

# Triodos Pioneer Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



Z-Cap | Fiche d'information janvier 2024

## Détails du fonds

Date d'introduction	09/03/2007
Valeur nette d'inventaire au 31/01/2024	EUR 598 883 291
Nombre de parts au 31/01/2024	10 383 481
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	Actions
Surveillant	CSSF

## Détails de la classe d'actions

Valeur nette d'inventaire par part au 31/01/2024	EUR 65,07
Date d'introduction de la classe d'actions	11/03/2013
Devise	EUR
Morningstar rating	★★★★★
Code ISIN	LU0785618744
Code Bloomberg	TRSPFZC:LX
Frais de gestion	0,85%
Frais courants (y compris frais de gestion) au 30/06/2023	1,10%
Type de distribution	Capitalisé
Investissement minimum	EUR -
Benchmark	MSCI World Small & Mid Cap Index EUR

**Triodos Pioneer Impact Fund vise à générer un impact positif et des rendements financiers compétitifs à partir d'un portefeuille concentré de sociétés de petites et moyennes capitalisations pionnières dans la transition vers une société durable.**

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 Pioneer Impact Fund a généré un rendement de -3,73%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 0,04%.
- Les marchés boursiers mondiaux ont commencé l'année comme ils ont terminé l'année dernière, sur une note positive. Et ce, même s'ils ont perdu un peu de terrain le dernier jour du mois. En ce qui concerne l'euro, les gains ont été encore plus impressionnants, car le dollar américain s'est renforcé par rapport à d'autres monnaies. Les petites et moyennes capitalisations sont restées à la traîne de leurs homologues à grande capitalisation après une forte reprise en novembre et décembre.
- Le fonds a connu un début d'année difficile. En particulier, les investissements dans le secteur des énergies renouvelables tels que TPI Composites, First Solar, Nordex, SolarEdge et Acciona Renovables ont été sous pression sans nouvelles spécifiques des entreprises. La saison des rapports a commencé de manière rassurante, la plupart des entreprises ayant jusqu'à présent dépassé les attentes et prévu une croissance plus importante cette année. Acuity Brands, par exemple, a été l'action la plus performante ce mois-ci. Gentex, KPN, Corbion et Badger Meter ont également publié des résultats solides. Les secteurs des biens de consommation cyclique et de technologie de l'information constituent les principales surpondérations du fonds. Le fonds n'a aucune exposition aux secteurs de l'énergie et de l'immobilier.

## Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin janvier 2024

	1M	3M	01-Janv	1A	3A	5A
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

## Performances calendaires en % (nettes de frais)

	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

Tous les rendements mentionnés sont calculés sur la base de la valeur nette d'inventaire. Jusqu'en avril 2018, le Fonds utilisait un indice de référence différent\*. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable du futur.



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

Triodos  Investment Management

# Empreinte écologique par rapport au benchmark

**59% moins**



d'émissions de GES

Égal aux émissions d'un véhicule parcourant {0} fois le tour de la Terre

**78% moins**



de consommation d'eau

Égal à la consommation d'eau de {0} millions de douches quotidiennes

**67% plus**



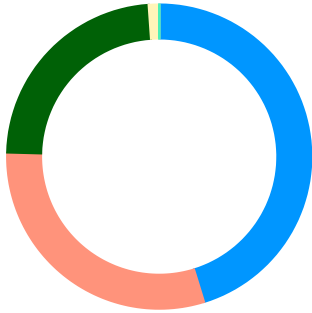
de déchets mis en décharge

Égal à 269 519,99 sacs dordures ménagères

Les empreintes sont calculées à partir des données sur les émissions de carbone d'ISS ESG et des données sur l'eau et les déchets de S&P Trucost (© 2019 S&P Trucost Limited). Pour l'benchmark, la couverture en poids est de 99% pour les émissions de carbone, 96% pour les données sur l'utilisation de l'eau et 96% pour les déchets produits. Pour le portefeuille du Triodos Pioneer Impact Fund, la couverture des actifs investis - en poids - est de 99% pour le carbone, 92% pour l'eau et 92% pour les déchets.

## Répartition par capitalisation boursière

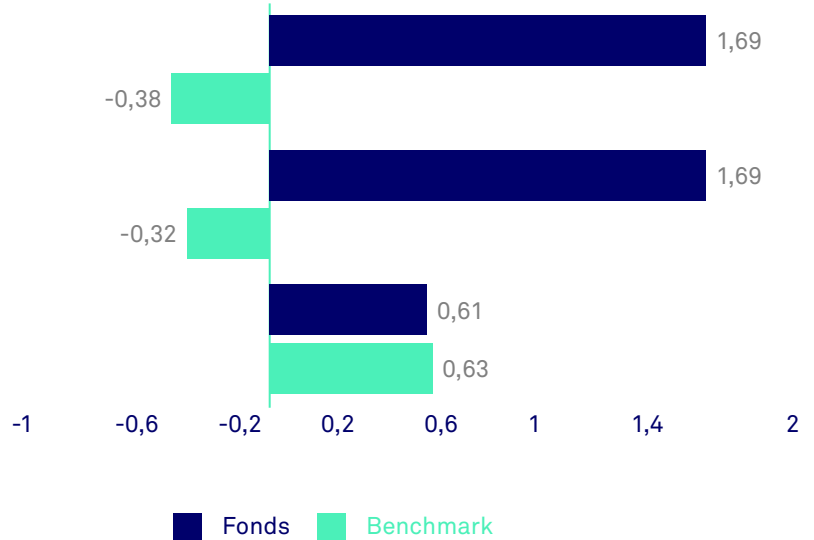
À la fin de janvier 2024



Capitalisation boursière	% portefeuille
Grande capitalisation > USD 16mds	0,0
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	45,2
Petite capitalisation USD 3-6mds	30,2
Petite capitalisation USD 600m-3mds	23,5
Micro Cap <600m	1,1
Cash	-0,0

