

# Triodos Impact Mixed Fund - Neutral

Z-cap | Factsheet februari 2023



## Fondsgegevens

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Oprichtingsdatum fonds     | 24-6-10                                |
| Vermogen                   | EUR 630.587.640                        |
| Aantal uitstaande aandelen | 17.653.188                             |
| 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        | Mixed                                  |
| Toezichthouder             | CSSF                                   |

## Gegevens aandelenklasse

|  |  |
|--|--|
| Intrinsieke waarde per aandeel per 28-2-23 | EUR 35,08  |
| Lanceringsdatum aandelenklasse             | 4-1-13   |
| Valuta                                     | EUR  |
| Morningstar rating                         | ★★★★★  |
| ISIN-code                                  | LU0785618231   |
| Bloomberg code                             | TRSMFZC:LX   |
| Beheervergoeding                           | 0,65%  |
| Lopende kosten per 31-12-22                | 0,84%  |
| Distributietype                            | Kapitalisatie  |
| Minimuminvestering                         | EUR -  |
| Benchmark                                  | Compounded Benchmark Triodos Impact Mixed Fund - Neutral |

Triodos Impact Mixed Fund - Neutral streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van internationale aandelenposities en hoogwaardige Europese impact-obligaties.

We selecteren bedrijven op grond van hun bijdrage aan onze zeven duurzame transitiethema's. Met behulp van een geïntegreerde financiële en duurzaamheidsanalyse stellen we vast welke factoren de waarde van een bedrijf op de lange termijn beïnvloeden en in welke mate ESG-aspecten hierin doorwerken. Daarnaast moeten de bedrijven waarin we beleggen aan de strenge minimumnormen van Triodos voldoen. Dit product is niet zonder risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

## Highlights

- Triodos Impact Mixed Fund - Neutral behaalde een rendement (na kosten) van -1,27%, tegen een rendement van -0,75% voor de benchmark.
- Meevallende cijfers over de Amerikaanse en Europese economie en nog altijd hoge inflatiecijfers bepaalden het beeld in de financiële markten afgelopen maand. Beleggers verwachten nu dat het verkrapende beleid van de Centrale Banken langer gaat aanhouden dan eerder werd ingeschat. Omdat de bedrijfsresultaten per saldo redelijk waren, bleven de aandelenmarkten nog redelijk overeind. De Triodos Impact Mixed Funds bleven achter bij de benchmark. De aandelen hadden last van negatieve valuta-effecten, terwijl de obligaties achter bleven door de iets langere looptijden van de beleggingen.
- De Triodos Impact Mixed Funds hebben een overwogen positie in de sectoren Dagelijkse Consumptiegoederen en Gezondheidszorg en zijn niet of beperkt belegd in Energie, Financiële Diensten en Vastgoed. Binnen Aandelen, is het fonds overwogen in Japan en Europa en onderwogen in de Verenigde Staten, zowel vanuit een impactperspectief als vanuit waarderingsoogmerk. Alle Obligaties zijn in euro's en hebben een positieve impact op onze beleggingsthema's.

## Netto rendement in %

Per eind februari 2023

|           | 1M    | 3M    | YTD  | 1 J    | 3J gem. | 5J gem. |
|-----------|-------|-------|------|--------|---------|---------|
| Fonds     | -1,27 | -2,37 | 1,80 | -10,67 | -1,21   | 1,16    |
| Benchmark | -0,75 | -2,14 | 2,94 | -6,97  | 2,74    | 3,94    |

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

|           | 2018  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   |
|-----------|-------|-------|------|-------|--------|
| Fonds     | -0,90 | 12,72 | 4,83 | 5,24  | -16,26 |
| Benchmark | -1,38 | 15,81 | 5,58 | 13,09 | -14,01 |

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 50% MSCI World Net Total Euro, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark\*.

\*50% MSCI World Net Total Euro, 30% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.

