

# Triodos Impact Mixed Fund - Offensive

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 32,04

Lanceringsdatum aandelenklasse 21-06-2019

Valuta EUR

Morningstar rating ★★★★★

ISIN-code LU1956012089

Bloomberg code TRIMOZD:LX

Beheervergoeding 0,70%

Lopende kosten per 30-06-2023 0,95%

Distributietype Distributie

Dividend per aandeel per 26-04-2024 EUR 0,12

Minimuminvestering EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Offensive

## 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 - Offensive streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van internationale aandelenposities en investment-grade bedrijfsobligaties, staatsobligaties en semi-overheidsobligaties.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen en, in mindere mate, in impact- en andere bedrijfsobligaties en staatsobligaties. 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 - Offensive behaalde een rendement (na kosten) van 1,68%, tegen een rendement van 0,40% 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	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	1,68	4,09	11,85	18,13	2,33	5,17
Benchmark	0,40	4,13	13,01	18,00	6,18	9,26

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2020	2021	2022	2023	
Fonds	-	5,27	9,16	-15,31	13,12
Benchmark	-	6,15	21,68	-13,45	16,64

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: 75% MSCI World Index in EUR, 15% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 10% iBoxx Euro Eurozone Sovereign 1-10 Total Return

## Impactindicatoren

**52% minder**



Broeikasgasintensiteit

Fonds 52,43 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 109,22 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

**79% minder**



Niet-gerecycled afval

Fonds 16,78 t / EURm  
Index 80,96 t / EURm

**75% minder**

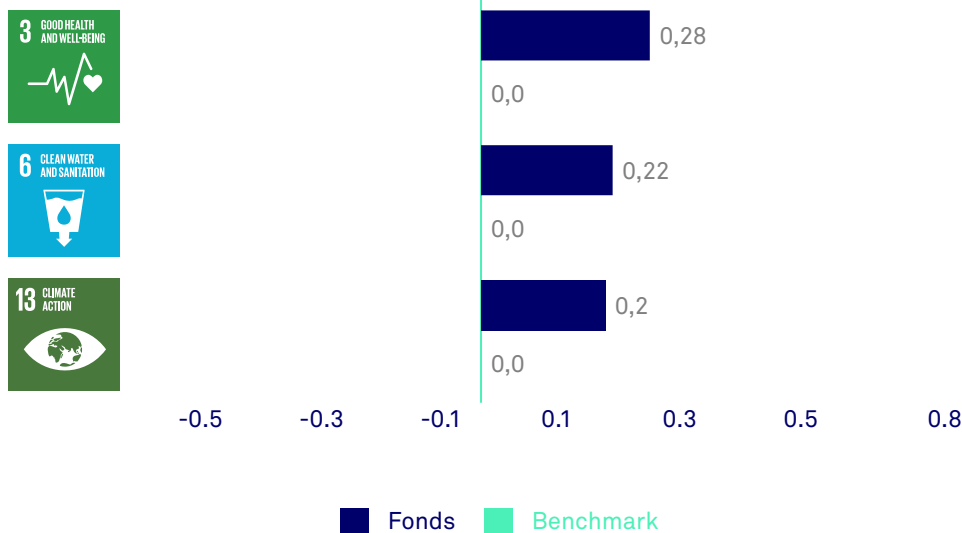


Buitensporige beloning CEO

Fonds: 189,25 x mediaan vergoeding  
Index: 747,41 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.

