

Loop geen
onnodig risico.

Lees de Essentiële
Beleggersinformatie.

DIT IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING

FMO Privium
**IMPACT
FUND**

Fondsonwikkelingen

Tijdens het laatste kwartaal van het jaar 2021 heeft het Fonds 8 mln USD geïnvesteerd in 3 investeringen, waarmee de totale investeringsomvang van 2021 op 56 mln USD komt.

De eerste investering ter waarde van USD 1 mln werd gedaan in de FMO lening aan [Sucafina Holding S.A.](#) (wereldwijd bedrijf, aan Afrika gekoppeld). Sucafina is een internationale koffiehandelaar die actief is in de gehele keten, van landbouw tot koffiebranden. Met deze faciliteit breidt Sucafina haar inkoopactiviteiten in Afrika verder uit en biedt ze directe ondersteuning aan kleine boeren.

Daarnaast werd er USD 4 mln geïnvesteerd in de FMO-lening aan [Indorama Eleme Fertilizer and Chemicals Ltd](#) (Nigeria), 's werelds grootste ureum-mestfabriek in Nigeria. Het bedrijf biedt, naast de verkoop van deze specifieke kunstmestsoort, educatie aan boeren over beste methoden voor gewasproductie en kunstmestbeheer om de kosten en verspilling te helpen verminderen en tegelijkertijd opbrengsten te verhogen.

De laatste investering bedroeg USD 3 mln in de FMO-lening aan [Amret Plc.](#) (Cambodja). De lening wordt gebruikt om de (M)MKB-sector, waarvan het merendeel vrouwelijke ondernemers en boeren zijn, te blijven ondersteunen. Amret is geclassificeerd als een FI-C-klant met minimale of geen nadelige milieu- en sociale effecten (E&S). Amret is SMART Campaign-gecertificeerd en houdt zich aan de Client Protection Principles.

Een aantal bestaande participaties zijn volgens schema afgelost en zitten derhalve niet meer in portefeuille. Het gaat onder meer om leningen aan The City Bank, Fidelity Bank en een van de leningen aan One Bank.

Voor één deelname steeg de voorziening in december tot 100%. FMO verwacht realistisch gezien geen verdere rente en aflossing te ontvangen, met als gevolg deze volledige afschrijving. Dit betekent geenszins dat FMO de samenwerking met de klant stopzet en zal pogen om in de toekomst alsnog achterstallige betalingen mede namens het fonds te ontvangen. De financiële impact van deze afschrijving is beperkt, aangezien de lening al in een aantal stappen voor meer dan 90% was voorzien.

Overzicht

Fondswaarde (NAV) in USD	154.943.626
Aantal participaties in uitstaande leningen	69
Gemiddelde uitstaande bedrag per participatie (in USD)	1.932.015
Gemiddelde looptijd van de leningen in jaren	5,07
Gemiddelde rente marge van de portefeuille (bps)	450
Aantal landen	32
Totale aantal participaties sinds de start van het fonds	103
Uitstaand bedrag in FMO leningen (in USD)	137.004.481
Voorzieningen op uitstaande leningen (in USD)	5.595.443
Percentage van uitstaande leningen in USD	98%

Rendement (inclusief dividend waar van toepassing)

Klasse	FX	Waarde per participatie	Maand rendement	Jaar tot heden	12 maanden	Vanaf de start	Gemiddeld jaarrendement	Startdatum
A	USD	120,53	0,43%	4,64%	4,64%	20,53%	3,40%	Jun-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%	Jul-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%	Aug-18
I – D	EUR	96,75	0,35%	3,67%	3,67%	3,59%	1,04%	Aug-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

Dit is de eerste keer dat een van de participaties van het Fonds volledig is afgeschreven. Eventuele impactgegevens van deze participatie worden ook niet meer meegenomen in de rapportage aangezien deze datapunten gekoppeld zijn aan het gecommiteerde bedrag. Vanwege positieve ontwikkelingen bij de fondsinvesteringen heeft FMO besloten het resterende gedeelte van de algemene (COVID gerelateerde) voorziening van maart 2020 vrij te laten vallen.

