

RESPONSABILITY FAIR AGRICULTURE FUND

ZWISCHENBERICHT DER LIQUIDATIONSTÄTIGKEITEN - SEPTEMBER 2023

FONDSRÜCKBLICK UND AUSBLICK - OKTOBER 2022 BIS SEPTEMBER 2023

Seit der Veröffentlichung des letzten Liquidationsberichts haben wir alle Positionen des Fonds bis auf zwei liquidiert und uns auf die zeitnahe Schliessung derselben konzentriert. Infolgedessen machen Barmittel oder barmittelähnliche Instrumente derzeit den überwiegenden Teil des Fondsvermögens aus (ca. 8 Mio. USD).

Die Liquidation der letzten beiden Positionen des Fonds ist im Gange, und wir gehen davon aus, dass der endgültige Liquidationsbericht in der ersten Jahreshälfte 2024 veröffentlicht wird. Vorbehaltlich der behördlichen Genehmigung soll die endgültige Liquidationszahlung bis Ende 2024 erfolgen.

PERFORMANCE-UPDATE

Auch während diesem Berichtsjahr standen die Rückzahlungen der noch ausstehenden Investitionen im Vordergrund:

- Die sechs nicht ausfallgefährdeten Positionen mit einem Gesamtwert von 3,8 Mio. USD wurden vollständig zurückgezahlt.
- Zwei Positionen werden voraussichtlich in der ersten Jahreshälfte 2024 mit angestrebten Rückzahlungsquoten von 50 % bzw. 20 % abgewickelt.
- Für die verbleibenden elf zahlungsunfähigen Positionen wurden Vereinbarungen zur Abwicklung getroffen oder ausreichende Rückstellungen (100 % des Nennwerts) gebildet.

Insgesamt führte dies zu Rückzahlungen von 4,6 Mio. USD an Kapital und 376'000 USD an Zinsen und Gebühren von elf verschiedenen Vertragspartnern.

Die Nettoperformance für die vergangenen zwölf Monate beläuft sich auf -0.96% (Anteilsklasse B3-USD) des NAV zum Zeitpunkt der Liquidation und umfasst Zinszahlungen, Wertberichtigungen von Fremdkapitalpositionen, Wechselkurseffekte und Gebühren. Der Fondsmanager erhebt für den in Liquidation befindlichen Fonds keine Verwaltungsgebühr mehr. Die einzigen Kosten, die aus dem Fonds gedeckt werden, betreffen die Kosten der Liquidationsmassnahmen.

Nachfolgend finden Sie eine Übersicht über die Entwicklung des NAV, berechnet auf der Grundlage des NAV zum Zeitpunkt der Liquidation.

| Entwicklung des Fonds-NAV | | In % des NAV zum Zeitpunkt der Liquidation |
|---|--------------------------|--|
| Nettovermögen am Stichtag (22.11.19) | USD 96'310'380.75 | |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.11.19-31.03.20, B3-USD) | | -4.07% |
| NAV am 31.03.2020 | USD 92'789'991.93 | 96.3% |
| Rückzahlung an Investoren, 17. April 2020 | USD 30'000'000.00 | -31.15% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.04.-30.04.2020, B3-USD) | | -2.53% |
| NAV am 31.04.2020 | USD 60'261'849.36 | 62.6% |
| Rückzahlung an Investoren, 8. Juli 2020 | USD 9'000'000.00 | -9.34% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.05.-30.06.2020, B3-USD) | | -0.59% |
| Abzug der rückforderbaren Quellensteuer für das Finanzjahr | USD 1'751'357.18 | -1.82% |
| NAV am 31.06.2020 | USD 49'681'265.78 | 51.6% |
| Rückzahlung an Investoren, 2. Oktober 2020 | USD 12'000'000.00 | -12.46% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.07.-30.09.2020, B3-USD) | | -2.58% |
| NAV am 30.09.2020 | USD 36'691'935.40 | 38.1% |
| Rückzahlung an Investoren, 2. Februar 2021 | USD 8'000'000.00 | -8.31% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.10.20-31.01.21, B3-USD) | | -1.50% |
| NAV am 31.01.2021 | USD 28'201'633.49 | 29.30% |
| Rückzahlung an Investoren, 4. Oktober 2021 | USD 8'500'000.00 | -8.83% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.02.-30.09.2021, B3-USD) | | -5.61% |
| Abzug der rückforderbaren Quellensteuer für das Finanzjahr | USD 596'414.04 | -0.62% |
| NAV am 30.09.2021 | USD 12'977'909.94 | 13.5% |
| Rückzahlung an Investoren, 2. November 2021 | USD 1'500'000.00 | -1.56% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.10.21-30.09.22, B3-USD) | | -0.82% |
| Abzug der rückforderbaren Quellensteuer für das Finanzjahr | USD 161'926.7 | -0.17% |
| NAV am 30.09.2022 | USD 9'771'271.38 | 10.1% |
| Nettoperformance im Berichtszeitraum (1.10.22-30.09.23, B3-USD) | | -0.96% |
| Abzug der rückforderbaren Quellensteuer für das Finanzjahr | USD 50'364.78 | -0.05% |
| NAV am 30.09.2023 | USD 8'990'570.41 | 9.3% |

