

Triodos Future Generations Fund

Z-dis | Factsheet maart 2024



Fund Managers



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

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 28-03-2024	EUR 23,27
Lanceringsdatum aandelenklasse	04-04-2022
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU2434354713
Bloomberg code	TRTFGZD LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 30-06-2023	1,10%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 28-04-2023	EUR 0,06
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Impact ESG Select Children's Rights Index

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

Triodos Future Generations Fund belegt in aandelen van beursgenoteerde small en mid-cap bedrijven die een ecosysteem steunen waarin gelijke kansen, gezondheid en welzijn, onderwijs en veiligheid voor kinderen voorop staan.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven waarvan de producten of diensten bijdragen aan ten minste één van de volgende transitie: grondstoffentransitie, energietransitie, voedseltransitie, maatschappelijke transitie of welzijnstransitie. Het fonds richt zich met name op het welzijn van kinderen over de hele wereld, zoals de gezondheid en overleving van kinderen, toegang tot onderwijs en bescherming tegen geweld en uitbuiting.

Highlights

- Triodos Future Generations Fund behaalde een rendement (na kosten) van 5,39%, tegen een rendement van 4,22% voor de benchmark.
- Aandelenmarkten boekten wereldwijd de vijfde positieve maand op rij. Voor het eerst dit jaar presteerden small- en midcaps beter dan hun large-caps tegenhangers. De markt kreeg een impuls nadat de Federal Reserve bevestigde dat de rente in de loop van het jaar zal worden verlaagd. Beleggers zijn er meer van overtuigd dat de wereldeconomieën een recessie zullen vermijden.
- Het fonds presteerde sterk in maart. De prestaties waren vooral positief in de sector Telecommunicatiediensten. Dit werd gedreven door goede resultaten en een goed ontvangen strategie update van Helios Towers. Het aandeel Safaricom presteerde ook sterk. De belangrijkste sectoren in het fonds zijn Gezondheidszorg en Dagelijkse Consumptiegoederen. Het fonds heeft geen exposure naar de sectoren Energie en Financiële Diensten.

Netto rendement in %

Per eind maart 2024

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	5,39	5,01	5,01	5,96	-	-
Benchmark	4,22	7,78	7,78	11,09	-	-

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2023				
Fonds	-	-	-	-	7,55
Benchmark	-	-	-	-	4,49

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.



Fund
3101 0083

89% minder



Broeikasgasintensiteit

Fonds: 96.42 tCO2 eq / EURm
Index: 885.8 tCO2 eq / EURm

15% meer



Niet-gerecycled afval

Fonds: 3.46 t/EURm
Index: 3.01 t/EURm

8% minder

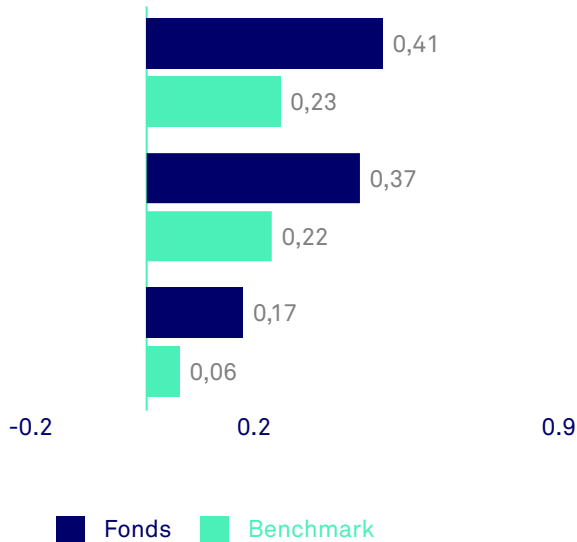


Buitensporige beloning CEO

Fonds: 150.6 x mediaan vergoeding
Index: 164.59 x mediaan vergoeding

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

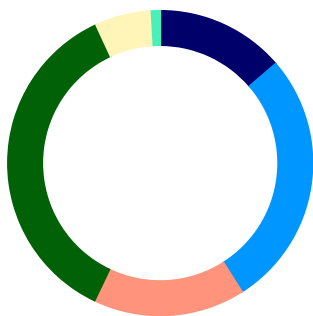
Top 3 SDG's van het fonds



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 maart 2024



Markt-kapitalisatie	% fonds-vermogen
Large cap > USD 16bn	13,7
Mid cap USD 6-16bn	27,3
Small cap USD 3-6bn	16,1
Small cap USD 600m-3bn	36,0
Micro Cap <600m	6,0
Cash	0,9

Waardeontwikkeling

Per eind maart 2024

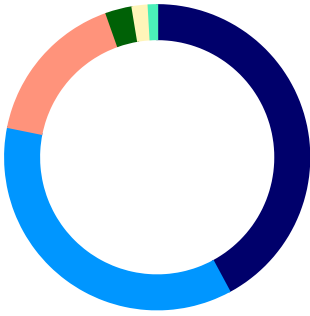


Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging van dividenden waar van toepassing. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Houd er rekening mee dat de in rekening gebrachte kosten van invloed zijn op uw rendement.

