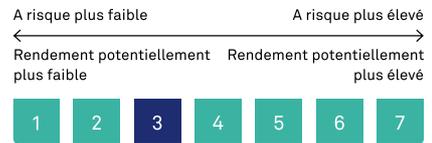


# Triodos Impact Mixed Fund - Defensive



R-cap | Fiche d'information janvier 2024

## Détails du fonds

Date d'introduction	21/06/2019
Valeur nette d'inventaire au 31/01/2024	EUR 38 471 345
Nombre de parts au 31/01/2024	1 625 947
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Investor Services Bank
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

## Détails de la classe d'actions

Valeur nette d'inventaire par part au 31/01/2024	EUR 23,50
Date d'introduction de la classe d'actions	24/06/2019
Devise	EUR
Morningstar rating	★
Code ISIN	LU1956010893
Code Bloomberg	TRIMDRA:LX
Frais de gestion	1,15%
Frais courants (y compris frais de gestion) au 30/06/2023	1,40%
Type de distribution	Capitalisé
Investissement minimum	EUR -
Benchmark	Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

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

Nous sélectionnons des entreprises pour leur contribution à nos sept thèmes de transition durable. Grâce à une analyse financière et de durabilité intégrée, nous identifions les moteurs de la création de valeur à long terme d'une entreprise et évaluons l'impact de la matérialité ESG sur ces moteurs. De plus, les entreprises dans lesquelles nous investissons doivent se conformer aux normes minimales de Triodos. Le produit peut être exposé à des risques. Veuillez-vous référer au prospectus et aux informations clés pour l'investisseur.

## Résumé du mois

- Triodos Impact Mixed Fund - Defensive a généré un rendement de 0,38%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 0,79%.
- Après la forte baisse des taux d'intérêt au dernier trimestre de l'année dernière, les prix des obligations ont légèrement corrigé. Comme l'économie américaine continue de présenter des données solides, les investisseurs repoussent le début de politiques monétaires plus favorables. En revanche, les actions ont affiché des rendements solides, les bénéfiques restant convenables. Les indices ont atteint des sommets historiques au cours du mois.
- Le fonds a enregistré une bonne performance grâce à son exposition aux actions. Le portefeuille d'actions a affiché un rendement de 2,8 %, en ligne avec son indice de référence, malgré l'impact négatif du yen japonais sur les taux de change. Plusieurs positions importantes comme Nvidia, Toyota et Novo Nordisk ont contribué très fortement à la performance du fonds. Le fonds a des positions surpondérées dans les secteurs des biens de consommation de base et de la santé et est sous-pondéré dans les secteurs de l'énergie, de la finance et de l'immobilier. En ce qui concerne les actions, le fonds est surpondéré au Japon et en Europe et sous-pondéré aux États-Unis pour des raisons de valorisation et de durabilité & gouvernance. Les obligations sont toutes libellées en euros.

## Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin janvier 2024

	1M	3M	01-Janv	1A	3A	5A
Fonds	0,38	6,53	0,38	5,67	-3,35	-
Benchmark	0,79	6,84	0,79	8,21	0,01	-

## Performances calendaires en % (nettes de frais)

		2020	2021	2022	2023
Fonds	-	3,36	0,11	-17,07	7,78
Benchmark	-	4,75	5,01	-14,67	10,37

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire, y compris le réinvestissement des dividendes lorsque en vigueur. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des



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

# Évolution de la valeur nette d'inventaire

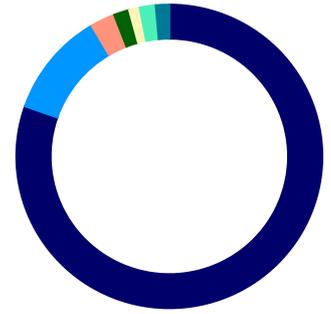
Situation fin janvier 2024



Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire, y compris le réinvestissement des dividendes lorsque en vigueur. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

