

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De gegevens komen van de administrateur en de ECB.

Rendement	1M	YTD	Vanaf start	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
PSIF ¹	0,8%	0,0%	26,5%	3,0%	4,8%	-3,1%	7,7%	0,2%	-2,0%	2,4%	9,2%	3,3%
Referentie index ²	0,4%	1,5%	29,5%	2,1%	1,4%	1,5%	1,6%	1,2%	-0,8%	5,2%	7,6%	5,2%

¹) Dit is een combinatie van het rendement van PSAF (tot 31 december 2018) en PSIF (vanaf 1 januari 2019). De resultaten zijn inclusief dividend.

²) PSAF hanteerde een benchmark. Het PSIF heeft geen benchmark. Ter informatie wordt een referentie index (1m Euribor +2% per jaar) gehanteerd vanaf 1 januari 2019. Voor 1 januari 2019 worden de rendementen van de benchmark van PSAF weergegeven.



Maandflash PSIF april 2023

- Rendement van +0,8% is hoger dan de referentie-index
- Duurzame energiefondsen – hogere koersen
- Financiële inclusie – update ABN AMRO Symbiotics Impact Debt Fund
- Impactresultaat –sterke groei van windenergie wereldwijd

Koersen – rendement

Privium Sustainable Impact Fund (PSIF) behaalde deze maand een rendement van +0,8%. Dit is hoger dan het rendement van 0,4% van de referentie-index. Deze index is de verandering in de waarde van de interbancaire rente met een opslag van 2%. Het hogere rendement was vooral te danken aan de prijsstijging van hernieuwbare energiefondsen. De financiële inclusie-fondsen stegen ook in waarde.

Duurzame energiefondsen – hogere koersen

Na een prijsdaling in het eerste kwartaal stegen de koersen van de duurzame energiefondsen vorige maand flink. *Greencoat UK Wind* publiceerde een vrijwel vlakke Q1 NIW (netto intrinsieke waarde) en een GBP 164 miljoen kaspositie. Hun huidige schuld is 32% van de bruto vermogenswaarde. Het *Gresham Energy Storage* fonds kondigde aan dat de verwachte Q1 NIW 5,5%-punten hoger zal zijn door herwaardering en nieuwe contracten. De aandelenkoers van Gresham steeg met 7%. De aandelenkoers van het *Octopus*-fonds steeg ook met 7%. Het fonds maakte een investering van GBP 5 miljoen bekend in Hyro Energy, een ontwikkelaar van groene waterstofelektrolyseprojecten in het VK.

Het aandeel *SDCL Energy Efficiency* steeg met 11% en was het best presterende fonds. Het fonds kondigde een GBP 20 miljoen aandeleninkoopprogramma aan omdat ze van mening zijn dat de huidige aandelenkoers de waarde van de beleggingen van het fonds niet goed weerspiegelt.

Het *Foresight Forestry* fonds publiceerde hun ESG-rapport (*Environmental, Social and Governance*). Het fonds heeft nu 3.917 hectare grond in bebossingsprojecten, 514.000 bomen geplant, waarvan 5.900 van zeldzame of ernstig bedreigde soorten. De portefeuille is geheel belegd volgens de groene taxonomie van de EU (Europese Unie). Cranefield, één van de beleggingen van het *HydrogenOne*-fonds, dat brandstof op basis van waterstof voor vliegtuigen ontwikkelt, zal fuseren met Britten-Norman, fabrikant van het Islander-vliegtuig.

Het *Thomas Lloyd Energy Impact*-fonds kondigde een tijdelijke opschorting van de notering van zijn gewone aandelen aan omdat er materiële onzekerheid bestaat over de waarde van een 200 MW Indiaas zonne-ontwikkelingsproject. Hoge en onvoorzienbare recente kostenstijgingen kunnen van invloed zijn op de commerciële levensvatbaarheid van het project. Wij vinden deze zeer ongebruikelijke maatregel zorgelijk en gaan daarom in gesprek met het bestuur en de fondsbeheerder.

