Triodos Global Equities Impact Fund

R-cap | Fiche d'information mars 2025

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 **4** 5 6 7

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 31/03/2025	EUR 57,88
Date d'introduction de la classe d'actions	13/07/2007
Devise	EUR
Morningstar rating	
Code ISIN	LU0278271951
Code Bloomberg	TRVEFRC:LX
Frais de gestion	1,40%
Frais courants au 30/06/2024	1,65%
Type de distribution	Capitalisé
Dividende par action	EUR
Investissement minimum	EUR 0,00
Benchmark	Bloomberg Developed Markets Index

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 -7,21%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté -8,00%.
- Le sentiment sur les marchés des actions a été bas au mois de mars. Les incertitudes liées à l'économie et à la politique commerciale des États-Unis ont été les principaux moteurs de la chute des prix des actions. À la mi-mars, le S&P est entré en territoire de correction, perdant 10 % par rapport à son récent pic historique. Les investisseurs estiment que les droits de douane (potentiellement) imposés par Donald Trump seront néfastes pour la croissance économique tout en poussant l'inflation à la hausse. En Europe, le sentiment a été quelque peu soutenu par le changement d'attitude de l'Allemagne à l'égard des dépenses budgétaires.
- Le fonds n'a pas pu échapper au sentiment négatif. Seuls les secteurs perçus comme défensifs, tels que les télécommunications, les services publics et l'immobilier, ont pu limiter les dégâts. Les valeurs technologiques ont de nouveau sous-performé, les investisseurs se détournant de ces anciennes valeurs gagnantes au profit des valeurs de croissance. Nvidia a été le principal frein à la performance du fonds. Dans le secteur de la santé, les investisseurs ont pris des bénéfices sur Intuitive Surgical et Novo Nordisk a de nouveau déçu les investisseurs lors de la présentation des résultats d'un essai.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin mars 2025

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-7,21	-4,12	-4,12	-1,72	3,45	8,26
Benchmark	-8,00	-5,90	-5,90	6,92	8,51	16,49

Performances calendaires en % (nettes de frais)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	5,82	13,38	-15,97	14,75	12,44
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 51,18 tCO_2 eq / EURm
Index 109,27 tCO_2 eq / EURm

99% moins

Déchets non recyclés

Fonds 0,89 t / EURm
Index 77,32 t / EURm

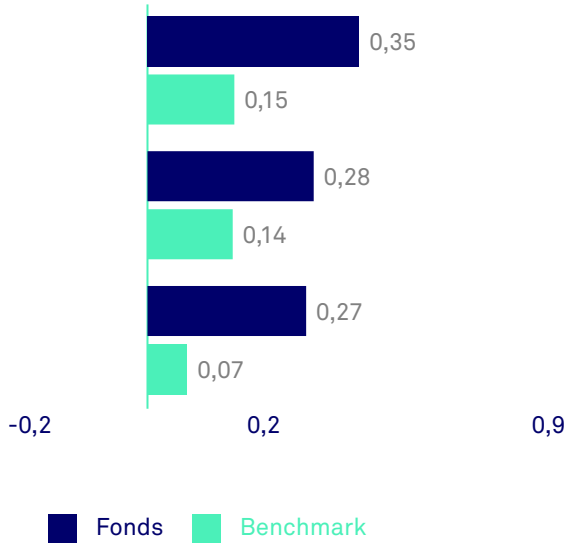
73% moins

Rémunération excessif

Fonds: 214,08 x median rémunération
Index: 786,74 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin mars 2025
. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