# Exposition par devise

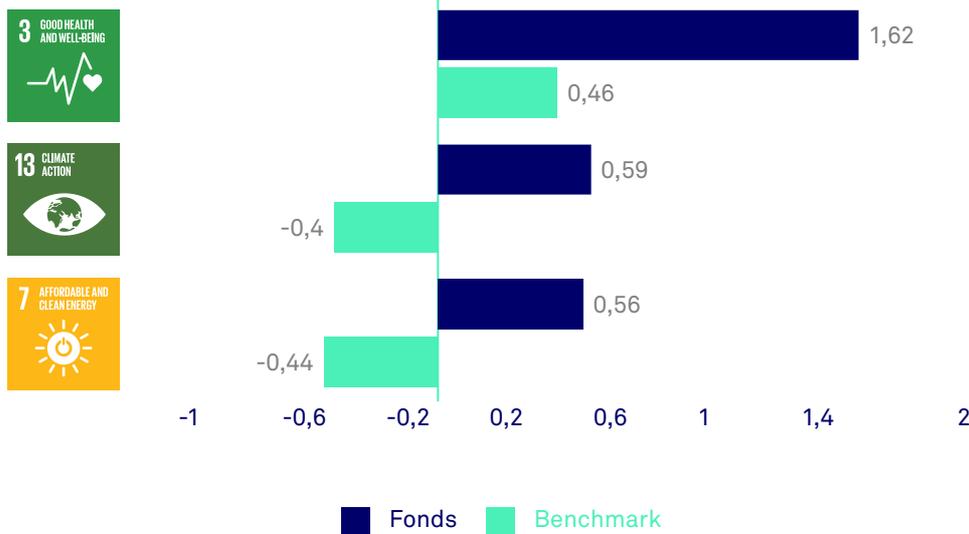
À la fin de janvier 2024



Devise	% portefeuille
EUR	80,4
USD	11,2
JPY	2,6
DKK	1,6
CHF	1,1
Other	1,7
Cash	1,4

Source: Triodos Investment Management

# Top 3 des ODD du fonds



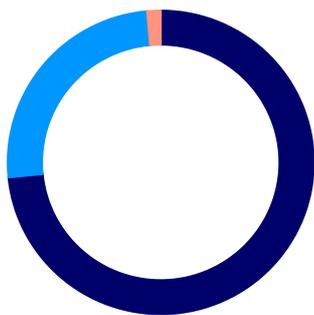
Le graphique représente la contribution directe aux Objectifs de développement durable (ODD) sur une échelle de -10 à 10, en fonction des flux de revenus sous-jacents de chaque entreprise, agrégés au niveau du fonds et de l'indice de référence. Un score négatif implique une entrave à un ODD particulier, tandis qu'un score positif suggère une contribution positive. La source des données est l'évaluation des solutions durables de l'ISS ESG. La couverture des participations est de 45% pour le fonds et de 47% pour l'indice de référence.



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

## Ventilation par classe d'actifs

À la fin de janvier 2024



Classe d'actifs	% VNI
Obligations	73,4
Actions	25,2
Liquidités	1,4

Source: Triodos Investment Management

## Répartition par durée

Situation fin janvier 2024 (en % du portefeuille obligataire)

Duration	%
0-2 ans	17,2
2-5 ans	36,6
5-10 ans	39,1
10-15 ans	4,5
> 15 ans	2,6

Source: Triodos Investment Management

## Répartition par capitalisation boursière

Situation fin janvier 2024 (en % du portefeuille d'actions)

Capitalisation boursière	%
Grande capitalisation > USD 16mds	80,4
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	18,4
Petite capitalisation USD 3-6mds	0,0
Petite capitalisation USD 600m-3mds	1,2
Micro Cap <600m	0,0

Source: Triodos Investment Management

## Répartition par notation de crédit

Situation fin janvier 2024 (en % du portefeuille obligataire)

Catégorie de risque	%
AAA	33,1
AA	19,9
A	21,7
BBB	25,3

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 des obligations de sociétés

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
0.250% Essity 2021 - 2031	Obligations courantes	0,9
0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029	Obligations vertes	0,9
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Obligations courantes	0,8
0.773% East Japan Railway 2034	Obligations courantes	0,8
0.400% Baxter 2019 - 2024	Obligations courantes	0,8

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 des obligations souveraines

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

Nom	Investissement	%
0.000% German Government bond 2020 - 2025	Obligations vertes	2,8
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Obligations vertes	2,3
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043	Obligations sociales	1,3
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	1,2
0.000% German Government bond 2020 - 2030	Obligations vertes	1,1

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 des placements en actions

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

Nom	%
NVIDIA	1,1
RELX	1,0
EssilorLuxottica	0,9
Novo Nordisk	0,9
Elevance Health	0,8
<b>Nombre total de titres</b>	<b>50</b>

Source: Triodos Investment Management

Ceci est une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus et au KID du Triodos Impact Mixed Fund Defensive 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 Impact Mixed Fund Defensive 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 Impact Mixed Fund - Defensive 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 Impact Mixed Fund - Defensive 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

**Triodos**  **Investment Management**