

Triodos Pioneer Impact Fund

Z-Cap | Factsheet mei 2022



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	9-3-07
Vermogen per 31-5-22	EUR 595.918.060
Aantal uitstaande aandelen per 31-5-22	10.202.160
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	Aandelen
Toezichthouder	CSSF

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-5-22	EUR 64,90
Lanceringsdatum aandelenklasse	11-3-13
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★★★
ISIN-code	LU0785618744
Bloomberg code	TRSPFZC:LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 31-12-21	1,10%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Small & Mid Cap Index EUR

Triodos Pioneer Impact Fund streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend financieel rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van aandelen die uitgegeven worden door bedrijven met kleine tot middelgrote marktkapitalisatie.

We selecteren bedrijven op grond van hun bijdrage aan onze zeven duurzame transitithema's. In een geïntegreerde financiële en duurzaamheidsanalyse stellen we vast in welke mate ESG-aspecten invloed hebben op het potentieel van een bedrijf om waarde te creëren. Daarnaast moeten de bedrijven waarin we beleggen aan de minimumnormen van Triodos voldoen. Dit product is niet zonder risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

Highlights

- Triodos Pioneer Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van -1,25%, tegen een rendement van -1,85% voor de benchmark.
- Wereldwijde aandelenmarkten bleven het grootste deel van mei dalen. Aanhoudende verkrapping door centrale banken, vrees voor inflatie en bezorgdheid over het dempende effect van hoge prijzen op de economische groei dreven beleggers verder in de risk-off modus. De sector Energie was wereldwijd veruit de best presterende sector omdat de olieprijs in de loop van de maand weer steeg naar \$115 per vat. Cryptocurrencies vielen uit de gratie doordat stablecoins minder stabiel bleken dan gedacht in het kielzog van het negatieve sentiment voor aandelen. Het fonds presteerde in mei ongeveer in lijn met de referentie-index, waarbij zowel sectorallocatie als aandelenselectie een negatieve bijdrage leverden. De bijdrage van de valuta-allocatie was positief, daar de dollar in de loop van de maand verzwakte.
- Het fonds is overwogen in de sectoren Dagelijkse Consumptiegoederen, Industrie, Gezondheidszorg en Informatietechnologie en onderwogen in Energie, Financiële Diensten en Vastgoed. Regionaal gezien is het fonds overwogen in Japan, neutraal in Europa en onderwogen in de VS, zowel omwille van waarderings- als, duurzaamheids- en governance-aspecten.

Netto rendement in %

Per eind mei 2022

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-1,25	-5,27	-11,18	-9,00	10,44	7,81
Benchmark	-1,85	-2,70	-8,77	1,01	11,60	8,15

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	11,04	-11,30	35,90	21,89	7,22
Benchmark	11,48	-9,76	29,35	6,34	25,35

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Tot April 2018 gebruikte het Fonds een andere benchmark*. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

*WilderHill New Energy Global Innovation Net Total Return Euro (30%), FTSE Environmental Opportunities All-Share Total Return Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return World Health Care Equipment & Services Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return Small Cap World Euro (10%)

Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

71% minder 

emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 16.189,46 keer met de auto om de wereld rijden

89% minder 

waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 65,95 miljoen douchebeurten

