

Groen beleggen

Wat zijn de (fiscale) voordelen voor uw klanten?

FFP Congres

Willy Bulsink
11 oktober 2023

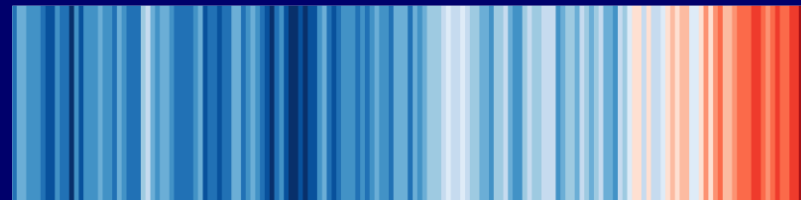
Wereldwijde uitdagingen vragen om actie

Klimaatverandering

Uitputting van de aarde

Biodiversiteitsverlies

Energie-armoede





Regeling groenprojecten

Een gezamenlijke regeling van de ministeries van IenW en Financiën

Er zijn 7 groene projectcategorieën:

1. Natuur
2. Duurzame landbouw
3. Circulaire economie
4. Duurzame energie
5. Duurzaam bouwen
6. Duurzame mobiliteit
7. Klimaatadaptatie

Regeling groenprojecten

Fiscale behandeling groen beleggen

Hoogte van vrijstelling in 2023:

Box 3: Vrijstelling vermogensrendementsheffing	1,97%	
Box 1: Heffingskorting groene beleggingen	0,70%	
		+
Totaal maximaal fiscaal voordeel	2,67%	

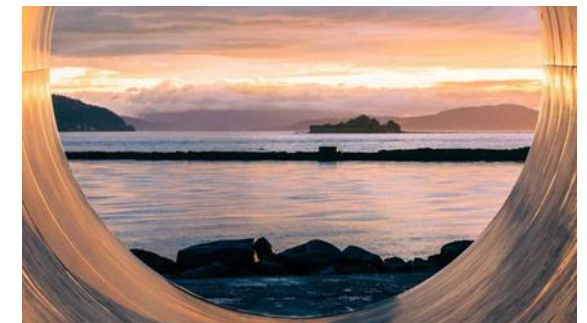
- Deze vrijstelling is van toepassing bij een vermogen boven € 57.000 (heffingsvrij vermogen per persoon in 2023) en geldt voor een maximaal bedrag van € 65.072 per belastingplichtige.
- Belastingvoordeel wanneer de stukken in bezit zijn op 1 januari van het jaar waarover de aangifte wordt gedaan.
- Het fiscaal voordeel hangt af van de individuele omstandigheden en kan in de toekomst aan wijzigingen onderhevig zijn.

Regeling groenprojecten

Wie heeft voordeel van de regeling?

Belang voor betrokkenen:

- Leningnemers ontvangen lagere financieringskosten (circa 0,5%-1,0%) gedurende de looptijd van de groenverklaring (veelal 10 jaar).
- Investeerders ontvangen rendement plus fiscaal voordeel oplopend tot 2,67%.
- Overheid cq. de belastingbetaler: bespaart CO₂, bevordert biodiversiteit en stimuleert een duurzaam voedselsysteem tegen lagere kosten.



