

responsAbility Global Micro and SME Finance Fund

Für den Vertrieb in der Schweiz als ausländischer Anlagefonds mit besonderem Risiko zugelassen

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg K1681

Der responsAbility Global Micro and SME Finance Fund (nachfolgend „der Fonds“) legt sein Vermögen in Wertpapieren an, durch die Finanzdienstleistungsunternehmen in weniger entwickelten Ländern finanziert bzw. refinanziert werden. Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Prospekt erläuterten Risiken und auf die geringere Liquidität und erschwerte Bewertbarkeit der meistens nicht kotierten und nicht gehandelten Anlagen des Fonds aufmerksam gemacht und müssen bereit sein, auch erhebliche Kursverluste bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. Die Risiken des Fonds sind nicht mit anderen Fonds vergleichbar, die in Schuldverschreibungen von Emittenten in entwickelten Ländern anlegen. Deshalb sollten die Anteile am responsAbility Global Micro and SME Finance Fund beim Anleger nur einen geringen Teil seines Portefeuilles ausmachen, und die Anteile sollten innerhalb eines diversifizierten Portefeuilles gehalten werden. Der AIFM und der Portfoliomanager sind jedoch bemüht, die Risiken durch eine strenge Auswahl der Anlagen und eine adäquate Risikostreuung zu minimieren.

Halbjahresbericht mit ungeprüftem Halbjahresabschluss zum 30.09.2023

Verwaltung und Organe	3
Halbjahresabschluss des Fonds	
responsAbility Global Micro and SME Finance Fund	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	17
Angaben gemäß dem Gesetz von 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (ungeprüft)	19

AIFM und Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 98834

Verwaltungsrat der MultiConcept Fund Management S.A.

Annemarie Arens, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Hans Peter Bär, Mitglied des Verwaltungsrates (seit dem 24.05.2023)
Head of Fund Management Companies, Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz

Arnold Spruit, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Marcus Ulm, Mitglied des Verwaltungsrates (seit dem 24.05.2023)
CEO MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrates (bis zum 24.05.2023)
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zürich

Richard Browne, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Cabinet de révision agréé (Abschlussprüfer)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Vertreter im Fürstentum Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Zahlstelle im Fürstentum Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Vertriebsstelle

responsAbility Investments AG
Zollstrasse 17, CH-8005 Zürich

Portfoliomanager

responsAbility Investments AG
Zollstrasse 17, CH-8005 Zürich

Zentrale Verwaltungsstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen
Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte
Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht (falls dieser aktueller
ist) beigefügt sind.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der
Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres-
und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode
eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes)
und Kopien der Vertragsbedingungen sind für die Anleger am Sitz der
Verwaltungsgesellschaft, der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds
registriert ist, kostenlos in Papierform erhältlich.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B - Thesaurierend	USD	1714841	LU0180189770	1,76%	2,28%
II - Thesaurierend	USD	24152749	LU1050624359	1,76%	1,93%
H - Thesaurierend	CHF	1714930	LU0180190604	1,76%	2,27%
II - Thesaurierend	CHF	24152843	LU1050624433	1,76%	1,92%
H - Thesaurierend	EUR	1714929	LU0180190273	1,76%	2,27%
II - Thesaurierend	EUR	24152849	LU1050624516	1,76%	1,90%
H - Thesaurierend	NOK	29992249	LU1303884347	1,76%	2,20%
II - Thesaurierend	NOK	29992250	LU1303886391	1,76%	1,93%

Der angewendete Prozentsatz ist als Teil der Verwaltungsgebühr, zahlbar an den AIFM, ist in zwei Teile getrennt und wie folgt gestaffelt:

Teil 1

Für alle Anteilklassen

Für den NIW zwischen USD 0 und USD 100.000.000 0,135%

Für den NIW zwischen USD 100.000.000 und USD 1.000.000.000 0,115%

Für den NIW zwischen USD 1.000.000.000 und unbegrenzt 0,080%

Teil 2

Für alle Anteilklassen 1,730%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2022	2021	2020
B - Thesaurierend	USD	2,40%	/	-2,53%	3,55%	0,62%
II - Thesaurierend	USD	2,67%	/	-2,19%	3,91%	0,98%
H - Thesaurierend	CHF	-0,53%	/	-4,81%	2,57%	-0,93%
II - Thesaurierend	CHF	-0,26%	/	-4,48%	2,92%	-0,58%
H - Thesaurierend	EUR	0,86%	/	-4,44%	2,76%	-0,67%
II - Thesaurierend	EUR	1,13%	/	-4,11%	3,12%	-0,32%
H - Thesaurierend	NOK	1,23%	/	-3,02%	3,56%	0,46%
II - Thesaurierend	NOK	1,49%	/	-2,70%	3,93%	0,83%

