Kwartaalbericht ASN Biodiversiteitsfonds

Eerste Kwartaal 2025

Toelichting op het resultaat

Het rendement van het ASN Biodiversiteitsfonds N.V. is over het eerste kwartaal van 2025 uitgekomen op 0,48% na aftrek van kosten.

Per eind maart investeerde het fonds in acht fondsen, vijf beursgenoteerde bedrijven en één obligatie die een positieve bijdrage aan biodiversiteit hebben. Met deze investeringen was het fonds actief in 45 landen op zes continenten.

Ongeveer een kwart van het fondsvermogen is belegd in markten waar in Amerikaanse dollars wordt gehandeld. De koers van de dollar daalde de afgelopen periode sterk, mede door de onrust die ontstond als gevolg van de Amerikaanse (voorgenomen) importheffingen. Dit had een negatief effect op het rendement.

Desondanks behaalde het ASN Biodiversiteitsfonds N.V. een positief rendement over de periode van januari tot en met maart 2025. Dit werd voornamelijk veroorzaakt door positieve rendementen van de onderliggende fondsen waarin we investeren. De grootste beleggingen eind maart waren het Forest Climate Solutions Fund, Aqua-Spark en het SLM Silva Europe Fund. Het Forest Climate Solutions Fund richt zich op natuurlijke bossen waar het kansen ziet op het gebied van duurzaam bosbeheer, zoals het versterken van de populatie wilde dieren, en het op natuurlijke wijze afvangen en opslaan van koolstofdioxide. Aqua-Spark maakt zich sterk voor de verduurzaming van aquacultuur. Het SLM Silva Europe Fund investeert in regeneratieve boomgaarden met noten en olijfbomen in Zuid-Europa.

Bij investeringen in biodiversiteit is vaak tijd nodig om het geld uit te zetten. In zo'n geval leggen we ons vast om een bepaald bedrag te investeren; dit bedrag betalen we vervolgens gefaseerd uit. Dit vastgelegde geld maakt nu nog een relatief groot deel van het vermogen uit. Het is geïnvesteerd in direct opvraagbaar geld en groene obligaties. Beide categorieën droegen het afgelopen kwartaal positief bij aan het rendement van het fonds.

In het eerste kwartaal van 2025 belegde het ASN Biodiversiteitsfonds in vijf beursgenoteerde bedrijven, samen goed voor circa 1,5% van het fondsvermogen. Met onze belegging helpen wij de bedrijven hun duurzame productie verder op te schalen. Doordat de koersen van deze bedrijven het afgelopen kwartaal stegen, droegen ze positief bij aan het fondsresultaat.

Voor de lange termijn hebben wij vertrouwen in de positieve waardeontwikkeling van de beleggingen. We blijven daarom op zoek naar pioniers die in het fonds willen beleggen: mensen die zich, net als wij, verantwoordelijk voelen voor behoud en herstel van de biodiversiteit. Beleggers die tegelijkertijd de economische kansen willen benutten van bedrijven en projecten die met nieuwe businessmodellen in balans met de natuur produceren.

Ontwikkelingen portefeuille

De bedrijven en organisaties waarin het fonds belegt kenmerken zich door innovatieve oplossingen en betrokkenheid bij biodiversiteit. We noemen ze versnellers: partijen die niet inzetten op duurzaamheid 'omdat het moet' maar begrijpen dat een economie in harmonie met natuur en mens het meeste oplevert. Daarom jagen ze transities aan die de duurzame toekomst sneller dichterbij brengen.

Er waren het afgelopen kwartaal geen veranderingen in de samenstelling van het fonds. We boekten wel eerder toegewezen (gecommitteerd) vermogen uit naar twee fondsinvesteringen: het Africa Conservation & Communities Tourism Fund, gericht op ecotoerisme in zuidelijk Afrika, en het Amazon Biodiversity Fund, gericht op biodiversiteit en werkgelegenheid in het Amazonegebied.

Marktontwikkelingen biodiversiteit

Eind februari bereikten landen op de VN-biodiversiteitstop in Rome een akkoord over financiering van biodiversiteitsbehoud. Tussen 2025 en 2030 zal jaarlijkse 200 miljard euro gemobiliseerd moeten worden voor de bescherming van de natuur. Hierbij ligt de focus op rijkere landen die steun zullen gaan leveren aan ontwikkelende landen.

Ook in Nederland was er beweging met de publicatie van het Nationaal Biodiversiteit Strategie & Actieplan. Het rapport beschrijft hoe Europees en Caribisch Nederland bijdraagt aan de 23 actiedoelen van het Global Biodiversity Framework. Dit Framework werd in 2022 tijdens COP-15 vastgesteld, met doelen gericht op het behoud, herstel en duurzaam gebruik van biodiversiteit.

Uit deze ontwikkelingen blijkt inmiddels ook de toenemende aandacht die biodiversiteit krijgt vanuit de publieke sector. Hoe de plannen tot concrete resultaten zullen leiden blijft echter afwachten. Daarom is het onverminderd belangrijk om ook meer privaat kapitaal te investeren in biodiversiteitsprojecten om te voorkomen dat waardevolle ecosystemen verder worden vernietigd.

Visie en vooruitzichten

Wij blijven focussen op investeringen die biodiversiteitsherstel combineren met een aantrekkelijk rendement. Nu de urgentie van het biodiversiteitsverlies duidelijker is dan ooit, groeit de vraag naar duurzame alternatieven. Naast de positieve bijdrage van onze huidige investeringen zijn wij positief over het aantal investeringsmogelijkheden en hopen anderen te inspireren om de waarde van ecosysteemdiensten mee te nemen in hun investeringsbeslissingen.

Het fonds helpt bedrijven op te schalen zodat zij de economie van de toekomst – waarin natuur en mens in evenwicht zijn – sneller dichterbij brengen.

We verwachten dat de projecten in de portefeuille zich blijven doorontwikkelen, zodat wij meer geld naar de projecten kunnen uitboeken en het aandeel liquide middelen in het fonds afneemt. Naarmate het fonds verder groeit kan het ook in meer projecten investeren. Daardoor wordt het effect van individuele fondsinvesteringen kleiner. Er ontstaat dan een meer gespreide portefeuille.

Disclaimer

ASN Impact Investors is de handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Biodiversiteitsfonds N.V. De beheerder beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:69b van de Wft. ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. zijn ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Voor dit fonds zijn het Essentiële-informatiedocument (Eid) en het prospectus beschikbaar, met meer informatie over het fonds, de kosten en de risico's. Deze zijn kosteloos verkrijgbaar via www.asnimpactinvestors.com. Lees het prospectus en het Eid voordat u besluit in dit fonds te beleggen. Deze uiting mag niet worden aangemerkt als een aanbod of een beleggingsadvies. Genoemde rendementen betreffen resultaten uit het verleden. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend. De beheerder is niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens.