

Triodos Fair Share Fund

R-dis | Factsheet februari 2023



Fondsgegevens

Oprichtingsdatum fonds	9-12-02
Vermogen	EUR 362.662.962
Aantal uitstaande aandelen	9.632.336
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 28-2-23	EUR 37,65
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.

Fund performance in brief

- Maandelijks rendement: 1,1% (YTD: 1,3%), voornamelijk dankzij goede prestaties van enkele aandeleninvesteringen, bijvoorbeeld in Cambodja, aangevuld met een opwaardering van buitenlandse valuta.
- In februari werd een SPA (Sale and Purchase Agreement) ondertekend voor de verkoop van Sonata Finance in India (het belang van TFSF bedraagt ongeveer EUR 3,3m). Het voorstel ligt nu ter goedkeuring bij de regelgever en de transactie kan hopelijk in het derde kwartaal afgerond worden.
- De investeringen bedroegen EUR 2,0m (versus EUR 8,0m aflossingen). In februari zijn er geen nieuwe investeringen bijgekomen.

Outlook

- De vooruitzichten voor opkomende markten zijn positiever dan voor geavanceerde economieën, ondanks de verwachte vertraging van de wereldwijde economie.
- De inflatie was in februari over het algemeen lager in de opkomende markten, in tegenstelling tot de VS en de eurozone. De daling van grondstoffenprijzen, vooral voor voedsel en energie, verlicht de druk op de reële inkomens.
- De huidige SVB-gerelateerde onrust op de financiële markten heeft geen directe link met het fonds.
- Het fonds is goed gediversifieerd. De sterke band tussen gemeenschappen en de investeerders van het fonds is in moeilijke tijden positief gebleken. De lokale vraag naar krediet blijft sterk in veel opkomende markten, wat resulteert in een sterke investeringspijnpijn voor het fonds.
- Wat het renterisico betreft, stelt de relatief korte looptijd van de portefeuille het fonds in staat om de wereldwijde rentetrends te volgen.

Netto rendement in %

Per eind februari 2023

	1M	3M	YTD	1Y	3Y gem.	5Y gem.	Sinds start
Fund	1,10	0,29	1,32	4,44	2,05	2,94	4,43

Netto rendement laatste kalenderjaren in %

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

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

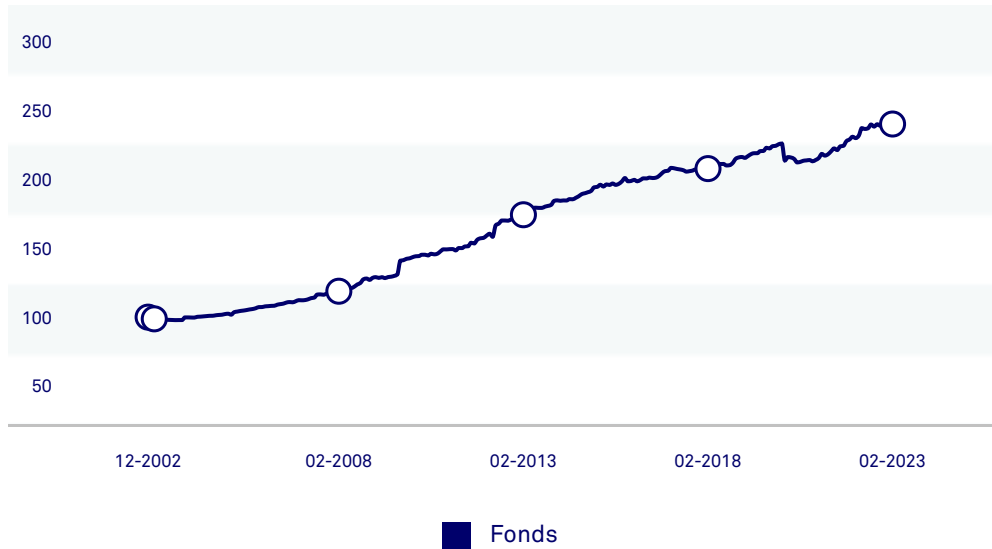


Tim Crijns Fund Manager

“De 'S' in ESG wordt populairder. Financiële inclusie heeft al 20 jaar sociale impact met goede rendementen.”

