

Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

Z-cap | Factsheet mei 2022



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	21-6-19
Vermogen per 31-5-22	EUR 41.372.719
Aantal uitstaande aandelen per 31-5-22	1.743.648
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	RBC 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 31-5-22	EUR 23,12
Lanceringsdatum aandelenklasse	29-4-21
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU1956011354
Bloomberg code	TRIMDZC:LX
Beheervergoeding	0,60%
Lopende kosten per 31-12-21	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 transitithema'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 -1,24%, tegen een rendement van -1,49% voor de benchmark.
- Zowel de obligatiemarkten als de wereldwijde aandelenmarkten werden getroffen door stijgende inflatiecijfers en hogere rentes. De vertraging van de Chinese economische groei, de dalende consumentenkoopkracht en agressieve monetaire beleidsmaatregelen van centrale banken waren de grootste reden tot zorg. Het fonds presteerde beter dan de referentie-index. Aandelen deden het relatief goed, vooral door een positief valuta-effect. Het selectie-effect was negatief. Obligaties deden het (iets) beter dan de vastrentende referentie index.
- Het fonds is overwogen in de sectoren Telecommunicatie en Dagelijkse Consumptiegoederen en heeft geen positie in de sector Energie, wat de best presterende sector was. De sectoren Niet-dagelijkse Consumptiegoederen en Informatietechnologie hebben het meest bijgedragen aan het rendement. Binnen de aandelenportefeuille is het fonds overwogen Japan en Europa en onderwogen VS, zowel omwille van waarderings- als, duurzaamheids- en governance-aspecten. Obligaties zijn allemaal in euro.

Netto rendement in %

Per eind mei 2022

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-1,24	-5,79	-9,58	-8,65	-	-
Benchmark	-1,49	-5,34	-9,28	-5,64	-	-

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2021
Fonds	1,55
Benchmark	5,01

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 Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return, 30% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

29% minder 

emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 92,04 keer met de auto om de wereld rijden

81% minder 

waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 3,13 miljoen douchebeurten

6% minder 

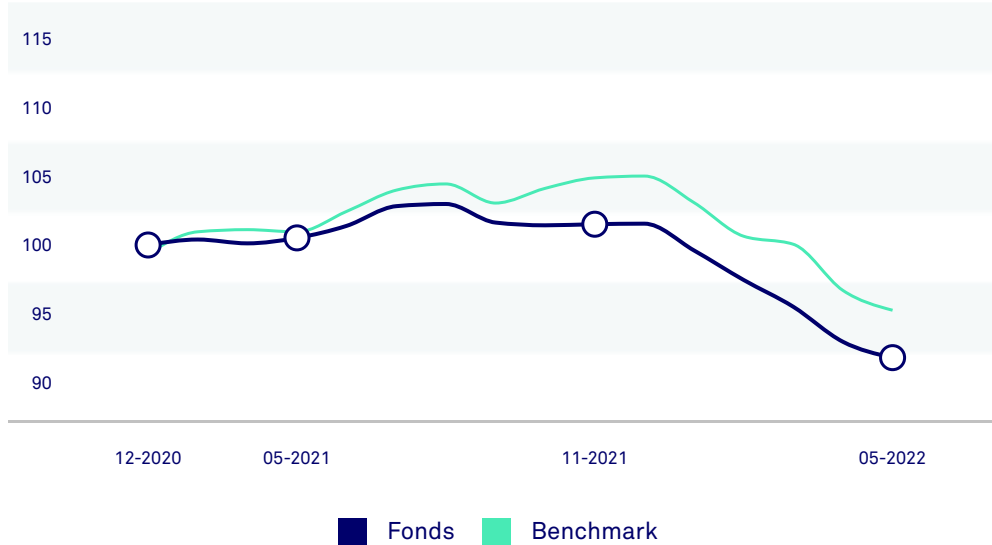
stortafval

Gelijk aan 928,65 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 63% van de bedrijven in de benchmark, 46% voor watergebruik en 46% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Impact Mixed Fund - Defensive portfolio is de dekkingsgraad naar portefeuillengewicht 63% voor koolstofdioxide, 42% voor water en 42% voor afval. In januari 2022 heeft ISS ESG de berekeningsmethode aangepast om beter aan te sluiten bij de regelgeving (SFDR) en de rapportagekaders (PCAF en TCFD). Data per eind mei 2022.

Waardeontwikkeling

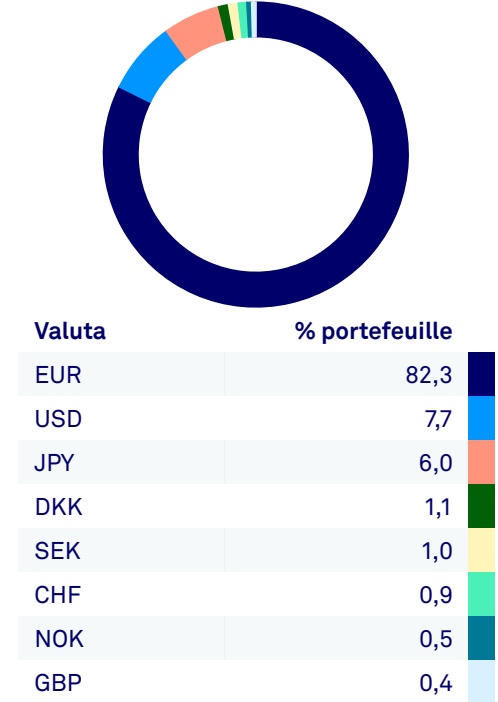
Per eind mei 2022



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 Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return, 30% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return

