

# Triodos Global Equities Impact Fund

Z-dis | Factsheet april 2024



## Fund managers



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

## Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 30-04-2024	EUR 56,79
Lanceringsdatum aandelenklasse	23-08-2013
Valuta	EUR
Morningstar rating	★★★★
ISIN-code	LU0785617423
Bloomberg code	TRSEFZD:LX
Beheervergoeding	0,75%
Lopende kosten per 30-06-2023	1,00%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 28-04-2023	EUR 0,34
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Index EUR

## 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 welvaart kan genieten.

Triodos Global Equities Impact Fund streeft ernaar een positieve impact en een concurrerend rendement te genereren met een geconcentreerde portfolio van aandelen die uitgegeven worden door grote, beursgenoteerde bedrijven.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in ontwikkelde landen waarvan de producten of diensten bijdragen aan ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie.

## Highlights

- Triodos Global Equities Impact Fund behaalde een rendement (na kosten) van -2,93%, tegen een rendement van -2,72% voor de benchmark.
- De rally op de aandelenmarkten stagneerde in april. Beleggers maakten zich zorgen over geopolitieke risico's en een mogelijk hogere rente voor langere tijd. De twijfels over renteverlagingen door de FED namen toe nu de inflatie hoger blijft dan verwacht. De volatiliteit op de markten steeg en er was een vlucht naar veilige assets. De aandelenmarkten toonden echter enige tekenen van herstel aan het einde van de maand toen bleek dat het cijferseizoen positief is begonnen.
- Het fonds sloot de maand af met een negatief rendement. De volatiliteit rond de kwartaalcijfers nam toe. Het aandeel Resmed bijvoorbeeld steeg 18% na de presentatie van winstcijfers die de verwachtingen overtroffen. Aan de andere kant daalde Adyen met 18% na resultaten die slecht werden ontvangen. Beide reacties waren naar onze mening wat overdreven, maar staan symbool voor de stijging van de volatiliteit op de markten, zoals ook blijkt uit de piek in de VIX-index.

## Netto rendement in %

Per eind april 2024

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-2,93	3,95	6,65	15,83	4,46	6,44
Benchmark	-2,72	5,25	8,62	22,29	9,90	11,55

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	24,70	6,39	13,99	-15,47	15,47
Benchmark	30,21	6,46	30,79	-12,98	19,84

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.

## Impactindicatoren

**51% minder**



Broeikasgasintensiteit

Fonds 53,67 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 110,48 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

**98% minder**



Niet-gerecycled afval

Fonds 2,04 t / EURm  
Index 92,83 t / EURm

**74% minder**

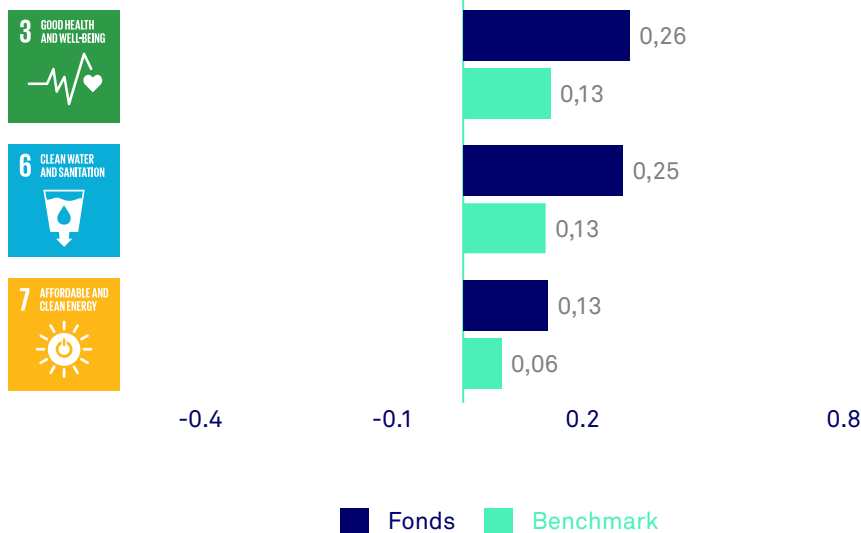


Buitensporige beloning CEO

Fonds: 193,02 x mediaan vergoeding  
Index: 736,06 x mediaan vergoeding

De impactindicatoren worden berekend aan de hand van Principal Adverse Indicator data van Morningstar Sustainability. Data per eind maart 2024. Meer details over de PAI-indicatoren zijn te vinden aan het einde van dit document.