## Ecologische voetafdruk ten opzichte van benchmark

**45% minder**



emissie van broeikasgassen

Gelijk aan 3.263,46 keer met de auto om de wereld rijden

**82% minder**



waterverbruik

Gelijk aan het waterverbruik van 56,18 miljoen douchebeurten

**18% minder**



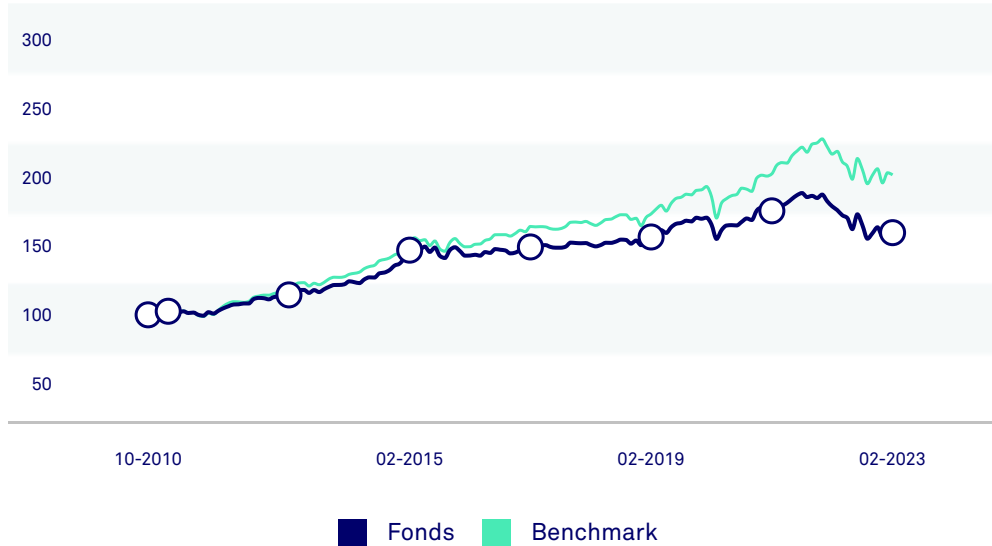
stortafval

Gelijk aan 53.362,07 huishoudelijke vuilniszakken

De voetafdruk wordt berekend op basis van CO<sub>2</sub>-emissiegegevens van ISS ESG en water- en afvalgegevens van S&P Trucost (© 2019 S&P Trucost Limited). Deze data beslaan de koolstofemissies van 76% van de bedrijven in de benchmark, 68% voor watergebruik en 68% voor geproduceerd afval. Voor de Triodos Impact Mixed Fund - Neutral portfolio is de dekkingsgraad naar portefeuillegewicht 76% voor koolstofdioxide, 65% voor water en 65% voor afval. Data per eind februari 2023.

## Waardeontwikkeling

Per eind februari 2023



## Portfoliogegevens

Per eind februari 2023

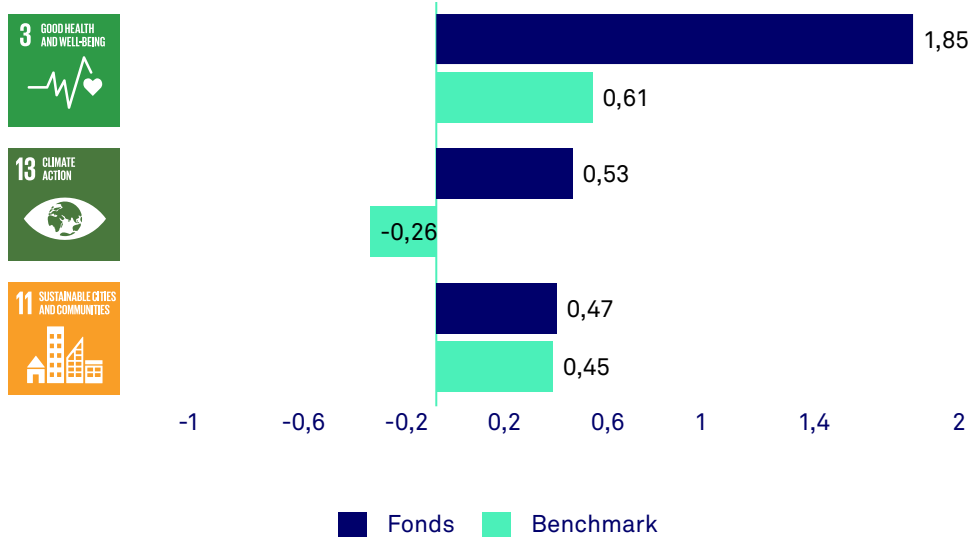
|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Modified Duration        | 4,90  |
| Yield                    | 3,39  |
| Convexity                | 0,35  |
| Gemiddelde rating        | A+    |
| SII kapitaalvereisten    | 4,30  |
| SWAP spread              | 11,88 |
| Spread duration          | 4,93  |
| Duration Times Spread    | 1,50  |
| Totaal aantal obligaties | 152   |

Bron: Triodos Investment Management

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Benchmark: 50% MSCI World Net Total Euro, 30% iBoxx Euro Corporates Overall Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Total Return. Tot Augustus 2022 gebruikte het fonds een andere benchmark\*.

\*50% MSCI World Net Total Euro, 30% iBoxx Euro Non-Sovereigns Eurozone Net Total Return, 20% iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Net Total Return.

## 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 58% van de onderliggende data voor het fonds en 65% voor de benchmark. Data per eind februari 2023.

