

Triodos Future Generations Fund

Z-dis | Factsheet februari 2026



Fund Managers



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

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 27-02-2026	EUR 25,98
Lanceringsdatum aandelenklasse	04-04-2022
Valuta	EUR
ISIN-code	LU2434354713
Bloomberg code	TRTFGZD LX
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten per 30-06-2025	1,10%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 29-04-2025	EUR 0,05
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 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 3,80%, tegen een rendement van 4,70% voor de benchmark.
- Wereldwijde aandelen bleven in februari stijgen, maar de rendementen verschilden aanzienlijk tussen de verschillende segmenten. Er vond een rotatie plaats weg van mega-cap technologie naar materialen, energie, nutsbedrijven en defensieve sectoren. Dit weerspiegelt zorgen over AI-waarderingen, vrees rond private credit en aanhoudende inflatiecijfers. Angst voor AI-disruptie had ook invloed op veel sectoren, met name software.
- Het fonds behaalde in februari een aanzienlijk positief rendement. Dit is het resultaat van over het algemeen goede kwartaalcijfers van de bedrijven in de portefeuille, met als voorbeelden Millicom, SOBI en Orthopediatrics. Hiertegenover stonden aanhoudende zorgen over AI-disruptie, die vooral softwarebedrijven raakten. De grootste posities van het fonds bevinden zich in de sectoren Gezondheidszorg en Industrie.

Netto rendement in %

Per eind februari 2026

	1M	3M	YTD	1J	3J gem.	5J gem.
Fonds	3,80	2,57	3,22	-0,26	5,40	-
Benchmark	4,70	7,84	8,10	12,22	9,78	-

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2023	2024	2025
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. Benchmark: Bloomberg Developed Markets Mid & Small Cap Index EUR. In het verleden gebruikte het fonds één of meer verschillende benchmarks; deze worden weergegeven voor de periode(n) tot aan de respectieve datum(s) van elke wijziging. Details over benchmarkwijzigingen zijn te vinden aan het einde van dit document.

Impactindicatoren

69% minder

Broeikasgasintensiteit

Fonds 59,00 tCO₂ eq / EURm
Index 192,91 tCO₂ eq / EURm

98% minder

Niet-gerecycled afval

Fonds 3,81 t / EURm
Index 198,68 t / EURm

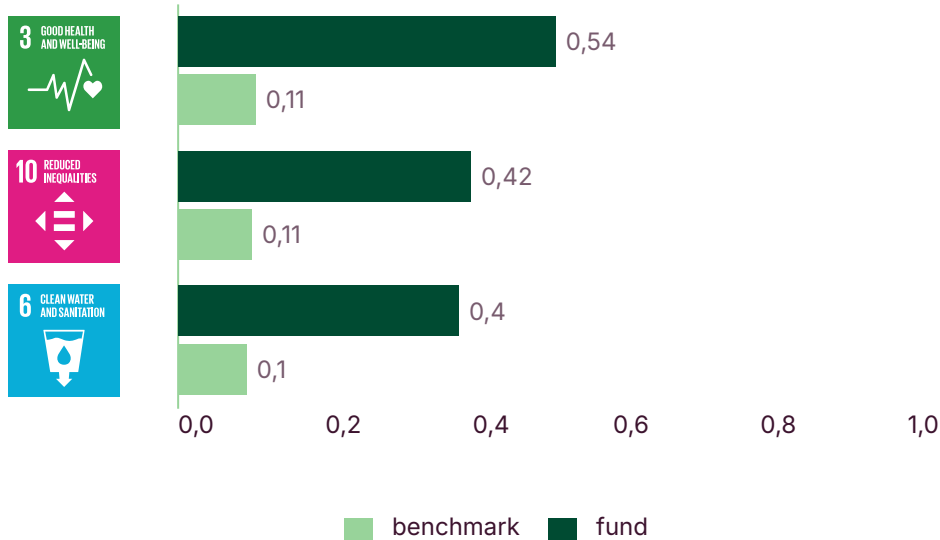
42% minder

Buitensporige beloning CEO

Fonds: 121,14 x mediaan vergoeding
Index: 210,67 x mediaan vergoeding

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

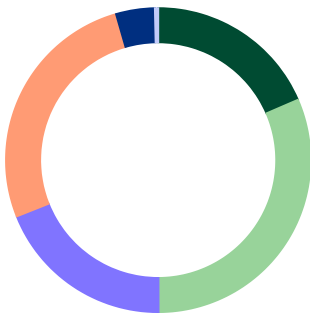
Top 3 SDG's van het fonds



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 februari 2026



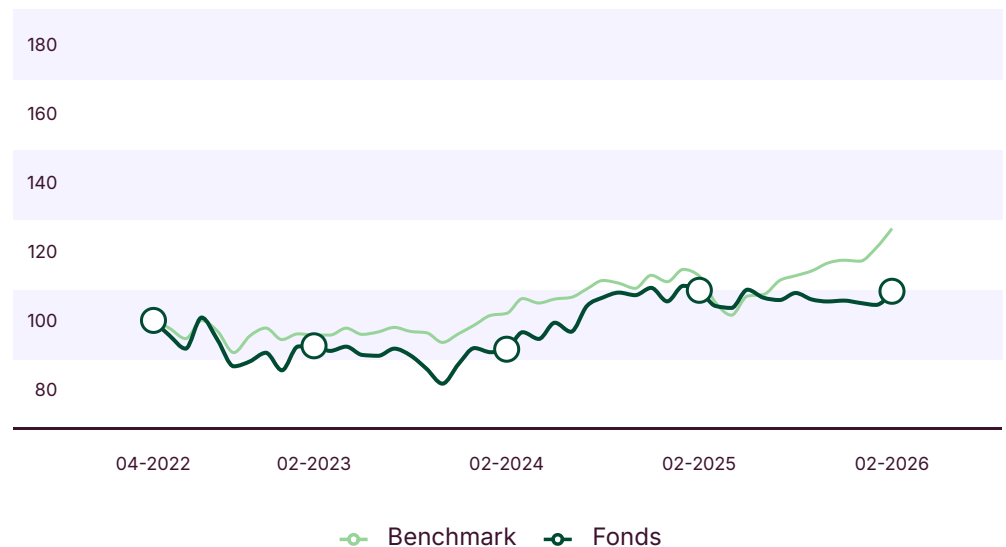
Markt-kapitalisatie % van de aandelenportefeuille

