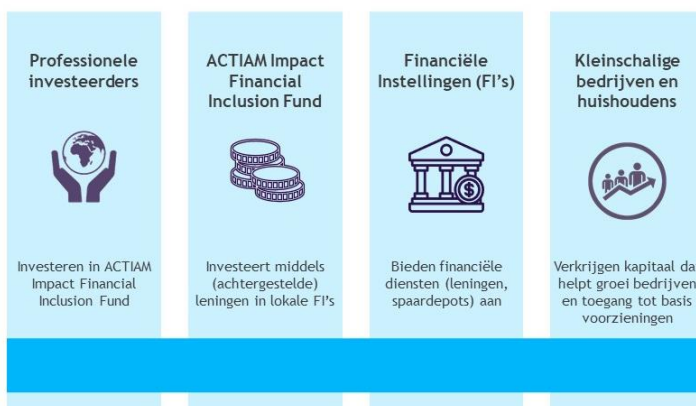


Het doel van het ACTIAM Impact Financial Inclusion Fund (AIFIF) is een meetbare positieve sociale impact te realiseren naast een marktconform financieel rendement (doelstelling netto rendement 3%+). Het fonds beoogt positieve impact te creëren door de toegang tot verantwoorde en betaalbare financiële producten en diensten te verbeteren voor kleinschalige (micro, kleine, en middelgrote) bedrijven en huishoudens met lage inkomens in opkomende markten en ontwikkelingslanden. Op die manier wil het fonds bijdragen aan lokale (duurzame) economische groei en het financiële welzijn van huishoudens met lage inkomens. In het jaarlijkse Responsibility & Impact Report rapporteert het fonds over de niet-financiële resultaten. Deze samenvatting geeft een overzicht van de belangrijkste resultaten. Het volledige verslag is te vinden op de website van ACTIAM.

### FINANCIAL INCLUSION

Wereldwijd hebben ongeveer 1,4 miljard volwassenen geen toegang tot een bankrekening bij een financiële instelling (Global Findex, 2021). De meeste van deze mensen leven in ontwikkelingslanden en opkomende economieën. Velen hebben lage en onvoorspelbare inkomens en missen de middelen om onverwachte huishoudelijke uitgaven op te vangen (bijvoorbeeld, in het geval een gezinslid ziek wordt), of om te investeren in onderwijs en gezondheidszorg. Door de toegang tot financiering te verbeteren, steunt AIFIF de groei van lokale Microfinancieringsinstellingen (MFI's). Onze investeringen stelt deze instellingen in staat een groter aantal verantwoorde en betaalbare financiële producten en diensten aan te bieden aan huishoudens met lage inkomens en kleinschalige bedrijven. Deze groepen worden vaak uitgesloten door traditionele financiële dienstverleners doordat zij veelal slechts kleine bedragen willen lenen en geen onderpand kunnen bieden.



### VERANTWOORD INVESTEREN

Het aanbieden van verantwoorde financiële producten en diensten aan kleinschalige bedrijven vereist een raamwerk dat financiële en niet-financiële overwegingen en voorwaarden combineert. Het fonds belegt uitsluitend in MFI's die ten minste voldoen aan de ACTIAM Fundamentele Beleggingsbeginselen. Om in aanmerking te komen, moet een MFI opereren in overeenstemming met de toepasselijke internationale normen die in deze beginselen worden genoemd. Daarnaast omvatten de sociale normen van het fonds conformiteit met de Principles for Responsible Investment (PRI), naleving van de normen voor klantbescherming en rapportage over financiële en niet-financiële prestaties overeenkomstig het 'Responsibility and Impact Framework' van het fonds zelf. Dit omvat een jaarlijkse beoordeling van de portefeuille waarbij de nadruk ligt op het sociale beleid, de sociale praktijk en de sociale prestaties, alsmede op de sociale kenmerken van de producten en diensten die de MFI aan haar eindklanten aanbiedt. 98% van de MFI's in de portefeuille voldoen aan de normen voor de bescherming van eindklanten. Deze sector norm is opgesteld ter bescherming van klanten voor om overmatige schuldenlast, onaantvaardbaar hoge rentetarieven en schadelijke inningsmethoden.

# 41%

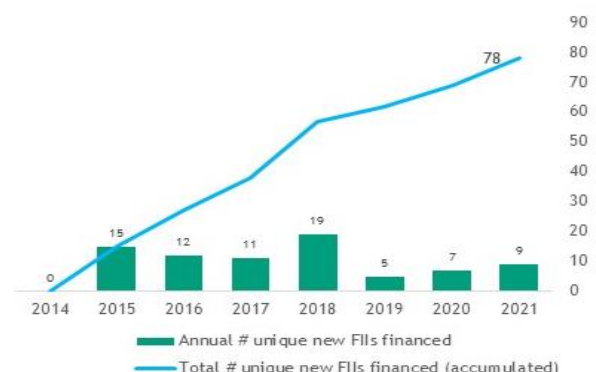
**KLEINSCHALIGE BEDRIJVEN IN ONTWIKKELINGSLANDEN  
HEBBEN ONVOLDENDE TOEGANG TOT FINANCIERING,  
HETGEEN HUN GROEI BEPERKT**