## Uitsplitsing naar duur

Per eind februari 2023

| Duur       | % obligaties |
|------------|--------------|
| 0-2 jaar   | 8,0          |
| 2-5 jaar   | 41,0         |
| 5-10 jaar  | 43,8         |
| 10-15 jaar | 5,9          |
| > 15 jaar  | 1,4          |

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind februari 2023

| Marktkapitalisatie | % aandelen |
|--------------------|------------|
| Large cap > 16bn   | 74,9       |
| Mid cap 6-16bn     | 22,8       |
| Small cap 3-6bn    | 1,0        |
| Small cap 600m-3bn | 1,3        |
| Micro Cap <600m    | 0,0        |

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

## Uitsplitsing naar risicocategorie

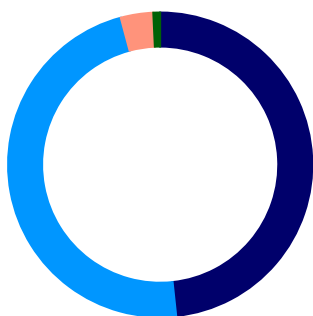
Per eind februari 2023

| Risicocategorie | % obligaties |
|-----------------|--------------|
| AAA             | 30,6         |
| AA              | 22,2         |
| A               | 21,1         |
| BBB             | 26,1         |

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind februari 2023



| Activaklasse      | % fondsvermogen |
|-------------------|-----------------|
| Obligaties        | 48,3            |
| Aandelen          | 47,5            |
| Beleggingsfondsen | 3,5             |
| Liquiditeiten     | 0,7             |

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 aandelenposities

Per eind februari 2023

| Naam                                    | % van fondsvermogen |
|---|---------------------|
| NVIDIA                                  | 1,9                 |
| Corporacion Acciona Energias Renovables | 1,7                 |
| RELX                                    | 1,7                 |
| EssilorLuxottica                        | 1,7                 |
| Vestas Wind Systems                     | 1,6                 |

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 niet-staatsobligaties

Per eind februari 2023

| Naam                              | Obligatietype     | % van fondsvermogen |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| 0.000% European Union 2020 - 2025 | Sociale obligatie | 1,3                 |
| 0.000% European Union 2021 - 2028 | Sociale obligatie | 1,2                 |
| 0.000% European Union 2022 - 2026 | Sociale obligatie | 1,2                 |
| 0.000% European Union 2021 - 2029 | Sociale obligatie | 1,0                 |
| 1.750% Cades 2022 - 2027          | Sociale obligatie | 1,0                 |

Bron: Triodos Investment Management

## Top 5 staatsobligaties

Per eind februari 2023

| Naam   | Obligatietype     | % van fondsvermogen |
|--|-------------------|---------------------|
| 0.000% German Government bond 2020 - 2025    | Groene obligatie  | 1,5                 |
| 1.300% German Government bond 2022 - 2027    | Groene obligatie  | 1,2                 |
| 0.000% German Government bond 2020 - 2030    | Groene obligatie  | 1,1                 |
| 1.350% Irish Government bond 2018 - 2031     | Groene obligatie  | 0,9                 |
| 0.125% Slovenian Government bond 2021 - 2043 | Sociale obligatie | 0,4                 |

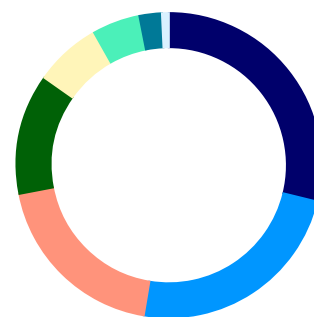
Bron: Triodos Investment Management

### Posities toegevoegd en verwijderd

|                     |  |
|---------------------|--|
| Posities toegevoegd | Vonovia SE, British Telecommunications PLC |
| Posities verwijderd | Geen verwijderde posities                  |

## Uitsplitsing naar transitiethema

Per eind februari 2023



Transitiethema % fondsvermogen

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| Duurzame Mobiliteit & Infrastructuur | 28,8 |
| Sociale Inclusie & Emancipatie       | 23,8 |
| Welvarende & Gezonde Mensen          | 19,4 |
| Innovatie voor Duurzaamheid          | 12,8 |
| Hernieuwbare Grondstoffen            | 7,1  |
| Duurzame Voeding & Landbouw          | 5,1  |
| Circulaire Economie                  | 2,4  |
| Cash                                 | 0,7  |

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



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 Impact Mixed Fund Neutral 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 Impact Mixed Fund Neutral 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 Impact Mixed Fund - Neutral 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 Impact Mixed Fund - Neutral wordt beheerd door Triodos Investment Management BV en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van Triodos Impact Mixed Fund - Neutral 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](http://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.