

Triodos Future Generations Fund

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



R-cap | Fiche d'information février 2025

Equipe de gestion



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

Détails de la classe d'actions

Valeur nette EUR 25,81

d'inventaire par part
au 28/02/2025

Date d'introduction de
la classe d'actions 04/04/2022

Devise EUR

Morningstar rating

Code ISIN LU2434354473

Code Bloomberg TRTFGR LX

Frais de gestion 1,60%

Frais courants au
30/06/2024 1,85%

Type de distribution Capitalisé

Dividende par action EUR

Investissement
minimum EUR -

Benchmark Bloomberg Developed
markets Mid & Small Cap
Index

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 :

- Des solutions financières qui améliorent le bien-être des enfants
- Promouvoir un environnement sûr et propre pour les enfants
- Contribuer à la transition vers une économie où tous les enfants peuvent profiter d'une vie prospère.

Triodos Future Generations Fund investit dans des actions de petites et moyennes entreprises cotées en bourse qui soutiennent un écosystème d'égalité des chances, de santé et de bien-être, d'éducation et de sécurité pour les enfants.

Le fonds investit principalement dans des actions de sociétés dont les produits et services contribuent à au moins une des transitions suivantes : transition des ressources, transition énergétique, transition alimentaire, transition sociétale ou transition du bien-être. Le fonds se concentre particulièrement sur le bien-être des enfants à travers le monde, comme la santé et la survie des enfants, l'accès à l'éducation et la protection contre la violence et l'exploitation

Highlights

- Triodos Future Generations Fund a généré un rendement de -1,22%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté -1,68%.
- Les marchés boursiers mondiaux ont enregistré une légère baisse, mais les actions européennes ont continué à bien se comporter. Les petites et moyennes capitalisations ont affiché des performances comparables à celles des grandes capitalisations. Au cours du mois, les investisseurs ont commencé à prendre en compte les troubles géopolitiques. Les déclarations de Donald Trump sur la guerre en Ukraine et les tarifs douaniers réduisent les perspectives de croissance économique et ont conduit à des rendements obligataires beaucoup plus faibles aux États-Unis.
- Le Fonds a enregistré des résultats satisfaisants en février. Les performances ont été dominées par les deux secteurs de la consommation. La société japonaise Lion a de nouveau enregistré de bons résultats et a fixé des objectifs ambitieux à moyen terme. Les résultats de Bright Horizons ont également été excellents. Les secteurs de la santé et de l'industrie sont les plus exposés au fonds.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin février 2025

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-1,22	-0,85	2,91	17,80	-	-
Benchmark	-1,68	-0,19	1,50	10,63	-	-

Performances calendaires en % (nettes de frais)

