

# Triodos Global Equities Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



R-cap | Fiche d'information février 2026

## Equipe de gestion



Arjan Palthe (lead), Sebastian Rojas Gualdrón

## Détails de la classe d'actions

**Valeur nette d'inventaire par part au 27/02/2026**

EUR 62,32

**Date d'introduction de la classe d'actions**

13/07/2007

**Devise**

EUR

**Code ISIN**

LU0278271951

**Code Bloomberg**

TRVEFRC:LX

**Frais de gestion**

1,40%

**Frais courants au 30/06/2025**

1,65%

**Type de distribution**

Capitalisé

**Dividende par action**

EUR

**Investissement minimum**

EUR 0,00

**Benchmark**

Bloomberg Developed Markets Index Large and Mid cap

## SFDR article 9

Le fonds a pour objectif l'investissement durable, comme le stipule l'article 9 du SFDR. : Les objectifs d'investissement durable du fonds sont les suivants :

- 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 Global Equities Impact Fund vise à générer un impact positif et des rendements compétitifs à partir d'un portefeuille concentré d'actions émises par des sociétés de grandes capitalisations offrant des solutions durables.**

Le fonds investit principalement dans des actions d'entreprises de pays développés dont les produits ou services contribuent à au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être.

## Highlights

- Triodos Global Equities Impact Fund a généré un rendement de 2,11% (après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 1,35%.
- Une performance mensuelle positive a masqué une volatilité notable due aux craintes persistantes d'une bulle dans le secteur de l'intelligence artificielle et au pouvoir perturbateur de cette technologie sur les logiciels, les médias traditionnels et les modèles d'entreprise de la communication. À l'inverse, les investisseurs se sont tournés vers les secteurs cycliques et défensifs. L'incertitude géopolitique et politique est née de la décision de la Cour suprême des États-Unis d'invalider les tarifs douaniers mondiaux de Trump et de la réponse du président avec un nouveau tarif douanier mondial de 15 % en vertu d'une autorité juridique différente, ainsi que des tensions persistantes entre les États-Unis et l'Iran.
- Le fonds a bénéficié de sa surpondération dans les secteurs défensifs et cycliques tels que l'industrie et la consommation de base, bien qu'il n'ait pas bénéficié de la contribution positive de l'énergie (pas d'exposition). Malgré les craintes d'une bulle de l'IA, les noms des infrastructures technologiques telles que TSMC, KLA, Murata et Deutsche Telekom ont enregistré de bonnes performances grâce à l'augmentation de la demande de matériel, de composants et d'équipements de fabrication liés à l'IA. En revanche, certaines entreprises ont publié des prévisions plus faibles que prévu, ce qui a effrayé les investisseurs : Novo Nordisk (également un échec d'essai), Palo Alto (craintes de perturbation liées à l'IA) et Vestas (vents contraires réglementaires).

## Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin février 2026

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
<b>Fonds</b>	2,11	3,14	3,11	-0,10	8,70	5,06
<b>Benchmark</b>	1,35	1,66	2,13	6,51	16,21	12,90

## Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fonds</b>	13,38	-15,97	14,75	12,44	0,12
<b>Benchmark</b>	30,79	-12,98	19,84	26,87	6,67

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: Bloomberg Developed Markets Index EUR. Par le passé, le fonds a utilisé une ou plusieurs références différentes ; celles-ci sont indiquées pour la

## Les indicateurs d'impact

### 36% moins

Intensité de GES

Fonds 60,83 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 95,24 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

