

Triodos Future Generations Fund

Z-cap | Factsheet april 2025



Fund Managers



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

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 30-04-2025	EUR 28,20
Lanceringsdatum aandelenklasse	30-01-2024
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU2434354630
Bloomberg code	TRTFGZC LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 31-12-2024	1,10%
Distributietype	Kapitalisatie
Dividend per aandeel per	EUR
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	Bloomberg Developed markets Mid & Small Cap Index

Het fonds heeft duurzame beleggingen tot doel zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstellingen van het fonds zijn:

- Oplossingen financieren die de welvaart van kinderen verbeteren
- Een veilige, schone omgeving voor kinderen promoten
- Bijdragen aan de transitie naar een economie waarin alle kinderen van welvaart kunnen genieten.

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 -0,60%, tegen een rendement van -3,52% voor de benchmark.
- April was een zeer volatiele maand voor de aandelenmarkten, maar gemeten in dollars stegen de aandelenmarkten licht. De verzwakking van de dollar ten opzichte van de euro, als gevolg van onvoorspelbaar beleid van de Amerikaanse overheid, zorgde ervoor dat de rendementen in euro behoorlijk negatief waren. Defensieve sectoren presteerden over het algemeen beter dan cyclische sectoren.
- Ondanks de hoge volatiliteit rapporteerde het fonds slechts een klein negatief rendement en presteerde het relatief goed. De relatieve prestatie werd gedreven door de sector Telecommunicatiediensten. Portefeuillebedrijven in deze sector zijn niet direct blootgesteld aan Amerikaanse invoerheffingen en hebben tot nu toe solide resultaten gerapporteerd. De grootste blootstellingen van het fonds zijn de sectoren Gezondheidszorg en Industrie.

Netto rendement in %

Per eind april 2025

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-0,60	-5,84	-1,88	9,47	-	-
Benchmark	-3,52	-11,59	-8,73	-3,36	-	-

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

Fonds	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-

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

74% minder

Broeikasgasintensiteit

Fonds 54,36 tCO₂ eq / EURm
Index 208,57 tCO₂ eq / EURm

99% minder

Niet-gerecycled afval

Fonds 2,15 t / EURm
Index 208,80 t / EURm

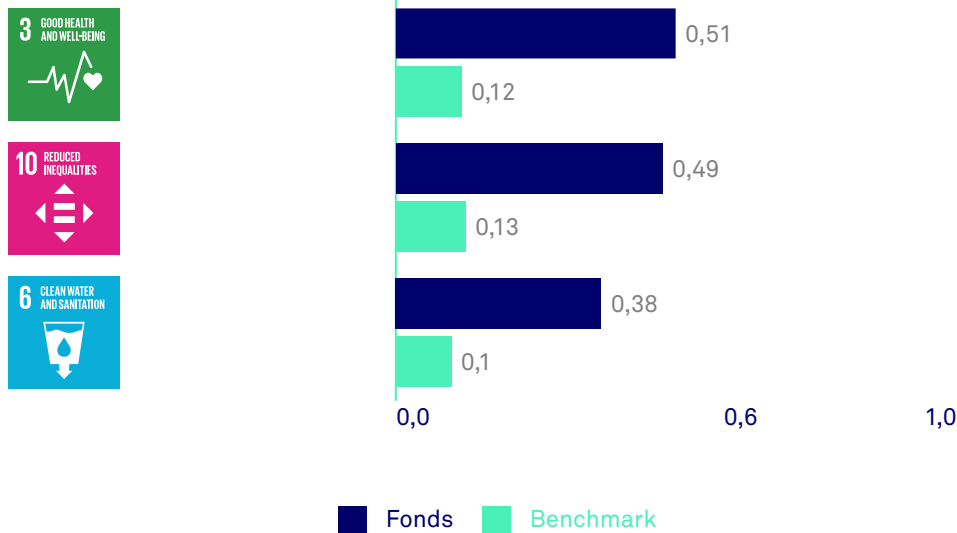
26% minder

Buitensporige beloning CEO

Fonds: 148,49 x mediaan vergoeding
Index: 200,32 x mediaan vergoeding

De impactindicatoren worden berekend aan de hand van Principal Adverse Indicator data van Morningstar Sustainalytics. Data per eind maart 2025. Meer details over de PAI-indicatoren zijn te vinden aan het einde van dit document.