				2023	2024
Fonds	-	-	-	6,74	13,90
Benchmark	-	-	-	4,49	12,73

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

80% moins

Intensité de GES

Fonds 45,18 tCO₂ eq / EURm
Index 223,22 tCO₂ eq / EURm

59% moins

Déchets non recyclés

Fonds 2,38 t / EURm
Index 5,78 t / EURm

17% moins

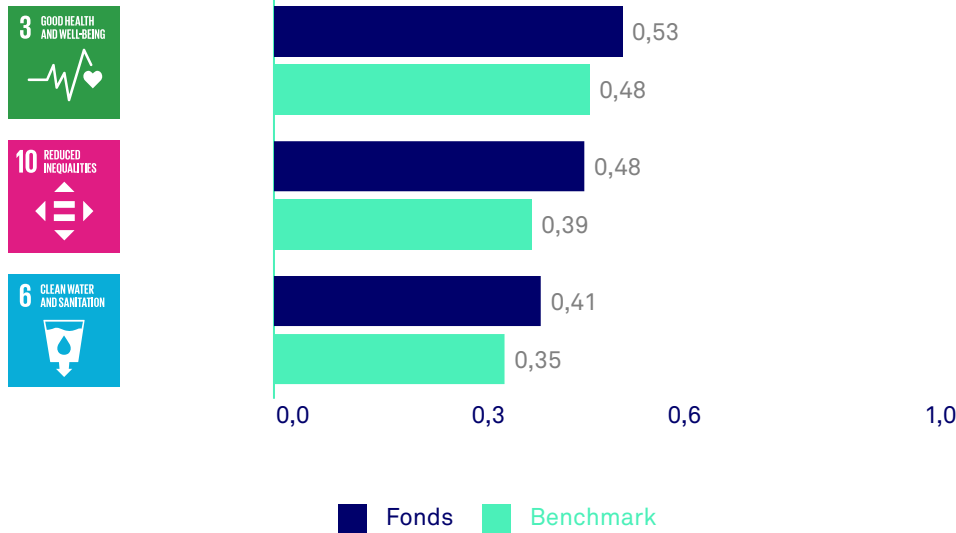
Rémunération excessif

Fonds: 144,43 x median rémunération
Index: 173,89 x median rémunération

Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainalytics. Données à fin décembre

2024. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

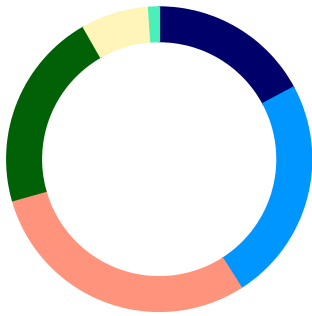
Top 3 des ODD du fonds



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.

Répartition par capitalisation boursière

À la fin de février 2025

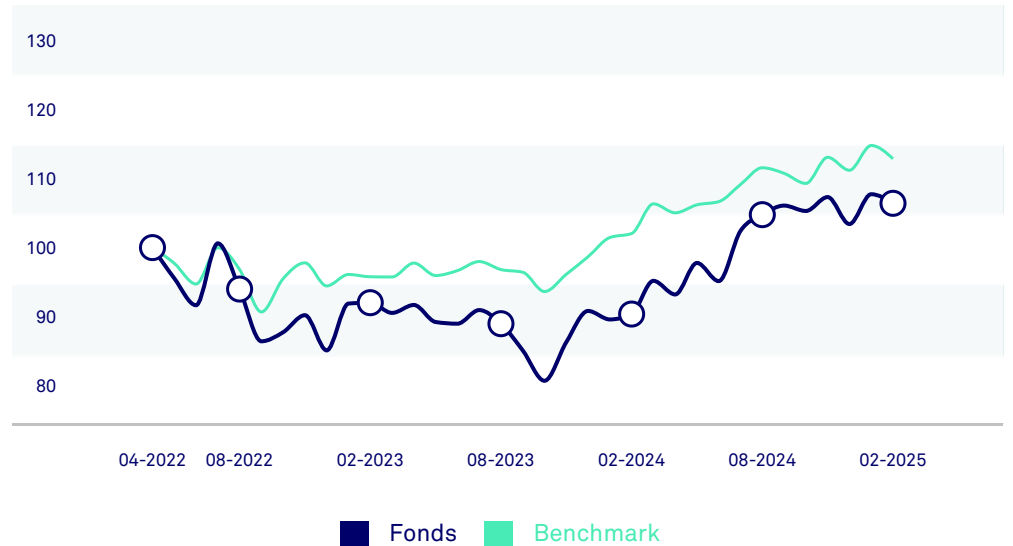


Capitalisation boursière % portefeuille

Grande capitalisation > USD 16m	17,2
Capitalisation moyenne USD 6-16m	23,8
Petite capitalisation USD 3-6m	29,7
Petite capitalisation USD 600m-3m	21,1
Micro Cap <600m	7,2
Cash	1,1

Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin février 2025

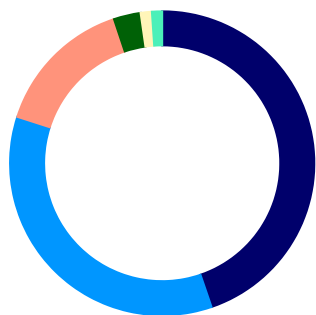


Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par région

À la fin de février 2025

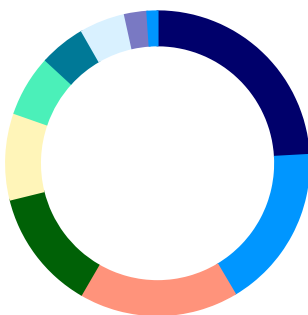


Région	% portefeuille
Europe de l'Ouest et Europe centrale	44,7
Amérique du Nord	35,2
Asie de l'Est et Pacifique	14,9
Amérique latine	2,9
Afrique et Moyen-Orient	1,2
Cash	1,1