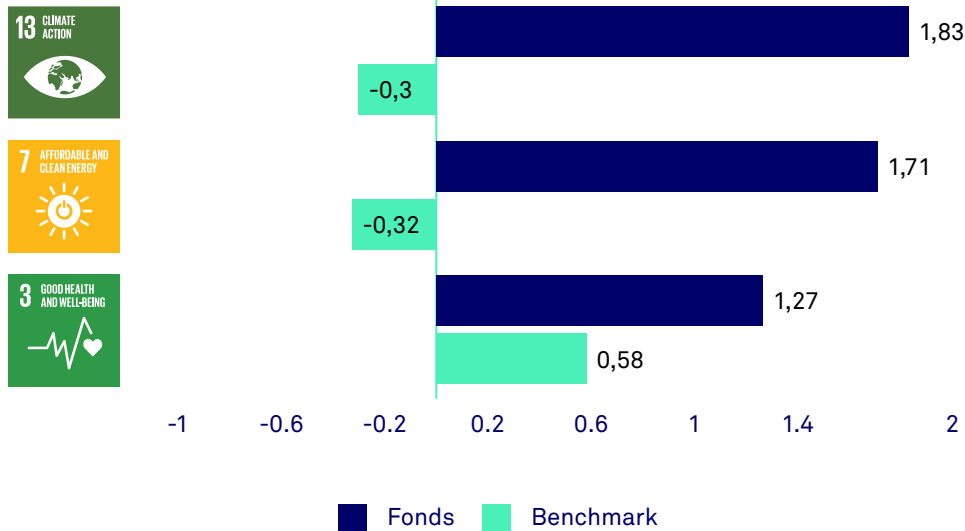
30% meer 

stortafval

Gelijk aan 119.806,70 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 98% van de bedrijven in de benchmark, 96% voor watergebruik en 96% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Pioneer Impact Fund portfolio is de dekkingsgraad naar portefeuillegewicht 98% voor koolstofdioxide, 88% voor water en 88% 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.

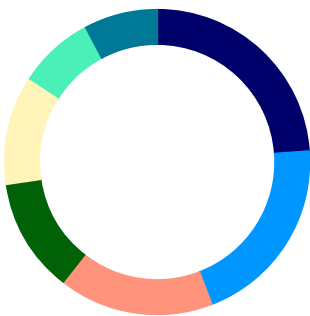
Top 3 SDG's van het fonds



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 90% van de onderliggende data voor het fonds en 93% voor de benchmark. Data per eind mei 2022.

Uitsplitsing naar transitiethema

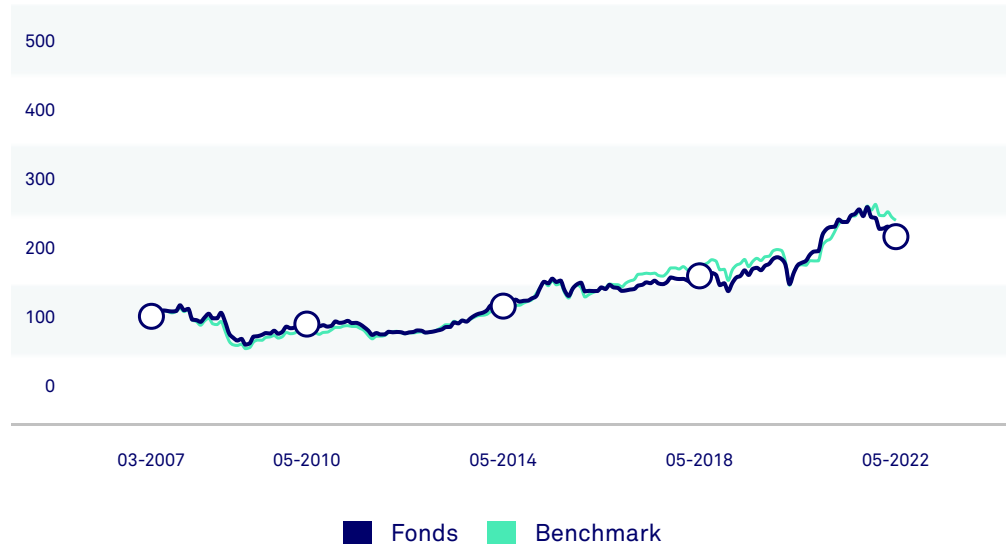
Per eind mei 2022



Transiethema	% portefeuille
Hernieuwbare Grondstoffen	23,9
Innovatie voor Duurzaamheid	20,3
Welvarende & Gezonde Mensen	16,4
Duurzame Voeding & Landbouw	12,1
Duurzame Mobiliteit & Infrastructuur	11,6
Sociale Inclusie & Emancipatie	8,0
Circulaire Economie	7,8

Waardeontwikkeling

Per eind mei 2022



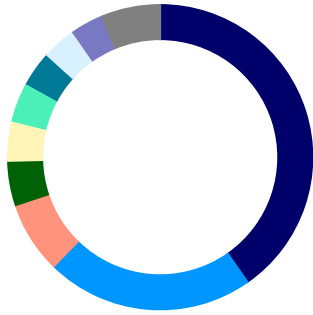
Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Tot April 2018 gebruikte het Fonds een andere benchmark*. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