### 98% moins

Déchets non recyclés

Fonds 1,14 t / EURm  
Index 73,30 t / EURm

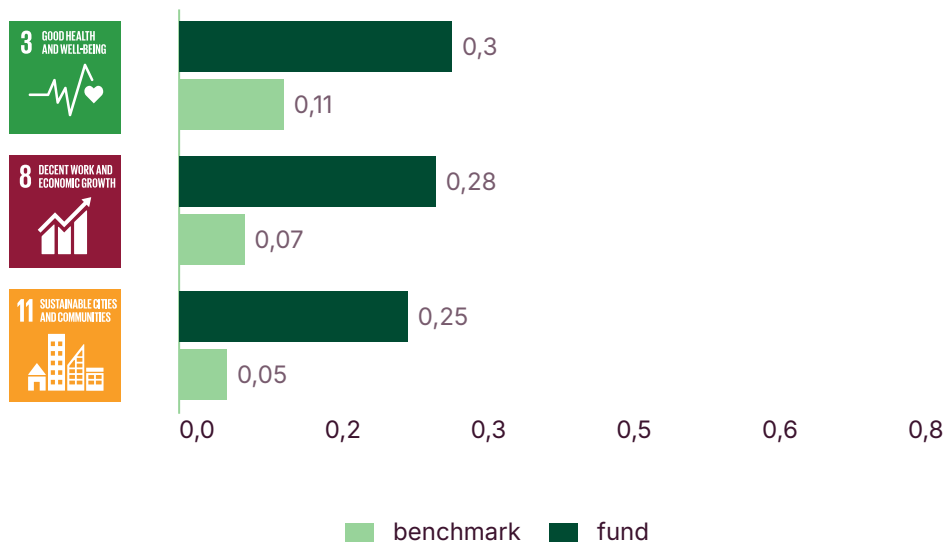
### 78% moins

Rémunération excessif

Fonds: 195,87 x median rémunération  
Index: 910,27 x median rémunération

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

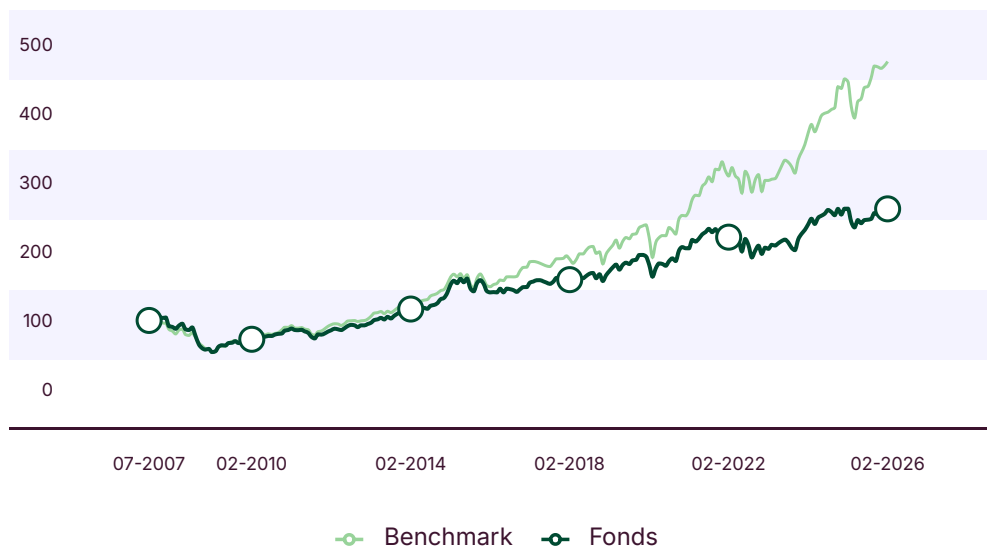
### Top 3 des ODD du fonds



Tous nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les actions, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. La note maximale est de 1.

### Évolution de la valeur nette d'inventaire

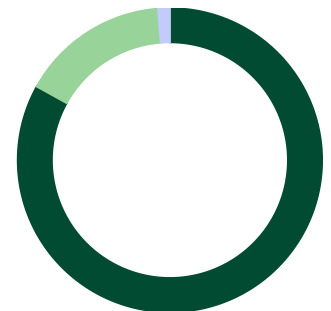
Situation fin février 2026



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.

### Répartition par capitalisation boursière

À la fin de février 2026

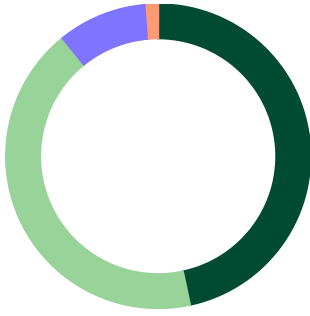


Capitalisation boursière	% du portefeuille d'actions
Grande capitalisation > USD 16mds	83,1
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	15,7
Petite capitalisation USD 3-6mds	0,0
Petite capitalisation USD 600m-3mds	0,0
Micro Cap <600m	0,0
Cash	1,2

