

Persbericht

Jaarcijfers 2017 Triodos Investment Management

Triodos beleggingsfondsen groeien met 5% in 2017

Zeist, 15 maart 2018 – Als gevolg van netto instroom bij de overgrote meerderheid van de Triodos beleggingsfondsen is het totaal aan vermogen van Triodos Investment Management in 2017 gegroeid naar EUR 3,5 miljard, wat overeenkomt met een groei van 5% ten opzichte van 2016.

Triodos Organic Growth Fund realiseerde gedurende het jaar een sterke groei van het beheerd vermogen met 21,1% naar EUR 49,2 miljoen. Triodos Fair Share Fund en Triodos Microfinance Fund groeiden beide met respectievelijk 7,5% en 3,2% naar EUR 353,4 miljoen en EUR 368,6 miljoen. Het beheerd vermogen van Triodos Groenfonds groeide met 9,9% tot EUR 849,7 miljoen. De Triodos SRI fondsen (Triodos SICAV I), die beleggen in beursgenoteerde bedrijven, realiseerden een groei van 4,2% naar EUR 1.403,8 miljoen.

Het beheerd vermogen van Triodos Vastgoedfonds groeide met 13,6% naar EUR 75,6 miljoen als gevolg van een succesvolle emissie van gewone aandelen. Triodos Multi Impact Fund, het Triodos 'fund-of-funds' beleggingsfonds, groeide met 17,2% naar EUR 45,7 miljoen per einde 2017.

Marilou van Golstein Brouwers, bestuursvoorzitter van Triodos Investment Management: "In 2017 was het tien jaar geleden dat de term 'impact investing' werd geïntroduceerd. Inmiddels is impact investing een gevestigd begrip in de beleggingsindustrie. De opkomst van impact investing vergroot het bewustzijn onder investeerders dat een belegging per definitie niet neutraal is. De vraag 'wat is de impact van deze investering op onze maatschappij en het milieu?' zou altijd als eerste gesteld moeten worden. We zien dat dit groeiende besef ertoe leidt dat meer kapitaal beschikbaar wordt gemaakt voor het adresseren van de vele mondiale uitdagingen die we vandaag de dag zien."

Triodos Cultuurfonds en Triodos Renewables Europe Fund kenden beiden een lichte daling van het beheerd vermogen met respectievelijk 5,7% naar EUR 91,5 miljoen en 5,2% naar EUR 70,0 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 2017 heeft Triodos Cultuurfonds een aantal leningen aan culturele instellingen goedgekeurd. Deze leningen zijn bedoeld om het ondernemerschap binnen de culturele sector te stimuleren. Een goed voorbeeld is een lening die verstrekt is aan Lijsterij V.O.F. te Rucphen. In het voormalige stadshuis van Rucphen wordt een culturele ontmoetingsplaats gerealiseerd met onder andere een kunstgalerie, een lijstenmaker en horecavoorzieningen. Met de lening van

Triodos Cultuurfonds kon het pand aangekocht en verbouwd worden waardoor het meer geschikt wordt als culturele ontmoetingsplaats.

Het beheerd vermogen van Triodos Cultuurfonds daalde in 2017 met 5,7% tot EUR 91,5 miljoen. Het resultaat van het fonds over 2017 is EUR 0,2 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt 0,2% (cijfers per ultimo 2017, inclusief herbelegging dividend).

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag van 2017 bedraagt het rendement van Triodos Cultuurfonds:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Cultuurfonds	0,2%	0,7%	1,5%

* 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 2017 heeft Triodos Fair Share Fund verschillende financiële instellingen toegevoegd aan de portefeuille, waaronder Bina Artha in Indonesië. Bina Artha verstrekt leningen aan ondernemende vrouwen die een bedrijf willen starten of uitbreiden en is met name actief op het platteland van Java. De instelling biedt ook sanitaire leningen die mensen de mogelijkheid bieden om een toilet in huis te installeren. Hiermee draagt Bina Artha bij aan het oplossen van een van de grootste uitdagingen in Indonesië: 40% van de bevolking – zo'n 100 miljoen mensen - heeft nog altijd geen toegang tot fatsoenlijke sanitaire voorzieningen.