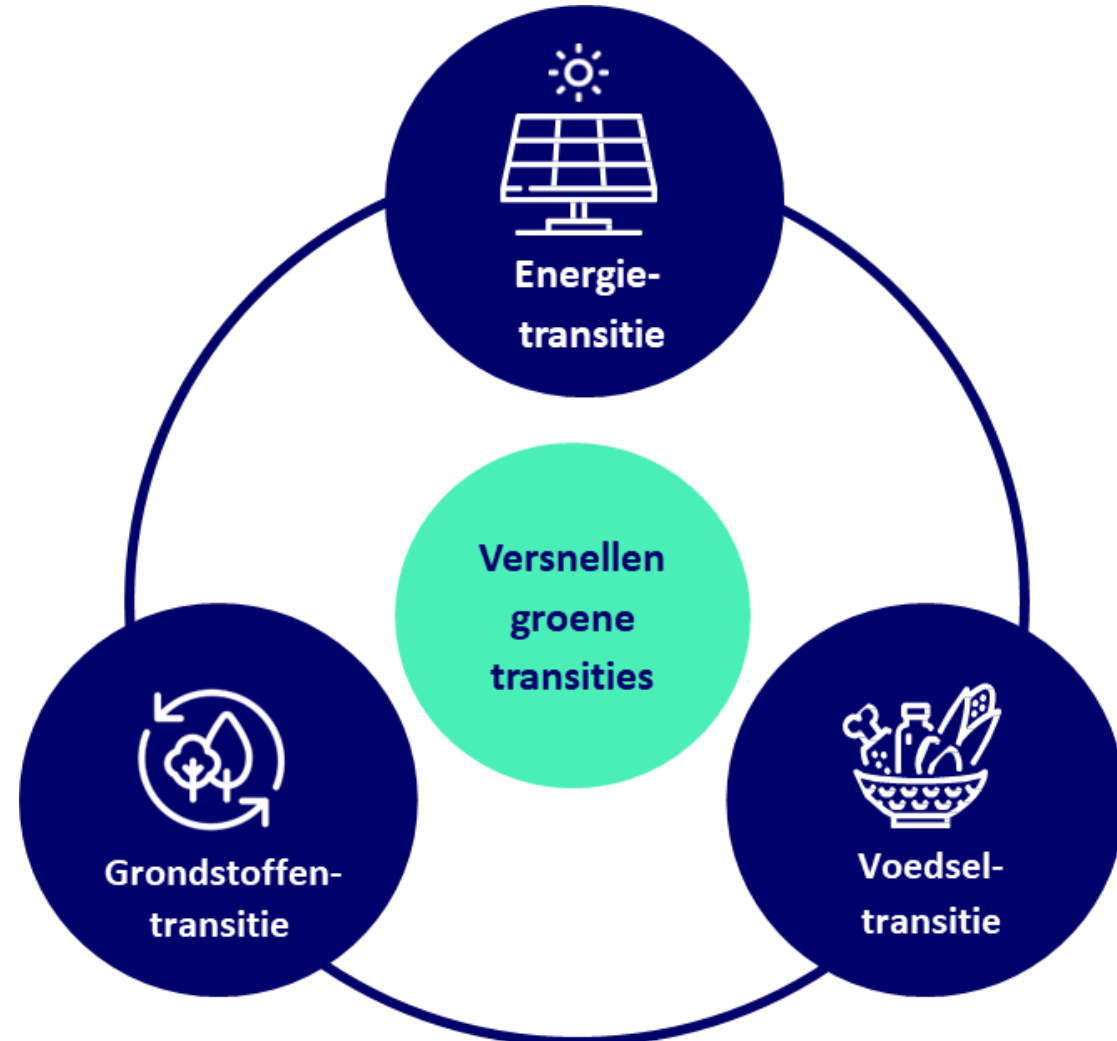


Met groen beleggen doelen realiseren

- Verduurzamen van de samenleving
- Versnellen van de energietransitie
- Een beter en houdbaar voedselsysteem
- Van een wegwerpmaatschappij naar een circulaire economie
- Aanjagen, vernieuwen en uitdagen

Impact Thema's

Beleggen in groene en sociale thema's



Case studies



Duaal grondgebruik

Energietransitie Nederland

Een veelbelovende dubbelfunctie: deze speciale licht-doorlatende zonnepanelen wekken groene energie op en zorgen tegelijkertijd voor bescherming van zachtfruit (frambozen in dit geval).

Ook vervangt het de plastic overkappingen die anders elk jaar opnieuw geplaatst worden. Hierdoor heb je minder afval en plasticverbruik.





Natuurderij KeizersRande

Voedseltransitie

Een modern biologisch landbouw-en melkveebedrijf in de uiterwaarden van de IJssel met bijzondere aandacht voor natuurbeheer, watermanagement en verhoging van de biodiversiteit: “Boeren voor Natuur”.

KeizersRande streeft naar een gesloten kringloop, waarbij de granen uit de akkerbouw en de grassen van de weilanden worden gebruikt als voedsel voor de veestapel die weer zorgt voor de bemesting.



Circularity Capital

Grondstoffentransitie

Een toonaangevend fonds dat investeert in Europese bedrijven in de circulaire economie die bedrijfsgroei loskoppelen van intensief gebruik van grondstoffen.

