

Triodos Global Equities Impact Fund

Z-cap | Factsheet augustus 2024



Fund managers



Arjan Palthe (lead), Dimitri Willems, Sjoerd Rozing, Rob van Boeijen, Jan Rommert Straatman

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 30-08-2024	EUR 74,96
Lanceringsdatum aandelenklasse	24-12-2012
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★★
ISIN-code	LU0785617340
Bloomberg code	TRSEFZC:LX
Beheervergoeding	0,75%
Lopende kosten per 30-06-2023	1,00%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Index EUR

SFDR article 9

Het fonds heeft duurzame beleggingen tot doel zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- Geld inzetten om ecologische en sociale veranderingen te bewerkstelligen
- Bijdragen aan de transitie naar een economie binnen de planetaire grenzen
- Bijdragen aan de transitie naar een economie waarin iedereen van welvaart kan genieten.

Triodos Global Equities Impact Fund streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van aandelen die uitgegeven worden door grote, beursgenoteerde bedrijven.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen waarvan de producten of diensten bijdragen aan ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie.

Highlights

- Triodos Global Equities Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van 2,17%, tegen een rendement van 0,40% voor de benchmark.
- Aandelenmarkten kenden wereldwijd een sterk negatieve en volatiele start in augustus. Beleggers schudden de Amerikaanse recessieangst echter snel van zich af en aandelen kenden een indrukwekkend herstel. De rally kreeg extra brandstof na de toespraak van Fed-voorzitter Powell, die zei dat “de tijd is gekomen om het beleid aan te passen”, waarmee hij zinspeelde op een renteverlaging in september. De MSCI World Index sloot de maand uiteindelijk af met een kleine plus (in eur).
- Het fonds heeft de maand positief afgesloten. De grootste positieve bijdragen kwamen van onze posities Dagelijkse Consumptiegoederen (Danone, Procter & Gamble) en Gezondheidszorg (Sonova, Resmed). Nvidia was het laatste bedrijf in het fonds dat dit cijferseizoen resultaten rapporteerde. De verwachtingen waren ultrahoog. De resultaten waren goed, maar niet goed genoeg. Het aandeel eindigde 6% lager op de dag van de aankondiging, maar is nog steeds met 140% gestegen op jaarbasis.

Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	2,17	4,74	15,84	22,93	4,41	8,06
Benchmark	0,40	4,62	16,87	22,06	9,29	12,98

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	24,69	6,40	14,02	-15,48	15,47
Benchmark	30,21	6,46	30,79	-12,98	19,84

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement.

Impactindicatoren

52% minder



Broeikasgasintensiteit

Fonds 51,69 tCO₂ eq / EURm
Index 108,45 tCO₂ eq / EURm

81% minder



Niet-gerecycled afval

Fonds 17,80 t / EURm
Index 93,84 t / EURm

76% minder

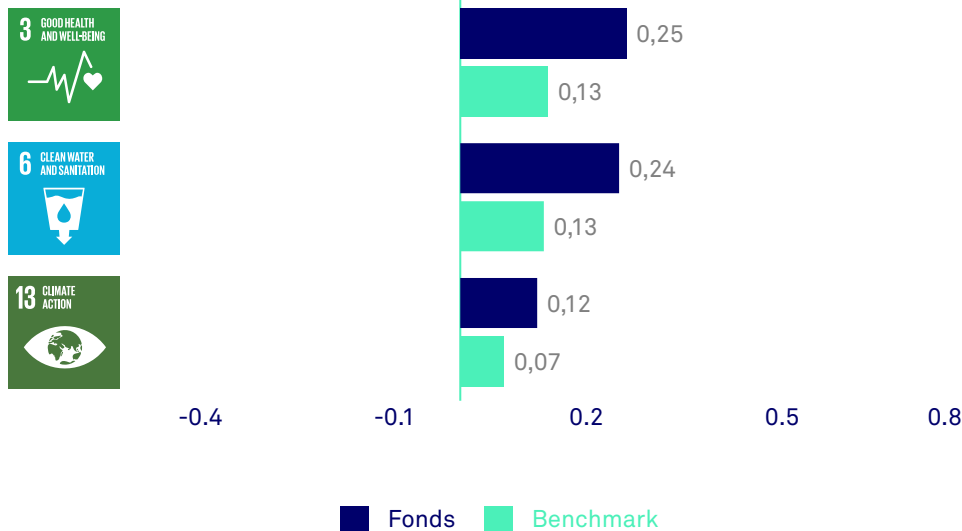


Buitensporige beloning CEO

Fonds: 194,60 x mediaan vergoeding
Index: 795,58 x mediaan vergoeding

De impactindicatoren worden berekend aan de hand van Principal Adverse Indicator data van Morningstar Sustainalytics. Data per eind juni 2024. Meer details over de PAI-indicatoren zijn te vinden aan het einde van dit document.

