



Financial inclusion: investeren in de SDG's

Femke Bos, Fund Manager Triodos Microfinance Fund

Triodos  Investment Management



Wat is de uitdaging?

- **1,7 miljard mensen** hebben geen toegang tot financiële diensten
- 65 miljoen of **40% van het midden- en kleinbedrijf** in ontwikkelingslanden heeft moeite om een lening te krijgen
- **Toegang tot basic needs** zoals energie, sanitatie en onderwijs



Investment case: Beleggen in de SDG's

- De SDG's zijn essentieel voor het vervullen van fiduciaire plicht
- Macro-risico's: wereldwijde uitdagingen beïnvloeden de waarde van de investeringen
- Macro-kansen: de SDG's zorgen voor wereldwijde economische groei



Beleggen in de SDG's via financial inclusion

- Essentieel voor economische en sociale ontwikkeling
- Vergroten toegang tot basic needs
- Verankerd in de SDG's
- Lang track record: solide investering met impact
- Meetbare en duurzame bijdrage aan de ontwikkeling van een inclusieve financiële sector

Erkenning voor financial inclusion

Realiseren Sustainable Development Goals



“Achieving financial inclusion is not a goal in itself. It’s the means to an end.”

Queen Máxima of the Netherlands,
the UN Secretary-General’s Special Advocate
for Inclusive Finance for Development



Financial inclusion

De Triodos IM investeringsstrategie

Verstrekken van leningen en aandelenkapitaal aan:

- Microfinancieringsinstellingen met een focus op lage inkomensgroepen
- Financiële instellingen met een focus op midden- en kleinbedrijf
- Toegang tot financiering van basic needs: betaalbare huisvesting, duurzame energie, educatie en sanitatie



Triodos IM portfolio in financial inclusion

Wereldwijd actief: 103 investeringen in 43 landen

Financiële instellingen in onze portefeuille bereiken:

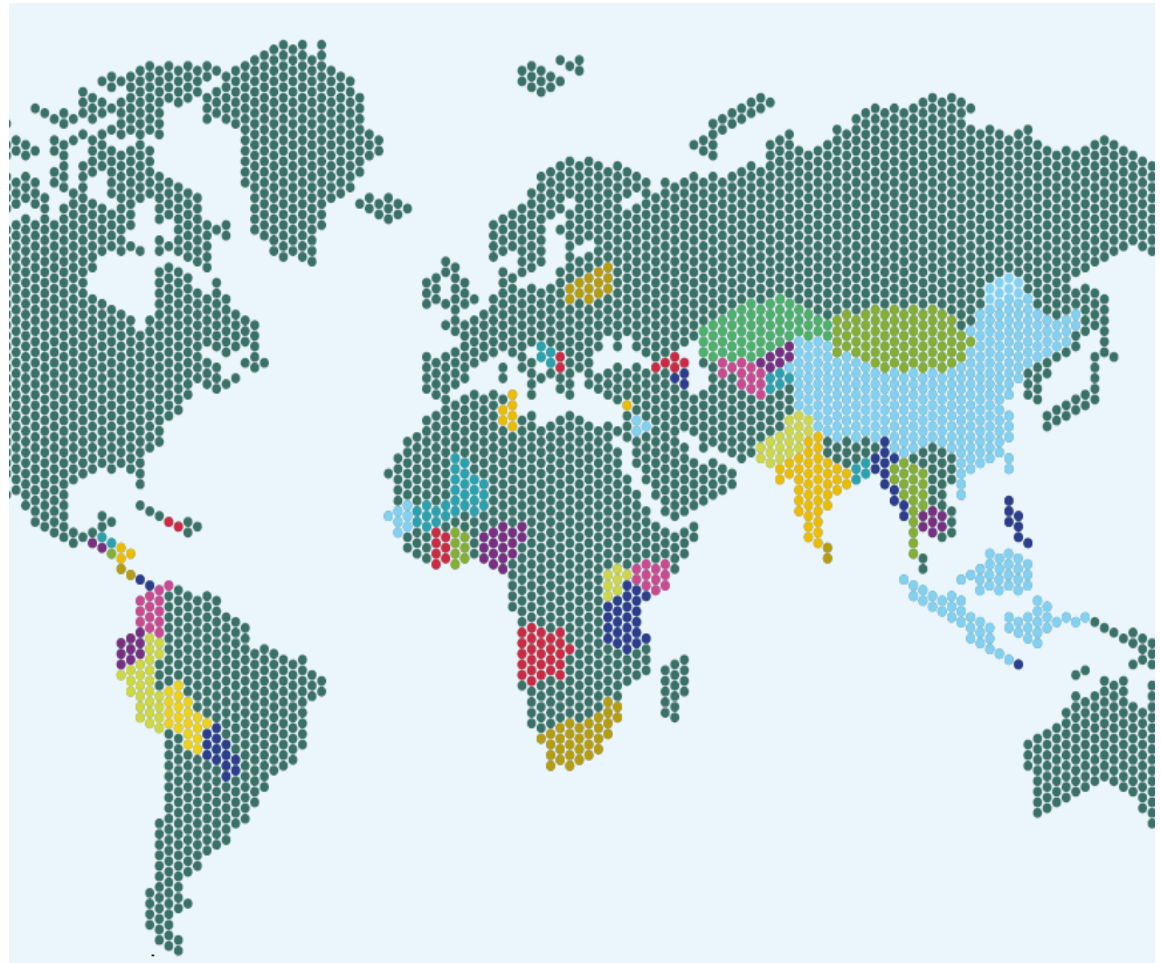
19,2 miljoen leningklanten

11,2 miljoen spaarders

Gemiddelde lening: EUR 925

Aantal green loans: 524.000

Aantal educatie leningen:
132.000



Data per 31 december 2018.

Bron: Triodos Investment Management



Voorbeelden uit portefeuille

Bina Artha

Toegang tot mkb financiering en sanitatie



Bina Artha

Indonesië

- Verstrekt kleine leningen aan ondernemende vrouwen in Java en leningen voor een toilet in huis



Varthana

Toegang tot betaalbaar en goed onderwijs



Varthana

India

- Financiert 3,000+ scholen die impact hebben op de levens van 2,5 miljoen kinderen



Al Majmoua

Speciale lening voor vluchtelingen



Al Majmoua

Libanon

- Vervult pioniersrol met speciale lening voor vluchtelingen, vooral vrouwen –ontwikkeld in samenwerking met de International Rescue Committee en de Verenigde Naties
- Aantal leningklanten: 85.000+



M-KOPA Solar in East Africa

Toegang tot duurzame energie



M-KOPA Solar

Oost-Afrika

- Verstrekt zonne-energie systemen aan 600,000+ huishoudens op het platteland in Oost-Afrika, met betaling via mobiele telefonie



Dawn Microfinance

Stimuleert social-economische ontwikkeling in Myanmar



Dawn Microfinance

Myanmar

- Biedt financiële diensten aan 200,000+ huishoudens met lage inkomens, met name vrouwen





Trends en ontwikkelingen

- **Stijgende financieringsvraag** van midden- en kleinbedrijf
- **Fintech** voor 'Last Mile Distribution'
- **Toegang tot basic needs**
- **Gebruik van de SDG's** voor heldere communicatie



Een solide investering

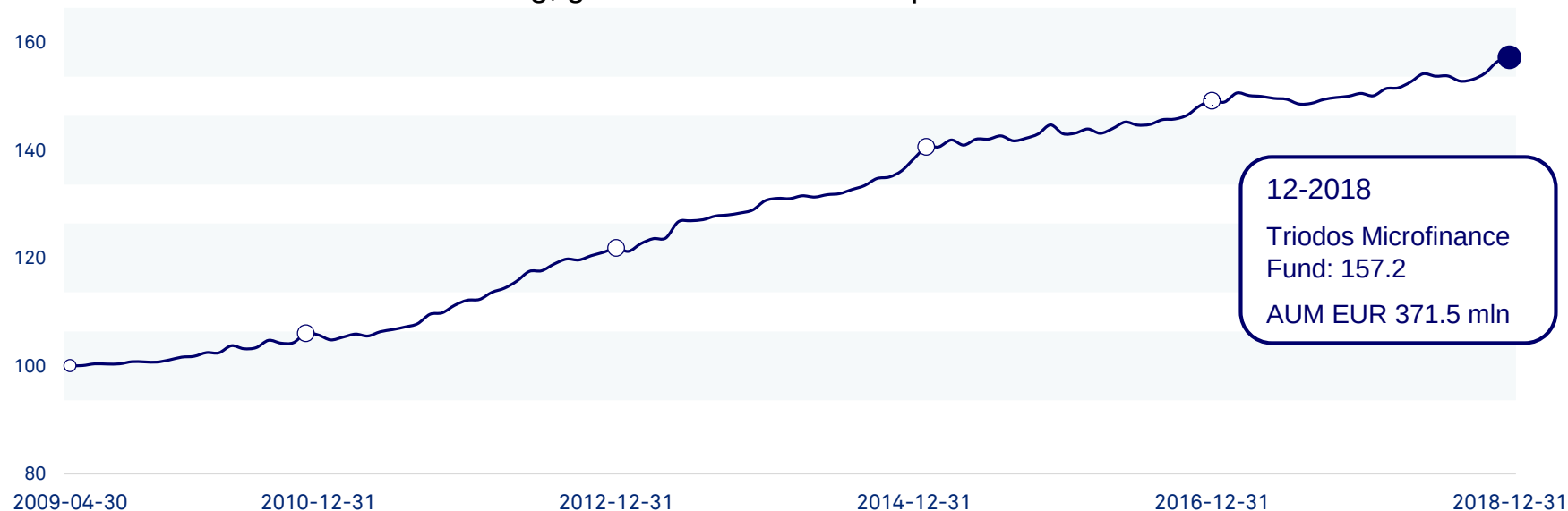
- 4,8% gemiddeld jaarlijks netto rendement sinds oprichting in 2009 (I-cap share class)
- Lage volatiliteit
- Sharpe ratio 2,10 sinds oprichting
- Lage correlatie met aandelenmarkten
- Uitstekende kwaliteit van de portefeuille: afschrijvingen sinds oprichting 0,4%

