

Don't take any unnecessary risks.

Read the Key Investor Information Document.

THIS IS A MANDATORY ANNOUNCEMENT

## Développements du fonds

Pendant le premier trimestre de l'année 2022, le Fonds a participé à 5 prêts FMO pour un montant de 11 millions de dollars USD.

Le premier investissement, d'un montant de 4 millions USD, a été réalisé dans le cadre du prêt FMO subordonné à la [First City Monument Bank](#) (FCMB), une banque commerciale du Nigeria. Ce prêt renforce la position du capital de la banque. La FCMB peut utiliser cette facilité afin d'attirer plus de capitaux pour le financement des entreprises et PME. Davantage d'entrepreneurs peuvent ainsi investir dans leurs entreprises et créer des emplois.

En outre, 1 million de dollars USD a été investi dans le prêt FMO à [Amret Plc](#), Cambodge, en augmentation de la participation de 3 millions de dollars USD que nous avons effectuée en décembre 2021. Le prêt est utilisé pour le segment des (M)PME dont la majorité sont des femmes entrepreneurs et des agriculteurs.

Le troisième investissement de ce trimestre a consisté en un prêt FMO de 1 million de dollars USD à la [Banco Promerica El Salvador](#), un client existant du Fonds. Promerica El Salvador est l'une des principales banques du pays qui s'est taillée une place de choix en comprenant les besoins des PME et en proposant des solutions de financement sur mesure.

Un autre investissement réalisé ce trimestre a été une augmentation de 2 millions de dollars USD du prêt FMO subordonné à la [Banco de la Produccion](#) (Produbanco). Produbanco est une banque universelle en Équateur et fait partie du groupe financier Promerica.

La cinquième participation de ce trimestre s'élève à 2 millions de dollars USD dans le prêt FMO à [Polaris Energy Nicaragua](#). Polaris est le propriétaire de la centrale San Jacinto-Tizate, un projet d'énergie géothermique en deux phases d'une capacité de 72 MW, dans le nord-ouest du Nicaragua.

## Aperçu

Valeur liquidative (VL) en USD	156 134 474
Nombre de participations dans des prêts en cours	72
Encours moyen par participation (en USD)	1 975 519
Durée moyenne des prêts en années	5,25
Marge d'intérêt moyenne du portefeuille (points de base)	466
Nombre de pays	32
Nombre total de participations depuis l'ouverture du fonds	107
Encours de prêts de la FMO (Société néerlandaise de financement du développement)	146 734 335
Provisionnement sur les encours de prêts	7 629 802
Pourcentage des encours de prêts en USD	98%

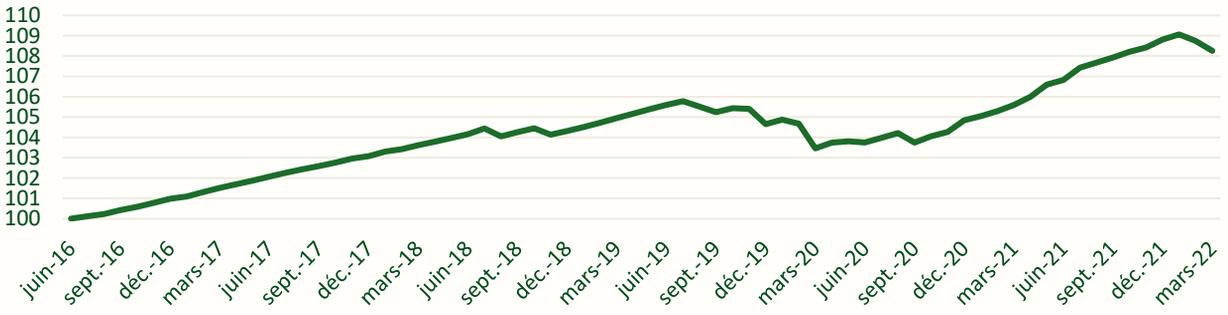
**Rendement** (dividendes compris si applicable). Les résultats obtenus dans le passé n'offrent aucune garantie pour l'avenir. Les données proviennent de l'administrateur.