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung (In USD)
<i>Gegenpartei</i>					
USD	766.834	EUR	-675.000	02.10.2023	53.831,25
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	684.576	EUR	-633.333	02.10.2023	15.586,32
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	97.282	EUR	-90.000	02.10.2023	2.214,90
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
EUR	45.298.345	USD	-49.215.746	03.10.2023	-1.367.104,06
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
NOK	37.163.443	USD	-3.505.985	03.10.2023	-46.110,02
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
CHF	308.113.304	USD	-349.998.698	03.10.2023	-13.831.677,89
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
GBP	118.591.137	USD	-150.926.671	03.10.2023	-6.275.605,79
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
INR	56.362.788	USD	-686.417	04.10.2023	-8.959,02
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	36.929.000	USD	-451.527	04.10.2023	-7.655,47
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	24.999.000	USD	-303.830	04.10.2023	-3.351,66
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	2.678.677	INR	-226.000.000	04.10.2023	-37.751,12
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	149.700	EUR	-150.000	04.10.2023	-8.745,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
INR	4.615.552	USD	-56.177	10.10.2023	-699,45
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	3.024.000	USD	-36.947	10.10.2023	-600,23
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	493.484	IDR	-7.732.898.250	10.10.2023	-4.769,49
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
INR	2.008.000	USD	-24.375	10.10.2023	-239,59
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	216.862	INR	-18.487.500	10.10.2023	-5.350,08
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
IDR	7.732.898.250	USD	-513.882	10.10.2023	-15.628,39
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
INR	96.343.020	USD	-1.172.105	13.10.2023	-14.100,65
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	63.129.000	USD	-771.041	13.10.2023	-12.256,24
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	41.912.000	USD	-508.458	13.10.2023	-4.692,26
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	2.800.000	INR	-238.000.000	13.10.2023	-60.663,50
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.743.693	INR	-147.900.000	13.10.2023	-34.005,50
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	196.233	EUR	-166.667	16.10.2023	20.182,79
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	4.941.482	BOB	-38.000.000	23.10.2023	-557.818,66
<i>TCX Investment Management Company BV - Amsterdam - Netherlands</i>					
USD	2.384.288	CNH	-16.000.000	26.10.2023	192.026,23
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	202.117	EUR	-166.667	30.10.2023	26.066,66
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	173.299	TZS	-460.975.298	30.10.2023	-10.723,06
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.573.327	EUR	-1.453.500	31.10.2023	37.994,49
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
EUR	160.000	USD	-172.889	13.11.2023	-3.880,80
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	173.291	EUR	-160.000	13.11.2023	4.283,20
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	51.354.648	USD	-622.431	15.11.2023	-5.168,74
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	33.647.000	USD	-409.217	15.11.2023	-4.794,09
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	2.420.570	INR	-205.700.000	15.11.2023	-51.861,05
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	127.051	COP	-586.326.357	15.11.2023	-16.408,98
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
INR	22.341.000	USD	-270.048	15.11.2023	-1.518,36
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	605.958	BWP	-8.138.021	15.11.2023	13.919,91
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	3.678.725	INR	-300.000.000	17.11.2023	72.846,35
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	10.550.138	EUR	-9.000.000	20.11.2023	1.043.437,50
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
EUR	3.000.000	USD	-3.087.000	20.11.2023	81.900,00
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	529.831	EUR	-499.950	21.11.2023	1.733,32
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
USD	207.617	EUR	-166.667	11.12.2023	31.566,67
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	186.990	EUR	-150.000	11.12.2023	28.545,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	166.347	EUR	-133.333	11.12.2023	25.506,67
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	4.943.250	EUR	-4.500.000	13.12.2023	189.900,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	683.039	COP	-2.586.667.500	14.12.2023	50.142,06
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	6.210.537	EUR	-5.725.000	20.12.2023	163.219,75
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	590.593	COP	-2.800.000.000	20.12.2023	-94.501,36
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	209.500	EUR	-166.667	27.12.2023	33.450,01
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	208.500	EUR	-166.667	27.12.2023	32.450,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	661.274	COP	-3.161.550.000	29.01.2024	-112.283,04
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	230.049	IDR	-3.581.865.000	31.01.2024	-741,13
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	124.289	COP	-586.326.357	15.02.2024	-19.170,89
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	227.420	TZS	-575.942.993	20.02.2024	-2.497,04
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	331.948	EUR	-266.667	22.02.2024	50.267,54
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	268.695	KZT	-144.692.196	23.02.2024	-36.234,80
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
COP	570.185.000	USD	-133.533	23.02.2024	5.978,05
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.100.000	COP	-5.909.475.000	23.02.2024	-345.909,36
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	70.456	TZS	-202.912.500	08.03.2024	-10.547,25
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	204.708	EUR	-166.667	18.03.2024	28.658,15
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	408.718	EUR	-375.000	22.03.2024	12.606,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.389.354	IDR	-21.062.611.680	25.03.2024	32.227,33
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	9.902.109	USD	-118.239	26.03.2024	780,40
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	344.391	INR	-28.825.558	26.03.2024	-2.080,15
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	104.977	IDR	-1.594.071.000	28.03.2024	2.265,93
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	774.596	EUR	-675.000	02.04.2024	61.593,75
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	658.320	EUR	-600.000	02.04.2024	24.540,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	690.346	EUR	-633.333	02.04.2024	21.355,99
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	98.102	EUR	-90.000	02.04.2024	3.034,80
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	151.080	EUR	-150.000	04.04.2024	-7.365,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
USD	1.010.587	EUR	-1.000.000	04.04.2024	-45.713,10
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	276.899	EUR	-250.000	15.04.2024	12.824,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	10.179.641	KZT	-5.100.000.000	19.04.2024	-568.287,93
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.918.671	UZS	-29.867.945.728	29.04.2024	-534.534,63
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	1.585.841	EUR	-1.453.500	30.04.2024	50.509,13
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	329.948	EUR	-266.667	06.05.2024	48.268,14
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	5.607.035	INR	-475.000.000	08.05.2024	-102.272,05
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	8.906.541	INR	-740.000.000	08.05.2024	12.041,53
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
EUR	160.000	USD	-174.424	13.05.2024	-5.416,48
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	174.635	EUR	-160.000	13.05.2024	5.627,20
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	207.808	EUR	-166.667	14.05.2024	31.757,99
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	992.700	EUR	-900.000	24.05.2024	42.030,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	570.730	COP	-2.800.000.000	20.06.2024	-114.364,34
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.243.670	CNH	-8.350.000	24.06.2024	99.583,56
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	509.806	EUR	-416.667	24.06.2024	69.681,21
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	991.490	EUR	-900.000	28.06.2024	40.819,50
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	380.212	EUR	-333.300	15.07.2024	28.146,79
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
INR	16.976.745	USD	-200.253	17.07.2024	3.800,87
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	586.450	INR	-49.420.184	17.07.2024	-7.560,07
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	639.990	COP	-3.161.550.000	29.07.2024	-133.566,95
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	97.616.276	USD	-1.147.123	07.08.2024	26.184,96
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	63.958.000	USD	-751.205	07.08.2024	17.543,87
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	4.045.058	INR	-348.582.874	07.08.2024	-144.766,80
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	221.006	ZAR	-4.319.568	12.08.2024	-5.683,15
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	403.218	EUR	-333.333	13.08.2024	51.118,13
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	220.015	TZS	-575.942.993	19.08.2024	-9.902,72
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
INR	61.965.114	USD	-728.859	21.08.2024	15.936,55
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	40.599.000	USD	-475.984	21.08.2024	11.999,61
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	2.578.354	INR	-221.274.346	21.08.2024	-81.273,85
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
USD	1.100.000	COP	-6.168.184.000	23.08.2024	-409.209,36
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
COP	828.894.000	USD	-188.599	23.08.2024	14.211,52
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	567.629	EUR	-516.615	03.09.2024	21.928,24
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	200.232	EUR	-180.000	09.09.2024	10.098,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	3.603.604	GEL	-10.000.000	16.09.2024	-141.676,85
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	360.360	GEL	-1.000.000	16.09.2024	-14.167,69
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	540.541	GEL	-1.500.000	16.09.2024	-21.251,53
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	884.466	IDR	-13.558.860.000	24.09.2024	10.827,89
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	9.902.109	USD	-116.131	25.09.2024	2.888,18
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	336.433	INR	-28.825.558	25.09.2024	-10.038,77
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	399.768	CNH	-2.760.000	26.09.2024	21.603,17
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	178.635	EUR	-166.650	30.09.2024	2.602,32
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	663.780	EUR	-600.000	30.09.2024	30.000,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
PKR	375.000.000	USD	-1.010.782	30.09.2024	287.919,31
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	693.747	EUR	-633.333	30.09.2024	24.756,98
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	98.585	EUR	-90.000	30.09.2024	3.518,10
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.119.403	PKR	-375.000.000	30.09.2024	-179.297,99
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	152.130	EUR	-150.000	04.10.2024	-6.315,01
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.018.264	EUR	-1.000.000	04.10.2024	-38.036,20
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	199.165	EUR	-166.667	15.10.2024	23.115,34
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	8.084.450	KZT	-4.978.000.000	17.10.2024	-2.406.371,48
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	175.377	EUR	-166.650	28.10.2024	-654,94
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	162.650	TZS	-461.113.604	29.10.2024	-21.426,95
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.593.196	EUR	-1.453.500	31.10.2024	57.863,84
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
EUR	160.000	USD	-175.388	13.11.2024	-6.379,84
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	175.416	EUR	-160.000	13.11.2024	6.408,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	585.048	BWP	-8.138.021	15.11.2024	-6.990,22
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	538.568	EUR	-499.950	21.11.2024	10.470,95
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	24.191.860	USD	-282.148	03.12.2024	8.627,89
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
INR	15.850.000	USD	-183.341	03.12.2024	7.169,29
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.017.166	INR	-86.387.930	03.12.2024	-21.181,64
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	47.800	EUR	-42.866	16.12.2024	2.520,50
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.392	EUR	-85.731	16.12.2024	4.833,54
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	551.942	COP	-2.800.000.000	20.12.2024	-133.152,41
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	39.046.510	USD	-454.364	31.12.2024	14.959,07
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.299.342	INR	-113.666.423	31.12.2024	-66.882,49
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	25.465.115	USD	-296.135	08.01.2025	9.945,45
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	853.056	INR	-74.250.000	08.01.2025	-39.398,82
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	15.703.489	USD	-183.160	10.01.2025	5.589,88
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	531.054	INR	-45.787.500	10.01.2025	-19.292,90
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	16.976.745	USD	-197.918	15.01.2025	6.135,45
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	575.724	INR	-49.420.184	15.01.2025	-18.286,15
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	29.709.302	USD	-346.135	22.01.2025	10.958,98
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.017.590	INR	-86.485.000	22.01.2025	-21.924,33
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	618.820	COP	-3.161.550.000	27.01.2025	-154.737,10
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	212.531	TZS	-575.942.993	18.02.2025	-17.386,03
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	243.458	KZT	-144.735.608	24.02.2025	-61.563,46
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
COP	1.100.198.000	USD	-244.760	24.02.2025	24.432,14
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.100.000	COP	-6.439.488.000	24.02.2025	-475.591,05
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
COP	12.328.800.000	USD	-2.742.171	26.02.2025	274.396,18
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	2.400.000	COP	-12.328.800.000	26.02.2025	-616.567,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	42.441.859	USD	-492.099	12.03.2025	18.035,02
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.437.135	INR	-123.550.460	12.03.2025	-47.891,85
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	47.902	EUR	-42.866	17.03.2025	2.623,38
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.524	EUR	-85.731	17.03.2025	4.965,56
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	412.093	EUR	-375.000	24.03.2025	15.980,25
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	328.932	INR	-28.834.206	25.03.2025	-17.643,15
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	9.905.081	USD	-114.700	25.03.2025	4.355,30
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung (In USD)
<i>Gegenpartei</i>					
USD	668.700	EUR	-600.000	31.03.2025	34.920,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	98.940	EUR	-90.000	31.03.2025	3.872,70
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	804.512	INR	-69.188.000	04.04.2025	-27.100,08
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.006.576	INR	-86.485.000	04.04.2025	-32.938,75
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	153.030	EUR	-150.000	04.04.2025	-5.415,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
INR	53.476.743	USD	-618.646	04.04.2025	24.122,85
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	278.661	EUR	-250.000	14.04.2025	14.585,75
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	4.033.982	UZS	-57.080.850.000	25.04.2025	-654.356,23
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	176.573	EUR	-166.650	28.04.2025	540,12
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	970.278	EUR	-874.912	13.05.2025	46.107,89
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.008.900	EUR	-900.000	27.05.2025	58.230,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	189.266	EUR	-166.666	02.06.2025	13.216,66
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	48.010	EUR	-42.866	16.06.2025	2.730,55
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.656	EUR	-85.731	16.06.2025	5.097,59
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.918.573	INR	-168.028.626	25.06.2025	-101.062,93
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
INR	57.720.928	USD	-662.381	25.06.2025	31.401,29
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	478.582	INR	-42.522.000	09.07.2025	-32.515,32
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	383.800	EUR	-333.300	14.07.2025	31.735,59
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	598.665	COP	-3.161.550.000	28.07.2025	-174.891,80
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	212.212	ZAR	-4.319.568	11.08.2025	-14.477,80
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	205.939	TZS	-577.325.809	18.08.2025	-24.530,74
<i>MXF Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	281.472	EUR	-250.000	22.08.2025	17.396,50
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
COP	1.366.959.000	USD	-298.072	25.08.2025	36.390,49
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.100.000	COP	-6.706.249.000	25.08.2025	-540.861,19
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	575.804	EUR	-516.615	02.09.2025	30.103,16
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	48.074	EUR	-42.866	15.09.2025	2.794,84
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.797	EUR	-85.731	15.09.2025	5.239,05
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.608.860	CNH	-11.040.000	26.09.2025	96.200,08
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	181.467	EUR	-166.650	29.09.2025	5.434,38
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
USD	672.600	EUR	-600.000	30.09.2025	38.820,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	99.258	EUR	-90.000	30.09.2025	4.191,30
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	153.795	EUR	-150.000	06.10.2025	-4.650,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	1.031.060	EUR	-1.000.000	06.10.2025	-25.240,50
<i>JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	177.824	EUR	-166.700	28.10.2025	1.738,51
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	554.739	BWP	-8.138.021	17.11.2025	-37.299,47
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
USD	544.334	EUR	-500.100	21.11.2025	16.078,72
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	48.160	EUR	-42.866	15.12.2025	2.880,58
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.930	EUR	-85.731	15.12.2025	5.371,93
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	579.675	COP	-3.161.550.000	27.01.2026	-193.881,36
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
COP	1.640.562.000	USD	-349.279	23.02.2026	52.128,19
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.100.000	COP	-6.979.852.000	23.02.2026	-607.805,40
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	48.202	EUR	-42.866	16.03.2026	2.923,44
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	96.072	EUR	-85.731	16.03.2026	5.513,39
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	676.500	EUR	-600.000	31.03.2026	42.720,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	99.634	EUR	-90.000	31.03.2026	4.566,60
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	154.515	EUR	-150.000	07.04.2026	-3.930,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	985.151	EUR	-874.912	13.05.2026	60.981,40
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	191.350	EUR	-166.666	01.06.2026	15.299,99
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	48.123	EUR	-42.776	15.06.2026	2.938,70
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	95.942	EUR	-85.551	15.06.2026	5.573,67
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	387.052	EUR	-333.400	14.07.2026	34.881,27
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	202.288	ZAR	-4.320.864	11.08.2026	-24.469,82
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	284.528	EUR	-250.000	24.08.2026	20.452,93
<i>ICBC Standard Bank PLC - London - United Kingdom</i>					
USD	583.676	EUR	-516.770	31.08.2026	37.812,05
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	183.897	EUR	-166.700	29.09.2026	7.811,70
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	680.460	EUR	-600.000	30.09.2026	46.680,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	100.002	EUR	-90.000	30.09.2026	4.934,70
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	155.055	EUR	-150.000	05.10.2026	-3.390,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					

