

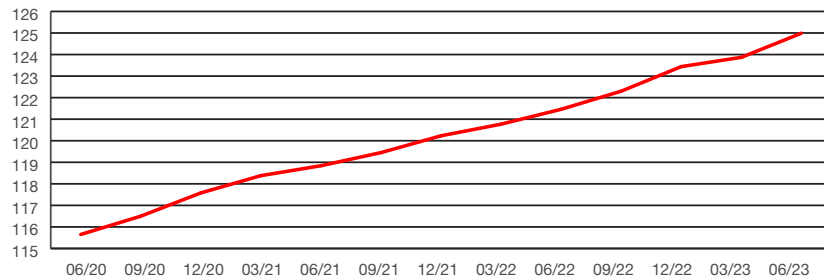
Luxembourg Microfinance and Development Fund
Actions de la Classe B (EUR)

PROFIL FONDS

Jun 2023

Performance financière					Volatilité*			
Dernier trimestre	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Nav/ Action	1 an	3 ans	5 ans
0.9%	2.9%	8.1%	10.9%	23.9%	124.99	1.1%	0.8%	1.4%

*Exprimée en écart-type des rendements annualisés



Objectifs d'investissement

Le Fonds investit dans des institutions de microfinance (IMF) basées en Asie, en Afrique et en Amérique latine dans le but de financer des instruments de dette pour soutenir les micro-entrepreneurs. Le Fonds peut également investir dans le capital de la société ou dans des garanties au profit des IMF.

Objectifs sociaux

Le Fonds vise à réaliser un investissement durable au sens de l'article 9 du règlement sur la divulgation en matière de finance durable. Il vise à apporter une contribution mesurable à l'inclusion financière pour ceux qui n'ont pas accès aux services bancaires traditionnels, en mettant particulièrement l'accent sur les femmes et les plus exclus financièrement, les zones rurales et les projets pour les jeunes.

Rendement et risques

Compte tenu de sa stratégie, le Fonds a une dépendance limitée aux principaux marchés financiers. Son principal objectif est de préserver le capital investi par ses clients tout en créant une valeur sociale positive.

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

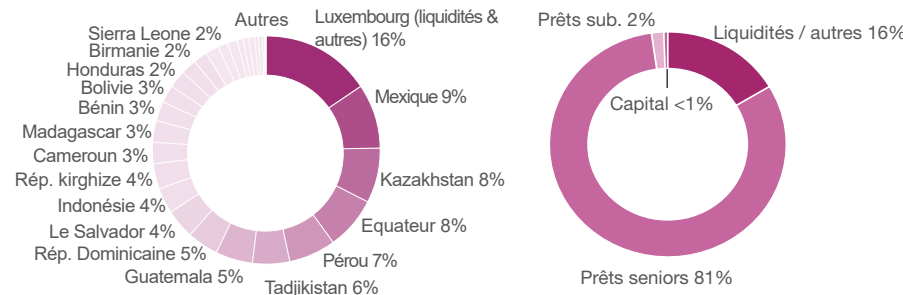
Modalités et fonctionnement

Type: SICAV Partie II
 Compartiment: Multiple
 Lancement: Déc. 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

Commentaire

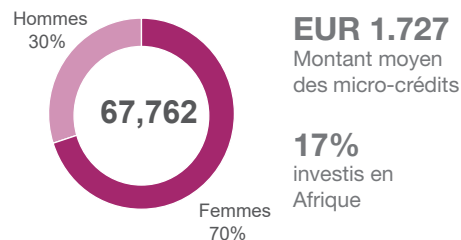
Au cours du premier trimestre de l'exercice 2023-24, le Fonds a déboursé 4,9 millions d'EUR à 6 IMF : Oxus Tadjikistan, ACF Kazakhstan, Edpyme Alternativa Pérou, SOFIPA Mexique, FDD République dominicaine et Norandino Pérou. Le déboursement à Norandino entre dans la catégorie des IMF+. L'IMF se concentre sur les chaînes de valeur agricoles dans le nord du pays.

Répartition Géographique et par instruments (% VNI)



Profil social

Micro-entrepreneurs financés par LMDF:



Activités économiques:



Sommaire

Actifs nets € 56.7m
 Invest. en microf. € 47.8m
 Nombre d'IMF 51
 Nombre de pays 28
 Échéance ø ptf. 1.5 ans
 Couverture risque de change totale
 Prochaine souscrip. 23/09/2023
 Prochain rachat 16/08/2023

Conditions et frais

Frais d'entrée: Selon distributeur
 Frais de sortie: Aucun
 TER: 2,6% (CDA 2023/24)

Luxembourg Microfinance and Development Fund

Actions de la Classe B (EUR)

Focus sur le Mexique

Juin 2023

Renforcement économique des femmes

Les États-Unis du Mexique couvrent une vaste superficie (1 972 550 km²) et une population importante de plus de 126 millions d'habitants.

Le pays a connu une évolution robuste de l'indice de développement humain (IDH) au cours des 30 dernières années, mais la progression du RNB a stagné. La pauvreté reste un phénomène multidimensionnel : l'extrême pauvreté a diminué au cours des 25 dernières années, mais le nombre de pauvres est toujours légèrement supérieur à celui des pairs régionaux.¹ Les disparités de revenu entre et au sein des États mexicains sont importantes, où le revenu disponible des ménages dans les régions du nord peut être de trois fois supérieur à celui du sud.²

De plus, alors que l'éducation est répandue, l'accès aux services de santé de base, en particulier pour les femmes vulnérables, reste un défi qui a été encore aggravé par l'impact de COVID-19. À la lumière de la disparité rencontrée dans le pays, LMDF a défini une stratégie spécifique qui s'efforce d'orienter son intervention vers les institutions de microfinance principalement situées dans les régions les plus vulnérables et les plus touchées par la pauvreté comme Chiapas et Oaxaca.

Depuis 2018, nous avons déboursé un total de 145 millions de MXN (environ 6,5 millions d'EUR) à trois institutions différentes :

- **SOFIPA:** L'IMF a été créée en 2004 en tant que coopérative d'épargne et de crédit à l'initiative d'un groupe de jeunes entrepreneurs engagés dans la lutte contre le chômage et la migration des jeunes vers les États-Unis. Outre le financement, ils offrent également des services comme l'assurance-vie, des séances d'éducation financière et diverses initiatives envers les communautés ;
- **CONSERVA:** Cette IMF se concentre sur les femmes indigènes déplacées et affectées par le conflit armé dans la région de Selva Locandona, au Chiapas.
- **Avanza Sólido:** Depuis plus de 12 ans, l'institution s'est spécialisée dans l'octroi de microcrédits à une clientèle rurale et urbaine avec un accent particulier sur les femmes. En tant qu'institution de microfinance, Avanza Sólido promeut également une finance responsable et inclusive par le biais de services non financiers.

Dans notre rapport annuel au 31/03/2023, nous avons décidé de présenter plus en détail l'institution de microfinance Avanza Sólido et avons interviewé le Président de l'IMF, M. Oscar Cruz Torres.

¹ IMF

² OECDE



© Avanza Sólido, Mexique



© Avanza Sólido, Mexique

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 (39, rue Glesener, L-1631 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. «Ce document est exact au 30/06/2023» / © Investing for Development SICAV - LUXEMBOURG MICROFINANCE AND DEVELOPMENT FUND, 2023. Tous droits réservés.