Voorbeelden circulaire beleggingsthema's:

- product uit afval
- product tot product
- product als dienst
- circulair ontwerp
- faciliterende oplossingen



Duurzame-energie investeringen in opkomende markten

-  Solar
-  Wind
-  Hydro
-  e-Mobility
-  Green credit line
-  Geothermal
-  Waste to Energy

- Armenia 
- Georgia 
- Kyrgyzstan 
- Ukraine 

- Egypt 
- Ghana 
- Morocco 
- Nigeria 
- Sierra Leone 

- India    
- Indonesia 
- Nepal 
- Pakistan 
- Vietnam  

- Honduras 
- Nicaragua 
- Costa Rica 
- Dominican Republic 
- Ecuador 

- | | | |
|---|--|--|
| Djibouti  | Mozambique  | Tanzania   |
| Kenya     | Rwanda  | Uganda  |
| Madagascar  | Somalia  | Zambia  |
| Malawi   | South Africa  | Zimbabwe  |



WeLight - Madagascar

Energietransitie in opkomende markten

Instrument	Senior Debt
Partners	European Investment Bank (EIB) en EDFI ElectriFI
Bedrag	USD 1.5 miljoen
Tenor	7 jaar
Project fase	Bouw en exploitatie
Capaciteit	200 mini-grids met 45,000 aansluitingen

Triodos, EIB en ElectriFI hebben gezamenlijk EUR 19 miljoen geïnvesteerd

De projecten zullen meer dan 45.000 huishoudens en bedrijven voor het eerst voorzien van schone, betaalbare energie.





