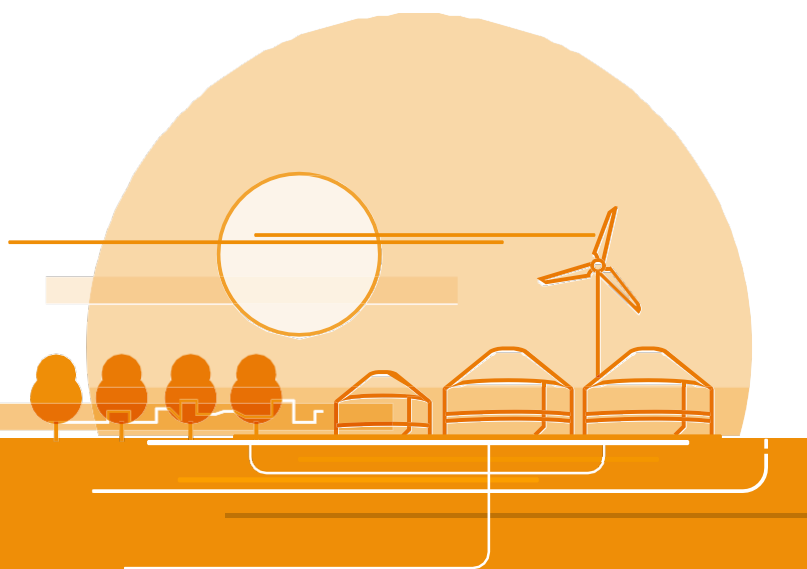


Energie Transitiefonds

Kwartaalupdate Q3 2024



meewind

Introductie

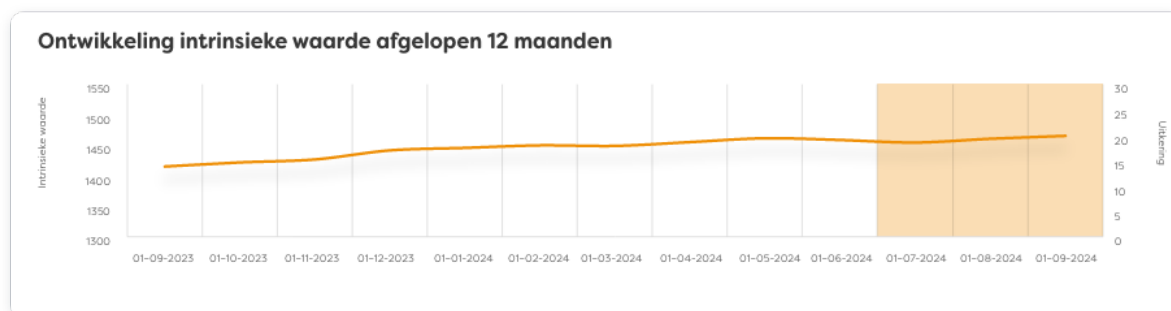
Ons Energie Transitiefonds kende net als afgelopen kwartalen, ook deze periode een bescheiden plus. Greenchoice draaide goed. En Leap24 timmert met dezelfde vaart aan de weg: het aantal locaties blijft groeien en de afzet steeg. We zetten alle cijfers en ontwikkelingen over de periode 1 juli t/m 30 september 2024 voor u op een rij.

Inhoudsopgave

1.	De cijfers op een rij.....	4
2.	Terugblik op Q3 2024.....	5
3.	Update Energie Transitiefonds Q3 2024.....	8
4.	Projecten uitgelicht	9
5.	Update beheerder Meewind.....	11

1. De cijfers op een rij

Intrinsieke waarde en omvang dividend Energie Transitiefonds



Rendementen

Rendementen

Gemiddeld fondsrendement 10 jaar ¹ **+ 7,27%**

Procentuele verandering dit kwartaal ² **+ 0,47 %**

1. Het gemiddeld fondsrendement wordt bepaald over een periode van 10 jaar in het verleden. Indien een fonds nog geen 10 jaar historie heeft wordt er gerekend vanaf de startdatum van het fonds.
2. De genoemde procentuele verandering betreft de afgelopen 3 maanden. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstige rendementen.

Kerncijfers

Kerncijfers

Intrinsieke waarde

€ 1.454,54

Datum

31 juli 2024

€ 1.460,85

31 augustus 2024

€ 1.465,63

30 september 2024

De intrinsieke waarde van een participatie is de totale waarde van het fonds (bezittingen minus schulden) gedeeld door het aantal uitstaande participaties. De waardering van bezittingen en schulden wordt in opdracht van de beheerder jaarlijks getoetst door een onafhankelijke derde partij.

