

# Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet maart 2024



## Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	09-12-2002
Vermogen	EUR 325.133.420
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 28-03-2024	EUR 37,78
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 0,6% (YTD: 2,1%), als gevolg van stabiele positieve rendementen op de leningenportefeuille en de aandelenportefeuille.
- TFSF heeft haar aandelenbelang in Sonata (India) verkocht en een gedeelte van haar aandelenbelang in KMF (Kazachstan).
- Investeringsbedroegen EUR 2,3m (tegenover EUR 16,3m terugbetalingen).
  - TFSF heeft zijn aandelenbelang in Sonata (India) verkocht en een gedeelte van haar aandelenbelang in KMF (Kazachstan).
- Stabiel monetair beleid en stijgende grondstofprijzen versterken de groeiperspectieven voor opkomende landen. De Amerikaanse economie blijft groeien, door een aangedreven door een sterke arbeidsmarkt, terwijl China en de eurozone verbeterde groeivoorzichten zien. Wereldwijde inflatie neemt af, voornamelijk door lagere voedselprijzen, hoewel dit in een langzamer tempo gebeurt dan oorspronkelijk verwacht. Rentedalingen in Colombia, Chili en Brazilië verlichten de leenkosten voor bedrijven in de regio.

## Netto rendement in %

Per eind maart 2024

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem	5Y gem	Sinds start
Fonds	0,56	2,05	2,05	2,24	3,75	2,38	4,27
2019							
Fonds	3,90	-5,00	7,42	3,54	0,83		
2020							
Fonds							
2021							
Fonds							
2022							
Fonds							
2023							
Fonds							

*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



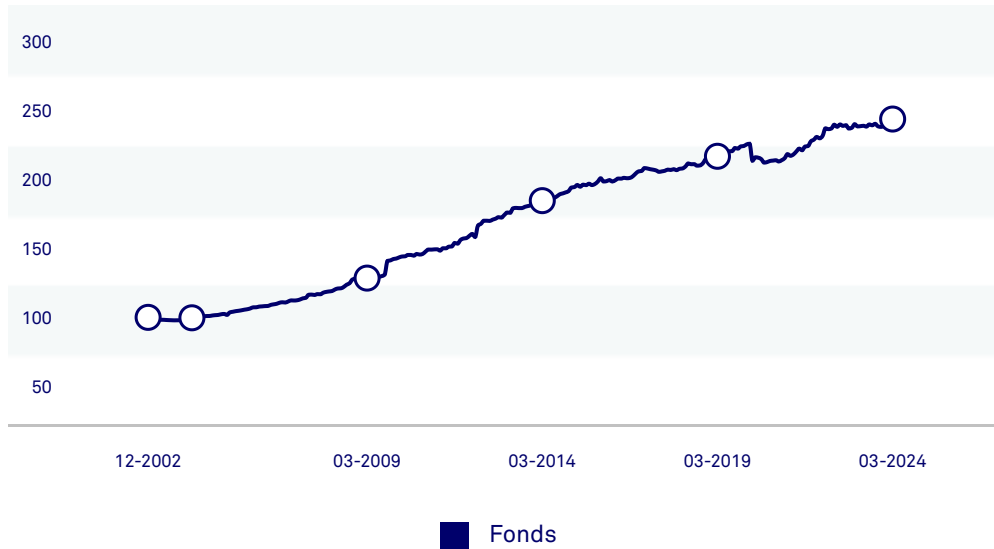
### Fund managers



**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 maart 2024

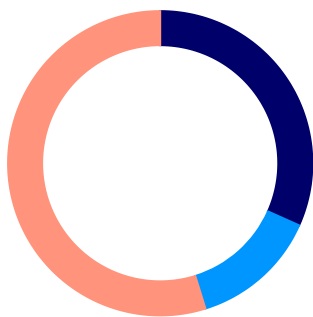


Alle genoemde rendementen zijn berekend op basis van intrinsieke waarde. Resultaten uit het verleden vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst.



## Uitsplitsing per valuta

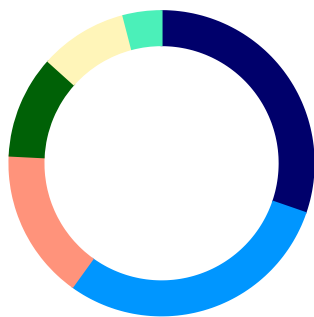
Per eind maart 2024



Valuta	% portefeuille
USD	31,7
Afgedekt	98,0
Niet-afgedekt	2,0
EUR	13,5
Lokale valuta	54,8
Afgedekt	38,5
Niet-afgedekt	61,5

## Uitsplitsing naar regio

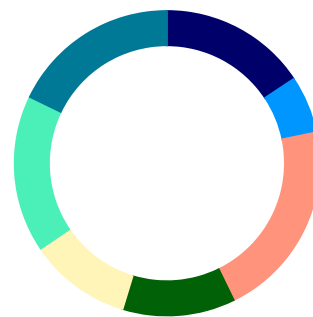
Per eind maart 2024



Regio	% fondsvermogen
Latijns-Amerika	30,3
Oost-Europa & Centraal-Azië	29,7
Afrika & het Midden-Oosten	15,9
Zuid-Azië	10,9
Oost-Azië & de Pacific	9,3
Wereldwijd	4,0

## Looptijd analyse leningen

Per eind maart 2024



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	15,7
6-12 months	6,1
12-18 months	21,0
18-24 months	11,9
24-30 months	10,8
30-36 months	16,6
> 36 months	17,8

## Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind maart 2024

Activaklasse	% NAV
Schuld	47,5
Aandelen	36,8
Achtergestelde schuld	12,4
Liquiditeiten	4,0
Overige activa en passiva	-0,7

## Valuta risico

Per eind maart 2024

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		50,41
Niet-afgedekt		33,24
Niet-afgedekt	Debt	4,83
Niet-afgedekt	Equity	28,41
EUR		13,07
Cash en andere zaken*		3,29

## Portfolio data

Aantal fondsen	3
Aantal microfinancieringsinstellingen	88
Aantal leningen	93
Aantal achtergestelde leningen	16
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	24
Aantal landen	38

## Andere cijfers

Per eind maart 2024

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	25,60
Total net inflow of investors into the fund in 03-2024	-3,00
Liquiditeitsratio*	14,77
Duration van de leningportfolio	1,18
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 maart 2024

Naam	% NAV
Centenary Bank (Uganda)	6,9
Credo (Georgia)	6,4
KazMicroFinance (Kazachstan)	5,7
Bancosol (Bolivia)	4,2
ACLEDA Bank (Cambodia)	3,4
Banco Solidario (Ecuador)	2,9
Capital Bank (Panama)	2,8
Aye Finance (India)	2,8
Hamkorbank (Oezbekistan)	2,5
Konfio (Mexico)	2,4

## Top 10 Landen

Per eind maart 2024

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

## 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.