

Triodos Future Generations Fund

Z-cap | Factsheet augustus 2024



Fund Managers



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

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 30-08-2024	EUR 29,04
Lanceringsdatum aandelenklasse	31-03-2022
Valuta	EUR
Morningstar rating	
ISIN-code	LU2434354630
Bloomberg code	TRTFGZC LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per	%
Distributietype	Kapitalisatie
Dividend per aandeel per	EUR
Minimuminvestering	EUR -
Benchmark	MSCI World Impact ESG Select Children's Rights 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 transities: 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 2,40%, tegen een rendement van 2,23% voor de benchmark.
- Aandelenmarkten startten augustus op een negatieve en volatiele manier, maar sloten uiteindelijk 2.6% hoger in Amerikaanse dollars. Gemeten in euro's realiseerden de markten een kleine plus. Small en mid-caps bleven licht achter bij large caps. Aandelenmarkten kregen een positieve impuls door de overtuiging dat de FED zal beginnen met het verlagen van de rente.
- Het fonds presteerde sterk in augustus. Dit werd gedreven door de hogere allocatie naar defensieve sectoren, die goed presteerden in augustus. Daarnaast waren de resultaten over het tweede kwartaal van bedrijven in portefeuille over het algemeen sterk. Voorbeelden zijn onderwijsaanbieder Stride en kinderopvangaanbieder Bright Horizons. De grootste exposures van het fonds blijven de sectoren Gezondheidszorg en Dagelijkse Consumptiegoederen.

Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	2,40	7,36	-	-	-	-
Benchmark	2,23	5,07	-	-	-	-