IMPACT

Der Fonds verfolgte das Ziel, in Entwicklungs- und Schwellenländern die wirtschaftliche Lage in ländlichen Regionen in erster Linie für Kleinbauern zu verbessern. Während der 8-jährigen Laufzeit, hat der Fonds vor Ort einen wichtigen Beitrag zur Verbesserung der Lebensbedingungen von über 2.3 Millionen Kleinbauern und deren Familien in 52 Ländern geleistet und über USD 1 Mrd. an Finanzierung zur Verfügung gestellt. Die Darlehen wurden jeweils direkt mit den Unternehmungen vor Ort abgeschlossen. Während der Liquidierung tragen die ausstehenden Darlehen weiterhin entscheidend zu den genannten Entwicklungszielen bei.

IMPACT-INDIKATOREN

Impact-Strategie

| | |
|--|--|
|  <p>2 KEIN HUNGER</p> | <p>SDG 2 Kein Hunger Verbesserung der Lebensgrundlagen in ländlichen Regionen</p> |
|  <p>12 VERANTWORTUNGSVOLLER KONSUM UND PRODUKTION</p> | <p>SDG 12 Verantwortungsvoller Konsum und Produktion Stärkung landwirtschaftlicher Wertschöpfungsketten</p> |
|  <p>9 INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR</p> | <p>SDG 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur Verbesserung der Lebensgrundlagen in ländlichen Regionen</p> |



Die Impact-Strategie des Fonds orientiert sich an drei Kernzielen der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG 2, 9, 12)¹. Weitere, indirekt betroffene SDGs sind SDG 1 (Keine Armut), SDG 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum), SDG 10 (Weniger Ungleichheiten), SDG 13 (Massnahmen zum Klimaschutz), SDG 15 (Leben an Land) und SDG 17 (Partnerschaften zur Erreichung der Ziele).

¹ jeder Fonds wendet 3 Impact-Strategien an, um seine positive Entwicklungswirkung zu erreichen und zu messen. Diese Wirkung wird anhand eines Score quantifiziert, der sich an die 5 Dimensionen und Messgrößen des IFC Impact Principle orientiert, die auf Branchendefinitionen basieren (IRIS+, GOGLA, 2X).

RECHTLICHER HINWEIS

Dieses Informationsmaterial wurde von der responsAbility Investments AG („responsAbility“) mit grösster Sorgfalt ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und ist ausschliesslich für den Empfänger bestimmt. Dieses Informationsmaterial bezieht sich auf den responsAbility Fair Agriculture Fund, welcher sich in Liquidation befindet. responsAbility übernimmt keine Garantie bezüglich Inhalt, Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben könnten. Alle Angaben sind rein indikativ und stellen keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die in diesen Informationen zum Ausdruck gebrachten Meinungen sind diejenigen von responsAbility zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen und können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wenn nichts Gegenteiliges angegeben ist, sind alle Zahlen ungeprüft. Diese Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Dienstleistungen dar. Jede Investition ist mit Risiken verbunden, insbesondere in Bezug auf Wert- und Ertragsschwankungen. Investitionen in Fremdwährungen beinhalten das zusätzliche Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Investors an Wert verliert. Es ist zu beachten, dass historische Renditen und Finanzmarktszenarien keine Garantie für zukünftige Leistungen sind.

Copyright © 2023 responsAbility Investments AG. Alle Rechte vorbehalten.