Beleggingen

Beleggingen

Bedrijf	Sector	Lening	Deelneming	Sinds
Energie Concurrent (Greenchoice & KiesZon)	Energie Levering en Zonprojecten		X	Q1 2019
Leap24	Laadstations		X	Q3 2022

2. Terugblik op Q3 2024

Marktontwikkelingen

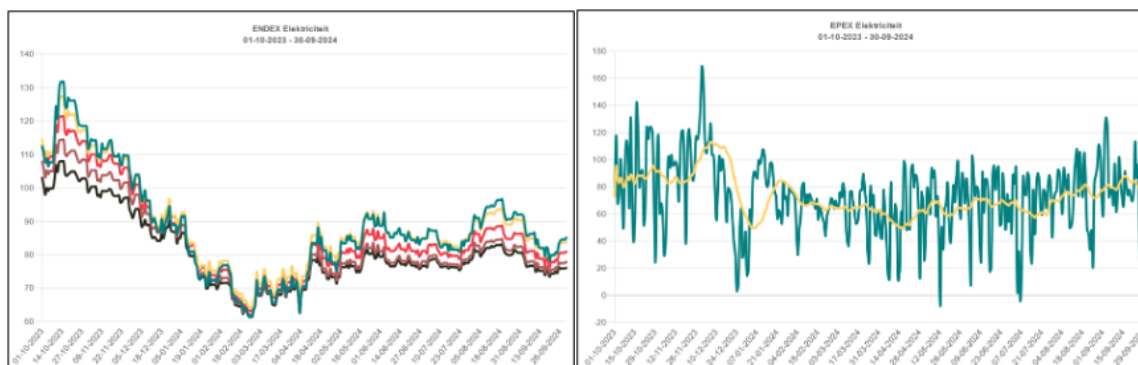
Zoals u weet staan we in dit onderdeel stil bij de ontwikkeling van de energieprijzen, de rente en inflatie. Dit is relevant voor u als participant omdat deze ontwikkelingen invloed hebben op de projecten en bedrijven waarin is geïnvesteerd.

Elektriciteitsmarkt

In het derde kwartaal van 2024 onderging Nederland een opmerkelijke schommeling in elektriciteitsprijzen. Aanvankelijk leek de markt stabiel, met prijzen die rond de 50 euro per megawattuur lagen. Dit kwam door een combinatie van gematigde vraag en een verhoogde productie van duurzame energiebronnen, zoals wind- en zonne-energie.

In juli zorgden extreme weersomstandigheden voor een plotselinge stijging van de vraag naar energie. De aanhoudende hitte (in Europa en Azië) leidde tot een toename in airconditioninggebruik, waardoor de prijzen stegen naar 70 euro per megawattuur. Dit zorgde voor bezorgdheid bij zowel consumenten als bedrijven.

De situatie keerde in augustus, toen stormachtige weersomstandigheden zorgden voor een overvloedige productie van windenergie. September bracht echter nieuwe uitdagingen, waaronder een verstoring in de gasleveringen uit het buitenland. Dit leidde tot een scherpe stijging van de prijzen.



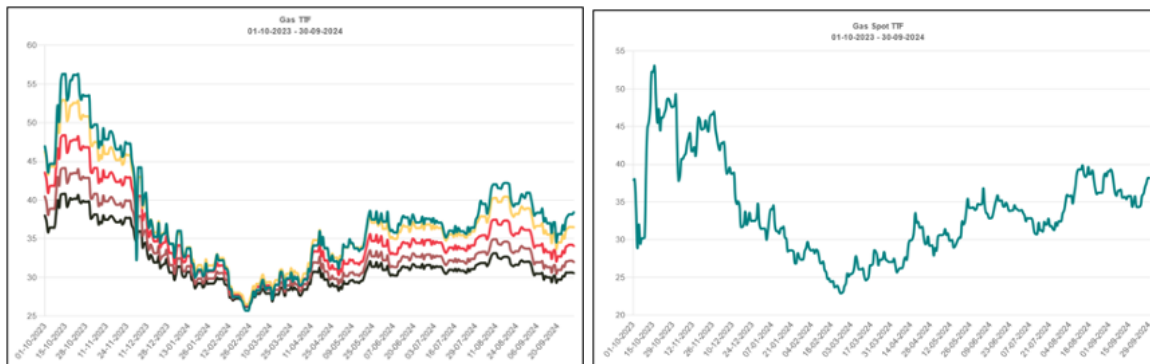
Bron: Endex via Van Helder, 15 oktober 2024

Gasmarkt

In het derde kwartaal van 2024 fluctueerden de gasprijzen in Nederland door een combinatie van geopolitieke spanningen en seizoensgebonden vraag.

