

Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

Z-cap | Factsheet januari 2024



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	21-06-2019
Vermogen	EUR 38.471.345
Aantal uitstaande aandelen	1.625.947
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Investor Services Bank
Investment manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Open-ended sub fund of Triodos SICAV I
Europees paspoort	Ja
Beleggingshorizon	Lange termijn
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Beleggingscategorie	Mixed
Toezichthouder	CSSF

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-01-2024	EUR 23,18
Lanceringsdatum aandelenklasse	29-04-2021
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU1956011354
Bloomberg code	TRIMDZC:LX
Beheervergoeding	0,60%
Lopende kosten per 30-06-2023	0,85%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

Triodos Impact Mixed Fund - Defensive streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van internationale aandelenposities en hoogwaardige Europese impact-obligaties.

We selecteren bedrijven op grond van hun bijdrage aan onze zeven duurzame transitiethema's. Met behulp van een geïntegreerde financiële en duurzaamheidsanalyse stellen we vast welke factoren de waarde van een bedrijf op de lange termijn beïnvloeden en in welke mate ESG-aspecten hierin doorwerken. Daarnaast moeten de bedrijven waarin we beleggen aan de strenge minimumnormen van Triodos voldoen. Dit product is niet zonder risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Defensive behaalde een rendement (na kosten) van 0,43%, tegen een rendement van 0,79% voor de benchmark.
- Na de forse daling van de lange rente in het laatste kwartaal van vorig jaar stonden de obligatiekoersen iets onder druk. Omdat de cijfers voor de Amerikaanse economie nog opvallend goed blijven, zijn beleggers wat voorzigtiger geworden met betrekking tot de start van de verwachte wereldwijde renteverlagingen. Aandelenmarkten lieten overigens per saldo een degelijk rendement zien, omdat de bedrijfsresultaten nog prima in orde zijn. Aandelenmarkten bleven 'all-time-highs' noteren.
- Het fonds boekte een redelijk rendement door de bijdrage van de aandelenbeleggingen. Deze stegen met 2,8% in lijn met de referentie-index, ondanks een negatief valuta effect (Yen). Een aantal grote posities in het fonds zoals Nvidia, Toyota en Novo Nordisk presteerden erg goed. Het fonds heeft een overwogen positie in de sectoren Dagelijkse Consumptiegoederen en Gezondheidszorg en is niet of beperkt belegd in de sectoren Energie, Banken/Verzekeraars en Vastgoed. Binnen Aandelen, is het fonds overwogen in Japan en Europa en onderwogen in de Verenigde Staten, zowel vanuit een impact perspectief als vanuit waarderingsoogmerk. Alle Obligaties zijn in euro's

Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	0,43	6,72	0,43	6,28	-2,85	-
Benchmark	0,79	6,84	0,79	8,21	0,01	-

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2021	2022	2023
Fonds	-	-16,70	8,36
Benchmark	-	-14,67	10,37

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 25% MSCI World Net Total Euro, 45% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 30% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark*.

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

51% minder 

emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 209,75 keer met de auto om de wereld rijden

74% minder 

watervbruik

Gelijk aan het watervbruik van 2,40 miljoen douchebeurten

9% minder 

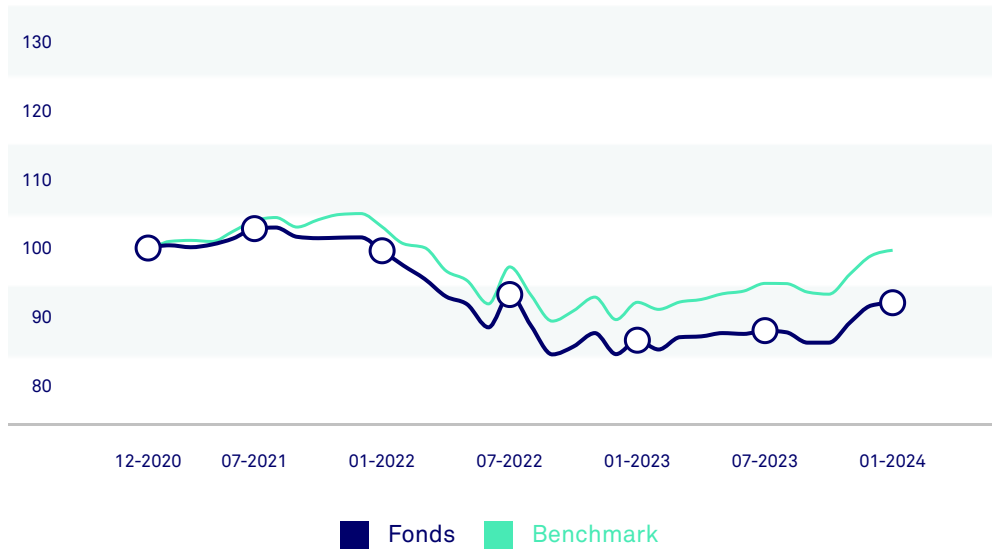
stortafval

Gelijk aan 1.292,98 huishoudelijke vuilniszakken

De voetafdruk wordt berekend op basis van CO2-emissiegegevens van ISS ESG en water- en afvalgegevens van S&P Trucost (© 2019 S&P Trucost Limited). Deze data beslaan de koolstofemissies van 66% van de bedrijven in de benchmark, 53% voor watergebruik en 53% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Impact Mixed Fund - Defensive portfolio is de dekkinggraad naar portefeuillengewicht 66% voor koolstofdioxide, 47% voor water en 47% voor afval. Data per eind december 2023.

