

# Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



R-cap | Fiche d'information février 2025

## Equipe de gestion



Rob van Boeijen (lead), Arjan Palthe, Jeroen van Herwaarden

## Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 24,68

d'inventaire par part au 28/02/2025

Date 24/06/2019

d'introduction de la classe d'actions

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU1956010893

Code Bloomberg TRIMDRA:LX

Frais de gestion 1,15%

Frais courants au 30/06/2024 1,40%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement minimum EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

## SFDR article 9

Le fonds a pour objectif l'investissement durable, comme le stipule l'article 9 du SFDR. : Les objectifs d'investissement durable du fonds sont les suivants :

- faire travailler l'argent pour favoriser des changements environnementaux et sociaux ;
- contribuer à la transition vers une économie qui respecte les limites planétaires ;
- contribuer à la transition vers une économie où tous les êtres humains peuvent profiter d'une vie prospère.

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

Le fonds investit principalement dans des obligations à impact et d'autres obligations d'entreprises et d'État, et, dans une moindre mesure, dans des actions de sociétés de pays développés. Ces entreprises et le produit des obligations d'impact et d'entreprise doivent contribuer à, ou financer des projets dans, au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être. Toutes les obligations doivent être de qualité "investment grade" et libellées en EUR.

## Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Defensive a généré un rendement de 0,45% (après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 0,27%.
- L'indice de référence du marché mondial des actions a affiché un rendement légèrement négatif, les investisseurs ayant commencé à dédaigner les troubles géopolitiques au cours du mois. Les déclarations de Donald Trump sur la guerre en Ukraine et les tarifs douaniers réduisent les perspectives de croissance économique et ont entraîné une forte baisse des rendements obligataires aux États-Unis.
- Le fonds a enregistré un léger rendement positif, la hausse des prix des obligations (et des coupons) ayant pu compenser la contribution négative des positions en actions. Les actions européennes ont été solides, les valeurs BigTech américaines ayant été délaissées au profit d'autres segments du marché. Les meilleures performances proviennent d'AT&T (+15%), d'Adyen (+10%) et d'Essity (+8%). Akamai (-19%), First Solar (-18%) et TSMC (-13%) figurent parmi les retardataires. Le fonds reste orienté vers des positions surpondérées dans les secteurs de la consommation de base, des soins de santé et des obligations de meilleure qualité, dominées par l'euro. Tous les investissements contribuent aux thèmes de transition de Triodos.

## Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin février 2025

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	0,45	0,08	1,27	5,07	-0,59	-0,51
Benchmark	0,27	0,77	1,30	9,23	2,81	2,80

## Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	3,36	0,11	-17,07	7,78	4,10
Benchmark	4,75	5,01	-14,67	10,37	9,16

Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement. Benchmark: 25% Bloomberg Developed Markets Index in EUR, 45% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 30% iBoxx Euro Eurozone Sovereign 1-10 Total Return. Dans le passé, le fonds utilisait un autre indice de référence\*, qui est affiché jusqu'à cette date.

## Les indicateurs d'impact

### 43% moins

Intensité de GES

Fonds 60,96 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 107,61 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

### 97% moins

Déchets non recyclés

Fonds 1,98 t / EURm  
Index 63,90 t / EURm

### 74% moins

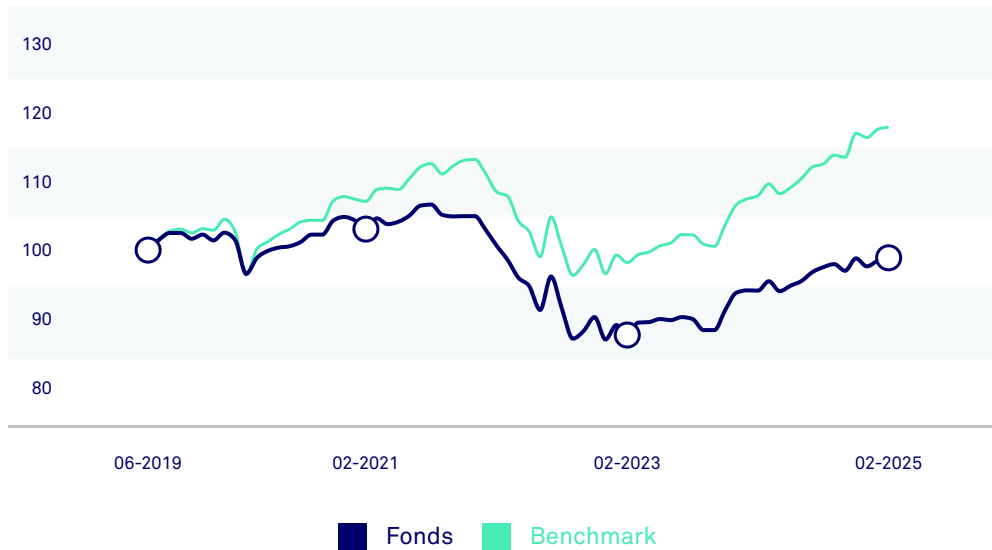
Rémunération excessif

Fonds: 157,23 x median rémunération  
Index: 606,54 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin décembre 2024. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

