

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 2026

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 25,55

d'inventaire par part au 27/02/2026

Date 04/04/2022

d'introduction de la classe d'actions

Devise EUR

Code ISIN LU2434354473

Code Bloomberg TRTFGR LX

Frais de gestion 1,60%

Frais courants au 30/06/2025 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 3,74% (après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 4,70%.
- Les actions mondiales ont continué à progresser en février, mais les performances ont été très variables d'un segment à l'autre. Les méga-capitalisations technologiques ont été délaissées au profit des matériaux, de l'énergie, des services publics et des secteurs défensifs. Cette situation reflète les préoccupations relatives à la valorisation de l'IA, les craintes concernant le crédit privé et les données rigides sur l'inflation. Les craintes de perturbation liées à l'IA ont également touché de nombreux secteurs, en particulier celui des logiciels.
- Le fonds a réalisé une performance positive significative en février. Cette évolution reflète les bons résultats trimestriels des entreprises du portefeuille, notamment Millicom, SOBI et Orthopediatrics. Cette évolution a été en partie compensée par les craintes persistantes de perturbation de l'IA, qui touchent principalement les entreprises de logiciels. Les secteurs de la santé et de l'industrie sont les plus exposés.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin février 2026

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	3,74	2,36	3,07	-1,01	4,62	-
Benchmark	4,70	7,84	8,10	12,22	9,78	-

Performances calendaires en % (nettes de frais)

		2023	2024	2025
Fonds	-	6,74	13,90	-1,16
Benchmark	-	4,49	12,73	5,36

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. Benchmark: Bloomberg Developed Markets Mid & Small Cap Index EUR. Par le passé, le fonds a utilisé une ou plusieurs références différentes ; celles-ci sont indiquées pour la période(s) jusqu'à la date(s) respective(s) de chaque changement. Les détails concernant les changements d'indice de référence se trouvent à la fin de ce document.

Les indicateurs d'impact

69% moins

Intensité de GES

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

98% moins

Déchets non recyclés

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

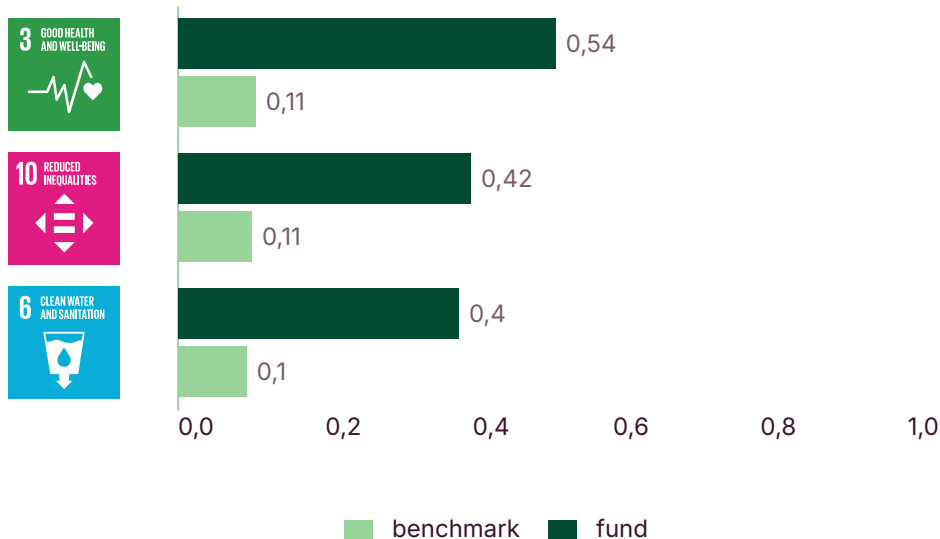
42% moins

Rémunération excessif

Fonds: 121,14 x median rémunération
Index: 210,67 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 2025. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