Waardeontwikkeling

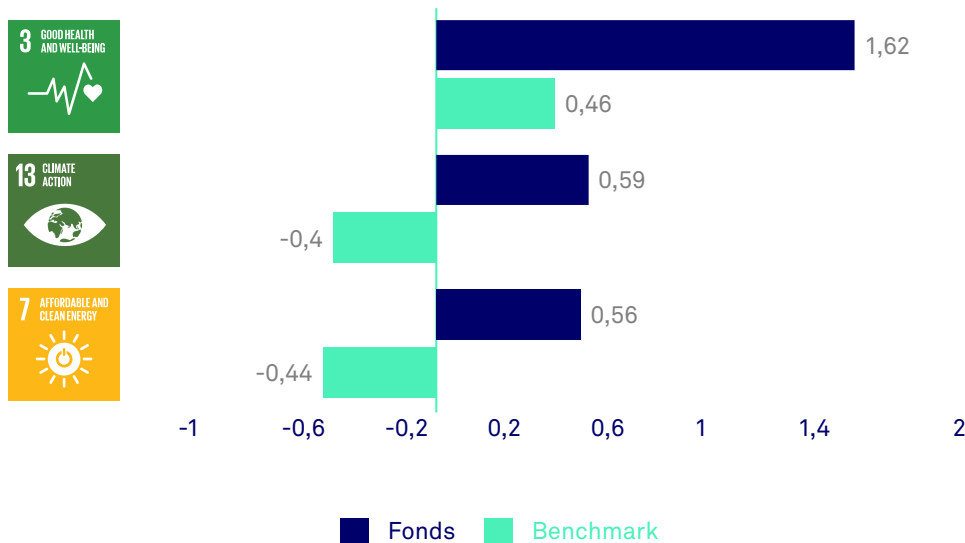
Per eind januari 2024



Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 25% MSCI World Net Total Euro, 45% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 30% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark*.

*25% MSCI World Net Total Euro, 45% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return, 30% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.

Top 3 SDG's van het fonds



De grafiek geeft de directe bijdrage aan de Sustainable Development Goals (SDG's) weer op een schaal van -10 tot 10, gebaseerd op de onderliggende inkomstenstromen van elk bedrijf, geaggregeerd op fonds- en benchmarkniveau. Een negatieve score impliceert een belemmering voor een bepaalde SDG, terwijl een positieve score een positieve bijdrage suggereert. Gegevensbron is ISS ESG Sustainable Solutions Assessment en de dekkinggraad is 45% van de onderliggende data voor het fonds en 47% voor de benchmark. Data per eind december 2023.

Uitsplitsing naar duur

Per eind januari 2024

Duur	% obligaties
0-2 jaar	17,2
2-5 jaar	36,6
5-10 jaar	39,1
10-15 jaar	4,5
> 15 jaar	2,6

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind januari 2024

Marktkapitalisatie	% aandelen
Large cap > USD 16bn	80,4
Mid cap USD 6-16bn	18,4
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	1,2
Micro Cap <600m	0,0

Bron: Triodos Investment Management. Exclusief fund in fund beleggingen.

Uitsplitsing naar risicocategorie

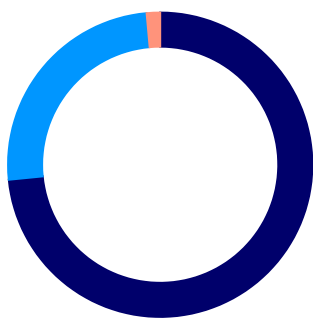
Per eind januari 2024

Risicocategorie	% obligaties
AAA	33,1
AA	19,9
A	21,7
BBB	25,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind januari 2024



Activaklasse	% fondsvermogen
Obligaties	73,4
Aandelen	25,2
Liquiditeiten	1,4

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 aandelenposities

Per eind januari 2024

Naam	% van fondsvermogen
NVIDIA	1,1
RELX	1,0
EssilorLuxottica	0,9
Novo Nordisk	0,9
Elevance Health	0,8

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind januari 2024

Naam	Obligatietype	% NAV
0.250% Essity 2021 - 2031	Reguliere obligatie	0,9
0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029	Groene obligatie	0,9
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Reguliere obligatie	0,8
0.773% East Japan Railway 2034	Reguliere obligatie	0,8
0.400% Baxter 2019 - 2024	Reguliere obligatie	0,8

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 staatsobligaties

Per eind januari 2024

Naam	Obligatietype	% NAV
0.000% German Government bond 2020 - 2025	Groene obligatie	2,8
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Groene obligatie	2,3
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043	Sociale obligatie	1,3
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Groene obligatie	1,2
0.000% German Government bond 2020 - 2030	Groene obligatie	1,1

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	State of Hessen
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities



Klik op logo voor meer informatie over Eurosif en het Transparent logo

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van Triodos Impact Mixed Fund Defensive voordat je een uiteindelijke beleggingsbeslissing maakt. Een overzicht van de rechten van de investeerder staat in het prospectus. De waarde van de activa van het fonds als gevolg van het beleggingsbeleid kan sterk fluctueren. Triodos Impact Mixed Fund Defensive wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling en beheerder van een icbe van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en de De Nederlandsche Bank.

Triodos Impact Mixed Fund - Defensive is een subfonds van Triodos SICAV I. Triodos SICAV I is gevestigd in Luxemburg en staat inclusief haar subfondsen onder toezicht van de Luxemburgse toezichthouder, de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Triodos Impact Mixed Fund - Defensive wordt beheerd door Triodos Investment Management BV en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van Triodos Impact Mixed Fund - Defensive is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten of andere markten. Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus. In de Essentiële Beleggersinformatie en het (Engelstalige) prospectus van SICAV I kunt u meer lezen over de risico's en kosten van dit fonds. Beide kunt u via www.triodos-im.com downloaden of kosteloos opvragen bij uw bank. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.