Het beheerd vermogen van Triodos Fair Share Fund groeide in 2017 met 7,5% tot EUR 353,4 miljoen. Het resultaat van het fonds over 2017 is EUR 2,7 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt 0,8% (cijfers per ultimo 2017, inclusief herbelegging dividend).

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in 2017 bedraagt het rendement van Triodos Fair Share Fund:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Fair Share Fund	0,8%	2,7%	3,7%

* 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 2017 heeft Triodos Groenfonds verschillende duurzame projecten gefinancierd, waaronder Avri Solar, de grootste zonne-energie-installatie van de provincie Gelderland. De zonne-energie-installatie, met een omvang van 18 voetbalvelden, wordt gebouwd op een voormalige afvalberg en zal bestaan uit 34.000 zonnepanelen. De op te wekken energie zal gelijk staan aan de jaarlijkse elektriciteitsbehoefte van 3.000 huishoudens en draagt bij aan het vermijden van 4.500 ton CO₂-uitstoot. Het unieke aan dit project is de locatie waar de zonne-energie-installatie wordt gerealiseerd: anderszins onbruikbare grond wordt gebruikt voor het opwekken van duurzame energie.

Het beheerd vermogen van Triodos Groenfonds steeg in 2017 met 9,9% tot EUR 849,7 miljoen. Het resultaat over 2017 is EUR 7,7 miljoen. Het rendement op basis van intrinsieke waarde over 2017 bedraagt 1,0% (cijfers per ultimo 2017, inclusief herbelegging dividend, exclusief potentieel fiscaal voordeel).

Triodos Groenfonds heeft de status van groene beleggingsinstelling en valt daardoor onder de fiscale regeling groen beleggen. Nederlandse particuliere beleggers in het fonds komen mogelijk in aanmerking voor een fiscaal voordeel op basis van de zogenoemde 'Groene beleggingen in box 3', Wet Inkomstenbelasting 2001, zie ook www.belastingdienst.nl. Triodos Groenfonds heeft op 15 november 2017 de uitgifte van aandelen tijdelijk opgeschort, als voorzorgsmaatregel om de fiscale status van groene beleggingsinstelling niet in gevaar te brengen door onder de grens van 70% groen belegd te zakken. Het fonds was met ingang van 2 januari 2018 weer geopend voor orders voor aankoop van aandelen.

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in 2017 bedraagt het rendement van Triodos Groenfonds:

Rendement *	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Groenfonds	1,0%	1,6%	1,6%

** Rendement inclusief herbelegging dividend, exclusief potentieel fiscaal voordeel voor Nederlandse beleggers.*

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, 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 2017 heeft Triodos Microfinance Fund nieuwe (achtergestelde) leningen en aandelenkapitaal verstrekt aan 63 financiële instellingen, waaronder Vathana uit Bangalore, India. Varthana verstrekt korte- en langetermijn leningen aan private scholen om de toegankelijkheid tot kwalitatief goede en betaalbare educatie te verbeteren voor kinderen uit gezinnen met lage inkomens. In India spelen betaalbare private scholen een belangrijke rol in het faciliteren van kinderen die geen toegang hebben tot publieke scholen. Daarbij leveren ze vergelijkbare of zelfs betere kwaliteit van onderwijs. Varthana verstrekt niet alleen leningen aan de scholen, maar verbindt de leningen ook aan trainingsprogramma's om daarmee de kwaliteit van educatie te verbeteren.

Het beheerd vermogen van Triodos Microfinance Fund groeide in 2017 met 3,2% tot EUR 368,6 miljoen. Het resultaat van het fonds over 2017 is EUR 2,4 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt 0,9% (cijfers per ultimo 2017, I-cap share class).

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in 2017 bedraagt het rendement van Triodos Microfinance Fund:

Rendement	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Microfinance Fund (I-cap)	0,9%	2,8%	4,3%

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 2017 is het beheerd vermogen van Triodos Multi Impact Fund met 17,2% toegenomen tot EUR 45,7 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2017 is EUR 0,1 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt 0,2% (cijfers per ultimo 2017, Z-dis share class).

