

1 december 2022

Toelichting op de wijzigingen in het prospectus van Triodos Fair Share Fund

Het prospectus van Triodos Fair Share Fund (het Fonds) en de fondsvoorwaarden van Triodos Fair Share Fund worden gewijzigd. Het nieuwe prospectus en de fondsvoorwaarden worden op 1 januari 2023 van kracht. De belangrijkste wijzigingen zijn:

Duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing (SFDR level 2)

Om te voldoen aan twee EU-verordeningen (SFDR en Taxonomie) moet er aanvullende duurzaamheidsgerelateerde informatie worden gegeven in het prospectus. Deze duurzaamheidsgerelateerde informatie is als bijlage bij het prospectus gevoegd.

De twee verordeningen maken deel uit van het Europese [Action plan for Financing Sustainable Growth](#). Dit actieplan maakt regels voor de financiële sector met betrekking tot duurzaamheid, zoals op ecologisch, sociaal en governancegebied. Het werd geïntroduceerd om transparantie te brengen in beleggingsproducten met duurzaamheidsclaims. Hierdoor kunnen beleggers beleggingsproducten vergelijken, en de impact van hun beleggingsbeslissingen beter begrijpen.

Conform de -vereisten van de SFDR-regelgeving moet (extra) informatie worden verstrekt over het minimale percentage duurzame beleggingen, de afstemming op de EU-taxonomie, de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, praktijken op het gebied van goed bestuur en of het Fonds al dan niet significante schade veroorzaakt.

Introduceren mogelijkheid swing pricing

Het Fonds introduceert de mogelijkheid tot het heffen van een op- of afslag (swing factor) gebaseerd op de dagelijkse netto in- en uitstroom van participaties van het Fonds (zie 'Kosten bij inkoop en uitgifte Participaties, prospectus pagina 15).

Waarom introduceert Triodos Investment Management swing pricing voor Triodos Fair Share Fund?

Om zittende participanten te beschermen tegen waardevermindering van de participaties door in- en/of uittredingen heeft Triodos IM met deze wijziging de mogelijkheid om een op- of afslag (swing factor) toe te passen.

De intrinsieke waarde van de participaties samen met de swing factor vormt vervolgens de transactieprijs waartegen de aandelen van het fonds worden verhandeld. De swing factor is gebaseerd op de kosten die gepaard gaan met in- en uitstroom. Die kosten kwamen ten laste van het Fonds en, daarmee, ten laste van de zittende participanten van het Fonds. De mogelijkheid swing pricing te introduceren legt (een gedeelte van) deze kosten bij de kopende en verkopende participanten. Het actuele percentage van de swing factor wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.triodos-im.com, en kan fluctueren.

Overige wijzigingen

Hoofdstuk 'Definities'

Een aantal definities zijn geactualiseerd.

Triodos Investment Management

Hoofdstuk 'Inleiding'

Hier is toegevoegd dat het Fonds duurzame beleggingen tot doel heeft zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR.

Hoofdstuk 'Beleggingsbeleid'

De aard van de instellingen waarin wordt belegd is geactualiseerd. Onder 'geografische focus' is toegevoegd dat het fonds ook in beperkte mate in ontwikkelde landen kan beleggen (maximaal 10% van het fondsvermogen). Daarnaast is toegevoegd dat de portefeuille van het fonds niet wordt beheerd op basis van een benchmark in verband met de unieke kenmerken van het Fonds.

Hoofdstuk 'Beleggingsrestricties'

Hier is de beleggingsrestrictie toegevoegd dat het fonds tot maximaal 10% van het Fondsvermogen mag beleggen in instellingen die opereren in ontwikkelde landen.

Hoofdstuk 'Risico's en risicomanagement'

De beschrijvingen van verschillende risico's, waaronder de duurzaamheidsrisico's, zijn geactualiseerd.

Hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen'

De kosten en vergoedingen zijn geactualiseerd. Onder 'kosten bij inkoop en uitgifte Participaties' is de mogelijkheid tot swing pricing toegevoegd.

Hoofdstuk 'Fiscale aspecten'

De tekst en de belastingtarieven zijn geactualiseerd.

Het gewijzigde prospectus vervangt het huidige prospectus van 1 februari 2020 per 1 januari 2023. Gedurende de periode tot 1 januari 2023 kunnen participanten in het Fonds onder de tot dan toe gebruikelijke voorwaarden uittreden. Het prospectus zal op 1 januari 2023 niet nogmaals separaat worden bekendgemaakt indien het ongewijzigd is ten opzichte van het vandaag gepubliceerde prospectus.

Het gewijzigde prospectus staat op de product pagina van het fonds <https://www.triodos-im.com/funds/triodos-fair-share-fund> onder 'Documents'.

Triodos Investment Management BV
Beheerder van Triodos Fair Share Fund