

Don't take any unnecessary risks.

Read the Key Investor Information Document.

THIS IS A MANDATORY ANNOUNCEMENT

FMO Privium  
**IMPACT  
FUND**

## Développements du fonds

Au cours du premier trimestre 2021, le Fonds a pu reprendre son rythme d'investissement en investissant USD 23 millions dans 9 participations (deux augmentations de participations existantes et sept nouveaux investissements).

Les augmentations concernent deux participations que nous avons effectuées en décembre 2020. La participation à un prêt à [Agrofértil](#) (Paraguay) a augmenté à USD 2,5 millions et la participation à un prêt à [JSC Bank of Georgia](#) (Géorgie) a augmenté à USD 3,2 millions.

Pour la première fois, une participation a été prise dans un prêt libellé en EUR. Il s'agit de la participation à un prêt à [Kiliç Deniz](#) (Turquie) ; EUR 3 millions (= ~USD 3,3 millions).

Des participations de USD 3 millions ont été réalisées dans des prêts à [Agri Commodities and Finance](#) (global/axé sur l'Afrique), [Vistaar Finance Services Pvt Ltd](#) (Inde), [Banco Improsa](#) (Costa Rica), [Capella Solar S.A.](#) (El Salvador) et [Bosforo LTDA](#) (El Salvador).

Une participation de USD 2 millions a été réalisée dans un prêt à [Banco Promerica S.A.](#) (Guatemala).

Tous les liens fournis ci-dessus mènent à de plus amples informations sur chaque investissement, telles que publiées sur le site Web de FMO.

Il n'y a pas eu de changement dans le provisionnement spécifique actuel des quatre participations précédemment provisionnées.

En ce qui concerne le provisionnement générique lié au COVID, FMO et le Fonds ont pu commencer à en libérer une partie au

premier trimestre 2021 sur la base de la stabilité des performances de la plupart des emprunteurs de FMO. Les libérations ultérieures dépendent de l'évolution de la pandémie et des performances opérationnelles et financières de nos emprunteurs.

### Mise en œuvre du règlement de l'UE

Le 10 mars, le règlement européen sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR) est entré en vigueur. Le SFDR a pour but d'accroître la transparence de la durabilité parmi les institutions financières, telles que le Fonds, et les participants au marché, tels que les détenteurs de parts. Le règlement consiste en des exigences de divulgation au niveau de l'organisation, des services et des produits afin de standardiser les rapports de durabilité et de permettre des comparaisons pour les décisions d'investissement durable. Le SFDR comprend des exigences en matière de divulgation de la durabilité dans le prospectus. C'est pourquoi un supplément a été publié sur le site web du fonds et sur le site web du gestionnaire du fonds. Le Fonds a été classifié comme article 9, car il a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme avec impact. Bien que le SFDR soit maintenant entré en vigueur, de nombreux aspects restent flous, y compris des aspects liés à l'établissement de rapports. La réglementation continuera d'évoluer au cours de l'année prochaine alors que les acteurs des marchés financiers se familiariseront avec les exigences. Le FMO Privium Impact Fund accueille favorablement le SFDR en tant que norme pour des rapports d'impact plus nombreux et de meilleure qualité.

## Aperçu

Valeur liquidative (VL) en USD	150 947 794
Nombre de participations dans des prêts en cours	77
Encours moyen par participation (en USD)	1 824 615
Durée moyenne des prêts en années	5,11
Marge d'intérêt moyenne du portefeuille (points de base)	471
Nombre de pays	31
Nombre total de participations depuis l'ouverture du fonds	95
Encours de prêts de la FMO (Société néerlandaise de financement du développement)	146 463 605
Provisionnements sur les encours de prêts	9 315 061
Pourcentage des encours de prêts en USD	97%

