

Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



R-cap | Fiche d'information décembre 2024

Equipe de gestion



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

Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 24,37

d'inventaire par part au 31/12/2024

Date 24/06/2019

d'introduction de la classe d'actions

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU1956010893

Code Bloomberg TRIMDRA:LX

Frais de gestion 1,15%

Frais courants au 30/06/2024 1,40%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement minimum EUR -

Benchmark Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Defensive

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

Le fonds investit principalement dans des obligations à impact et d'autres obligations d'entreprises et d'État, et, dans une moindre mesure, dans des 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 - Defensive a généré un rendement de -1,18% (après frais), alors que l'indice de référence a rapporté -0,52%.
- Les marchés d'actions ont enregistré un rendement légèrement négatif en décembre en raison de la hausse rapide des rendements obligataires. Les marchés attendront de voir si et comment les promesses de Donald Trump se concrétiseront. La crainte d'une augmentation des déficits publics aux États-Unis et le changement de « ton » de la FED ont poussé les rendements et le dollar américain à la hausse.
- Le fonds est resté à la traîne de son indice de référence en raison d'une répartition sectorielle négative (sous-pondération des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services de communication, surpondération des soins de santé et des biens de consommation de base), de la sélection des titres (Carlisle -17 %, Novo Nordisk -17 % et Darling -15 %) et de l'impact des devises (le dollar américain a encore gagné 2 %). Le fonds reste orienté vers des positions surpondérées dans les secteurs de la consommation de base, des soins de santé et des obligations de meilleure qualité, dominées par l'euro. Tous les investissements contribuent aux thèmes de transition de Triodos.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin décembre 2024

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-1,18	-0,33	4,10	4,10	-2,37	-0,75
Benchmark	-0,52	2,26	9,16	9,16	0,93	2,49

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	3,36	0,11	-17,07	7,78	4,10
Benchmark	4,75	5,01	-14,67	10,37	9,16

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

Les indicateurs d'impact

43% moins

Intensité de GES

Fonds 60,96 tCO₂ eq / EURm
Index 107,61 tCO₂ eq / EURm

97% moins

Déchets non recyclés

Fonds 1,98 t / EURm
Index 63,90 t / EURm

74% moins

Rémunération excessif

Fonds: 157,23 x median rémunération
Index: 606,54 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.

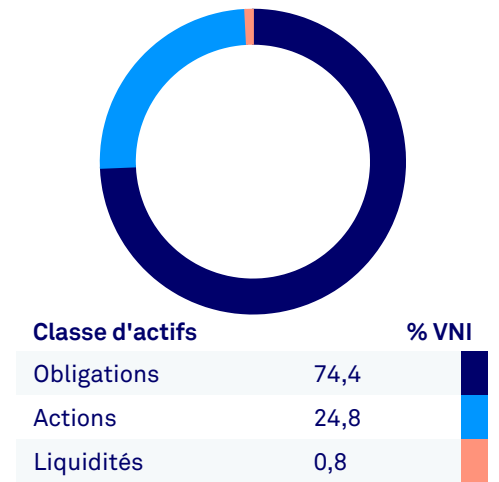
Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin décembre 2024



Ventilation par classe d'actifs

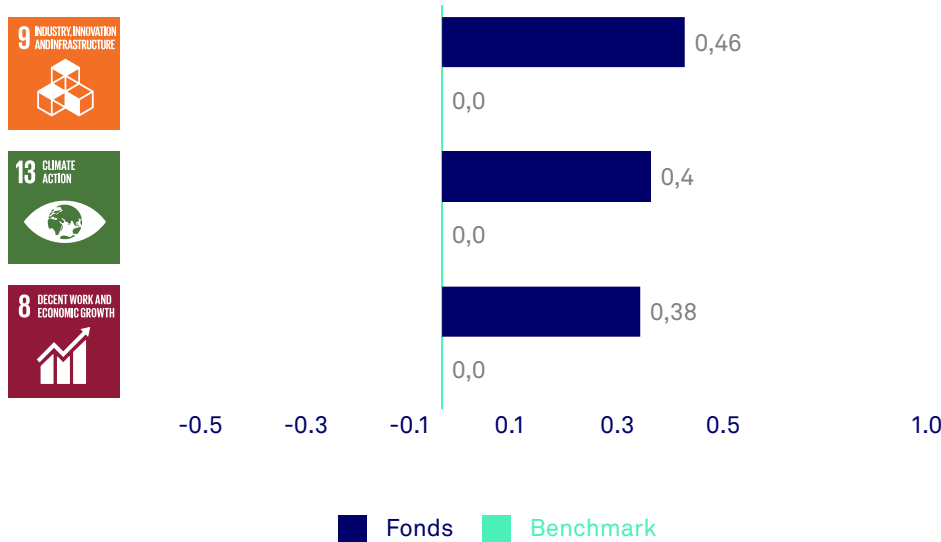
À la fin de décembre 2024



Source: Triodos Investment Management

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.

