

Persbericht

Triodos beleggingsfondsen in eerste halfjaar 2017

Zeist, 25 augustus 2017 – Het totaal aan vermogen van de Triodos beleggingsfondsen is in de eerste zes maanden van 2017 nagenoeg stabiel gebleven op EUR 3,3 miljard (ultimo 2016: EUR 3,3 miljard). Ten opzichte van de cijfers van eind 2016 is het totaal vermogen met 1,3% toegenomen. Hoewel de groei van het beheerd vermogen relatief bescheiden was, bleef de overgrote meerderheid van de fondsen instroom zien.

Marilou van Golstein Brouwers, bestuursvoorzitter van Triodos Investment Management: “Hoewel de huidige marktontwikkelingen regelmatig uitdagingen met zich meebrengen voor investeerders, zijn we verheugd te zien dat een grote groep geëngageerde investeerders vasthoudt aan hun missie om te beleggen met een lange termijn focus en het doel om positieve impact te realiseren. Zij maken deel uit van een beweging van investeerders die bewust een bijdrage willen leveren aan het adresseren van de uitdagingen waar onze wereld mee geconfronteerd wordt, zoals klimaatverandering en groeiende sociale ongelijkheid. We zijn er trots op om onderdeel uit te maken van deze beweging.”

In het eerste halfjaar van 2017 heeft Triodos Organic Growth Fund een groei van 13,3% naar EUR 46,1 miljoen gerealiseerd. Triodos Fair Share Fund noteerde een groei in beheerd vermogen van 6,0% naar EUR 348,2 miljoen. Triodos Multi Impact Fund, het Triodos ‘fund-of-funds’, vergrootte de omvang van het fonds met 16,5% naar EUR 45,1 miljoen en Triodos Renewables Europe Fund groeide met 1,4% naar EUR 74,9 miljoen. Triodos Groenfonds realiseerde een groei in beheerd vermogen van 2,1% naar EUR 789,5 miljoen.

Triodos Vastgoedfonds heeft in het eerste halfjaar van 2017 succesvol een emissie van nieuwe aandelen via een private placement onder professionele beleggers afgerond. Daarbij heeft het fonds 5.357.143 nieuwe aandelen geplaatst. In juli, dus in de tweede helft van 2017, heeft Triodos Vastgoedfonds nog eens 2.759.620 nieuwe aandelen geplaatst via een public placement onder zittende en nieuwe beleggers in het fonds. In beide gevallen bedroeg de prijs van een aandeel EUR 2,80. Als gevolg van de emissie is het beheerd vermogen van Triodos Vastgoedfonds in het eerste halfjaar van 2017 met 20,6% gestegen tot EUR 80,3 miljoen.

In de eerste zes maanden van 2017 noteerden drie fondsen een daling van het beheerd vermogen. Triodos Cultuurfonds daalde met 1,7% naar EUR 95,3 miljoen, Triodos Microfinance Fund daalde met 1,1% naar EUR 353,0 miljoen en de Triodos SRI fondsen (Triodos SICAV I) daalden met 0,9% naar EUR 1.335 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 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 de eerste zes maanden van 2017 met 1,7% tot EUR 95,3 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2017 is EUR -514 duizend. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt -0,6% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017, inclusief herbelegging dividend).

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

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Cultuurfonds	0,3%	0,9%	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 2017 heeft Triodos Fair Share Fund zeven financiële instellingen toegevoegd aan de portefeuille. Een daarvan is M-KOPA Solar in Kenia. M-KOPA Solar biedt een antwoord op de uitdaging dat veel mensen nog altijd geen of beperkte toegang tot energie hebben. Het bedrijf combineert mobiele betalingen met GSM sensor technologie waardoor huishoudens de mogelijkheid krijgen om betaalbare zonne-energie aan huis aan te schaffen. Het bedrijf is opgericht in 2011 door het voormalige management van M-PESA, 's werelds meest toonaangevende platform voor mobiel betalingsverkeer

Het beheerd vermogen van Triodos Fair Share Fund groeide in de eerste zes maanden van 2017 met 6,0% tot EUR 348,2 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2017 is EUR 1,0 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt 0,3 % (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017, inclusief herbelegging dividend).

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

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Fair Share Fund	3,0%	3,7%	4,2%

* Rendement inclusief herbelegging dividend.

Triodos Groenfonds

Triodos Groenfonds belegt voornamelijk in projecten die duurzame ontwikkeling bevorderen en die formeel 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 Avri Solar, de grootste zonne-energie-installatie van de provincie Gelderland. De zonne-energie-installatie, met een omvang van 18 voetbalvelden, zal gebouwd worden op een voormalige afvalberg en zal bestaan uit 34.000 zonnepanelen. De op te wekken energie zal gelijk staan aan de jaarlijkse elektriciteitsbehoefte van 3000 huishoudens en draagt bij aan het vermijden van 4500 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 de eerste zes maanden van 2017 met 2,1% tot EUR 789,5 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar 2017 is EUR 685 duizend. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt 0,1% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017, 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 te investeren in projecten die formeel door de overheid als groen gecertificeerd zijn. Op 30 juni 2017 was 72,5% van het vermogen in erkende groene projecten belegd. 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

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

Rendement *	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Groenfonds	0,4%	1,7%	1,1%

** 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.

In het eerste halfjaar van 2017 heeft Triodos Microfinance Fund nieuwe (achtergestelde) leningen en aandelenkapitaal verstrekt aan 22 financiële instellingen, waaronder Vathana uit Bangalore, India. Vathana 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. Vathana verstrekt niet alleen leningen aan de scholen, maar verbindt de leningen ook aan trainingsprogramma's om daarmee de kwaliteit van educatie te verbeteren.