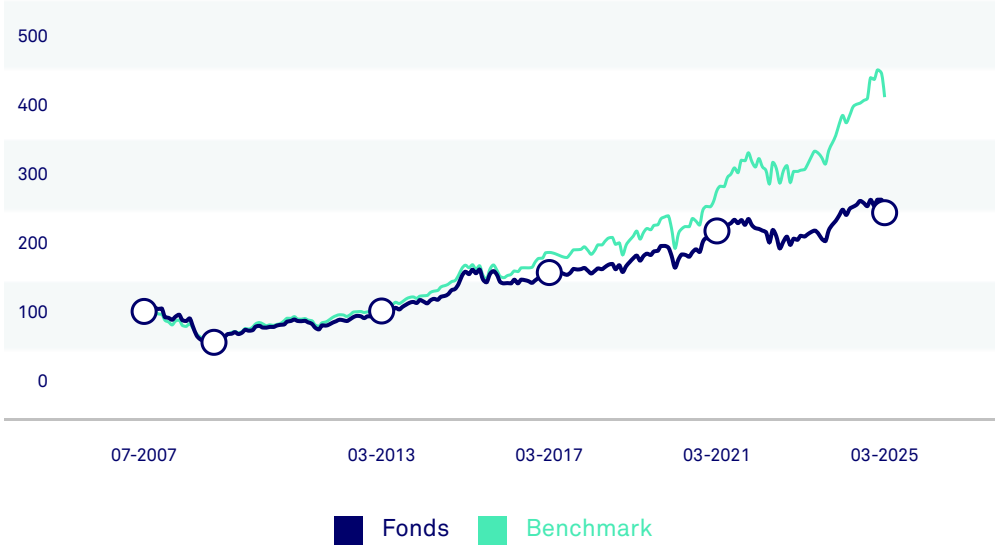
Top 3 des ODD du fonds



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

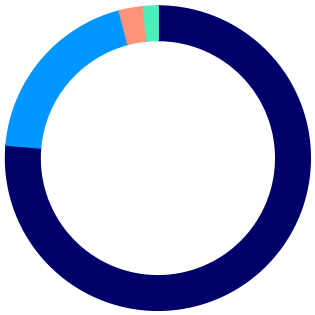
Situation fin mars 2025



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 mars 2025

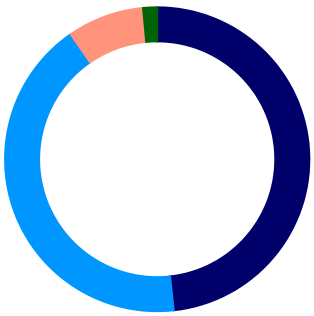


Capitalisation boursière	% portefeuille
Grande capitalisation > USD 16mds	76,4
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	19,5
Petite capitalisation USD 3-6mds	2,6
Petite capitalisation USD 600m-3mds	0,0
Micro Cap <600m	0,0
Cash	1,5

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par région

À la fin de mars 2025

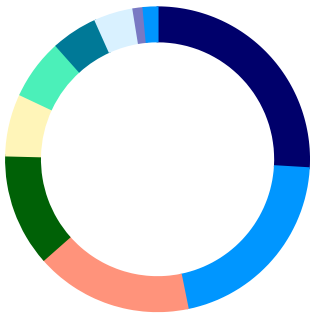


Région	% portefeuille
Amérique du Nord	48,3
Europe de l'Ouest et Europe centrale	42,1
Asie de l'Est et Pacifique	8,1
Cash	1,5

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par secteur

À la fin de mars 2025



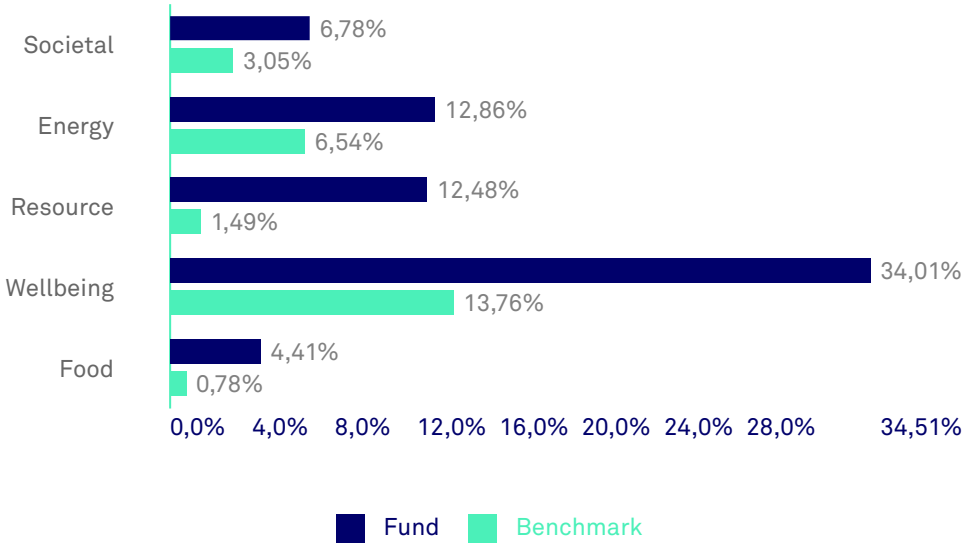
Secteur	% VNI
Technologie de l'information	25,9
Soins de santé	20,9
Valeurs industrielles	16,7
Bien de consommation essentiels	11,9
Consommation discrétionnaire	6,6
Services de communication	6,4
Matériaux	4,9
Services collectifs	4,2
Immobilier	1,1
Energie	0,0
Financières	0,0
Cash	1,5

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	13/07/2007
Valeur nette d'inventaire au 31/03/2025	EUR 1 132 611 385
Nombre de parts au 31/03/2025	21 175 457
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 67,9% contre 23,7% pour l'indice de référence.

Top 10 des placements

Situation fin mars 2025 (en % du fonds)

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

Source: Triodos Investment Management

Investissements ajoutés et supprimés	
Investissements ajoutés	Aucune entreprise n'a été ajoutée
Placements vendus	Kddi Corp

Les 5 meilleurs performances		Les 5 dernières performances	
Company	**Return in %**	**Company**	**Return in %**
Elevance Health	6,0	Novo Nordisk	-25,9
Enphase Energy	4,2	Adyen	-19,3
Evonik	4,0	Intuitive Surgical	-16,8
Danone	2,9	Smurfit Westrock	-16,8
National Grid	2,7	Darling Ingredients	-16,4

SILVER

Fund 3101 0015

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 CO_2 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
2025 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.