Classe	FX	Valeur par participation	Rendement: i) mensuel	ii) annuel à ce jour	iii) à partir du début	2021	2020	2019	2018	2017	2016	Date du début
A	USD	120,22	-0,32%	-0,26%	20,22%	4,64%	1,75%	3,28%	3,88%	3,89%	1,56%	Juin-16
B – A	EUR	102,69	-0,45%	-0,51%	2,69%	3,80%	0,19%	-0,75%				Nov-19
B – D	EUR	97,03	-0,45%	-0,51%	7,95%	3,78%	0,18%	0,35%	1,20%	2,13%	0,99%	Juil-16
F	EUR	106,96	-0,45%	-0,51%	6,96%	3,80%	0,19%	0,33%	1,21%	1,80%		Mar-17
I – A	EUR	103,25	-0,46%	-0,54%	3,25%	3,70%	0,06%	0,21%	-0,17%			Août-18
I – D	EUR	96,23	-0,46%	-0,54%	3,07%	3,67%	0,04%	0,22%	-0,17%			Août-18
U – A	USD	107,91	-0,35%	-0,32%	7,91%	4,38%	1,50%	2,17%				Mar-19
U – D	USD	101,59	-0,35%	-0,32%	7,67%	4,35%	1,48%	2,17%				Mar-19

