

# Triodos Euro Bond Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



R-cap | Fiche d'information octobre 2021

Compartiment de Triodos SICAV I, sicav de droit luxembourgeois, qualifiant d'OPCVM au sens de la Directive 2009/65/CE

Durée indéterminée

Pas de montant minimal de souscription

## Données clés

Actif du compartiment, situation fin octobre 2021 EUR 381 458 803

Valeur nette d'inventaire par part, situation fin octobre 2021 EUR 35,49

Frais de gestion 0,80%

Frais courants 1,05%

## Frais d'entrée/sortie

Le fonds ne charge pas de frais d'entrée ou de sortie. Toutefois, les conseillers financiers ou les distributeurs peuvent le faire.

## Compartiment

Société de gestion Triodos Investment Management

Fund Manager Jeroen van Herwaarden

Domicile Luxembourg

Passeport européen Oui

Négociabilité Quotidienne

Horizon de placement Long terme

## Détails de la part

Devise EUR

Code ISIN LU0278272504

Code Bloomberg TRVBFRC:LX

Date d'introduction 13/07/07

Valeur d'introduction 25,00

Morningstar rating ★★

## Profil de risque<sup>1</sup>

2 sur une échelle de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé) basée sur la directive européenne

<sup>1</sup> Voir profil de risque et de rendement sur la page suivante pour plus d'informations

<sup>2</sup> 60% iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone Net Total Return, 40% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return

Triodos Euro Bond Impact Fund investit essentiellement en obligations de société, en obligations à impact social et environnemental, en obligations souveraines et semi-souveraines, libellées en euros, qui allient bons résultats financiers et performance satisfaisante sur le plan des problématiques environnementales, sociales et de gouvernance. Toutes les obligations doivent avoir une notation de qualité ( $\geq$ BBB ou équivalent). En moyenne, 40% de l'actif net du fonds est investi dans des obligations souveraines et 60% dans des obligations de société et semi-souveraines, émises par des institutions financières internationales et des institutions (semi-) publiques. Les entreprises, les institutions financières internationales et les institutions (semi-) publiques sont sélectionnées suivant une évaluation exhaustive et intégrée de leurs performances financières, sociales et environnementales. Les pays et leurs régions doivent respecter les exigences minimales requises.

Le fonds est géré activement. Il compare ses rendements à ceux des indices de référence iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone (60%) et iBoxx Euro Sovereigns Eurozone (40%), qu'il n'a pas pour objectif de reproduire ni de surperformer. Le fonds peut s'écarter de l'indice de référence car il n'investit que dans des obligations répondant à des critères de durabilité stricts.

## Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin octobre 2021

	1M	3M	01-Janv	1A	3A	5A
Rendement basé sur la valeur nette d'inventaire	-0,8	-2,5	-3,7	-3,7	0,7	-0,1
Indice de référence <sup>2</sup>	-0,6	-2,0	-2,6	-2,1	2,4	1,3

## Performances calendaires en % (nettes de frais)



Les rendements indiqués ci-dessus concernent les années précédentes et ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Le calcul des résultats tient compte des frais courants; les frais d'entrée et de sortie en sont exclus.



Cliquez ici pour plus d'informations sur Eurosif et le Code de transparence

Triodos Investment Management

## Stratégie de placement durable

Le processus d'analyse de durabilité pour les sociétés et les obligations semi-souveraines émises par des institutions financières internationales et des institutions (semi-) publiques comprend les deux étapes suivantes: (1) la sélection d'entreprises qui contribuent, de façon concrète, à travers leurs produits, leurs services ou leurs processus, à au moins un des sept thèmes de transition (agriculture & alimentation durables, mobilité & infrastructures durables, ressources renouvelables, économie circulaire, populations prospères & en bonne santé, innovation durable, et inclusion sociale & émancipation), et (2) l'élimination d'entreprises qui ne répondent pas aux exigences minimales requises. Les obligations souveraines et semi-souveraines émises par les autorités régionales ou locales doivent être émises par des membres de l'Union Européenne (et leurs régions) et répondre aux exigences minimales requises. Pour les obligations à impact, les étapes sont: (1) l'élimination des émetteurs qui ne satisfont pas aux exigences minimales requises, (2) la sélection d'obligations investissant dans des projets aux effets positifs mesurables et (3) la sélection d'obligations s'inscrivant dans une logique de durabilité.

