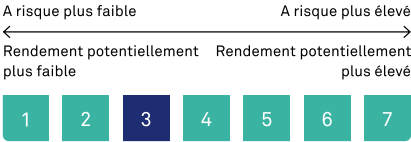


Triodos Future Generations Fund

R-cap | Fiche d'information octobre 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 d'inventaire par part au 31/10/2025	EUR 24,91
Date d'introduction de la classe d'actions	04/04/2022
Devise	EUR
Code ISIN	LU2434354473
Code Bloomberg	TRTFGRCLX
Frais de gestion	1,60%
Frais courants au 30/06/2025	1,85%
Type de distribution	Capitalisé
Dividende par action	
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 -0,60%(après frais), alors que l'indice de référence a rapporté 2,00%.
- Le mois d'octobre a été une nouvelle fois positif pour les marchés boursiers mondiaux. L'IA en a été le principal moteur, et les entreprises exposées à ce thème, bien que la poursuite de l'assouplissement de la politique monétaire de la Fed ait également joué un rôle. L'accord conclu par Pfizer avec les États-Unis constitue un autre développement majeur. Le secteur des soins de santé s'en est trouvé considérablement stimulé.
- Le fonds a bénéficié de l'évolution du secteur des soins de santé, notamment de l'annonce de l'acquisition de Hologic par un fonds d'investissement privé. Il a également été affecté par les prévisions de résultats décevants de Stride et de Tomra. Le groupe SIG a rebondi à la suite d'une mise à jour confiante des investisseurs en octobre. Les secteurs de la santé et de l'industrie sont les plus exposés au fonds.

Performances annualisées en % (nettes de frais)

Situation fin octobre 2025

	1M	3M	YTD	1A	3A	5A
Fonds	-0,60	-0,60	-0,68	-2,47	5,41	-
Benchmark	2,00	4,55	4,88	6,71	6,90	-

Performances calendaires en % (nettes de frais)

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

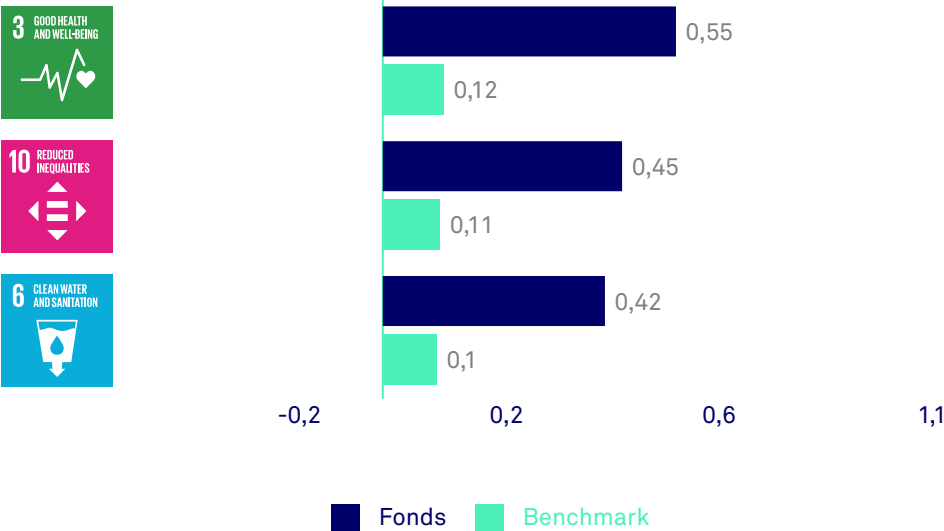
Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

Les indicateurs d'impact



Les indicateurs d'impact sont calculés à l'aide des données des principaux indicateurs défavorables de Morningstar Sustainability. Données à fin septembre 2025
. Vous trouverez plus de détails sur les indicateurs PAI à la fin de ce document.

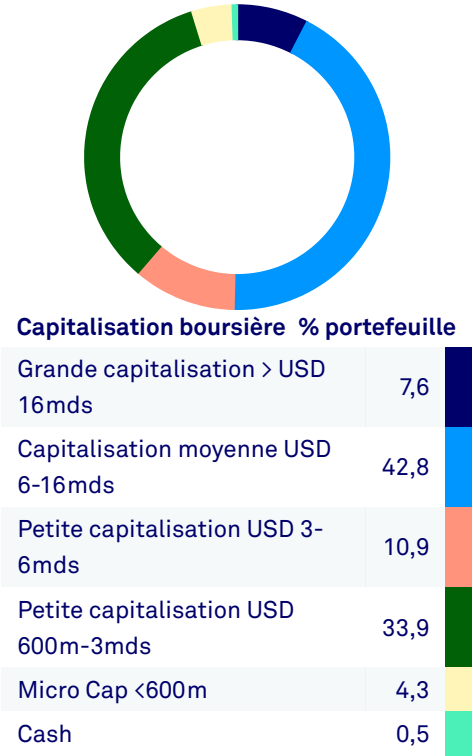
Top 3 des ODD du fonds



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 octobre 2025



Évolution de la valeur nette d'inventaire

Situation fin octobre 2025

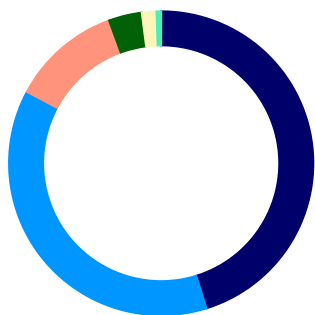


Tous les rendements indiqués ont été calculés sur la base des valeurs de l'actif net, y compris le réinvestissement des dividendes le cas échéant. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez noter que les frais facturés ont un impact sur votre rendement.

