

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 dernier trimestre de l'année 2021, le fonds a investi 8 millions d'USD dans trois entreprises, ce qui porte le montant total des investissements pour 2021 à 56 millions d'USD.

Le premier investissement, à hauteur de 1 million d'USD, a été réalisé sous la forme d'un prêt de la FMO à [Sucafina Holding S.A.](#) (Mondial, attribué en Afrique). Sucafina est un négociant international en café, actif sur toute la chaîne de valeur du café, de la culture à la torréfaction. Grâce à ces installations, Sucafina étend ses activités de production en Afrique et apporte un soutien direct aux petits exploitants agricoles.

Par ailleurs, 4 millions d'USD ont été investis dans le prêt accordé par la FMO à [Indorama Eleme Fertilizer and Chemicals Ltd](#) (Nigeria), qui est la plus grande usine d'engrais à base d'urée du monde, située au Nigeria. Outre la vente d'engrais, l'entreprise propose aux agriculteurs une formation aux meilleures pratiques en matière de production végétale et de gestion des engrais, afin de les aider à réduire le coût des intrants et le gaspillage, tout en augmentant les rendements.

Le dernier investissement de ce trimestre a consisté en un prêt de 3 millions d'USD accordé par la FMO à [Amret Plc.](#) (Cambodge). Le prêt est affecté au soutien continu du secteur des PME, dont la majorité sont des femmes entrepreneurs et des agriculteurs. Amret est classé comme un client FI-C dont l'impact environnemental et social (E&S) est minimal ou nul. Amret est certifié SMART Campaign et adhère aux principes de protection des clients.

Un certain nombre de participations existantes ont été remboursées selon le calendrier prévu et ont donc quitté le portefeuille. Il s'agit de prêts à la City Bank, à la Fidelity Bank et d'un des prêts à la One Bank.

Pour une participation, la provision est passée en décembre à 100 %. La FMO ne s'attend pas à recevoir d'autres paiements, la position a donc été annulée. Cela ne signifie pas que la FMO cessera de travailler avec le client en vue de recevoir à l'avenir les paiements auxquels le Fonds a droit. L'impact financier de cette dépréciation a été limité, étant donné que le prêt était déjà provisionné à plus de 90 % en plusieurs étapes.

C'est la première fois que l'une des participations du Fonds est passée par pertes et profits. Les données relatives à l'impact de cette participation ne sont plus incluses dans le rapport, car ces points de données sont liés au montant engagé. En raison de l'évolution favorable des investissements du Fonds, la FMO a décidé de libérer le reliquat des provisions (liées au COVID) constituées par le Fonds en mars 2020.

Tout comme pour les autres banques et entreprises d'investissement, il incombe à la FMO de remplir ses obligations réglementaires en temps voulu. Vous avez peut-être remarqué dans les rapports annuels précédents de la FMO que celle-ci a considérablement accru ses efforts en ce sens au cours des dernières années. Au quatrième trimestre 2021, La FMO a conclu avec succès un programme complet de remédiation KYC et de renforcement de la lutte contre la criminalité économique et financière avant la fin de l'année, comme prévu. Ce processus a été étendu et continuera à l'être, car il nécessite parfois des efforts importants pour obtenir et vérifier les documents et mener les analyses nécessaires, étant donné l'environnement complexe dans lequel la FMO opère. La remédiation a également couvert notre portefeuille de fonds, à l'exception d'une position pour laquelle le processus de remédiation du dossier KYC n'a pas été entièrement achevé. En collaboration avec la FMO, nous étudions une approche adéquate de cette position qui sera satisfaisante pour notre Fonds.

Plus de détails sur l'investissement à impact

Bien que l'investissement à impact existe depuis un certain temps, les médias commencent tout juste à couvrir le sujet, souvent en tant que thème secondaire. La nouvelle plateforme Impact Investor a été lancée à Rotterdam au cours de ce trimestre. Comme son nom l'indique, cette plateforme est uniquement axée sur l'investissement à impact. FMO Investment Management a parrainé le lancement et a animé une session avec des exemples pratiques d'opportunités d'investissement, mettant notamment en avant le FMO Privium Impact Fund.

