

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 einer Anlage in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

William Blair

William Blair SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency Fund - Class R

Klasse R Anteile, USD. ISIN: LU2093693203, ein Fonds von William Blair SICAV

Dieser Fonds wird von William Blair Investment Management LLC verwaltet.

Die unabhängige Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist FundRock Management Company S.A.

Diese Klasse repräsentiert auch andere Anteilsklassen der Klasse R: R, EUR (LU2093693385), R, GBP (LU2093693468), R, CHF (LU2093693542), RH¹, GBP (LU2093693625), RH, SEK (LU2093694193).

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist das Erzielen von risikobereinigten Renditen durch Anlagen in auf Hartwährung lautenden Schuldtiteln aus Schwellenländern. Der Fonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus Schuldinstrumenten zusammengesetzt ist (d. h. Schuldverschreibungen, Anleihen, Zertifikate usw.), die von öffentlichen oder privaten Emittenten in Entwicklungsländern (Schwellenländern) begeben werden und auf Währungen von Ländern lauten, die Mitglied der OECD (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) sind. Der Anlageverwalter investiert in Länder, bei denen er die spezifischen politischen und wirtschaftlichen Risiken beurteilen kann, und in Länder, die bestimmte wirtschaftliche Reformen durchgeführt haben. Die Emittenten kommen aus Schwellenländern in Süd- und Mittelamerika (einschließlich der Karibik), Mittel- und Osteuropa, Asien, Afrika und dem Nahen Osten. Darüber hinaus schließt der Fonds Devisentermingeschäfte in Schwellenländern ab (eine Devisenmarkttransaktion, bei der der Verkäufer dem Käufer zu einem zukünftigen Zeitpunkt eine bestimmte Währung liefert). Der Fonds kann zudem mithilfe von Derivatekontrakten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen und kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Anleihen) investieren. Der Fonds kann in Schuldtitel beliebiger Laufzeit oder Bonität sowie in Hochzins-Schuldtitel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in leistungsgestörte Wertpapiere oder notleidende Schuldtitel investieren.

Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, des JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified, übertroffen werden. Der Fonds wird im Rahmen seiner Zielsetzung aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einem Referenzwert. Vom Fonds erwirtschaftete Erträge werden wieder angelegt, um den Wert Ihrer Anlage zu steigern. Bei den repräsentierten ausschüttenden Anteilsklassen werden die vom Fonds generierten Erträge nicht reinvestiert, sondern gemäß den anwendbaren Bestimmungen des Prospekts ausgeschüttet.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Fondsanteile können täglich an jedem vollen Geschäftstag in Luxemburg gekauft und verkauft werden, an dem die New Yorker Börse für den Handel geöffnet ist.

Dieser Fonds fällt unter Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

Weitere Informationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Fonds finden sich im Prospekt.

Risiko- und Ertragsprofil

Die Tabelle „Kennzahlen zum Risiko-Ertrags-Verhältnis“ zeigt, wo der Fonds unter dem Aspekt seines potenziellen Risikos und Ertrags einzuordnen ist. Je höher der Fonds eingeordnet ist, umso größer ist das Ertragspotenzial, aber umso größer ist auch das Risiko, Geld zu verlieren. Das Risiko-Ertrags-Verhältnis basiert auf früheren Daten, kann sich mit der Zeit ändern und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Der schattierte Bereich der Tabelle unten zeigt an, wo der Fonds hinsichtlich seines Risiko-Ertrags-Verhältnisses rangiert.

Typischerweise niedrigere Erträge, niedrigere Risiken
Typischerweise höhere Erträge, höhere Risiken



