

Triodos Energy Transition Europe Fund



Z1-cap | Factsheet januari 2024

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	26-07-2006
Vermogen	EUR 175.437.663
Aantal uitstaande aandelen	3.603.959
Gevestigd in	Nederland
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services
Investment manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Open-end sub-fund of Triodos Impact Strategies II NV
Europees paspoort	Ja
Beleggingshorizon	Lange termijn
Verhandelbaarheid	Wekelijks
Beleggingscategorie	Infrastructuur
Toezichthouder	AFM

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 25-01-2024	EUR 44,30
Lanceringsdatum aandelenklasse	02-12-2019
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0013908692
Bloomberg code	TRTREZ1:NA
Beheervergoeding	1,95%
Lopende kosten (incl. beheervergoeding) per 30-06-2023	2,69%
Distributietype	Kapitalisatie
Minimuminvestering	EUR -

Triodos Energy Transition Europe Fund wil de gevolgen van klimaatverandering beperken door het aandeel van schone energie in de totale energiemix te vergroten en de uitstoot van CO₂ te verminderen.

Het fonds belegt in windparken, installaties voor fotovoltaïsche, batterij opslag en thermische zonne-energie. Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling, zoals uiteengezet in [artikel 9 van de SFDR](#). De duurzame beleggingsdoelstellingen zijn:

- Het vergroten van het aandeel uitstootvrije energie;
- Het faciliteren van een 24/7 betrouwbaar uitstootvrij energiesysteem;
- Het ondersteunen van ondernemers die de energietransitie versnellen.

Het product kan worden blootgesteld aan risico's. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

Highlights

- Het maandelijkse rendement van TETEF: -0,32% (YTD: -0,32%) In januari was er geen waarderingsupdate voor de beleggingsportefeuille.
- Een maand geleden werd COP 28 afgesloten met de aankondiging van de consensus van de VAE. Het bewees het belang van inclusiviteit voor het aanpakken van de klimaatverandering en het bevorderen van een rechtvaardige energietransitie. Door zowel de particuliere sector als NGO's te verwelkomen, en ervoor te zorgen dat de ontwikkelingslanden op elk niveau van de agenda vertegenwoordigd en geraadpleegd werden, kon de COP28 een overeenkomst tot stand brengen met vooruitgang die een reële en blijvende impact zal hebben op de transitie naar een koolstofarme wereld.
- In januari investeerde het fonds EUR 2,3M in bestaande investeringen, waarvan EUR 0,3M in aandelenkapitaal en EUR 2,0M in leningen. In januari vond een vervoluitkering van EUR 1,7M plaats op de eerste converteerbare mezzanine leningfaciliteit van Giga Zoo I. Bovendien was er een vervolginvestering van EUR 0,3M in Sunvigo en kleinere vervolginvesteringen in SET Ventures III en CEF. De reguliere aflossingen bedroegen EUR 111k en het contante dividend bedroeg in januari EUR 1,0M.
- Het fonds heeft haar investering in Eindhert verkocht in januari. Arcus Infrastructure Partners heeft als strategische partner een meerderheidsbelang in Eindhert verworven. Deze transactie markeert een succesvolle exit voor de durfkapitaalinvestering van het fonds.

Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	-0,32	-1,27	-0,32	-8,26	11,15	8,13	4,27
	2019	2020	2021	2022	2023		
Fonds	6,10	-0,73	9,16	45,21	-10,85		

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Alle gegevens vóór december 2019 zijn gebaseerd op de vergelijkbare aandelenklasse van het Triodos SICAV II - Triodos Renewables Europe Fund.

SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Impactindicatoren

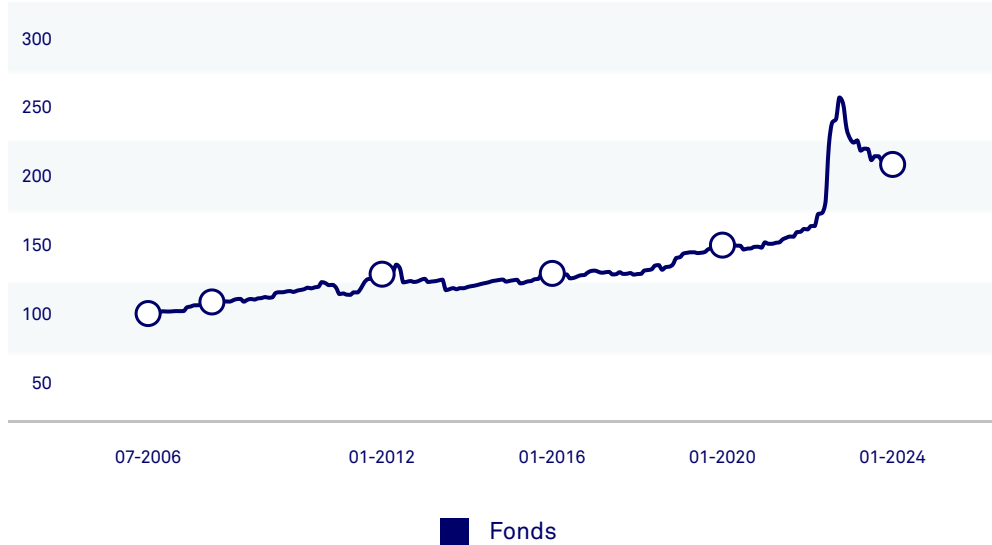
Indicator	Impact toerekenbaar aan het fonds	
	Totaal	
Ton CO2-uitstoot vermeden	44.045	8.374
Huishoudens van groene stroom voorzien	39.021	7.045
GWh geproduceerd	127	23
Decentrale productielocaties	153	

- Projecten in ontwikkeling dragen niet bij aan de huidige impact cijfer. Deze projecten zullen echter wel toekomstige, Europese productiecapaciteit vergroten.
- Naast de 153 gedecentraliseerde productie locaties waar het fonds in heeft geïnvesteerd, is er ook geïnvesteerd in het elektrificeren van vastgoed door middel van zonnepanelen. Eén van deze partijen heeft 690 gebouwen in Duitsland voorzien van panelen.
- Het percentage van de NAV dat is geïnvesteerd met partners is 51% per 31-10-2023. De toename van dit percentage hangt samen met de investering in Wavin van afgelopen juli.

Het totaalbedrag is gebaseerd op de totale impact van de projecten. De impact toerekenbaar aan het fonds is gebaseerd op het aandeel van het fonds in de projecten (attributie), in lijn met de Platform for Carbon Accounting Finance-methodologie. Deze is van toepassing op de duurzame energie indicatoren van het fonds. Het aantal huishoudens is berekend op basis van het jaarlijks elektriciteitsverbruik van een gemiddeld huishouden. Het aantal decentrale productielocaties is gebaseerd op het aantal netwerkaansluitingen. Rapportage op jaarbasis. Gegevens per ultimo juni 2023.

Waardeontwikkeling

Per eind januari 2024



Fondsmanager



Sonja de Ruiter

"Ondanks de uitdagingen in offshore windenergie en het herstel wat betreft batterijopslag, bloeit de zonne-energiesector op, klaar om de doelstellingen van COP28 te halen. De investeringen in het Europese elektriciteitsnet zijn van vitaal belang voor een betrouwbaar 24/7 energiesysteem, met een speciale nadruk op het 'EU-Actionplan for Grids'."

Portfolio prestatie*

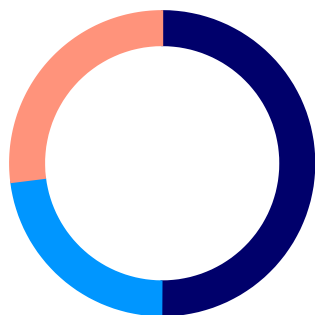
Kwartaallijks bijgewerkt. Data over de periode 31-12-2022 tot en met 31-10-2023.