*WilderHill New Energy Global Innovation Net Total Return Euro (30%), FTSE Environmental Opportunities All-Share Total Return Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return World Health Care Equipment & Services Euro (30%), MSCI Daily Net Total Return Small Cap World Euro (10%)

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

Uitsplitsing naar land

Per eind mei 2022

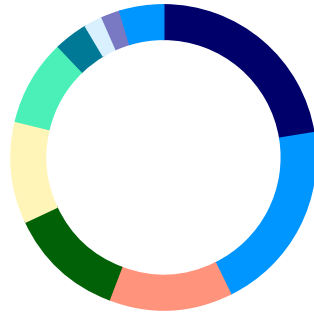


Land	% portefeuille
Verenigde Staten	40,3
Japan	22,0
Denemarken	7,6
Nederland	4,7
Zwitserland	4,2
Groot-Brittannië	4,2
Spanje	3,7
Frankrijk	3,6
Luxemburg	3,5
Overige	6,2

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

Uitsplitsing naar sector

Per eind mei 2022

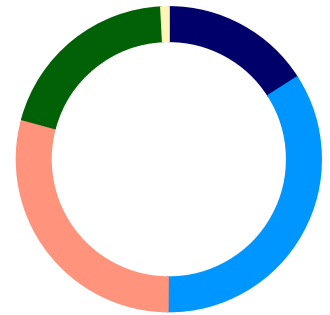


Sector	% fondsvermogen
Industrie	22,5
Informatietechnologie	20,3
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	13,0
Gezondheidszorg	12,2
Materialen	10,8
Dagelijkse Consumptiegoederen	9,1
Nutsbedrijven	3,6
Financiële Diensten	2,0
Telecommunicatiediensten	2,0
Energie	0,0
Vastgoed	0,0
Cash	4,6

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

Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind mei 2022



Marktkapitalisatie	% portefeuille
Large cap > 16mrd	15,2
Mid cap 6-16mrd	32,6
Small cap 3-6mrd	27,8
Small cap 600mln-3mrd	19,0
Micro Cap < 600mln	0,8

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

Top 5 presteerders

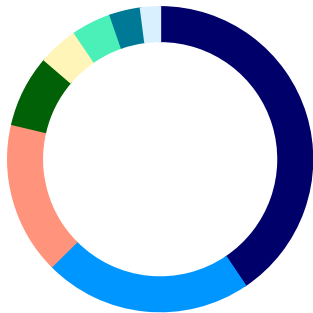
Bedrijf	Rendement in %
TPI Composites	18,7
Rohm	15,0
Kurita Water Industries	10,5
Solaredge Technologies	7,3
Yamaha	5,5

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %
Insulet	-12,0
Meidensha	-12,9
Evoqua Water Technologies	-15,9
Wolfspeed	-19,2
Hain Celestial Group	-22,6

Uitsplitsing per valuta

Per eind mei 2022



Valuta	% portefeuille
USD	40,6
JPY	22,0
EUR	16,1
DKK	7,6
CHF	4,2
GBP	4,2
NOK	3,3
SEK	2,0

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

Top 10 aandelenposities

Per eind mei 2022 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Acciona Energías Renovables	Nutsbedrijven	3,5
2	Danone	Dagelijkse Consumptiegoederen	3,4
3	Advanced Drainage Systems	Materialen	3,2
4	Bakkafrost	Dagelijkse Consumptiegoederen	3,1
5	Solaredge Technologies	Informatietechnologie	3,0
6	Christian Hansen	Materialen	2,9
7	Kyoritsu Maintenance	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	2,8
8	Kurita Water	Industrie	2,8
9	Edwards Lifesciences	Gezondheidszorg	2,8
10	Sekisui Chemical	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	2,7

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd

Geen posities toegevoegd

Posities verwijderd

Geen verwijderde posities



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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund 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 Pioneer Impact Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management BV en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van Triodos Pioneer Impact Fund 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.