

Triodos Impact Strategy Fund - Neutral

Z-Dis | Factsheet juli 2026



Fund management



Raymond Hiltrop (lead), Ellen Blakborn

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel 31/07/2026	EUR 27,27
Lanceringsdatum aandelenklasse	25/01/2022
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0015000KR2
Beheervergoeding	0,17%
Lopende kosten (ex-ante, incl. beheervergoeding)	0,95
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 - Neutral 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 wereldwijde tienjaarsrente steeg in juli fors. Dit was het gevolg van de hernieuwde escalatie van het conflict in het Midden-Oosten, wat de inflatieverwachtingen en de kans op (meer) renteverhogingen door centrale banken opdreef. De communicatiestijl van de nieuwe Fed-voorzitter Kevin Warsh gooide nog eens olie op het vuur.
- De aandelenmarkten bleven deze maand, gemeten in euro's, grotendeels stabiel. Ook bij aandelen werd het sentiment gedurende de maand verstoord door een hernieuwde escalatie in het Midden-Oosten: het memorandum van overeenstemming tussen de VS en Iran uit juni liep spaak doordat beide partijen de aanvallen hervatten.
- Het negatieve resultaat van Neutral kwam in juli voor iets meer dan de helft uit de aandelenbeleggingen.

Netto rendement in %

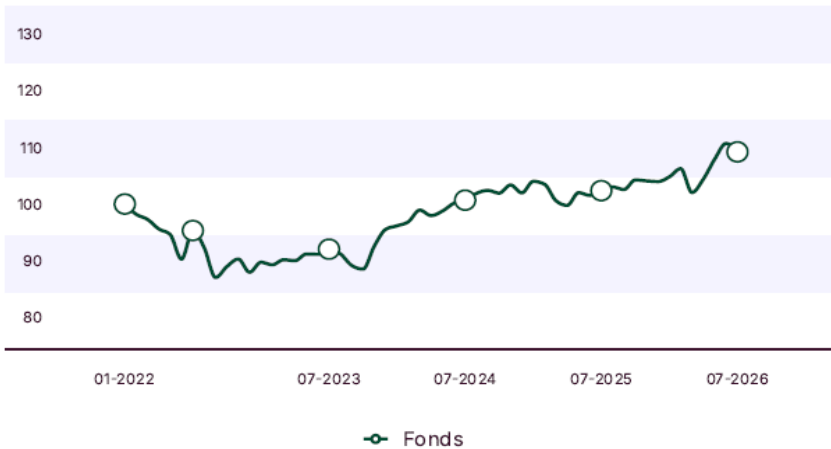
Per eind juli 2026

	1M	3M	YTD	1 J	3 J gem	5 J gem	Sinds start gem
Fonds	-1,34	4,60	5,05	6,69	5,87	-	1,93

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

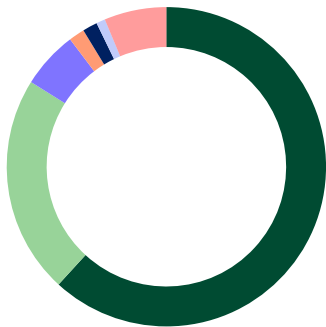
Per eind juli 2026



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

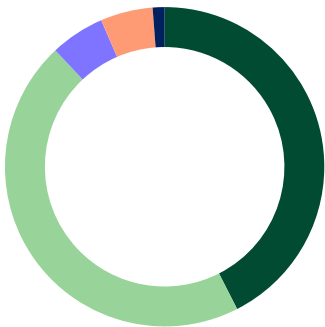
Per eind juli 2026



Regio	% of NAV
West- en Midden-Europa	66,7
Noord-Amerika	21,7
Azië	5,3
Latijns-America	1,8
Oost-Europa en Centraal-Azië	1,6
Afrika en het Midden-Oosten	0,8
Overige	2,2

