



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum	29-06-1998
Vermogen	EUR 703.682.926
Aantal uitstaande aandelen	12.409.892
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 56,70
Lanceringsdatum aandelenklasse	29-06-1998
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0000440204
Bloomberg code	TRIO:NA
Beheervergoeding	0,85%
Lopende kosten (incl. beheervergoeding) per 30-06-2024	0,98%
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 -0,5% (YTD: 0,2%).
- Het negatieve rendement werd voornamelijk veroorzaakt door ongerealiseerde verliezen op de waardering van de leningenportefeuille en de waardedaling van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro. Hierdoor worden beleggingen in Amerikaanse dollars minder waard wanneer ze in euro's worden uitgedrukt. De gemiddelde marktreferentierentes en de kredietrisicopremies zijn gestegen, wat leidde tot de lagere waardering van de leningenportefeuille. Dit resultaat werd gedeeltelijk gecompenseerd door reguliere rente-inkomsten.
- In maart investeerde het fonds EUR 4,7 miljoen, waarvan EUR 4,2 miljoen in de vorm van leningen en EUR 500 duizend in aandelenparticipaties. De leningen werden verstrekt aan Nederlandse duurzame vastgoedprojecten zoals het Cartesius, Urban Woods en de renovatie van het oude Tivoli-gebouw in Utrecht. De aandelenparticipaties betroffen fondsinvesteringen ten gunste van de energietransitie in opkomende markten. De totale aflossingen in maart bedroegen eveneens EUR 4,7 miljoen.
- De ECB heeft haar beleidsrente met 25 basispunten verlaagd, terwijl de FED haar rente ongewijzigd liet. Vanwege de onzekerheid rond Amerikaanse importheffingen en zorgen over afnemende economische groei verwachten marktanalisten dat zowel de ECB als de FED in 2025 agressiever zullen overgaan tot renteverlagingen. Diezelfde onzekerheid zorgde er echter voor dat de marktrenten op de korte termijn stegen. Historisch gezien vertoont Triodos Groenfonds weinig correlatie met aandelenmarkten en kan het een interessante diversificatieoptie zijn in zowel zekere als onzekere tijden.

Netto rendement in %

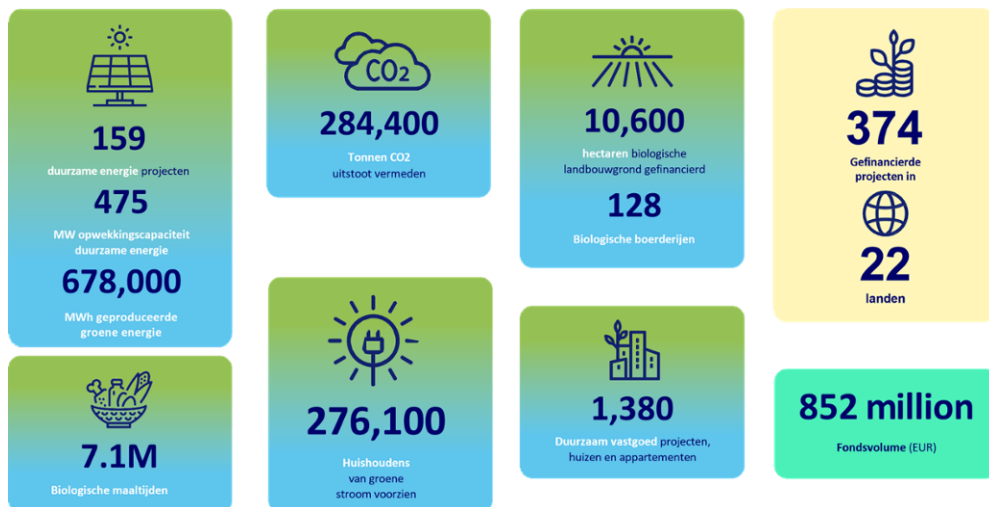
Per eind maart 2025

	1M	3M	YTD	1 Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fund	-0,51	0,16	0,16	4,74	0,49	0,53	1,87

	2020	2021	2022	2023	2024
Fund	2,07	0,10	-11,46	5,20	4,36

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.

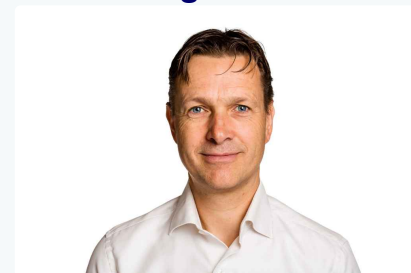
SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



Om de mate van het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling te meten, rapporteert Triodos Groenfondsen 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