Waardeontwikkeling

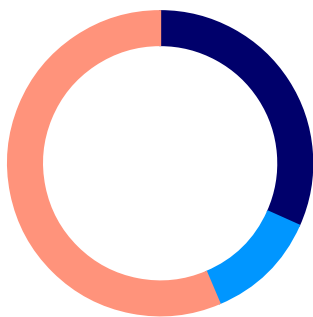
Per eind februari 2023



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

Uitsplitsing per valuta

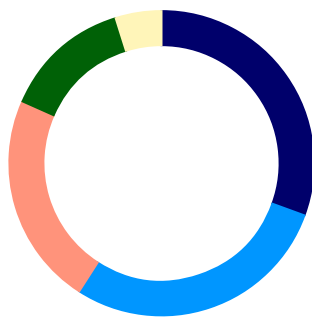
Per eind februari 2023



Valuta	% portefeuille
USD	31,7
Afgedekt	97,5
Niet-afgedekt	2,5
EUR	11,9
Lokale valuta	56,4
Afgedekt	46,5
Niet-afgedekt	53,5

Uitsplitsing naar regio

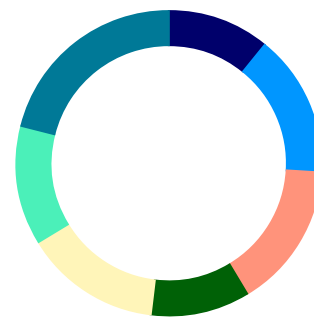
Per eind februari 2023



Regio	% fondsvermogen
Oost-Europa & Centraal-Azië	30,6
Latijns-Amerika	28,5
Azië	22,6
Afrika & het Midden-Oosten	13,5
Wereldwijd	4,9

Looptijd analyse leningen

Per eind februari 2023



Looptijdspreiding	% Debt portfolio
0-6 months	10,8
6-12 months	15,1
12-18 months	15,4
18-24 months	10,5
24-30 months	14,4
30-36 months	12,6
> 36 months	21,0

Uitsplitsing naar activaklasse

Per eind februari 2023

Activaklasse	% NAV
Schuld	49,1
Aandelen	35,4
Achtergestelde schuld	12,8
Liquiditeiten	5,5
Overige activa en passiva	-2,8

Valuta risico

Per eind februari 2023

Afdekking	Asset klasse	% van NAV
Afgedekt		55,59
Niet-afgedekt		30,09
Niet-afgedekt	Debt	3,30
Niet-afgedekt	Equity	26,79
EUR		11,59
Cash en andere zaken*		2,73

Portfolio data

Aantal fondsen	4
Aantal microfinancieringsinstellingen	94
Aantal leningen	102
Aantal achtergestelde leningen	18
Aantal investeringen in aandelenkapitaal	25
Aantal landen	42

Andere cijfers

Per eind februari 2023

Gewogen gemiddeld resterend aantal resterende maanden voor totale schuldeninvesteringen	26,30
Total net inflow of investors into the fund in 02-2023	-0,40
Liquiditeitsratio*	15,70
Duration van de leningportfolio	1,23
Volatiliteit**	3,10
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		2022		2021	
		Return		Return		Return		Return
Resultaat aandelen	3.959.392	1,3	3.947.559	0,2	17.406.919	4,8	22.777.822	6,5
Resultaat FX contracten Participaties	-673.115	-0,2	-450.731	-0,0	-2.822.980	-0,8	-2.629.132	-0,7
Resultaat leningen	5.486.251	1,8	5.365.420	0,2	21.709.694	6,0	36.271.428	10,3
Resultaat FX contracten Leningen	-4.279.196	-1,4	-2.723.860	-0,1	-14.182.735	-3,9	-21.798.144	-6,2
Resultaat investeringen	4.493.332	1,5	6.138.387	0,3	22.110.898	6,1	34.621.974	9,8
Resultaat Cash en Deposito's	16.782	0,0	43.248	0,0	-322.862	-0,1	-169.627	-0,0
Bruto resultaat	4.510.115	1,5	6.181.635	0,3	21.788.036	6,0	34.452.347	9,8
Andere kosten	-588.624	-0,2	-1.425.575	-0,1	-9.054.052	-2,5	-8.397.796	-2,4
Netto resultaat	3.921.491	1,3	4.756.060	0,2	12.733.984	3,5	26.054.551	7,4

Top 10 posities

Per eind februari 2023

Naam	% NAV
KazMicroFinance (Kazakhstan)	7,4
Centenary Bank (Uganda)	6,3
Credo (Georgia)	5,5
Bancosol (Bolivia)	3,8
ACLEDA Bank (Cambodia)	3,1
Capital Bank (Panama)	3,0
Banco Solidario (Ecuador)	2,6
Hamkorbank (Uzbekistan)	2,5
Accion Frontier Inclusion Fund (Region: Worldwide)	2,2
Ipak Yuli Bank (Uzbekistan)	2,2

Top 10 Landen

Per eind februari 2023

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

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.