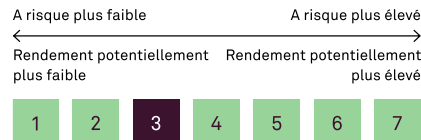


Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

RH-cap | Fiche d'information mai 2026



Equipe de gestion



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

Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 27,27
d'inventaire par part
au 29/05/2026

Date 16/02/2022

d'introduction de la
classe d'actions

Devise EUR

Code ISIN LU2399515464

Code Bloomberg

Frais de gestion 1,25%

Frais courants au 1,50%
31/12/2025

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action
EUR

Investissement EUR 0
minimum

Benchmark Compounded Benchmark
Triodos Impact Mixed
Fund - Neutral

Le fonds a des objectifs d'investissement durable au sens de l'article 9 du SFDR.

Ces objectifs sont :

- faire travailler l'argent pour favoriser des changements environnementaux et sociaux ;
- contribuer à la transition vers une économie qui respecte les limites planétaires ;
- contribuer à la transition vers une économie où tous les êtres humains peuvent profiter d'une vie prospère.

Triodos Impact Mixed Fund - Neutral vise à générer un impact positif et des rendements compétitifs à partir d'un portefeuille concentré de positions en actions mondiales et d'obligations d'entreprises, souveraines et sous-souveraines de qualité supérieure "Investment Grade".

Le fonds investit dans une combinaison équilibrée d'obligations (y compris des obligations à impact et d'autres obligations d'entreprises et d'État) et d'actions de sociétés de pays développés. Ces entreprises et le produit des obligations d'impact et d'entreprise doivent contribuer à, ou financer des projets dans au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être. Toutes les obligations doivent être de qualité "investment grade" et libellées en EUR.

Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Neutral a généré un rendement de 3,65% (après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 3,01%.
- Les investisseurs se sont appuyés sur deux convictions fortes en mai. Premièrement, ils anticipaient une résolution prochaine du conflit au Moyen-Orient, ce qui a entraîné une baisse des prix du pétrole. Deuxièmement, la conviction que le rallye lié à l'intelligence artificielle va se poursuivre reste largement répandue. La performance de 5,2 % des actions mondiales en mai est presque entièrement attribuable au secteur technologique. Les marchés obligataires se sont redressés grâce à des perspectives d'inflation modérées.
- Le fonds a enregistré une solide performance, tant en termes absolus que relatifs. Les valeurs liées aux semi-conducteurs et les autres positions technologiques ont enregistré des hausses de cours exceptionnelles. Les trois meilleures performances ont été réalisées par Murata (+84 %), Palo Alto (+57 %) et First Solar (+52 %). Parmi les principaux contributeurs négatifs figuraient Resmed (-10 %), Vestas (-7 %) et John Deere (-7 %). Le fonds conserve une surpondération des secteurs de la Consommation de base et de la Santé, ainsi que des obligations de qualité supérieure libellées en euros.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin mai 2026

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	3,65	1,72	4,00	6,61	6,26	-
Benchmark	3,01	4,00	5,83	12,40	10,97	-

Performances calendaires en % (nettes de frais)

			2023	2024	2025
Fonds	-	-	11,44	4,99	3,76
Benchmark	-	-	13,49	14,84	4,89

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement. Benchmark: 50% Bloomberg Developed Markets Index EUR, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Eurozone Sovereign 1-10 Total Return. Par le passé, le fonds a utilisé une ou plusieurs références différentes ; celles-ci sont indiquées pour la période(s) jusqu'à la date(s) respective(s) de chaque changement. Les détails concernant les changements d'indice de référence se trouvent à la fin de ce document.

