

Triodos Global Equities Impact Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



I-cap | Fiche d'information décembre 2024

Fund managers



Arjan Palthe (lead), Dimitri Willems, Sjoerd Rozing, Rob van Boeijen, Jan Rommert Straatman

Détails de la classe d'actions

Valeur nette d'inventaire par part au 31/12/2024 EUR 67,00

Date d'introduction de la classe d'actions 13/07/2007

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU0309381191

Code Bloomberg TRVEFIC:LX

Frais de gestion 0,60%

Frais courants au 30/06/2024 0,76%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement minimum EUR 1 000 000,00

Benchmark MSCI World Index EUR

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 Global Equities Impact Fund vise à générer un impact positif et des rendements compétitifs à partir d'un portefeuille concentré d'actions émises par des sociétés de grandes capitalisations offrant des solutions durables.

Le fonds investit principalement dans des actions d'entreprises de pays développés dont les produits ou services contribuent à au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être.

Highlights

- Triodos Global Equities Impact Fund a généré un rendement de -3,01%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté -0,55%.
- Au lieu d'un rallye de fin d'année, les indices ont glissé au cours de la seconde moitié du mois et l'indice MSCI World (eur) a terminé le mois légèrement négatif. Bien que les taux d'intérêt aient été réduits d'un quart de point de pourcentage, Powell a également signalé un ralentissement du rythme d'assouplissement l'année prochaine. Cela a déclenché le recul des actions. Comme d'habitude, seule une poignée de grands noms de la technologie américaine a pu échapper au sentiment négatif.
- Le Fonds a terminé le mois avec une performance négative. Adobe (-12%) a déçu les investisseurs avec des prévisions de ventes inférieures aux attentes. La question reste de savoir comment Adobe peut monétiser l'IA dans son offre de produits. Novo Nordisk (-18%) a également pesé sur la performance du portefeuille après l'annonce d'une nouvelle étude sur l'obésité montrant une perte de poids moins importante que prévu. Enfin, le manque d'exposition aux grandes entreprises technologiques américaines explique en grande partie l'écart avec l'indice de référence le mois dernier.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin décembre 2024

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-3,01	-1,19	13,46	13,46	3,62	6,28
Benchmark	-0,55	7,55	26,87	26,87	9,78	13,00

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	6,66	14,27	-15,28	15,74	13,46
Benchmark	6,46	30,79	-12,98	19,84	26,87

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.

Les indicateurs d'impact

53% moins

Intensité de GES

Fonds 50,59 tCO₂ eq / EURm
Index 106,92 tCO₂ eq / EURm

99% moins

Déchets non recyclés

Fonds 0,88 t / EURm
Index 86,54 t / EURm

78% moins

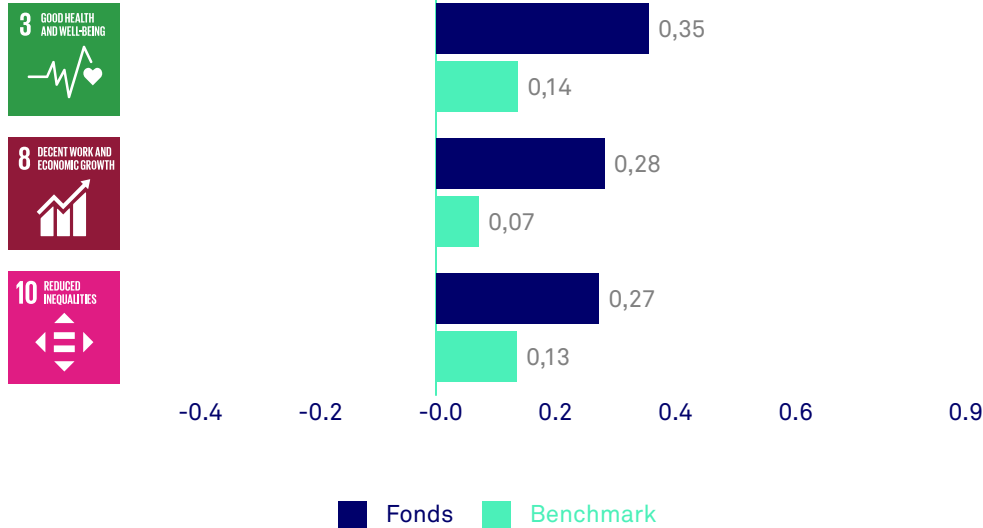
Rémunération excessif

Fonds: 213,14 x median rémunération
Index: 956,46 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin décembre

2024. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

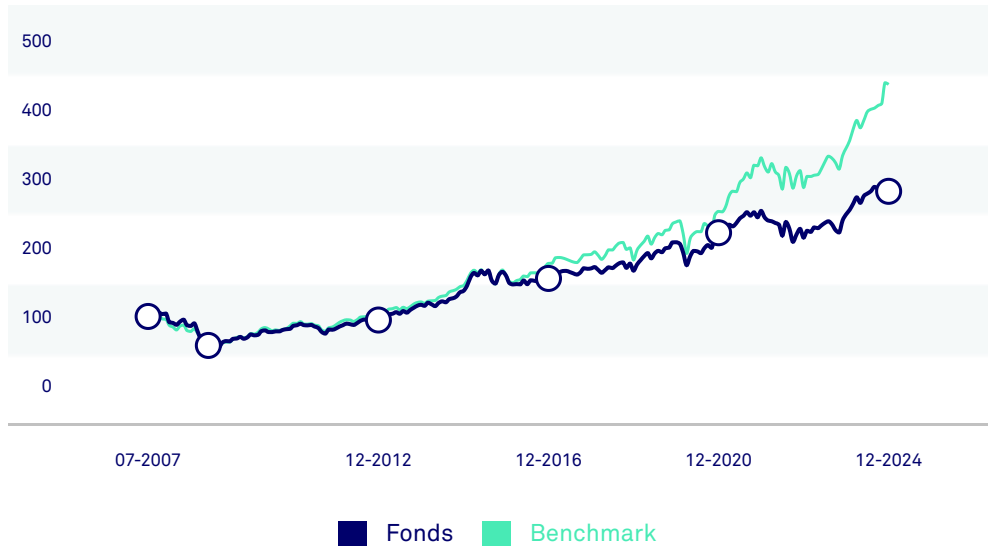
Top 3 des ODD du fonds



Tous nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les actions, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. La note maximale est de 1.

Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin décembre 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.

Répartition par capitalisation boursière

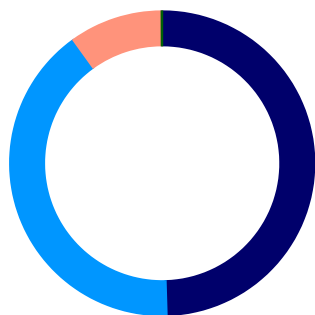
À la fin de décembre 2024



Source: Triodos Investment Management

Ventilation par région

À la fin de décembre 2024

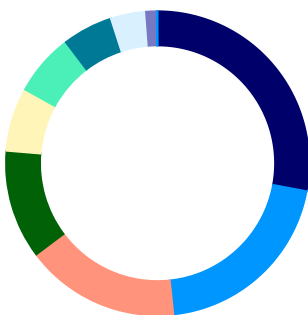


Région	% portefeuille
Amérique du Nord	49,5
Europe de l'Ouest et Europe centrale	40,5
Asie de l'Est et Pacifique	9,9
Cash	0,1

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par secteur

À la fin de décembre 2024



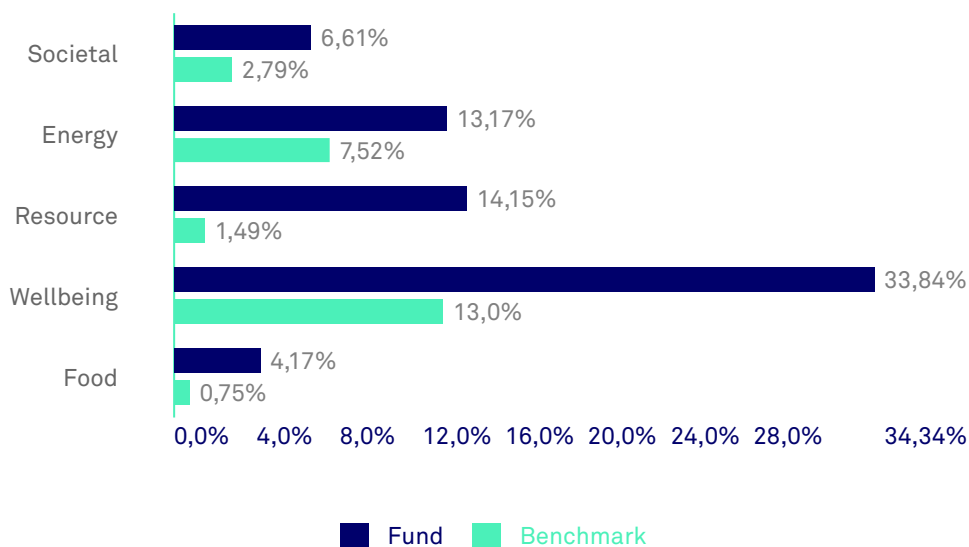
Secteur	% VNI
Technologie de l'information	27,9
Soins de santé	20,4
Valeurs industrielles	16,4
Bien de consommation essentiels	11,6
Services de communication	6,8
Consommation discrétionnaire	6,6
Matériaux	5,4
Services collectifs	3,8
Immobilier	1,1
Energie	0,0
Financières	0,0
Cash	0,1

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	13/07/2007
Valeur nette d'inventaire au 31/12/2024	EUR 1 172 848 515
Nombre de parts au 31/12/2024	21 044 380
Domicile	Luxembourg
Société de gestion	Triodos Investment Management
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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	Actions
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 69,4% contre 23,7% pour l'indice de référence.

Top 10 des placements

Situation fin décembre 2024 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Nvidia Corp	Technologie de l'information	4,6
2	RELX	Valeurs industrielles	3,9
3	Essilor Luxotica	Soins de santé	3,5
4	Mastercard Inc	Technologie de l'information	3,3
5	Intuitive Surgical	Soins de santé	3,1
6	KLA Corp	Technologie de l'information	3,0
7	Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	2,9
8	Danone	Bien de consommation essentiels	2,8
9	Deere & Co	Valeurs industrielles	2,8
10	Proctor & Gamble	Bien de consommation essentiels	2,7

Source: Triodos Investment Management

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Aucune entreprise n'a été ajoutée
Placements vendus	Aucune entreprise n'a été vendue

Les 5 meilleurs performances

Company	Return in %	Company	Return in %
Toyota	20,2	Carlisle	-17,6
TSMC	9,5	Novo Nordisk	-17,6
Edwards Lifesciences	5,9	Darling Ingredients	-15,2
Henkel	4,9	Advanced Drainage	-12,7
Pearson	4,6	Acciona Renovables	-12,2



[Nordic Swan Ecolabel](#)

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.

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 moyenne. 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 et le risque de change. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Lorsque vous investissez dans le fonds, veuillez tenir compte de toutes les caractéristiques et/ou de tous les objectifs du fonds promu, tels qu'ils sont décrits dans son prospectus. En outre, nous vous invitons à prendre connaissance des aspects de durabilité du fonds, tels qu'ils figurent [ici](#).

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 Global Equities Impact Fund 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 Global Equities Impact Fund 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.