

# Triodos Euro Bond Impact Fund

## R-cap

## Fiche d'information septembre 2019

### Compartiment de Triodos SICAV I, sicav de droit luxembourgeois

Durée indéterminée

Pas de montant minimal de souscription

### Données clés

#### Actif du compartiment, situation fin septembre 2019

EUR 307.767.329

#### Total des parts émises, situation fin septembre 2019

10.743.518

#### Valeur nette d'inventaire par part, situation fin septembre 2019

EUR 36,94

Frais courants 1,24%

#### Frais pour l'investisseur

Votre distributeur peut prélever des frais d'entrée à hauteur de 3% maximum.

Frais de sortie: 1%

### Compartiment

#### Société de gestion

Triodos Investment Management BV

Fund Manager William de Vries

Domicile Luxembourg

Passeport européen Oui

Négociabilité Quotidienne

Horizon de placement Long terme

### Type d'actions

Actions de capitalisation au porteur  
(catégorie R-cap)

Devise EUR

Code ISIN LU0278272504

Code Bloomberg TRVBFRC:LX

#### Date et valeur d'introduction

13 juillet 2007 - EUR 25,00

#### Profil de risque

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

Triodos Euro Bond Impact Fund investit essentiellement en obligations de société, en obligations à impact social, 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.

### Rendement en % avant frais et taxes

Situation fin septembre 2019

	Cumulatif				Actuariel	
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Rendement basé sur la valeur nette d'inventaire	-0,9	1,5	5,8	6,3	0,8	1,5

Source: Triodos Investment Management

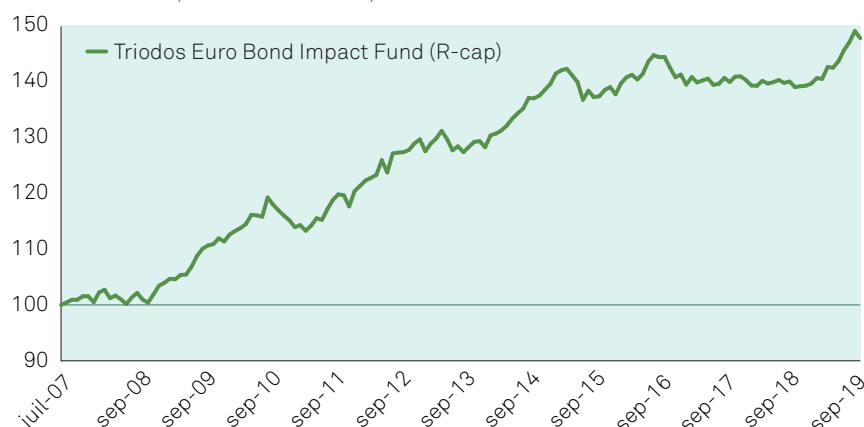
### Rendement en %

Dernières années

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
4,6	7,7	-1,1	8,8	-1,3	2,6	-0,7	-0,4

### Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin septembre 2019, depuis la date d'introduction



Source: Triodos Investment Management

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.

**Fiscalité:** précompte mobilier sur les plus-values de 30%; taxe boursière de 1,32% à la sortie avec un maximum de 4.000 euros par transaction.



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

## 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.

### Ventilation par catégorie de risques\*

Situation fin septembre 2019  
(% du portefeuille)



AAA	29,4%
AA	31,1%
A	16,7%
BBB	22,8%

### Ventilation des investissements

Situation fin septembre 2019  
(% du fonds)



Obligations de société	57,4%
Obligations d'état	40,5%
Liquidités	2,1%

### Ventilation selon la durée

Situation fin septembre 2019  
(% du portefeuille)



0-2 ans	9,0%
2-5 ans	26,3%
5-10 ans	43,4%
10-15 ans	10,9%
> 15 ans	10,3%

Source: RBC Investor Services

### Top 5 des obligations de sociétés

Situation fin septembre 2019 (en % du fonds)

	Nom	%
1	0,500% European Investment Bank 2017 - 2027	1,6
2	1,750% Council of Europe Development Bank 2014 - 2024	1,5
3	0,125% FMO 2015 - 2020	1,5
4	0,75% BNG Bank NV (Bank Nederlandse Gemeenten) 2019 - 2029	1,4
5	3,500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2006 - 2021	1,4

### Top 5 des obligations souveraines

Situation fin septembre 2019 (en % du fonds)

	Nom	%
1	1,750% French Government bond 2016 - 2039	3,2
2	0,500% Dutch Government bond 2019 - 2040	2,9
3	4,750% German Government bond 1998 - 2028	2,2
4	1,25% Belgian Government bond 2018 - 2033	2,0
5	4,5% Italian Government bond 2013 - 2024	1,9

Source: RBC Investor Services

### \*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'.



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

Triodos  Investment Management

### Valeur nette d'inventaire actuelle

La valeur nette d'inventaire actuelle peut être consultée sur [www.triodos.be](http://www.triodos.be). Elle est également publiée quotidiennement dans les journaux L'Echo et La Libre.

### Représentation locale en Belgique

Succursale belge de Triodos Bank NV (société anonyme de droit néerlandais)

Rue Haute 139/3

1000 Bruxelles

Tél.: 0032 (0)2 548 28 52

Courriel: [info@triodos.be](mailto:info@triodos.be)

Site web: [www.triodos.be](http://www.triodos.be)

### Service plainte

[www.triodos.be/introduire-une-plainte](http://www.triodos.be/introduire-une-plainte)

Service de médiation des services financiers: [ombudsman@ombfin.be](mailto:ombudsman@ombfin.be), [www.ombfin.be](http://www.ombfin.be)

Triodos Euro Bond Impact Fund est un compartiment de Triodos SICAV I, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. 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' est disponible, qui reprend des renseignements au sujet du produit, de ses frais et des risques encourus par l'investisseur. Demandez-le et consultez-le avant de souscrire. Le document 'Informations clés pour l'investisseur' en français et le prospectus en anglais sont disponibles gratuitement auprès de votre organisme financier et de la Banque Triodos (succursale belge de Triodos Bank NV – Pays-Bas), rue Haute 139/3, 1000 Bruxelles, par téléphone au 02 548 28 52, par e-mail à l'adresse [info@triodos.be](mailto:info@triodos.be) ou sur [www.triodos.be](http://www.triodos.be). Ces informations sont compilées avec soin par Triodos Investment Management sans toutefois engager sa responsabilité.



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