

Persbericht

Triodos beleggingsfondsen in eerste halfjaar 2016

Stabiele performance in uitdagende markten

Zeist, 26 augustus 2016 – In een tijd waarin uitdagende markten centraal staan, is het totaal aan vermogen van de Triodos beleggingsfondsen in de eerste zes maanden van 2016 nagenoeg stabiel gebleven op EUR 3,1 miljard (ultimo 2015: EUR 3,1 miljard).

Vergeleken met de cijfers per ultimo 2015 is het totaal aan vermogen met 2,5% afgenomen. Deze geringe daling is deels het gevolg van het feit dat Triodos Renewables plc (EUR 142 miljoen) een transitie naar een onafhankelijke organisatie heeft doorgemaakt, waarbij het met ingang van 1 maart 2016 opereert onder de naam Thrive Renewables. Het vermogen van Triodos Renewables plc maakt daarmee geen onderdeel meer uit van het totaal aan vermogen van Triodos Investment Management. Daarnaast zijn de Triodos SRI Funds (Triodos SICAV I), die investeren in beursgenoteerde bedrijven, in de eerste zes maanden van 2016 geconfronteerd met volatiele beurzen. Hoewel deze fondsen aanhoudend instroom zagen, kon dit niet worden omgezet in groei van de fondsen als gevolg van dalende beurskoersen, hoofdzakelijk in het eerste kwartaal van het jaar. Vergeleken met de eindejaarcijfers, zijn de Triodos SRI Funds fractioneel gedaald met 0,3% naar EUR 1.279 miljoen.

Het merendeel van de Triodos beleggingsfondsen kende groei in de eerste zes maanden van 2016. Triodos Organic Growth Fund realiseerde een significante groei van 19,6% naar EUR 39,0 miljoen. Triodos Microfinance Fund en Triodos Fair Share Fund noteerden een groei van het beheerd vermogen van 9,4% en 7,5% naar respectievelijk EUR 333,6 miljoen en EUR 319,8 miljoen. Het beheerd vermogen van Triodos Renewables Europe Fund nam met 7,6% toe naar EUR 69,5 miljoen.

Marilou van Golstein Brouwers, voorzitter van de Management Board van Triodos Investment Management: “In het huidige volatiele en uitdagende economische klimaat, blijven we een toename zien van het aantal investeerders dat belegt met een lange termijn focus en het doel om positieve impact te realiseren. Dat is een goede ontwikkeling, aangezien een lange termijn visie hard nodig is om de uitdagingen te adresseren waarmee de wereld zich geconfronteerd ziet, zoals klimaatverandering of de groeiende sociale ongelijkheid. Veel van deze uitdagingen zijn benoemd in UN Sustainable Development Goals. Met behulp van gecommitteerde investeerders die met hun investeringen streven naar het realiseren van blijvende positieve impact, kunnen we een essentiële bijdrage leveren aan het behalen van deze doelen en daarmee aan een duurzamere samenleving.”

Het beheerd vermogen van Triodos Multi Impact Fund, het Triodos ‘fund-of-funds’ beleggingsfonds dat gelanceerd is in december 2015, groeide naar EUR 33,4 miljoen. Dat is een groei van 73,4% vergeleken met de eindejaarcijfers. Het fonds biedt particuliere beleggers de mogelijkheid om te investeren in een mix van Triodos beleggingsfondsen en impact bonds, en speelt hiermee in op de aanhoudende vraag naar toegankelijke, schaalbare en dagelijks verhandelbare beleggingsproducten met positieve impact.

Het beheerd vermogen van Triodos Groenfondsen, Triodos Cultuurfondsen en Triodos Vastgoedfondsen bleef relatief stabiel met slechts fractionele afnames. Triodos Groenfondsen kende een daling van 0,1% naar EUR 676,2 miljoen. Triodos Cultuurfondsen en Triodos Vastgoedfondsen daalden beide met 0,7% naar respectievelijk EUR 97,0 miljoen en EUR 67,7 miljoen.

De Triodos beleggingsfondsen bieden beleggers de mogelijkheid om direct te beleggen in duurzame sectoren. Deze sectoren variëren van microfinanciering in opkomende markten,

duurzame energie en biologische landbouw tot culturele instellingen, duurzaam vastgoed en beursgenoteerde ondernemingen die bovengemiddeld presteren op sociaal- en milieubeleid.