Les indicateurs d'impact

37% moins

Intensité de GES

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

97% moins

Déchets non recyclés

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

78% moins

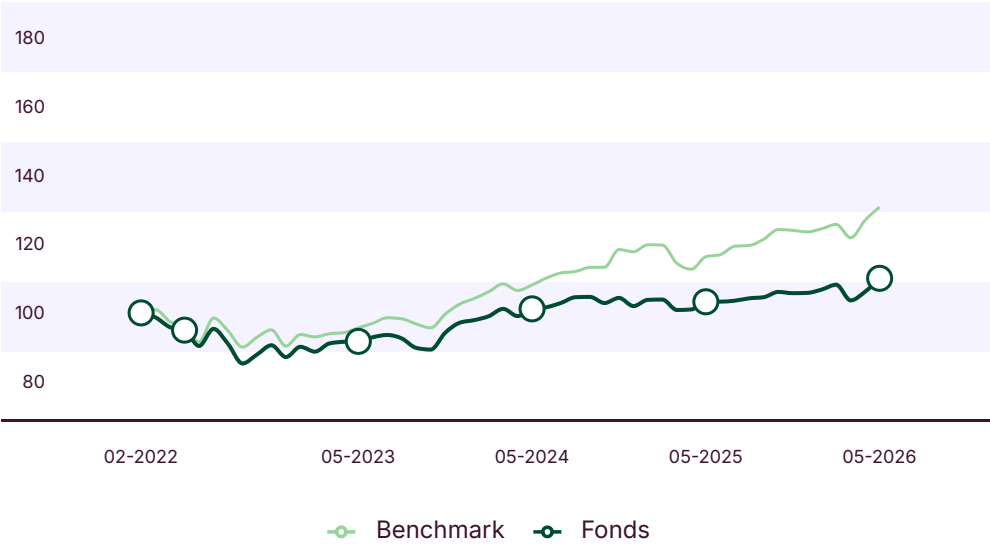
Rémunération excessif

Fonds: 156,92 x median rémunération
Index: 707,74 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin décembre 2025. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

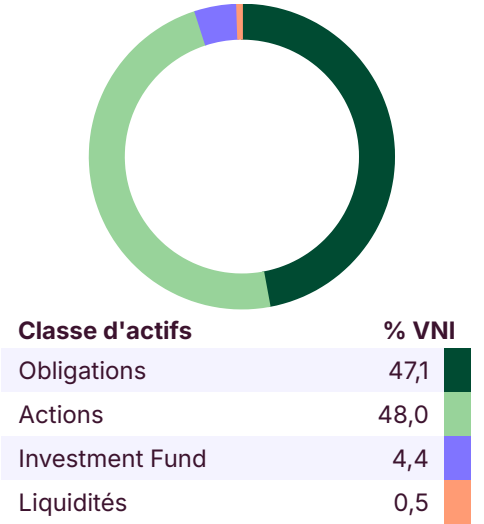
Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin mai 2026



Ventilation par classe d'actifs

À la fin de mai 2026



Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

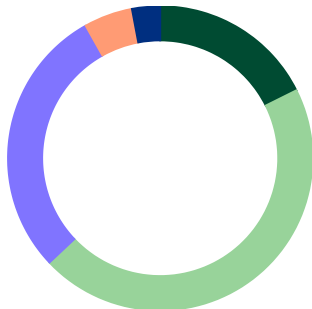
Top 3 des ODD du fonds



Nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les actions et les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif.

Répartition par maturité

À la fin de mai 2026



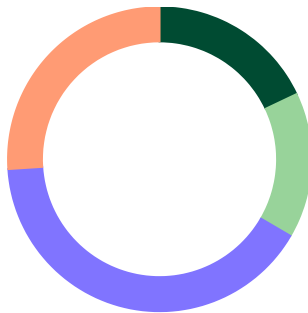
Duration % des obligations

0-2 ans	17,6
2-5 ans	45,3
5-10 ans	28,9
10-15 ans	5,2
> 15 ans	3,0

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par catégorie de risques

À la fin de mai 2026



Catégorie de risques % des obligations

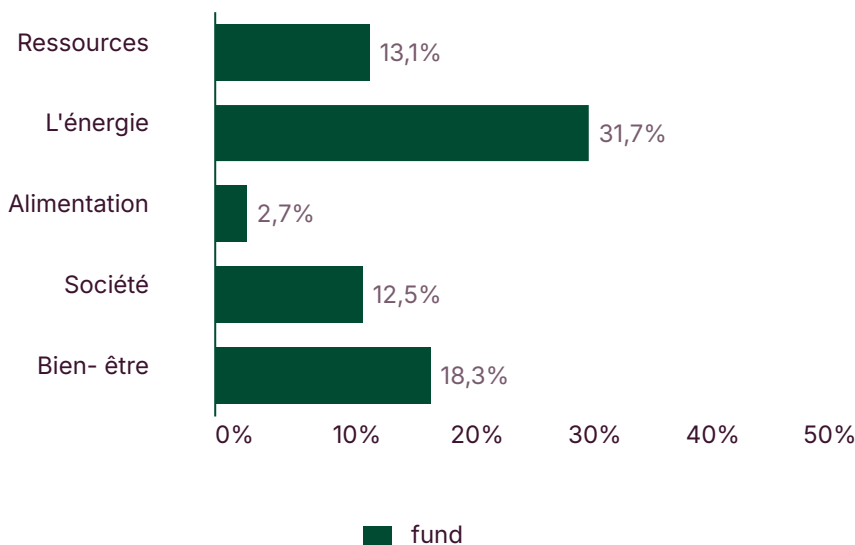
AAA	18,0
AA	15,5
A	40,6
BBB	26,0

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	24/06/2010
Valeur nette d'inventaire au 29/05/2026	EUR 521 150 221
Nombre de parts au 29/05/2026	12 013 092
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Gestionnaire d'investissements	Triodos Investment Management
Statut légal	Open-ended sub fund of Triodos SICAV I
Passeport européen	Oui
Horizon de placement	Long terme
Évaluation	Quotidienne
Classe d'actifs	Mixed
Surveillant	CSSF

Contribution Thème de Transition



Nos investissements sont sélectionnés pour leur contribution à une ou plusieurs des cinq transitions. Pour les actions et les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif.