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par secteur

À la fin de février 2025



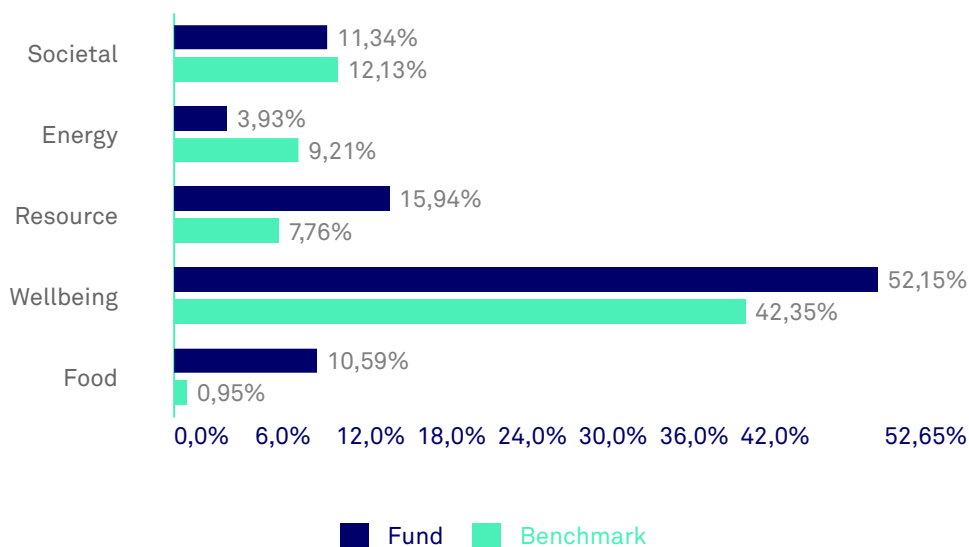
Secteur	% VNI
Soins de santé	24,1
Bien de consommation essentiels	17,3
Valeurs industrielles	16,9
Consommation discrétionnaire	12,8
Services de communication	9,2
Technologie de l'information	6,5
Matériaux	4,9
Services collectifs	4,8
Immobilier	2,4
Financières	0,0
Energie	0,0
Cash	1,1

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	31/03/2022
Valeur nette d'inventaire au 28/02/2025	EUR 81 538 307
Nombre de parts au 28/02/2025	3 102 861
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 85,6% contre 20,4% pour l'indice de référence.

Top 10 des placements

Situation fin février 2025 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Stride	Consommation discrétionnaire	4,2
2	Sig Group	Matériaux	3,9
3	Hologic	Soins de santé	3,7
4	Revvity Inc	Soins de santé	3,6
5	Kerry Group	Bien de consommation essentiels	3,5
6	Cooper Company	Soins de santé	3,5
7	Mueller Water products	Valeurs industrielles	3,4
8	Gen Digital Inc.	Technologie de l'information	3,4
9	Bright Horizons	Consommation discrétionnaire	3,4
10	Zurn Elkay Water	Valeurs industrielles	3,3

Source: Triodos Investment Management

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Duolingo Inc
Placements vendus	Aucune entreprise n'a été vendue

Les 5 meilleurs performances

Company	Return in %	Company	Return in %
VOLTALIA SA- REGR	15,7	BLACKBAUD INC	-14,4
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	12,2	HOLOGIC INC	-12,2
ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,7	REVVITY INC	-11,1
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	5,7	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	-10,2
LION CORP	5,7	RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	-10,0



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 CO2 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, le risque de change et le risque lié aux actions de petite et moyenne capitalisation. Ce produit ne prévoit 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 Future Generations 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 Future Generations 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.