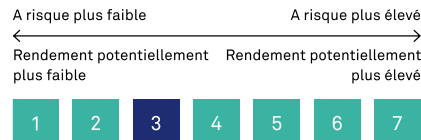


Triodos Impact Mixed Fund - Neutral



RH-cap | Fiche d'information mars 2024

Equipe de gestion



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

Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 25,07

d'inventaire par part au 28/03/2024

Date 16/02/2022

d'introduction de la classe d'actions

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU2399515464

Code Bloomberg

Frais de gestion 1,25%

Frais courants au 30/06/2023 1,50%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement minimum EUR 0,00

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

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 - Neutral vise à générer un impact positif et des rendements compétitifs à partir d'un portefeuille concentré de positions en actions mondiales et d'obligations d'entreprises, souveraines et sous-souveraines de qualité supérieure "Investment Grade".

Le fonds investit dans une combinaison équilibrée d'obligations (y compris des obligations à impact et d'autres obligations d'entreprises et d'État) et d'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 - Neutral a généré un rendement de 2,16%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 2,17%.
- La stabilité des taux et le sentiment positif durable des investisseurs ont de nouveau poussé les marchés mondiaux à la hausse. Les actions de valeur et les petites capitalisations ont surperformé, ce qui indique que le rebond de cinq mois des actions est davantage soutenu par d'autres secteurs que par les seules grandes entreprises de technologie de l'information.
- La performance du fonds a été soutenue par les deux classes d'actifs. Les actions ont encore progressé de 3,6 %. Outre le suspect habituel Nvidia (+14%), des valeurs du secteur de la santé comme Edwards (+13%) et Resmed (+14%), récemment acquise, ont rejoint la fête. Adobe (-10%) et Nike (-9%) ont tous deux été à la traîne du marché après des prévisions de résultats médiocres. Les obligations ont progressé de 1 %, principalement en raison de l'allongement de la durée des obligations et de la réduction des écarts de taux sur les obligations d'entreprises. Le fonds a des positions surpondérées dans les secteurs de la consommation de base et de la santé et est sous-pondéré dans les secteurs de l'énergie, de la finance et de l'immobilier.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin mars 2024

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	2,16	4,15	4,15	11,03	-	-
Benchmark	2,17	5,73	5,73	15,42	-	-

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2023					
	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-	-	-	-	-	11,44
Benchmark	-	-	-	-	-	13,49

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.