Portfolio prestatie	YTD in EURm
Electriciteitsproductie	0,12
Macro economische factoren	-3,98
Vooruitzicht energieprijzen	-20,83
Project specifiek	-6,46
Totale verandering	-31,16

*Bovengenoemde getallen geven enkel nettoveranderingen in waarderingen weer. Dat wil zeggen ongerealiseerd rendement.

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind januari 2024

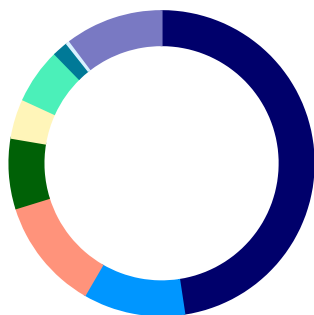


Activaklasse	% fondsvermogen
Aandelen	50,1
Achtergestelde schuld	22,9
Liquiditeiten & overige	27,0

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar land

Per eind januari 2024

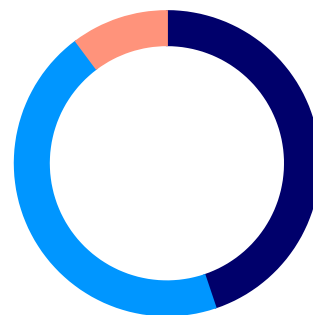


Land	% portefeuille
Nederland	47,6
België	10,8
Duitsland	11,8
Ierland	7,4
Denemarken	4,2
Verenigd Koninkrijk	5,8
Frankrijk	1,6
Spanje	0,4
Overige	10,2

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar capaciteit

Per eind januari 2024



Capaciteit	MWp
Wind	240,2
Operational*	188,2
Under construction**	52,0
Solar	241,0
Operational	211,0
Under construction	30,0
Storage	54,6
Operational	44,0
Under construction	10,6

Bron: Triodos Investment Management

* De capaciteit van de investering in Construction Equity Fund valt onder 'wind - operationeel' aangezien de investeringen voornamelijk onder deze categorie vallen.

**De afname van de MWp wind in constructie hangt samen met de terugbetaling van de lening die verstrekt was aan Windpark Binnenmaas.

Contact

Neem contact op met ons Investors Relations team voor meer informatie over onze impact beleggingen.

E: triodosIM@triodos.com
T: +31 (0)30 694 2400

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus en de PRIIPs KID van Triodos Energy Transition Europe Fund voordat je een uiteindelijke beleggings- beslissing 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 Energy Transition Europe Fund 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.

De informatie in dit document is alleen bedoeld voor informatiedoeleinden. De inhoud van dit document moet niet worden beschouwd als een aanbod, advies of aanbeveling met betrekking tot de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten in het Triodos Energy Transition Europe Fund of een daarmee verbonden financieel instrument. Het Triodos Energy Transition Europe Fund is een open-end sub-fonds van Triodos Impact Strategies II N.V., een beleggingsinstelling in de zin van de Wet op het financieel toezicht, opgericht naar Nederlands recht en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Triodos Investment Management B.V., een Nederlands vennootschap die onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten staat, is de beheerder van Triodos Impact Strategies II N.V., inclusief het Triodos Energy Transition Europe Fund. De prestaties genoemd in dit document zijn historisch en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten en mogen in geen geval als zodanig worden beschouwd. De waarde van een belegging kan stijgen of dalen en beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgen. 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. Raadpleeg het Prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie en de bijbehorende bijlagen voor uitgebreidere informatie. Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar op www.triodos-im.com. De informatie in dit document is met de grootste zorg samengesteld. Triodos Investment Management B.V. aanvaardt geen aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de informatie in dit document. Aan dit document kunnen geen rechten worden ontleend en de inhoud daarvan mag niet worden gekopieerd of anderszins verspreid zonder voorafgaande toestemming van Triodos Investment Management.