Begin juli stonden de prijzen rond de 25 euro per megawattuur, dankzij een milde zomer en een goede voorraad in de opslagfaciliteiten. Huishoudens en bedrijven maakten zich weinig zorgen, en de energiemarkt leek stabiel. In augustus escaleerden de spanningen in het Midden-Oosten, wat leidde tot onrust op de internationale energiemarkten. De gasprijzen stegen plotseling naar 35 euro per megawattuur. Dit veroorzaakte onrust. De situatie verslechterde verder in september door de dreiging van orkanen, de spanningen in het Midden-Oosten en de aanhoudende oorlog in Oekraïne. Een onverwachte storing in een belangrijke pijpleiding zorgde voor een bijkomende stijging naar 45 euro per megawattuur.

Tegen het einde van het kwartaal begon de situatie licht te stabiliseren. De verwachting dat de temperaturen in die periode mild zouden zijn, had een positief effect op de gasprijzen, omdat de vraag naar gas voor verwarming hierdoor nog beperkt is.



Bron: Aardgas TTF via Van Helder, 15 oktober 2024

Markttrente

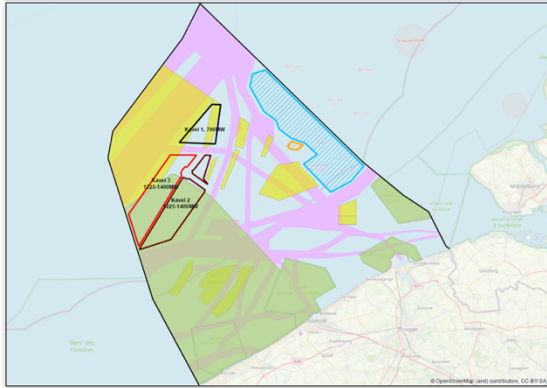
De kapitaalmarktrente in Europa steeg in het derde kwartaal van 2024 door inflatiezorgen. Begin juli stond de rente op 3%, maar tegen eind augustus was deze gestegen naar 4%, wat druk zette op leningen en investeringen. Op 12 september verlaagde de ECB de depositorente voor een tweede keer sinds september 2023 naar 3,5% (dit volgt de positieve ontwikkeling van de inflatie in de eurozone). Eind september stabiliseerde de kapitaalmarktrente rond 3,8%, waardoor zowel spaarders als beleggers hun strategieën moesten heroverwegen. De markt keek met spanning naar de toekomstige ontwikkelingen...

Inflatie

In het derde kwartaal van 2024 rapporteerden zowel het CBS als De Nederlandsche Bank dat de inflatie in Nederland rond de 3,5% schommelde. Begin juli constateerde het CBS een lichte stabilisatie, maar de stijgende energieprijzen en voedselkosten zorgden voor aanhoudende druk op de consumentenprijzen. Eind september rapporteerde het CBS een lichte daling van 3,7% naar 3,5%, wat enige hoop bood. Echter, zowel het CBS als De Nederlandsche Bank waarschuwden dat de economische onzekerheid nog steeds aanwezig was. De ontwikkelingen in de eurozone waren iets positiever, daar lag de inflatie in augustus op 2,2%.

Overige marktontwikkelingen

Tender Prinses Elisabeth-zone



Begin juli werden de principes voor de tendercriteria voor de Prinses Elisabeth-zone, de drie nieuwe windmolenparken in het Belgisch deel van de Noordzee, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad. België pioniert in Europa door burgerparticipatie als verplicht criterium op te nemen. Burgers kunnen zo rechtstreeks toegang krijgen tot goedkope Noordzeestroom. Dit vinden wij een heel interessant en positief gegeven en we zullen de komende tijd zeker onderzoeken hoe Meewind hierin een rol kan spelen. [Lees hier meer.](#)

Helft elektriciteit uit hernieuwbare bronnen

Eind september schreef het CBS dat de elektriciteitsproductie uit hernieuwbare bronnen in de eerste helft van 2024 is gestegen naar 32,3 miljard kWh. Hiermee kwam het aandeel hernieuwbare elektriciteit op 53 procent van de totale elektriciteitsproductie. Een belangrijk deel hiervan komt van wind op zee, wat met een derde toenam dankzij de windparken Hollandse Kust Zuid en Hollandse Kust Noord. Dit volgde op een bericht van eind juli waarin voor heel Europa al werd gemeld dat in het eerste half voor het eerst voor het eerste meer elektriciteit werd geproduceerd uit zon en wind dan uit fossiele brandstoffen. [Lees hier meer.](#)