Technische Daten und Erläuterungen (Fortsetzung)**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(In USD)
USD	524.019	BWP	-8.138.021	16.11.2026	-68.019,08
<i>MFX Solutions Inc. - Washington - USA</i>					
EUR	2.000.000	USD	-2.264.140	27.11.2026	-151.540,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	2.224.900	EUR	-2.000.000	27.11.2026	112.300,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	204.800	EUR	-180.000	08.03.2027	14.666,40
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	684.480	EUR	-600.000	31.03.2027	50.700,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	155.580	EUR	-150.000	05.04.2027	-2.865,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	999.450	EUR	-875.175	13.05.2027	75.002,50
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	193.267	EUR	-166.667	01.06.2027	17.216,70
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	205.753	EUR	-180.000	08.09.2027	15.618,60
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	688.080	EUR	-600.000	30.09.2027	54.300,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	156.000	EUR	-150.000	04.10.2027	-2.445,00
<i>Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland</i>					
USD	206.710	EUR	-180.000	08.03.2028	16.576,20
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	692.040	EUR	-600.000	31.03.2028	58.260,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	207.200	EUR	-180.000	08.06.2028	17.065,80
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	695.220	EUR	-600.000	31.08.2028	61.440,00
<i>Société Générale - Paris - Frankreich</i>					
USD	4.522.200	EUR	-4.000.000	03.01.2029	297.000,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	1.808.880	EUR	-1.600.000	03.01.2029	118.800,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	7.872.200	EUR	-7.000.000	28.02.2029	478.100,00
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
USD	2.336.140	EUR	-2.000.000	28.05.2030	223.540,01
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-26.123.083,37