La session peut être visionnée [ici](#). La plateforme [Impact Investor](#) comprend des interviews, des témoignages, un agenda des événements et bien plus encore.

Aperçu

Valeur liquidative (VL) en USD	154 943 626
Nombre de participations dans des prêts en cours	69
Encours moyen par participation (en USD)	1 932 015
Durée moyenne des prêts en années	5,07
Marge d'intérêt moyenne du portefeuille (points de base)	450
Nombre de pays	32
Nombre total de participations depuis l'ouverture du fonds	103
Encours de prêts de la FMO (Société néerlandaise de financement du développement)	137 004 481
Provisionnement sur les encours de prêts	5 595 443
Pourcentage des encours de prêts en USD	98%

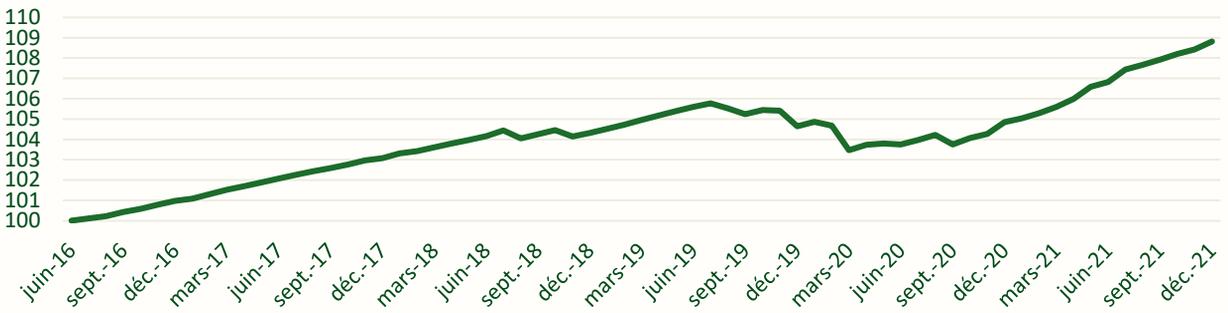
Rendement *(dividendes compris si applicable)*

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	120,53	0,43%	4,64%	4,64%	20,53%	3,40%	Juin-16
B – A	EUR	103,22	0,36%	3,80%	3,80%	3,22%	1,47%	Nov-19
B – D	EUR	97,53	0,36%	3,78%	3,78%	8,45%	1,48%	Juil-16
F	EUR	107,51	0,36%	3,80%	3,80%	7,51%	1,51%	Mar-17
I – A	EUR	103,80	0,36%	3,70%	3,70%	3,80%	1,10%	Août-18
I – D	EUR	96,75	0,35%	3,67%	3,67%	3,59%	1,04%	Août-18
U – A	USD	108,25	0,41%	4,38%	4,38%	8,25%	2,83%	Mar-19
U – D	USD	101,92	0,41%	4,35%	4,35%	7,99%	2,75%	Mar-19