Indicateurs d'impact

48% moins



Intensité de GES

Fonds: 58.21 tCO2 eq / EURm
Index: 111.23 tCO2 eq / EURm

97% moins



Déchets non recyclés

Fonds: 2.51 t/EURm
Index: 78.96 t/EURm

72% moins



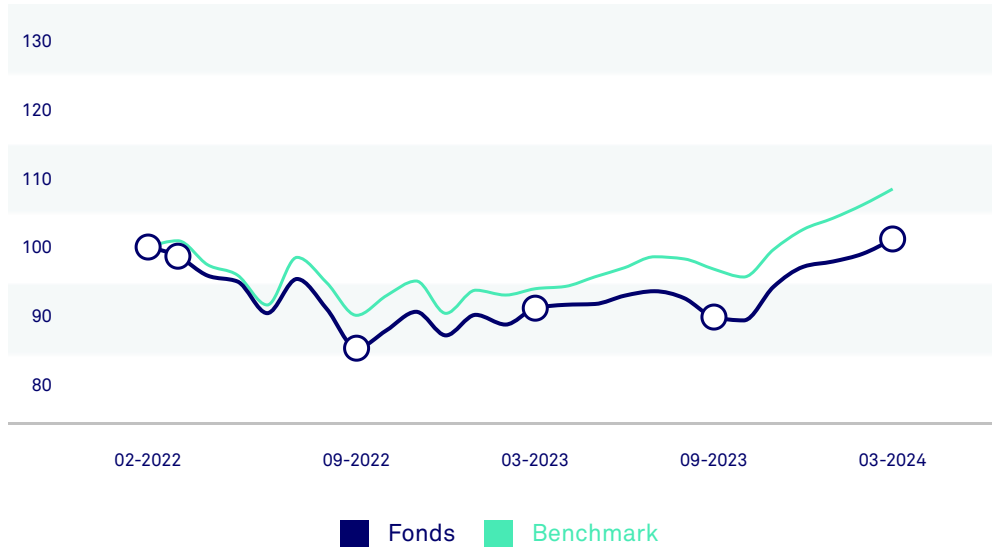
rémunération excessif

Fonds: 174.68 x median rémunération
Index: 628.16 x median rémunération

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

Évolution de la valeur nette d'inventaire

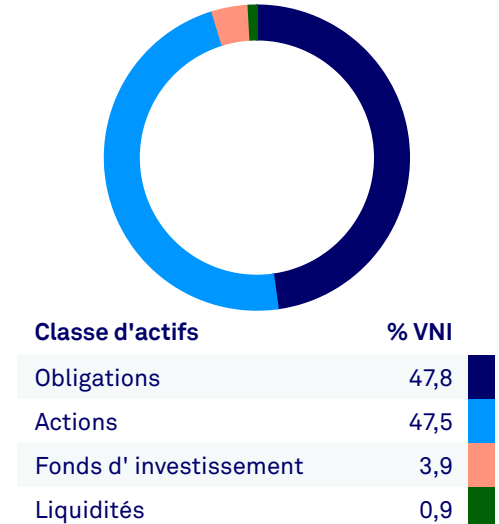
Situation fin mars 2024



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.

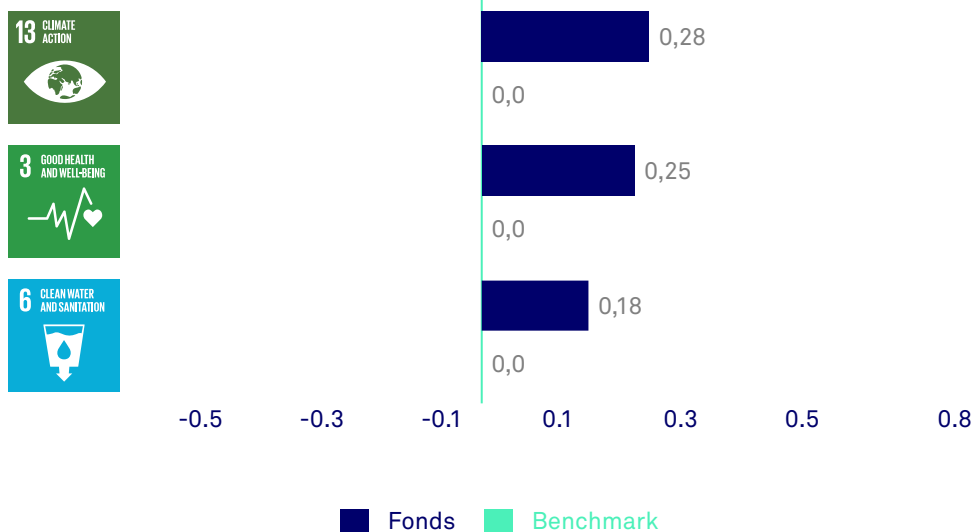
Ventilation par classe d'actifs

À la fin de mars 2024



Source: Triodos Investment Management

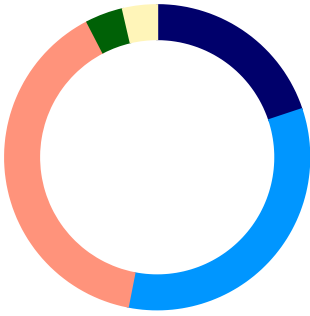
Top 3 des ODD du fonds



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 les publier dans le courant de l'année.

