

Triodos Pioneer Impact Fund

Z-Cap | Factsheet januari 2024



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	09-03-2007
Vermogen	EUR 598.883.291
Aantal uitstaande aandelen	10.383.481
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	Aandelen
Toezichthouder	CSSF

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-01-2024	EUR 65,07
Lanceringsdatum aandelenklasse	11-03-2013
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★★★
ISIN-code	LU0785618744
Bloomberg code	TRSPFZC:LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 30-06-2023	1,10%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Small & Mid Cap Index EUR

Triodos Pioneer Impact Fund streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend financieel rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van aandelen die uitgegeven worden door bedrijven met kleine tot middelgrote marktkapitalisatie.

We selecteren bedrijven op grond van hun bijdrage aan onze zeven duurzame transitiethema's. In een geïntegreerde financiële en duurzaamheidsanalyse stellen we vast in welke mate ESG-aspecten invloed hebben op het potentieel van een bedrijf om waarde te creëren. Daarnaast moeten de bedrijven waarin we beleggen aan de minimumnormen van Triodos voldoen. Dit product is niet zonder risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

Highlights

- Triodos Pioneer Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van -3,73%, tegen een rendement van 0,04% voor de benchmark.
- Wereldwijd zijn de aandelenmarkten het jaar begonnen zoals ze eind vorig jaar zijn geëindigd, met stijgende aandelen koersen. Dit ondanks het feit dat ze op de laatste dag van de maand wat terrein verloren. In eurotermen waren de winsten nog indrukwekkender omdat de Amerikaanse dollar sterker werd ten opzichte van andere valuta. Small- en midcaps bleven achter bij large caps na een sterke rally in november en december.
- Het fonds had een uitdagende start van het jaar. Vooral beleggingen in de duurzame energie sector zoals TPI Composites, First Solar, Nordex, SolarEdge en Acciona Renovables stonden onder druk zonder specifiek bedrijfsnieuws. Het rapportageseizoen begon geruststellend, waarbij tot nu toe de meeste bedrijven de verwachtingen overtroffen en op meer groei voor dit jaar rekenen. Een voorbeeld was Acuity Brands, dat deze maand het best presterende aandeel was. Ook Gentex, KPN, Corbion en Badger Meter publiceerden solide resultaten. De grootste overwegingen van het fonds zijn de sectoren Niet-dagelijkse Consumptiegoederen en Informatietechnologie. Het fonds belegt niet in de sectoren Energie en Vastgoed.

Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-3,73	11,19	-3,73	-4,97	-1,98	7,83
Benchmark	0,04	13,61	0,04	4,39	6,03	8,66

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	35,90	21,89	7,22	-13,64	7,12
Benchmark	29,35	6,34	25,35	-13,82	11,93

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

59% minder 

emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 14.332,09 keer met de auto om de wereld rijden

78% minder 

waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 63,48 miljoen douchebeurten

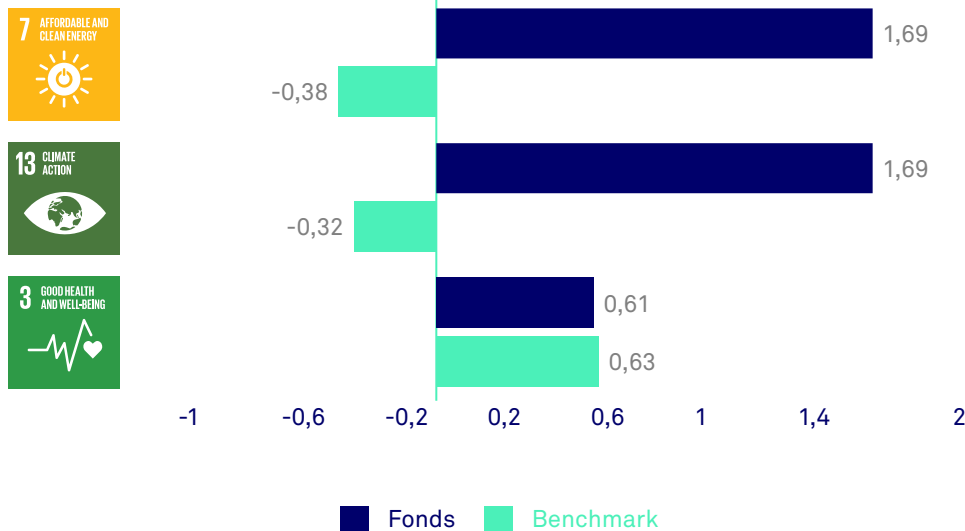
67% meer 

stortafval

Gelijk aan 269.519,99 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 99% van de bedrijven in de benchmark, 96% voor watergebruik en 96% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Pioneer Impact Fund portfolio is de dekkinggraad naar portefeuilegewicht 99% voor koolstofdioxide, 92% voor water en 92% voor afval. Data per eind december 2023.