Op basis van de intrinsieke waarde op de laatste handelsdag in 2017 bedraagt het rendement van Triodos Multi Impact Fund:

Rendement	1 jaar*
Triodos Multi Impact Fund (Z-dis)	0,2%

** Het fonds is opgericht op 1 december 2015; het 3-jaars en 5-jaars rendement zijn 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 2017 heeft Triodos Organic Growth Fund een significant minderheidsbelang genomen in de Nederlandse duurzame winkelketen Marqt. Met de investering heeft Marqt de mogelijkheid om verdere stappen te zetten in zijn duurzaamheidsmissie. Marqt speelt in Nederland een toonaangevende rol in de ontwikkeling naar gezond, eerlijk eten, geproduceerd met respect voor mens, natuur en milieu en tegen een eerlijke prijs. Het bedrijf is opgericht in 2008 en bestaat momenteel uit 15 winkels in Amsterdam, Rotterdam, Den Haag en Haarlem.

In 2017 is het beheerd vermogen van Triodos Organic Growth Fund met 21,1% gegroeid naar EUR 49,2 miljoen. Het resultaat van het fonds over 2017 is EUR 4,4 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt 10,3% (cijfers per ultimo 2017, Q-dis share class).

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag 2017 bedraagt het rendement van Triodos Organic Growth Fund:

Rendement*	1 jaar	3-jaar gem.
Triodos Organic Growth Fund (Q-dis)	10,3%	6,7%

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

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 2017, heeft Triodos Renewables Europe Fund een 100% belang genomen in een Duits windenergieproject. Het windenergieproject is gelegen in Amöneburg-Roßdorf (Hesse), in centraal-Duitsland. Het project bestaat uit twee windturbines die jaarlijks meer dan 15 GWh produceren. Dit staat gelijk aan de jaarlijkse energiebehoefte van ongeveer 5000 Duitse huishoudens, grofweg het aantal inwoners van Amöneburg. In vergelijking met conventionele energieopwekking, realiseert het energieproject een reductie van ongeveer 12.000 ton CO₂-uitstoot.

Het beheerd vermogen van Triodos Renewables Europe Fund daalde in 2017 met 5,2% tot EUR 70,0 miljoen. Het resultaat over 2017 is EUR -1,6 miljoen. Het rendement over 2017 bedraagt -2,0% (cijfers per ultimo 2017, Z-cap share class).

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag 2017 bedraagt het rendement van Triodos Renewables Europe Fund:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Renewables Europe Fund (Z-cap)	-2,0%	1,4%	0,6%

* Rendement inclusief herbelegging gerealiseerde winsten

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 maart 2017 heeft Triodos Investment Management aangekondigd haar activiteiten op het gebied van duurzaam beleggen in beursgenoteerde bedrijven (SRI) verder te versterken door de duurzame en financiële analyse in het beleggingsproces te integreren. Triodos Investment Management zal dat doen door de asset management activiteiten voor haar SRI-propositie in huis te halen. Daarnaast zullen de engagement activiteiten met beursgenoteerde bedrijven verder worden geïntensiveerd met als doel het maximaliseren van positieve verandering. Het resultaat hiervan is dat het uitbesteden van de asset management activiteiten bij Delta Lloyd Asset Management en Triodos MeesPierson uiterlijk begin tweede kwartaal 2018 beëindigd zal worden.

In 2017 steeg het gezamenlijke beheerd vermogen van Triodos SICAV I met 4,2% tot EUR 1.403,8 miljoen. De relatief beperkte stijging van het beheerd vermogen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan een daling van de gemiddelde koers en het aantal uitstaande aandelen van Triodos Sustainable Bond Fund. De andere drie sub-fondsen kenden zowel een stijging van de gemiddelde koers als van het aantal uitstaande aandelen.

