

Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet december 2022



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	9-12-02
Vermogen	EUR 358.687.404
Aantal uitstaande aandelen	9.653.350
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 30-12-22	EUR 37,16
Lanceringsdatum aandelenklasse	9-12-02
Valuta	EUR
ISIN-code	NL0013087968
Bloomberg code	TFSF:NA
Beheervergoeding	2,20%
Lopende kosten per 30-6-22	2,40%
Distributietype	Distributie
Dividend per aandeel per 22-6-22	EUR 0,30
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; en
- 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: -1,0% (3,5%)

- Participaties: 0,1% (YTD: 4,0%), terwijl de waarderingen in Oezbekistan en Kazachstan stegen, werd dit gecompenseerd door een daling van de waarderingen van de fondsbeleggingen en in India, als gevolg van minder gunstige kapitaalmarkten.
- Leningen: 0,5% (YTD: 4,2%), uit stabiele rente en vergoedingen.
- Valuta: -1,4% (YTD: -2,1%), als gevolg van valutadepreciatie (-2,7%) ten opzichte van de euro (voornamelijk USD en INR), gedeeltelijk gecompenseerd door een waardeinstijging van de afdekkingscontracten van het fonds (1,2%).

De investeringsportefeuille bedraagt EUR 354,7m. De investeringen bedroegen EUR 3,7m (versus EUR 8,1m). In december is er één nieuwe investering bijgekomen:

- Microfinanciering: Caja Municipal Ica, Peru, gevestigd in de regio Ica, aan de zuidkust van Peru, met een sterk sociaal profiel en een focus op landbouw en lokale handel (EUR 2,4m achtergestelde lening).

Vooruitzicht

- De inflatie is de afgelopen maanden gedaald, wat hint op lagere renteverhogingen dit jaar. De weer dalende grondstoffenprijzen, vooral voor voedsel en energie, is goed nieuws voor reële inkomens van mensen.
- In 2023 lijken opkomende economieën een recessie te kunnen vermijden, ondanks de verwachte vertraging van de wereldwijde economie. Als gevolg van sombere vooruitzichten dicht bij huis: een goed moment voor beleggers om hun beleggingsportefeuille te diversifiëren naar minder gecorreleerde markten.

Netto rendement in %

Per eind december 2022

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem.	5Y gem.	Sinds start
Fund	-1,01	-1,22	3,54	3,54	1,85	2,70	4,40

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

	2018	2019	2020	2021	2022
Fund	4,05	3,90	-5,00	7,42	3,54

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

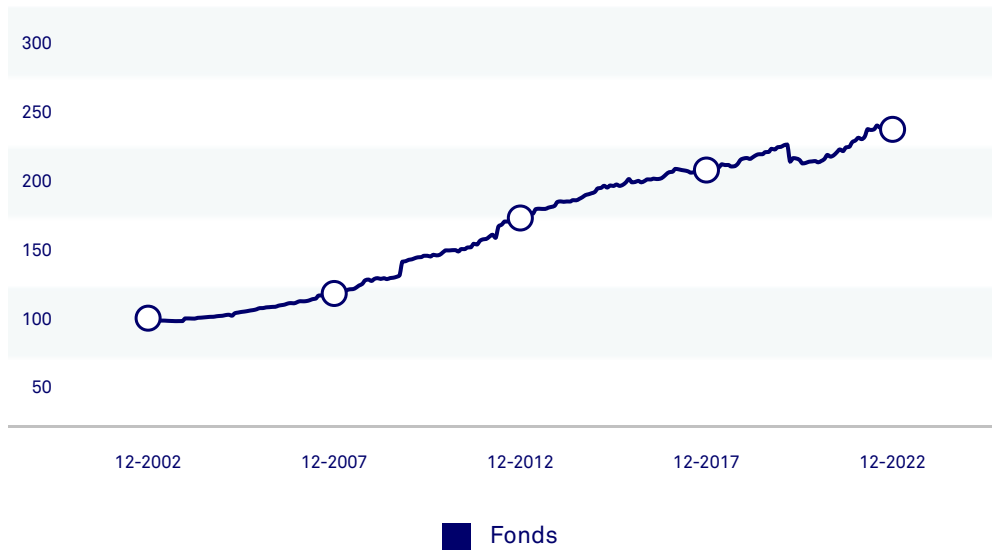


Tim Crijns Fund Manager

“De huidige wereldwijde voedselcrisis benadrukt de essentiële rol van kleinschalige boeren in het veiligstellen van voedselzekerheid in opkomende economieën.”

