

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 Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken der Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

EMF Microfinance Fund AGmvK Klasse Reinvested (I/T USD) (ISIN LI0542527226)

Manager dieses Alternativen Investmentfonds (AIF) ist die LLB Fund Services AG.

Ziele und Anlagepolitik

Beim AIF handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, sog. "SFDR"), auch "dark green" Produkte genannt. Soziale Leistung und sog. ESG-Kriterien sind nicht-finanzielle Überlegungen, die in den Anlageprozess des Fonds laufend einfließen, wobei ein besonderes Augenmerk auf die sozialen Aspekte gelegt wird.

Der Fonds strebt eine nachhaltige, langfristige reale Wertsteigerung seines Vermögens an und bezweckt gleichzeitig durch die mittelbare Finanzierung von unternehmerischer Tätigkeit in Entwicklungs- und Schwellenländern einen Beitrag zur Schaffung von Wohlstand bei den dortigen unterprivilegierten Bevölkerungsgruppen zu leisten.

Der Fonds verfolgt seinen Zweck durch die Investition seines Vermögens in lokale Finanzdienstleister – so genannte Microfinance-Institutionen (MFI). Dem Fonds liegt ein strukturierter Anlageprozess zu Grunde, der sowohl auf einer quantitativ und qualitativ basierten Selektion von erfolgreichen bzw. nachhaltig tätigen MFI als auch einer breiten Länderdiversifikation beruht. Der Fonds investiert in fest- oder variabel verzinsliche Anlageinstrumente. Die Anlageinstrumente besitzen kurze (sechs bis achtzehn Monate) bis mittlere Laufzeiten (drei bis fünf Jahre). Die Investitionen des Fonds besitzen eine durchschnittliche Laufzeit von zwei bis drei Jahren und werden primär in US Dollar getätigt. Der Fonds strebt eine nachhaltige Investition an.

Risiko und Ertragsprofil

← Geringeres Risiko
← Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko →
Typischerweise höhere Rendite →

1 2 3 4 5 6 7

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Dieser Fonds wurde in die **Kategorie 2** eingestuft, weil größtenteils in Werte mit sehr geringen Schwankungen investiert, aber einen Anteil riskanterer Werte beimischt, die zu etwas erhöhte Schwankungen im Anteilspreis führen.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt 'Risiken' in den konstituierenden Dokumenten. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

- **Kontrahentenrisiken:** Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschliessen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter 'Anlagepolitik' genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.

- **Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen – insbesondere im Ausland – kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- **Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

- **Währungsrisiko:** Hält der Fonds Vermögenswerte, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist der Anleger einem direkten Währungsrisiko ausgesetzt. Sinkende Devisenkurse führen zu einem Verlust der Fremdwährungsanlagen. Im umgekehrten Fall bietet der Devisenmarkt auch Chancen auf Gewinne.

Eine ausführliche Darstellung ist in den konstituierenden Dokumenten ersichtlich.

Kosten

Aus den Gebühren und den sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | | |
|---------------------|--------|---|
| Ausgabekommission | 0.00 % | Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage auf den Anteilwert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung des Rückgabepreises abgezogen wird. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater. |
| Rücknahmekommission | 0.50 % | |
| Umtauschgebühr | 0.00 % | Dabei handelt es sich um den Höchstwert, der auf den Wert der umgetauschten Anteile zugunsten des ursprünglichen Teilfonds erhoben werden kann. |

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | | |
|-----------------|--------|--|
| Laufende Kosten | 1.54 % | <p>Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:</p> <ul style="list-style-type: none"> • an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (Performance Fee) • Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden). |
|-----------------|--------|--|

Kosten, die der Fonds nur unter bestimmten Umständen zu tragen hat

| | |
|---|-------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee) | keine |
|---|-------|

Frühere Wertentwicklung

EMF Microfinance Fund AGmvK Klasse Reinvested (I/T USD)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der Fonds wurde am 31.03.2012 aufgelegt. Die hier gezeigte Anteilklasse Reinvested (I/T USD) wurde am 31.07.2020 lanciert. Die historische Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

Vertreter in der Schweiz: LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz: Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

Der AIFM entscheidet nach freiem Ermessen über den Verbleib der Erträge im Fonds oder die teilweise oder vollumfängliche Ausschüttung. Dieser Fonds unterliegt den Gesetzen und steuerlichen Regelungen von Liechtenstein. Dies kann Auswirkungen auf die Besteuerung der Einkünfte aus dem Fonds haben.

Die massgebenden Dokumente (wie das Dokument Vertriebsinformation und Prospekt, Statuten oder Treuhandvertrag, wesentliche Informationen für den Anleger, sowie der Jahresbericht und ggf. Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. Darüber hinaus können diese, zusammen mit den aktuellen Anteilspreisen, kostenlos in deutscher Sprache auf der Website des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li oder unter www.llb.li abgerufen werden.

Die LLB Fund Services AG kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen der konstituierenden Dokumenten vergleichbar ist. Der Fonds führt weitere Anteilklassen. Details dazu können dem entsprechenden Anhang der konstituierenden Dokumente entnommen werden.

Es ist möglich, die Anteile des Fonds bzw. der Anteilklasse in die eines anderen Fonds bzw. einer anderen Anteilklasse zu tauschen. Details zu diesen Umtauschmöglichkeiten und den damit eventuell verbundenen Kosten können den konstituierenden Dokumenten entnommen werden. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen vom AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Liechtenstein zum Vertrieb angezeigt und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13.02.2022.