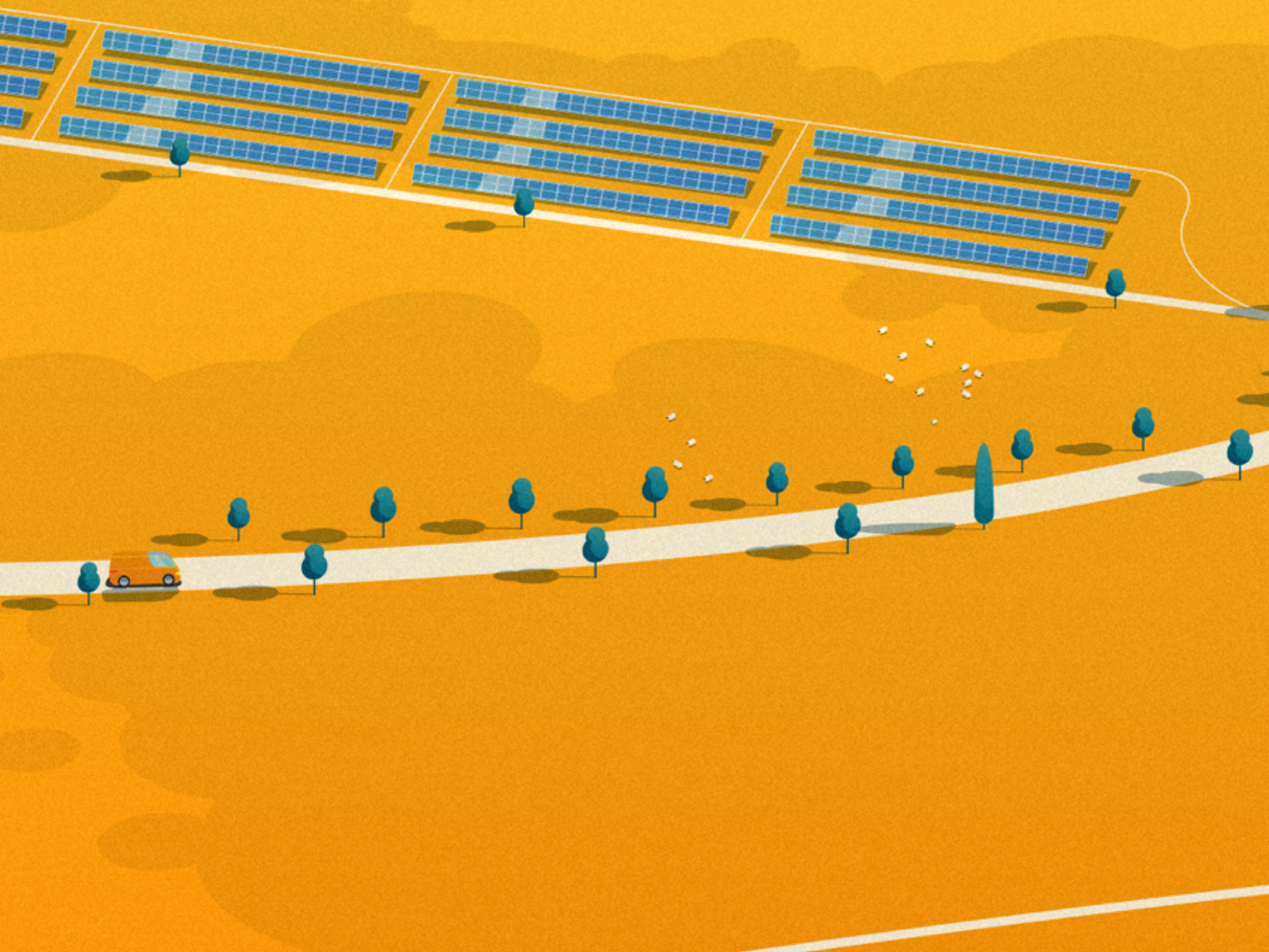




Energietransitie Fonds

Kwartaalupdate Q3 2025

Introductie

Ons Energietransitie Fonds kende een druk derde kwartaal. Het beleggingsbeleid is verbreed waarmee het fonds nu ook onder andere investeert in duurzame bouw en circulariteit. De instapkosten zijn aangepast van 3% naar 1%. Binnen de portefeuille zien we dat Greenchoice impact ondervindt van het vele aantal klanten met zonnepanelen en de kosten die daarbij komen kijken. Het aantal locaties van Leap24 bleef groeien en de afzet steeg.

