

# Triodos Groenfonds

R-dis | Factsheet januari 2024



## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	29-06-1998
Vermogen	EUR 827.480.171
Aantal uitstaande aandelen	15.863.382
Gevestigd in	Nederland
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services
Investment manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal
Europees paspoort	Ja
Beleggingshorizon	Lange termijn
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Beleggingscategorie	Private debt
Toezichthouder	AFM

## Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel	EUR 53,76
Lanceringsdatum aandelenklasse	29-06-1998
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0000440204
Bloomberg code	TRIO:NA
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten (incl. beheervergoeding) per 30-06-2023	0,99%
Distributietype	Distributie
Dividendrendement	0,38%
Minimuminvestering	EUR 0,00

Triodos Groenfonds is een pionier in het financieren van de duurzame transitie. Het fonds financiert projecten in de energie-, voedsel- en grondstoffentransitie.

Het fonds kwalificeert als een groene beleggingsinstelling zoals gedefinieerd door de Nederlandse overheid, wat betekent dat particuliere beleggers in aanmerking kunnen komen voor Nederlandse belastingaftrek. Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling, zoals uiteengezet in [artikel 9 van de SFDR](#). Het product kan risico's met zich meebrengen. Zie het prospectus en het PRIIPs KID voor meer details. De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele omstandigheden van elke cliënt en kan in de toekomst worden gewijzigd.

## Highlights

- Het maandelijkse rendement van TGF: -0,6% (YTD: -0,6%). In januari leidde een stijging van het gemiddelde referentierentevoet voor een lichte daling van de waarderingen van de leningenportefeuille. Vooral de langere termijn rentetarieven werden opwaarts herzien.
- In januari investeerde het fonds EUR 1,5M waarvan EUR 1,1M in aandelenkapitaal en EUR 0,4M in leningen. Al deze investeren waren incrementele uitbetalingen aan bestaande verbintenissen aangezien er geen nieuwe projecten aan de portefeuille zijn toegevoegd. De totale terugbetalingen bedroegen EUR 7,8M.
- De centrale banken gaven aan dat rentetarieven hoog zullen blijven zolang dat nodig is om de inflatie terug te brengen naar de streefniveaus. Economische activiteiten in opkomende markten blijft veerkrachtig, gedreven door onder andere een sterke economie van de Verenigde Staten. Verwacht wordt dat wereldwijde output op vergelijkbare niveaus blijft als in 2023. Ondanks de grotere uitdaging om groenverklaringen van de Nederlandse overheid te verkrijgen, blijft de pijplijn in zowel Nederlands als opkomende markten goed gevuld met (groenverklearde) projecten.

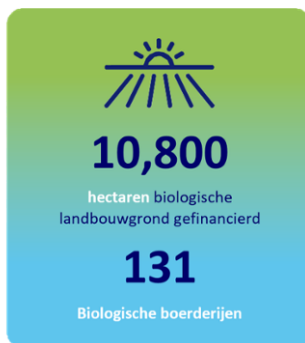
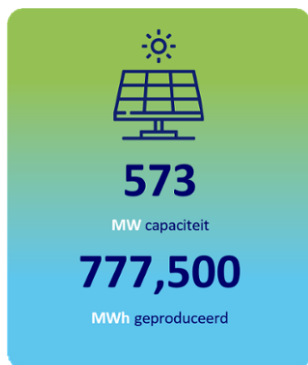
## Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fund	-0,59	2,47	-0,59	3,12	-2,98	-0,63	1,65
	2019	2020	2021	2022	2023		
Fund	3,27	2,07	0,10	-11,46	5,20		

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde van de aandelenkoers, inclusief herinvesteringen van dividend waar toepasbaar. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

## SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Om de mate van het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling te meten, rapporteert Triodos Groenfonds over impactindicatoren volgens de 'Platform for Carbon Accounting Financials' methodiek. De uitkomsten voor dergelijke indicatoren zijn een uitvloeisel van de beleggingsstrategie van het fonds, niet van het najagen van specifieke resultaten voor die indicatoren.

Gebaseerd op gegevens van de ondernemingen in de portefeuille die jaarlijks worden berekend. Data per 31-12-2022.