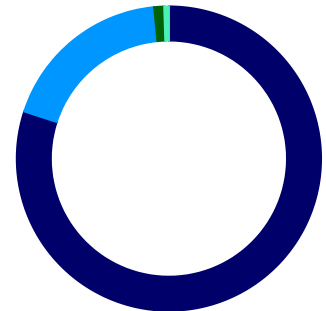
Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De maximale score is 1.

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind augustus 2024

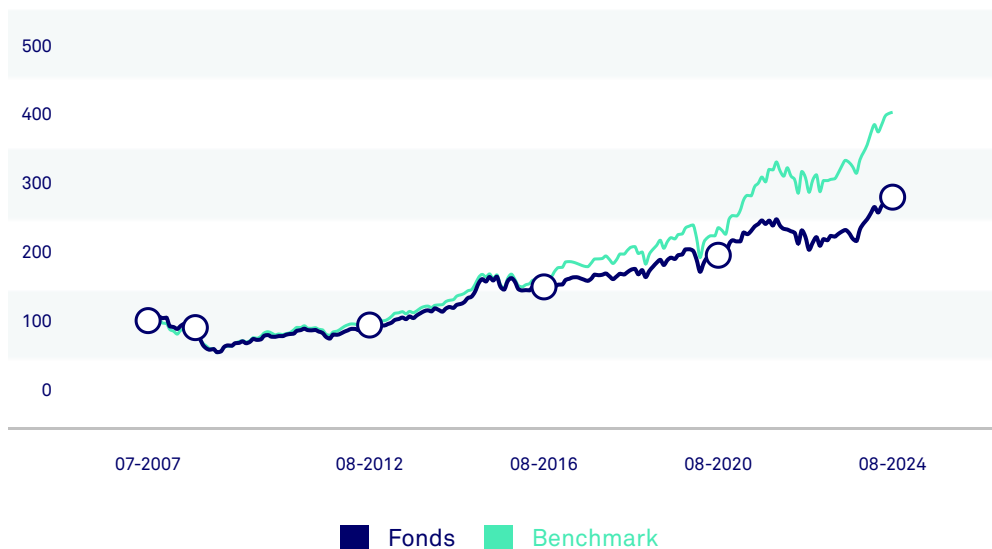


Markt-kapitalisatie	% fonds-vermogen
Large cap > USD 16bn	80,0
Mid cap USD 6-16bn	18,4
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	1,1
Micro Cap <600m	0,0
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

Waardeontwikkeling

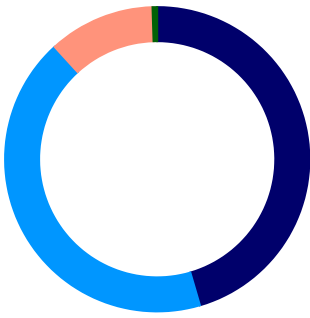
Per eind augustus 2024



Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement.

Uitsplitsing naar regio

Per eind augustus 2024

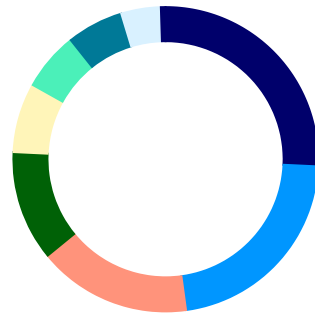


Regio	% fondsvermogen
Noord-Amerika	45,5
West- en Midden-Europa	42,8
Oost-Azië & de Pacific	11,3
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind augustus 2024