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par région

À la fin de octobre 2025

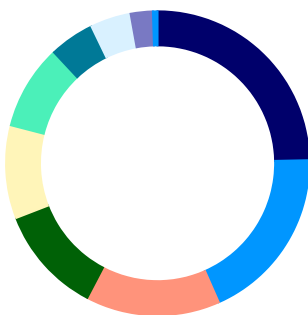


Région	% portefeuille
Europe de l'Ouest et Europe centrale	45,2
Amérique du Nord	37,6
Asie de l'Est et Pacifique	11,6
Amérique latine	3,5
Afrique et Moyen-Orient	1,5
Cash	0,5

Source: Triodos Investment Management

Ventilation par secteur

À la fin de octobre 2025



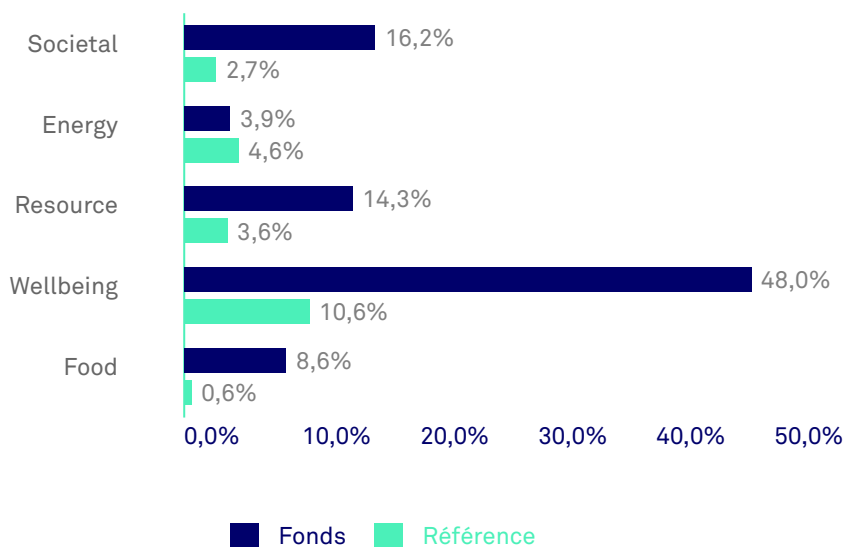
Secteur	% VNI
Soins de santé	24,7
Valeurs industrielles	18,7
Bien de consommation essentiels	14,3
Services de communication	11,5
Consommation discrétionnaire	9,9
Technologie de l'information	9,0
Services collectifs	4,8
Matériaux	4,3
Immobilier	2,4
Financières	0,0
Energie	0,0
Cash	0,5

Source: Triodos Investment Management

Détails du fonds

Date d'introduction	31/03/2022
Valeur nette d'inventaire au 31/10/2025	EUR 94 934 309
Nombre de parts au 31/10/2025	3 722 127
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 85,7% contre 20,6% pour l'indice de référence.

Top 10 des placements

Situation fin octobre 2025 (en % du fonds)

	Nom	Secteur	%
1	Hologic	Soins de santé	4,2
2	Millicom Cellular	Services de communication	3,9
3	Zurn Elkay Water	Valeurs industrielles	3,7
4	Saneamento Basico	Services Collectifs	3,5
5	Helios Towers PLC	Services de communication	3,4
6	Swedish Orphan Biovitrum	Soins de santé	3,3
7	Cooper Company	Soins de santé	3,3
8	Blackbaud	Technologie de l'information	3,3
9	Revvity Inc	Soins de santé	3,2
10	Gen Digital Inc.	Technologie de l'information	3,2

Source: Triodos Investment Management

Investissements ajoutés et supprimés

Investissements ajoutés	Kimberly-Clark Corp
Placements vendus	Essity Ab

Les 5 meilleurs performances		Les 5 dernières performances	
Company	Return in %	Company	Return in %
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	15,1	STRIDE INC	-53,5
HOLOGIC INC	11,5	TOMRA SYSTEMS ASA	-16,5
SIG GROUP AG	10,3	DUOLINGO	-14,4
THULE GROUP AB/THE	8,8	ORTHOPEDIATRICS CORP	-7,5
REVVITY INC	8,8	GEN DIGITAL INC	-5,5



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. 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.

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.