Op basis van intrinsieke waarde op de laatste handelsdag 2017 bedraagt het rendement van Triodos SICAV I:

Rendement	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Sustainable Bond Fund (Z-dis)*	-0,3%	0,6%	1,9%
Triodos Sustainable Equity Fund (Z-dis)*	9,4%	7,4%	12,3%
Triodos Sustainable Mixed Fund (Z-dis)*	3,6%	3,5%	6,0%
Triodos Sustainable Pioneer Fund (Z-cap)**	11,0%	6,9%	14,6%

* 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.

Impact Triodos beleggingsfondsen

Triodos Investment Management's missie is om geld te laten werken voor een positieve maatschappelijke, ecologische en culturele verandering. Met de positieve impact die we realiseren via onze investeringen, dragen wij bij aan een versnelling van de transitie naar een duurzamere samenleving.

In 2017 betekende dit:

- een bijdrage aan een reductie van de CO₂-uitstoot met meer dan 1,5 miljoen ton (2016: 0,9 miljoen) door duurzame energieprojecten met een gezamenlijke opwekkingscapaciteit van 1.330 MW. Dit komt neer op het elektriciteitsverbruik van 733.000 Europese huishoudens (2016: 550.000)
- dat ruim 146.000 (2016: ruim 184.000) kleinschalige boeren in 17 landen wereldwijd direct werden betaald bij levering van hun oogst dankzij handelsfinancieringen, waarbij 12

verschillende biologische fair trade-producten op internationale markten werden gebracht die afkomstig waren van 60.000 hectare gecertificeerde biologische landbouwgrond en 17.000 hectare grond in transitie;

- dat de biologisch beheerde grond van boerderijen die werden gefinancierd door Triodos Investment Management in totaal een equivalent van 8,0 miljoen maaltijden konden produceren, ofwel genoeg voedsel voor een duurzaam dieet voor ongeveer 7.300 mensen (2016: 6.500). In totaal werd ongeveer 9.400 hectare aan biologische landbouwgrond in Europa gefinancierd;
- het financieren van kunst- en cultuurprojecten die gezamenlijk 2,1 miljoen (2016: 3,9 miljoen) bezoekers genereerden en betaalbare faciliteiten boden aan ongeveer 1.900 kunstenaars, deelnemers en culturele instellingen (2016: 1.700);
- dat de kwaliteit en duurzaamheid van de bebouwde omgeving werd verbeterd door middel van het beheer van een portefeuille van duurzame bedrijfsgebouwen met in totaal meer dan 77.000 m2 aan kantoorruimte en overige commerciële ruimte (2016: 87.000), die een CO2-uitstoot hebben die bijna 33% lager ligt dan die van de gemiddelde bedrijfsgebouwen;
- het verstrekken van financieringen aan 107 opkomende en gevestigde financieringsinstellingen voor inclusive finance in Latijns-Amerika, Azië en Afrika. Deze instellingen bereiken 20,3 miljoen kredietnemers (2016: 20,2 miljoen). Ongeveer 15,1 miljoen mensen met een laag inkomen maken gebruik van spaardiensten die door deze instellingen worden aangeboden (2016: 13,7 miljoen).

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 professionele beleggingsteams hebben in de 25 jaren waarin wij actief zijn als impactbelegger een diepgaande kennis opgebouwd over sectoren als Energie & Klimaat, Financiële Dienstverlening in opkomende markten, Duurzame Voeding en Landbouw, Kunst & Cultuur en Duurzaam Vastgoed. Naast directe (impact) investeringen in deze sectoren, beleggen wij ook in beursgenoteerde ondernemingen die bovengemiddeld scoren op sociaal en milieugebied. Per ultimo 2017 bedroeg het vermogen onder beheer van Triodos Investment Management EUR 3,5 miljard.

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

Noot voor de redactie:

De volledige audit van de afzonderlijke jaarrekeningen van de fondsen onder beheer was op het moment van verzending van dit persbericht nog niet afgerond. De geauditeerde jaarrekeningen worden eind maart 2017 gepubliceerd in de jaarverslagen van de verschillende fondsen.

Voor nadere informatie kunt u contact opnemen met:

Sandra Bergsteijn, Triodos Investment Management

Telefoon: +31 (0)30 69 42 422

E-mail: sandra.bergsteijn@triodos.nl

www.triodos-im.com