

Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet mei 2024



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	09-12-2002
Vermogen	EUR 323.794.620
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 31-05-2024	EUR 37,96
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

- De maandelijkse rendement was -0,7% (YTD: 2,6%), als gevolg van afwaarderingen van aandelenbelangen in Cambodja en India. Cambodja vanwege minder gunstige omstandigheden in het land na de machtswisseling van vader op zoon vorig jaar, India vanwege de algemene marktomstandigheden rondom de verkiezingen.
- De investeringen bedroegen EUR 4,0 miljoen (tegenover EUR 5,5 miljoen aan terugbetalingen). In mei is één nieuwe investee aan de portefeuille toegevoegd: Varthana, een kredietverstrekker in de onderwijssector die financiering biedt voor de oprichting van betaalbare privéscholen in afgelegen landelijke gebieden van India. Daarnaast biedt Varthana studieleningen aan om studenten in staat te stellen hun opleiding voort te zetten, die anders mogelijk niet de financiële middelen zouden hebben om dit te doen.
- In mei bleven de financiële markten gedreven door de VS en de gunstige wereldwijde omgeving. De groeivoorzichten voor opkomende markten blijven positief, ondanks de onzekerheid over het Amerikaanse rentebeleid. De inflatie in opkomende markten bleef dalen, maar de snelheid van de daling verschilt per regio, waarbij de niveaus in veel Afrikaanse landen nog steeds hoog zijn. Verkiezingen domineerden het politieke landschap in belangrijke opkomende economieën, waaronder Indonesië, India en Zuid-Afrika. De verkiezingen in Indonesië in februari bevestigden de status quo van de regerende partij. In India en Zuid-Afrika werd de regerende meerderheid tijdens de verkiezingen in mei opgeschud. Dit kan een kans zijn voor een bredere democratische hervormingsagenda. De valuta's van opkomende markten zijn meer volatiel door de verkiezingen en de vooruitzichten op eventuele renteverhogingen in de VS.

Netto rendement in %

Per eind mei 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	-0,78	1,04	2,54	2,54	3,95	2,28	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

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

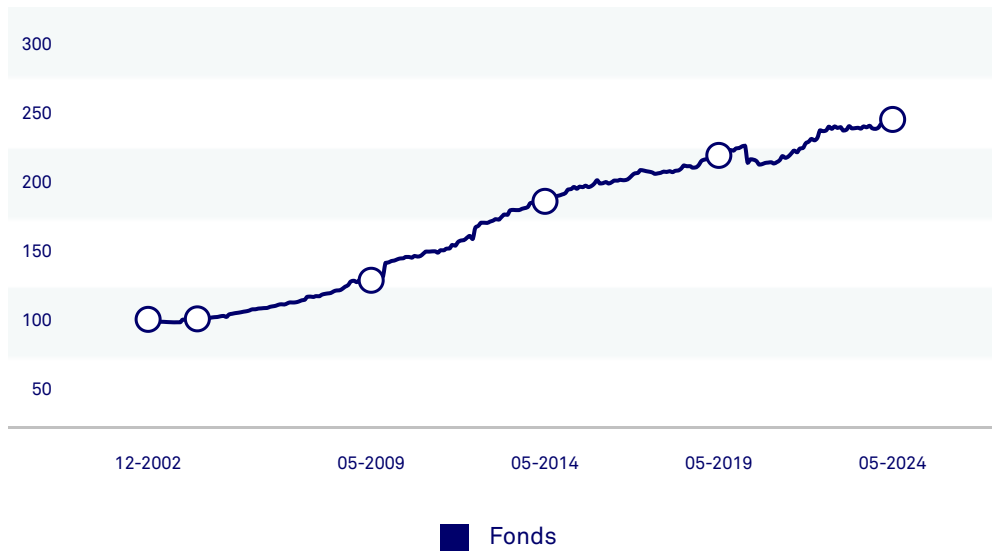


Florian Bankeman en Tim Crijns

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

Waardeontwikkeling

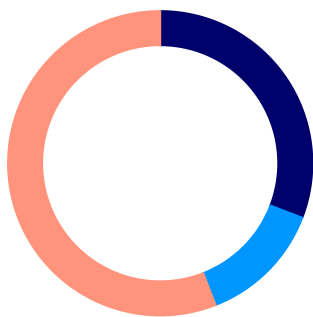
Per eind mei 2024



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

Uitsplitsing per valuta

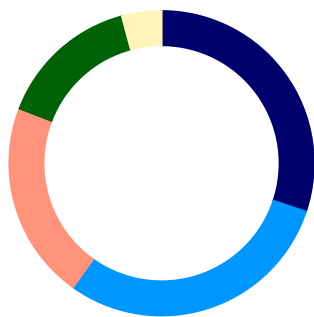
Per eind mei 2024



Valuta	% portefeuille
USD	30,8
Afgedekt	99,0
Niet-afgedekt	1,0
EUR	13,2
Lokale valuta	55,9
Afgedekt	38,8
Niet-afgedekt	61,2

Uitsplitsing naar regio

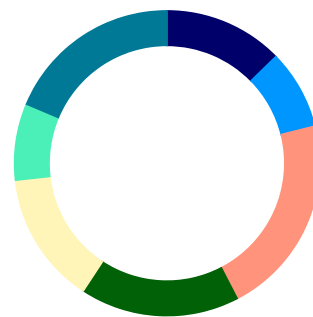
Per eind mei 2024



Regio	% fondsvermogen
Oost-Europa & Centraal-Azië	30,1
Latijns-Amerika	29,7
Azië	21,0
Afrika & het Midden-Oosten	15,0
Wereldwijd	4,2

Looptijd analyse leningen

Per eind mei 2024



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	12,7
6-12 months	8,4
12-18 months	21,3
18-24 months	16,9
24-30 months	14,0
30-36 months	8,1
> 36 months	18,6

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind mei 2024

Activaklasse	% NAV
Schuld	45,7
Aandelen	35,9
Achtergestelde schuld	12,4
Liquiditeiten	8,0
Overige activa en passiva	-1,9

Valuta risico

Per eind mei 2024

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		49,08
Niet-afgedekt		32,43
Niet-afgedekt	Debt	5,01
Niet-afgedekt	Equity	27,42
EUR		12,44
Cash en andere zaken*		6,04

Portfolio data

Aantal fondsen	3
Aantal microfinancieringsinstellingen	90
Aantal leningen	94
Aantal achtergestelde leningen	16
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	24
Aantal landen	39

Andere cijfers

Per eind mei 2024

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	25,20
Total net inflow of investors into the fund in 05-2024	-1,90
Liquiditeitsratio*	14,14
Duration van de leningportfolio	1,22
Volatiliteit**	3,06
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 mei 2024

Naam	% NAV
Centenary Bank (Uganda)	7,2
Credo (Georgia)	6,2
KazMicroFinance (Kazachstan)	5,8
Bancosol (Bolivia)	4,3
Aye Finance (India)	2,7
ACLEDA Bank (Cambodia)	2,6
Aavishkaar Venture Management Services (India)	2,4
Banagricola (El Salvador)	2,2
Banco Solidario (Ecuador)	2,1
Banco Pichincha (Ecuador)	2,1

Top 10 Landen

Per eind mei 2024

Name	% NAV
India	10,3
Georgië	7,4
Oeganda	7,2
Kazachstan	6,7
Ecuador	5,3
Mexico	5,3
Bolivia	4,3
El Salvador	3,8
Cambodja	3,6
Panama	2,9

Contact

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

E: 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 downloaden. Deze informatie is met zorg door Triodos Investment Management BV samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.