

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Es wird zur Lektüre dieses Dokuments geraten, sodass Anleger eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund A, eine Aktienklasse des responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund

Verwaltungsgesellschaft
ISIN
WKN

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg
LU0302153209
A0MSUJ

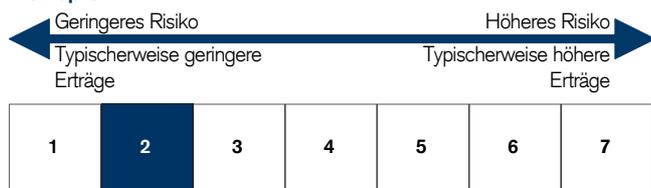
Ziele und Anlagepolitik

Die Anlagen dieses Teilfonds werden aktiv verwaltet. Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel (im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088). Einzelheiten hierzu finden sich im Prospekt und in den ESG-Offenlegungen des Fonds auf der Website. Die dem Teilfonds anvertrauten Beträge sind dafür bestimmt, langfristig eine reale Wertsteigerung anzustreben und die Entwicklung des Finanzsektors in Entwicklungs- und Schwellenländern zu unterstützen und dabei den Zugang zu Finanzdienstleistungen zur Förderung der unternehmerischen Tätigkeit zu verbessern, die Wirtschaft anzukurbeln und/oder Arbeitsplätze zu schaffen. Dazu wird das Vermögen des Teilfonds nach dem Grundsatz der Risikoverteilung in Wertpapieren und anderen Anlagen investiert. Der Teilfonds investiert seine Mittel so, dass lokale, erfolgreiche bzw. Erfolg versprechende Finanzdienstleister für Micro-, kleine und mittlere Unternehmen („MKMU“) spezifische Finanzdienstleistungen dauerhaft anbieten können und entsprechend der Nachfrage in der Lage sind, sinnvoll zu wachsen. Eine Analyse der Anlageobjekte geschieht im Rahmen eines quantitativen Rating-Systems. Der Teilfonds kann in folgende Anlagekategorien investieren: Schuldtitel, Liquidität/Geldmarkt, in Wertpapiere verschiedener Art sowie in Ausnahmefällen und nur in beschränktem Umfang in Beteiligungskapital in Form von Private Equity. Beschränkt kann der Teilfonds auch Garantievehikel zur Aktivierung lokaler Finanzmittel für Finanzinstitute, die ihren Fokus auf Micro-, kleine und mittlere Unternehmen richten („auf MKMU fokussierte FI“) einsetzen. Der Hauptteil des Teilfonds wird in unterschiedliche Forderungsinstrumente investiert. Der Teilfonds darf nicht mehr als 10% des Teilfondsvermögens direkt oder indirekt an Private Equity-Beteiligungskapital halten, dies jedoch nur in folgenden Ausnahmefällen: 1) im besten Interesse des Anlegers erfolgt im Rahmen einer

Restrukturierung einer bestehenden festverzinslichen Anlage eine Umwandlung dieser Anlage in Private Equity-Beteiligungskapital; 2) zur Erreichung von Effizienzgewinnen im besten Interesse des Anlegers wird eine Private Equity-Beteiligung an einer spezialisierten und anerkannten Gegenpartei für Währungsabsicherungstransaktionen gehalten. Der Teilfonds darf vorübergehend und nur zur Finanzierung von absehbaren Liquiditätslücken Kredite bis zu 25% des Teilfondsvermögens aufnehmen. Der Teilfonds strebt keine gleich bleibende durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Anlagen an. Typischerweise wird sich diese aber in einem Bereich von zwei bis drei Jahren bewegen. Die endbegünstigten Institutionen haben ihren Sitz meist in Entwicklungs- und Transitionsländern, vorwiegend in folgenden Regionen: Lateinamerika, Afrika, Mittel- und Osteuropa sowie Asien. Die Anlagen erfolgen in der Regel in US-Dollar oder in Euro und in beschränktem Umfang in frei konvertierbaren lokalen Währungen der Zielländer (Nicht-OECD-Raum). Der Teilfonds setzt Derivatgeschäfte zum Zweck der Absicherung des Zins- und Währungsrisikos ein. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der US-Dollar (USD). Bei den Aktien des Teilfonds handelt es sich um jährlich ausschüttende Aktien. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres. Aktien des Teilfonds werden am Ende jedes Monats (Rücknahmetag) zum Rücknahmepreis zurückgenommen. Eine Rücknahme muss vom Aktionär durch einen Rücknahmeantrag beantragt werden. Dieser muss mindestens neunzig (90) Kalendertage vor dem jeweiligen Rücknahmetag eingehen. Der AIFM darf im Namen und mit Zustimmung der responsAbility SICAV (Lux) die Berechnung des Nettovermögenswertes zusammen mit der Ausgabe und der Rücknahme von Aktien vorübergehend unter bestimmten Umständen aussetzen.

Risiko- und Ertragsprofil

Risikoprofil



Das Risiko-Ertrags-Profil des Fonds bildet die Wertentwicklung ab, die eine Anlage in diesen Fonds in den vergangenen fünf Jahren verzeichnet hätte, wobei im Falle fehlender historischer Daten simulierte Performedaten verwendet werden. Die Risikobewertung des Fonds kann sich in Zukunft ändern. Es ist zu beachten, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste bedeuten. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds risikolos ist.