Top 5 obligations non souveraines

Situation fin mai 2026

Nom	Type d'obligation	% Portefeuille
2.750% Coloplast 2022 - 2030	Obligation d'entreprise*	0,8
0.395% Danone 2020 - 2029	Obligation d'entreprise*	0,7
0.250% Essity 2021 - 2031	Obligation d'entreprise*	0,7
3.750% RELX 2023 - 2031	Obligation d'entreprise*	0,6
0.500% Redes Energéticas Nacionais 2021 - 2029	Obligations vertes	0,6

* Obligations ordinaires émises par des émetteurs à fort impact.

Top 5 obligations souveraines

Situation fin mai 2026 (en % du fonds)

Nom	Type d'obligation	% Portefeuille
0.500% Dutch Government bond 2019 - 2040	Obligations vertes	0,8
2.900% Austria 2023 - 2029	Obligations vertes	0,8
1.000% Spanish Government bond 2042	Obligations vertes	0,8
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	0,7
1.500% Italian Government bond 2020 - 2045	Obligations vertes	0,6

Top 5 des placements en actions

Situation fin mai 2026

Nom	Secteur	% Portefeuille
KLA Corp	Information Technology	2,3
Taiwan Semiconductor	Information Technology	2,3
Palo Alto Networks Inc	Information Technology	2,2
Nvidia Corp	Information Technology	2,2
First Solar	Information Technology	1,8

Données de portefeuille

Situation fin mai 2026

Durée modifiée	4,40
Rendement	3,04
Convexité	0,33
Note moyenne	
SII charge de capital	4,00
SWAP spread	41,91
Durée du spread de crédit	4,42
Écart de crédit multiplié par la durée	1,93
Nombre total d'obligations	137

Répartition par capitalisation boursière

Situation fin mai 2026

Capitalisation boursière	% NAV
Grande capitalisation > USD 16mds	80,7
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	18,4
Petite capitalisation USD 3-6mds	0,0
Petite capitalisation USD 600m-3mds	0,9
Micro Cap <600m	0,0

Principaux impacts négatifs (PIN)

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements: L'intensité des GES est une mesure relative des émissions de gaz à effet de serre (GES). Il s'agit de la quantité de GES produite par unité de revenus générés par l'entreprise, mesurée en tonnes de CO2 par million d'euros de revenus générés. L'intensité carbone est ensuite pondérée en utilisant le poids du portefeuille pour obtenir une moyenne pondérée pour le portefeuille.

Ratio de déchets non recyclés: Pour chaque entreprise, le ratio de déchets non recyclés est la quantité totale en tonnes métriques de déchets non recyclés produits, divisée par le montant investi en millions d'euros. Ce ratio est exprimé sous forme de moyenne pondérée.

Ratio de rémunération excessif: Cet indicateur mesure le rapport entre la rémunération totale annuelle de la personne la mieux rémunérée et la rémunération totale annuelle médiane de l'ensemble des employés dans les entreprises détenues.

Des risques

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le produit peut être exposé à des risques, tels que le risque de concentration, le risque de change et le risque lié aux actions de petite et moyenne capitalisation. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Lorsque vous investissez dans le fonds, veuillez tenir compte de toutes les caractéristiques et/ou de tous les objectifs du fonds promu, tels qu'ils sont décrits dans son prospectus. En outre, nous vous invitons à prendre connaissance des aspects de durabilité du fonds, tels qu'ils figurent [ici](#).

Morningstar

2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Historique de l'indice de référence

Avant le 31 août 2022: 50% MSCI World Index EUR, 30% iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone Net Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.
De septembre 2022 à décembre 2024: 50% MSCI World Index EUR, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Eurozone Sovereign 1-10 Total Return.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'informations clés de Triodos Impact Mixed Fund - Neutral avant de prendre toute décision finale d'investissement. Un résumé des droits des investisseurs en anglais est disponible [ici](#). La valeur de votre placement peut fluctuer en raison de la politique d'investissement. Triodos Impact Mixed Fund - Neutral est géré par Triodos Investment Management. Triodos Investment Management détient une licence en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs et d'OPCVM et est sous la supervision de Autoriteit Financiële Markten et De Nederlandsche Bank aux Pays-Bas. Triodos Investment Management peut décider à tout moment de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif dans votre pays.