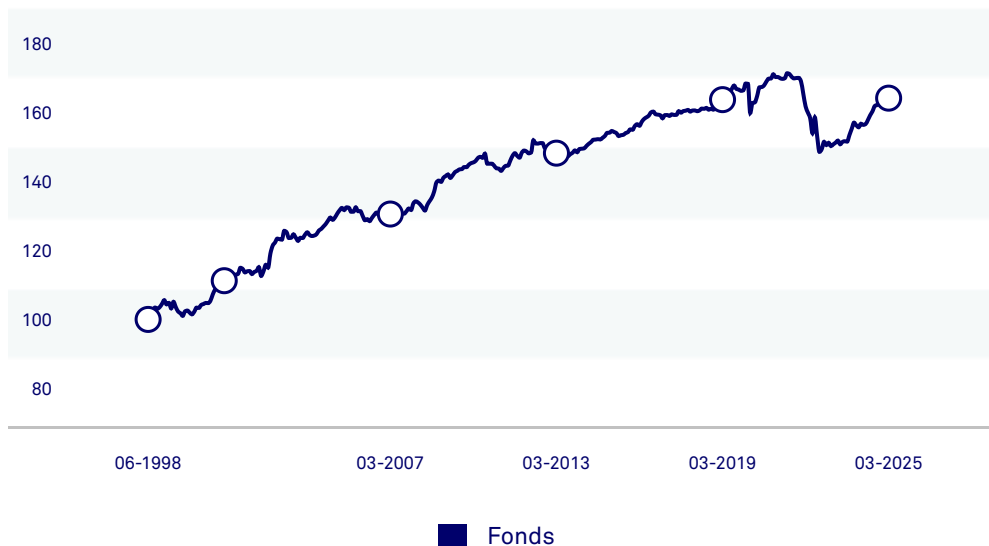


Willy Bulsink

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

Waardeontwikkeling

Per eind maart 2025



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	319
Aantal leningen	504
Aantal impact obligaties	1
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	10
Aantal landen	22

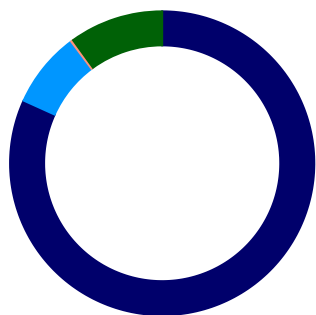
Dividend geschiedenis

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 maart 2025



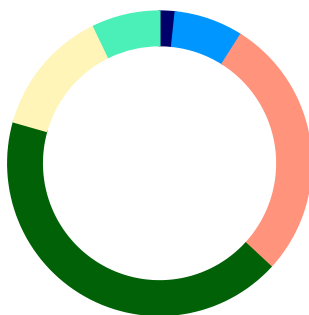
Activaklasse **% fondsvermogen**

Niet achtergestelde lening	81,8
Aandelen	8,0
Impact bonds	0,2
Liquidities and others	10,0

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar risicocategorie

Per eind maart 2025



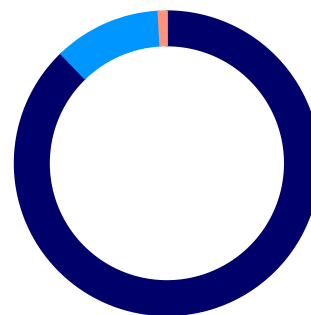
Risicocategorie **% Bond Portfolio**

AAA	1,7
AA	7,3
A	27,9
BBB	42,5
BB	13,5
<BB	7,1

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing per valuta

Per eind maart 2025



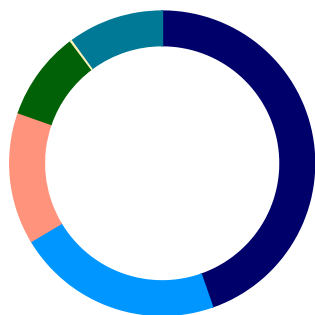
Valuta **% portefeuille**

EUR	87,8
USD	11,3
Afgedekt	4,1
Niet-afgedekt	7,2
Overige	0,9
Afgedekt	0,8
Niet-afgedekt	0,0

Bron: Triodos Investment Management

Uitsplitsing naar sector

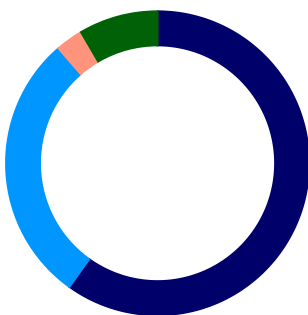
Per eind maart 2025



Sector	% fondsvermogen
Duurzame energie Nederland	44,7
Duurzaam vastgoed	21,8
Biologische landbouw	13,9
Duurzame energie opkomende markten	9,4
Natuur en landschap	0,2
Mixed	0,0
Liquidities and others	10,0

Uitsplitsing naar technologie

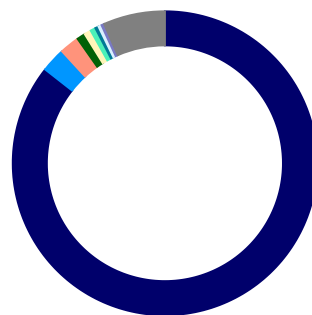
Per eind maart 2025



Technologie	% van portefeuille
Zonne-energie	35,9
Windenergie	17,3
Run-of-river hydro	1,8
Mixed	5,1

Uitsplitsing naar land

Per eind maart 2025



Land	% portefeuille
Nederland	85,6
India	2,6
Vietnam	2,1
Armenië	0,9
Pakistan	0,7
Nicaragua	0,6
Brazilië	0,4
Rwanda	0,3
Nepal	0,3
Overige	6,5

Bron: Triodos Investment Management

Bron: Triodos Investment Management

Kerncijfers

	Februari	Maart
Modified duration	2,5	2,6
Groenverklaring (RVO)	81,1%	81,7%
Yield-to-maturity (Fixed income portfolio)	3,2%	3,5%
Investerings (EURm)	1,8	4,7
Voorzieningen (EURm, %NAV)	7,3 (1,0%)	7,1 (1,0%)
Liquiditeitsratio	7,2%	10,1%
Cashratio	7,0%	10,3%

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 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.