

# Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

Z-dis | Factsheet augustus 2024



## Fund Managers



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

## Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 30-08-2024 EUR 24,68

Lanceringsdatum aandelenklasse 21-06-2019

Valuta EUR

Morningstar rating ★

ISIN-code LU1956011438

Bloomberg code TRIMDZD:LX

Beheervergoeding 0,60%

Lopende kosten per 30-06-2023 0,85%

Distributietype Distributie

Dividend per aandeel per 26-04-2024 EUR 0,05

Minimuminvestering EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

## 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

Triodos Impact Mixed Fund - Defensief streeft naar het genereren van positieve impact en een concurrerend rendement met een geconcentreerde portefeuille van investment-grade bedrijfsobligaties, staatsobligaties en semi-overheidsobligaties en wereldwijde aandelenposities.

Het fonds belegt voornamelijk in impact- en andere bedrijfsobligaties en staatsobligaties, en in mindere mate in aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen. Deze bedrijven en de opbrengsten van de impact- en bedrijfsobligaties moeten bijdragen aan, of projecten financieren in, ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie. Alle obligaties moeten investment grade zijn en luiden in EUR.

## Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Defensive behaalde een rendement (na kosten) van 0,82%, tegen een rendement van 0,38% voor de benchmark.
- Augustus was opnieuw een goede maand voor zowel aandelen als obligaties. Ondanks een zeer negatieve start voor aandelen door een mix van recessieangst (werkgelegenheid in de VS), programtrading en het afbouwen van de 'Yen-carry trade', eindigden de markten positief (althans uitgedrukt in euro). Groei en rente ondersteunen nog steeds het 'Goldilocks' scenario.
- Het fonds versloeg zijn benchmark door een gunstige sectorallocatie (Gezondheidszorg en Dagelijkse Consumptiegoederen) en aandelenselectie (Adyen +17%, Resmed +12% en Sonova +11%). Het fonds behoudt een overwogen positie in Dagelijkse Consumptiegoederen en Gezondheidszorg en hoge kwaliteit, in euro genoteerde obligaties. Alle beleggingen dragen bij aan de Triodos transitiethema's.

## Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

|           | 1M   | 3M   | YTD  | 1 J   | 3J gem. | 5J gem. |
|-----------|------|------|------|-------|---------|---------|
| Fonds     | 0,82 | 3,01 | 4,35 | 8,95  | -2,44   | -0,52   |
| Benchmark | 0,38 | 3,13 | 5,55 | 10,08 | -0,01   | 1,83    |

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

|           | 2020 | 2021 | 2022 | 2023   |       |
|-----------|------|------|------|--------|-------|
| Fonds     | -    | 3,83 | 0,54 | -16,71 | 8,36  |
| Benchmark | -    | 4,75 | 5,01 | -14,67 | 10,37 |

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. Benchmark: 25% MSCI World Index in EUR, 45% iBovx Euro Corporates Overall Total Return, 30% iBovx Euro Eurozone Sovereign 1-10 Total Return

## Impactindicatoren

**41% minder**



Broeikasgasintensiteit

Fonds 66,49 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 111,86 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

