

# Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet augustus 2024



## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	09-12-2002
Vermogen	EUR 317.303.828
Aantal uitstaande aandelen	8.454.779
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 30-08-2024	EUR 37,45
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 19-06-2024	EUR 0,72
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

- Het maandelijkse rendement van het fonds was -0,6% (YTD: 3,1%).
- De resultaten van augustus zijn grotendeels toe te schrijven aan voorzieningen in Mexico en negatieve wisselkoersschommelingen, die enigszins werden gecompenseerd door positieve aandelenwaarderingen in lokale valuta.
- De investeringen bedroegen EUR 3,2 miljoen, tegenover EUR 2,7 miljoen aan aflossingen. In augustus breidde het fonds zijn geografische spreiding uit door te investeren in One Puhunan, een financiële dienstverlener in de Filipijnen. One Puhunan biedt financiële ondersteuning aan onderbediende lage-inkomensgroepen en kleine ondernemingen, waarmee het de leemtes in traditionele bankdiensten opvult. Daarnaast heeft het fonds gedeeltelijk zijn aandelen in Access Holding verkocht en de voorzieningen voor bepaalde investeringen in Mexico verhoogd.
- Na een scherpe daling begin augustus toonden de financiële markten herstel. Een combinatie van factoren zorgde voor correcties in de Amerikaanse aandelen- en obligatiemarkten, terwijl opkomende markten, zoals India en Brazilië, veerkrachtig bleven met een gestabiliseerde inflatie. Centrale banken in ontwikkelde economieën zullen naar verwachting de rente verlagen, hoewel het tempo daarvan onzeker is, wat kan leiden tot valutavolatiliteit in opkomende markten. Op de lange termijn zullen de wereldwijde rentetarieven gunstiger worden voor kredietnemers uit opkomende markten, vanwege de verwachte renteverlagingen door de FED en de ECB. Ivoorkust bijvoorbeeld heeft dit jaar al schulden uitgegeven onder gunstigere voorwaarden.

## Netto rendement in %

Per eind augustus 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	-0,58	0,55	3,10	2,94	3,65	2,24	4,24
	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.*

