

### **Samenvatting FMO Privium Impact Fund**

De doelstelling van het Fonds is het realiseren van vermogensgroei op lange termijn met impact. Daartoe is de beleggingsstrategie van het Fonds om mee te investeren met nieuwe en bestaande leningen van de FMO (Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.) met een gediversifieerde portefeuille.

Het Fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en streeft naar het doen van sociaal en ecologisch verantwoorde investeringen. Het Fonds streeft ernaar beleggers een aantrekkelijk financieel rendement te bieden en tegelijkertijd impact te creëren in ontwikkelingslanden en opkomende economieën. De impact zal worden gemeten volgens een, door de FMO vastgestelde, impactmethode. In het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") wordt het Fonds geïnclassificeerd als een artikel 9-fonds.

De bereikte impact wordt gemeten volgens een door FMO vastgestelde impactmethode. Impact indicatoren worden gerapporteerd op portfolio niveau en indicatoren gerelateerd aan duurzaamheidsrisico's op specifiek sector niveau. De impact indicatoren zijn afgestemd op de VN-doelen voor duurzame ontwikkeling (SDG's). Het Fonds wil de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen 8 (Eerlijk Werk en Economische Groei), 10 (Ongelijkheid Verminderen) en 13 (Klimaatactie) ondersteunen.

Het Fonds investeert samen met het FMO in FMO leningen. Daartoe heeft het Fonds een investeringsproces en -beleid ontwikkeld waarin documentatie en processen van het FMO zijn opgenomen, maar apart functioneert. Het Fonds opereert zelfstandig, zowel bij het nemen van de investeringsbeslissing als bij het toezicht op de rapportage over de impact indicatoren en het financieel rendement. Een belangrijk onderdeel van het proces is de Corporate Governance screening, waarbij een investering alleen wordt overwogen indien een investering voldoet aan FMO's Corporate Governance analyse. In deze analyses worden de rechten en verantwoordelijkheden van de aandeelhouders, de raad van bestuur en het management van het bedrijf geëvalueerd. Het Fonds eist ook dat de investering voldoet aan alle belastingregels in het thuisland alsmede de landen waarin het opereert. Daarnaast moeten (potentiële) investeringen een verantwoordelijk belastinggedrag vertonen in lijn met wat wordt nagestreefd met het OESO/BEPS-actieplan.

In het investeringsproces, bij de monitoring en rapportage neemt het Fonds de Principal Adverse Impacts ("PAI")-indicatoren in overweging. Alle investeringen van het Fonds zijn gevestigd buiten de EU en derhalve niet onderhevig aan rapportage op deze PAI-indicatoren. Desalniettemin, ziet het Fonds de rapportage over de PAI-indicatoren als een doeltreffende methode om enige negatieve gevolgen van investeringen te beperken door de ongunstige effecten te identificeren en verslag uit te brengen over engagement. Iedere engagement zal namens het Fonds uitgevoerd worden door Privium Fund Management B.V. ("Privium") of FMO, en zal profiteren van het uitgebreide wereldwijde netwerk van de FMO-organisatie.

De verzameling van data en de verificatie van de data kwaliteit vormen een uitdaging. Het Fonds heeft barrières waar mogelijk verholpen door gebruik te maken van een internationaal ontwikkeld Joint Impact Model en begint met het verzamelen van data in de vroegste stadia van het due diligence proces.

Rapportage aan investeerders gebeurt maandelijks op basis over het financiële rendement en de samenstelling van de gediversifieerde portfolio. Op kwartaalbasis rapporteert het Fonds over de SDG impact indicatoren alsmede de activa-allocatie naar de duurzame beleggingsdoelstelling.