Source: Triodos Investment Management

## Ventilation par région

À la fin de février 2026

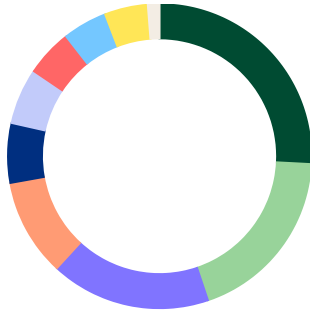


Région	% du portefeuille
Amérique du Nord	46,6
Europe de l'Ouest et Europe centrale	42,5
Asie de l'Est et Pacifique	9,6
Cash	1,2

Source: Triodos Investment Management

## Ventilation par secteur

À la fin de février 2026



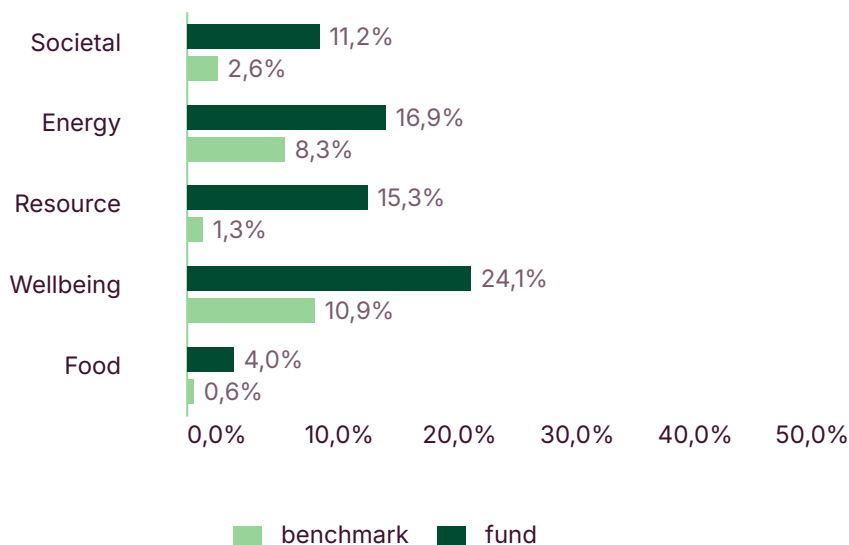
Secteur	% du portefeuille
Technologie de l'information	25,8
Valeurs industrielles	19,0
Soins de santé	17,0
Bien de consommation essentiels	10,3
Consommation discrétionnaire	6,3
Services de communication	5,9
Matériaux	5,0
Services collectifs	4,7
Financières	4,6
Energie	0,0
Cash	1,2

Source: Triodos Investment Management

## Détails du fonds

Date d'introduction	13/07/2007
Valeur nette d'inventaire au 27/02/2026	EUR 1179 755 262
Nombre de parts au 27/02/2026	20 628 563
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	Actions
Surveillant	CSSF

## Contribution Thème de Transition



Tous nos investissements contribuent à une ou plusieurs des cinq transitions. Pour 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. La contribution positive totale du fonds est 70,1% contre 22,3% pour l'indice de référence.

## Top 10 des placements

Situation fin février 2026 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	4,7
2	KLA Corp	Technologie de l'information	4,5
3	Nvidia Corp	Technologie de l'information	4,0
4	National Grid	Services Collectifs	3,3
5	Advanced Drainage Systems	Valeurs industrielles	3,3
6	Assa Abloy	Valeurs industrielles	3,1
7	ASML Holding NV	Technologie de l'information	3,0
8	Mastercard Inc	Financials	3,0
9	Ebay Inc	Consommation discrétionnaire	2,8
10	RELX	Valeurs industrielles	2,8

Source: Triodos Investment Management

### Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Aucune entreprise n'a été ajoutée
Placements vendus	Adobe Inc, Alexandria Real Estate Equities Inc., Elevance Health Inc

### Les 5 meilleurs performances

Company	Return in %
Murata Manufacturing	30,5
Deutsche Telekom	21,0
Deere	20,2
Darling Ingredients	17,3
Carlisle Companies	17,0

### Les 5 dernières performances

Company	Return in %
Novo Nordisk	-35,7
Adyen	-20,6
Vestas	-15,3
Palo Alto Networks	-15,2
EssilorLuxottica	-12,7



### **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 et le risque de change. 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 janvier 2025: MSCI World Index EUR.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'informations clés de Triodos Global Equities Impact Fund 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 Global Equities Impact Fund 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.