Financiële Inclusie – update ABN AMRO Symbiotics Impact Debt Fund

In april vergrootte PSIF de positie in *BlueOrchard Microfinance Fund* met EUR 3 miljoen en de positie in *ABN AMRO Symbiotics Impact Debt Fund* met EUR 2 miljoen. De koers van het Symbiotics-fonds steeg in april met 0,2% en met 1,4% op jaarbasis. De portefeuille van USD 90 miljoen groot heeft 100 beleggingen in 47 opkomende landen. De grootste landenblootstelling is India met 11%.

De beleggingen dragen bij aan SDG (*Sustainable Development Goals*) 1 (geen armoede) en SDG 8 (eerlijk werk en economische groei), beide met een score van 34% van de portefeuille. De andere SDG's zijn SDG 5 (gendergelijkheid) met 14% aandeel en SDG 7 (betaalbare en schone energie) met een 10% aandeel van de portefeuille.

Impactresultaat – sterke groei van windenergie capaciteit en productie

Volgens het meest recente rapport van de [IEA](#) is de productie van windenergie met 273 TWh (terawattuur) gegroeid tot 1.870 TWh, een toename van 17% vergeleken met een jaar terug. In totaal is er nu voor 830 GW (gigawatt) aan windparken geïnstalleerd, waarvan 93% in onshore windparken en 7% in offshore windparken. Naar verwachting zal de capaciteit van offshore windpark in de komende jaren stijgen, aangezien offshore wind een relatief nieuwe technologie is voor veel landen. Zo is onshore wind aanwezig in 115 landen ter wereld, terwijl offshore wind pas in 19 landen is geïnstalleerd.

In Nederland is de verhouding tussen onshore en offshore anders dan het wereldwijde gemiddelde. Van de totale productie van windenergie (17,9 TWh, gelijk aan 14,7% van het totale binnenlandse elektriciteitsverbruik in Nederland) werd 45% offshore geproduceerd en 55% onshore in [2021](#).

PSIF heeft verschillende deelnemingen in de portefeuille die onshore en offshore windparken onder beheer hebben, met als doel om de capaciteit te vergroten en het aandeel windenergie in de globale energiemarkt te vergroten.

Impactresultaten 1^e kwartaal 2023*



642 studieleningen



Duurzame energie gelijk aan het verbruik van 133.989 huishoudens

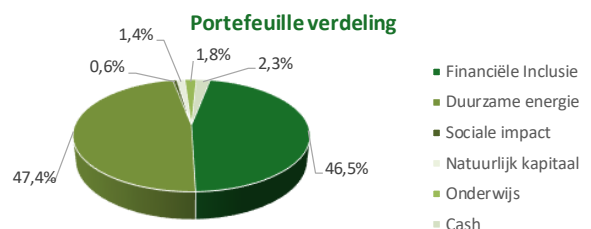


137.439 ondernemers gefinancierd



CO₂ gelijk aan de uitstoot van 109.155 auto's vermeden

* Meest recente beschikbare data vier kwartalen inclusief 1^e kwartaal 2023



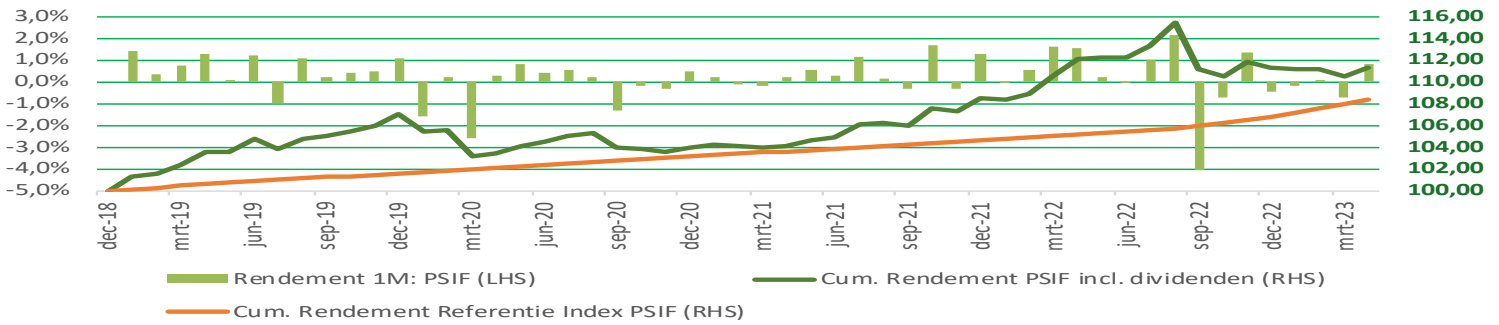
30 april 2023

NAV per aandeel EUR 113,94

Fondsvermogen EUR 707.109.779

Rendement 1M: 0,8% (0% YTD)