## Profil de risque et de rendement

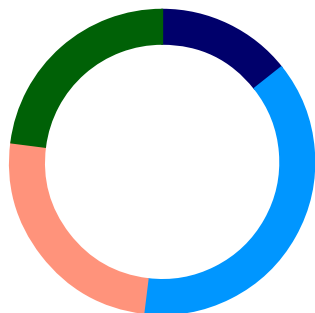
L'univers d'investissement de Triodos ne suit pas les indices nationaux ou sectoriels conventionnels. La performance du compartiment peut s'écarter temporairement de celle de ces indices, tant positivement que négativement. Triodos Euro Bond Impact Fund investit uniquement dans des obligations et est, de manière générale, moins volatil qu'un OPC (Organisme de placement collectif) d'actions. Les obligations de sociétés sont plus risquées que les obligations souveraines et peuvent entraîner une volatilité plus élevée. Triodos Euro Bond Impact Fund est sujet au risque de taux d'intérêt. La valeur des placements en obligations effectués par le compartiment peut évoluer inversement aux fluctuations des taux d'intérêt. Le compartiment est en revanche préservé du risque de taux de change, dans la mesure où il investit uniquement dans des obligations en euros. Voir le [prospectus](#) et le document 'Informations clés pour l'investisseur pour davantage d'explications et un aperçu complet des risques. Veuillez noter que le Prospectus n'est pas disponible en Français.

## Risques importants pour l'investisseur

La valeur des investissements en obligations réalisés par le compartiment peut fluctuer à l'inverse des fluctuations des taux d'intérêts. Le compartiment atténue ce risque grâce à la sélection et à la diversification rigoureuse des investissements.

## Ventilation par catégorie de risques

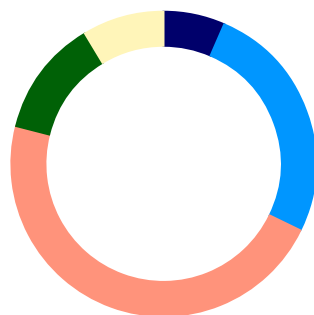
À la fin de octobre 2021



Catégorie de risques	% portefeuille
AAA	14,3
AA	37,6
A	25,1
BBB	23,0

## Ventilation par durée

À la fin de octobre 2021



Duration	% portefeuille
0-2 ans	6,5
2-5 ans	25,7
5-10 ans	46,8
10-15 ans	12,4
> 15 ans	8,6

Source: Triodos Investment Management

Source: Triodos Investment Management. Pour plus d'informations sur les catégories de risques, voir "Ventilation par catégories de risques"

## Ventilation par catégorie de risques

Le degré de risque présenté par une obligation est indiqué par une note, qui donne une indication du degré de solvabilité d'une entreprise, d'une institution ou d'une entité publique. Ces notes sont attribuées par des agences de notation, dont les trois plus connues sont Standard & Poor's, Moody's et Fitch. Elles évaluent dans quelle mesure un émetteur d'obligations est en mesure de respecter l'engagement de rembourser l'argent emprunté. La note est exprimée par une association de lettres et de chiffres. La note la plus élevée est la célèbre note AAA. Lorsqu'une agence de notation décerne un AAA à une entreprise ou à une autorité, cela signifie qu'elle est sûre à pratiquement 100 % que l'émetteur respectera tous ses engagements. AAA est donc synonyme de qualité exceptionnelle. AA est synonyme d'excellente qualité, A de bonne qualité et BBB de qualité acceptable. Les placements en obligations de Triodos Euro Bond Impact Fund sont soumis à des exigences minimales en matière de notation. Les placements en obligations spéculatives présentant une note inférieure à BBB sont exclus du compartiment. Pour un aperçu complet de ces exigences, nous vous invitons à consulter le supplément du prospectus en anglais sur le Triodos Euro Bond Impact Fund, à la section 'investment policy', ainsi que le document 'Informations clés pour l'investisseur', à la section 'Objectifs et politique d'investissement'.

