam	Obligatietype	% of NAV
4.125% Assa Abloy 2023 - 2035	Bedrijfsobligatie*	1,5
3.750% RELX 2023 - 2031	Bedrijfsobligatie*	1,5
4.000% Ayvans 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 2025

Naam	Obligatietype	% of NAV
4.000% Italian Government Bond 2031	Groene obligatie	1,6
1.000% Spanish Government bond 2021 - 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

Bron: Triodos Investment Management

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. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen of u zult misschien moeten verkopen voor een prijs die een aanzienlijke effect heeft op hoeveel u terugkrijgt. 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. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag. Het product kan mogelijk blootgesteld worden aan risico's, zoals renterisico, kredietrisico en liquiditeitsrisico. 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.

Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus en het Essentiële-informatiedocument van Triodos Impact Strategy Fund - Cautious 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 Strategy Fund - Cautious 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.