

# Triodos Future Generations Fund

Z-dis | Factsheet maart 2025



## Fund Managers



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

## Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-03-2025	EUR 25,01
Lanceringsdatum aandelenklasse	04-04-2022
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU2434354713
Bloomberg code	TRTFGZD LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 30-06-2024	1,10%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 26-04-2024	EUR 0,09
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 -4,18%, tegen een rendement van -6,80% voor de benchmark.
- Wereldwijde aandelenmarkten hadden een zwakke maand, omdat investeerders moeite hadden om de richting van het Amerikaanse beleid te begrijpen. Deze onzekerheid had voornamelijk invloed op groei-aandelen, terwijl defensieve en waarde-aandelen beter presteerden. Hierdoor presteerden sectoren zoals Consumentenproducten en Energie beter dan Informatie Technologie en Telecommunicatiediensten. Kleine en middelgrote bedrijven presteerden beter dan grote bedrijven.
- Het fonds kon niet ontsnappen aan het negatieve sentiment, maar presteerde relatief goed. De relatieve prestaties werden gedreven door de sectoren Dagelijkse Consumptiegoederen en Telecommunicatiediensten. Het Nederlandse voedingsingrediëntenbedrijf Acomo kende een sterke afsluiting van 2024 en Helios Towers deed hetzelfde. De grootste posities van het fonds bevinden zich in de sectoren Gezondheidszorg en Dagelijkse Consumptiegoederen.

## Netto rendement in %

Per eind maart 2025

	1M	3M	YTD	1 J	3J gem.	5J gem.
Fonds	-4,18	-1,26	-1,26	7,90	-	-
Benchmark	-6,80	-5,40	-5,40	-1,06	-	-

## Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2023			2024	
Fonds	-	-	-	7,55	14,76
Benchmark	-	-	-	4,49	12,73

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 tCO<sub>2</sub> eq / EURm  
Index 208,57 tCO<sub>2</sub> eq / EURm

### 99% minder

Niet-gerecycled afval

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

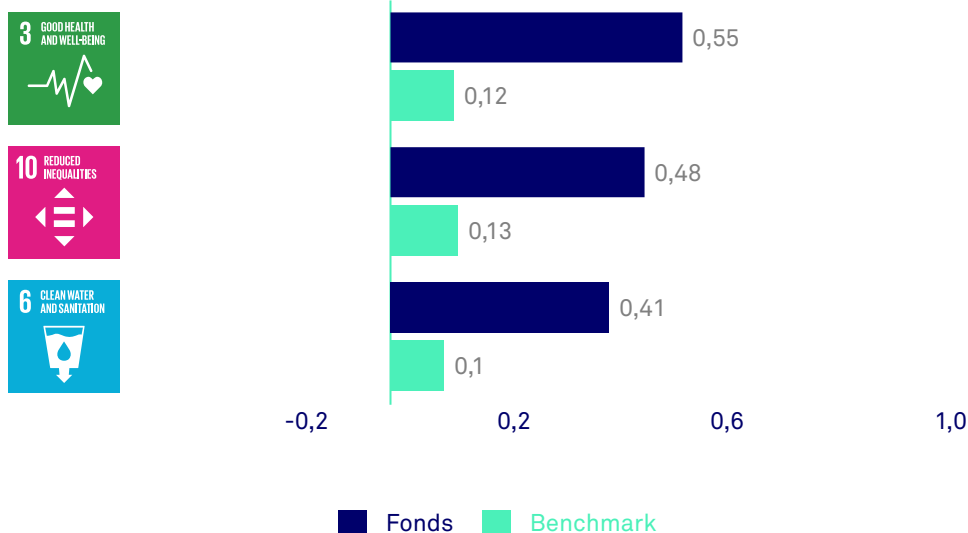
### 26% minder

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 Sustainability. Data per eind maart 2025. Meer details over de PAI-indicatoren zijn te vinden aan het einde van dit document.

