

# Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet januari 2024



## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	09-12-2002
Vermogen	EUR 326.866.954
Aantal uitstaande aandelen	9.076.372
Gevestigd in	Nederland
Management company	Triodos Investment Management
Bewaarder	BNP Paribas Securities Services
Investment manager	Triodos Investment Management
Juridische vorm	Listed mutual fund
Europees paspoort	Ja
Beleggingshorizon	Lange termijn
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Beleggingscategorie	Mixed
Toezichthouder	AFM

## Gegevens aandelenklasse

Intrinsieke waarde per aandeel per 31-01-2024	EUR 37,44
Lanceringsdatum aandelenklasse	09-12-2002
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0013087968
Bloomberg code	TFSF:NA
Beheervergoeding	2,20%
Lopende kosten per 30-06-2023	2,39%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 14-06-2023	EUR 0,45
Minimuminvestering	EUR 0,00

**Triodos Fair Share Fund verstrekt particulier vreemd en eigen vermogen aan financiële dienstverleners die mensen en kleine bedrijven over de hele wereld in staat stellen hun positie te verbeteren.**

Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling, zoals uiteengezet in artikel 9 van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstellingen van Triodos Fair Share Fund zijn:

- het bevorderen van individueel welzijn door het bevorderen van financiële inclusie;
- het ondersteunen van de overgang naar rechtvaardige en duurzame lokale economieën;
- het omvormen van het financiële systeem voor een duurzame toekomst.

*Het product kan risico's met zich meebrengen. Zie het prospectus en het PRIIPs KID voor meer details.*

## Highlights

- Maandelijks rendement was 1,2% (YTD: 1,2%). Het fonds behaalde een goede prestatie door positieve aandelenwaarderingen en rentebetalingen van leningen in januari. Het rendement vanwege valutastijging was beperkt, doordat de valuta blootstelling van het fonds grotendeels afgedekt is.
- Investeringsbedragen EUR 23d (tegenover EUR 1,5m terugbetalingen). In januari werden er geen nieuwe investeringen aan nieuwe organisaties aan het fonds toegevoegd.
- De wereldeconomie blijft veerkrachtig en de inflatie zet een neerwaartse trend voort. Renteverlagingen in belangrijke geavanceerde economieën zullen naar verwachting rond het midden van het jaar beginnen. Ondertussen gaan de verlagingen van de rente in opkomende markten gestaag door vanwege afnemende inflatie, zo heeft recentelijk Colombia nog de rente verlaagd. Geopolitieke risico's blijven op de achtergrond, en de reacties op de financiële markten zijn overwegend ingetogen, zowel in geavanceerde als opkomende economieën.

## Netto rendement in %

Per eind januari 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	1,13	1,30	1,13	1,76	4,13	2,26	4,26
	2019		2020	2021	2022	2023	
Fonds	3,90	-5,00	7,42	3,54	0,83		

*Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.*

206.936

Klanten met lening bereikt

2.521 Euro

Gemiddeld bedrag lening

82%

Percentage vrouwelijke klanten met lening

71%

Percentage landelijke klanten

19,3 miljoen

Spaarders bereikt via portfolio

Data kwartaalijks berekend

### SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



### Fund managers

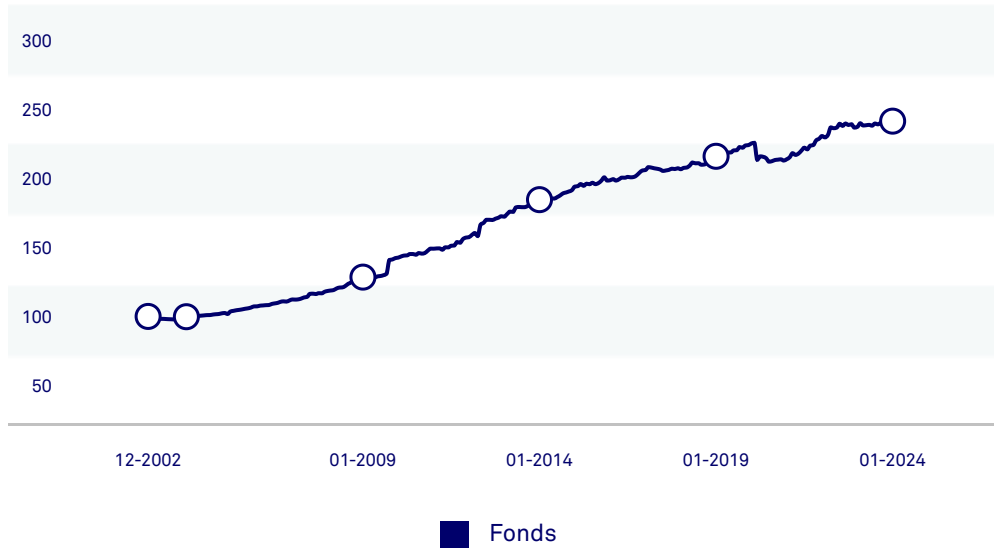


**Tim Crijns and Florian Bankeman**

“Het 60Decibels-onderzoek onderstreept het belang van toegang tot microfinanciering en de sterke impact ervan voor de overgrote meerderheid van de microfinancieringsklanten.”