* Die nichtrealisierte Nettoverlust aus Devisentermingeschäften in Höhe von USD 22.209.133,29 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD -26.123.083,37 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 3.913.950,08.

Nettovermögensaufstellung (in USD) und Fondsentwicklung

		30.09.2023			
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		616.514.843,14			
Bankguthaben		26.139.924,46			
Forderungen aus Wertpapieren		41.058.387,85			
Zinsforderungen		17.664.731,92			
		701.377.887,37			
Passiva					
Bankverbindlichkeiten und sonstige		8.437.371,14			
Rückstellungen		65.443.520,00			
Sonstige Verbindlichkeiten		1.125.412,50			
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften		22.209.133,29			
		97.215.436,93			
Nettovermögen		604.162.450,44			
Fondsentwicklung		30.09.2023	31.03.2023	31.03.2022	
Fondsvermögen	USD	604.162.450,44	575.161.781,18	676.463.120,98	
Nettoinventarwert pro Anteil					
B - Thesaurierend	USD	174,78	171,16	170,42	
II - Thesaurierend	USD	123,57	120,80	119,85	
H - Thesaurierend	CHF	121,35	121,24	124,40	
II - Thesaurierend	CHF	101,05	100,78	103,04	
H - Thesaurierend	EUR	140,10	138,54	141,13	
II - Thesaurierend	EUR	106,29	104,92	106,50	
H - Thesaurierend	NOK	109,84	108,36	109,06	
II - Thesaurierend	NOK	112,81	111,09	111,44	
Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Berichtsperiode	zu Beginn der Berichtsperiode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
B - Thesaurierend	USD	308.897,762	338.620,568	1.968,000	31.690,806
II - Thesaurierend	USD	152.592,825	206.879,761	1.447,000	55.733,936
H - Thesaurierend	CHF	1.941.658,738	2.060.979,977	21.155,036	140.476,275
II - Thesaurierend	CHF	705.509,917	1.386.089,254	8.659,583	689.238,920
H - Thesaurierend	EUR	287.441,660	321.822,655	775,198	35.156,193
II - Thesaurierend	EUR	45.605,639	120.894,434	0,000	75.288,795
H - Thesaurierend	NOK	11.520,000	11.520,000	0,000	0,000
II - Thesaurierend	NOK	317.923,020	324.953,816	107,325	7.138,121

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Netto-Teilfondsvermögen (in USD)Für die Periode vom
01.04.2023 bis zum
30.09.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	575.161.781,18
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	16.119.115,34
Bankzinsen	1.206.110,22
Andere Erträge*	542.842,83
	17.868.068,39
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	4.881.399,38
Depotbank- und Depotgebühr	111.739,33
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.766,63
Zinsen und Bankspesen	275.527,40
Sonstige Aufwendungen**	979.561,53
Abschreibungen Schuldscheine	2.390.565,94
	8.640.560,21
Nettoerträge (-verluste)	9.227.508,18
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	7.526.882,77
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-3.721.665,72
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	7.307.757,85
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-3.595.503,42
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	40.320.636,94
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-18.530.828,97
Realisierter Währungsgewinn	2.071.371,92
Realisierter Währungsverlust	-9.496.098,16
	21.882.553,21
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	31.110.061,39
Veränderung des (der) nicht realisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	7.019.559,84
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-6.555.255,67
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	146.946,97
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-3.876.768,60
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	9.372.004,23
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-38.197.431,47
	-32.090.944,70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-980.883,31
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	155.420.886,41
Rücknahmen	-125.439.333,84
	29.981.552,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	604.162.450,44

* Andere Erträge enthalten unter anderem Upfront/Commitment fees.

** Die sonstigen Aufwendungen umfassen unter anderem Druck- und Vertriebskosten, Rechtsberatung, Steuern und Gebühren der Wirtschaftsprüfer. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung

Irland	16,55
China	5,47
Vereinigte Staaten	5,41
Kasachstan	4,98
Georgien	4,76
Rumänien	4,18
Indien	4,12
Vietnam	3,95
Mauritius	3,90
Panama	3,38
Armenien	3,09
Ecuador	3,06
Bangladesch	2,99
Deutschland	2,86
Usbekistan	2,77
Peru	2,64
Türkei	2,33
Kolumbien	2,32
Bolivien	1,98
Luxemburg	1,88
Botsuana	1,85
Kenia	1,69
Ägypten	1,61
Kambodscha	1,56
Guatemala	1,32
Namibia	1,23
Mongolei	1,17
Russland	1,12
Indonesien	0,98
Costa Rica	0,86
Libanon	0,77
Chile	0,60
Niederlande	0,54
Paraguay	0,49
Bosnien und Herzegowina	0,47
Salvador	0,43
Aserbaidschan	0,42
Nicaragua	0,34
Südafrika	0,33
Moldova	0,28
Vereinigte Arabische Emirate	0,25
Kosovo	0,24
Tansania	0,23
Jamaika	0,18
Nigeria	0,17
Elfenbeinküste	0,16
Sri Lanka	0,05
Thailand	0,04
Montenegro	0,03
Pakistan	0,02
Frankreich	0,00
Total	102,04

Wirtschaftliche Aufteilung

Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen	68,50
Anlagefonds	23,96
Banken und andere Kreditinstitute	9,43
Gesundheits- und Sozialdienste	0,16
Total	102,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermö- gens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Aktien			
EUR PROCREDIT HOLDING	827.665	5.857.559,01	0,97
Total Aktien		5.857.559,01	0,97
Anleihen			
USD ARDSHINVESTBANK CJSC	2.500.000	2.450.575,00	0,41
USD PROMERICA FINANCIAL CORP	4.500.000	4.664.295,00	0,77
USD TBC BANK JSC	2.000.000	1.986.180,00	0,33
Total Anleihen		9.101.050,00	1,51
Total börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere		14.958.609,01	2,48
Nicht börsennotierte Wertpapiere			
Aktien			
USD AGROVISION WTS	130.664	0,00	0,00
Total Aktien		0,00	0,00
Anleihen			
ZAR MICRO SMALL AND MEDIUM ENTERPRISE BONDS S.A. S. -56-	57.142.857	299.883,74	0,05
Total Anleihen		299.883,74	0,05
Schuldscheine			
USD 800 SUPER GAEA FRN	1.500.000	1.500.000,00	0,25
EUR ACBA BANK OJSC	2.000.000	2.112.600,00	0,35
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	600.000	158.445,00	0,03
USD AGRI COMMODITIES	3.000.000	1.500.000,00	0,25
EUR AGRICOVER	2.625.000	2.772.787,50	0,46
EUR AGRICOVER	500.000	528.150,00	0,09
USD AGROVISION CORP	13.364.593	13.364.592,59	2,21
EUR ALTER MODUS DOO	500.000	176.050,00	0,03
EUR AMERIABANK CSJC	1.600.000	1.690.080,00	0,28
USD AMERIABANK CSJC	3.000.000	2.500.000,50	0,41
EUR AMERIABANK CSJC	5.725.000	6.047.317,50	1,00
USD AMRET	2.000.000	1.600.000,00	0,26
USD AMRET	2.000.000	1.333.400,00	0,22
USD AQUILA LEASING 17.4%/13-260617	328.317	328.316,74	0,05
USD AQUILA LEASING 19.80%/13-021017	240.792	240.791,92	0,04
USD AQUILA LEASING 22.2%/15-210518	444.024	444.023,50	0,07
USD AQUILA LEASING 24.8%/15-060818	331.115	331.115,36	0,05
USD AQUILA LEASING 26%/15-181218	328.253	328.253,34	0,05
USD AQUILA LEASING 7%/15-090118	375.000	375.000,00	0,06
USD ARARATBANK	750.000	300.000,00	0,05
USD ARDSHINBANK	2.000.000	2.000.000,00	0,33
USD ARMECONOM BANK OJSC	4.000.000	4.000.000,00	0,66
KZT ARNUR CREDIT	434.120.000	609.950,86	0,10
USD ASA INTERNATIONAL FRN	1.000.000	833.333,33	0,14
USD AVLA FRN	1.500.000	1.500.000,00	0,25
USD AVLA FRN	1.000.000	1.000.000,00	0,17
USD AYE FINANCE PRIVATE LTD FRN	3.250.000	3.250.000,00	0,54
COP BANCO CREDIFINANCIERA	14.010.395.000	2.056.808,22	0,34
COP BANCO CREDIFINANCIERA	12.933.337.500	632.896,62	0,10
USD BANCO DE LA PRODUCCION FRN	5.000.000	1.176.472,50	0,19
USD BANCO IMPROSA	3.000.000	1.500.000,00	0,25
USD BANCO INTER	7.000.000	7.000.000,00	1,16
USD BANCO LA HIPOTECARIA	5.000.000	5.000.000,00	0,83
USD BANCO LA HIPOTECARIA S.A.	6.000.000	3.000.000,00	0,50
USD BANCO LA HIPOTECARIA S.A.	5.000.000	2.500.000,00	0,41
COP BANCO MUNDO MUJER S.A. FRN	26.696.450.000	6.531.992,58	1,08
COP BANCO MUNDO MUJER S.A. FRN	15.919.750.000	3.895.187,89	0,64
USD BANCO PICHINCHA	2.500.000	2.500.000,00	0,41
USD BANCO PICHINCHA FRN	1.750.000	1.750.000,00	0,29
USD BANCO PROMERICA	2.000.000	1.125.000,00	0,19
USD BANCO PROMERICA	1.000.000	333.333,34	0,06
USD BANCO PROMERICA FRN	2.000.000	2.000.000,00	0,33
USD BANCO PROMERICA FRN	6.000.000	6.000.000,00	0,99
USD BANCO SOLIDARIO	2.750.000	2.750.000,00	0,46
EUR BANK OF AFRICA GROUP HOLDING STANDALONE	14.535.000	4.605.996,15	0,76
USD BANK OF GEORGIA JSC	3.575.000	3.575.000,00	0,59
EUR BASIS BANK JSC	3.000.000	3.168.900,00	0,52
USD BFI FINANCE	10.000.000	3.333.333,33	0,55
IDR BINA ARTHA	5.969.775.000	230.790,26	0,04
IDR BINA ARTHA VENTURA	2.656.785.000	102.710,76	0,02
TZS BRAC TANZANIA FINANCE	1.159.500.000	81.002,98	0,01
TZS BRAC TANZANIA FINANCE	1.383.064.200	368.099,29	0,06
TZS BRAC TANZANIA	3.457.040.775	920.221,30	0,15
USD CD FINANCE MANAGEMENT CO LTD	5.900.000	5.900.000,00	0,98
USD CENTER-INVEST PJSC	6.750.000	6.750.000,00	1,12
USD COOPERATIVA AHORRO ALIANZ	2.500.000	1.666.666,67	0,28
USD COOPERATIVA AHORRO PACIF	1.500.000	1.500.000,00	0,25
USD COOPERATIVA MANDUVIRA LTDA	2.259.000	847.125,00	0,14
USD CO-OPERATIVE BANK OF KENYA LIMITED	3.000.000	3.000.000,00	0,50
USD CORPLEASE	500.000	350.000,00	0,06
USD CORPLEASE	1.500.000	1.050.000,00	0,17
USD CORPLEASE	3.000.000	1.800.000,00	0,30
EUR CORPLEASE	900.000	665.469,00	0,11
USD CORPLEASE	400.000	280.000,00	0,05

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermö- gens	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermö- gens
USD CORPORACION DE FINANZAS DEL PAIS S.A. PANAMA	1.000.000	250.000,00	0,04	ZAR TRUSTCO GRP HOLDING FACILITY 2	75.716.030	3.973.851,14	0,86
USD CORPORACION DE FINANZAS FRN	5.000.000	5.000.000,00	0,83	USD U GROUP CAPITAL FRN	1.750.000	1.750.000,00	0,29
USD CORPORACION DE PRODUCTORES CAFE S. 2012-0017 7%/11-16.09.2013	1.113.653	330.053,73	0,05	USD VIET CAPITAL BANK FRN	1.000.000	1.000.000,00	0,17
USD D.LIGHT DESIGN	4.000.000	2.751.907,36	0,46	USD VISAGE HOLDING AND FINA FRN	3.500.000	3.500.000,00	0,58
EUR CDC HEALTH SERVICES FRN	900.000	950.670,00	0,16	EUR VITAS IFN SA ROMANIA	500.000	352.100,01	0,06
USD DENIZBANK FIN FRN	1.400.000	1.400.000,00	0,23	USD VITAS LEBANON	2.750.000	2.586.623,93	0,43
USD DENIZBANK FINANCIAL SERVICES GROUP	7.000.000	3.705.882,40	0,61	USD VITE VERA FRN	1.580.082	80.080,45	0,01
USD EFG HERMES	4.000.000	5.600.000,00	0,93	USD VITE VERA FRN	1.168.138	279.248,61	0,05
USD EQUITY BANK LIMITED	4.000.000	4.000.000,00	0,65	USD VITE VERA FRN	3.521.875	240.627,21	0,04
USD EVN FINANCE JSC FRN	800.000	900.000,00	0,13	EUR WAVE	599.940	633.716,62	0,10
USD EVN FINANCE JSC FRN	3.000.000	3.000.000,00	0,50	EUR WAVE	299.970	316.858,31	0,05
USD EVN Finance JSC Vietnam	3.000.000	1.500.000,00	0,25	USD YAPI VE KREDI BANKASI FRN	9.000.000	9.000.000,00	1,49
USD EVN Finance JSC Vietnam	4.500.000	4.500.000,00	0,74	EUR ZUOLI KECHUANG LTD	900.000	950.670,00	0,16
USD FAMILY BANK LTD FRN	1.700.000	566.666,67	0,09	EUR ZUOLI KECHUANG MICROFINANCE COMPANY LTD	1.350.000	713.002,50	0,12
USD FAMILY BANK LTD FRN	3.500.000	2.625.000,00	0,43	Total Schuldscheine		386.005.333,96	63,89
USD FEDECREDITO FRN 17-15.07.2024	11.000.000	2.619.048,48	0,43	Privates Beteiligungskapital			
USD FINANCIERA FINEXPAR FRN	3.500.000	2.100.000,00	0,35	AZN ACCESS BANK AZERBAIJAN	4.329.081	2.521.067,09	0,42
USD FINANCIERA FUNDESER	67.158	67.157,77	0,01	EUR ACCESS MICROFINANCE HOLDING	1.515.354	3.188.672,37	0,53
USD FINANZAITO S.A. COLOMBIA	3.750.000	625.000,03	0,10	EUR ALIOS FINANCE	279.243	0,00	0,00
COP FINANZAITO S.A. COLOMBIA	11.140.535,000	286.920,50	0,05	BOB BANCO SOLIDARIO BOLIVIA	831.864	11.971.173,47	1,98
EUR FINCA KOSOVO	800.000	281.680,01	0,05	GEL CREDO	38.676	7.845.118,96	1,30
USD FONDO DE DESARROLLO	2.000.000	2.000.000,00	0,33	PKR KHUSHHALI BANK LIMITED	33.929.499	96.629,81	0,02
EUR GARANTI BANK FRN	4.000.000	4.225.200,00	0,70	USD MFX SOLUTIONS LLC	1.181.107	2.102.370,46	0,35
EUR GARANTI BANK FRN	7.000.000	7.394.100,00	1,22	KZT MICROREDIT ORGANIZATION	2.969.258.968	29.472.134,85	4,88
EUR GARANTI LEASING FRN	1.500.000	1.426.005,00	0,24	USD RESPONSABILITY AGRICULTURE I	15.000.000	30.571.470,00	5,06
EUR GARANTI LEASING FRN	6.000.000	6.337.800,00	1,05	Total Privates Beteiligungskapital		87.767.637,01	14,53
USD GOLOMT BANK FRN	4.600.000	4.600.000,00	0,76	Nicht börsennotierte Wertpapiere		474.072.854,71	78,47
EUR HAMKORBANK JSCB	1.550.000	1.637.265,00	0,27	Investmentfonds			
USD HATTHA BANK PLC	1.100.000	550.000,00	0,09	Fondsanteile (Open-End)			
USD HATTHA BANK PLC	1.800.000	900.000,00	0,15	USD GOLDMAN SACHS - USD TREASURY LIQ RES FD	50.000.000	50.000.000,00	8,28
USD JMMB BANK JAMAICA fm	2.000.000	1.111.200,00	0,18	USD INDIA FINANCIAL INCLUSION FUND	2.817	196.825,00	0,03
USD JSC TPB BANK	5.900.000	5.900.000,00	0,98	USD INSTITUTIONAL US TREASURY FUND CORE USD	50.000.000	50.000.000,00	8,28
UZS JSICB IPAK YULI BANK	89.585.920,000	2.452.469,45	0,41	USD SARVA CAPITAL LLC	69.390	186.713,99	0,03
UZS JSICB IPAK YULI BANK	57.080.850,000	4.688.338,56	0,78	USD SUSTAINABLE FOOD STRUCTURED FINANCE A USD	50.491	6.470.949,27	1,07
UZS JSICB IPAK YULI BANK	60.590.350,000	4.976.591,53	0,82	INR UTI INTERNATIONAL WEALTH CREATOR 4 C. 1	10.529	20.628.891,16	3,41
USD JSICB IPAK YULI BANK	3.000.000	3.000.000,00	0,50	Total Fondsanteile (Open-End)		127.483.379,42	21,10
EUR KEP FRN	500.000	528.150,00	0,09	Total Investmentfonds		127.483.379,42	21,10
EUR KEP KOSOVO ENTERPRISE PROGRAM	800.000	281.680,01	0,05	Total des Wertpapierbestandes		616.514.843,14	102,04
EUR KEP TRUST	500.000	176.050,00	0,03	Bankguthaben		26.139.924,46	4,33
USD KHAN BANK FRN	2.200.000	733.333,33	0,12	Bankverbindlichkeiten und sonstige		-8.437.371,14	-1,40
USD KHAN BANK FRN	1.750.000	1.750.000,00	0,29	Andere Passiva		-30.054.946,02	-4,97
USD LANKABANGLA FINANCE LIMITED	5.500.000	3.575.000,00	0,59	Fondsvermögen		604.162.450,44	100,00
USD LB FINANCE	1.200.000	300.000,00	0,05				
USD LEASING TOTAL	1.500.000	750.000,00	0,12				
BWP LETSHEGO	32.552.083	2.368.153,89	0,39				
USD LETSHEGO HOLDING LTD	8.000.000	4.000.000,00	0,66				
USD LETSHEGO HOLDING LTD	2.000.000	1.333.333,34	0,22				
USD LETSHEGO HOLDING LTD FRN	3.450.000	3.450.000,00	0,57				
USD LIONBRIDGE FINANCING LEASING CHINA CL	3.500.000	3.500.000,00	0,58				
USD LIONBRIDGE FINANCING LEASING CHINA CL	16.500.000	16.500.000,00	2,73				
ZAR LULA LEND AFRICA	12.960.000	680.136,33	0,11				
EUR MCC EKI LLC	1.000.000	352.100,01	0,06				
EUR MCC EKI LLC	400.000	140.840,00	0,02				
EUR MF BANKA FRN	1.000.000	1.056.300,00	0,17				
CNH MICROCRED CHINA	32.000.000	2.192.261,29	0,36				
CNH MICROCRED CHINA	16.700.000	1.144.086,36	0,19				
USD MIDLAND BANK FRN	5.250.000	3.500.000,00	0,58				
EUR MIKRO KAPITAL ROMANIA	500.000	528.150,00	0,09				
EUR MIKROFIN	750.000	792.225,00	0,13				
EUR MIKROFIN MKD DOO BANJA LUKA	500.000	176.050,00	0,03				
EUR MIKROFIN MKD DOO BANJA LUKA	500.000	176.050,00	0,03				
EUR MIKROFIN MKD DOO BANJA LUKA	500.000	176.050,00	0,03				
USD MISTER LOO CO LTD FRN	300.000	225.000,00	0,04				
USD MUTHOOT MICROFIN LTD FRN	2.000.000	2.000.000,00	0,33				
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 17-18.10.2023	1.750.000	1.750.000,00	0,29				
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 17-23.10.2023	500.000	500.000,00	0,08				
USD MUTUAL TRUST BANK LTD	5.250.000	3.500.000,00	0,58				
USD MUTUAL TRUST BANK LTD FRN	5.500.000	5.500.000,00	0,91				
USD NAM A BANK	1.500.000	1.500.000,00	0,25				
USD NAM A BANK	1.750.000	1.750.000,00	0,29				
USD NAM A BANK	3.800.000	3.800.000,00	0,63				
USD NAM A BANK FRN	2.000.000	2.000.000,00	0,33				
USD NAM A BANK FRN	2.000.000	2.000.000,00	0,33				
USD NEOGROWTH CREDIT PRIV LTD FRN	3.500.000	3.500.000,00	0,58				
EUR NINGXIA DONGFANG HUIMIN	1.800.000	1.901.340,00	0,31				
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	5.900.000	3.540.000,00	0,59				
USD PROCREDIT HOLDING FRN	6.000.000	6.000.000,00	0,99				
USD PROCREDIT HOLDING FRN	2.250.000	2.250.000,00	0,37				
USD PRODUBANCO	1.475.694	1.147.762,34	0,19				
USD PRODUBANCO	649.306	505.015,44	0,08				
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA	63.175.200,000	1.357.127,00	0,22				
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA	27.117.720,000	873.637,86	0,14				
ZAR REAL PEOPLE	3.893.078	0,00	0,00				
ZAR REAL PEOPLE E-PIK NOTE	25.555.750	1.341.156,95	0,22				
EUR ROOCREDIT IFN	500.000	528.150,00	0,09				
EUR ROOCREDIT IFN	500.000	528.150,00	0,09				
EUR ROOCREDIT IFN SA	500.000	176.050,01	0,03				
EUR ROOCREDIT IFN SA	1.250.000	440.125,00	0,07				
CNH SIMPLE CRD MICRO LENDING	13.800.000	1.890.825,37	0,31				
USD SOUTHEAST ASIA COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	3.000.000	3.000.000,00	0,50				
USD SPANDANA SPHOORTY FIN FRN	9.750.000	9.750.000,00	1,61				
USD TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA	5.000.000	1.111.500,00	0,18				
USD TBC BANK	4.100.000	4.100.000,00	0,68				
EUR TERABANK FRN	1.500.000	1.584.450,00	0,26				
EUR THENGAMARA MOHILA	3.800.000	2.006.970,00	0,33				
ZAR TRUSTCO GROUP HOLDINGS FACILITY 1	66.339.520	3.481.475,13	0,58				