17,5 miljoen

Klanten met lening bereikt

2139 Euro

Gemiddeld bedrag lening

79%

Percentage vrouwelijke klanten met lening

68%

Percentage landelijke klanten

19,0 miljoen

Spaarders bereikt via portfolio

Data kwartaalijks berekend

## SDG-bijdragen toe te rekenen aan het fonds



## Fund managers

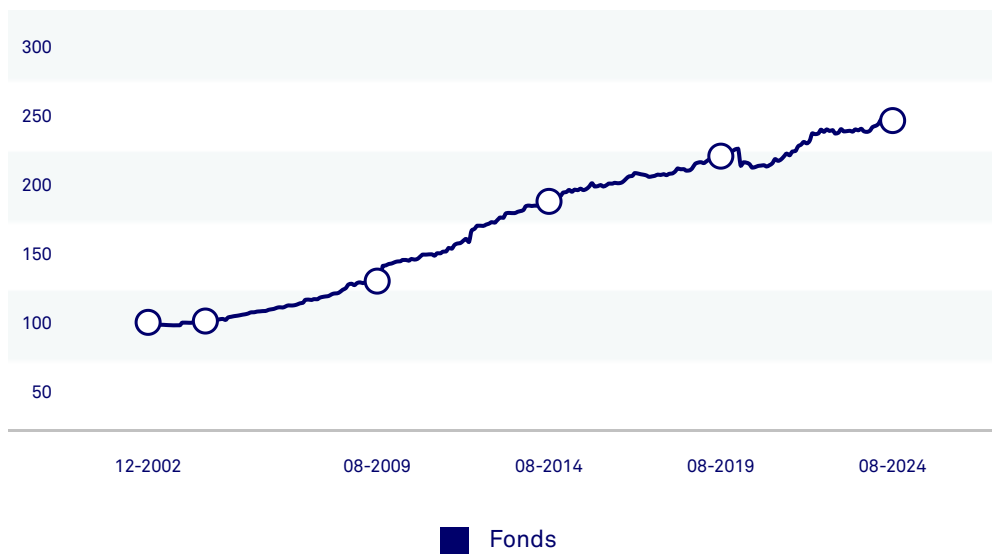


Florian Bankeman en Tim Crijns

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

## Waardeontwikkeling

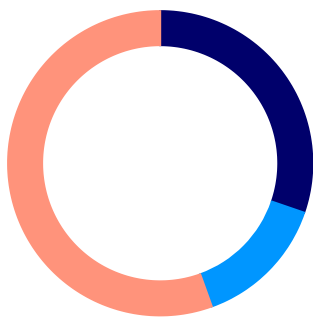
Per eind augustus 2024



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

## Uitsplitsing per valuta

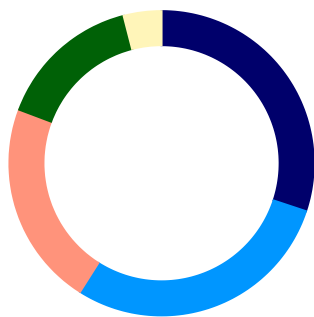
Per eind augustus 2024



Valuta	% portefeuille
USD	30,3
Afgedekt	94,5
Niet-afgedekt	5,5
EUR	14,2
Lokale valuta	55,5
Afgedekt	36,8
Niet-afgedekt	63,2

## Uitsplitsing naar regio

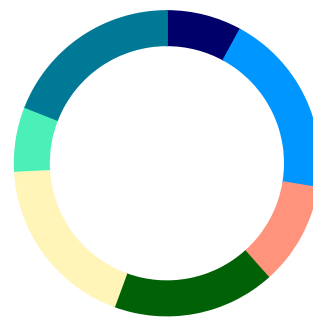
Per eind augustus 2024



Regio	% fondsvermogen
Oost-Europa & Centraal-Azië	30,1
Latijns-Amerika	28,9
Azië	21,7
Afrika & het Midden-Oosten	15,3
Wereldwijd	4,0

## Looptijd analyse leningen

Per eind augustus 2024



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	8,0
6-12 months	19,6
12-18 months	10,9
18-24 months	17,2
24-30 months	18,6
30-36 months	6,8
> 36 months	19,0

## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind augustus 2024

Activaklasse	% NAV
Schuld	44,4
Aandelen	36,4
Achtergestelde schuld	12,0
Liquiditeiten	7,9
Overige activa en passiva	-0,8

## Valuta risico

Per eind augustus 2024

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		45,51
Niet-afgedekt		34,14
Niet-afgedekt	Debt	4,57
Niet-afgedekt	Equity	29,57
EUR		13,22
Cash en andere zaken*		7,12

## Portfolio data

Aantal fondsen	3
Aantal microfinancieringsinstellingen	85
Aantal leningen	90
Aantal achtergestelde leningen	15
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	24
Aantal landen	39

## Andere cijfers

Per eind augustus 2024

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	25,60
Total net inflow of investors into the fund in 08-2024	-1,70
Liquiditeitsratio*	14,20
Duration van de leningportfolio	1,16
Volatiliteit**	3,05
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 augustus 2024

Naam	% NAV
Centenary Bank (Uganda)	7,6
Credo (Georgia)	6,6
KazMicroFinance (Kazachstan)	5,6
Bancosol (Bolivia)	4,4
Mercantil Banco (Panama)	2,8
Aye Finance (India)	2,8
ACLEDA Bank (Cambodia)	2,6
Microinvest (Moldova)	2,4
Banco Solidario (Ecuador)	2,2
TenGer Financial Group (Mongolia)	2,1

## Top 10 Landen

Per eind augustus 2024

Name	% NAV
India	10,1
Georgië	8,1
Oeganda	7,6
Kazachstan	6,4
Mexico	5,4
Ecuador	5,3
Bolivia	4,4
Cambodja	3,7
El Salvador	3,5
Panama	2,8

## 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.