Répartition par maturité

À la fin de mars 2024

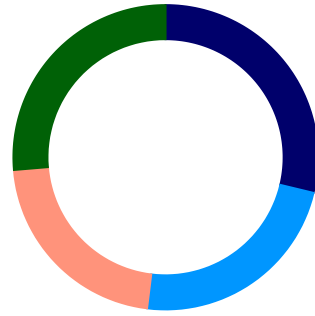


Duration	% portefeuille
0-2 ans	19,9
2-5 ans	33,2
5-10 ans	39,3
10-15 ans	4,0
> 15 ans	3,6

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par catégorie de risques

À la fin de mars 2024



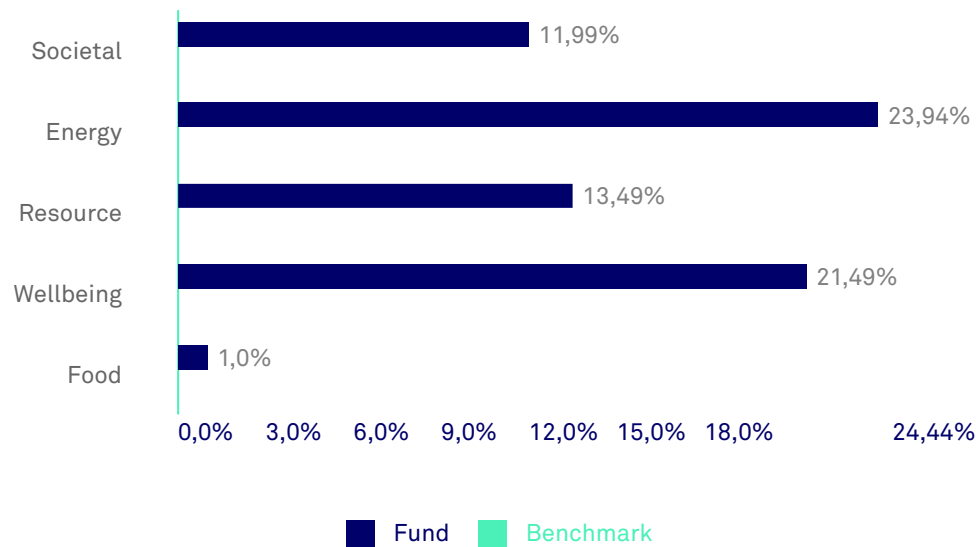
Catégorie de risques	% VNI
AAA	28,8
AA	23,2
A	21,7
BBB	26,3

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	24/06/2010
Valeur nette d'inventaire au 28/03/2024	EUR 620 113 911
Nombre de parts au 28/03/2024	15 393 813
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	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 68,7%.

Top 5 obligations non souveraines

Situation fin mars 2024

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.250% Essity 2021 - 2031	Obligations courantes	0,6
0.395% Danone 2020 - 2029	Obligations courantes	0,6
0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029	Obligations vertes	0,6
0.400% Baxter 2019 - 2024	Obligations courantes	0,6
0.773% East Japan Railway 2034	Obligations courantes	0,5

Source: Triodos Investment Management

Top 5 obligations souveraines

Situation fin mars 2024 (en % du fonds)

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.000% German Government bond 2020 - 2025	Obligations vertes	1,5
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Obligations vertes	1,1
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	0,9
1.250% Belgium Government bond 2018 - 2033	Obligations vertes	0,7
0.000% German Government bond 2020 - 2030	Obligations vertes	0,7

Source: Triodos Investment Management

Top 5 des placements en actions

Situation fin mars 2024

Nom	% NAV
NVIDIA	2,2
RELX	1,9
EssilorLuxottica	1,9
Novo Nordisk	1,8
Advanced Drainage Systems	1,7

Source: Triodos Investment Management

Données de portefeuille

Situation fin mars 2024

Durée modifiée	4,70
Rendement	3,16
Convexité	0,36
Note moyenne	
SII charge de capital	5,20
SWAP spread	29,84
Durée du spread de crédit	4,70
Écart de crédit multiplié par la durée	2,38
Nombre total d'obligations	145

Source

: Triodos Investment Management

Répartition par capitalisation boursière

Situation fin mars 2024

Capitalisation boursière	% NAV
Grande capitalisation > USD 16mds	78,1
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	20,7
Petite capitalisation USD 3-6mds	0,0
Petite capitalisation USD 600m-3mds	1,2
Micro Cap <600m	0,0

Source: Triodos Investment Management.

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	United Utilities Water Finance Plc, Palo Alto Networks Inc
Placements vendus	Bmw Finance Nv, Cisco Systems Inc/Delaware



Fund
3101 0025



Nordic Swan Ecolabel

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 prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Morningstar

2024 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 - Neutral 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 - Neutral 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.

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.