Net als voor andere banken en beleggingsondernemingen is het de taak van FMO om op tijd aan wettelijke verplichtingen te voldoen. Wellicht heeft u in de jaarverslagen van FMO van voorgaande jaren bemerkt dat FMO zich de afgelopen jaren flink heeft ingespannen om dit te doen. In het vierde kwartaal van 2021 heeft FMO, zoals gepland, voor het einde van het jaar met succes een volledig KYC verbeteringsprogramma ter bestrijding van financieel-economische criminaliteit afgerond. Dit is een uitgebreid proces geweest en zal dat blijven, aangezien het soms aanzienlijke inspanningen vereist om documenten te verkrijgen en te verifiëren en de nodige analyses uit te voeren, zeker gezien de complexe omgeving waarin FMO opereert. Het programma omvatte ook onze Fondsportefeuille, met uitzondering van één positie waar het proces nog niet volledig is afgerond. Samen met FMO, onderzoeken we een passende aanpak voor deze positie die passend is voor ons Fonds

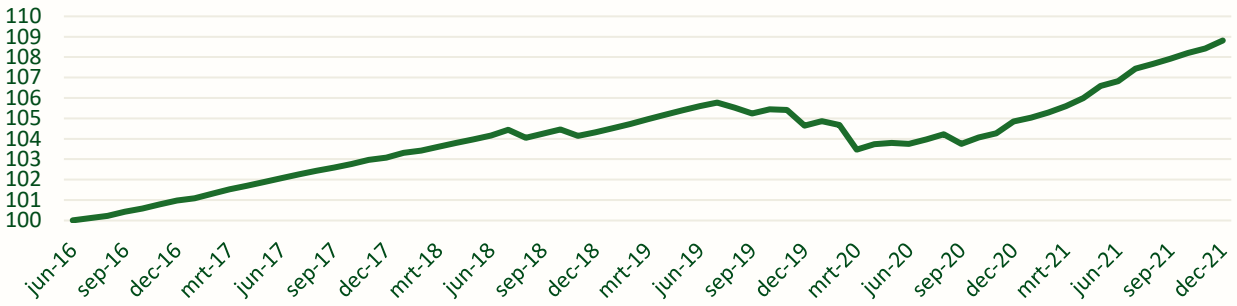
Meer nieuws over impactbeleggen

Hoewel impactbeleggen al geruime tijd bestaat, beginnen steeds meer media het onderwerp op te pikken, vaak als deelonderwerp. Tijdens dit kwartaal werd in Rotterdam het [Impact Investor-platform](#) gelanceerd. Zoals de naam al doet vermoeden, zal het platform zich uitsluitend richten op impact beleggen. FMO Investment Management sponsorde de lancering en organiseerde een sessie met praktische voorbeelden van investeringsmogelijkheden, met name het FMO Privium Impact Fund. De sessie is [hier](#) te bekijken.