### Fund manager

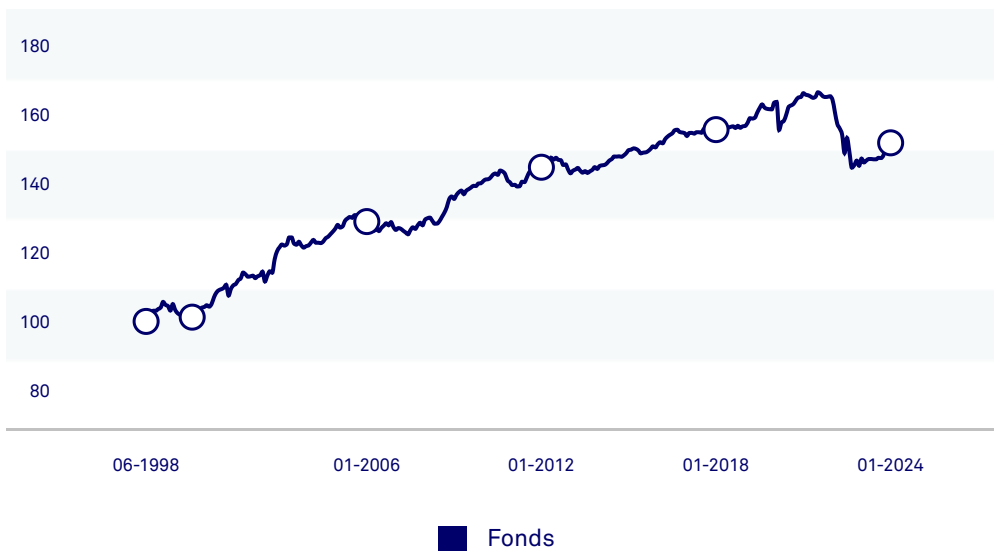


#### Willy Bulsink

"Ik geloof dat de wereld toe is aan positieve verandering en openstaat voor de energie, voedsel, en grondstoftransitie. Het fonds is goed gepositioneerd om de transitie te ondersteunen door kansen te financieren die anders mogelijk niet worden gefinancierd, waardoor we onze investeerders extra voordelen kunnen bieden."

### Waardeontwikkeling

Per eind januari 2024



Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde van de aandelenkoers, inclusief herinvesteringen van dividend waar toepasbaar. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

### Portfolio data

Aantal fondsen	8
Aantal projecten	343
Aantal leningen	549
Aantal achtergestelde leningen	3
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	10
Aantal landen	23

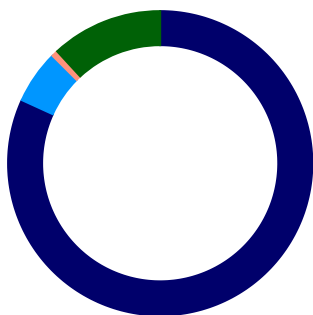
### Dividend geschiedenis

Datum	Bedrag per aandeel (EUR)
16-06-2023	0,20
24-06-2022	0,53
18-06-2021	1,20
08-06-2020	0,13
11-06-2019	0,31

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind januari 2024

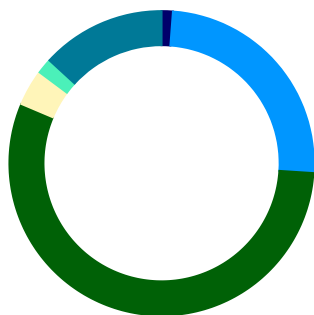


Activaklasse	% fondsvermogen
Niet achtergestelde lening	81,8
Aandelen	5,7
Impact bonds	0,7
Liquidities and others	11,8

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind januari 2024

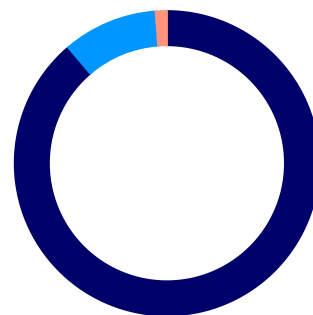


Risicocategorie	% fondsvermogen
AAA	1,2
AA	24,8
A	0,0
BBB	55,3
BB	3,8
<BB	1,6
Geen rating	13,2