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar regio

Per eind maart 2024

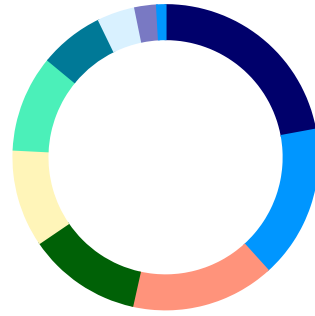


Regio	% fondsvermogen
West- en Midden-Europa	42,1
Noord-Amerika	36,0
Oost-Azië & de Pacific	16,4
Latijns-Amerika	2,8
Afrika & het Midden-Oosten	1,7
Cash	0,9

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind maart 2024



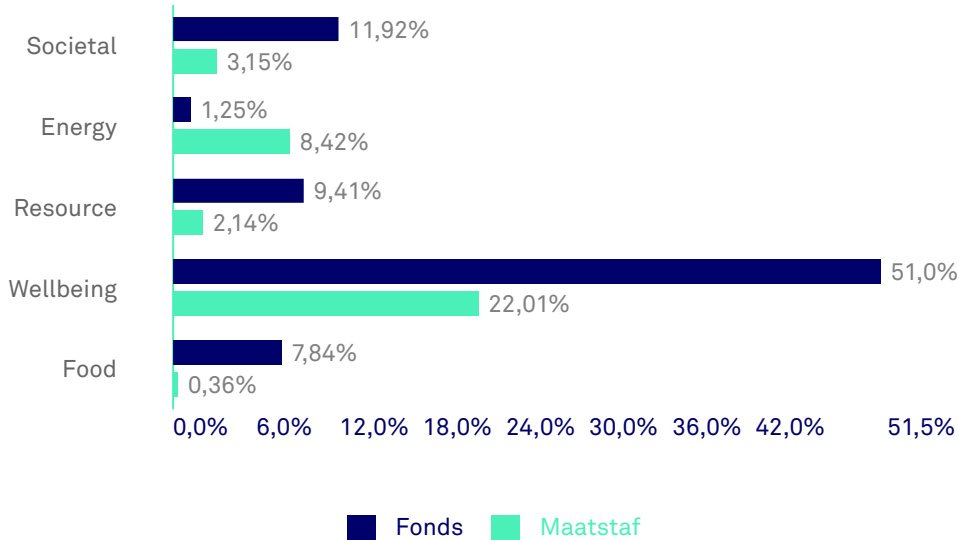
Sector	% fondsvermogen
Gezondheidszorg	22,1
Dagelijkse Consumptiegoederen	16,2
Industrie	15,2
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	12,0
Informatietechnologie	10,3
Telecommunicatiediensten	10,2
Materialen	6,8
Nutsbedrijven	4,0
Vastgoed	2,3
Financiële Diensten	0,0
Energie	0,0
Cash	0,9

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	31-03-2022
Vermogen	EUR 44.178.891
Aantal uitstaande aandelen	1.838.698
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's. 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 75,0% versus 33,6% voor de referentie index.

Top 10 aandelenposities

Per eind maart 2024 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Hologic	Gezondheidszorg	4,1
2	Cooper Companies	Gezondheidszorg	3,7
3	Reliance Worldwide Corporation	Industrie	3,7
4	Stride	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	3,6
5	SIG Combibloc Group	Materialen	3,6
6	Blackbaud	Informatietechnologie	3,5
7	Gen Digital Inc.	Informatietechnologie	3,5
8	Thule Group AB	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	3,5
9	Fisher & Paykel Health Corporation	Gezondheidszorg	3,4
10	DSM Firmenich Ltd	Materialen	3,3

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	NX Filtration NV
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

Top 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
SAFARICOM PLC	55,4	ITO EN LTD	-11,9
NX FILTRATION NV	28,1	VOLTALIA SA-REGR	-7,9
HELIOS TOWERS PLC	25,9	REVVITY INC	-4,0
ARENA REIT	17,5	KERRY GROUP PLC-A	-2,1
TOMRA SYSTEMS ASA	17,5	FAGRON	-1,7

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
SAFARICOM PLC	55,4	ITO EN LTD	-11,9
NX FILTRATION NV	28,1	VOLTALIA SA-REGR	-7,9
HELIOS TOWERS PLC	25,9	REVVITY INC	-4,0
ARENA REIT	17,5	KERRY GROUP PLC-A	-2,1
TOMRA SYSTEMS ASA	17,5	FAGRON	-1,7



Fund
3101 0083

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 CO2 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-gerecycled afval de totale hoeveelheid in ton geproduceerd niet-gerecycled 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.

Risico's

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, valutarisico en small- en midcap aandelenrisico. 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 Future Generations 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 Future Generations 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.