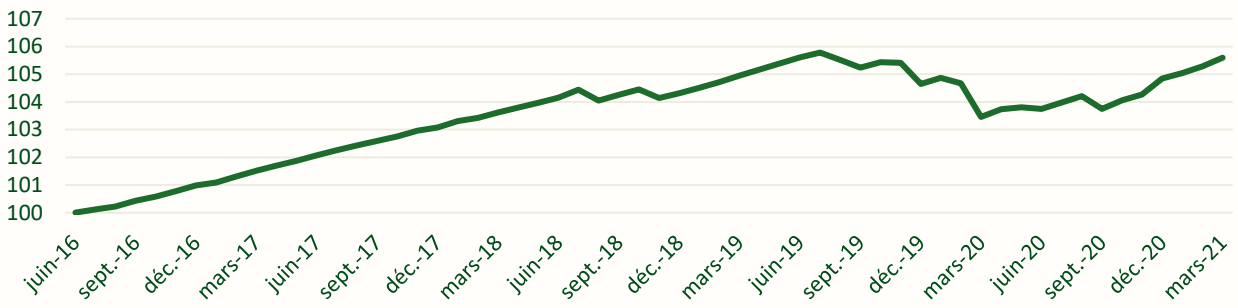
## Rendement (dividendes compris si applicable)

Classe	FX	Valeur par participation	Rendement i) mensuel	ii) annuel à ce jour	iii) sur 12 mois	iv) à partir du début	v) performance annualisée depuis la création	Date du début
A	USD	116,29	0,36%	0,96%	3,30%	16,29%	3,17%	Juin-16
B – A	EUR	100,15	0,29%	0,72%	2,06%	0,15%	0,11%	Nov-19
B – D	EUR	96,55	0,29%	0,72%	2,03%	5,51%	1,14%	Juil-16
F	EUR	104,31	0,29%	0,72%	2,06%	4,31%	1,04%	Mar-17
I – A	EUR	100,79	0,28%	0,69%	1,95%	0,79%	0,30%	Août-18
I – D	EUR	95,85	0,28%	0,69%	1,92%	0,75%	0,28%	Août-18
U – A	USD	104,64	0,34%	0,90%	3,06%	4,64%	2,20%	Mar-19
U – D	USD	100,52	0,34%	0,90%	3,02%	4,55%	2,16%	Mar-19

