

RESPONSABILITY FAIR AGRICULTURE FUND

RAPPORTO INTERMEDIO SULL'ATTIVITÀ DI LIQUIDAZIONE - SETTEMBRE 2023

REVISIONE DEL FONDO DA OTTOBRE 2022 A SETTEMBRE 2023

Dopo la pubblicazione dell'ultimo rapporto di liquidazione, abbiamo liquidato tutte le posizioni del fondo, tranne due, e ci siamo concentrati su una chiusura tempestiva delle stesse. Di conseguenza, la maggior parte degli asset del fondo (circa 8 milioni di dollari) è attualmente costituita da liquidità o simili.

La liquidazione delle ultime due posizioni del fondo è in corso e prevediamo di pubblicare il rapporto finale di liquidazione nel primo semestre del 2024. Il pagamento finale della liquidazione è previsto entro la fine del 2024, a seguito dell'approvazione da parte delle autorità di vigilanza.

AGGIORNAMENTO SULLA PERFORMANCE

Nel corso dell'anno in esame abbiamo focalizzato la nostra attenzione sul rimborso delle ultime esposizioni in sospeso, ottenendo il seguente risultato:

- le sei posizioni in bonis per un valore complessivo di 3,8 milioni di dollari sono state completamente rimborsate
- due posizioni dovrebbero essere saldate nella prima metà del 2024 con rimborsi mirati del 50%, rispettivamente del 20%
- le restanti undici posizioni non performanti hanno raggiunto accordi risolutivi o sono state completamente accantonate.

Complessivamente, questi sforzi hanno consentito di rimborsare 4,6 milioni di dollari in capitale e 376 mila dollari di interessi e commissioni da 11 diverse controparti.

La performance netta degli ultimi 12 mesi è stata pari a -0,96% (classe di azioni B3-USD) del NAV alla data di liquidazione, compresi i pagamenti degli interessi, le rettifiche di valutazione del debito, l'impatto dei cambi e le commissioni.

Il gestore del fondo non addebita più una commissione di gestione per il fondo in liquidazione. Gli unici costi coperti dal fondo sono le spese per le misure di liquidazione.

Di seguito è riportata una sintesi dell'evoluzione del NAV, calcolata sulla base del NAV alla data di liquidazione.

Evoluzione del NAV			Percentuali del NAV alla data di liquidazione
Patrimonio netto alla data di chiusura (22.11.19)	USD	96'310'380.75	
Performance netta del periodo di riferimento (1.11.19-31.03.20, B3-USD)			-4.07%
NAV al 31.03.2020	USD	92'789'991.93	96.3%
Rimborsi agli investitori, 17 aprile 2020	USD	30'000'000.00	-31.15%
Performance netta del periodo di riferimento (1.04-30.04.2020, B3-USD)			-2.53%
NAV al 30.04.2020	USD	60'261'849.36	62.6%
Rimborsi agli investitori, 8 luglio 2020	USD	9'000'000.00	-9.34%
Performance netta del periodo di riferimento (1.05.-30.06.2020, B3-USD)			-0.59%
Deduzione dell'imposta alla fonte rimborsabile per l'esercizio finanziario	USD	1'751'357.18	-1.82%
NAV al 30.06.2020	USD	49'681'265.78	51.6%
Rimborsi agli investitori, 2 ottobre 2020	USD	12'000'000.00	-12.46%
Performance netta del periodo di riferimento (1.07-30.09.2020, B3-USD)			-2.58%
NAV al 30.09.2020	USD	36'691'935.40	38.1%
Rimborsi agli investitori, 2 febbraio 2021	USD	8'000'000.00	-8.31%
Performance netta del periodo di riferimento (1.10.20-31.01.21, B3-USD)			-1.50%
NAV al 31.1.2021	USD	28'201'633.49	29.30%
Rimborsi agli investitori, 4 ottobre 2021	USD	8'500'000.00	-8.83%
Performance netta del periodo di riferimento (1.02.-30.09.2021, B3-USD)			-5.61%
Deduzione dell'imposta alla fonte rimborsabile per l'esercizio finanziario	USD	596'414.04	-0.62%
NAV al 30.09.2021	USD	12'977'909.94	13.5%
Rimborsi agli investitori, 2 novembre 2021	USD	1'500'000.00	-1.56%
Performance netta del periodo di riferimento (1.10.21-30.09.22, B3-USD)			-0.82%
Deduzione dell'imposta alla fonte rimborsabile per l'esercizio finanziario	USD	161'926.7	-0.17%
NAV al 30.09.2022	USD	9'771'271.38	10.1%
Performance netta del periodo di riferimento (1.10.22 - 30.09.23, B3-USD)			-0.96%
Deduzione dell'imposta alla fonte rimborsabile per l'esercizio finanziario	USD	50'364.78	-0.05%
NAV al 30.09.2023	USD	8'990'570.41	9.3%