## 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.

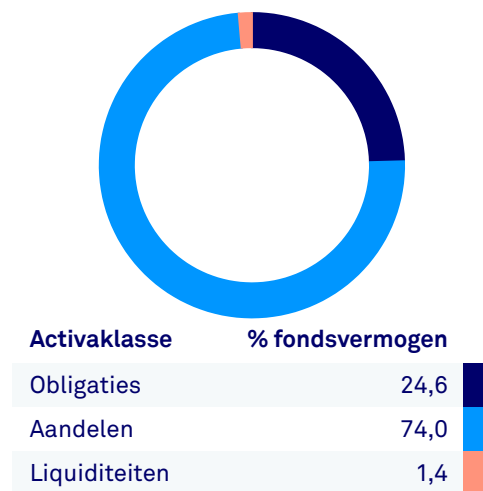
## Waardeontwikkeling

Per eind augustus 2024



## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind augustus 2024

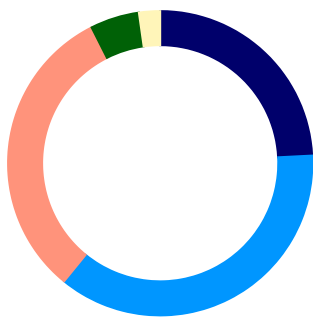


Bron: Triodos Investment Management

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 looptijd

Per eind augustus 2024

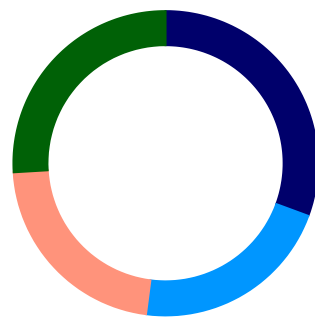


Looptijd	% portefeuille
0-2 jaar	24,2
2-5 jaar	36,7
5-10 jaar	31,7
10-15 jaar	5,2
> 15 jaar	2,2

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind augustus 2024



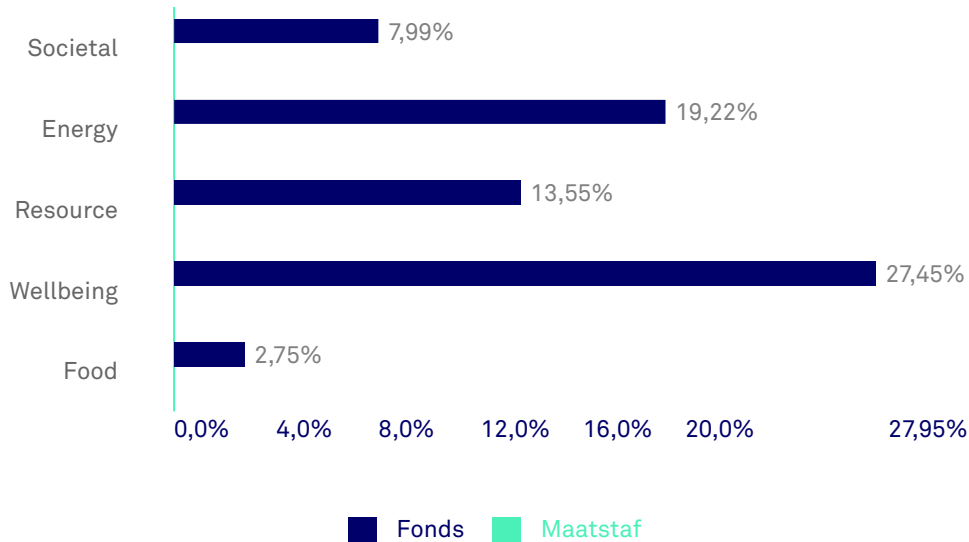
Risicocategorie	% fondsvermogen
AAA	30,6
AA	21,4
A	22,0
BBB	25,9

Bron: Triodos Investment Management

## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	21-06-2019
Vermogen	EUR 65.821.089
Aantal uitstaande aandelen	2.061.662
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
Toeziethouder	CSSF

## Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie. 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 68,1%.

## 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	0,5
0.1250 Essilor 2019 - 2025	Reguliere obligatie	0,3
1.000% Terna 2019 - 2026	Groene obligatie	0,3
1.875% Suez 2022 - 2027	Groene obligatie	0,3
0.000% Danone 2021 - 2025	Reguliere obligatie	0,3

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 staatsobligaties

Per eind augustus 2024

Naam	Obligatietype	% NAV
0.000% German Government bond 2020 - 2025	Groene obligatie	1,0
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Groene obligatie	0,9
1.750% French Government bond 2016 - 2039	Groene obligatie	0,8
0.500% Dutch Government bond 2019 - 2040	Groene obligatie	0,6
2.900% Austria 2023 - 2029	Groene obligatie	0,5

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 equity holdings

As per end of augustus 2024

Name	% NAV
NVIDIA	3,0
EssilorLuxottica	2,9
RELX	2,9
Elevance Health	2,5
KLA Corporation	2,3

Source: Triodos Investment Management



Fund  
3101 0025



Nordic Swan Ecolabel

## Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per ultimo

Marktkapitalisatie	% aandelen
Large cap > USD 16bn	80,5
Mid cap USD 6-16bn	18,5
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	1,0
Micro Cap <600m	0,0

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

#### **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-gerecycleerd 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.

#### **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 - Offensive 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 - Offensive 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.