# Aperçu du portefeuille

## Évolution historique de la valeur

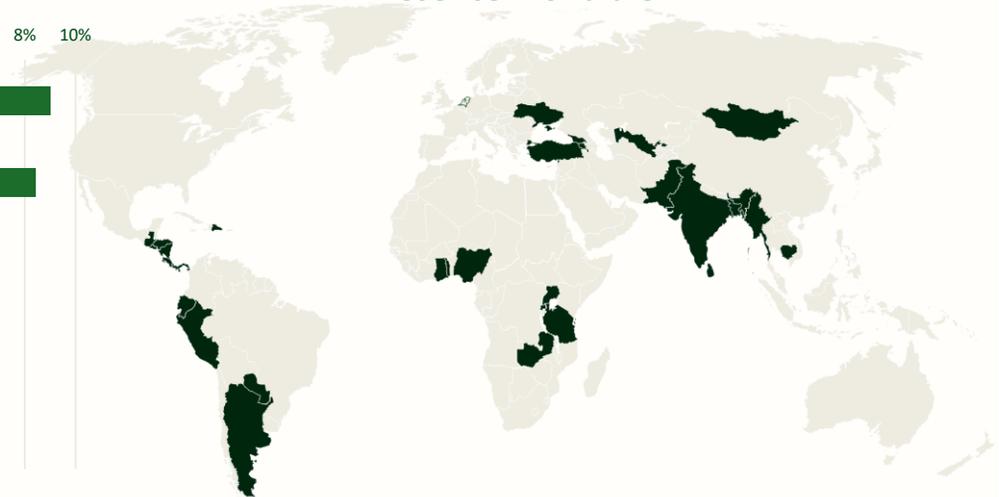
Classe B (EUR) - dividendes compris



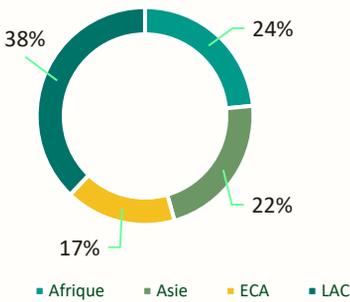
## Top 5 des pays



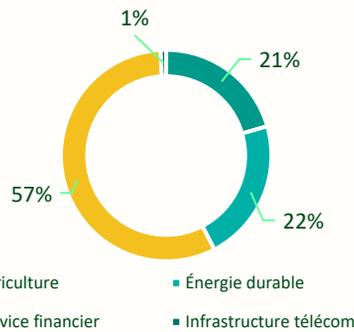
## Présence mondiale



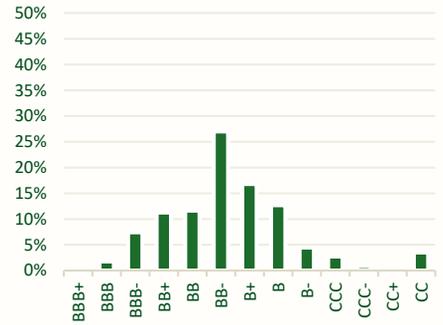
## Région



## Secteur



## Notation financière\*



## 10 plus grands investissements

Nom de l'entreprise	Secteur	Pays	Date de début	Participation en US\$
1 Access Bank Plc. Nigeria	Service financier	Nigéria	septembre 2018	4 750 000
2 Ecom Agroindustrial Corp. Ltd	Agriculture	Présence globale	juillet 2017	4 509 091
3 Amret Plc.	Service financier	Cambodge	janvier 2022	4 312 500
4 Sudameris Bank	Service financier	Paraguay	avril 2021	4 000 000
5 LAAD AMERICAS	Service financier	Curacao	avril 2021	4 000 000
6 First City Monument Bank	Service financier	Nigéria	février 2022	4 000 000
7 Indorama Fertilizer Ltd.	Agriculture	Nigéria	janvier 2022	4 000 000
8 Capella Solar	Énergie durable	Le Salvador	mars 2021	3 897 214
9 Transmission de Electricidad	Énergie durable	Guatemala	juin 2021	3 839 069
10 Tiryaki	Agriculture	La Turquie	août 2021	3 666 667

\*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 Primum 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).



37%

T3	T4
39%	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%

T3	T4
32%	35%

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.



11 850

T3	T4
5 469	7 896

## 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.



32 979

T3	T4
25 605	31 172

## 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.

95 792

T3	T4
34 186	62 491

## 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).

tCO2eq

**Risques:** Les investissements du Fonds comportent différents facteurs de risque. Un certain nombre de risques sont mentionnés ci-dessous. Le Prospectus contient un aperçu détaillé des risques. Des risques d'illiquidité peuvent survenir si la totalité ou la grande majorité des investissements du Fonds ne sont pas facilement ou sont difficilement négociables sur les marchés traditionnels. En outre, il existe des risques économiques car la plupart des emprunteurs du Fonds opèrent dans des pays où le risque d'instabilité économique, politique ou sociale est plus élevé que dans les pays développés. En raison de l'inflation, la valeur relative du Fonds peut diminuer. Le Fonds n'utilise pas de mécanisme de couverture spécifique pour le risque d'inflation. La contrepartie pour le Fonds survient si les fournisseurs de services sont incapables ou refusent d'exécuter les services en temps voulu, y compris, mais sans s'y limiter, la FMO et les sociétés affiliées.

<b>Méthode d'investissement</b>	Les investisseurs participent au Fonds. Le fonds participe 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). Le fonds est géré activement et n'a pas d'indice de référence.
<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>	Bolder Fund Services (Netherlands) 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)	Frais de gestion	Facteur de coût de fonctionnement	Disponibilité limitée
A	NL0011765904	FPIFAUA NA	USD	100,-	Sans objet	0,90 %	1,13 %	PSIF
B – A	NL0013691314	FPIFBAE NA	EUR	100,-	Sans objet	0,98 %	1,21 %	Investisseur
B – D	NL0011765912	FPIFBED NA	EUR	100,-	2 %	0,98 %	1,21 %	Investisseur
F	NL0012135750	FPIFFEA NA	EUR	1 000,-	Sans objet	0,98 %	1,21 %	Employés FMO
I – A	NL0012818223	FPIFIEA NA	EUR	1 000,-	Sans objet	1,15 %	1,38 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
I – D	NL0012939029	FPIFIDE NA	EUR	1 000,-	2 %	1,15 %	1,38 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – A	NL0013380173	FPIFUUA NA	USD	1 000,-	Sans objet	1,15 %	1,38 %	NL, CH, ES, LU, UK, FR
U – D	NL0013380181	FPIFUDU NA	USD	1 000,-	2 %	1,15 %	1,38 %	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.

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

### Clause de non-responsabilité:

Ne prenez pas de risques inutiles. Lisez le prospectus et 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.