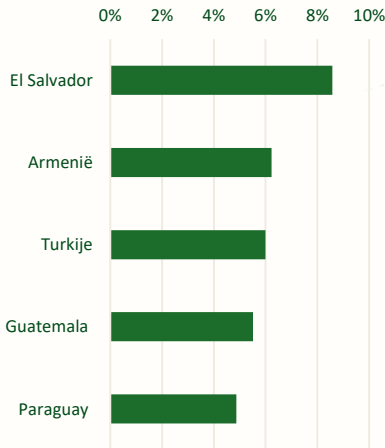
Overzicht van de portefeuille

Historische waardeontwikkeling

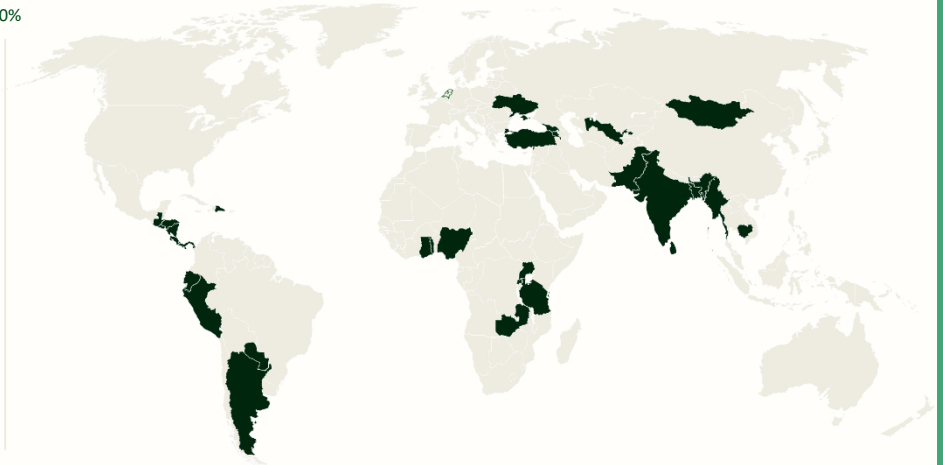
B klasse (EUR) - inclusief dividend



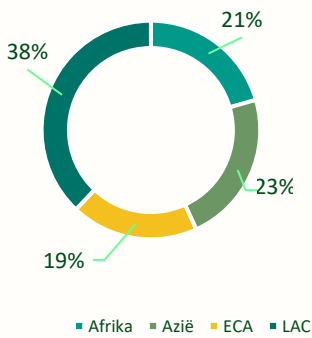
Top 5 landen



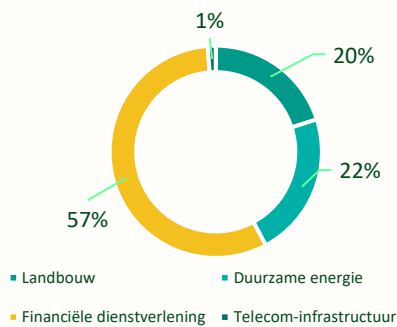
Landenspreiding



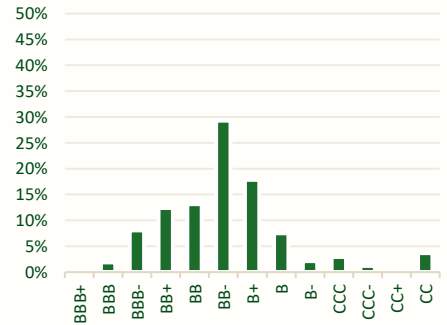
Regio



Sector



Credit rating*



10 grootste investeringen

Naam bedrijf	Sector	Land	Per datum	Participatie in US\$
1 Access Bank Plc. Nigeria	Financiële dienstverlening	Nigeria	september 2018	5.125.000
2 ECOM	Landbouw	Gloobaal	juli 2017	4.509.091
3 Tiryaki	Landbouw	Turkije	augustus 2021	4.000.000
4 LAAD AMERICAS	Financiële dienstverlening	Curaçao	april 2021	4.000.000
5 BRAC NGO	Financiële dienstverlening	El Salvador	maart 2021	4.000.000
6 Sudameris Bank	Financiële dienstverlening	Paraguay	april 2021	4.000.000
7 Capella Solar	Duurzame energie	El Salvador	maart 2021	3.987.214
8 Transmission de Electricidad	Duurzame energie	Guatemala	juni 2021	3.882.905
9 Banco Promerica	Financiële dienstverlening	Guatemala	maart 2021	3.470.588
10 Sidian Bank	Financiële dienstverlening	Kenia	augustus 2021	3.428.571

*Credit rating is gebaseerd op FMO's - door Moody's gevalideerde - methodologie.