### PORTEFEUILLE HIGHLIGHTS

Eind 2021 had het fonds leningen uitstaan bij 51 MFI's (9 nieuwe) in Midden- en Zuid-Amerika, Azië, Oost-Europa, de Kaukasus en Afrika. 26 van deze MFI's zijn actief in lage- en lageremiddeninkomenslanden. Dit is in lijn met de doelstelling van het fonds om opkomende markten en ontwikkelingslanden te ondersteunen. De meeste MFI's in portefeuille zijn niet-bancaire financiële instellingen die een vergunning hebben om kredieten te verstrekken en onder toezicht staan van een plaatselijke autoriteit. Deze lokale

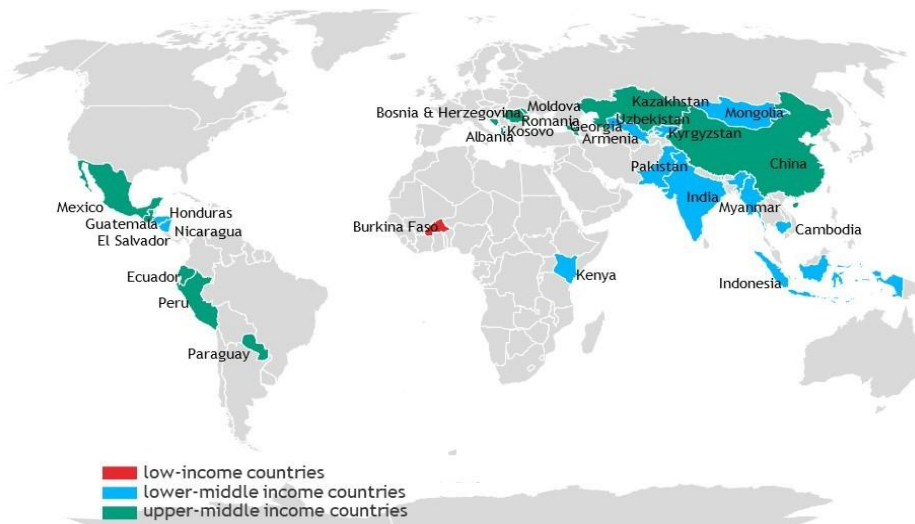
instellingen zijn diep geworteld in de samenleving en het best toegerust om klanten te bereiken die vaak worden buitengesloten en in meer afgelegen gebieden wonen.



## Responsibility & Impact Report 2021- Samenvatting

### TOEGANG TOT KAPITAAL

De MFI's in de portefeuille bieden een breed scala aan financiële producten en diensten aan kleinschalige bedrijven en huishoudens met een laag inkomen. Samen bereikten zij 10,4 miljoen eindklanten (dit is een stijging ten opzichte van de 7,3 miljoen klanten die eind 2020 werden bediend). Onze bijdrage aan de groei bedraagt 180,823 eindklanten in 2021, waarmee het totaal aantal eindklanten sinds de oprichting van het fonds op 666,435 komt. In lijn met de ambitie van het fonds behoort de meerderheid van de eindklanten tot groepen die vaak worden uitgesloten door de formele financiële sector: vrouwen (78%), mensen in rurale gebieden (70%) en mensen met een inkomen onder de nationale armoedegrens (34%).



51  
Financiële instellingen



27  
Landen



€140  
Portefeuille



**HET OVERGROTE DEEL VAN DE FINANCIËLE INSTELLINGEN (89%) WAARMEE WIJ SAMENWERKEN, HEBBEN EEN MISSIE / VISIE DIE GEKOPPELD IS AAN EEN OF MEER VAN DE 17 SDG'S. SDG1 EN SDG8 PASSEN HET BEST BIJ HUN DOELSTELLINGEN, HOEWEL DE MEESTE EEN VEEL BREDERE AMBITIE HEBBEN**

### EFFECT OP UN DUURZAME ONTWIKKELINGSDOELEN

Financiële inclusie is geen doel op zich, maar een belangrijke catalysator die mensen in staat stelt hun kwaliteit van leven te verbeteren en kansen te creëren op een betere toekomst. Toegang tot financiële producten en diensten kan voor huishoudens met een laag inkomen een middel zijn om basisdiensten te verkrijgen, zoals gezondheidszorg, onderwijs, huisvesting, betere sanitaire voorzieningen en drinkwater faciliteiten. Ook draagt toegang tot kapitaal bij aan de groei van bedrijven, banencreatie en economische ontwikkeling. De Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (VN) (SDG's) erkennen het belang van financiële inclusie en noemen het in 7 van de 17 doelen.

Het voortzetten van onze investeringen is nog relevanter in tijden van crisis, zoals de COVID-19 pandemie waarmee de wereld wordt geconfronteerd, met ingrijpende gevolgen voor kleinschalige bedrijven. De resultaten van 2021 tonen aan dat ACTIAM deze bedrijven niet in de steek heeft gelaten, maar in plaats daarvan is blijven investeren om hen te helpen de negatieve gevolgen van de wereldwijde pandemie te boven te komen, wat volgens ons op lange termijn zal leiden tot betere resultaten voor zowel financieel als sociaal rendement.