De cijfers op een rij

Kerncijfers:

-5,76%

Verandering dit kwartaal*

-10,06%

Year to date rendement 2025**

+4,65%

Gem. fondsrendement 10 jaar***

Intrinsieke waarde:

€ 1.404,13

31 juli 2025

€ 1.403,59

31 augustus 2025

€ 1.327,98

30 september 2025****

CO₂-besparing 2024:

162.998 ton CO₂

Toelichting op *-tjes onderaan dit document

TOELICHTING KOERSONTWIKKELING

Oude teruglever-contracten én enorme piek in zonuren

De koers van het Energietransitie Fonds daalde in het derde kwartaal met 5,76%* van € 1.409,18 (30 juni 2025) naar € 1.327,98. Vervelend nieuws. Dit heeft ermee te maken dat het fonds een groot belang heeft in Greenchoice dat een lastig jaar heeft; daarvoor is een duidelijk aanwijsbare reden.

Veel Greenchoice-klanten hebben namelijk zonnepanelen en leveren hun overvloedige stroom terug aan het net. Dat is goed voor de verduurzaming van de huishoudens, maar het brengt ook hoge kosten met zich mee. In eerdere kwartaalupdates zijn we hier al kort op ingegaan. Greenchoice is bezig om deze ontwikkeling om te buigen.

Daarbovenop komt het volgende. Het jaar 2025 heeft uitzonderlijk veel zonuren. Hierdoor wekten de zonnepanelen relatief veel energie op en waren ook de terugleverkosten bijzonder hoog: deze piek versterkte het bovenstaande effect extra.

We gaan uit van een tijdelijke en uitzonderlijke situatie. Veel vaste contracten lopen op enig moment af waardoor nieuwe afspraken van kracht worden en 2026 naar verwachting al een ander beeld zal laten zien. Lees er meer over in de uitgebreide toelichting die we eerder deelden.

Greenchoice werkt hard aan een groene toekomst op basis van een stevige lange termijnstrategie. Dit blijkt bijvoorbeeld uit de overname van de groene stroomprojecten van Stafskraft (hieronder leest u daar meer over!)

Kenmerkend voor fonds als deze

Een fonds als het Energietransitie Fonds investeert in bedrijven die zich volop ontwikkelen. Daar zit veel dynamiek in en dus ook meer schommelingen, zowel omhoog (zoals in 2022 en 2023) als omlaag (zoals het laatste jaar). Dat hoort bij een fonds dat meebeweegt met de energietransitie zelf: een sector waarin veel gebeurt, kansen ontstaan en soms ook tijdelijke tegenvallers optreden. Juist dat maakt de impact op langere termijn groter.

Ontwikkelingen binnen het fonds

Greenchoice



Greenchoice neemt Nederlandse ontwikkelactiviteiten voor zon-, wind- en batterijopslag over van Statkraft

Een onzeker investeringsklimaat leidt ertoe dat steeds minder bedrijven in Nederland investeren in verduurzaming. Passend bij haar missie en groeistrategie blijft Greenchoice wél investeren in groene stroom. De energieleverancier neemt in dat kader alle Nederlandse ontwikkelactiviteiten voor wind- en zonnestroom en batterijopslag over van het Noorse Statkraft, Europa's grootste producent van hernieuwbare stroom. Hierdoor kan zij de levering van groene stroom aan klanten voorspelbaar en betrouwbaar houden. Een grote stap voorwaarts! [Lees meer](#)



Samen maken we meer Natuur voor Morgen

De natuur staat wereldwijd onder druk. Greenchoice gelooft dat zij samen een verschil kan maken. Daarom is het bedrijf gestart met het Natuur voor Morgen-programma: een initiatief dat projecten ondersteunt die natuur beschermen, biodiversiteit versterken en klimaatverandering helpen aanpakken. Lokaal én wereldwijd. [Lees meer](#)



Greenchoice steunt projecten met lokale en mondiale impact

Veenlandschappen over de hele wereld zijn in gevaar. Door de eeuwen heen is het waterpeil in veel gebieden gedaald voor en door intensieve landbouw en veehouderij. Veen dat droog staat, stoot veel CO₂ uit en dat heeft negatieve impact op ons klimaat. Vooruitstrevende natuurorganisaties, wetenschappers en boeren laten zien hoe innovatieve oplossingen het tij kunnen keren. Greenchoice steunt hun bijzondere projecten: van grootschalig veenherstel in Mongolië en Peru tot kleinschalig veenherstel, een voedselmoeras en rijstteelt in Nederland.

[Bekijk het artikel](#)

UITGELICHT

Actualisatie fondsvoorwaarden

Op 20 juli 2025 hebben we je geïnformeerd over een aantal voorgenomen wijzigingen in de fondsvoorwaarden. Op een rij:

Het fonds richt zich op de financiering van ondernemingen, waarbij de focus lag op opwek, levering en distributie van duurzame energie. Deze aandachtsgebieden zijn nu toegevoegd:

- Leveringszekerheid
- Duurzame toepassing van energie
- Circulariteit
- Verduurzaming van bouw en de bebouwde omgeving

De eenmalige aankoop kosten – ‘emissiekosten’ – bij deelname aan het fonds zijn verlaagd van 3% naar 1% van het ingelegde bedrag.