Gedurende de eerste zes maanden van 2017 daalde het beheerd vermogen van Triodos Microfinance Fund met 1,1% tot EUR 353,0 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2017 is EUR 32,2 duizend. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt 0,2% (op basis van intrinsieke waarde, cijfers per ultimo juni 2017, I-cap share class).

Op basis van de intrinsieke waarde bedraagt het rendement van Triodos Microfinance Fund per ultimo juni 2017:

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

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 2017 is het beheerd vermogen van Triodos Multi Impact Fund met 16,5% toegenomen tot EUR 45,1 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2017 is EUR -74,4 duizend.

Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt 0,0% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017)*.

Rendement	1 jaar*	.
Triodos Multi Impact Fund (Z-dis)	1.0%	

* 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 professionele investeerders de mogelijkheid om te participeren in de groeiende sector voor biologische voeding en duurzame consumentenproducten in Europa.

In het eerste halfjaar van 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 de eerste zes maanden van 2017 is het beheerd vermogen van Triodos Organic Growth Fund met 13,3% gegroeid naar EUR 46,1 miljoen. Het resultaat van het fonds over het eerste halfjaar van 2017 is EUR 2,6 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt 6,2% (op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017, Q-dis share class).

Op basis van intrinsieke waarde per ultimo juni 2017 bedraagt het rendement van Triodos Organic Growth Fund:

Rendement*	1 jaar	3-jaar gem.
Triodos Organic Growth Fund (Q-dis)	9,6%	5,2%

* 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 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, Spanje en Italië. Daarnaast is het fonds gestart met het onderzoeken van mogelijkheden voor herontwikkeling van de bestaande portefeuille

In de eerste zes maanden van 2017 groeide het beheerd vermogen van Triodos Renewables Europe Fund met 1,4% tot EUR 75,0 miljoen. Het resultaat over het eerste halfjaar is EUR -1,5 miljoen. Het rendement over het eerste halfjaar van 2017 bedraagt -1,9% (op basis van intrinsieke waarde, cijfers per ultimo juni 2017, Z-cap share class).

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

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Renewables Europe Fund (Z-cap)	2,2%	1,7%	-0,7%

* 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 het eerste halfjaar van 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 in 2018 gefaseerd beëindigd zal worden.

In de eerste zes maanden van 2017 daalde het gezamenlijke beheerd vermogen van Triodos SICAV I met 0,9% tot EUR 1.335 miljoen. De daling van het beheerd vermogen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan een daling van het aantal uitstaande aandelen bij twee van de vier subfondsen. De koersen zijn daarentegen gestegen voor de meerderheid van de vier subfondsen.

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

Rendement	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Sustainable Bond Fund (Z-dis)*	-2,5%	1,7%	2,7%
Triodos Sustainable Equity Fund (Z-dis)*	11,9%	10,5%	12,6%
Triodos Sustainable Mixed Fund (Z-dis)*	3,0%	5,5%	6,6%
Triodos Sustainable Pioneer Fund (Z-cap)**	8,6%	8,1%	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.

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 met een bezettingsgraad van 91% en een gemiddelde looptijd van de huurcontracten 4,4 jaar.

In de eerste zes maanden van 2017 is het beheerd vermogen van Triodos Vastgoedfonds met 20,6% gestegen naar EUR 80,3 miljoen als gevolg van het succesvol afronden van een emissie van nieuwe aandelen onder professionele beleggers via een private placement. Daarbij heeft het fonds 5.357.143 nieuwe aandelen geplaatst. In juli, dus in de tweede helft van 2017, heeft Triodos Vastgoedfonds nog eens 2.759.620 nieuwe aandelen geplaatst via een public placement onder zittende en nieuwe beleggers in het fonds. In beide gevallen bedroeg de prijs van een aandeel EUR 2,80.

Het totale resultaat van het fonds was in het eerste halfjaar was EUR 952 duizend. Het indirecte – of waarderingsresultaat – resultaat per aandeel was EUR -0,04. Het directe – of operationele – resultaat per aandeel was EUR 0,15. Hiermee komt het totale resultaat per aandeel op EUR 0,11 (op basis van cijfers per ultimo juni 2017).

In mei 2017 heeft het fonds een uitkering aan aandeelhouders over het jaar 2016 gedaan van EUR 0,20 per aandeel, wat overeenkomt met een dividendrendement van 7,0%.

Op basis van de beurskoers op de laatste handelsdag in juni 2017 bedraagt het rendement van Triodos Vastgoedfonds:

Rendement*	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.
Triodos Vastgoedfonds	2,3%	4,1%	-1,6%

* 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 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 juni 2017 bedroeg het vermogen onder beheer van Triodos Investment Management EUR 3,3 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

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.com

www.triodos.nl

www.triodos.com