**83% minder**



Niet-gerecycled afval

Fonds 13,45 t / EURm  
Index 80,96 t / EURm

**71% minder**



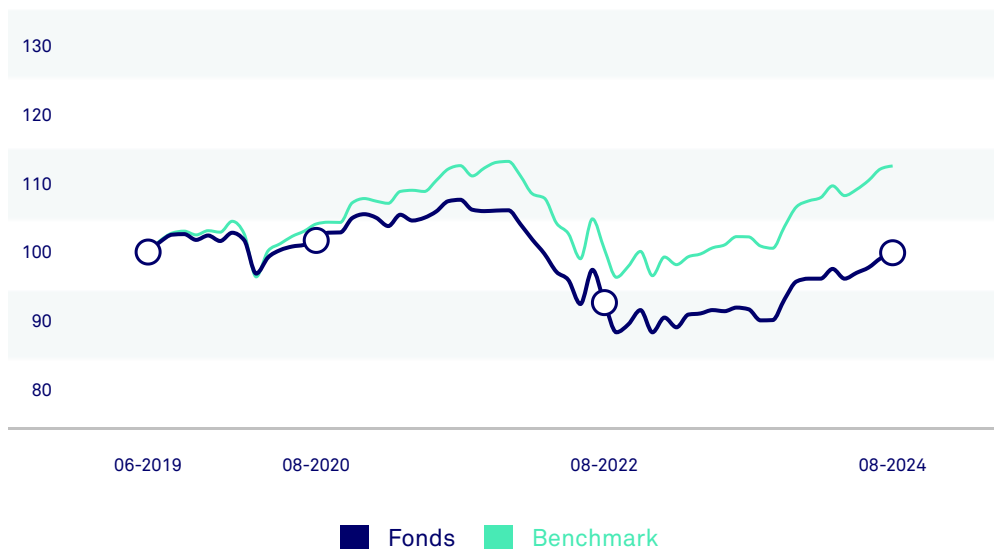
Buitensporige beloning CEO

Fonds: 150,65 x mediaan vergoeding  
Index: 525,08 x mediaan vergoeding

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

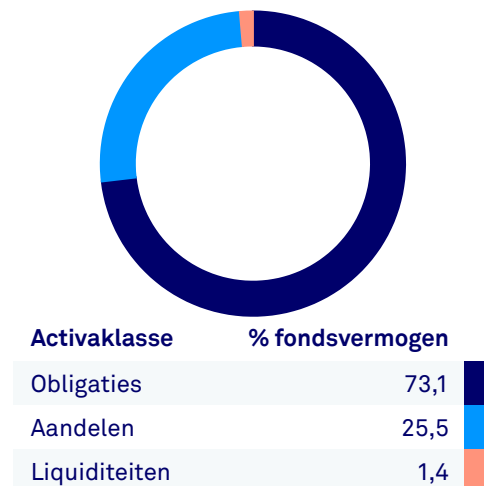
## Waardeontwikkeling

Per eind augustus 2024



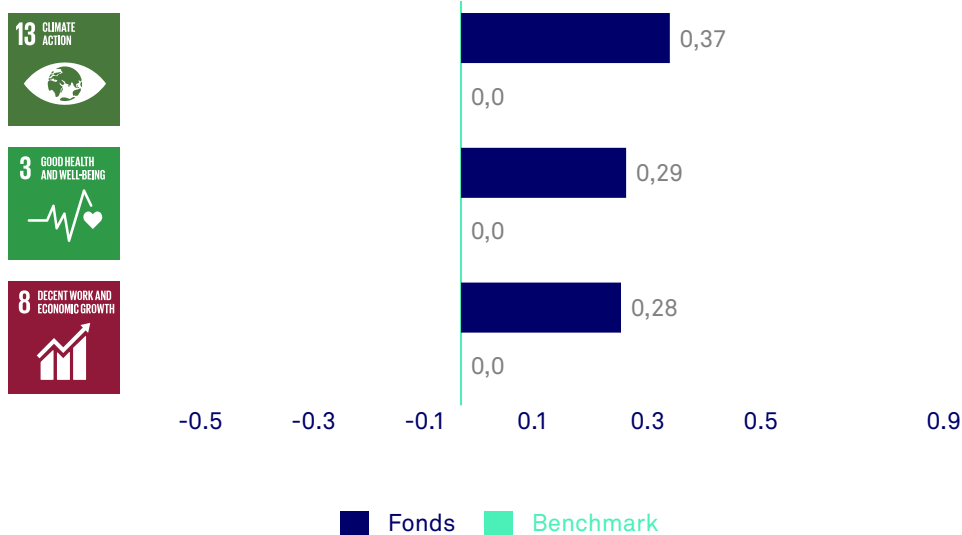
## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind augustus 2024



Bron: Triodos Investment Management

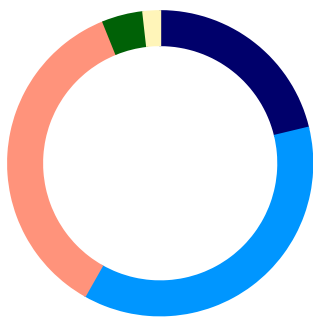
## Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor aandelen en bedrijfsobligaties is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. Voor impactobligaties is de bijdrage gebaseerd op het % van de opbrengst dat wordt gebruikt om activa en/of projecten met een positieve impact te financieren. De maximale score is 1. De contributie data voor de benchmark is nog niet beschikbaar. We streven ernaar deze later dit jaar te publiceren.

## Uitsplitsing naar looptijd

Per eind augustus 2024

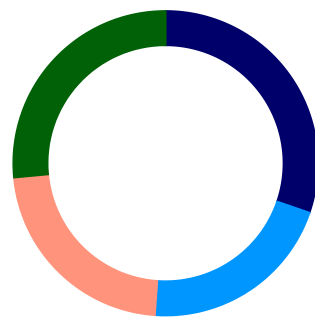


| Looptijd   | % portefeuille |
|------------|----------------|
| 0-2 jaar   | 21,2           |
| 2-5 jaar   | 37,0           |
| 5-10 jaar  | 35,7           |
| 10-15 jaar | 4,3            |
| > 15 jaar  | 1,8            |