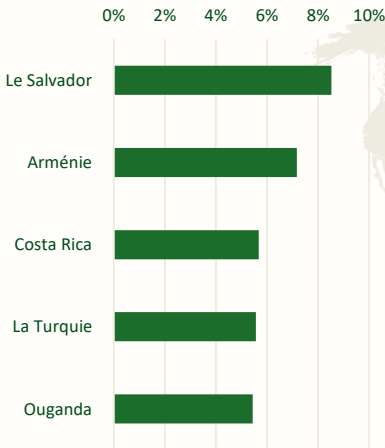
# Aperçu du portefeuille

## Évolution historique de la valeur

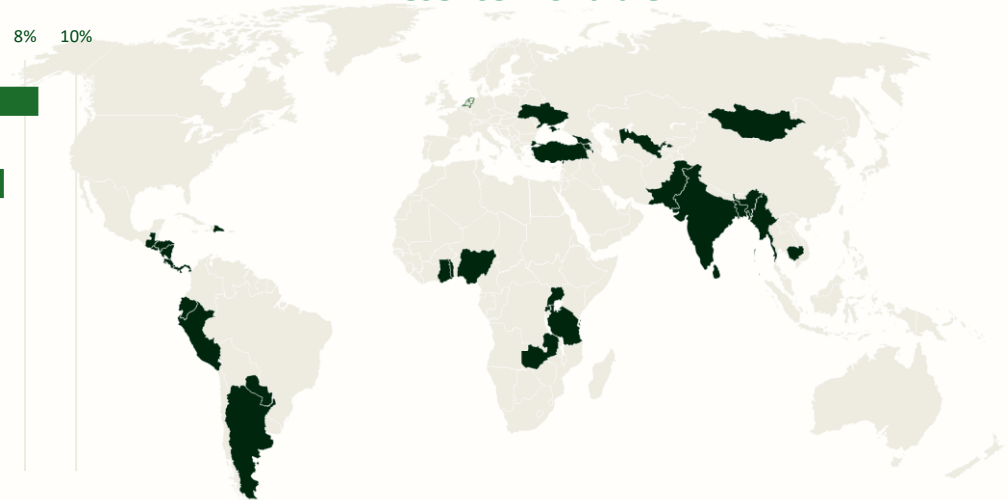
Classe B (EUR) - dividendes compris



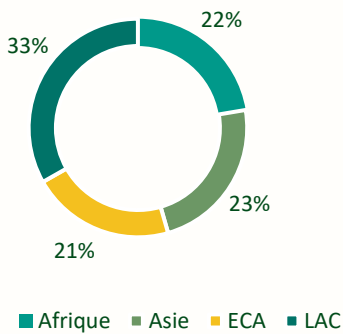
## Top 5 des pays



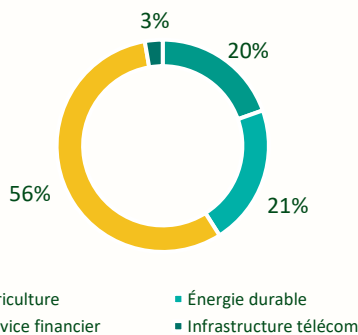
## Présence mondiale



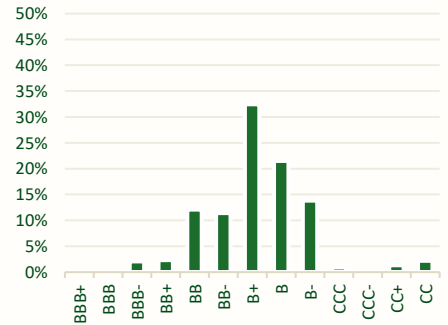
## Région



## Secteur



## Notation financière\*



## 10 plus grands investissements

Nom de l'entreprise	Secteur	Pays	Date de début	Participation en US\$
1 Access Bank Plc	Service financier	Nigéria	septembre 2018	5 500 000
2 ECOM	Agriculture	Présence globale	juillet 2017	4 845 455
3 Hamkorbank	Service financier	Ouzbékistan	octobre 2019	4 000 000
4 Xac Bank	Service financier	Mongolie	février 2020	4 000 000
5 Banco Promerica	Service financier	Guatemala	novembre 2018	3 911 765
6 Kilic	Agriculture	La Turquie	février 2021	3 519 000
7 Zephir Power	Énergie durable	Pakistan	novembre 2019	3 117 200
8 JSC Bank of Georgia	Service financier	Géorgie	décembre 2020	3 000 000
9 Access Bank Ghana	Service financier	Ghana	octobre 2018	3 000 000
10 Fedecredito	Service financier	Le Salvador	janvier 2020	3 000 000

\*La notation financière est basée sur la méthode de FMO validée par Moody's.

Voici un aperçu des prévisions de contribution du portefeuille actuel du Fonds. Les résultats sont toujours calculés en tenant compte du ratio entre le financement du FMO Privium Impact Fund et la valeur totale de l'entreprise ou du projet. Seule la part attribuable au Fond est indiquée. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site Internet de la FMO (sauf mention contraire):

[www.fmo.nl/impact/how-we-measure-impact](http://www.fmo.nl/impact/how-we-measure-impact)



**100%**  
=

Le commerce, l'investissement et l'innovation sont les moteurs de la productivité, de la croissance économique inclusive et de la création d'emploi. L'ODD 8 prône la promotion d'une croissance économique a) soutenue, b) partagée et c) durable ; et d'un emploi a) plein, b) productif et c) décent.