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind juli 2026



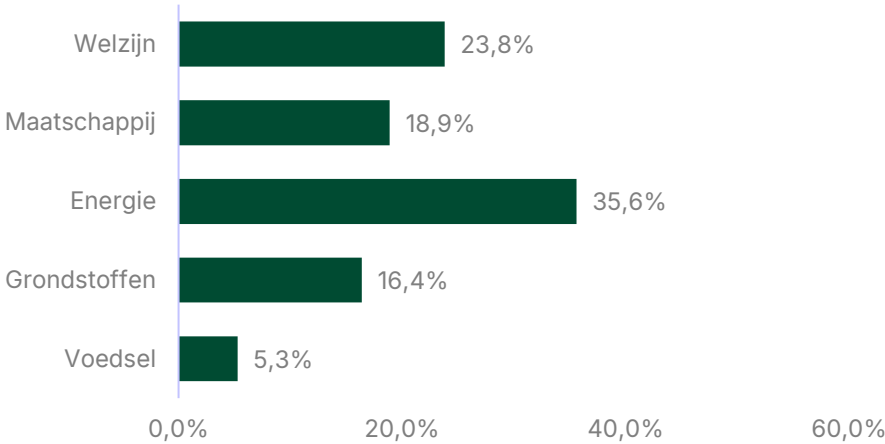
Activaklasse	% of NAV
Beursgenoteerde aandelen	41,9
Beursgenoteerd obligaties	44,9
Private aandelen	5,5
Private leningen	5,3
Liquiditeiten	2,4

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

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	25/01/2022
Vermogen	EUR 187.135.517
Gevestigd in	Nederland
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Netherlands Branch
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.

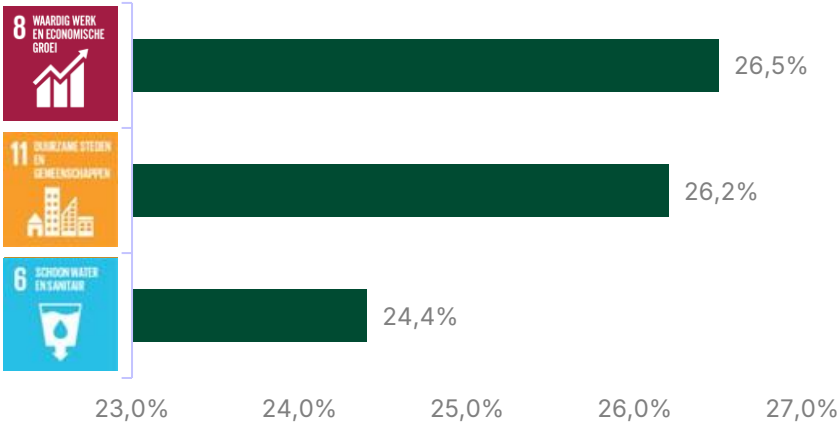
Rendementcontributie

Per eind juli 2026

Fonds	% of NAV	Netto rendement		Contributie rendement	
		1M	YTD	1M	YTD
Triodos Euro Bond Impact Fund	41,9	-1,0%	0,0%	-0,4%	0,0%
Triodos Global Equities Impact Fund	33,4	-2,5%	11,4%	-0,8%	3,8%
Triodos Pioneer Impact Fund	5,8	-2,4%	11,5%	-0,1%	0,7%
Triodos Future Generations Fund	5,7	2,6%	7,0%	0,1%	0,4%
Triodos Micro Finance Fund	4,6	1,8%	5,2%	0,1%	0,2%
Pymwymic Healthy Food Systems Growth Impact Fund III	2,0	0,1%	1,5%	0,0%	0,0%
Triodos Energy Transition Europe Fund	1,7	-1,2%	5,0%	0,0%	0,1%
Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund	1,3	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%
Stichting Hivos-Triodos Fonds lening	1,8	0,0%	2,8%	0,0%	0,1%
Liquiditeiten	1,8	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totaal	100,0			-1,2%	5,3%

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 - Neutral. Dit geeft een indicatie van hun bijdrage aan het fonds. Door het effect van kosten, prijschommelingen, wegingsverschillen, aan- en verkopen in de fondsen gedurende de maand kan het werkelijke rendement van het Triodos Impact Strategy Fund - Neutral 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](#)

