

Persbericht

Triodos Investment Management in 2022

Driebergen-Rijsenburg, 16 maart 2023 – In 2022 is het beheerd vermogen van Triodos Investment Management gedaald naar EUR 5,5 miljard (ultimo 2021: EUR 6,4 miljard). Vergeleken met de eindejaarscijfers van 2021 is het totaal beheerd vermogen met 13% gedaald.

De daling van het beheerd vermogen kan voornamelijk worden verklaard door negatieve marktbevingen. De beleggingsfondsen hebben in totaal 11% van hun waarde verloren als gevolg van de marktontwikkelingen in 2022. Daarnaast hebben ook het terughoudende beleggerssentiment als gevolg van de oorlog in Oekraïne, de hoge inflatie en de stijgende rente een negatieve invloed gehad op het resultaat.

Dick van Ommeren, Directievoorzitter van Triodos Investment Management: “Net als voor veel van onze branchegenoten was 2022 voor ons een bijzonder uitdagend jaar door de ontwikkeling op de financiële markten. Zowel aandelen als obligaties lieten een waardedaling zien als gevolg van respectievelijk neerwaartse aandelenmarkten en stijgende kapitaalrentes. De effecten daarvan zijn terug te zien in een lager beheerd vermogen ten opzichte van 2021. Ondanks de daling van het beheerd vermogen hebben we in 2022 een stijgende lijn kunnen vasthouden wat betreft de positieve impact die we genereren met onze investeringen. Gezien de alsmaar toenemende wereldwijde uitdagingen waar we als maatschappij mee worden geconfronteerd en de onmisbare noodzaak om deze te adresseren, is dit iets waar we verheugd over kunnen zijn.”

Ontwikkeling Triodos beleggingsfondsen in 2022

De Triodos beleggingsfondsen bieden beleggers de mogelijkheid om direct te beleggen in duurzame sectoren. Deze sectoren variëren van microfinanciering in opkomende markten, duurzame energie en biologische landbouw tot beursgenoteerde ondernemingen die actief bijdragen aan de door Triodos opgestelde duurzame transitithema's.

In 2022 is het beheerd vermogen van de Triodos Impact Equities and Bonds fondsen (Triodos SICAV I), die beleggen in beursgenoteerde bedrijven, met 12,9% gedaald naar EUR 2.656,0 miljoen als gevolg van negatieve marktbevingen. Het beheerd vermogen in de discretionaire portefeuilles van Triodos Bank Private Banking Nederland, die beheerd worden door Triodos Investment Management, daalde met 16,6% naar EUR 752,8 miljoen.

Triodos Microfinance Fund, het fonds dat belegt in financiële instellingen in opkomende markten, groeide met 8,7% naar EUR 527,4 miljoen. Triodos Fair Share Fund, het zusterfonds van Triodos Microfinance Fund gericht op retailbeleggers, zag het beheerd vermogen met 4,7% dalen naar EUR 363,3 miljoen.

Het beheerd vermogen van Triodos Energy Transition Europe Fund, het fonds dat belegt in bedrijven die hernieuwbare energie opwekken, energie-efficiëntie verbeteren en/of energieflexibiliteit bieden, steeg met 41,3% naar EUR 184,0 miljoen. De stijging van het beheerd vermogen is voor een groot gedeelte het gevolg van een waardestijging van de investeringen in de portefeuille door de sterk gestegen elektriciteitsprijzen in 2022.

Het beheerd vermogen van Triodos Emerging Markets Renewable Energy Fund, het fonds dat werd gelanceerd in oktober 2021 en investeert in de energietransitie in opkomende markten door het verstrekken van lange termijn financiering aan grootschalige wind-, zon- en run-of-the-river waterkrachtprojecten, steeg met 35,0% naar EUR 34,5 miljoen.

Het beheerd vermogen van Triodos Groenfonds, het fonds dat belegt in groene projecten die duurzame ontwikkeling bevorderen, daalde met 25,3% naar EUR 888,0 miljoen. Deze daling kan voornamelijk worden toegeschreven aan de stijgende kapitaalmarktrente en een terughoudend beleggerssentiment, waardoor de instroom in het fonds negatief werd beïnvloed.