Battolyser haalt 30 miljoen op

Battolyser Systems, een Nederlandse startup, kondigde aan dat het €30 miljoen Series A-financiering heeft opgehaald om zijn innovatieve waterstofbatterijtechnologie op te schalen. De unieke elektrolyzer met batterijfunctionaliteit van het bedrijf is bedoeld om congestie op



het net aan te pakken en de kosten van groene waterstof te verlagen. Het systeem van Battolyser komt in 2025 op de markt. Battolyser wil een grote rol spelen in de energietransitie in Nederland. Meewind volgt de ontwikkelingen op het gebied van waterstof al enkele jaren. Er hebben zich helaas nog geen passende investeringsmogelijkheden aangediend, maar dit nieuwsfeit vinden wij toch het vermelden waard. Een mooie stap in de hopelijk goede richting. [Lees hier meer.](#)

Battolyser. © Jet van Schie Photography

3. Update Energie Transitiefonds Q3 2024

De intrinsieke waarde van een participatie in het Energie Transitiefonds is afgelopen kwartaal gestegen van € 1.458,81 (30 juni 2024) naar €1.465,63 (30 september 2024). Dit is een stijging van 0,47%.*

De ondernemingen draaien goed: nu de energiemarkt zich meer heeft gestabiliseerd, zien we momenteel een periode met een wat meer bescheiden rendement. We kijken uit naar wat het vierde kwartaal gaat brengen en werken er hard aan positief nieuws te kunnen brengen op het vlak van nieuwe investeringen.

* De genoemde procentuele verandering betreft de afgelopen 3 maanden. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstige rendementen.

* De genoemde procentuele verandering betreft de afgelopen 3 maanden. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstige rendementen.

Let op: dit is een reclame-uiting. Beleggen brengt risico's met zich mee, waaronder krediet-, liquiditeits- en duurzaamheidsrisico. Met beleggen maakt u kosten en u kunt uw inleg (deels) verliezen. Raadpleeg het Essentiële-informatiedocument en het Prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. [Bekijk deze hier.](#)

4. Projecten uitgelicht

Greenchoice

Greenchoice en Isolatie.com slaan handen ineen

Greenchoice heeft een minderheidsbelang genomen in het bedrijf Isolatie.com. Deze samenwerking speelt in op de toenemende vraag naar isolatieoplossingen, waarbij Greenchoice zijn expertise uitbreidt en Isolatie.com haar innovatieve technieken – waaronder ook bio-based isolatiemateriaal – op grotere schaal kan aanbieden. Opnieuw een stapje in het uitbreiden van haar diensten als energieleverancier, naar breder platform voor klimaatpositieve keuzes. [Lees hier meer.](#)

Interview Greenchoice-Directeur Coen de Ruiter

‘Het grootste vraagstuk dat we als samenleving hebben op te lossen is het klimaatvraagstuk. Ik heb kinderen en ik wil dat zij straks ook in een prettige wereld verder kunnen leven’, aldus Greenchoice-Directeur Coen de Ruiter in een interview met MT/Sprout. [Lees hier meer.](#)

Greenchoice groendak actie in samenwerking met Het Groene Loket

Greenchoice stimuleert haar klanten bij het maken van groene keuzes. Een groendak aanleggen is bij uitstek een voorbeeld van zo’n keuze. Ze bieden zowel economische als ecologische voordelen. Bovendien dragen groendaken bij aan biodiversiteit, zuivert zo’n dak de lucht en biedt het een hoog waterbufferend vermogen na regenval. Zo kunnen klanten besparen op energiekosten en tegelijkertijd bijdragen aan een beter klimaat. In samenwerking met Het Groene Loket is er een actie: de klant ontvangt korting op de Greenchoice Groendak-aanlegset. [Lees hier meer.](#)

Leap24 blijft verder groeien

5 snellaadstations in 3 maanden tijd

Leap24 opende in de eerste drie maanden van dit jaar opnieuw vijf locaties: ditmaal in Nederland én Engeland. In Nederland heeft Leap24 drie locaties in de provincie Groningen geopend, namelijk in Groningen, Winschoten en Stadskanaal. In Engeland heeft Leap24 de eerste twee locaties in Londen geopend, inclusief de eerste in samenwerking met Shurgard. Dit brengt het totaal aan snellaadstations van 26 naar 31. En het aantal laadpalen waar taxi's, bedrijfsbusjes en e-trucks kunnen inpluggen van 125 naar 145.