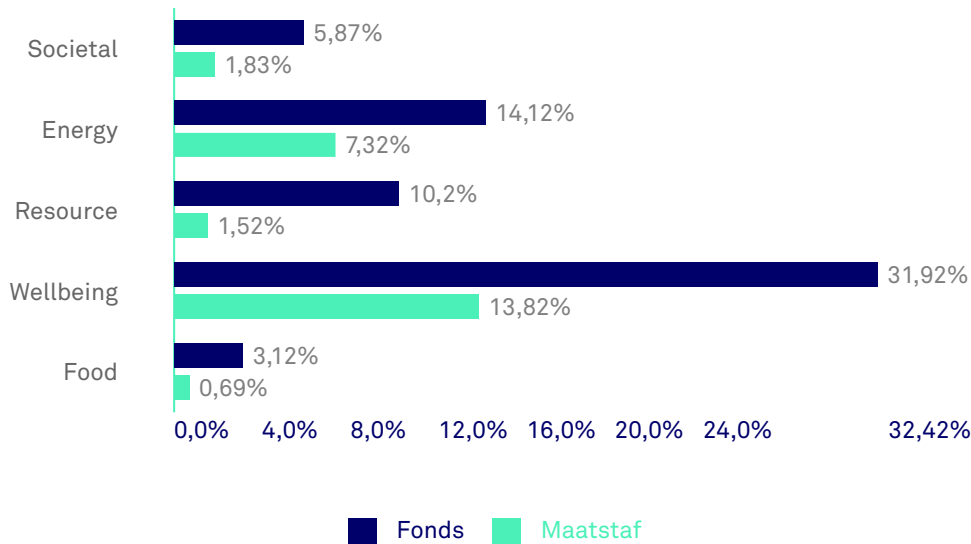
Sector	% fondsvermogen
Informatietechnologie	25,7
Gezondheidszorg	22,1
Industrie	16,2
Dagelijkse Consumptiegoederen	11,7
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	7,4
Telecommunicatiediensten	6,2
Materialen	6,0
Nutsbedrijven	4,2
Energie	0,0
Vastgoed	0,0
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	13-07-2007
Vermogen	EUR 1.209.655.565
Aantal uitstaande aandelen	20.998.413
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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

Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transities. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De totale positieve bijdrage van het fonds is 61,8% versus 23,5% voor de referentie index.

Top 10 aandelenposities

Per eind augustus 2024 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	NVIDIA	Informatietechnologie	4,1
2	RELX	Industrie	3,8
3	EssilorLuxottica	Gezondheidszorg	3,8
4	Elevance Health	Gezondheidszorg	3,2
5	Intuitive Surgical	Gezondheidszorg	3,0
6	KLA Corporation	Informatietechnologie	2,9
7	Advanced Drainage Systems	Industrie	2,9
8	Adobe Systems	Informatietechnologie	2,9
9	Procter & Gamble	Dagelijkse Consumptiegoederen	2,7
10	Mastercard	Informatietechnologie	2,7

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Geen toegevoegde posities
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

Top 5 presteerders

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
Adyen	17,6	Advanced Drainage Systems	-13,3
Resmed	12,6	Vestas	-9,0
Sonova	11,4	Murata	-8,6
KDDI	9,8	Bridgestone	-7,2
Palo Alto Networks	9,2	STMicroelectronics	-6,0



Nordic Swan Ecolabel

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's)

Broeikasgasintensiteit ondernemingen waarin is belegd: De BKG-intensiteit is een relatieve maatstaf voor de uitstoot van broeikasgassen. Het is de hoeveelheid broeikasgassen die wordt geproduceerd per eenheid van de omzet die door het bedrijf wordt gegenereerd, gemeten in ton CO₂ per gegenereerde EURm aan omzet. De koolstofintensiteit wordt vervolgens gewogen met behulp van het portefeuillegewicht om een gewogen gemiddelde voor de portefeuille te krijgen.

Aandeel niet-gerecycled afval: Voor elk bedrijf is de ratio niet-gerecycleerd afval de totale hoeveelheid in ton geproduceerd niet-gerecycleerd afval gedeeld door het geïnvesteerde bedrag in EURm. Dit wordt uitgedrukt als een gewogen gemiddelde.

Ratio buitensporige beloning CEO: Deze maatstaf meet binnen bedrijven waarin wordt geïnvesteerd de verhouding tussen de jaarlijkse totale vergoeding voor de hoogst gecompenseerde persoon en de mediaan van de jaarlijkse totale vergoeding voor alle werknemers.

Risk

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot. Het product kan mogelijk blootgesteld worden aan risico's, zoals concentratierisico en valutarisico. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Houd bij het beleggen in het fonds rekening met alle kenmerken en/of doelstellingen van het gepromote fonds zoals beschreven in het prospectus. Neem verder kennis van de duurzaamheidsaspecten van het fonds die u [hier](#) kunt vinden.

Morningstar

© 2024 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De hierin opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of tijdig. Morningstar noch zijn content providers zijn verantwoordelijk voor enige schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus en het Essentiële-informatiedocument van Triodos Global Equities Impact Fund voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Een samenvatting van de rechten van investeerders in het Engels vindt u [hier](#). De waarde van de activa van het fonds kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren. Triodos Global Equities Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen en van icbe's en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank in Nederland. Triodos Investment Management kan beslissen het aanbieden van zijn instellingen voor collectieve belegging in uw land stop te zetten.