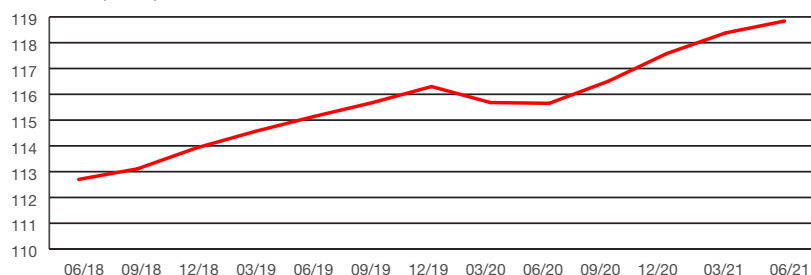


Luxembourg Microfinance and Development Fund
Actions de la Classe B (EUR)

PROFIL FONDS

Performance financière (VNI par action Classe B)

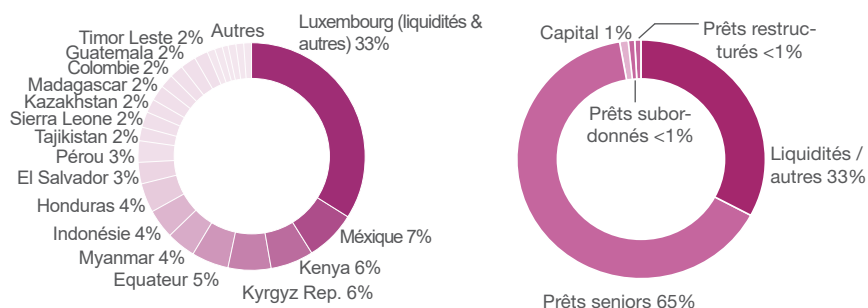
Classe	Dernier trimestre	Année financière (03/21)	1 an	Depuis création	VNI/ action
Classe B (EUR)	0.4%	0.4%	2.8%	18.8%	118.84



Commentaire

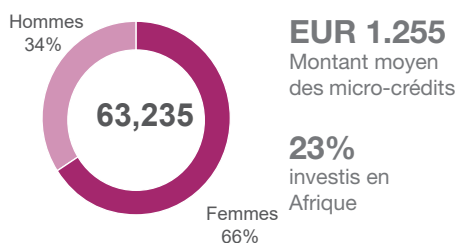
Au cours du premier trimestre de l'année 2020-21, le Fonds a poursuivi ses activités de financement auprès des IMF, avec 5,5 M€ déboursés ou reportés à 7 partenaires. Ces investissements ont permis de stabiliser l'accumulation de liquidités dans le Fonds (qui s'élève désormais à 30 %) et donnent le ton aux activités d'investissement de l'année, avec pour objectif le déboursement de 24 M€.

Répartition Géographique et par instruments (% VNI)



Profil social

Micro-entrepreneurs financés par LMDF:



Activités économiques:



Sommaire

Actifs nets	€ 45.2m
Invest. en microf.	€ 30.3m
Nombre d'IMF	51
Nombre de pays	24
Échéance ø ptf.	1.7 ans
Couverture risque de change	totale
Prochaine souscrip.	23/09/2021
Prochains rachats	16/08/2021

Conditions et frais

Frais d'entrée:	Selon distributeur
Frais de sortie:	Aucun
TER:	2,3% (CDA 2021/22)

Objectifs d'investissement

Investir dans des institutions de microfinance (IMF) localisées en Asie, Afrique et Amérique latine dans l'intention de financer les instruments de dette proposés à leurs clients. Le fonds peut également investir dans le capital ou émettre des garanties au bénéfice des IMF.

Objectifs sociaux

Contribuer efficacement avec des effets mesurables à l'inclusion financière des personnes n'ayant pas accès aux banques traditionnelles. Le fonds se concentre sur les IMF ayant une action:

- avec les femmes et les plus pauvres
- en milieu rural
- dans les projets pour les jeunes

Rendement

De par ses choix d'investissements, le fonds a une faible dépendance aux principaux marchés financiers et a pour objectif de maintenir le capital initial de ses actionnaires tout en créant une plus-value sociale.

Risque

Les investisseurs sont exposés aux risques de contrepartie, de change, de liquidité et de pays ainsi qu'aux risques opérationnels.