Triodos Cultuurfonds

Triodos Cultuurfonds belegt in projecten die de ontwikkeling en het behoud van kunst en cultuur bevorderen zoals musea, concertgebouwen en schouwburgen.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Cultuurfonds een aantal leningen verstrekt aan culturele instellingen. Deze leningen zijn bedoeld om het ondernemerschap binnen de culturele sector te stimuleren. Een van deze instellingen is Mediamatic in Amsterdam. Deze stichting onderzoekt de mogelijkheden en uitdagingen die nieuwe technologie biedt aan kunst, design en samenleving. Triodos Cultuurfonds heeft een lening verstrekt om het pand van Mediamatic gedeeltelijk om te bouwen tot een broedplaats voor kunstenaars.

Het beheerd vermogen van Triodos Cultuurfonds daalde in de eerste zes maanden van 2016 met 0,7% tot EUR 97,0 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2016 is EUR 0,6 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 0,7% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2016, inclusief herbelegging dividend).

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Cultuurfonds:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Cultuurfonds	1,0%	2,2%	3,0%

* Rendement inclusief herbelegging dividend.

Triodos Fair Share Fund

Triodos Fair Share Fund belegt in financiële instellingen in Latijns-Amerika, Azië, Afrika, het Midden-Oosten en Oost-Europa, die bijdragen aan een gezonde financiële sector waarin financiële diensten voor iedereen toegankelijk zijn. De instellingen die het fonds financiert, bieden kredieten, spaarproducten en betaaldiensten aan micro-ondernemers en het midden- en kleinbedrijf.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Fair Share Fund een aandelenbelang van 8,2% genomen in IntelleGrow, een van de eerste niet-bancaire kredietverleners in India die leningen verstrekt aan het midden- en kleinbedrijf. IntelleGrow richt zich op bedrijven die producten en diensten leveren aan mensen aan de onderkant van de samenleving, waarbij ze zich concentreren op inclusive finance (36%), gezondheidszorg (25%), schone energie (11%), (biologische) landbouw (6%). De overige 22% is verdeeld over water en sanitaire voorzieningen, onderwijs en levensonderhoud.

Het beheerd vermogen van Triodos Fair Share Fund groeide in de eerste zes maanden van 2016 met 7,5% tot EUR 319,8 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2016 is EUR 3,1 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 1,0% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2016, inclusief herbelegging dividend).

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Fair Share Fund:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Fair Share Fund	2,4%	3,8%	6,0%

* Rendement inclusief herbelegging dividend.

Triodos Groenfonds

Triodos Groenfonds belegt voornamelijk in projecten die duurzame ontwikkeling bevorderen en die bij voorkeur door de overheid groen gecertificeerd zijn. De belangrijkste sectoren waarin het

fonds belegt zijn duurzame energie, biologische landbouw, natuur- en landschapsontwikkeling en duurzaam vastgoed.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Groenfonds verschillende duurzame projecten gefinancierd, waaronder Zon Exploitatie Nederland BV (ZEN). ZEN ontwikkelt en exploiteert zonne-energie-installaties op daken van MKB bedrijven, agrarische gebouwen, gemeenten en lokale overheidsinstellingen. Daarmee bedient ZEN bedrijven die willen profiteren van de voordelen van zonne-energie, zonder om te hoeven kijken naar de administratieve en technische uitvoering van de zonne-energie-installaties.

Het beheerd vermogen van Triodos Groenfonds daalde fractioneel in de eerste zes maanden van 2016 met 0,1% tot EUR 676,2 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2016 is EUR 15,4 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 2,3% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2016, inclusief herbelegging dividend en exclusief fiscaal voordeel).

Triodos Groenfonds heeft de status van groene beleggingsinstelling en valt daardoor onder de fiscale regeling groen beleggen. Het fonds dient minimaal 70% van het vermogen in officieel erkende groene projecten te investeren. Op 30 juni 2016 was 77,3% van het vermogen in erkende groene projecten belegd. Particuliere beleggers die op 1 januari 2016 in het fonds deelnamen hebben in 2016 mogelijk recht op een fiscaal voordeel van maximaal 1,9% bovenop het fondsrendement.

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Groenfonds:

Rendement *	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Groenfonds	3,5%	2,4%	1,9%

* Rendement inclusief herbelegging dividend, exclusief fiscaal voordeel van maximaal 1,9%.

Triodos Microfinance Fund

Triodos SICAV II - Triodos Microfinance Fund is een fonds voor voornamelijk institutionele en private banking klanten en belegt in microfinancieringsinstellingen en banken in Latijns-Amerika, Azië, Afrika, het Midden-Oosten en Oost-Europa.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Microfinance Fund nieuwe leningen en aandelenkapitaal verstrekt aan 17 financiële instellingen, waaronder NeoGrowth Credit. NeoGrowth is een non-bancaire kredietverlener in India, die kortetermijnleningen verstrekt aan kleinschalige ondernemers. Het bedrijf bedient 970 kredietnemers, voornamelijk in het onderste segment van kleinschalige tot zeer kleinschalige ondernemers, voor wie financiering bijzonder lastig te verkrijgen is.

Gedurende de eerste zes maanden van 2016 groeide het beheerd vermogen van Triodos Microfinance Fund met 9,4% tot EUR 333,6 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2016 is EUR 1,1 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 1,1% (op basis van intrinsieke waarde, cijfers per ultimo juni 2016, I-cap share class).

Op basis van de intrinsieke waarde bedraagt het rendement van Triodos Microfinance Fund per ultimo juni 2016:

Rendement	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Microfinance Fund (I-cap)	1,8%	4,5%	6,3%

Vanwege de Europese distributiestrategie is het fonds gevestigd in Luxemburg als subfonds van Triodos SICAV II.

Triodos Multi Impact Fund

Triodos Multi Impact Fund is een 'fund-of-funds' beleggingsfonds dat particuliere beleggers de mogelijkheid biedt om te investeren in een breed scala van sectoren die de transitie naar een duurzamere samenleving stimuleren, zoals duurzame handel, microfinanciering, duurzame energie, kunst en cultuur en biologische voeding en landbouw. Het fonds investeert ongeveer 70% in een mix van Triodos beleggingsfondsen en producten en ongeveer 30% in impact bonds. Het fonds is gelanceerd op 1 december 2015.

In de eerste zes maanden van 2016 is het beheerd vermogen van Triodos Multi Impact Fund met 73,4% toegenomen tot EUR 33,4 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2016 is EUR 53 duizend. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 0,2% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2016)*.

** Het fonds is opgericht op 1 december 2015; het 1-jaars rendement is om die reden niet beschikbaar.*

Triodos Organic Growth Fund

Triodos SICAV II - Triodos Organic Growth Fund biedt investeerders de mogelijkheid om te participeren in de groeiende sector voor biologische voeding en duurzame consumentenproducten in Europa.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Organic Growth Fund groeikapitaal verstrekt aan Naturfrisk Group Holding A/S. Het fonds heeft daarmee een aandelenbelang van 20% genomen in een van de grootste en oudste producenten van biologische frisdranken, sappen, bier en gedistilleerde dranken in Denemarken. Naturfrisk verkoopt haar producten hoofdzakelijk in Denemarken, maar ook in Zweden, Nederland en Duitsland. De producten worden verkocht onder drie verschillende merknamen: Naturfrisk (sappen en frisdrank), Ørbæk Bryggeri (bier) en Isle of Fionia (gedistilleerd).

In de eerste zes maanden van 2016 is het beheerd vermogen van Triodos Organic Growth Fund 19.6% gegroeid naar EUR 39.0 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2016 is EUR 1,2 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt 3,6% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2016, Q-dis share class).

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Organic Growth Fund:

Rendement*	1 jaar	sinds oprichting
Triodos Organic Growth Fund (Q-dis)	2,2%	2,4%

** Dit fonds bestaat sinds 13 januari 2014. Het 3- en 5-jaars rendement zijn daarom nog niet beschikbaar.*

Vanwege de Europese distributiestrategie is het fonds gevestigd in Luxemburg als subfonds van Triodos SICAV II.

Triodos Renewables Europe Fund

Triodos SICAV II - Triodos Renewables Europe Fund belegt voornamelijk in kleine tot middelgrote duurzame energieprojecten met een focus op windparken en zonne-installaties in Europa.

In het eerste halfjaar van 2016 heeft Triodos Renewables Europe Fund zijn pijplijn verder uitgebreid met investeringsmogelijkheden die in lijn zijn met de investeringsstrategie van het fonds. Het gaat daarbij om wind- en zonne-energieprojecten in Groot-Brittannië en zonne-energieprojecten in Nederland en Italië.

In het eerste zes maanden van 2016 groeide het beheerd vermogen van Triodos Renewables Europe Fund met 7,6% tot EUR 69,5 miljoen. Het resultaat over het eerste halfjaar is EUR 0,1 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt -2,6% (op basis van intrinsieke waarde, cijfers per ultimo juni 2016, Z-cap share class).