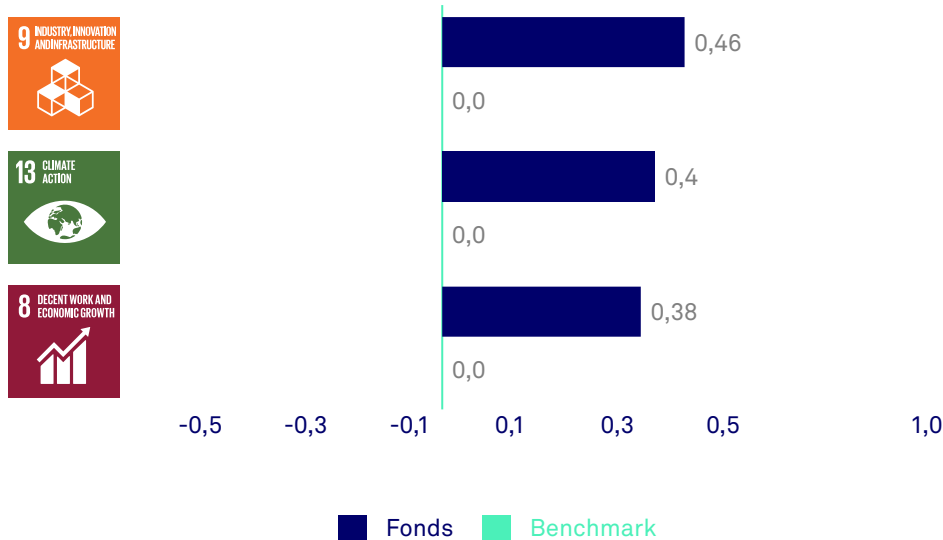
## Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin février 2025



Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

## Top 3 des ODD du fonds

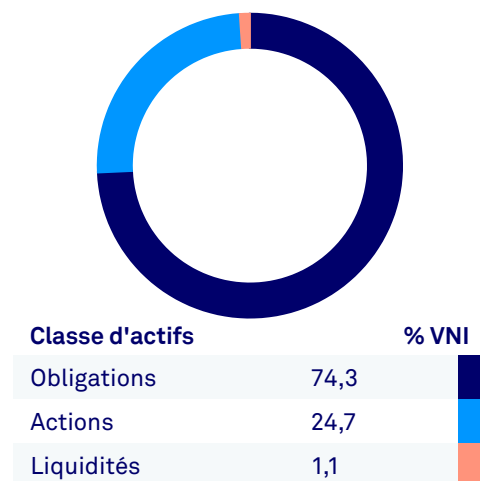


Tous nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les actions et les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif. La note maximale est de 1. Les données de contribution pour le benchmark ne sont pas encore disponibles.

Nous nous efforçons de publier ces données en 2025.

## Ventilation par classe d'actifs

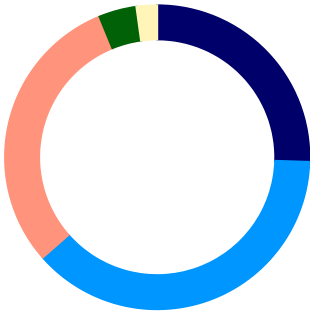
À la fin de février 2025



Source: Triodos Investment Management

## Répartition par maturité

À la fin de février 2025

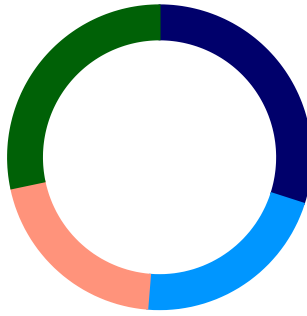


Duration	% portefeuille
0-2 ans	25,5
2-5 ans	38,1
5-10 ans	30,3
10-15 ans	4,0
> 15 ans	2,2

Source: Triodos Investment Management

## Ventilation par catégorie de risques

À la fin de février 2025



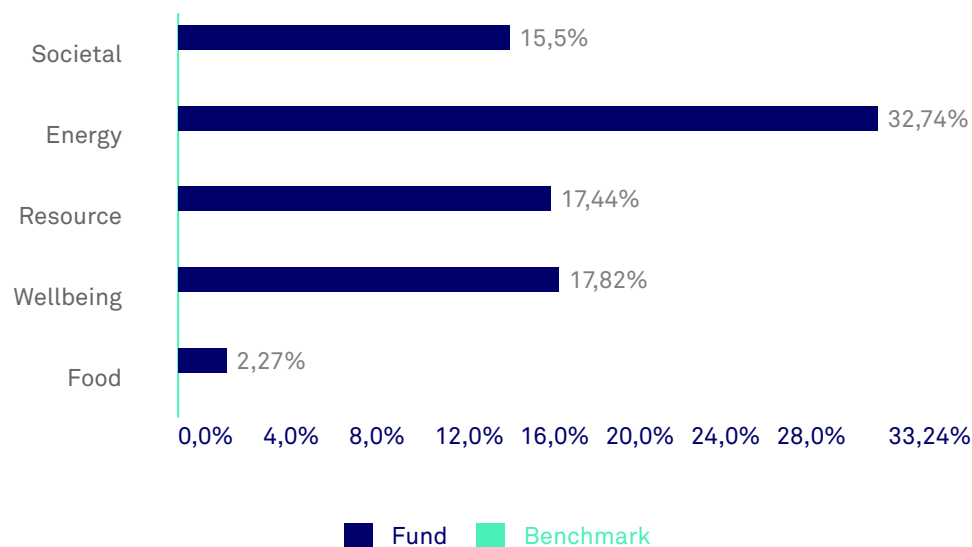
Catégorie de risques	% Bond Portfolio
AAA	29,9
AA	21,3
A	20,4
BBB	28,3