Terugblik 2022 / 2023

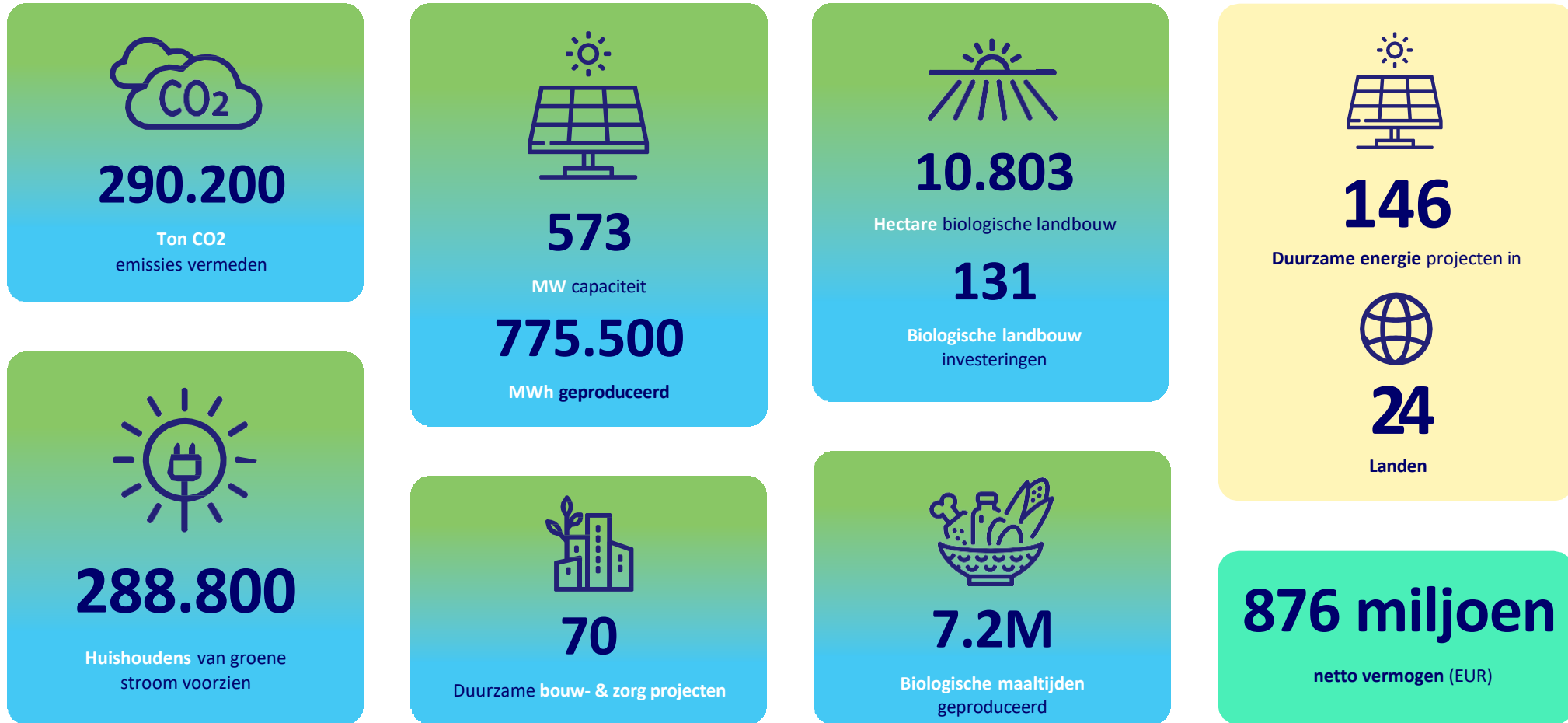
2022: een uitdagend jaar

- Oorlog in Oekraïne
- Toren hoge inflatie en energieprijzen
- Ongeëvenaarde stijging van de marktrente

2023: meer stabiliteit

- Grote rentestijgingen bleven achterwege, risicopremies iets beter
- Portefeuillekwaliteit blijft goed
- Nieuwe uitzettingen tegen betere marges
- Voorzichtig herstel rendement

Terugblik 2022: impact



Key Sustainable
Development Goals :



Vooruitzichten 2024

Volop kansen in de verschillende transities

- Innovatieve projecten in energietransitie en duurzaam bouwen
- Nieuwe markten > circulaire economie

Strategisch belang van biologische landbouw

- Plannen EU ("Green Deal" en "Farm to Fork")

Projecten in opkomende landen

- Sterke pijplijn van impactvolle projecten gericht op de energietransitie

Verbetering van rendement en groei

- Een sterke en gediversifieerde portefeuille
- Yield-to-Maturity van 4,6% (augustus '23)
- Liquiditeit voor innovatieve projecten met sterke impact en hogere coupons

Vragen



Neem contact op met onze relatiemanagers



Dirk Drukker

Investor Relations
Netherlands

T +31 6 5421 0679

E dirk.drukker@triodos.nl



Marc Janson

Investor Relations
Netherlands

T +31 30 694 7964

E marc.janson@triodos.nl



Triodos Investment Management

W triodos-im.com

T +31 (0) 30 694 2400

Landgoed de Reehorst, Hoofdstraat 10 3972 LA Driebergen, The Netherlands

Follow us



@triodosIM



Triodos Investment Management



Triodos IM Impact Investing

How you invest defines the world you want to live in

Today's global challenges need impact investing

Disclaimer

This presentation by Triodos Investment Management is copyrighted and proprietary, and all rights are reserved. Any recording, rebroadcast or other use of this presentation, in whole or in part, without the prior written consent of Triodos Investment Management is prohibited.

This presentation is based on information generally available to the public and does not contain any material, nonpublic information. The presentation has been prepared solely for information purposes, it does not constitute advice of any kind, an offer or a recommendation to buy or sell securities or financial instruments.

This presentation is exclusively for the benefit and internal use of professional investors (as such term is defined in the AIFM Directive). Please refer to the prospectus of Triodos Groenfonds referred to in this presentation for fund availability, investment strategy, product information and charges, or contact your financial advisor for further information. The prospectus can be obtained via www.triodos-im.com. Financial intermediaries are required to satisfy themselves that the information in this presentation and an investment in shares or units of a Fund is suitable for any person in view of that person's circumstances and purpose in accordance with applicable laws and regulations.

Past performance is not a guarantee for future performance. Figures shown are intended to demonstrate performance history of a Fund. The investment value may increase as well as decrease. The capital and income are not guaranteed and an investor in a Fund may get back less than his/her original investment. Triodos Investment Management and its sources will use reasonable care and skill to ensure that information contained in this presentation is accurate at the date of publication but do not guarantee the accuracy, adequacy or completeness of this information and no liability for any error or omission is accepted by Triodos Investment Management or any of their directors or employees.

Triodos Investment Management is established in the Netherlands as a private limited liability company.

The registered office of Triodos Investment Management is Landgoed De Reehorst, Hoofdstraat 10, 3972 LA Driebergen-Rijsenburg, the Netherlands. Triodos Investment Management is authorized and regulated by the Autoriteit Financiële Markten (AFM).