## Top 5 des obligations de sociétés

Situation fin octobre 2021 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
0.000% European Union 2021 - 2029	Obligations sociales	1,8
0.000% European Union 2021 - 2028	Obligations sociales	1,6
0.000% European Union 2020 - 2025	Obligations sociales	1,6
0.150% Eurofima 2019 - 2034	Obligations vertes	1,5
0.000% NRW Bank 2019 - 2029	Obligations vertes	1,3

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 des obligations souveraines

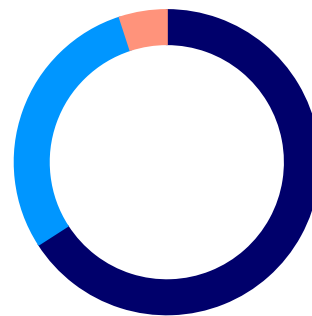
Situation fin octobre 2021 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
1.750% French Government bond 2016 - 2039	Obligations vertes	2,2
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	2,0
0.500% Dutch Government bond 2019 - 2040	Obligations vertes	1,9
0.000% German Government bond 2020 - 2025	Obligations vertes	1,6
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	Obligations vertes	1,5

Source: Triodos Investment Management

## Ventilation par investissement

À la fin de octobre 2021



Investissement	% VNI
Obligations d'entreprise	65,9
Obligations vertes	22,3
Obligations courantes	38,3
Obligations sociales	5,3
Obligations d'État	29,1
Obligations vertes	16,5
Obligations courantes	2,8
Obligations sociales	9,8
Liquidity	5,0

Source: Triodos Investment Management

## Données de portefeuille

Situation fin octobre 2021

Durée modifiée	6,99
Rendement	0,22
Convexité	0,79
Note moyenne	A+
SII charge de capital	5,00
SWAP spread	10,12
Écart de crédit multiplié par la durée	1,44
Nombre total d'obligations	141

Source: Triodos Investment Management

Ceci est une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus et au KID du Triodos Euro Bond Impact Fund avant toute décision finale d'investissement. Le prospectus contient un aperçu des droits de l'investisseur. La valeur de votre investissement peut fluctuer en raison de la politique d'investissement. Triodos Euro Bond Impact Fund est géré par Triodos Investment Management. Triodos Investment Management est titulaire d'une licence de gestionnaire de fonds d'investissement alternatif et d'OPCVM, et est placé sous la surveillance de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers et de la De Nederlandsche Bank.

La prise en compte d'une approche extra-financière peut conduire à l'exclusion d'un certain nombre d'opportunités d'investissement dans le cadre du processus de sélection. [Les données sur l'impact environnemental, social et de gouvernance peuvent comporter des erreurs ou être incomplètes/La mesure de cet impact dépend d'instruments développés par des prestataires tiers et repose sur des sources nécessitant des mises à jour et comportant de ce fait un risque d'obsolescence.

Ce document est une fiche d'information publicitaire, n'est pas contractuellement engageante, et ne saurait être la seule base pour prendre votre décision d'investissement. Triodos Euro Bond Impact Fund est un compartiment de Triodos SICAV I, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, qualifiant d'OPCVM au sens de la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières. Triodos SICAV I est implantée au Luxembourg (11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg) et est placée, avec ses compartiments, sous la surveillance de l'autorité luxembourgeoise compétente, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La valeur de Triodos Euro Bond Impact Fund dépend en partie de l'évolution des marchés, notamment financiers. Un document intitulé 'Informations clés pour l'investisseur' et un document 'Prospectus' sont disponibles, qui reprennent des renseignements au sujet du produit, de ses frais et des risques encourus par l'investisseur. Demandez-le et consultez les documents sur [www.triodos-im.com](http://www.triodos-im.com) avant de vous inscrire.



Cliquez ici pour plus d'informations sur Eurosif et le Code de transparence