Hieronder vindt u een overzicht van de bijdrage die de huidige fondsportefeuille naar verwachting zal leveren. De resultaten worden altijd berekend op basis van de verhouding tussen de financiering uit het FMO Privium Impact Fund en de totale waarde van het bedrijf of project. Alleen het aan het Fonds toerekenbare deel wordt gerapporteerd. Voor een meer gedetailleerde beschrijving verwijzen we naar de website van FMO, tenzij anders vermeld: www.fmo.nl/impact/how-we-measure-impact



100%
=

Particuliere bedrijfsactiviteiten, investeringen en innovatie zijn belangrijke aanjagers van productiviteit, inclusieve economische groei en werkgelegenheid. SDG 8 pleit voor het bevorderen van economische groei die a) blijvend, b) inclusief en c) duurzaam is; en werkgelegenheid die volledig, productief en volwaardig is. Alle investeringen in onze portefeuille worden geacht bij te dragen aan SDG 8. Impact wordt gemeten b.v. via de indicator aantal ondersteunde banen zoals hieronder vermeld.



39%

Q2	Q3
41%	39%

Investerings die bijdragen aan SDG 10 hebben het label 'Reducing Inequalities' (ongelijkheid verminderen) gekregen. Dit label wordt via twee sporen toegepast: 1) het financieren van inclusieve bedrijven die ongelijkheden binnen landen verminderen (bijv. investeringen die specifiek zijn gedaan ter ondersteuning van gendergelijkheid of kleine boeren) door de toegang tot goederen, diensten uit te breiden en/of de kansen op levensonderhoud te vergroten op een commercieel levensvatbare basis om mensen aan de basis van de piramide door ze deel te laten uitmaken van de waardeketen van bedrijven, leveranciers, distributeurs, retailers of klanten; en 2) alle investeringen gedaan in landen die geclassificeerd zijn als minst ontwikkelde landen volgens de Verenigde Naties.



35%

Q2	Q3
32%	32%

Investerings met een Groen label dragen positief bij aan SDG 13. Dit omvat financiering voor projecten die de uitstoot van broeikasgassen verminderen, het efficiënter gebruik van hulpbronnen verbeteren, het natuurlijke kapitaal behouden en laten groeien, klimaatmitigatie en klimaatadaptatie ondersteunen. Impactgegevens worden weergegeven in vermeden broeikasgasemissies, in het equivalent in tonnen CO₂ en gefinancierde emissies.



7.896

Q2	Q3
5.106	5.469

Aantal ondersteunde banen

Deze indicator bestaat uit twee componenten. Deel één zijn het aantal medewerkers in "fulltime equivalent" (fte) werkzaam bij het bedrijf, een cijfer dat relatief eenvoudig te achterhalen is op basis van jaarverslagen. Het tweede deel zijn de indirecte banen. Dit betreft een schatting waarvoor FMO in samenwerking met een gerenommeerde consultant het FMO Joint Impact Model ([JIM](#)) heeft ontwikkeld, de opvolger van het Impact Model uit 2015. Ook dit is een input-output model waarin de verwachte invloed van de investering in de keten wordt gemodelleerd. Tezamen vormen deze factoren de uitkomst voor het aantal ondersteunde banen.



31.172

Q2	Q3
22.685	25.605

Vermeden CO₂ emissies

De vermeden CO₂ uitstoot wordt berekend als de verwachte CO₂ emissies van het bedrijf of project afgezet tegen het meest waarschijnlijke alternatief per jaar. De benodigde data zijn afkomstig uit onafhankelijk geverifieerde documentatie.

62.491

Q2	Q3
31.234	34.186

Gefinancierde emissies

De gefinancierde emissies is een indicatie van de broeikasgasemissies omgezet naar tCO₂ uitstoot per jaar. Het wordt gemeten voor alle investeringen in de portefeuille volgens de methodes van het samenwerkingsverband: the Partnership for Carbon Accounting Financials ([PCAF](#)).