Modalités et fonctionnement

Type: SICAV Partie II
Compartiment: Multiple
Lancement: Décembre 2009
Devise de référence: Euro
Politique de distribution: Capitalisation
Calcul VNI: Trimestriel
Publication VNI: Siège, Internet, Fundsquare, Bloomberg, Reuters, Telekurs
Rachats: Trimestriel notification 45 jours
Minimum d'investissement: Aucun
Code ISIN (Classe B): LU0456966935
Gestionnaire: Kaspar Wansleben
Contact: +352 27 47 35
Site internet: www.lmdf.lu

Luxembourg Microfinance and Development Fund Actions de la Classe B (EUR)

Partenariats à long terme

Juin 2021

Renouveler les investissements avec des partenaires de long terme

Alors que le Fonds reprend son cycle d'investissement, l'accent a été mis sur la collaboration avec des partenaires de long terme, qui ont bien résisté à la crise. L'une de ces institutions est Komida, basée en Indonésie. LMDF travaille avec Komida depuis 2016 et a pu déboursier son troisième prêt à l'IMF en avril 2021.

Au cours de cette période, la croissance de l'institution a été impressionnante. L'institution a été fondée en 2005, au lendemain du tsunami, pour fournir des services de microfinance à la population touchée par la catastrophe à Sumatra. Lorsque le Fonds a investi pour la première fois en 2016, l'institution avait déjà affiché un fort développement, travaillait avec un peu plus de 250 000 femmes et disposait d'un portefeuille d'un peu plus de 20 millions d'euros. Aujourd'hui, l'institution travaille avec plus de 700 000 femmes dans tout le pays et a porté son portefeuille à plus de 100 millions d'euros. Son profil de produits s'est également élargi pour intégrer une large gamme de produits financiers, notamment le crédit, l'épargne et l'assurance. Pourtant, malgré cette croissance impressionnante, l'institution est restée fidèle à sa mission d'atteindre les femmes à faible revenu et exclues financièrement en leur fournissant des services financiers et non financiers de qualité pour obtenir de meilleurs résultats pour les clients et leur ménages en termes de revenu, de santé et d'éducation. Leur taille moyenne de prêt reste faible à 210 euros.

Compte tenu des petits prêts accordés par Komida, le Fonds a pu travailler avec environ 50 000 micro-entrepreneurs depuis qu'il a commencé à investir en Indonésie. Dans la région de l'Asie du Sud-Est, avec des projets menés aux Philippines, au Timor oriental, en Indonésie, au Myanmar et au Cambodge, plus de 7,5 millions d'euros ont été investis, soutenant plus d'une douzaine d'institutions de microfinance, permettant à près de 100 000 micro-entrepreneurs d'accéder au financement.

Le Fonds attend avec impatience de renouveler de nombreux autres prêts avec d'anciens partenaires dans les mois à venir et de mener des prospections pour de nouveaux partenaires, alors que les restrictions de voyage commencent à s'assouplir.



Informations importantes

Ce matériel comprend des informations relatives au LUXEMBOURG MICROFINANCE AND DEVELOPMENT FUND – un sous-Fonds d'Investing for Development SICAV, RCSL Luxembourg B148826 ("LMDF"). Ce n'est pas le prospectus de vente du LMDF. Ce document est d'intérêt général et ne doit pas être considéré comme une offre ou une sollicitation pour acheter le fonds. Un placement dans LMDF ne peut être effectué que sur la base du prospectus actuel et des derniers rapports annuels et semestriels disponibles. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais au siège social de LMDF (2, Place de Metz, L-1930 Luxembourg) ou sur le site www.lmdf.lu. Le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les investisseurs doivent savoir que le fonds recherche des objectifs doubles d'impact social et de rendement financier. Les investisseurs doivent savoir que cela pourrait entraîner un rendement inférieur à celui offert par un investissement purement orienté vers le retour. Les investisseurs doivent savoir que leur horizon temporel est moyen à long terme (plus de 2 ans) et des contraintes de liquidité, tel que décrit dans le prospectus. LMDF a été autorisé à distribuer ses actions publiquement au Grand-Duché de Luxembourg. Tout candidat potentiel qui séjourne dans un territoire autre que le Grand-Duché de Luxembourg ne peut considérer ces documents comme une invitation à acheter ou à demander ces actions. Aucune des actions ne peut être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux États-Unis ou dans des territoires ou des possessions ou à une personne américaine. La performance passée n'est pas un guide sur les performances futures. La valeur des investissements peut fluctuer et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant qu'ils ont initialement investi.