Data per 31 december 2018. De waarde van uw belegging kan fluctueren.
In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
Bron: Triodos IM

Solide lange-termijn rendementen

Triodos Microfinance Fund (I-cap)

Cumulatieve rendementsontwikkeling, geïndexeerd sinds inceptie



Rendement laatste kalenderjaren in %			2018	2017	2016	2015	2014	2013	
Triodos Microfinance Fund I-cap			4,4	0,9	4,3	3,3	6,0	7,2	
Rendement in %			1M	3M	YTD	1 jaar	3 jaar gem.	5 jaar gem.	gem. sinds inceptie
Triodos Microfinance Fund I-cap			0,5	2,7	4,4	4,4	3,2	3,8	4,8

Data per 31 december 2018. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bron: Triodos IM



Waarom beleggen in de SDG's via financial inclusion?

- Essentieel voor economische en sociale ontwikkeling
- Meer toegang tot basic needs
- Verankerd in de SDG's
- Lang track record: solide investering met impact
- Meetbare en duurzame bijdrage aan de ontwikkeling van een inclusieve financiële sector

Disclaimer

Important information

This presentation by Triodos Investment Management is copyrighted and proprietary, and all rights are reserved. Any recording, rebroadcast or other use of this presentation, in whole or in part, without the prior written consent of Triodos Investment Management is prohibited.

This presentation is based on information generally available to the public and does not contain any material, nonpublic information. The presentation has been prepared solely for information purposes, it does not constitute advice of any kind, an offer or a recommendation to buy or sell securities or financial instruments.

This presentation is exclusively for the benefit and internal use of professional investors (as such term is defined in the AIFM Directive). Please refer to the prospectus of Triodos Microfinance Fund referred to in this presentation for fund availability, investment strategy, product information and charges, or contact your financial advisor for further information. The prospectus can be obtained via www.triodos-im.com. Financial intermediaries are required to satisfy themselves that the information in this presentation and an investment in shares or units of a Fund is suitable for any person in view of that person's circumstances and purpose in accordance with applicable laws and regulations.

Past performance is not a guarantee for future performance. Figures shown are intended to demonstrate performance history of a Fund. The investment value may increase as well as decrease. The capital and income are not guaranteed and an investor in a Fund may get back less than his/her original investment. Triodos Investment Management and its sources will use reasonable care and skill to ensure that information contained in this presentation is accurate at the date of publication but do not guarantee the accuracy, adequacy or completeness of this information and no liability for any error or omission is accepted by Triodos Investment Management or any of their directors or employees.

Triodos Investment Management is established in the Netherlands as a private limited liability company.

The registered office of Triodos Investment Management is Nieuweroordweg 1, 3704 EC Zeist, the Netherlands. Triodos Investment Management is authorized and regulated by the Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Contact details

Triodos Investment Management

Els Ankum-Griffioen



Senior Manager Business
Development and Investor Relations
T +31 30 694 2776
E els.ankum@triodos.nl

Client Services: +3130 694 2400
W triodos-im.com