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Allgemeines

Der responsAbility Global Micro and SME Finance Fund ("der Fonds") (vorher: responsAbility Micro and SME Finance Fund) wurde als rechtlich unselbständiger offener Anlagefonds nach luxemburgischem Recht in Luxemburg von der luxemburgischen Aktiengesellschaft Credit Suisse Microfinance Fund Management Company unter Mitwirkung der Credit Suisse Asset Management International Holding, Zürich, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Credit Suisse, Zürich, sowie Credit Suisse Asset Management Fund Holding (Luxembourg) S.A., Luxemburg aufgelegt. Der Fonds ist gemäss Teil II des Gesetzes vom 17.12.2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Luxemburg eingetragen.

Das Verwaltungsverglement des Fonds wurde am 17. November 2003 von der Verwaltungsgesellschaft festgesetzt, und durch Veröffentlichung der Mitteilung der Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg am 24. November 2003 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations bekannt gegeben.

Die MultiConcept Fund Management S.A. agiert als Verwalter des alternativen Investmentfonds (der „AIFM“) des Fonds.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Halbjahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

b) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert je Anteil jeder Klasse wird in der jeweiligen Referenzwährung der Klasse ausgedrückt und von dem AIFM am letzten Bankgeschäftstag jeden Monats ("Bewertungstag") bestimmt. Der Bericht reflektiert die am 29.09.2023 berechneten Nettoinventarwerte.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes

Forderungsinstrumente, insbesondere Promissory Notes, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, werden zu ihrem Nennwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Diese Bewertung wird bei wesentlichen Schwankungen der Zinssätze in den relevanten Märkten oder bei sonstigen wesentlichen Marktentwicklungen angepasst, falls solche Umstände Einfluss auf die Werthaltigkeit der Anlagen haben. Beim Auftreten eines Zahlungsausfalls oder einer kritischen Situation, die zu einem Zahlungsausfall führen könnte, bzw. bei Wegfall oder Verbesserung einer solchen Situation entscheidet der AIFM auf der Basis von durch den Anlageberater vorzulegenden Informationen, ob und in welchem Umfang eine Anpassung der Bewertung von Forderungsinstrumenten erfolgen soll.

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmässig an einer solchen gehandelt werden, werden zu dem letztbekanntesten Erwerbiskurs bewertet. Fehlt für einen Handelstag ein solcher Kurs, ist aber ein Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen dem notierten Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, so kann auf den Schlussmittelkurs oder ersatzweise auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt, so ist bei der Bewertung von der Börse auszugehen, an welcher es vornehmlich gehandelt wird. Bei Wertpapieren, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, die jedoch einen Zweitmarkt mit geregelter Freiverkehr unter Wertpapierhändlern aufweisen, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann der AIFM bestimmen, dass die Bewertung auf der Basis dieses Zweitmarktes vorzunehmen ist.

Wertpapiere, welche an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letztverfügbaren Marktkurs bewertet. Steht ein solcher Kurs nicht zur Verfügung, wird der AIFM die Wertpapiere gemäss anderen von ihr zu bestimmenden Kriterien und auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufskurse, die mit der gebührenden Sorgfalt und in gutem Glauben geschätzt werden, bewerten.

Festgelder und ähnliche Anlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Bei Geldmarktpapieren wird, ausgehend vom Nettoerwerbiskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Anlagenrendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zu deren letztbekanntesten errechneten Nettovermögenswerten bewertet. Andere Bewertungsmethoden können angewandt werden, um den Kurs dieser Anteile anzupassen, falls sich nach Meinung des AIFM seit der letzten Berechnung des Nettovermögenswertes Änderungen dieses Wertes ergeben haben.

Wird auf Grund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist der AIFM berechtigt, die Bewertung von Vermögenswerten in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen festzulegen.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

Bankguthaben bei Banken und Brokern umfassen Kassenbestände, Margin Calls und kurzfristige Einlagen bei Banken sowie andere kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten und Kontokorrentkredite.

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust auf Wertpapiere

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen, werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Währungsswaps oder Devisenterminkontrakte, die wesentlich mit einem zugrundeliegenden Kreditinstrument verknüpft sind, werden unter Anwendung des Devisenkassakurses auf den Nominalbetrag bewertet. Die Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen wird bis zur Fälligkeit des Instruments abgeschrieben. Dieser Bewertungsansatz wird geändert, wenn sich ein Kreditrisiko in Form einer Wertminderung einstellt. Der Anteil des Nominalbetrags des Swap oder Devisenterminkontrakts, der dann die Bewertung des zugrundeliegenden Kredits übersteigt, wird nach einem Mark-to-Market-Ansatz bewertet, wenn die Position nicht geschlossen werden kann.