Waardeontwikkeling

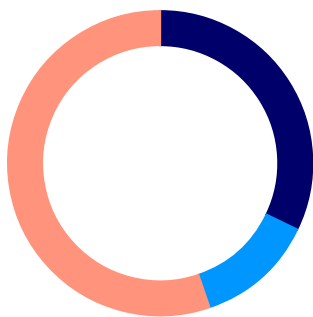
Per eind december 2022



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

Uitsplitsing per valuta

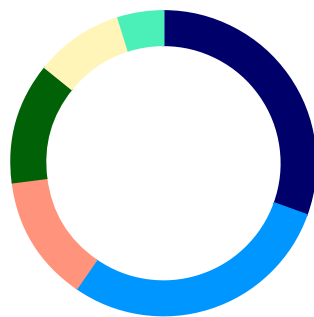
Per eind december 2022



Valuta	% portefeuille
USD	32,2
Afgedekt	96,6
Niet-afgedekt	3,4
EUR	12,6
Lokale valuta	55,2
Afgedekt	47,6
Niet-afgedekt	52,4

Uitsplitsing naar regio

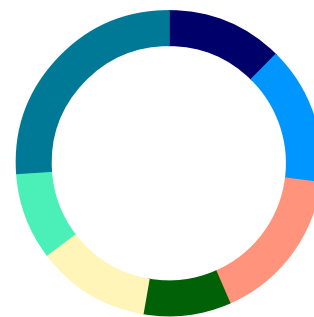
Per eind december 2022



Regio	% fondsvermogen
Oost-Europa & Centraal-Azië	30,5
Latijns-Amerika	29,1
Afrika & het Midden-Oosten	13,3
Zuid-Azië	12,8
Oost-Azië & de Pacific	9,4
Wereldwijd	4,8

Looptijd analyse leningen

Per eind december 2022



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	12,4
6-12 months	14,7
12-18 months	16,4
18-24 months	9,3
24-30 months	12,0
30-36 months	9,2
> 36 months	26,0

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind december 2022

Activaklasse	% NAV
Schuld	51,6
Aandelen	34,5
Achtergestelde schuld	12,7
Liquiditeiten	3,9
Overige activa en passiva	-2,8

Valuta risico

Per eind december 2022

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		56,72
Niet-afgedekt		29,71
Niet-afgedekt	Debt	3,29
Niet-afgedekt	Equity	26,42
EUR		12,45
Cash en andere zaken*		1,12

Portfolio data

Aantal fondsen	4
Aantal microfinancieringsinstellingen	94
Aantal leningen	104
Aantal achtergestelde leningen	18
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	24
Aantal landen	42

Andere cijfers

Per eind december 2022

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	26,70
Total net inflow of investors into the fund in 12-2022	-2,20
Liquiditeitsratio*	14,20
Duration van de leningportfolio	1,29
Volatiliteit**	3,11
Maximale draw-down***	-6,07

* 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

Rendementsattributie

	1M		YTD		2021		2020	
		Return		Return		Return		Return
Resultaat aandelen	-2.923.606,46	-0,87	17.406.918,93	4,78	22.777.822,35	6,47	-21.725.952,33	-5,51
Resultaat FX contracten Participaties	745.942,68	0,22	-2.822.980,26	-0,78	-2.629.132,13	-0,75	1.708.247,79	0,43
Resultaat leningen	-3.880.986,43	-1,16	21.709.693,55	5,97	36.271.428,12	10,30	-1.049.532,20	-0,27
Resultaat FX contracten Leningen	3.190.331,42	0,95	-14.182.734,69	-3,90	-21.798.144,25	-6,19	10.718.540,11	2,72
Resultaat investeringen	-2.868.318,79	-0,86	22.110.897,53	6,08	34.621.974,09	9,83	-10.348.696,63	-2,62
Resultaat Cash en Deposito's	47.970,79	0,01	-322.861,72	-0,09	-169.627,17	-0,05	-174.659,44	-0,04
Bruto resultaat	-2.820.348,00	-0,84	21.788.035,81	5,99	34.452.346,92	9,79	-10.523.356,07	-2,67
Andere kosten	-858.889,23	-0,26	-9.054.051,91	-2,49	-8.397.796,37	-2,39	-9.200.384,67	-2,33
Netto resultaat	-3.679.237,23	-1,10	12.733.983,90	3,50	26.054.550,55	7,40	-19.723.740,74	-5,00

Top 10 posities

Per eind december 2022

Naam	% NAV
KazMicroFinance (Kazakhstan)	7,0
Centenary Bank (Uganda)	6,2
Credo (Georgia)	5,4
Bancosol (Bolivia)	3,8
Banco Solidario (Ecuador)	3,2
Capital Bank (Panama)	3,0
ACLEDA Bank (Cambodia)	2,9
Hamkorbank (Uzbekistan)	2,5
Acceso Crediticio (Peru)	2,3
Ipak Yuli Bank (Uzbekistan)	2,3

Top 10 Landen

Per eind december 2022

Name	% NAV
India	11,0
Kazachstan	7,8
Oeganda	6,2
Georgië	5,7
Ecuador	5,2
Oezbekistan	4,8
Cambodja	3,9
Bolivia	3,8
Peru	3,8
El Salvador	3,7

Contact

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

E: tridosIM@tridos.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.tridos-im.com downloaden. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management BV samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.