

Triodos Energy Transition Europe Fund

Z1-cap | Factsheet maart 2025



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	26-07-2006
Vermogen	EUR 166.475.538
Aantal uitstaande aandelen	
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	Infrastructure
Toezichthouder	AFM

Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 27-03-2025	EUR 45,27
Lanceringsdatum aandelenklasse	02-12-2019
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0013908692
Bloomberg code	TRTREZ1:NA
Beheervergoeding	1,95%
Lopende kosten (incl. beheervergoeding) per 30-06-2024	2,61%
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 CO 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 het fonds was -0,7% (YTD: -0,9%).
- De negatieve prestatie van het fonds is grotendeels te wijten aan een ongerealiseerde waardedeling van de leningen portefeuille.
- In maart keerde het fonds EUR 40k in aandelenparticipaties uit aan CEF.
- De Amerikaanse regering heeft nieuwe importtarieven aangekondigd, met de hoogste tarieven voor China. Dit heeft geleid tot meer volatiliteit op de Europese aandelenmarkten. Ons fonds blijft echter stabiel, omdat de projecten in de hele EU actief zijn en een lage correlatie met de publieke markten laten zien. Deze stabiliteit zal naar verwachting op de korte termijn aanhouden, aangezien het enige tijd duurt voordat de directe impact van de tarieven op de elektriciteitsprijzen en het elektriciteitsverbruik zichtbaar wordt. Op middellange tot lange termijn kan er een impact zijn op de grondstoffenprijzen, die de elektriciteitsprijzen kunnen beïnvloeden. De richting van die invloed is echter nog niet duidelijk. Bovendien verwachten we, vanwege het particuliere karakter van TETEF, minder volatiliteit in vergelijking met beursgenoteerde markten.

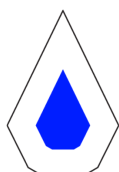
Netto rendement in %

Per eind maart 2025

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	-0,68	-0,92	-0,92	3,17	9,17	7,45	4,12
	2020	2021	2022	2023	2024		
Fonds	-0,73	9,16	45,21	-10,85	2,81		

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.



**LSEG Lipper
Fund Awards**

SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Impactindicatoren

Indicator	Totaal	Impact toerekenbaar aan het fonds
Ton CO2-uitstoot vermeden	45.668	7.858
Equivalent aantal huishouden voorzien van groene stroom	44.445	7.348
GWh geproduceerd	135	23
Decentrale productielocaties	148	

- Projecten in ontwikkeling dragen niet bij aan de huidige impact cijfers. Deze projecten zullen echter wel toekomstige, Europese productiecapaciteit vergroten.

De indicatoren hebben betrekking op de periode van Q3 2024. 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 Financemethodologie. De indicator "Equivalent aantal huishouden voorzien van van groene energie" laat zien hoeveel huishoudens een jaar lang van energie kunnen worden voorzien door de geproduceerde schone energie, gemeten in GWh. De indicator is gebaseerd op het gemiddelde elektriciteitsverbruik van elk land. De indicator "Decentrale productielocaties" is gebaseerd op het aantal netaansluitingen en wordt jaarlijks bijgewerkt. De gegevens zijn van december 2024.

Fondsmanager

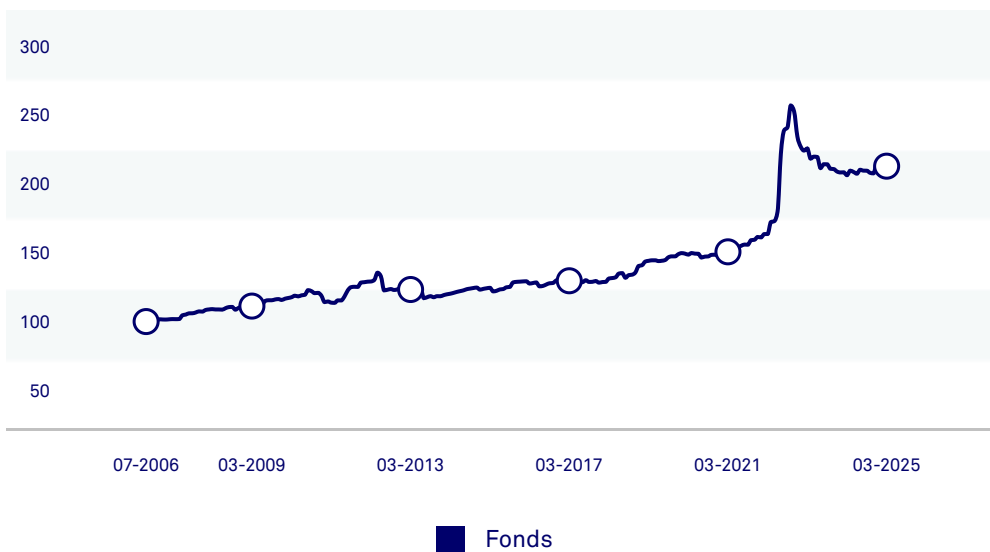


Sonja de Ruiter

"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'."

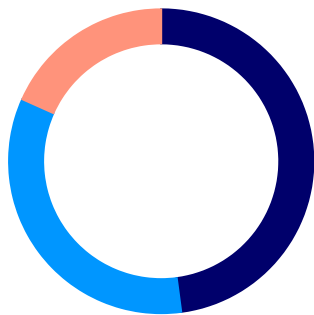
Waardeontwikkeling

Per eind maart 2025



Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind maart 2025



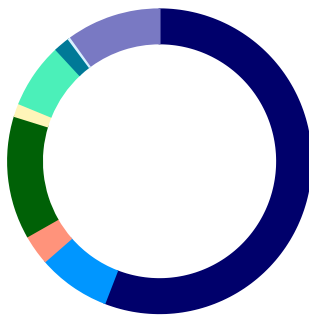
Activaklasse **% fondsvermogen**

Aandelen	47,9
Loans	33,8
Liquiditeiten & overige	18,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar land

Per eind maart 2025



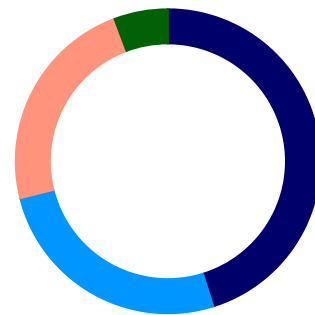
Land **% portefeuille**

Nederland	55,9
België	7,7
Duitsland	3,2
Ierland	13,0
Denemarken	1,4
Verenigd Koninkrijk	6,9
Frankrijk	1,7
Spanje	0,3
Overige	9,9

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind maart 2025



Sector **% portefeuille**

Wind	45,2
Solar	25,9
Storage	23,2
Other	5,7

Source: Triodos Investment Management

Contact

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

E: tridosIM@tridos.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.tridos-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.