### Waardeontwikkeling

Per eind januari 2024

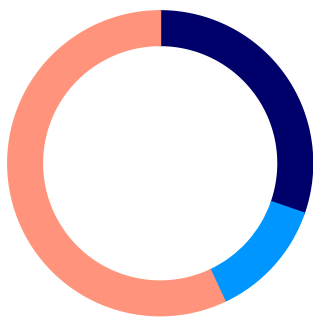


Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.



## Uitsplitsing per valuta

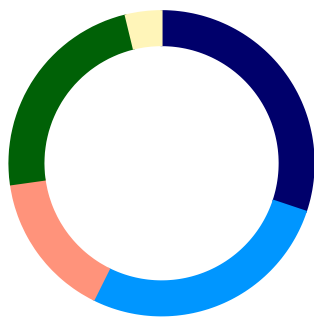
Per eind januari 2024



Valuta	% portefeuille
USD	30,3
Afgedekt	98,8
Niet-afgedekt	1,2
EUR	12,7
Lokale valuta	57,0
Afgedekt	44,4
Niet-afgedekt	55,6

## Uitsplitsing naar regio

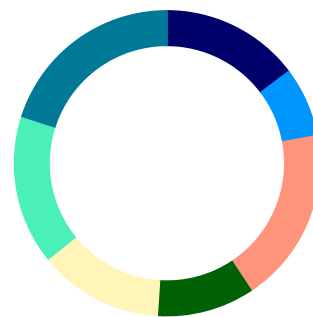
Per eind januari 2024



Regio	% fondsvermogen
Oost-Europa & Centraal-Azië	30,1
Latijns-Amerika	27,2
Afrika & het Midden-Oosten	15,4
Azië	23,4
Wereldwijd	3,8

## Looptijd analyse leningen

Per eind januari 2024



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	14,7
6-12 months	7,4
12-18 months	18,6
18-24 months	10,3
24-30 months	13,2
30-36 months	15,8
> 36 months	20,0

## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind januari 2024

Activaklasse	% NAV
Schuld	51,7
Aandelen	37,3
Achtergestelde schuld	12,6
Liquiditeiten	3,7
Overige activa en passiva	-5,4

## Valuta risico

Per eind januari 2024

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		56,21
Niet-afgedekt		32,55
Niet-afgedekt	Debt	3,43
Niet-afgedekt	Equity	29,13
EUR		12,92
Cash en andere zaken*		-1,68

## Portfolio data

Aantal fondsen	3
Aantal microfinancieringsinstellingen	92
Aantal leningen	98
Aantal achtergestelde leningen	16
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	25
Aantal landen	38

## Andere cijfers

Per eind januari 2024

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	27,50
Total net inflow of investors into the fund in 01-2024	-7,60
Liquiditeitsratio*	14,41
Duration van de leningportfolio	1,22
Volatiliteit**	3,07
Maximale draw-down***	-6,05

\* Als een percentage van het nettovermogen, inclusief niet-opgenomen schuldfaciliteiten

\*\* Standaarddeviatie van het maandelijkse rendement op jaarbasis, sinds de oprichting van het fonds

\*\*\* Sinds de oprichting van het fonds

## Top 10 posities

Per eind januari 2024

Naam	% NAV
Centenary Bank (Uganda)	6,8
KazMicroFinance (Kazachstan)	6,0
Credo (Georgia)	6,0
Bancosol (Bolivia)	4,0
ACLEDA Bank (Cambodia)	3,2
Banco Solidario (Ecuador)	2,9
Hamkorbank (Uzbekistan)	2,9
Capital Bank (Panama)	2,8
Aye Finance (India)	2,8
Ipak Yuli Bank (Uzbekistan)	2,4

## Top 10 Landen

Per eind januari 2024

Name	% NAV
India	12,5
Georgië	7,1
Oeganda	6,8
Kazachstan	6,7
Ecuador	6,0
Oezbekistan	5,2
Mexico	4,5
Cambodja	4,3
Bolivia	4,0
El Salvador	3,6

## Contact

Neem contact op met ons Investors Relations team voor meer informatie over onze impact beleggingen.

E: [triodosIM@triodos.com](mailto:triodosIM@triodos.com)

T: +31 (0)30 694 2400

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van Triodos Fair Share Fund voordat je een uiteindelijke beleggingsbeslissing maakt. Een overzicht van de rechten van de investeerder staat in het prospectus. De waarde van de activa van het fonds als gevolg van het beleggingsbeleid kan sterk fluctueren. Triodos Fair Share Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management. Triodos Investment Management heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling en beheerder van een icbe van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en de De Nederlandsche Bank.

Triodos Fair Share Fund is in 2002 opgericht. Het fonds is een open fonds voor gemene rekening met notering aan Euronext Amsterdam (segment Euronext Fund Services). Triodos Fair Share Fund wordt beheerd door Triodos Investment Management BV. Triodos Fair Share Fund is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De waarde van het fonds is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële of andere markten. Loop geen onnodig risico. Informatie over hefboomwerking is opgenomen in het prospectus en het jaarverslag. Hefboomwerking wordt door de AIFMD gedefinieerd als een methode waarmee de abi-beheerder de positie van een door hem beheerde abi met geleend contant geld of geleende effecten, met een hefboom in de vorm van derivatenposities of anderszins vergroot. Lees de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus. In de Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus kunt u meer lezen over de risico's en kosten van dit fonds. Beide kunt u via [www.triodos-im.com](http://www.triodos-im.com) downloaden. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management BV samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.