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung gegen das Wechselkursrisiko der Anteilklassenwährungen eingesetzt werden, werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet.

i) Bewertung der Swaps

Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve vom Vortag des Bewertungstages herangezogen wird (für MFX Solutions und Standard Chartered wird T-3 benutzt).

Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

j) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum ex-Datum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

Verwaltungsgebühr

(siehe Detail auf Fondsebene)

Als Vergütung seiner Tätigkeit und zur Rückzahlung seiner Kosten hat der AIFM Anspruch auf eine jährliche Verwaltungsgebühr des Nettovermögens, welche monatlich zu zahlen ist und 2,60% pro Jahr des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Fonds nicht übersteigen darf.

Private Equity Anlagen im Wertpapierbestand

Die Kosten der als Basiswert dienenden Anlagen bestehen aus Kapitalbeiträgen, die den Gesamtbetrag der Investitionszusagen verringern. So genannte "Late Entry Fees" (Verzugsgebühren) werden nicht als Teil der Kosten erfasst und gehen direkt in die Aufwendungen ein, da sie nicht Teil der Gesamtzusagen sind.

Die "Late Entry Fees" sind zu zahlende Strafen im Falle einer Investition in einen bestehenden Fonds.

Während des Berichtszeitraumes bis zum 30.09.2023 wurden keine "Late Entry Fees" berechnet.

"Taxe d'abonnement"

Das Gesellschaftsvermögen ist seit dem 14.07.2010 von der grundsätzlich von Organismen für gemeinsame Anlagen im Großherzogtum Luxemburg vierteljährlich zahlbaren Steuer ("Abonnementsteuer") befreit, da der hauptsächlich Zweck der Gesellschaft die Anlage in MFI ist.

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Fondsebene)

Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Nettovermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom durchschnittlichen Nettovermögen.

Falls ein Fonds mindestens 10% des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet.

Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds. Die TER wird nach der AMAS (Asset Management Association Switzerland) Richtlinie berechnet.

Für Anteilklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz des AIFM oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Informationen zu den Wertpapierbeständen

Seit dem 01.04.2018 werden für neu angeschaffte Schuldscheine weder der Zinssatz noch das Fälligkeitsdatum ausgewiesen. Informationen bezüglich der Zinssätze und der Fälligkeitsdaten können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Fondsperformance

(siehe Detail auf Fondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2023 bis zum 30.09.2023.

Bei Anteilen, deren Ausgabe minimum 3 Jahre zurückliegt, wird die "Performance seit Auflegung" nicht dargestellt.

Rückstellungen

Rückstellungen enthalten die Risikovorsorge auf Wertpapiere und Zinserträge, die als kritisch (Verzug von Zahlungen, politische Unruhe) eingestuft werden.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühr, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionsgebühren sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere inbegriffen.

Für die am 30.09.2023 abgeschlossene Geschäftsperiode trug der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen).

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei verzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatkontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingeschlossen. Obwohl nicht einzeln identifizierbar werden die Transaktionskosten in der Performance des Fonds erfasst.

Russland-Ukraine-Situation

Die russische Invasion in die Ukraine hat nicht nur eine verheerende humanitäre Krise ausgelöst, sondern auch die Volkswirtschaften der Ukraine und Russlands massiv beeinträchtigt.

Unser Portfolio hat nur ein begrenztes Engagement in der Ukraine und Russland. Im Einklang mit der üblichen Marktpraxis wurden Rückstellungen für direkte und indirekte Forderungspositionen gebildet und Aktienbestände abgewertet. Das verbleibende Engagement in der Konfliktregion ist jetzt minimal.

Angrenzende, durch Handel und Überweisungen eng mit Russland verbundene Volkswirtschaften werden voraussichtlich in gewisser Masse wirtschaftlich beeinträchtigt. Das Engagement des Fonds gegenüber Kirgistan und Tschadtschikistan – die beiden am stärksten von russischen Überweisungen abhängigen Länder – ist unbedeutend. Bei Ländern, die ein bedeutenderes Engagement des Fonds ausmachen (Georgien, Armenien, Kasachstan und Usbekistan) sehen wir momentan keine unmittelbaren Risiken.

Während der Rohstoffpreiskrise 2015/16 erwies sich der Finanzsektor für Kleinstunternehmen sowie kleine und mittlere Unternehmen (KKMU) sowohl in Georgien als auch in Armenien als sehr widerstandsfähig. Unsere Investitionsnehmer in der Region sind aus unserer Sicht robuste Institutionen des Sektors und behaupten sich in unseren Stresstests für Währungsabwertung und Verschlechterung der Qualität von Vermögenswerten gut.

Ereignisse während des Berichtsperiode

Am 12.06.2023 wurde die Credit Suisse Group AG mit der UBS Group AG fusioniert. Das konsolidierte Unternehmen fungiert nun als konsolidierte Bankengruppe (die "Fusion"). Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen zu konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können sich in der Zukunft infolge der Fusion ändern.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Keine Ereignisse nach dem Abschlussstichtag.

AIFM

Um mögliche Haftpflichtrisiken zu decken, die aus der Tätigkeit als AIFM resultieren, verfügt der AIFM über zusätzlich ausreichende Eigenmittel, die geeignet sind, potenzielle Haftungsrisiken, die auf Fahrlässigkeit zurückzuführen sind, abzudecken.

Neben den Bestimmungen des Gesetzes vom 12.07.2013 unterliegt er den Bestimmungen des Kapitels 16 des Gesetzes von 2010.

Am 25.07.2014 wurde der Gesellschaft die Lizenz als AIFM gewährt, gemäss Artikel 5, Kapitel 2 des Gesetzes vom 12.07.2013.

Wesentliche Änderungen der zur Verfügung gestellten Informationen

In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 12.07.2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds bestätigen wir hiermit, dass es während der Berichtsperiode zu keinen wesentlichen Änderungen der zur Verfügung gestellten Informationen kam, ausser der Veröffentlichung eines neuen Prospekts im Juli 2023.

Vergütungen

Informationen zu den Vergütungen werden aus den Artikeln 111bis und 111ter des "Gesetzes vom 17.12.2010" der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der geänderten Verfassung ausgewiesen/offengelegt nach Beendigung eines vollen Geschäftsjahres.

Fremdmittel (Leverage)

Gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 12.07.2013 war der Umfang der Fremdmittel für die Zeitperiode per 30.09.2023 wie folgt:

Fonds	Fremdmittel in Prozent gemäss Bruttomethode	Fremdmittel in Prozent gemäss Commitment- Methode
responsAbility Global Micro and SME Finance Fund	228,24%	106,16%

Risikomanagement

Ein regelmässiges, spezifisches regulatorisches Risk Reporting gemäss den Anforderungen der AIFMD wird von der AIFM erstellt und ist auf Anforderung am Sitz Gesellschaft erhältlich.

Angaben gemäss Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäss der oben genannten rechtlichen Bestimmungen vor.