Source: Triodos Investment Management

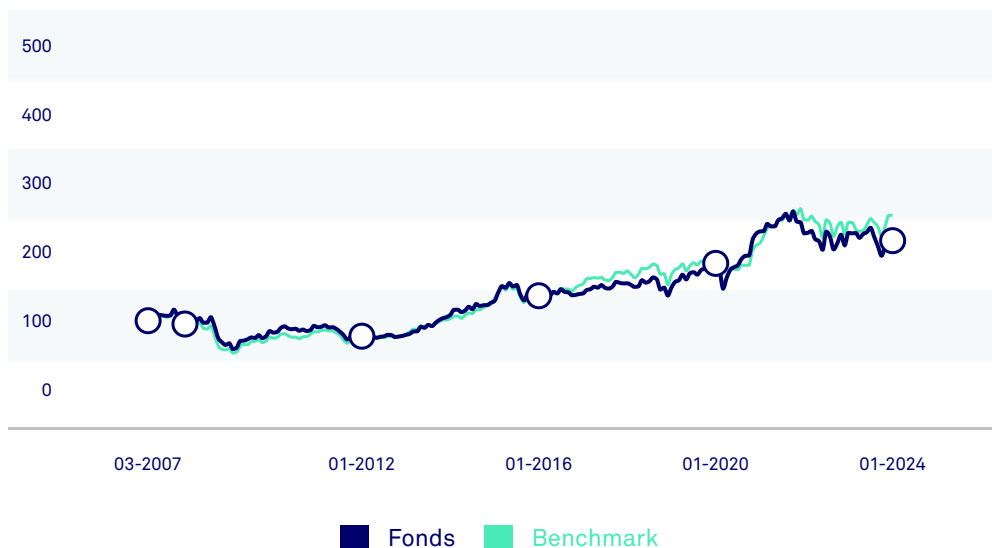
## Top 3 des ODD du fonds



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 99% pour le fonds et de 96% pour l'indice de référence.

## Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin janvier 2024



Tous les rendements mentionnés sont calculés sur la base de la valeur nette d'inventaire. Jusqu'en avril 2018, le Fonds utilisait un indice de référence différent\*. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable du futur.

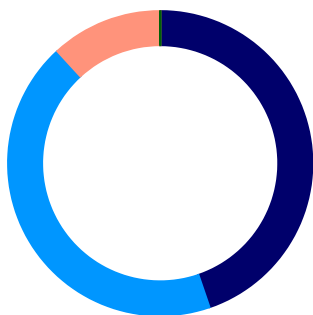
\*WilderHill New Energy Global Innovation Net Total Return Euro (30%), FTSE Environmental Opportunities All-Share Total Return Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return World Health Care Equipment & Services Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return Small Cap World Euro (10%)



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

## Ventilation par région

À la fin de janvier 2024

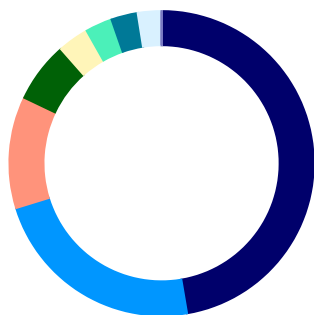


Région	% portefeuille
Amérique du Nord	44,8
Europe de l'Ouest et Europe centrale	43,4
Asie de l'Est et Pacifique	11,8
Cash	-0,0

Source: Triodos Investment Management

## Exposition par devise

À la fin de janvier 2024



Devise	% portefeuille
USD	47,3
EUR	22,9
JPY	11,8
GBP	6,4
DKK	3,3
CHF	2,9
NOK	2,8
SEK	2,5
Cash	-0,0

Source: Triodos Investment Management

### Top 5 interprètes

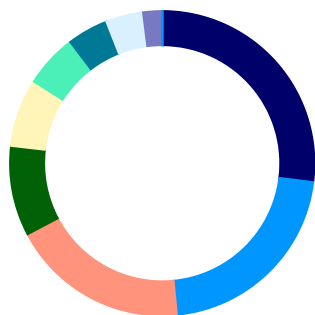
Entreprise	Rendement en %
Acuity Brands	18,6
Bakkafrost	9,4
Meidensha	7,4
Owens Corning	4,7
Strategic Education	3,8

### 5 derniers interprètes

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

## Ventilation par secteur

À la fin de janvier 2024



Secteur	% VNI
Valeurs industrielles	27,0
Technologie de l'information	21,5
Consommation discrétionnaire	18,8
Services collectifs	9,5
Bien de consommation essentiels	7,2
Services de communication	5,6
Matériaux	4,4
Soins de santé	4,0
Financières	2,0
Energie	0,0
Immobilier	0,0
Cash	-0,0

Source: Triodos Investment Management

## Top 10 des placements

Situation fin janvier 2024 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Gentex Corp	Consommation discrétionnaire	4,3
2	Strategic Education	Consommation discrétionnaire	4,2
3	Terna Rete Elettrica Nazionale	Services Collectifs	4,1
4	BE Semiconductor Industries	Technologie de l'information	4,0
5	Planet Fitness Inc.	Consommation discrétionnaire	4,0
6	Universal Display	Technologie de l'information	3,8
7	Signify	Valeurs industrielles	3,4
8	Advanced Drainage Systems	Valeurs industrielles	3,4
9	D S Smith	Matériaux	3,4
10	GN Store Nord	Soins de santé	3,3
	<b>Nombre total de titres</b>		<b>40</b>

Source: Triodos Investment Management

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