Voor jou als participant verandert er niets qua rechten of positie. Deze wijzigingen traden in werking op 20 juli 2025 en worden uitgewerkt in het aangepaste Prospectus. Het nieuwe prospectus zal uiterlijk op 31 december 2025 worden gepubliceerd.

Leap24



Leap24 groeit verder

2 snellaadstations in 3 maanden tijd

In het tweede kwartaal heeft Leap24 twee snellaad locaties geopend, ditmaal in twee in Nederland: een locatie in Bovenkarspel en een locatie in Amersfoort. In totaal zijn er nu 51 operationele locaties met 211 snellaadplaatsen open ten opzichte van 49 stations met 207 snellaadplaatsen op het einde van het tweede kwartaal.

Doelstellingen Leap24

- De komende periode zal Leap24 opnieuw weer een aantal locaties bouwen, waaronder:
- een locatie nabij Londen Heathrow
- een aantal locaties in Duitsland
- de uitbreiding van de E-truck-faciliteiten waar eerder SPULA-subsidie voor is verkregen onder andere in Roermond en Kolham.

Ook zullen er meer PartnerPark plekken operationeel worden. Inmiddels zijn er 17 gecontracteerde plekken tegen 13 in het afgelopen kwartaal. Er zijn vijf operationele PartnerPark plekken gerealiseerd!

Introductie vrachtwagenheffing

Na de start van de handhaving in de zero emissie zones per 1 juli j.l. maakt de logistieke markt zich nu op voor de introductie van de vrachtwagenheffing. Dit leeft behoorlijk in de markt en Leap24 ziet het aantal maandelijks afgeleverde E-Trucks dan ook sterk stijgen. Een markt die zij bij uitstek goed kan bedienen!

IN HET ZONNETJE

Europees EV-transport begint in Zwolle en Roermond

Jan de Rijk stap dichterbij CO2-doelen met Leap24's PartnerPark



In 2030 30% minder uitstoot dan in 2019: daar gaat Jan de Rijk Logistics, dé toonaangevende Europese speler in transport voor. Hoe? Met een mix van groene brandstoffen op basis van o.a. gebruikte frituurolie, plug-in hybride wagens én e-trucks.

Overnight charging op 10 laadplekken met 500 kW

Voor die e-trucks ontbrak het Jan de Rijk aan eigen laad-infrastructuur. De behoefte: 10 plaatsen met de garantie 's

nachts te kunnen laden. Maar als koploper liep het bedrijf tegen de grenzen van het net aan.

Leap24 biedt dé oplossing met inzet van bestaande laadpleinen, exclusief gereserveerd voor Jan de Rijk. Geen investering van hun kant en slimme, maximale bezetting van Leap24's aansluitingen en stations. De kop is eraf met 2 laadplekken in Zwolle en 1 in Roermond. In 2026 volgen minimaal nog 7 waarbij Leap24 over de grens meekijkt. Zoals Leap24-CEO Pelle Schlichting het verwoord: "Zo houden we de logistieke sector in beweging!"

Let op: dit is een reclame-uiting. Beleggen brengt risico's met zich mee, waaronder krediet-, liquiditeits- en duurzaamheidsrisico. Raadpleeg het Essentiële-informatiedocument en het Prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Bekijk deze hier.

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

** Het historisch rendement is het gemiddelde jaarrendement over de afgelopen 10 jaar of sinds start van het fonds als dit korter is dan 10 jaar, zoals in het geval van het Energie Transitiefonds waarvoor gerekend wordt per 1 januari 2019. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Toekomstige resultaten zijn onderworpen aan belastingen die afhankelijk zijn van je persoonlijke situatie; deze kunnen in de toekomst veranderen. Lees meer op de website van de Belastingdienst.

*** Het year-to-date-rendement (YTD) is het behaalde rendement van het fonds dit jaar (vanaf 1 januari). Op meewind.nl ziet u de volledige historische ontwikkeling van het fonds.

**** 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.

Disclaimer

De in deze update verstrekte informatie is met uiterste zorg samengesteld. Toch kan Meewind (Seawind Capital Partners BV) niet instaan voor de juistheid of volledigheid van de informatie. Aan de verstrekte informatie kunnen geen rechten worden ontleend. Voor onjuistheden of onvolledigheden in deze update aanvaardt Meewind geen enkele aansprakelijkheid. In deze update staan links naar externe websites. Meewind is niet verantwoordelijk of aansprakelijk voor de inhoud van deze websites. Op de inhoud van deze update van Meewind en op het Meewind-logo rusten auteursrechten. Niets uit deze update mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand of openbaar worden gemaakt, in enigerlei vorm of wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opname of enige andere manier. Dit is alleen toegestaan na voorafgaande schriftelijke toestemming van Meewind.