Triodos Food Transition Europe Fund, het fonds dat investeerders de mogelijkheid biedt om te participeren in de groei van de biologische en duurzame voedingssector in Europa, zag het beheerd vermogen met 12,2% dalen naar EUR 63,5 miljoen. Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van marktontwikkelingen die een negatief effect hebben gehad op het rendement van de onderliggende portefeuille, hetgeen tot uiting komt in de intrinsieke waarde van het fonds.

Het beheerd vermogen van Triodos Multi Impact Fund, het Triodos fund-of-funds, daalde met 9,7% naar EUR 31,0 miljoen per ultimo 2022.

De Triodos Impact Strategy Funds, vier Fund-of-Funds die beleggen in acht Triodos fondsen en in alle impactthema's van Triodos Investment Management, werden in januari 2022 gelanceerd en sloten het jaar af met een gecombineerd beheerd vermogen van EUR 149,5 miljoen.

Rendementen

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag van 2022 bedroegen de rendementen:

Fonds	1-jaar	3-jaar	5-jaar
Triodos Groenfonds ¹	-11,5%	-3,3%	-1,3%
Triodos Fair Share Fund ²	3,5%	1,9%	2,7%
Triodos Microfinance Fund (I-cap share class)	4,3%	2,5%	3,1%
Triodos Food Transition Europe Fund (Q-dis share class)	-19,7%	4,3%	-1,8%
Triodos Energy Transition Europe Fund (Z-cap share class) ³	45,2%	16,3%	12,8%
Triodos Global Equities Impact Fund (Z-dis share class) ²	-15,5%	0,8%	4,6%
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral (Z-dis share class) ²	-16,3%	-2,6%	0,6%
Triodos Impact Mixed Fund - Defensive (Z-dis share class) ⁴	-16,7%	-4,6%	
Triodos Impact Mixed Fund - Offensive (Z-dis share class) ⁴	-15,3%	-0,9%	
Triodos Pioneer Impact Fund (Z-cap share class) ²	-13,6%	4,1%	6,4%
Triodos Euro Bond Impact Fund (Z-dis share class) ²	-17,1%	-6,3%	-3,2%
Triodos Sterling Bond Impact Fund (KR-dis share class) ⁵	-12,2%		
Triodos Multi Impact Fund (Z-dis share class)	-4,6%	-0,0%	0,4%

¹ Rendement inclusief herbelegging dividend, exclusief mogelijk fiscaal voordeel voor beleggers.

² Rendement inclusief herbelegging dividend.

³ Rendement inclusief herbelegging gerealiseerde winsten.

⁴ Dit fonds bestaat sinds mei 2019. Het 5-jaars rendement is daarom nog niet beschikbaar. Rendement inclusief herbelegging dividend.

⁵ Dit fonds bestaat sinds oktober 2020. Het 3-jaars en 5-jaars rendement is daarom nog niet beschikbaar. Rendement inclusief herbelegging dividend.

De rendementen van de fondsen van Triodos Investment Management werden sterk beïnvloed door marktontwikkelingen. De rendementen van vastrentende fondsen zoals Triodos Groenfonds, Triodos Euro Bond Impact Fund en Triodos Sterling Bond Impact Fund stonden onder druk doordat de kapitaalmarktrente voor het eerst sinds jaren is gestegen. De rendementen van de fondsen die beleggen in beursgenoteerde bedrijven werden negatief beïnvloed door de neerwaartse trend op de aandelenmarkten vanwege onder meer de oorlog in Oekraïne en de hoger dan verwachte inflatie.

Er waren enkele uitzonderingen op de algemene neerwaartse ontwikkeling. Triodos Energy Transition Europe Fund zag de aanhoudende stijging van de elektriciteitsprijzen vertaald in positieve rendementen op fondsniveau. De fondsen die investeren in financiële inclusie in opkomende markten leverden ook positieve rendementen op dankzij solide en goed gediversifieerde onderliggende portefeuilles, ondanks uitdagende geopolitieke en economische ontwikkelingen.

Gerealiseerde impact

Het is Triodos Investment Management's missie om geld te laten werken voor een positieve maatschappelijke en ecologische verandering. Met de positieve impact die via de investeringen wordt gerealiseerd, dragen wij bij aan een versnelling van de transitie naar een duurzamere samenleving.