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Renewables Europe Fund:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Renewables Europe Fund (Z-cap)	1,8%	0,3%	1,7%

* Rendement inclusief herbelegging gerealiseerde winsten

Vanwege de Europese distributiestrategie is het fonds gevestigd in Luxemburg als subfonds van Triodos SICAV II.

Triodos SRI Funds

Triodos SICAV I - Triodos Sustainable Bond Fund, Triodos Sustainable Equity Fund, Triodos Sustainable Mixed Fund en Triodos Sustainable Pioneer Fund - belegt wereldwijd in beursgenoteerde ondernemingen die een sterke financiële positie combineren met goede prestaties op sociaal en milieugebied. Triodos Sustainable Bond Fund en Triodos Sustainable Mixed Fund beleggen daarnaast in West-Europese overheids- en semi-overheidsobligaties.

In het eerste halfjaar van 2016 daalde het gezamenlijke beheerd vermogen van Triodos SICAV I met 0,3% tot EUR 1.279 miljoen. De daling van het beheerd vermogen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan een daling van de gemiddelde koersen van de vier subfondsen.

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos SICAV I:

Rendement	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Sustainable Bond Fund (Z-dis)*	5,4%	4,4%	4,7%
Triodos Sustainable Equity Fund (Z-dis)*	-8,9%	12,2%	11,3%
Triodos Sustainable Mixed Fund (Z-dis)*	-0,5%	7,7%	7,4%
Triodos Sustainable Pioneer Fund (Z-cap)**	-6,8%	15,9%	9,6%

* Rendement op basis van intrinsieke waarde, inclusief herbelegging dividend. De Z-aandelenklassen van de Triodos fondsen hebben een beperkte historie. Een gedeelte van de historische rendementen is gebaseerd op de vergelijkbare R-aandelenklassen.

** Rendement op basis van intrinsieke waarde.

Vanwege de Europese distributiestrategie is het fonds gevestigd in Luxemburg als Triodos SICAV I.

Triodos Vastgoedfonds

Triodos Vastgoedfonds belegt in duurzaam gebouwde of beheerde bedrijfspanden. Het fonds is een 'zero-emission' vastgoedfonds en beschikt over een kwalitatief hoogwaardige duurzame vastgoedportefeuille. Vergeleken met het landelijk gemiddelde van 84%, is de bezettingsgraad van de portefeuille met 95% bijzonder goed te noemen. De looptijd van de huurcontracten is gemiddeld bijna 4 jaar.

Gedurende het eerste halfjaar van 2016 daalde het beheerd vermogen van Triodos Vastgoedfonds met 0,7% tot EUR 67,7 miljoen. Het totale resultaat van het fonds in het eerste halfjaar was EUR 1,2 miljoen. Het indirecte – of waarderingsresultaat – resultaat per aandeel was EUR 0,00. Het directe – of operationele – resultaat per aandeel was EUR 0,14. Hiermee komt het totale resultaat per aandeel op EUR 0,14.

In mei 2016 heeft het fonds een uitkering aan aandeelhouders over het jaar 2015 gedaan van EUR 0,20 per aandeel, wat overeenkomt met een dividendrendement van 7,2%.

Op basis van de beurskoers op de laatste handelsdag in juni 2016 bedraagt het rendement van Triodos Vastgoedfonds:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Vastgoedfonds	-9,6%	-5,3%	-7,7%

* *Rendement inclusief herbelegging van uitkeringen aan aandeelhouders.*

Over Triodos Investment Management

Triodos Investment Management brengt beleggers die hun geld in willen zetten voor blijvende, positieve verandering samen met innovatieve ondernemers en duurzame bedrijven die precies daarmee bezig zijn. Op deze manier dienen wij als katalysator in die sectoren die een sleutelrol spelen in de transitie naar een eerlijker, duurzamer en menselijker wereld.

Onze zeer professionele beleggingsteams hebben in de 25 jaren waarin wij actief zijn als impactbelegger een enorme kennis opgebouwd over sectoren als Energie & Klimaat, Financiële Dienstverlening, Duurzame Voeding en Landbouw, Kunst & Cultuur en Duurzaam Vastgoed. Wij beleggen ook in beursgenoteerde ondernemingen die bovengemiddeld scoren op sociaal en milieugebied. Per ultimo juni 2016 bedroeg het vermogen onder beheer van Triodos Investment Management EUR 3,1 miljard.

Triodos Investment Management is wereldwijd actief als impactbelegger en bestaat uit Triodos Investment Management BV en Triodos Investment & Advisory Services. Beide zijn volledige dochterondernemingen van Triodos Bank NV.