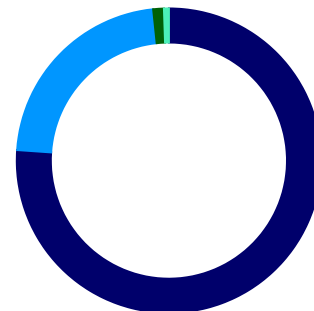
## Top 3 SDG's van het fonds



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meerdere VN SDG's. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De maximale score is 1.

## Uitsplitsing naar marktkapitalisatie

Per eind april 2024

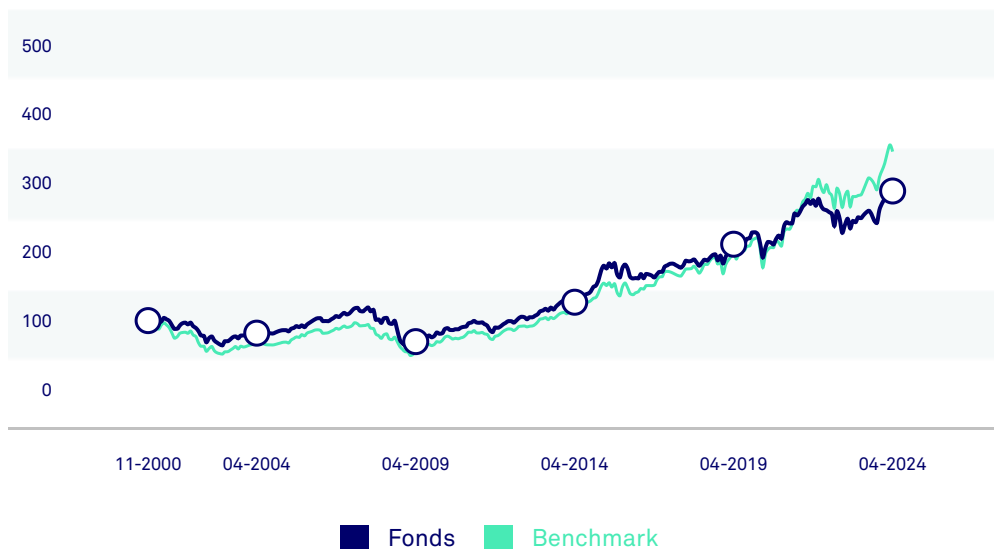


Markt-kapitalisatie	% fonds-vermogen
Large cap > USD 16bn	76,1
Mid cap USD 6-16bn	22,2
Small cap USD 3-6bn	0,0
Small cap USD 600m-3bn	1,1
Micro Cap <600m	0,0
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

## Waardeontwikkeling

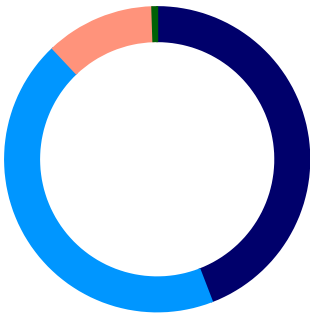
Per eind april 2024



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 regio

Per eind april 2024

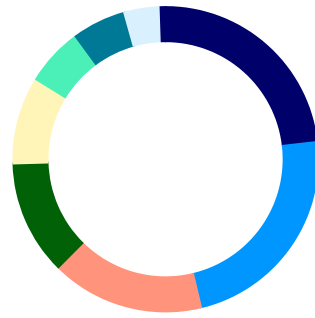


Regio	% fondsvermogen
Noord-Amerika	44,2
West- en Midden-Europa	43,8
Oost-Azië & de Pacific	11,5
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar sector