Tous les investissements de notre portefeuille contribuent à l'ODD 8.

L'impact est mesuré, entre autres, par l'indicateur des emplois aidés (voir ci-dessous).



**39%**

Q3	Q4
40%	41%

Les investissements qui contribuent à l'ODD 10 ont reçu le label « Réduction des inégalités ». Ce label est appliqué de deux manières : 1) financement d'activités inclusives qui réduisent les inégalités dans le pays (par ex., investissements destinés à soutenir l'égalité de genre ou les petits exploitants) en élargissant l'accès aux biens, services et/ou possibilités d'améliorer de manière viable les moyens de subsistance pour les populations de la base de la pyramide, en les intégrant à la chaîne de valeur des fournisseurs, distributeurs, détaillants ou clients des entreprises ; et 2) tous les investissements effectués dans des pays à faible revenu.



**31%**

Q3	Q4
31%	30%

Les investissements qui reçoivent un label vert contribuent à l'ODD 13.

Par ex., le financement des projets qui réduisent les émissions de gaz à effet de serre (GES), améliorent l'efficacité énergétique des ressources, préservent et développent le capital naturel ou appuient l'atténuation et l'adaptation au changement climatique.

Les données d'impact sont présentées sous la forme d'émissions de GES évitées en tonnes d'équivalent CO2 et d'émissions scope 3.



**4 770**

Q3	Q4
4 385	4 386

## Nombre d'emplois aidés

Cet indicateur comprend deux composantes :

1) nombre d'employés (ETP) travaillant dans l'entreprise – un chiffre facile à trouver dans les rapports annuels; 2) emplois indirects créés – ce chiffre est basé sur une estimation calculée en utilisant le modèle d'impact conjoint de la FMO (JIM).

Ce dernier est un modèle entrée-sortie qui modélise l'impact estimé de l'investissement sur toute la chaîne. Additionnées, ces composantes forment le nombre d'emplois aidés.



**16 032**

Q3	Q4
17 391	15 645

## Émissions de CO2 évitées

Les émissions de GES évitées sont calculées en comparant les émissions de CO2 prévues de l'entreprise ou du projet avec l'alternative la plus probable. Les données nécessaires sont tirées de documents vérifiés indépendamment et sont calculées en tonnes d'équivalent CO2 par an.

**29 264**

Q3	Q4
21 259	23 750

## Émissions financées

Ce chiffre correspond aux émissions de GES (tonnes d'équivalent CO2) mesurées pour tous les investissements de notre portefeuille en utilisant les méthodes du Partenariat pour la comptabilité carbone (PCAF).

## Données clés

<b>Méthode d'investissement</b>	Les investisseurs participent aux prêts de gré à gré proposés par FMO en faveur de projets et d'entreprises dans les pays en développement.
<b>Secteurs d'investissement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Secteur de l'agriculture ; thèmes de l'alimentation et de l'eau</li> <li>Énergie durable</li> <li>Service financier</li> <li>Infrastructure télécom</li> </ul>
<b>Rendement visé</b>	2 % à 4 % sur l'année
<b>Date de début du fonds</b>	20 juin 2016
<b>Pays d'établissement du fonds</b>	Pays-Bas
<b>Type de fonds</b>	Fonds commun de placement (FCP)
<b>Gestionnaire du fonds</b>	Privium Fund Management B.V.
<b>Conseiller</b>	FMO Investment Management B.V.
<b>Liquidité</b>	Mensuelle
<b>Demandes de souscriptions</b>	Avant le 25e jour du mois précédent
<b>Demandes de rachats</b>	Avant le 1er jour du mois précédent (peut être limité à 2 % du capital du fonds)
<b>Administrateur</b>	Circle Investments Support Services B.V.
<b>Dépositaire</b>	CACEIS S.A.
<b>Comptable</b>	Ernst & Young Accountants LLP
<b>Conseiller juridique</b>	Jones Day
<b>Sites Internet</b>	<a href="http://www.priviumfund.com/funds">www.priviumfund.com/funds</a> et <a href="http://www.fmopriviumimpactfund.nl">www.fmopriviumimpactfund.nl</a>