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

67% minder



Broeikasgasintensiteit

Fonds 62,87 tCO₂ eq / EURm
Index 193,29 tCO₂ eq / EURm

7% minder



Niet-gerecycled afval

Fonds 3,09 t / EURm
Index 3,32 t / EURm

17% minder

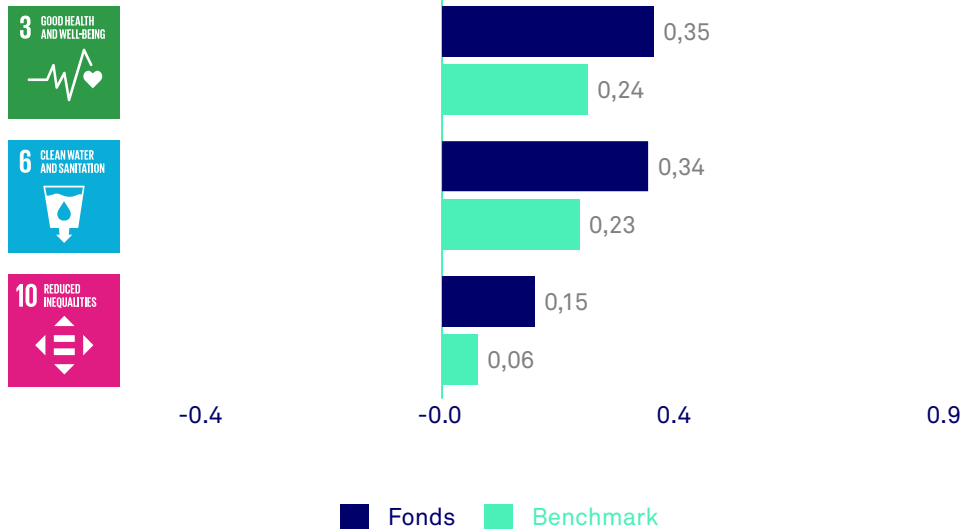


Buitensporige beloning CEO

Fonds: 143,48 x mediaan vergoeding
Index: 173,36 x mediaan vergoeding

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

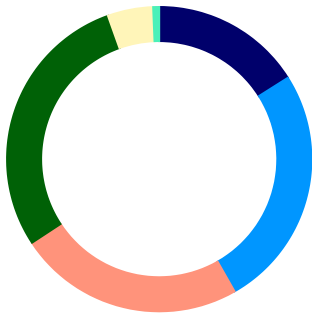
Top 3 SDG's van het fonds



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 augustus 2024

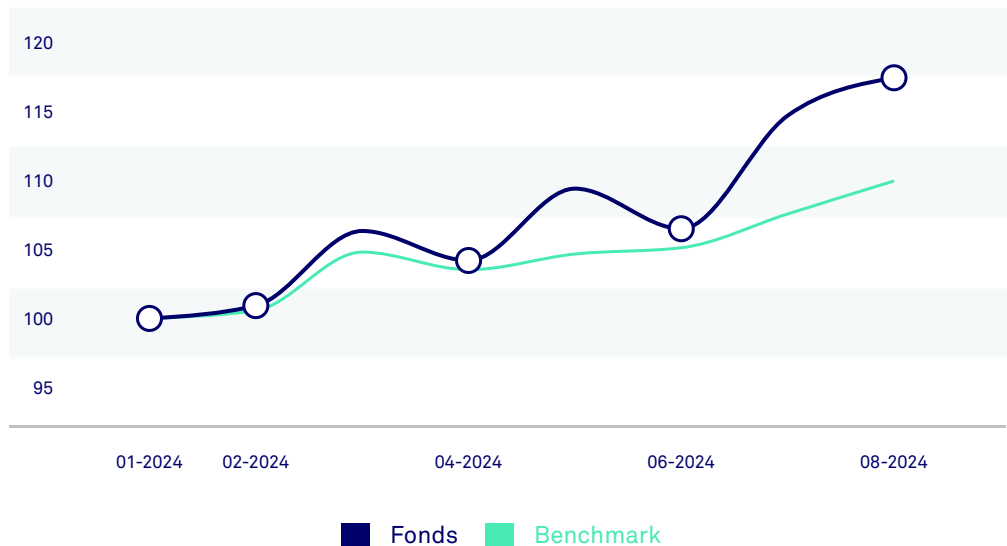


Markt-kapitalisatie	% fonds-vermogen
Large cap > USD 16bn	16,0
Mid cap USD 6-16bn	25,7
Small cap USD 3-6bn	24,0
Small cap USD 600m-3bn	28,8
Micro Cap <600m	4,8
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

Waardeontwikkeling

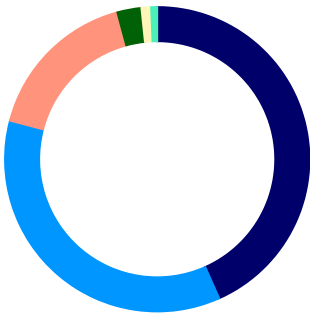
Per eind augustus 2024



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.

Uitsplitsing naar regio

Per eind augustus 2024

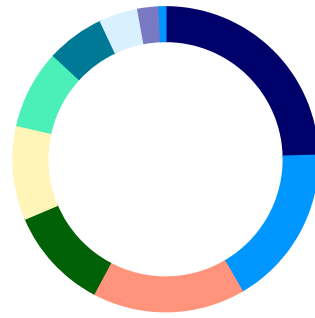


Regio	% fondsvermogen
West- en Midden-Europa	43,3
Noord-Amerika	35,8
Oost-Azië & de Pacific	16,7
Latijns-Amerika	2,6
Afrika & het Midden-Oosten	1,0
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind augustus 2024



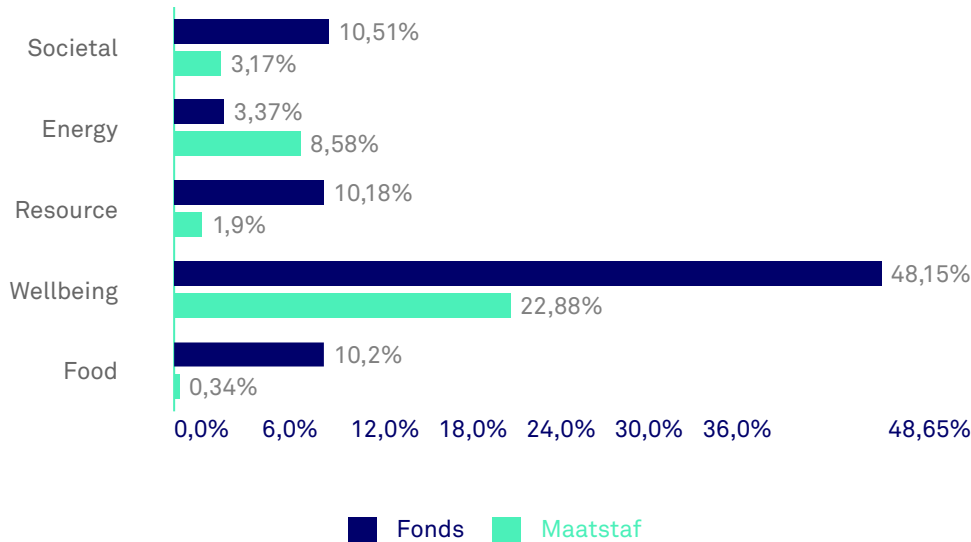
Sector	% fondsvermogen
Gezondheidszorg	24,6
Dagelijkse Consumptiegoederen	17,0
Industrie	16,2
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	10,8
Informatietechnologie	10,0
Telecommunicatiediensten	8,3
Materialen	6,1
Nutsbedrijven	4,1
Vastgoed	2,3
Financiële Diensten	0,0
Energie	0,0
Cash	0,6

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	31-03-2022
Vermogen	EUR 66.769.906
Aantal uitstaande aandelen	2.561.414
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 transitieën. 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 76,3% versus 34,7% voor de referentie index.

Top 10 aandelenposities

Per eind augustus 2024 (% van fondsvermogen)

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

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Geen toegevoegde posities
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

Top 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	17,0	VOLTALIA SA- REGR	-19,8
LION CORP	15,8	NX FILTRATION NV	-13,3
POPPINS CORP	15,5	HELIOS TOWERS PLC	-10,4
ALK-ABELLO A/S	15,1	TOMRA SYSTEMS ASA	-7,9
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	14,4	SAFARICOM PLC	-6,9

Laagste 5 presteerders



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 portefeuillengewicht 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.

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

© 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.