

# Triodos Groenfonds

R-dis | Factsheet augustus 2024



## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	29-06-1998
Vermogen	EUR 776.588.399
Aantal uitstaande aandelen	14.093.975
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 55,10
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 het fonds was 0,3% (YTD: 2,3%).
- Het positieve maandrendement werd voornamelijk gedreven door een ongerealiseerde waardestijging van de leningenportefeuille. De gemiddelde basisreferentierentes daalden. Ondanks dat de risicopremies iets stegen, leidden deze bewegingen samen tot een daling van de verdisconteringsvoet. Een lagere verdisconteringsvoet betekent dat de waardering van de leningenportefeuille toeneemt. Het resultaat werd echter gedempt door ongunstige valutaontwikkelingen, die vooral van invloed waren op de waarderingen van de aandelenportefeuille.
- In augustus keerde het fonds EUR 1,7 miljoen uit, waarvan EUR 1,4 miljoen in leningen en EUR 300k in aandelen. Dit betrof bestaande projecten. De leningen gingen naar projecten in het duurzaam vastgoed segment, waaronder The Urban Woods Delft en Mama One II. Het omvatte ook een vervolgitkering aan de biologische boerderij van familie Boerma. De vervolgitkering in aandelen ging naar het Construction Equity Fund, dat klimaatvriendelijke infrastructuurprojecten financiert met name in opkomende markten.
- De ECB en de Federal Reserve hebben in augustus hun referentierentetarieven niet verlaagd, ondanks enkele economische indicatoren die een vertraging van economische activiteit aantonden. Van beide centrale banken wordt echter verwacht dat zij hun rentetarieven in september verlagen. De door de centrale banken vastgestelde rentetarieven beïnvloeden de kapitaalmarktrente die het fonds gebruikt als basisreferentierente. De eurorente is belangrijk voor investeringen in Nederland, terwijl de FED-rente belangrijk is voor investeringen in opkomende markten.

## Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fund	0,35	2,07	2,26	5,35	-2,09	-0,87	1,83
	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.

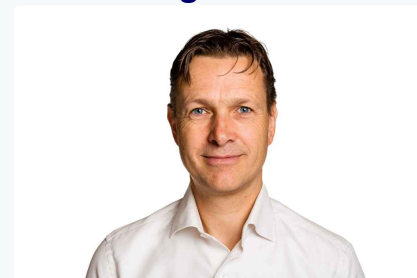
## SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



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 31-12-2023.

### Fund manager

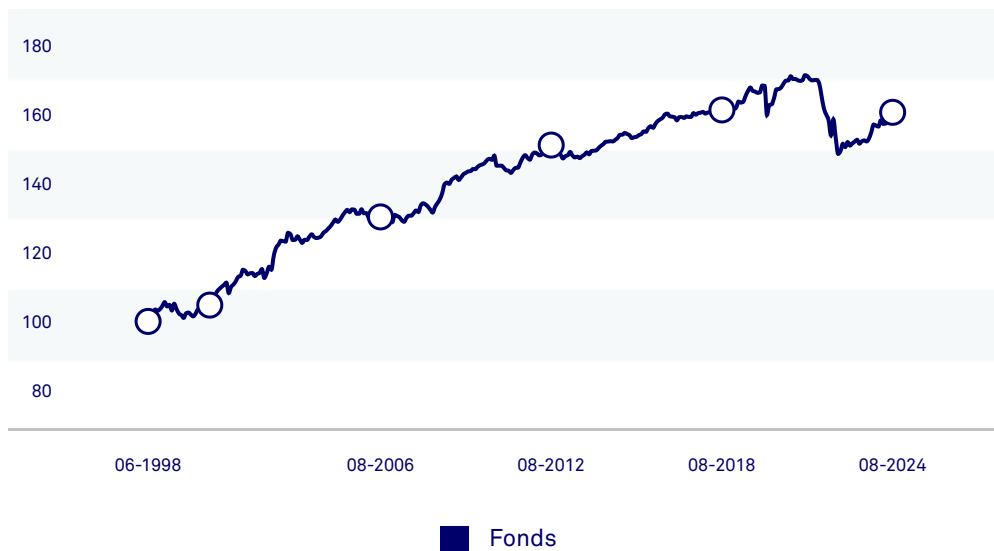


#### Willy Bulsink

"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 transities te ondersteunen door kansen te financieren die anders mogelijk niet worden gefinancierd, waardoor we onze investeerders extra voordelen kunnen bieden."

