

Triodos Energy Transition Europe Fund

Z2-cap | Factsheet augustus 2024



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	26-07-2006
Vermogen	EUR 173.470.850
Aantal uitstaande aandelen	3.745.635
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 29-08-2024	EUR 44,54
Lanceringsdatum aandelenklasse	02-12-2019
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0013908700
Bloomberg code	TRTREZ2: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 het fonds was -0,3% (YTD: 0,3%).
- Het fonds heeft neutraal gepresteerd, zonder significante verandering ten opzichte van de vorige maand.
- Het fonds heeft een EUR 1,6m lening uitbetaald aan Gridbeyond Storage. Deze investering financiert de bouw van een batterij-energieopslagsysteem in Ierland. De batterij kan maximaal 8,2 MW vermogen leveren en tot 8,3 MWh energie opslaan.
- In de eerste helft van 2024 vestigen zonne-energie-investeringen in EMEA (Europa, Midden-Oosten en Afrika) opnieuw een nieuw record. De EU-27 is goed voor 60% van het EMEA-totaal. Grote markten zoals Spanje, Italië, Nederland en Polen noteerden echter lagere niveaus. Toekomstige risico's rond negatieve elektriciteitsprijzen als gevolg van een hoge penetratie van hernieuwbare energiebronnen beperken waarschijnlijk de investeringslust. Er was echter een toename van de activiteit in Roemenië, Griekenland en Duitsland. Windenergie op land is met 15% gedaald ten opzichte van de eerste helft van 2023, maar in lijn met de gemiddelde halfjaarlijkse investeringen sinds 2020.

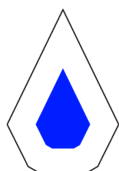
Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	-0,29	0,45	0,34	-2,15	10,33	7,68	4,16
	2019	2020	2021	2022	2023		
Fonds	6,10	-0,73	9,16	45,06	-10,86		

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.



**LSEG Lipper
Fund Awards**

SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Impactindicatoren

Indicator	Totaal	Impact toerekenbaar aan het fonds
Ton CO2-uitstoot vermeden	37.628	7.300
Equivalent aantal huishouden voorzien van groene stroom	31.902	6.133
GWh geproduceerd	103	20
Decentrale productielocaties	136	

- Projecten in ontwikkeling dragen niet bij aan de huidige impact cijfers. Deze projecten zullen echter wel toekomstige, Europese productiecapaciteit vergroten.
- De met partners gerealiseerde investeringen bedragen 51% van de NAV per 30-04-2024

De indicatoren hebben betrekking op de periode van Q4 2023. 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 2023. We zien een daling ten opzichte van 2022, voornamelijk door de verkoop van twee Spaanse activa in maart 2023, en nauwkeurige gegevens voor CEF en Growind, waardoor de overschatte aansluitingen van vorig jaar worden gecorrigeerd.

Fondsmanager

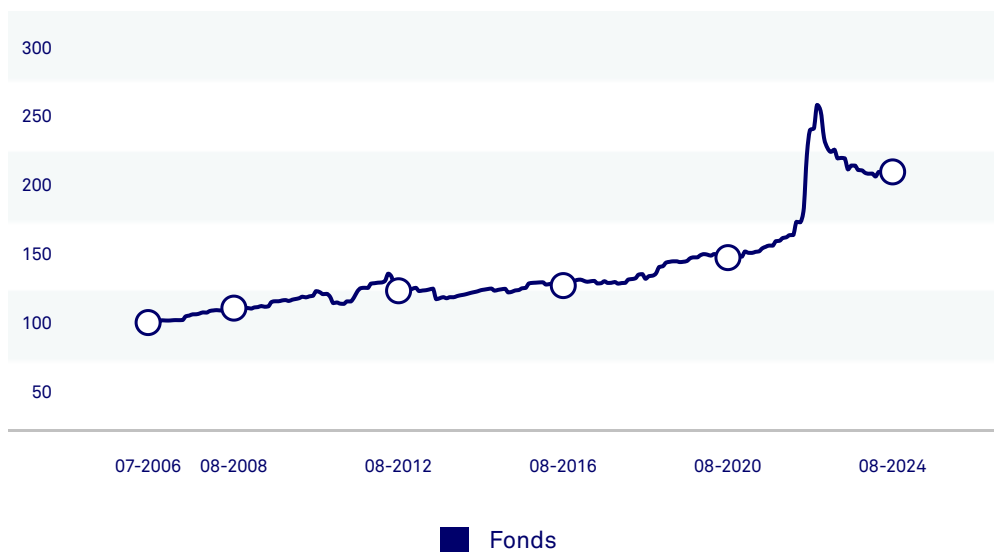


Sonja de Ruiter

"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'."

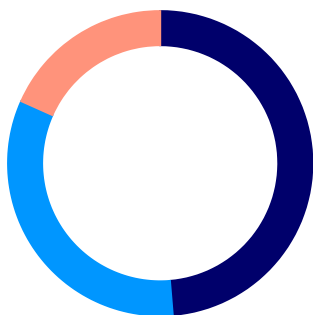
Waardeontwikkeling

Per eind augustus 2024



Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind augustus 2024

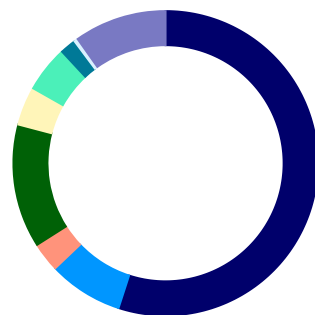


Activaklasse	% fondsvermogen
Aandelen	48,7
Loans	33,0
Liquiditeiten & overige	18,3

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar land

Per eind augustus 2024

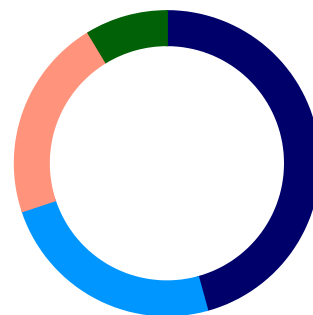


Land	% portefeuille
Nederland	55,0
België	7,9
Duitsland	3,1
Ierland	13,1
Denemarken	4,1
Verenigd Koninkrijk	4,9
Frankrijk	1,7
Spanje	0,4
Overige	9,8

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

Per eind augustus 2024



Sector	% portefeuille
Wind	45,7
Solar	24,2
Storage	21,5
Other	8,6

Bron: 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.