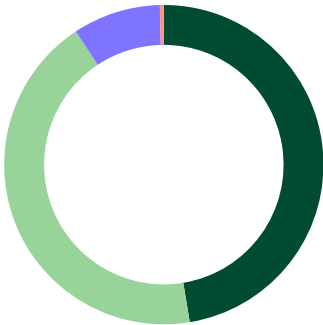
Bron: Triodos Investment Management

Karakteristieken beursgenoteerde aandelen

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

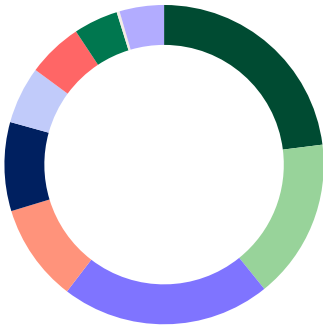
Uitsplitsing naar regio

Per eind juli 2026



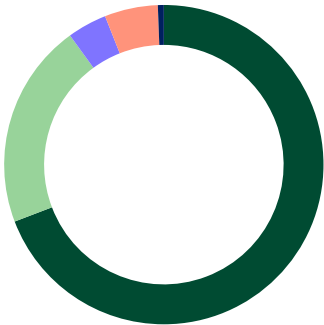
Uitsplitsing naar sector

Per eind juli 2026



Marktkapitalisatie

Per eind juli 2026



Regio	% of Portfolio	
Noord-Amerika	47,1	
West- en Midden-Europa	43,3	
Oost-Azië & de Pacific	8,9	
Latijns Amerika	0,4	
Afrika en Midden Oosten	0,1	

Sector	% of Portfolio	
Informatietechnologie	23,0	
Gezondheidszorg	16,2	
Industrie	21,2	
Dagelijkse consumptiegoederen	9,9	
Niet-dagelijkse consumptiegoederen	9,0	
Telecommunicatiediensten	5,8	
Materialen	5,6	
Nutsbedrijven	4,5	
Vastgoed	0,3	
Financiële diensten	4,5	
Energie	0,0	

Marktkapitalisatie	% of Portfolio	
Large cap > 16 bn	69,2	
Mid cap USD 6 – 16 bn	20,8	
Small cap USD 3 – 6 bn	4,0	
Small cap USD 600m – 3 bn	5,4	
Micro cap < 600m	0,6	

Top 10 aandelenposities Triodos Global Equities Impact Fund

Per eind juli 2026

	Naam	Sector	%
1	PALO ALTO NETWORK	Informatietechnologie	4,6
2	TAIWAN SEMIC-ADR	Informatietechnologie	4,1
3	NVIDIA CORP	Informatietechnologie	3,9
4	MASTERCARD INC-A	Financiële Diensten	3,5
5	EBAY INC	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	3,0
6	KLA CORP	Informatietechnologie	3,0
7	ASML HOLDING NV	Informatietechnologie	2,8
8	GEN DIGITAL INC	Informatietechnologie	2,6
9	NATIONAL GRID PL	Nutsbedrijven	2,5
10	RELX PLC	Industrie	2,4

Bron: Triodos Investment Management

Top 10 aandelenposities Triodos Pioneer Impact Fund

Per eind juli 2026

	Naam	Sector	%
1	MILLICOM INTL	Telecommunicatiediensten	4,6
2	WATTS WATER TE-A	Industrie	4,5
3	ACUITY INC	Industrie	3,8
4	BE SEMICONDUCTOR	Informatietechnologie	3,7
5	NORDEX SE	Industrie	3,4
6	TERNA-RETE ELETT	Nutsbedrijven	3,4
7	ADVANCED DRAINAG	Industrie	3,4
8	KPN (KONIN) NV	Telecommunicatiediensten	3,3
9	MSA SAFETY INC	Industrie	3,2
10	UNITED UTILITIES	Nutsbedrijven	3,1

