

Energie Transitiefonds

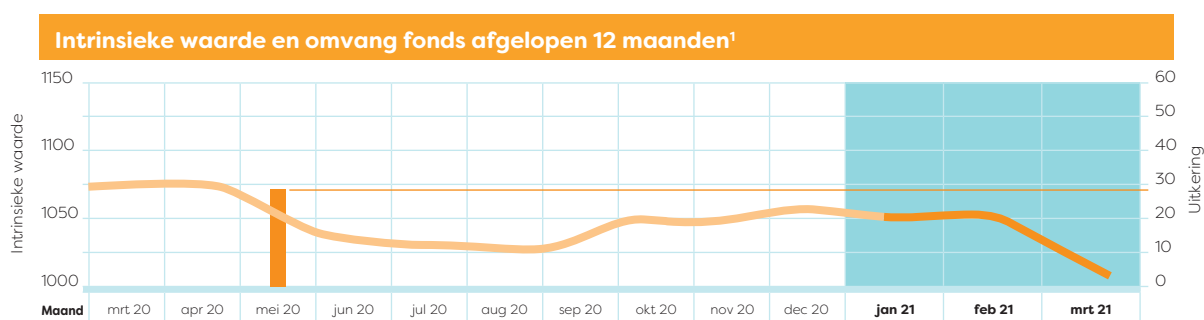
Kwartaalrapportage

Eerste kwartaal 2021



Inleiding

Voor u ligt de kwartaalrapportage van het Energie Transitiefonds. In deze rapportage vindt u een overzicht van de resultaten en ontwikkelingen van het fonds in de periode van 1 januari tot en met 31 maart 2021.



Rendementen

Gemiddeld fondsrendement² 5 jaar	+ 1,72%
Fondsrendement³ lopend jaar	- 4,37%
Fondsrendement³ 12 maanden	- 3,36%
Uitkeringen afgelopen 12 maanden	€ 28,50 per participatie (30-05-2020)

1. 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 uitgevoerd door een onafhankelijke derde partij.
2. Het gemiddeld fondsrendement wordt bepaald over een periode van 5 jaar in het verleden. Indien een fonds nog geen 5 jaar historie heeft wordt de er gerekend vanaf de startdatum van het fonds.
3. Fondsrendement is het nettoresultaat voor de participant. Hierin zijn lopende fondskosten en eventuele uitkeringen verrekend.

Kerncijfers

Datum	Intrinsieke waarde ¹
31 januari 2021	€ 1.054,7620
28 februari 2021	€ 1.053,3160
31 maart 2021	€ 1.010,1032



Beleggingen Energie Transitiefonds

Bedrijf	Sector	Financiering	Deelneming	Sinds
Energie Concurrent	Energielevering		X	Q4 2019
Greener Power Solutions B.V.	Opslag en netstabiliteit	X	X	Q1 2020
Volta Vert B.V.	Opslag en netstabiliteit		X	Q4 2020

Ontwikkelingen Energie Transitiefonds

Energiebedrijven hebben een moeilijk jaar achter de rug zo ook de energiebedrijven waar het Energie Transitiefonds in investeert. Momenteel investeert het fonds in twee energiebedrijven namelijk: Energie Concurrent, houder van 70% van de aandelen van Greenchoice (groene energieleverancier) en in Greener, een energiebedrijf dat batterijen verhuurt om groene stroom in op te slaan en te gebruiken op offgrid locaties.

Er zijn verschillende redenen waarom energiebedrijven een moeilijk jaar achter de rug hebben:

1: Coronacrisis:

Energieleveranciers hebben in 2020 significant minder energie geleverd aan grootzakelijke afnemers dan begroot. De hoofdoorzaak hiervan ligt in de lockdown die begin 2020 is afgekondigd in Nederland en veel zakelijke afnemers de deuren van hun kantoren en bedrijven moesten sluiten. Helaas heeft de toename van particulier verbruik dit niet goed gemaakt. Gevolg is dat veel ingekochte energie niet afgenomen werd en dit de omzet aanzienlijk drukte.

Greener heeft geen batterijen kunnen inzetten bij evenementen door de afgelasting hiervan. Wel is Greener razendsnel omgeschakeld naar andere markten waaronder ondersteuning bij locaties met te kleine netaansluitingen (o.a. campings, bungalowparken, oplaadpleinen) en bij bouwlocaties waarbij ze goed door de crisis zijn gekomen met een omzet gelijk aan het voorgaande jaar (2019).