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind augustus 2024



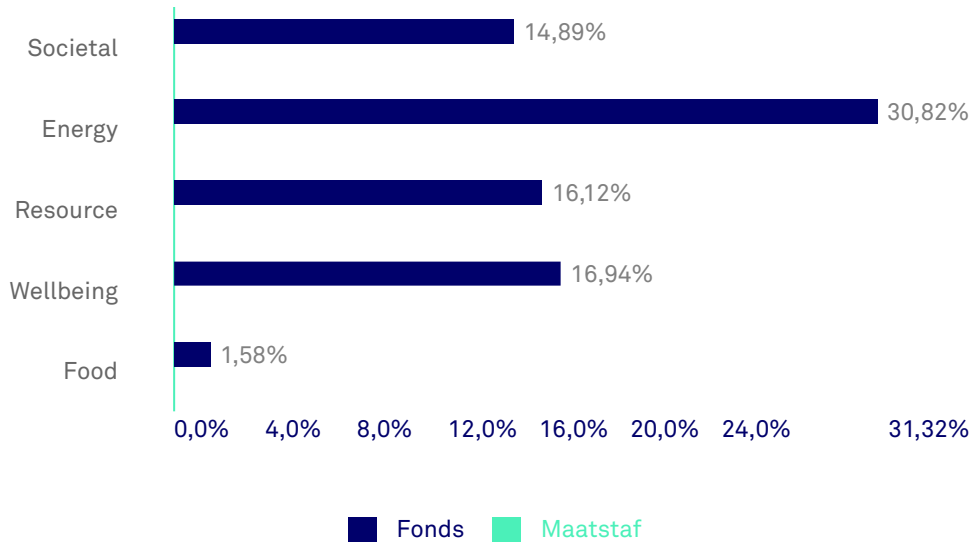
| Risicocategorie | % fondsvermogen |
|-----------------|-----------------|
| AAA             | 30,3            |
| AA              | 20,9            |
| A               | 22,4            |
| BBB             | 26,5            |

Bron: Triodos Investment Management

## Fondsgegevens

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Oprichtingsdatum           | 21-06-2019                             |
| Vermogen                   | EUR<br>37.803.653                      |
| Aantal uitstaande aandelen | 1.541.136                              |
| 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        | Mixed                                  |
| Toezichthouder             | CSSF                                   |

## Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitieën. Voor aandelen en bedrijfsobligaties is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. Voor impactobligaties is de bijdrage gebaseerd op het % van de opbrengst dat wordt gebruikt om activa en/of projecten met een positieve impact te financieren. Staatsobligaties worden buiten beschouwing gelaten, omdat dit geen impactbeleggingen zijn. De totale positieve bijdrage van het fonds is 78,4%.

## Posities toegevoegd en verwijderd

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Posities toegevoegd | Geen toegevoegde posities |
| Posities verwijderd | Geen verwijderde posities |

## Top 5 bedrijfsobligaties

Per eind augustus 2024

| Naam                                    | Obligatietype       | % NAV |
|---|---------------------|-------|
| 0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029  | Groene obligatie    | 0,9   |
| 0.250% Essity 2021 - 2031               | Reguliere obligatie | 0,9   |
| 1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027        | Reguliere obligatie | 0,9   |
| 0.773% East Japan Railway 2034          | Reguliere obligatie | 0,8   |
| 1.300% Baxter International 2024 - 2030 | Reguliere obligatie | 0,8   |

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 staatsobligaties

Per eind augustus 2024

| Naam   | Obligatietype     | % NAV |
|--|-------------------|-------|
| 0.000% German Government bond 2020 - 2025    | Groene obligatie  | 2,1   |
| 1.300% German Government bond 2022 - 2027    | Groene obligatie  | 1,8   |
| 0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043 | Sociale obligatie | 1,3   |
| 1.350% Irish Government bond 2018 - 2031     | Groene obligatie  | 1,2   |
| 0.000% German Government bond 2020 - 2030    | Groene obligatie  | 1,2   |

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 equity holdings

As per end of augustus 2024

| Name             | % NAV |
|------------------|-------|
| RELX             | 1,0   |
| NVIDIA           | 1,0   |
| EssilorLuxottica | 1,0   |
| Elevance Health  | 0,8   |
| KLA Corporation  | 0,8   |

Source: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per ultimo

| Marktkapitalisatie     | % aandelen |
|------------------------|------------|
| Large cap > USD 16bn   | 80,2       |
| Mid cap USD 6-16bn     | 18,6       |
| Small cap USD 3-6bn    | 0,0        |
| Small cap USD 600m-3bn | 1,2        |
| Micro Cap <600m        | 0,0        |

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



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 CO<sub>2</sub> 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-gerecycled afval de totale hoeveelheid in ton geproduceerd niet-gerecycled 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.

#### **Risico's**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag. Het product kan mogelijk blootgesteld worden aan risico's, zoals concentratierisico, valutarisico en renterisico. 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 Impact Mixed Fund - Defensive 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 Impact Mixed Fund - Defensive 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."