Bron: Triodos Investment Management

Top 10 aandelenposities Triodos Future Generations Fund

Per eind juli 2026

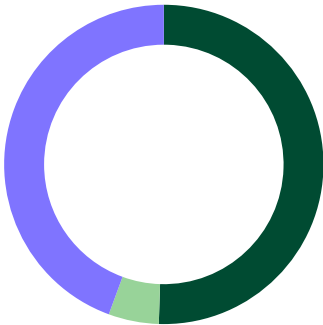
	Naam	Sector	%
1	MILLICOM INTL	Telecommunicatiediensten	4,6
2	ZURN ELKAY WATER	Industrie	4,0
3	GEN DIGITAL INC	Informatietechnologie	4,0
4	SIG GROUP AG	Materialen	3,9
5	COOPER COS INC	Gezondheidszorg	3,8
6	HELIOS TOWER	Telecommunicatiediensten	3,7
7	SWEDISH ORPHAN B	Gezondheidszorg	3,6
8	MUELLER WATER-A	Industrie	3,6
9	SABESP	Nutsbedrijven	3,5
10	FAGRON	Gezondheidszorg	3,4

Bron: Triodos Investment Management

Characteristics listed bond investments - Triodos Euro Bond Impact Fund

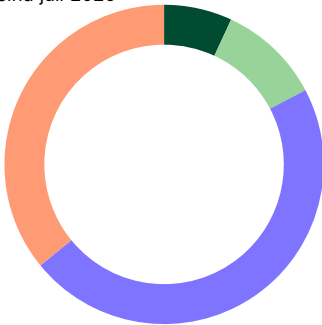
Uitsplitsing naar obligatietype

Per eind juli 2026



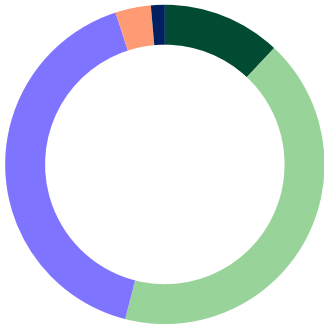
Uitsplitsing naar
risicocategorie

Per eind juli 2026



Uitsplitsing naar looptijd

Per eind juli 2026



Obligatietype

% of NAV

Bedrijven	50,5	
Bedrijfsobligatie*	29,2	
Groene obligatie	16,2	
Sociale obligatie	2,8	
Duurzaamheidsobligatie	2,3	
Staat	6,2	
Groene obligatie	6,1	
Duurzaamheidsobligatie	0,1	
Semi-overheid	43,3	
Groene obligatie	26,7	
Sociale obligatie	5,4	
Semioverheidsobligaties*	3,2	
Duurzaamheidsobligatie	8,0	

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten.

Risicocategorie

% of NAV

AAA	6,3	
AA	10,4	
A	45,4	
BBB	37,9	

Looptijd

% of NAV

0-2 jaar	13,7	
2-5 jaar	43,8	
5-10 jaar	36,1	
10-15 jaar	3,7	
> 15 jaar	2,7	

Top 5
bedrijfsobligaties

Per eind juli 2026

Naam	Obligatietype	% of NAV
ASSA ABLOY AB 4.125% 2035-09-13	Bedrijfsobligatie*	1,5
EVONIK 3.25% 2030-01-15	Groene obligatie	1,4
AYVENS SA 4% 2027-07-05	Groene obligatie	1,4
RELX FINANCE 3.75% 2031-06-12	Bedrijfsobligatie*	1,4
ICCREA BANCA SPA 3.25% 2031-01-30	Sociale obligatie	1,4

* Reguliere obligaties uitgegeven door impactvolle emittenten.

Top 5 staatsobligaties

Per eind juli 2025

Naam	Obligatietype	% of NAV
BTPS 4% 2031-10-30	Groene obligatie	2,4
BTPS 1.5% 2045-04-30	Groene obligatie	1,5
SPANISH GOV'T 1% 2042-07-30	Groene obligatie	1,2
REP OF AUSTRIA 2.9% 2029-05-23	Groene obligatie	0,2
IRISH GOVT 1.35% 2031-03-18	Groene obligatie	0,2

Bron: Triodos Investment Management

Risico's

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. 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 - 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 Strategy 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.