Aperçu du portefeuille

Évolution historique de la valeur

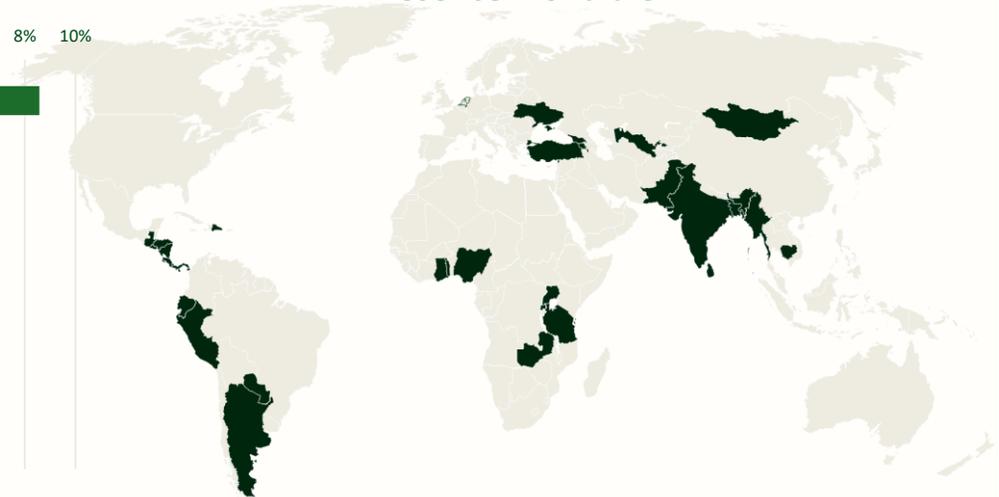
Classe B (EUR) - dividendes compris



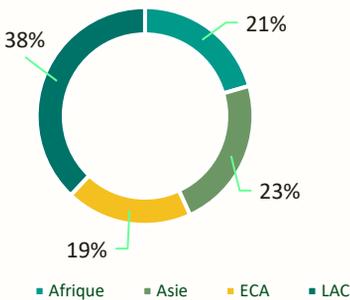
Top 5 des pays



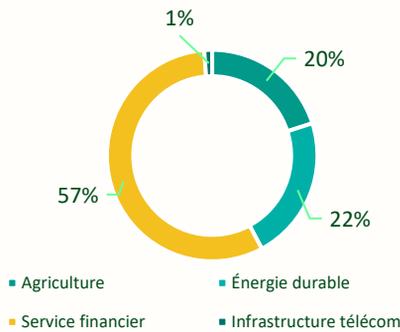
Présence mondiale



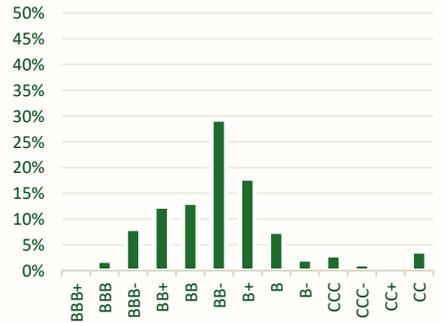
Région



Secteur



Notation financière*



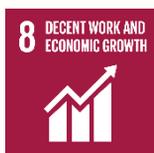
10 plus grands investissements

Nom de l'entreprise	Secteur	Pays	Date de début	Participation en US\$
1 Access Bank Plc	Service financier	Nigéria	septembre 2018	5 125 000
2 ECOM	Agriculture	Présence globale	juillet 2017	4 509 091
3 Tiryaki	Agriculture	La Turquie	août 2021	4 000 000
4 LAAD Americas	Service financier	Curacao	avril 2021	4 000 000
5 BRAC NGO	Service financier	Le Salvador	mars 2021	4 000 000
6 Sudameris Bank	Service financier	Paraguay	avril 2021	4 000 000
7 Capella Solar	Énergie durable	Le Salvador	mars 2021	3 897 214
8 Transmision de Electricidad	Énergie durable	Guatemala	juin 2021	3 882 905
9 Banco Promerica	Service financier	Guatemala	mars 2021	3 470 588
10 Sidian Bank	Service financier	Kenya	août 2021	3 428 571

*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



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%

T2	T3
41%	39%

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.



35%

T2	T3
32%	32%

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.



7 896 **Nombre d'emplois aidés**

T2	T3
5 106	5 469

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.



31 172 **Émissions de CO2 évitées**

T2	T3
22 685	25 605

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.

62 491 **Émissions financées**

T2	T3
31 234	34 186

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

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

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) et de la banque centrale des Pays-Bas (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

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.

Jenny Overman, Privium Fund Management B.V.
T: +31 20 46 26 644
E: joverman@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). 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. 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.