IMPATTO

Il Fondo persegue l'obiettivo di migliorare la situazione economica nelle zone rurali dei Paesi in via di sviluppo ed emergenti, soprattutto per i piccoli agricoltori. Nell'arco di 8 anni, il Fondo ha contribuito in modo significativo al miglioramento delle condizioni di vita di oltre 2,3 milioni di piccoli proprietari terrieri e delle loro famiglie in 52 paesi, fornendo oltre 1 miliardo di dollari di finanziamenti. I finanziamenti sono stati stipulati direttamente con le aziende locali. Durante la liquidazione i prestiti in essere continuano a contribuire in modo decisivo ai suddetti obiettivi di sviluppo.

INDICATORI DI IMPATTO

Strategia d'impatto

	<p>OSS 2 Fame zero Migliorare i mezzi di sussistenza rurale</p>
	<p>OSS 12 Consumo e produzione responsabili Rafforzare le catene del valore nel settore agricolo</p>
	<p>OSS 9 Industria, innovazione e infrastruttura Promuovere alimentazione e agricoltura sostenibili</p>



Per la sua strategia d'impatto, il fondo si prefigge tre obiettivi fondamentali tra i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (OSS 2, 9, 12)¹. Altri obiettivi indirettamente influenzati includono l'OSS1 (Povertà zero), l'OSS 8 (Lavoro dignitoso e crescita economica), l'OSS 10 (Ridurre le disuguaglianze), l'OSS 13 (Agire per il clima), l'OSS 15 (La vita sulla terra) e OSS 17 (Partnership per gli obiettivi).

¹ Ogni fondo applica 3 strategie d'impatto per raggiungere e monitorare il suo impatto positivo. Per quantificare questo impatto, viene applicato un punteggio utilizzando un quadro simile alle 5 dimensioni e alle metriche del principio d'impatto dell'IFC che utilizzano le definizioni del settore (IRIS+, GOGLA, 2X). Per tutti gli investimenti viene generato un punteggio per ciascuna delle 3 strategie di impatto e ogni operazione deve raggiungere un punteggio minimo in almeno una delle strategie. ³ I numeri di impatto mostrati sono per prodotti di responsAbility in modo aggregato, non specifici del fondo.

AVISO LEGALE

Il presente materiale informativo è stato redatto da responsAbility Investments AG ("responsAbility") con la massima cura esclusivamente a scopo informativo ed è destinato esclusivamente al destinatario. Il presente materiale informativo si riferisce al fondo responsAbility Fair Agriculture Fund, che è in liquidazione. responsAbility non fornisce alcuna garanzia in merito al contenuto, all'esattezza e alla completezza delle informazioni e non si assume alcuna responsabilità per i danni che possono derivare dall'utilizzo di queste informazioni. Tutte le informazioni sono puramente indicative e non costituiscono una garanzia di risultati futuri. Le opinioni espresse in queste informazioni sono quelle di responsabilità al momento della preparazione delle informazioni e possono essere modificate in qualsiasi momento senza preavviso. Salvo diversa indicazione, tutte le cifre non sono state sottoposte a revisione. Queste informazioni non costituiscono né un'offerta né una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di strumenti o servizi finanziari. Ogni investimento è associato a rischi, in particolare per quanto riguarda le fluttuazioni di valore e di reddito. Gli investimenti in valuta estera comportano il rischio aggiuntivo che la valuta estera possa deprezzarsi rispetto alla valuta di riferimento dell'investitore. Si noti che i rendimenti storici e gli scenari dei mercati finanziari non sono garanzia di performance future.

Copyright © 2023 responsAbility Investments AG. Tutti i diritti riservati.