Weshalb wird der Fonds gerade in diese Kategorie eingestuft?

Unter anderem widerspiegeln Aktienkurse in erster Linie die Aussichten, die Marktteilnehmer für ein Unternehmen erwarten. In Zeiten erhöhter Unsicherheit schwanken die Erwartungen in der Regel stärker. Anlagen in Anleihen stehen unter dem Einfluss von Zinsänderungen, des Marktsegmentvolumens, der Währungsallokation, der Branche und der Kreditqualität der Anleihen. Der Fonds hält jedoch Anlagen, die bewertet werden und daher in geringerem Umfang von kurzfristigen Schwankungen an den Märkten beeinflusst sind. Falls der Fonds Fremdmittel zwecks Hebelwirkung einsetzt, können sich seine Reaktionen auf Marktbewegungen verstärken. Der Fonds kann einen geringen Grad an Emittenten-Diversifikation aufweisen, was ihn anfälliger macht.

Liegen andere besondere Risiken vor?

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben ein erhebliches Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu regulären Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine stark eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- Bewertungsrisiko: Die Ermittlung des Wertes bestimmter vom Fonds gehaltener Vermögenswerte kann sich grundsätzlich schwierig gestalten und unterliegt möglicherweise erheblicher Unsicherheit.
- Gegenpartierisiko: Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2,00%
Rücknahmeaufschlag	entfällt
Umtauschgebühr	entfällt
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,02%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	entfällt

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potenzielle Wachstum der angelegten Mittel.

Anleger dürfen höchstens mit dem dargestellten **Ausgabeaufschlag** und **Rücknahmeaufschlag** belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater oder der Vertriebsstelle.

Die Angaben zu den **laufenden Kosten** beruhen auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahres, das am 31. Dezember 2020 endete. Die laufenden Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen. An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten sind in dieser Angabe nicht inbegriffen. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Aktien/ Anteilen von anderen kollektiven Anlageorganismen trägt, sind jedoch inbegriffen.

Frühere Wertentwicklung

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Kosten und Gebühren

Der Performance-Chart zeigt die Anlagerendite des Fonds als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts von Jahresende zu Jahresende in der Währung der Aktienklasse.

Die Berechnung der historischen Wertentwicklung versteht sich einschließlich der Gebühren für die laufenden Kosten des Fonds. Die Ausgabeaufschläge/

Rücknahmeaufschläge werden bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Auflegungsdatum und Währung des Fonds

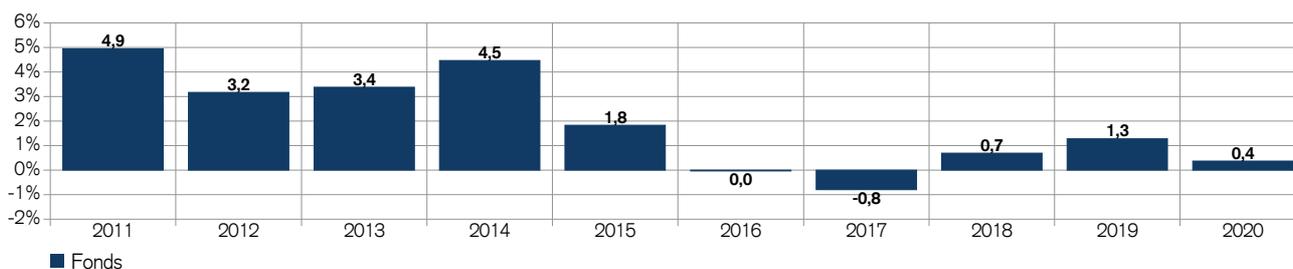
Der Fonds wurde am 29. Mai 2007 aufgelegt.

Die Aktienklasse wurde am 29. Mai 2007 aufgelegt.

Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Die Währung der Aktienklasse ist der EUR.

Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.



Praktische Informationen

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Weitere Angaben

Weitere Angaben zu responsAbility SICAV (Lux) können ebenso wie der Fondsprospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in deutscher Sprache bei MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg, den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html> bezogen werden. Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Subfonds des responsAbility SICAV (Lux). Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden jeweils für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögen und Verbindlichkeiten der einzelnen Subfonds sind Sondervermögen. Dies bedeutet, dass kein Subfonds mit seinem Vermögen für die Verbindlichkeiten eines anderen Subfonds haftet.

Veröffentlichung der Anteil-/Aktienpreise

Die aktuellen Preise der Aktien finden sich unter <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>.

Umtausch von Fondsanteilen

Angaben zum Umtausch von Aktien finden sich im Prospekt unter dem Titel «Umtausch von Aktien».

Fondsspezifische Angaben

Es können weitere Aktienklassen für diesen Fonds angeboten werden. Eingehendere Angaben finden sich im Prospekt. Weitere Informationen zu den in der Rechtsordnung der einzelnen Anleger öffentlich angebotenen Aktienklassen finden sich unter <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>.

Steuerrecht

Der Fonds untersteht dem Steuerrecht und den Vorschriften Luxemburgs. Dies könnte sich je nach Wohnsitzstaat des Anlegers auf dessen steuerliche Lage auswirken. Für weitere Angaben sollte der Anleger einen Steuerberater hinzuziehen.

Haftungshinweis

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.