

Triodos Energy Transition Europe Fund

Z2-cap | Factsheet maart 2024



Fondsgegevens

| | |
|----------------------------|--|
| Oprichtingsdatum fonds | 26-07-2006 |
| Vermogen | EUR 173.407.842 |
| 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 28-03-2024 | EUR 43,84 |
| 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 TETEF: -0,99% (YTD: -1,24%). Het licht negatieve resultaat van het fonds kan voornamelijk worden toegeschreven aan de afschrijving op een converteerbare lening aan Sunvigo na de insolventie van het bedrijf.
- In maart investeerde het fonds EUR 9mn in de hermotorisering van het Windpark Jacobahaven in Zeeland (NL). De drie nieuwe turbines hebben een totale capaciteit van 12,6 MW. Hierdoor neemt het geïnstalleerde vermogen toe met 3,6MW. Het investeringsteam boekt goede vooruitgang met verschillende nieuwe deals en een gedeeltelijke exit van een Duits windmolenpark.
- De handelsgegevens van de eurozone voor januari laten het hoogste overschot sinds 2002 zien. 2023 begint sterk in tegenstelling tot het recordtekort van 2022, wat duidt op economische veerkracht. Het herstel komt doordat de energieprijzen dalen en de export aantrekt na de schok van de oorlog in Oekraïne. De markt blijft verschuiven naar ESG-beleggingen. ABP, het grootste pensioenfonds van Europa, scherpt zijn normen aan en heralloceert ongeveer EUR 30bn aan milieuvriendelijke en maatschappelijk verantwoorde bedrijven.

Netto rendement in %

Per eind maart 2024

| | 1M | 3M | YTD | 1Y | 3Y gem | 5Y gem | Sinds start |
|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|-----------|----------------|
| Fonds | -0,99 | -1,24 | -1,24 | -8,59 | 11,03 | 7,42 | 4,17 |

| | 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.

SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Impactindicatoren

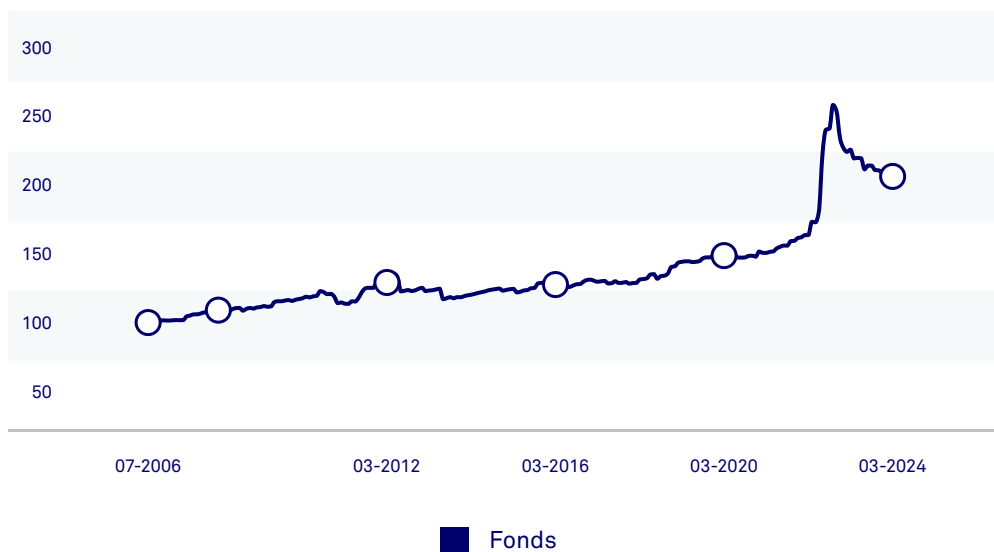
| Indicator | Impact toerekenbaar aan het | |
|--|-----------------------------|-------|
| | Totaal | fonds |
| Ton CO2-uitstoot vermeden | 42.202 | 8.314 |
| Huishoudens van groene stroom voorzien | 33.948 | 6.873 |
| GWh geproduceerd | 109 | 22 |
| Decentrale productielocaties | 136 | |

- 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 maart 2024.

Waardeontwikkeling

Per eind maart 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*

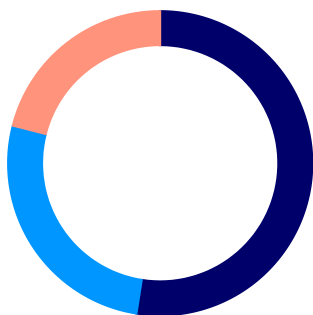
Kwartaallijks bijgewerkt. Data over de periode 31-12-2022 tot en met 31-10-2023.

| 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 onrealiseerd rendement.

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind maart 2024

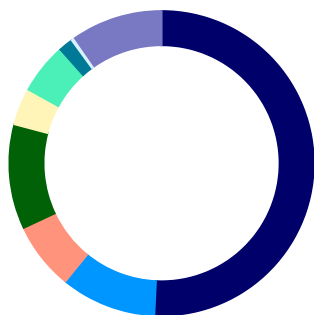


| Activaklasse | % fondsvermogen |
|-------------------------|-----------------|
| Aandelen | 52,5 |
| Achtergestelde schuld | 26,5 |
| Liquiditeiten & overige | 21,0 |

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar land

Per eind maart 2024

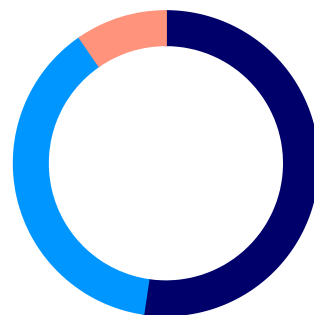


| Land | % portefeuille |
|---------------------|----------------|
| Nederland | 50,8 |
| België | 10,1 |
| Duitsland | 7,1 |
| Ierland | 11,1 |
| Denemarken | 3,9 |
| Verenigd Koninkrijk | 5,4 |
| Frankrijk | 1,5 |
| Spanje | 0,4 |
| Overige | 9,6 |

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar capaciteit

Per eind maart 2024



| Capaciteit | MWp |
|----------------------|-------|
| Wind | 331,2 |
| Operational* | 189,3 |
| Under construction** | 141,9 |
| Solar | 240,7 |
| Operational | 201,1 |
| Under construction | 39,6 |
| Storage | 60,6 |
| Operational | 43,0 |
| Under construction | 0,0 |

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: 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.