2: Hoge temperaturen:

In 2020 is er, helaas, weer een warmte record verbroken in Nederland. Dit maakt het afgelopen jaar het warmste jaar ooit gemeten. Uiteraard is dit een zeer zorgelijke ontwikkeling voor de wereld en is het wederom een signaal om versneld met de energietransitie aan de gang te gaan.



Gevolg van de hoge temperaturen is dat er ook veel minder aardgas geleverd is aan de eindgebruikers. Dit is op zich een positieve ontwikkeling, maar ook hier geldt dat er bij energieleveranciers met een grotere afname rekening is gehouden waardoor het een drukkend effect op het financieel resultaat geeft. De energieleverancier waar het Energie Transitiefonds in investeert compenseert overigens standaard de CO₂-uitstoot van aardgas met diverse bosprojecten met VCS - CCB certificering. Daarnaast werken ze ook hard aan het leveren van steeds meer écht groen biogas.

3: Dalende energieprijzen:

In het tweede kwartaal van 2020 is een trend van dalende energieprijzen verder doorgezet. *De combinatie van een zachte winter, de coronacrisis en strubbelingen op de wereldmarkt heeft geleid tot een verdere daling van de energietarieven. Dit is gunstig voor de afnemer, maar niet voor de leverancier. Door de dalende prijzen worden de marges kleiner en dat drukt het financieel resultaat.

Toekomstige ontwikkelingen

We zien sinds de start van 2021 voorzichtig een positieve ontwikkeling gaande. De assets uit het fonds hebben zich voor zover mogelijk aangepast aan de nieuwe situatie. Deze trend, in combinatie met de sterk verbeterde governance in de vorm van een geheel nieuwe Raad van Commissarissen en een nieuwe CEO, stemt ons positief over de nabije toekomst van onze investering in het energiebedrijf vanuit het Energie Transitiefonds.

Impact Energie Transitiefonds

Energie Transitiefonds streeft naast het behalen van een financieel rendement voor de beleggers naar een positieve impact op het versnellen van de energietransitie. Als maatstaf voor deze impact kiezen we ervoor de vermeden uitstoot van CO₂ door de levering van duurzame energie, het aanplanten van bomen en inzet duurzame energie off-grid over het afgelopen kalenderjaar.

Organisatie	Type project	Vermeden CO ₂ uitstoot	Periode
Energie Concurrent	Levering groene energie	146.000 ton CO ₂	2019*
Energie Concurrent	Aanplant bomen	578 ton CO ₂	2019*
Greener	Inzet mobiele batterij	828 ton CO ₂	2020

**De impact cijfers over 2020 zijn nog niet bij ons bekend. Derhalve zijn dit nog cijfers over het jaar 2019.*



* <https://www.ad.nl/wonen/absurd-lage-energieprijzen-goed-moment-om-over-te-stappen-a57371fa/>

Ontwikkelingen Beheerder Meewind

Over het eerste kwartaal van 2021 zijn er geen bijzonderheden te melden rondom ontwikkelingen bij de beheerder.



Meewind App

Wilt u continu op de hoogte blijven van de stand van zaken en de waarde van uw beleggingen bij Meewind? Download dan nu onze app!



Maandbeleggen

Wilt u uw belegging bij Meewind maandelijks vrijwel ongemerkt uitbreiden? Stel dan een maand-belegging in via ons online dossier op:

<https://mijn.meewind.nl/maandbeleggen>

Bijstorten

Wilt u uw belegging met een eenmalige bijdrage uitbreiden? Dan kunt u eenvoudig bijstorten via mijn.meewind:

<https://mijn.meewind.nl/directbijstorten>

Contact

Heeft u bepaalde vragen of opmerkingen naar aanleiding van deze kwartaalupdate? Neem dan alstublieft contact op met Meewind via onderstaande gegevens:

Telefoon: 088 - 633 94 63 **E-mail: info@meewind.nl**

Disclaimer

De in deze rapportage 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 rapportage aanvaardt Meewind geen enkele aansprakelijkheid. In deze rapportage staan links naar externe websites. Meewind is niet verantwoordelijk of aansprakelijk voor de inhoud van deze websites. Op de inhoud van deze rapportage van Meewind en op het Meewind-logo rusten auteursrechten. Niets uit deze rapportage mag worden veeleenvoudigd, 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.

<https://meewind.nl/bekijk-pdf/essentiele-beleggersinformatie/energie-transitiefonds>

<https://meewind.nl/bekijk-pdf/prospectus/energie-transitiefonds>



meewind