Large cap > USD 16bn	18,5
Mid cap USD 6-16bn	31,5
Small cap USD 3-6bn	19,0
Small cap USD 600m-3bn	26,6
Micro Cap <600m	4,1
Cash	0,3

Bron: Triodos Investment Management

Waardeontwikkeling

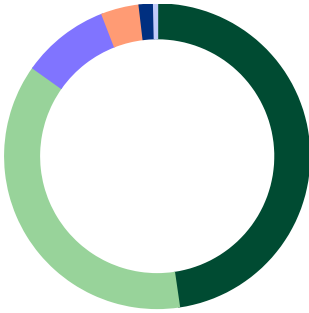
Per eind februari 2026



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 februari 2026

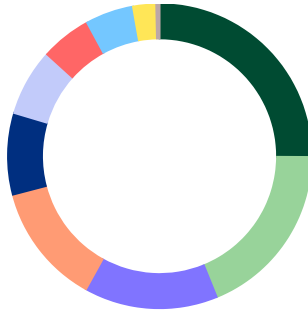


Regio	% van de portefeuille
West- en Midden-Europa	47,7
Noord-Amerika	37,2
Oost-Azië & de Pacific	9,3
Latijns-Amerika	4,0
Afrika & het Midden-Oosten	1,5
Cash	0,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind februari 2026



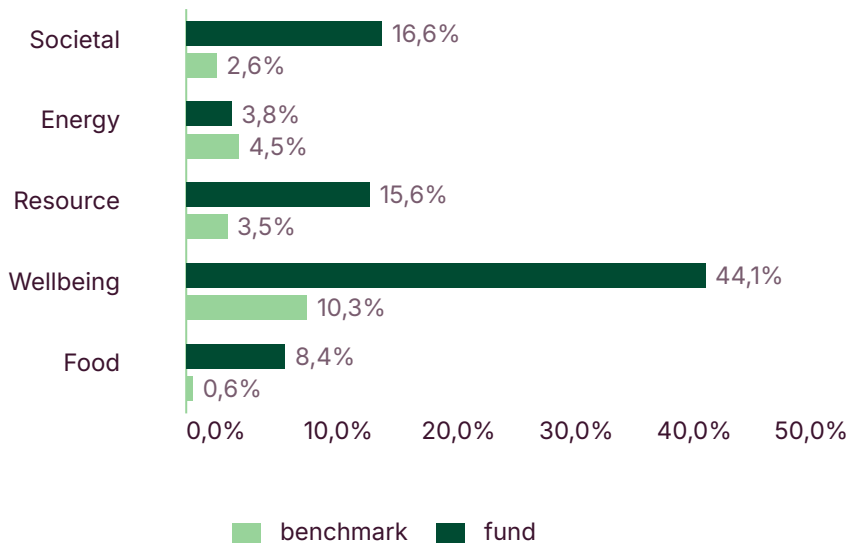
Sector	% van de portefeuille
Gezondheidszorg	25,1
Industrie	18,8
Dagelijkse Consumptiegoederen	14,2
Telecommunicatiediensten	12,9
Niet-dagelijkse Consumptiegoederen	8,7
Informatietechnologie	7,1
Nutsbedrijven	5,4
Materialen	5,1
Vastgoed	2,5
Financiële Diensten	0,0
Energie	0,0
Cash	0,3

Bron: Triodos Investment Management

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	31-03-2022
Vermogen	EUR 100.523.991
Aantal uitstaande aandelen	3.833.218
Gevestigd in	Luxemburg
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	CACEIS Bank, Luxemburg 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 83,8% versus 19,9% voor de referentie index.

Top 10 aandelenposities

Per eind februari 2026 (% van fondsvermogen)

	Naam	Sector	%
1	Millicom Cellular	Telecommunicatiediensten	4,9
2	Helios Towers PLC	Telecommunicatiediensten	4,2
3	Saneamento Basico	Nutsbedrijven	4,0
4	Hologic	Gezondheidszorg	4,0
5	Swedish Orphan Biovitrum	Gezondheidszorg	3,7
6	Zurn Elkay Water	Industrie	3,6
7	Cooper Company	Gezondheidszorg	3,5
8	Mueller Water products	Industrie	3,5
9	Sig Group	Materialen	3,5
10	Ebro Foods SA	Dagelijkse Consumptiegoederen	3,1

Bron: Triodos Investment Management

Posities toegevoegd en verwijderd

Posities toegevoegd	Geen toegevoegde posities
Posities verwijderd	Geen verwijderde posities

Top 5 presteerders

Laagste 5 presteerders

Bedrijf	Rendement in %	Bedrijf	Rendement in %
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	20,4	DUOLINGO	-24,1
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	16,0	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	-18,9
HELIOS TOWERS PLC	14,5	RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	-9,2
GENUIT GROUP PLC	13,2	REVVITY INC	-8,9
KIMBERLY-CLARK CORP	12,3	BLACKBAUD INC	-8,9



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 portefeuilegewicht 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. 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.

Benchmarkgeschiedenis

Voor januari 2025: MSCI World Impact ESG Select Children's Rights Index.

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.