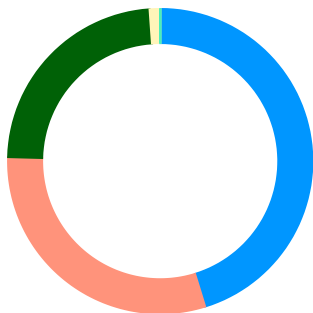
Top 3 SDG's van het fonds



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 99% van de onderliggende data voor het fonds en 96% voor de benchmark. Data per eind december 2023.

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

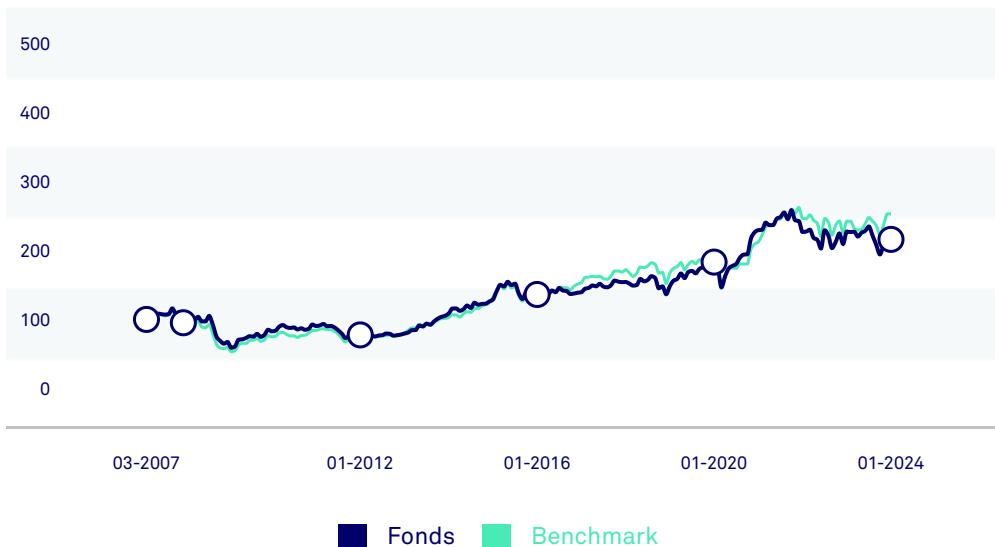
Per eind januari 2024



Markt-kapitalisatie	% fonds-vermogen
Large cap > USD 16bn	0,0
Mid cap USD 6-16bn	45,2
Small cap USD 3-6bn	30,2
Small cap USD 600m-3bn	23,5
Micro Cap <600m	1,1
Cash	-0,0

Waardeontwikkeling

Per eind januari 2024

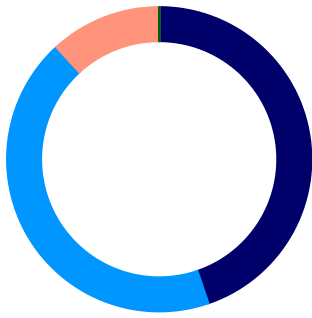


Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

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

Uitsplitsing naar regio

Per eind januari 2024

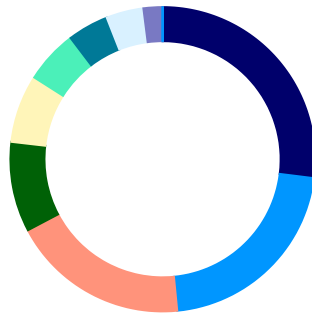


Regio	% fondsvermogen
Noord-Amerika	44,8
West- en Midden-Europa	43,4
Oost-Azië & de Pacific	11,8
Cash	-0,0

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

Uitsplitsing naar sector

Per eind januari 2024



Sector	% fondsvermogen
Industrie	27,0
Informatietechnologie	21,5
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	18,8
Nutsbedrijven	9,5
Dagelijkse Consumptiegoederen	7,2
Telecommunicatiediensten	5,6
Materialen	4,4
Gezondheidszorg	4,0
Financiële Diensten	2,0
Energie	0,0
Vastgoed	0,0
Cash	-0,0

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

Top 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %
Acuity Brands	18,6
Bakkafrost	9,4
Meidensha	7,4
Owens Corning	4,7
Strategic Education	3,8

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %
TPI Composites	-33,5
SolarEdge	-27,6
Wolfspeed	-23,7
Acciona Renovables	-14,2
First Solar	-13,4

Top 10 aandelenposities

Per eind januari 2024 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Gentex Corp	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	4,3
2	Strategic Education	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	4,2
3	Terna Rete Elettrica Nazional	Nutsbedrijven	4,1
4	BE Semiconductor Industries	Informatietechnologie	4,0
5	Planet Fitness Inc.	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	4,0
6	Universal Display	Informatietechnologie	3,8
7	Signify	Industrie	3,4
8	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,4
9	D S Smith	Materialen	3,4
10	GN Store Nord	Gezondheidszorg	3,3

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd

Geen toegevoegde posities

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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management BV en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van Triodos Pioneer Impact Fund 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.