Per eind april 2024



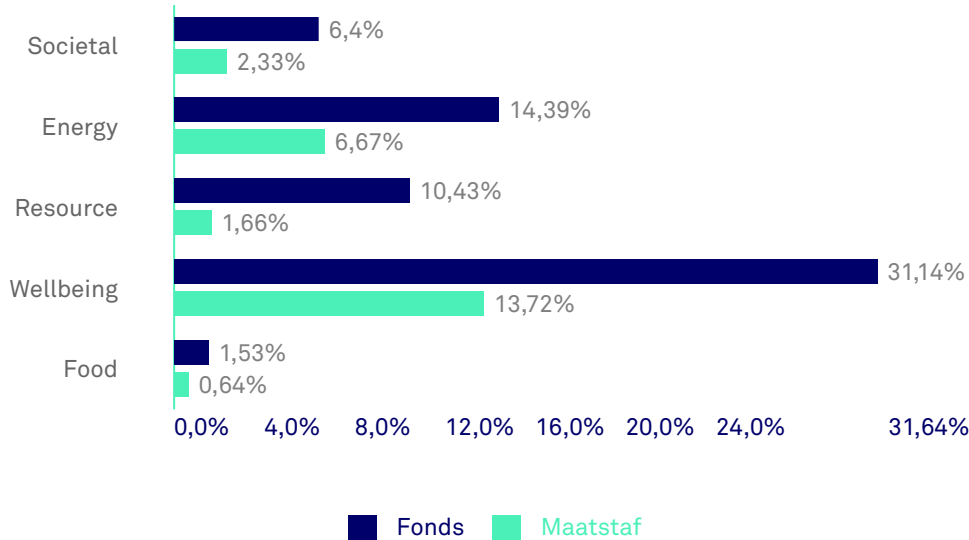
Sector	% fondsvermogen
Informatietechnologie	23,2
Gezondheidszorg	23,1
Industrie	16,2
Dagelijkse Consumptiegoederen	12,1
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	9,3
Telecommunicatiediensten	6,1
Materialen	5,7
Nutsbedrijven	3,8
Energie	0,0
Vastgoed	0,0
Cash	0,5

Bron: Triodos Investment Management

## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	13-07-2007
Vermogen	EUR 1.128.214.717
Aantal uitstaande aandelen	21.685.956
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS 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

## Bijdrage Transitiethema



Al onze beleggingen dragen bij aan een of meer van de vijf transitie. Voor aandelen is deze bijdrage gebaseerd op het % van de inkomsten uit producten en diensten met een positieve impact. De totale positieve bijdrage van het fonds is 58,9% versus 22,9% voor de referentie index.

## Top 10 aandelenposities

Per eind april 2024 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	NVIDIA	Informatietechnologie	4,2
2	RELX	Industrie	4,0
3	EssilorLuxottica	Gezondheidszorg	3,8
4	Novo Nordisk	Gezondheidszorg	3,7
5	Elevance Health	Gezondheidszorg	3,4
6	Advanced Drainage Systems	Industrie	3,2
7	Procter & Gamble	Dagelijkse Consumptiegoederen	2,9
8	Vestas Wind Systems	Industrie	2,8
9	KLA Corporation	Informatietechnologie	2,7
10	Intuitive Surgical	Gezondheidszorg	2,7

Bron: Triodos Investment Management

### Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Deere & Co
Posities verwijderd	Check Point Software Technology

### Top 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
Resmed	13,8	Adyen	-29,0
Shimano	11,1	Enphase Energy	-9,7
Essity	7,4	Edwards Lifesciences	-9,3
Palo Alto	6,0	Shin-Etsu Chemical	-8,6
Evonik	2,9	Merck	-8,3

### Laagste 5 presteerders



Nordic Swan Ecolabel

#### **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-gerecycled 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.

#### **Risk**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot. Het product kan mogelijk blootgesteld worden aan risico's, zoals concentratierisico en valutarisico. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

#### **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 Global Equities Impact Fund 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 Global Equities Impact Fund 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.