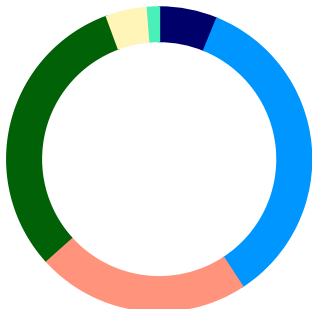
Top 3 SDG's van het fonds



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 2025



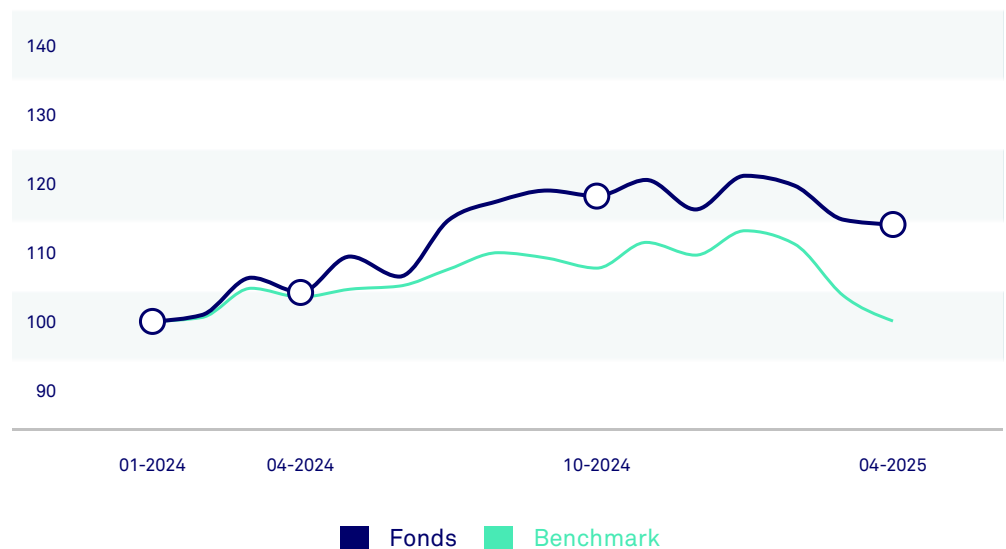
Markt-kapitalisatie % fonds-vermogen

Large cap > USD 16bn	6,2
Mid cap USD 6-16bn	34,6
Small cap USD 3-6bn	22,6
Small cap USD 600m-3bn	31,0
Micro Cap <600m	4,4
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

Waardeontwikkeling

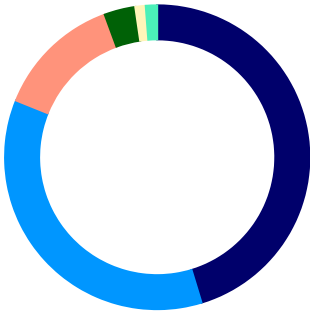
Per eind april 2025



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 2025

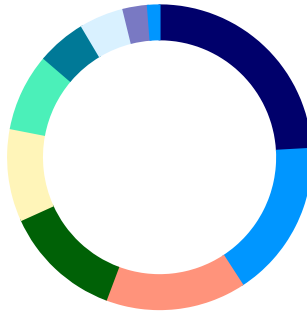


Regio	% fondsvermogen
West- en Midden-Europa	45,3
Noord-Amerika	35,8
Oost-Azië & de Pacific	13,3
Latijns-Amerika	3,3
Afrika & het Midden-Oosten	1,1
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind april 2025



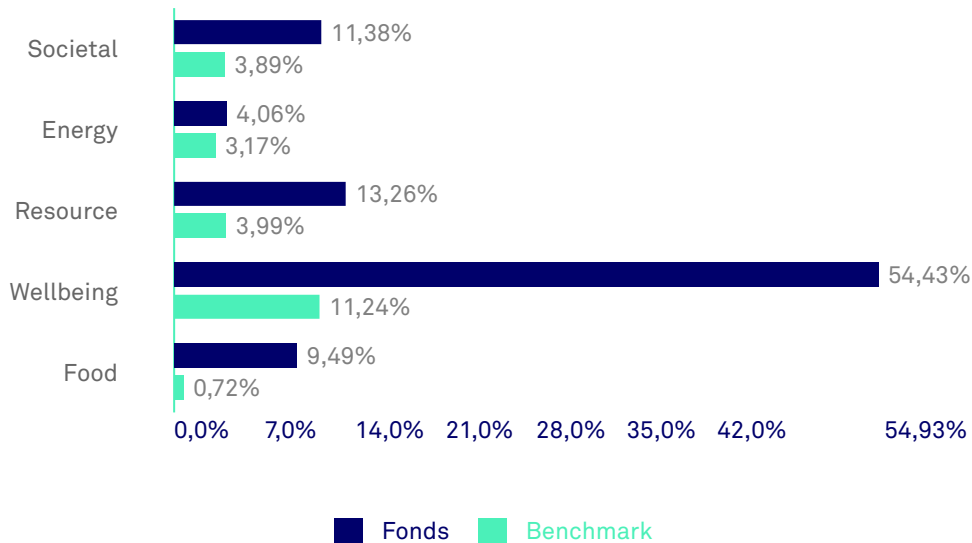
Sector	% fondsvermogen
Gezondheidszorg	24,1
Industrie	16,7
Dagelijkse Consumptiegoederen	14,9
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	12,5
Telecommunicatiediensten	9,8
Informatietechnologie	8,2
Nutsbedrijven	5,2
Materialen	4,7
Vastgoed	2,6
Financiële Diensten	0,0
Energie	0,0
Cash	1,2

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	31-03-2022
Vermogen	EUR 80.272.072
Aantal uitstaande aandelen	3.205.154
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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 84,6% versus 20,9% voor de referentie index.

Top 10 aandelenposities

Per eind april 2025 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Sig Group	Materialen	4,0
2	Stride	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	4,0
3	Hologic	Gezondheidszorg	3,5
4	Cooper Company	Gezondheidszorg	3,5
5	Saneamento Basico	Nutsbedrijven	3,3
6	Gen Digital Inc.	Informatietechnologie	3,2
7	Bright Horizons	Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	3,2
8	Millicom Cellular	Telecommunicatiediensten	3,0
9	Zurn Elkay Water	Industrie	3,0
10	Ebro Foods SA	Dagelijkse Consumptiegoederen	3,0

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Genuit Group PLC
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

Top 5 presteerders

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
DUOLINGO	19,2	THULE GROUP AB/THE	-23,0
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	11,5	ORTHOPEDIATRICS CORP	-19,7
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	10,8	REVVITY INC	-16,0
SANOMA OYJ	9,8	HOLOGIC INC	-10,4
ALK-ABELLO A/S	9,5	SAFARICOM PLC	-8,8



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 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-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.

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.

Houd bij het beleggen in het fonds rekening met alle kenmerken en/of doelstellingen van het gepromote fonds zoals beschreven in het prospectus. Neem verder kennis van de duurzaamheidsaspecten van het fonds die u [hier](#) kunt vinden.

Morningstar

© 2025 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.