In 2022 betekende dit:

- het mede financieren van 185 projecten in de duurzame energiesector, met een totale opwekcapaciteit van 5.500 MW, het equivalent van de elektriciteitsbehoefte van 5,4 miljoen huishoudens wereldwijd (2021: 3,7 miljoen), ofwel 347.600 huishoudens (2021: 259.000) op basis van ons aandeel in deze projecten. Deze projecten droegen bij aan het vermijden van ruim 358 kton CO₂e-uitstoot (2021: 276 kton);
- dat meer dan 42.800 kleinschalige boeren (2021: 38.000) in negen opkomende landen wereldwijd direct en eerlijk werden betaald bij levering van hun oogst dankzij handelsfinancieringen die werden verstrekt aan boerencoöperaties en agribusiness. De boeren hadden in 2022 de beschikking over 57.100 hectare gecertificeerde biologische landbouwgrond (2021: 49.000). Daar kwam nog eens 6.000 (2021: 5.800) hectare in transitie bij;
- dat de biologisch beheerde grond van boerderijen in Europa die werden gefinancierd door Triodos Investment Management, het equivalent van 7,2 miljoen maaltijden konden produceren, of genoeg voedsel om ongeveer 6.600 mensen van een duurzaam dieet te voorzien (2021: 6.600). In totaal werd in heel Europa ongeveer 10.800 hectare biologische landbouwgrond gefinancierd;
- het verstrekken van financiering aan 113 (2021: 111) opkomende en gevestigde financiële instellingen die zich inzetten voor inclusieve financiering in Latijns-Amerika, Azië, Oost-Europa en Afrika. Deze instellingen bereikten circa 20,3 miljoen klanten die geld leenden voor een betere kwaliteit van leven (2021: 17,8 miljoen). Ongeveer 19,9 miljoen mensen met een laag inkomen maakten gebruik van de spaardiensten die door deze instellingen worden aangeboden (2021: 18,6 miljoen).
- dat eind 2022, 45% van onze Impact Equities and Bonds-portefeuille (naar intrinsieke waarde) was afgestemd op of gecommitteerd aan Science-Based Targets om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen. Doelstellingen worden als Science-Based beschouwd als ze in overeenstemming zijn met wat volgens de meest recente klimaatwetenschap nodig is om de doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs te halen.

Meer informatie over de impact die de fondsen van Triodos Investment Management in 2022 hebben gerealiseerd is beschikbaar in de online impact reports. De online impact reports presenteren de gerealiseerde impact in 2022 in een context van cijfers en verhalen, waarbij de missie om geld in te zetten voor positieve sociale en ecologische verandering voor het voetlicht wordt gebracht. De volledige online impact reports over 2022 zijn beschikbaar vanaf medio april 2023, maar een overzicht van de meest relevante impactcijfers is nu reeds beschikbaar op [onze website](#).

Meer gedetailleerde informatie over de financiële ontwikkeling van de fondsen in het jaar 2022 is beschikbaar in de jaarverslagen van deze fondsen. De jaarverslagen, inclusief de geauditeerde jaarrekeningen, worden gepubliceerd op www.triodos-im.com op 6 april 2023 (Impact Equities & Bonds fondsen), 28 april 2023 (Triodos Groenfonds, Triodos Fair Share Fund, Triodos Energy

Transition Europe Fund, Triodos Food Transition Europe Fund en Triodos Multi Impact Fund) en 11 mei 2023 (Triodos Microfinance Fund).

Over Triodos Investment Management

Triodos Investment Management brengt beleggers die hun geld in willen zetten voor blijvende, positieve verandering samen met innovatieve ondernemers en duurzame bedrijven die precies daarmee bezig zijn. Op deze manier dienen wij als katalysator in die sectoren die een sleutelrol spelen in de transitie naar een eerlijker, duurzamer en menselijker wereld.

In de 25 jaren waarin wij actief zijn als impactbelegger hebben wij een diepgaande kennis opgebouwd over sectoren als Energie & Klimaat, Financiële Dienstverlening in opkomende markten en Duurzame Voeding en Landbouw. Naast directe investeringen in deze sectoren, beleggen wij ook in beursgenoteerde ondernemingen die actief bijdragen onze duurzame transitithema's. Per ultimo 2022 bedroeg het beheer vermogen van Triodos Investment Management EUR 5,5 miljard.

Triodos Investment Management is wereldwijd actief als impactbelegger en is een volledige dochteronderneming van Triodos Bank NV.