Top 3 des ODD du fonds

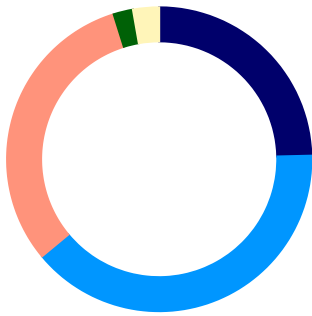


Tous nos investissements contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs des ODD des Nations unies. Pour les actions et les obligations de société, cette contribution est basée sur le pourcentage de revenus provenant de produits et de services ayant un impact positif. Pour les obligations à impact, la 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 publier ces données en 2025.

Répartition par maturité

À la fin de décembre 2024

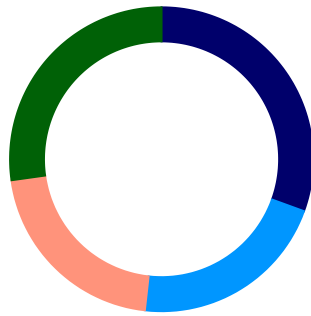


Duration	% portefeuille
0-2 ans	24,6
2-5 ans	39,4
5-10 ans	31,2
10-15 ans	2,1
> 15 ans	2,8

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par catégorie de risques

À la fin de décembre 2024



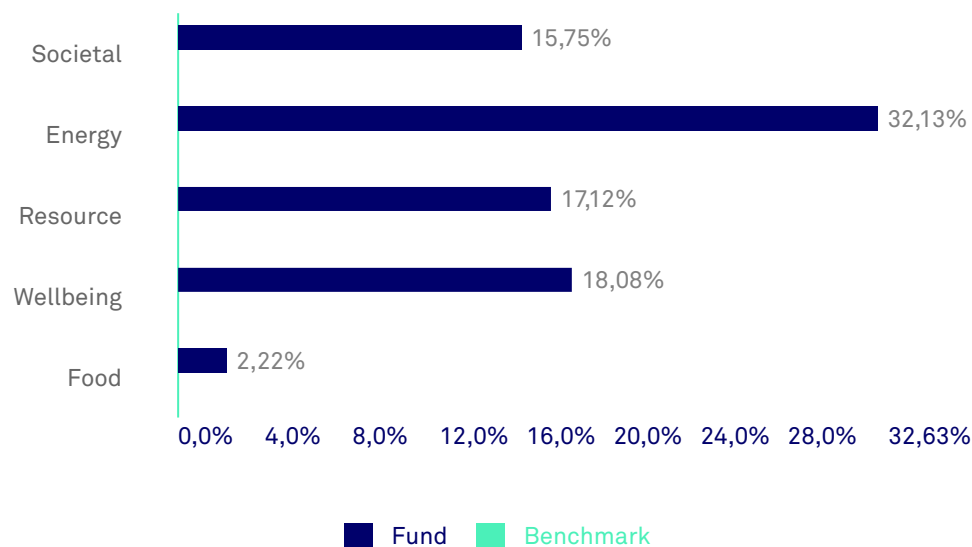
Catégorie de risques	% VNI
AAA	30,6
AA	21,2
A	21,0
BBB	27,2

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	21/06/2019
Valeur nette d'inventaire au 31/12/2024	EUR 37 603 203
Nombre de parts au 31/12/2024	1 529 623
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	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 84,4%.

Top 5 obligations non souveraines

Situation fin décembre 2024

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.500% Smurfit Kappa Group 2021 - 2029	Obligations vertes	1,0
0.250% Essity 2021 - 2031	Obligations courantes	0,9
1.164% Zimmer Biomet 2019 - 2027	Obligations courantes	0,9
0.773% East Japan Railway 2034	Obligations courantes	0,9
1.300% Baxter International 2024 - 2030	Obligations courantes	0,8

Source: Triodos Investment Management

Top 5 obligations souveraines

Situation fin décembre 2024 (en % du fonds)

Nom	Type d'obligation	% NAV
0.000% German Government bond 2025	Obligations vertes	2,1
1.300% German Government bond 2022 - 2027	Obligations vertes	1,8
1.350% Irish Government bond 2018 - 2031	Obligations vertes	1,5
0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2031	Obligations sociales	1,4
0.000% Duitse staatsobligaties 2020 - 2030	Obligations vertes	1,2

Source: Triodos Investment Management

Top 5 des placements en actions

Situation fin décembre 2024

Nom	% NAV
Nvidia Corp	1,2
RELX	1,0
Essilor Luxotica	0,9
Intuitive Surgical	0,8
Mastercard Inc	0,8

Source: Triodos Investment Management

Répartition par capitalisation boursière

Situation fin décembre 2024

Capitalisation boursière	% NAV
Grande capitalisation > USD 16mds	82,4
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	14,0
Petite capitalisation USD 3-6mds	2,5
Petite capitalisation USD 600m-3mds	1,2
Micro Cap <600m	0,0

Source: Triodos Investment Management.

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Buoni Poliennali Del Tes
Placements vendus	Deutsche Post AG



Fund
3101 0025



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 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 prévoit 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 Impact Mixed Fund - Defensive 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 - Defensive 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.