Classe	ISIN	Bloomberg	Monnaie	Investissement minimal	Dividendes annuels (partie du rendement visé)	Date de lancement	Frais de gestion	Disponibilité limitée
A	NL0011765904	FPIFAUA NA	USD	100,-	Sans objet	juin 2016	0,90 %	PSIF
B – A	NL0013691314	FPIFBAE NA	EUR	100,-	Sans objet	novembre 2019	0,98 %	Investisseur
B – D	NL0011765912	FPIFBED NA	EUR	100,-	2 %	juillet 2016	0,98 %	Investisseur
F	NL0012135750	FPIFFEA NA	EUR	1 000,-	Sans objet	mars 2017	0,98 %	Employés FMO
I – A	NL0012818223	FPIFIEA NA	EUR	1 000,-	Sans objet	août 2018	1,15 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
I – D	NL0012939029	FPIFIDE NA	EUR	1 000,-	2 %	août 2018	1,15 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – A	NL0013380173	FPIFUUA NA	USD	1 000,-	Sans objet	mars 2019	1,15 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – D	NL0013380181	FPIFUDU NA	USD	1 000,-	2 %	mars 2019	1,15 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR

## À propos du gestionnaire

Privium Fund Management B.V. (« Privium ») est un fournisseur néerlandais de fonds d'investissement. Privium est un gestionnaire de fonds d'investissement alternatif, au sens de la directive relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs. Le fonds opère sous la supervision de l'autorité néerlandaise des marchés financiers ([www.afm.nl](http://www.afm.nl)) et de la banque centrale des Pays-Bas ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)). Privium est composé d'une équipe de professionnels du secteur de l'investissement.

## Contact

**Mark Baak**, Privium Fund Management B.V.  
T: +31 20 46 26 644  
E: [mbaak@priviumfund.com](mailto:mbaak@priviumfund.com)

## À propos du conseiller

FMO Investment Management BV (« FMO IM ») est une société d'investissement néerlandaise et filiale de la banque de développement néerlandaise FMO NV. FMO IM conseille sur le portefeuille de prêts à la demande du gestionnaire. Tous les prêts proposés au fonds ont été validés lors du processus d'examen des investissements mis en place par FMO au terme duquel ils ont été intégrés au portefeuille de FMO. La stratégie de FMO IM consiste à faire évoluer les investissements d'impact en offrant aux investisseurs un accès aux investissements durables de FMO sur les marchés émergents.

**Kevin Pijper**, Privium Fund Management B.V.  
T: +31 20 46 26 644  
E: [kpijper@priviumfund.com](mailto:kpijper@priviumfund.com)

## Clause de non-responsabilité:

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez les informations clés pour l'investisseur. Les informations contenues dans cette présentation ne constituent pas une base suffisante pour une décision d'investissement et ne sont pas une (invitation à faire une) offre de parts dans le Fonds. La valeur de vos investissements peut fluctuer. Les résultats obtenus dans le passé ne sont pas une garantie pour l'avenir.

Privium Fund Management B.V. est agréé en tant que gestionnaire de fonds d'investissement et, à ce titre, est supervisé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers ([www.afm.nl](http://www.afm.nl)). Le Fonds et son gestionnaire, Privium Fund Management B.V., sont inscrits dans le registre tenu par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers.

Le prospectus du Fonds et les informations clés pour l'investisseur peuvent être téléchargés sur le site Internet du gestionnaire de fonds, [www.priviumfund.com](http://www.priviumfund.com). Les aperçus des performances repris dans cette présentation ont été soigneusement compilés par Privium Fund Management B.V. Aucun droit ne peut être tiré de ces informations.