Afzet licht gestegen t.o.v. vorig kwartaal

De afzet in het derde kwartaal is licht gestegen ten opzichte van het tweede kwartaal in 2024. In september 2024 was het volume op locaties die langer dan 12 maanden open waren ongeveer verdubbeld ten opzichte van september 2023. Voor het vierde kwartaal verwacht Leap24 vanwege de seizoenspatronen en de vele jonge locaties een stevige groei in de afzet.

Doelstellingen Leap24

Leap24 heeft voor het vierde kwartaal van 2024 zich ten doel gesteld het netwerk van operationele locaties fors te laten groeien met name in Nederland en de UK. Bij veel van de geplande locaties is reeds begonnen met de bouw of zijn de opdrachten al vertrekt. In Nederland wachten ze op een aantal locaties op aansluitingen op het net, waarna snel een aantal locaties kunnen worden geopend.

In het bijzonder verwacht Leap24 groei in Limburg, mede tot stand gekomen door de investering van het Limburgs Energie Fonds in Leap24. In het Verenigd Koninkrijk ligt de focus op de locaties in Londen, waar Leap24 werkt aan de groei naar 10+ locaties.

Bigbelly prullenbakken bij Leap24-locaties



Onlangs zijn er op een aantal Leap24 snellaadlocaties Bigbelly prullenbakken geplaatst. Met de slimme Bigbelly prullenbakken kan Leap24 het afval efficiënter verzamelen en verwerken, wat niet alleen de locaties schoner houdt, maar ook bijdraagt aan haar duurzaamheidsdoelstellingen.

Het hele systeem werkt op zonne-energie en door het ingebouwde persmechanisme hoeft de prullenbak minder vaak geleegd te worden. Dit vermindert transportkosten en CO₂-uitstoot.

5. Update beheerder Meewind

Zo werkt uw geld écht duurzaam: 1.011.179 ton CO₂ vermeden in 2023!

Met onze écht duurzame investeringen gaan we naast financieel rendement ook voor échte impact. Afgelopen jaar vermeden we samen ruim een miljoen ton CO₂. Resultaat om trots op te zijn!

In het Impact Rapport 2023 dat we afgelopen kwartaal publiceerde, leest u er alles over. Ook over onze methodiek, de uitdagingen die voor ons liggen en onze rol daarin. [Bekijk hier het rapport.](#)

Meewind is verhuisd

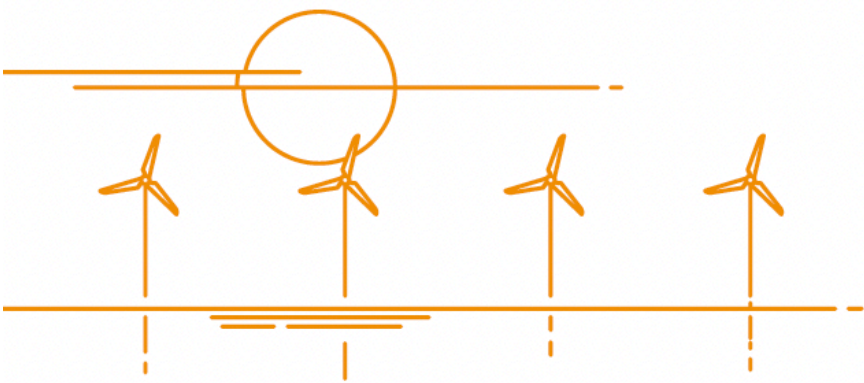
Per 1 september is Meewind verhuisd. Ons nieuwe adres is Nieuwe Gracht 13 in Haarlem. Deze nieuwe locatie is vlakbij ons vorige kantoor, maar biedt meer mogelijkheden voor onze huidige manier van werken. Zo is het kantoor beter ingericht voor het voeren van online teammeetings en stimuleert het collega's om makkelijk te overleggen en daarmee efficiënter te werken. Uiteraard is er ook gelet op duurzaamheid. Het pand stamt uit de 18de eeuw en daarmee kiezen we bewust voor hergebruik en niet nieuwbouw. Er zijn afspraken gemaakt met de verhuurder over verduurzaming van het pand waarmee het werkcomfort verhoogd wordt, maar ook de CO₂-footprint omlaag gaat.



Welkom Paul en afscheid Marnix

Graag stellen we Paul aan u voor. Paul is onze nieuwe Financieel Controller en is de directe collega van onze Financieel Directeur Jacqueline. Paul is de vervanger van Marnix. Marnix is al vanaf het begin af aan betrokken bij Meewind. Als zoon van oprichter Willem heeft hij zich jaren ingezet voor Meewind. Nu werd het tijd om zichzelf ergens anders verder te ontwikkelen. We danken Marnix hartelijk voor zijn uitgebreide inzet over de jaren!

[Bekijk ons hele team.](#)



meewind