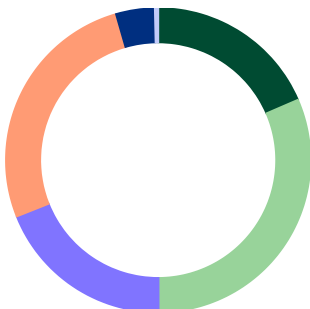
Top 3 des ODD du fonds



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

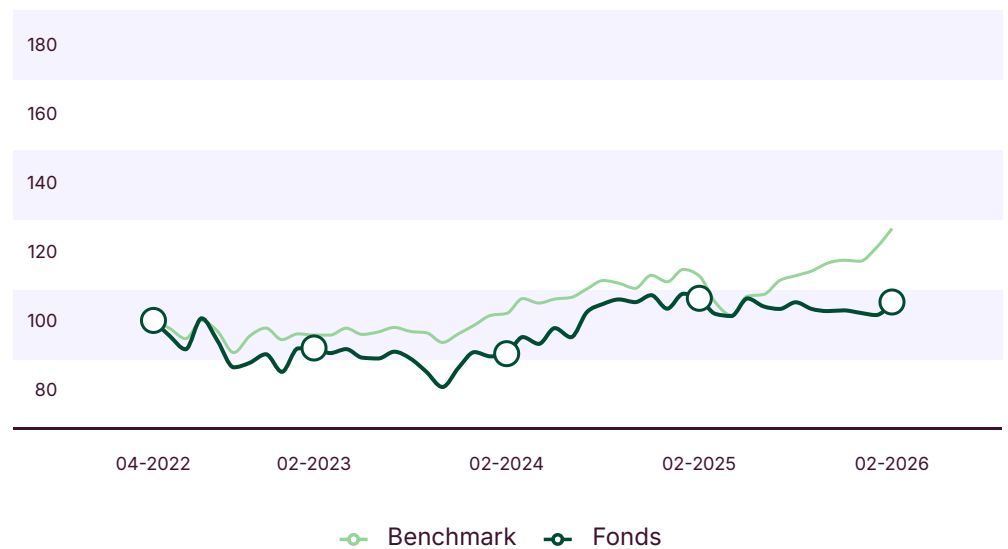
À la fin de février 2026



Capitalisation boursière	% du portefeuille d'actions
Grande capitalisation > USD 16mds	18,5
Capitalisation moyenne USD 6-16mds	31,5
Petite capitalisation USD 3-6mds	19,0
Petite capitalisation USD 600m-3mds	26,6
Micro Cap <600m	4,1
Cash	0,3

Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin février 2026



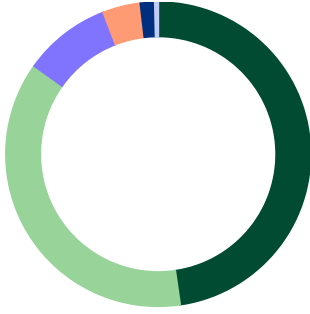
Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

Source: Triodos Investment Management

Communication publicitaire

Ventilation par région

À la fin de février 2026

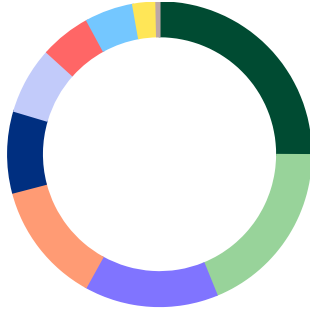


Région	% du portefeuille
Europe de l'Ouest et Europe centrale	47,7
Amérique du Nord	37,2
Asie de l'Est et Pacifique	9,3
Amérique latine	4,0
Afrique et Moyen-Orient	1,5
Cash	0,3

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par secteur

À la fin de février 2026



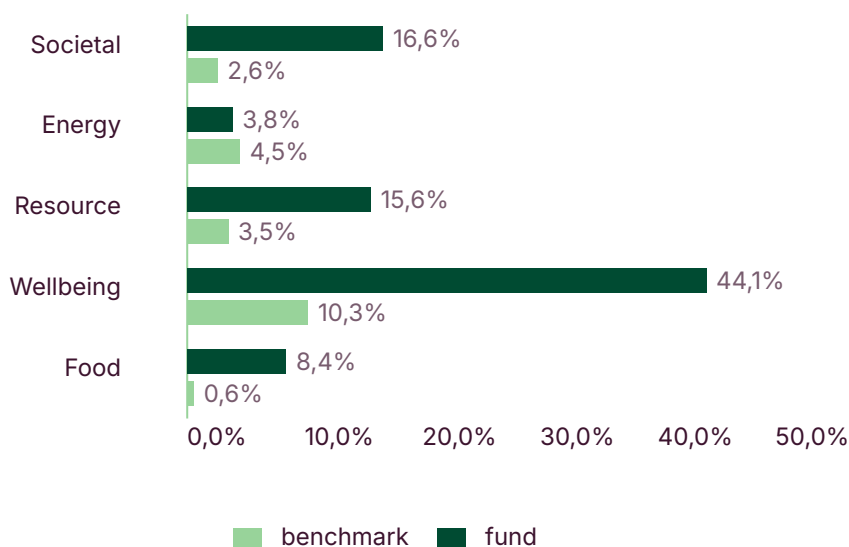
Secteur	% du portefeuille
Soins de santé	25,1
Valeurs industrielles	18,8
Bien de consommation essentiels	14,2
Services de communication	12,9
Consommation discrétionnaire	8,7
Technologie de l'information	7,1
Services collectifs	5,4
Matériaux	5,1
Immobilier	2,5
Financières	0,0
Energie	0,0
Cash	0,3

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	31/03/2022
Valeur nette d'inventaire au 27/02/2026	EUR 100 523 991
Nombre de parts au 27/02/2026	3 833 218
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 Thème de Transition



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 83,8% contre 19,9% pour l'indice de référence.

Top 10 des placements

Situation fin février 2026 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Millicom Cellular	Services de communication	4,9
2	Helios Towers PLC	Services de communication	4,2
3	Saneamento Basico	Services Collectifs	4,0
4	Hologic	Soins de santé	4,0
5	Swedish Orphan Biovitrum	Soins de santé	3,7
6	Zurn Elkay Water	Valeurs industrielles	3,6
7	Cooper Company	Soins de santé	3,5
8	Mueller Water products	Valeurs industrielles	3,5
9	Sig Group	Matériaux	3,5
10	Ebro Foods SA	Bien de consommation essentiels	3,1

Source: Triodos Investment Management

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Aucune entreprise n'a été ajoutée
Placements vendus	Aucune entreprise n'a été vendue

Les 5 meilleurs performances

Company	Return in %
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	20,4
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	16,0
HELIOS TOWERS PLC	14,5
GENUIT GROUP PLC	13,2
KIMBERLY-CLARK CORP	12,3

Les 5 dernières performances

Company	Return in %
DUOLINGO	-24,1
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	-18,9
RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	-9,2
REVVITY INC	-8,9
BLACKBAUD INC	-8,9



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. 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 prévoyant 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.

Historique de l'indice de référence

Avant janvier 2025: MSCI World Impact ESG Select Children's Rights Index.

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.