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing per valuta

Per eind januari 2024

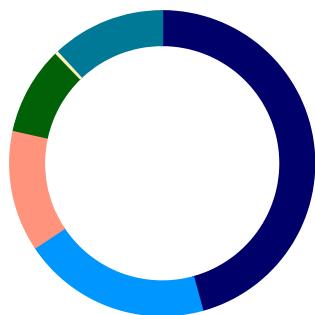


Valuta	% portefeuille
EUR	88,8
USD	10,1
Afgedekt	4,5
Niet-afgedekt	5,6
Overige	1,2
Afgedekt	1,1
Niet-afgedekt	0,1

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar sector

Per eind januari 2024

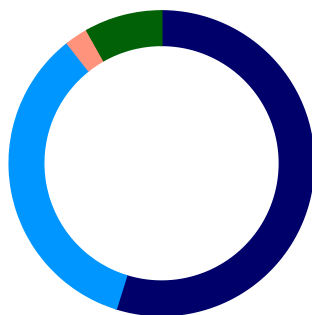


Sector	% fondsvermogen
Duurzame energie Nederland	45,8
Duurzaam vastgoed	19,9
Biologische landbouw	12,8
Duurzame energie opkomende markten	9,3
Natuur en landschap	0,4
Mixed	0,0
Liquidities and others	11,8

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar technologie

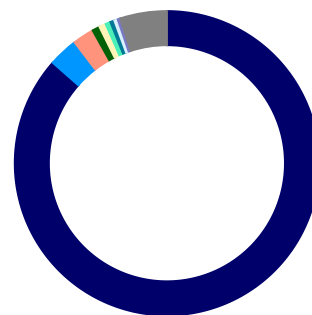
Per eind januari 2024



Technologie	% van portefeuille
Zonne-energie	34,0
Windenergie	21,5
Run-of-river hydro	1,5
Mixed	5,0

## Uitsplitsing naar land

Per eind januari 2024



Land	% portefeuille
Nederland	86,5
Vietnam	3,1
India	2,3
Armenië	0,8
Pakistan	0,7
Nicaragua	0,5
Honduras	0,4
Kenya	0,4
Oekraïne	0,3
Overige	5,0

Bron: Triodos Investment Management

## Kerncijfers

	December	Januari
Modified duration	2,9	3,3
Groenverklaring (RVO)	74,6%	74,5%
Yield-to-maturity (Fixed income portfolio)	3,7%	3,8%
Investerings (EURm)	10,6	1,6
Voorzieningen (EURm, %NAV)	5,8 (0,7%)	5,8 (0,7%)
Liquiditeitsratio	13,5%	12,4%
Cashratio	13,5%	12,2%

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van Triodos Groenfonds voordat je een uiteindelijke beleggingsbeslissing maakt. Een overzicht van de rechten van de investeerder staat in het prospectus. De waarde van de activa van het fonds als gevolg van het beleggingsbeleid kan sterk fluctueren. Triodos Groenfonds wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling en beheerder van een icbe van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en de De Nederlandsche Bank.

Triodos Groenfonds is in 1990 opgericht als Biogronnd Beleggingsfonds. In juli 1998 is het fonds samengevoegd met de andere groene fondsen van Triodos Bank tot Triodos Groenfonds. Het fonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal met een open-end structuur en wordt via Euronext Fund Services verhandeld. Triodos Groenfonds wordt beheerd door Triodos Investment Management BV. Triodos Groenfonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van het fonds is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële of andere markten. Informatie over hefboomwerking is opgenomen in het prospectus en het jaarverslag. Hefboomwerking wordt door de AIFMD gedefinieerd als een methode waarmee de abi-beheerder de positie van een door hem beheerde abi met geleend contant geld of geleende effecten, met een hefboom in de vorm van derivatenposities of anderszins vergroot. Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus. In de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus kunt u meer lezen over de risico's en kosten van dit fonds. Beide kunt u via [www.triodos-im.com](http://www.triodos-im.com) downloaden of kosteloos opvragen bij uw bank. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.