Historisch Rendement - Privium Sustainable Impact Fund



Portefeuille overzicht

Naam	Weging	Naam	Weging
FMO Privium Impact Fund (Class A)	12,9%	SDCL Energy Efficiency Income Trust	2,1%
Triodos Microfinance Fund	11,9%	VH Sustainable Energy Opportunities	2,1%
Blue Orchard Microfinance Fund	11,1%	Octopus Renewables Infrastructure Trust	2,0%
ABN AMRO Symbiotics EM Impact Debt	10,5%	Higher Education Notes	1,8%
Greencoat UK Wind	5,7%	Foresight Sustainable Forestry Co	1,4%
The Renewables Infrastructure Group	5,2%	US Solar	1,2%
Foresight Solar	4,0%	Downing Renewables & Infrastructure	1,2%
NextEnergy Solar	3,9%	ThomasLloyd Energy Impact Trust	0,9%
Gresham House Energy Storage	3,4%	Aquila Energy Efficiency Trust	0,7%
Greencoat Renewables	3,3%	Ecofin US Renewables Infrastructure	0,7%
John Laing Environmental Assets	2,8%	Schroder Bsc Social Impact Trust	0,6%
Bluefield Solar	2,7%	Triple Point Energy Transition	0,6%
Aquila European Renewables	2,2%	HydrogenOne Capital Growth	0,5%
Gore Street Energy Storage Fund	2,2%		

Kerngegevens Privium Sustainable Impact Fund

Beleggingsdoel: Het Fonds belegt in een gediversifieerde portefeuille van publieke en private fondsen, bedrijven en vastrentende waarden. Het doel is om bij te dragen aan een meetbare positieve maatschappelijke, economische en milieu-impact naast het behalen van een financieel rendement. Het Fonds wordt actief beheerd en heeft geen benchmark index.

SFDR*	Artikel 9 fonds	Administrateur	Bolder Fund Services (Netherlands) B.V.
Beheer vergoeding	0,30% per jaar	Custodian	ABN AMRO Clearing Bank N.V.
Lopende kosten factor**	0,90% per jaar	Depository	Apex Depository Services B.V.
Minimum investering	EUR 100,-	Accountant	EY - Ernst & Young LLP
Start datum fonds	1 augustus 2014	Juridisch & fiscaal	Van Campen Liem
Fondsbeheerder	Privium Fund Management B.V.	In- en uitschrijving	Maandelijks per de laatste dag
Adviseur/ Delegate	ABN Amro Investment Solutions	Sluiting inschrijving	Voor de 25e dag van de voorgaande maand
Referentie index	Euribor + 2% per jaar	Sluiting uitschrijving	Eén maand voor laatste werkdag van huidige maand.
Valuta	EUR		
ISIN code	NL0010763587		
Website	www.psif.nl		

* meer informatie beschikbaar op de website van het Fonds

** inclusief onderliggende investeringen

Risicofactoren

De investeringen die het Fonds maakt kennen meerdere risicofactoren. Een beperkt aantal wordt hier genoemd. Zie het prospectus voor een uitgebreid overzicht van de risicofactoren.

- Illiquiditeit van de onderliggende investeringen
- Economisch en politiek risico van opkomende landen
- Tegenpartijrisico
- Inflatie risico

Contact

Mark Baak Director
 Telefoon: +31 20 46 26 644
 Email: mbaak@priviumfund.com

Jenny Overman Associate Director
 Telefoon: +31 20 46 26 644
 Email: joverman@priviumfund.com

Disclaimer

Loop geen onnodig risico. Lees het Essentiële-informatiedocument en het Prospectus. 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. 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 het Essentiële-informatiedocument 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.