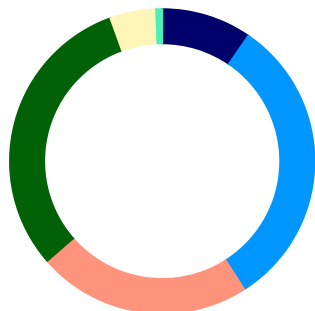
## Top 3 SDG's van het fonds



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 maart 2025



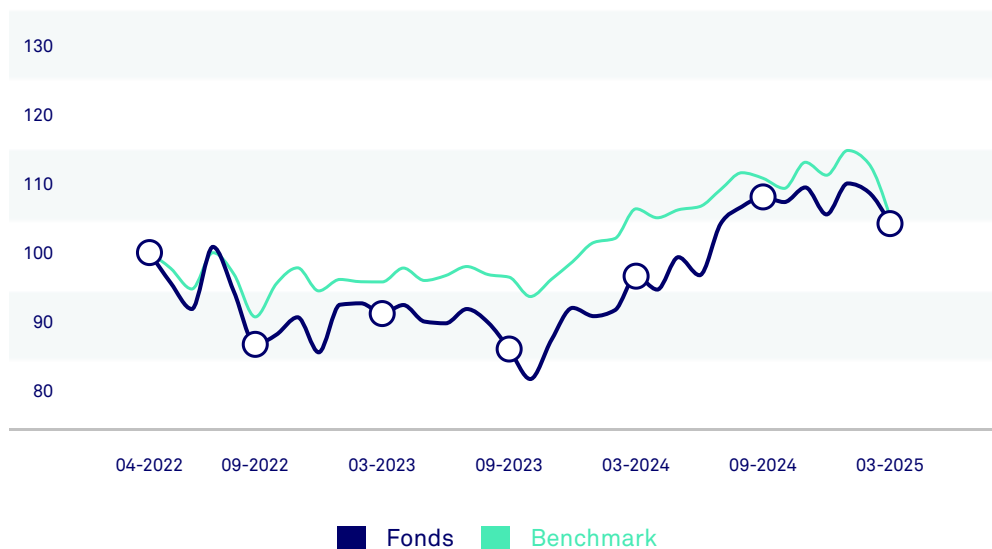
### Markt-kapitalisatie % fonds-vermogen

Large cap > USD 16bn	9,6
Mid cap USD 6-16bn	31,4
Small cap USD 3-6bn	22,7
Small cap USD 600m-3bn	30,9
Micro Cap <600m	4,9
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

## Waardeontwikkeling

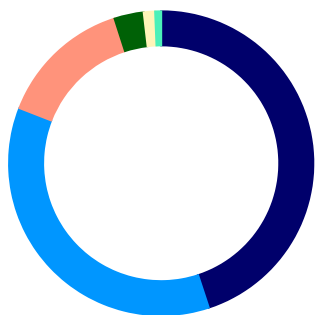
Per eind maart 2025



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 maart 2025

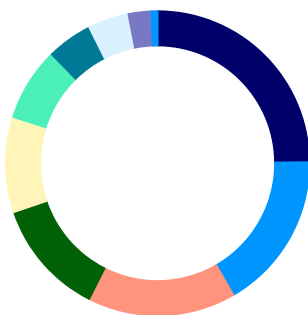


Regio	% fondsvermogen
West- en Midden-Europa	44,9
Noord-Amerika	36,0
Oost-Azië & de Pacific	14,1
Latijns-Amerika	3,1
Afrika & het Midden-Oosten	1,2
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar sector

Per eind maart 2025



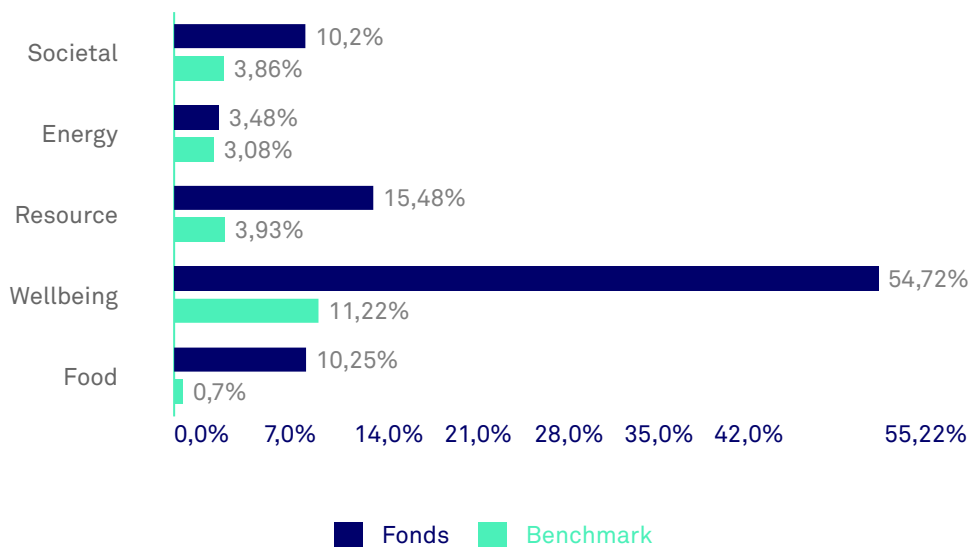
Sector	% fondsvermogen
Gezondheidszorg	24,9
Dagelijkse Consumptiegoederen	16,8
Industrie	15,8
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	12,3
Telecommunicatiediensten	10,1
Informatietechnologie	7,8
Nutsbedrijven	4,9
Materialen	4,4
Vastgoed	2,4
Financiële Diensten	0,0
Energie	0,0
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	31-03-2022
Vermogen	EUR 79.174.395
Aantal uitstaande aandelen	3.144.162
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 85,8% versus 20,7% voor de referentie index.

## Top 10 aandelenposities

Per eind maart 2025 (% van fondsvermogen)

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

Bron: Triodos Investment Management

### Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Life360 Inc
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

### Top 5 presteerders

### Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
ACOMO NV	11,8	VOLTALIA SA- REGR	-19,3
HELIOS TOWERS PLC	7,7	THULE GROUP AB/THE	-14,5
MILlicom INTL CELLULAR-SDR	6,3	RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	-11,5
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	6,0	DSM-FIRMENICH AG	-11,3
SANOMA OYJ	5,4	STRIDE INC	-11,0



### 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.

### **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.