Kerngegevens

Investeringsmethodiek	Beleggers participeren in onderhandse leningen die FMO verstrekt aan geselecteerde projecten en ondernemingen in ontwikkelingslanden.
Investeerbare sectoren	<ul style="list-style-type: none"> • Landbouwsector; thema's voedsel en water • Duurzame energie • Financiële dienstverlening • Telecominfrastructuur
Doelrendement	2% tot 4% op jaarbasis
Start datum fonds	20 juni 2016
Vestigingsland fonds	Nederland
Fonds type	Fonds voor Gemene Rekening (FGR)
Fondsbeheerder	Privium Fund Management B.V.
Fondsadviseur	FMO Investment Management B.V.
Verhandelbaar	Maandelijks
Inschrijven	Voor de 25e dag van de voorgaande maand
Uitschrijven	Voor de 1e dag van de voorgaande maand (mogelijk beperkt tot 2% van het fondsvermogen)
Administrateur	Bolder Fund Services (Netherlands) B.V. (voorheen Circle Investment Support Services B.V.)
Depositary	CACEIS S.A.
Accountant	Ernst & Young Accountants LLP
Juridisch adviseur	Jones Day
Websites	www.priviumfund.com/funds en www.fmopriviumimpactfund.nl
LinkedIn pagina	https://www.linkedin.com/company/privium-fund-management/

Klasse	ISIN	Bloomberg	Valuta	Minimale Investing	Jaarlijks dividend (onderdeel van doelrendement)	Eerste NAV	Management fee	Beschikbaar voor
A	NL0011765904	FPIFAUA NA	USD	100,-	Niet van toepassing	JUN-2016	0,90%	PSIF
B – A	NL0013691314	FPIFBAE NA	EUR	100,-	Niet van toepassing	NOV-2019	0,98%	Seed investor
B – D	NL0011765912	FPIFBED NA	EUR	100,-	2%	JUL-2016	0,98%	Seed investor
F	NL0012135750	FPIFFEA NA	EUR	1.000,-	Niet van toepassing	MAA-2017	0,98%	FMO medewerkers
I – A	NL0012818223	FPIFIEA NA	EUR	1.000,-	Niet van toepassing	AUG-2018	1,15%	NL, CH, ES, LU, UK, FR
I – D	NL0012939029	FPIFIDE NA	EUR	1.000,-	2%	AUG-2018	1,15%	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – A	NL0013380173	FPIFUUA NA	USD	1.000,-	Niet van Toepassing	MAA-2019	1,15%	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – D	NL0013380181	FPIFUDU NA	USD	1.000,-	2%	MAA-2019	1,15%	NL, CH, ES, LU, UK, FR

Over de beheerder

Privium Fund Management B.V. ('Privium') is een Nederlandse aanbieder van beleggingsinstellingen. Privium is een beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en staat onder toezicht van de AFM (www.afm.nl) en DNB (www.dnb.nl). Privium bestaat uit een team van ervaren beleggingsprofessionals. Daarnaast werkt Privium samen met een groot aantal gerenommeerde partijen.

Contact

Mark Baak, Privium Fund Management B.V.

T: +31 20 46 26 644

E: mbaak@priviumfund.com

Over de fondsadviseur

FMO Investment Management BV ('FMO IM') is een Nederlandse beleggingsonderneming en volledige dochter van de Nederlandse ontwikkelingsbank FMO NV. FMO IM adviseert over de leningenportefeuille in opdracht van de beheerder. Alle leningen die worden aangeboden aan het fonds hebben het investeringsproces van FMO succesvol doorlopen en zijn ook opgenomen in FMO's eigen portefeuille. De strategie van FMO IM is om impact investeren schaalbaar te maken door investeerders toegang te bieden tot FMO's duurzame investeringen in opkomende markten.

Jenny Overman, Privium Fund Management B.V.

T: +31 20 46 26 644

E: joverman@priviumfund.com

Disclaimer:

Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie. De informatie in deze presentatie biedt onvoldoende basis voor een beleggingsbeslissing en vormt geen (uitnodiging tot het doen van een) aanbod van rechten van deelneming in het Fonds. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Privium Fund Management B.V. heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen en staat als zodanig onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl). Het Fonds en haar beheerder, Privium Fund Management B.V., zijn opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten.

Het prospectus van het Fonds en de Essentiële Beleggersinformatie zijn te downloaden via de website van de beheerder, www.priviumfund.com. De in deze presentatie getoonde performanceoverzichten zijn met zorg door Privium Fund Management B.V. samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.