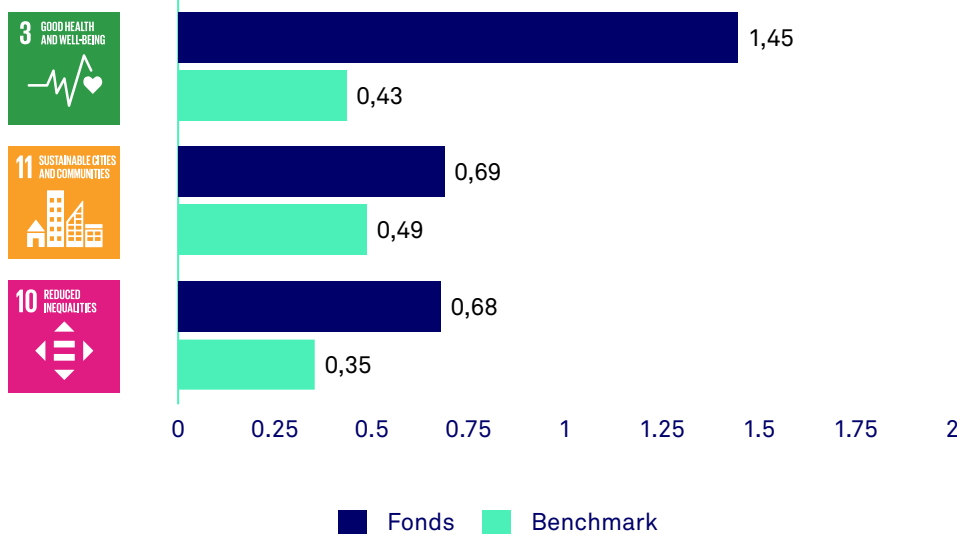
Uitsplitsing per valuta

Per eind mei 2022



Bron: Triodos Investment Management

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 dekkingsgraad is 39% van de onderliggende data voor het fonds en 61% voor de benchmark. Data per eind mei 2022.

Uitsplitsing naar duur

Per eind mei 2022

Duur	% obligaties
0-2 jaar	10,0
2-5 jaar	26,2
5-10 jaar	44,2
10-15 jaar	12,9
> 15 jaar	6,7

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind mei 2022

Marktkapitalisatie	% aandelen
Large cap > 16mrd	72,0
Mid cap 6-16mrd	25,0
Small cap 3-6mrd	2,3
Small cap 600mln-3mrd	0,7
Micro Cap < 600mln	0,0

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

Uitsplitsing naar risicocategorie

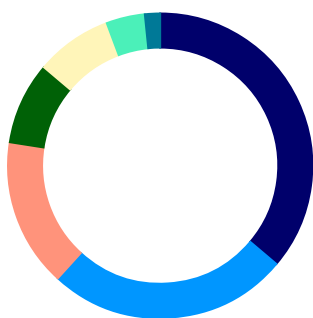
Per eind mei 2022

Risicocategorie	% obligaties
AAA	17,7
AA	32,2
A	25,7
BBB	24,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar transitiethema

Per eind mei 2022

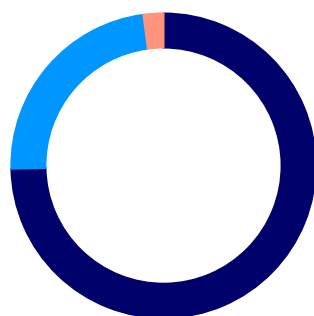


Transitiethema	% portefeuille
Duurzame Mobiliteit & Infrastructuur	36,2
Sociale Inclusie & Emancipatie	25,6
Welvarende & Gezonde Mensen	15,7
Innovatie voor Duurzaamheid	8,7
Hernieuwbare Grondstoffen	8,1
Duurzame Voeding & Landbouw	4,1
Circulaire Economie	1,6

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

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind mei 2022



Activaklasse	% fondsvermogen
Obligaties	74,7
Aandelen	23,2
Liquiditeiten	2,1

Bron: Triodos Investment Management

Rendementsattributie in % (brutorendement vs. benchmark)

	Gemiddelde gewing		Totaalrendement		Allocatie-effect	Selectie-effect	Valuta-effect
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark			
Total	100	100	-1,25	-1,38	0,04	-0,01	0,1
Fixed Income	74,85	75,34	-1,33	-1,39	0	0,04	0
Equity	22,49	24,66	-1,17	-1,37	0,01	-0,06	0,1
Cash	2,66	0	0	0	0,04	0	0

De vermelde rendementen zijn bruto maandrendementen, dus vóór aftrek van kosten. Elders vermelde rendementen zijn nettorendementen. Vermelde rendementen per mei 2022
Bron: Bloomberg, Triodos Investment Management

Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind mei 2022

Naam	% van fondsvermogen
0.000% European Union 2021 - 2029	1,5
0.000% European Union 2021 - 2028	1,4
0.000% Nordic Investment Bank 2019 - 2026	1,3
0.500% Kreditanstalt für Wiederaufbau 2018 - 2026	1,1
0.125% Hamburger Hochbahn 2021 - 2031	1,0

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 aandelenposities

Per eind mei 2022

Naam	% van fondsvermogen
Anthem	1,0
Acciona	
Energías Renovables	0,9
KDDI	0,8
Danone	0,7
Deutsche Telekom	0,7

Bron: Triodos Investment Management

Top 5 staatsobligaties

Per eind mei 2022

Naam	% van fondsvermogen
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	1,7
0.000% German Government bond 2020 - 2030	1,6
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	1,4
0.500% Dutch Government bond 2019 - 2040	1,3
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2042	1,2

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Shimano Inc, Austria Green Bond
Posities verwijderd	Kuraray Co, Ltd



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.