### Waardeontwikkeling

Per eind augustus 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	333
Aantal leningen	539
Aantal impact obligaties	2
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	10
Aantal landen	22

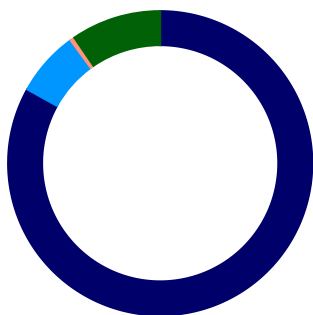
### Dividend geschiedenis

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 augustus 2024

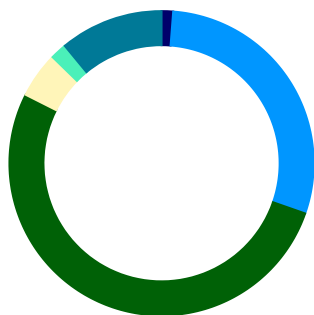


Activaklasse	% fondsvermogen
Niet achtergestelde lening	83,1
Aandelen	6,9
Impact bonds	0,5
Liquidities and others	9,6

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind augustus 2024

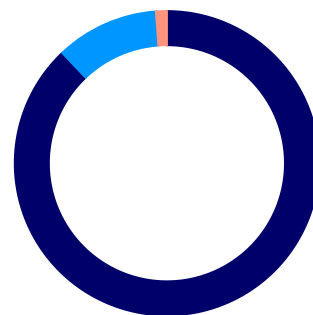


Risicocategorie	% fondsvermogen
AAA	1,2
AA	29,1
A	0,0
BBB	52,1
BB	4,9
<BB	1,7
Geen rating	11,0

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing per valuta

Per eind augustus 2024

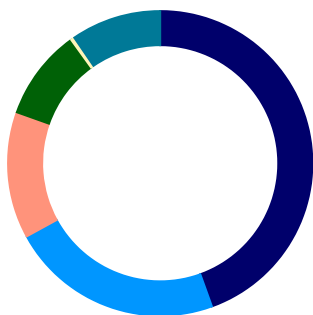


Valuta	% portefeuille
EUR	87,9
USD	10,9
Afgedeekt	3,9
Niet-afgedekt	7,0
Overige	1,1
Afgedeekt	1,0
Niet-afgedekt	0,1

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar sector

Per eind augustus 2024

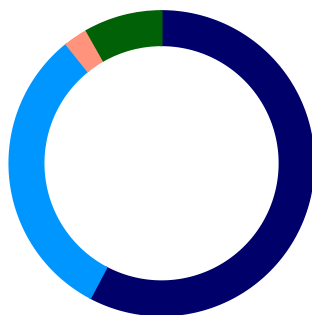


Sector	% fondsvermogen
Duurzame energie Nederland	44,5
Duurzaam vastgoed	22,5
Biologische landbouw	13,4
Duurzame energie opkomende markten	9,6
Natuur en landschap	0,4
Mixed	0,0
Liquidities and others	9,6

Bron: Triodos Investment Management

## Uitsplitsing naar technologie

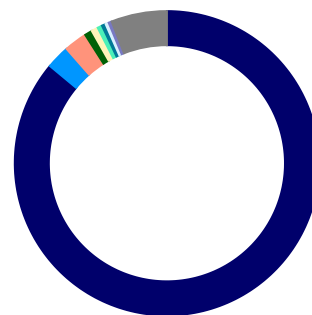
Per eind augustus 2024



Technologie	% van portefeuille
Zonne-energie	34,5
Windenergie	18,9
Run-of-river hydro	1,5
Mixed	4,9

## Uitsplitsing naar land

Per eind augustus 2024



Land	% portefeuille
Nederland	86,0
India	2,5
Vietnam	2,4
Armenië	0,8
Pakistan	0,7
Nicaragua	0,5
Honduras	0,4
Kenia	0,4
Brazilië	0,3
Overige	5,9

Bron: Triodos Investment Management

## Kerncijfers

	Juli	August
Modified duration	2,6	2,6
Groenverklaring (RVO)	76,4%	77,0%
Yield-to-maturity (Fixed income portfolio)	3,8%	3,7%
Investerings (EURm)	3,0	1,7
Voorzieningen (EURm, %NAV)	5,4 (0,7%)	5,3 (0,7%)
Liquiditeitsratio	10,2%	10,0%
Cashratio	10,0%	9,8%

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.