Source: Triodos Investment Management

## Détails du fonds

Date d'introduction	21/06/2019
Valeur nette d'inventaire au 28/02/2025	EUR 37 555 066
Nombre de parts au 28/02/2025	1 507 841
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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

## Contribution Transition Theme



Tous nos investissements contribuent à une ou plusieurs des cinq transitions. Pour les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la contribution est basée sur le pourcentage du produit utilisé pour financer des actifs et/ou des projets ayant un impact positif. La contribution positive totale du fonds est 84,9%.

## Top 5 obligations non souveraines

Situation fin février 2025

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029	Obligations vertes	1,0
0.250% Essity 2021 - 2031	Obligations courantes	0,9
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Obligations courantes	0,9
0.773% East Japan Railway 2034	Obligations courantes	0,9
1.300% Baxter International 2024 - 2030	Obligations courantes	0,8

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 obligations souveraines

Situation fin février 2025 (en % du fonds)

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.000% German Government bond 2025	Obligations vertes	2,1
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Obligations vertes	1,8
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	1,5
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2031	Obligations sociales	1,4
0.000% Duitse staatsobligaties 2020 - 2030	Obligations vertes	1,2

Source: Triodos Investment Management

## Top 5 des placements en actions

Situation fin février 2025

Nom	% NAV
Essilor Luxotica	1,1
Nvidia Corp	1,1
RELX	1,0
Mastercard Inc	0,9
Intuitive Surgical	0,8

Source: Triodos Investment Management

## Répartition par capitalisation boursière

Situation fin février 2025

Capitalisation boursière	% NAV
Grande capitalisation > USD 16mds	82,9
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	13,5
Petite capitalisation USD 3-6mds	2,6
Petite capitalisation USD 600m-3mds	1,0
Micro Cap <600m	0,0

Source: Triodos Investment Management.

## Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Motability Operations Group Plc
Placements vendus	Nidec Corporation



## Nordic Swan Ecolabel

### Benchmark Historiques

\*Avant le 31 août 2022: 25% MSCI World Index in EUR, 45% iBoxx Euro Non-sovereigns Eurozone Net Total Return and 30% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.  
Septembre 2022 à décembre 2024: 25% MSCI World Index in EUR, 45% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 30% iBoxx Euro Eurozone Sovereign 1-10 Total Return.

### Principaux impacts négatifs (PIN)

Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements: L'intensité des GES est une mesure relative des émissions de gaz à effet de serre (GES). Il s'agit de la quantité de GES produite par unité de revenus générés par l'entreprise, mesurée en tonnes de CO2 par million d'euros de revenus générés. L'intensité carbone est ensuite pondérée en utilisant le poids du portefeuille pour obtenir une moyenne pondérée pour le portefeuille.

Ratio de déchets non recyclés: Pour chaque entreprise, le ratio de déchets non recyclés est la quantité totale en tonnes métriques de déchets non recyclés produits, divisée par le montant investi en millions d'euros. Ce ratio est exprimé sous forme de moyenne pondérée.

Ratio de rémunération excessif: Cet indicateur mesure le rapport entre la rémunération totale annuelle de la personne la mieux rémunérée et la rémunération totale annuelle médiane de l'ensemble des employés dans les entreprises détenues.

### Des risques

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenn. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen. Le produit peut être exposé à des risques, tels que le risque de concentration, le risque de change et le risque lié aux actions de petite et moyenne capitalisation. Ce produit ne prévoit pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Lorsque vous investissez dans le fonds, veuillez tenir compte de toutes les caractéristiques et/ou de tous les objectifs du fonds promu, tels qu'ils sont décrits dans son prospectus. En outre, nous vous invitons à prendre connaissance des aspects de durabilité du fonds, tels qu'ils figurent [ici](#).

### Morningstar

2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'informations clés de Triodos Impact Mixed Fund - Defensive avant de prendre toute décision finale d'investissement. Un résumé des droits des investisseurs en anglais est disponible [ici](#). La valeur de votre placement peut fluctuer en raison de la politique d'investissement. Triodos Impact Mixed Fund - Defensive est géré par Triodos Investment Management. Triodos Investment Management détient une licence en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs et d'OPCVM et est sous la supervision de Autoriteit Financiële Markten et De Nederlandsche Bank aux Pays-Bas. Triodos Investment Management peut décider à tout moment de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif dans votre pays.