- Dieser Fonds ist in die Kategorie 4 eingestuft, weil Fonds dieser Art in der Vergangenheit moderate Wertschwankungen verzeichnet haben. Selbst die niedrigste Kategorie bedeutet jedoch nicht, dass der Fonds „risikofrei“ ist. Die oben angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Historische Daten können nicht als verlässlicher Hinweis für die Zukunft herangezogen werden.
- Finanztechniken / Derivate: Der Fonds kann Finanzderivate als Teil des Anlageprozesses einsetzen. Es gibt keine Garantie dafür, dass sie die erwarteten Ergebnisse erzielen werden.
- Kredit- und Gegenparteiisiko: Emittenten der Wertpapiere oder anderer Instrumente, in die der Fonds investiert, können Kreditproblemen ausgesetzt sein, die zum teilweisen oder vollständigen Verlust der in diese Wertpapiere oder Instrumente investierten Beträge oder der aus solchen Wertpapieren oder Instrumenten fälligen Zahlungen führen können. Der Fonds kann zudem in Bezug auf die Finanzierungs-Gegenparteien, mit denen er Geschäfte macht oder bei denen er in Bezug auf Derivattransaktionen Einschusszahlungen oder Sicherheiten hinterlegt, einem Kreditrisiko ausgesetzt sein und muss unter Umständen das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei tragen.
- Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko liegt vor, wenn sich bestimmte Anlagen schwer kaufen oder verkaufen lassen. Bei Anlagen, die seltener gehandelt werden, kann der Kauf oder Verkauf schwieriger oder kostspieliger sein als bei liquideren oder aktiveren Anlagen. Illiquide Wertpapiere lassen sich möglicherweise nicht zu dem vom Fonds gewünschten Kurs und innerhalb des vom Fonds gewünschten Zeitraums verkaufen oder anderweitig veräußern.
- Risiko in Verbindung mit Schuldtiteln: Schuldtitel werden von Änderungen der Zinssätze und der Bonität beeinflusst. Abhängig von der durchschnittlichen Laufzeit oder der durchschnittlichen Duration des Portfolios reagiert der Fonds empfindlicher auf Zinsänderungen. Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade sowie leistungsgestörte Wertpapiere oder notleidende Schuldtitel sind für diese Risiken anfälliger.
- Risiken von CoCo-Anleihen: CoCo-Bonds („Contingent Convertible Bonds“, bedingte Pflichtwandelanleihen) sind relativ komplexe Instrumente und können zusätzlichen Risiken unterliegen, darunter Kredit- und Gegenpartei-, Liquiditäts- und Schuldtitelrisiken. Der Fonds ist zudem dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent des auf Schuldtitel oder auf Vorzugsaktien entfallenden Teils einer CoCo-Anleihe seinen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Weitere Risiken sind mit der Performance der zugrunde liegenden Stammaktie verbunden, in die die Anleihe gewandelt werden kann.
- Mit Schwellenländern verbundenes Risiko: Schwellenländer oder weniger entwickelte Länder können mehr politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen ausgesetzt sein als entwickelte Länder. Dies kann bedeuten, dass Ihr Geld einem größeren Risiko ausgesetzt ist.
- Alle Risiken, die derzeit als relevant für den Fonds erkannt wurden, sind im Prospekt angegeben.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	Entf.
Rücknahmeaufschläge	Entf.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihres Verkaufserlöses abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

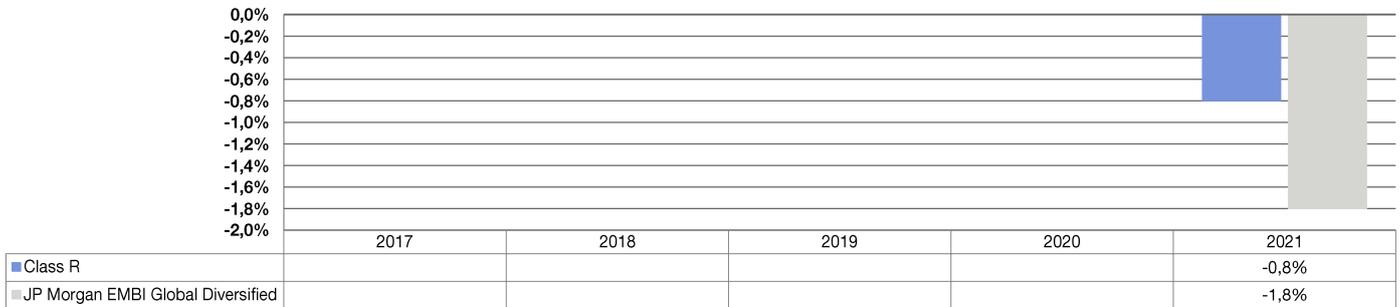
Laufende Kosten	0,75 %
-----------------	--------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.
---	-------

- Umtauschgebühr (beim Wechsel von einem Fonds in einen anderen Fonds) 0,00 %.
- Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahres und können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten des Fonds (es sei denn, diese Vermögenswerte sind Anteile eines anderen Fonds).
- Die Angabe zu den laufenden Kosten bezieht sich auf den Stand zum Dezember 2021.
- Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren der Gesellschaft“ im Prospekt des Fonds.

Frühere Wertentwicklung



- Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung ist.
- Auflegungsdatum des Fonds: 30 März 2020
- Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 30 März 2020
- Die Wertentwicklung wird in USD berechnet.
- Alle Gebühren und Kosten, außer Ausgabeaufschläge, Rücknahmeaufschläge und Umtauschgebühren, sind in der Wertentwicklung berücksichtigt.

Praktische Informationen

- Informationen, wie Sie Anteile kaufen und verkaufen können, erhalten Sie auf Anfrage von William Blair SICAV, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Großherzogtum Luxemburg. E-Mail: clientservice_europe@williamblair.com. Website: sicav.williamblairfunds.com.
- Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind einsehbar auf: https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. Auf Anfrage kann eine Papierversion der Vergütungspolitik kostenlos vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.
- Weitergehende Informationen über den Fonds, z. B. sein Prospekt, die Satzung, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anleger und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer und deutscher Sprache auf unserer Website oder beim Vertreter in der Schweiz, First Independent Fund Services Limited, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, und in deutscher Sprache bei GerFIS - German Fund, Information Service UG. Zum Eichhagen 4, D-21382 Brietlingen (Deutschland) und bei der UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010, Wien (Österreich) erhältlich. Zahlstelle in der Schweiz ist NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, CH-8024 Zürich.
- Die William Blair SICAV bietet eine Vielzahl an Fonds mit unterschiedlichen Anlagezielen an. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte beziehen sich auf alle Fonds der William Blair SICAV. Die Schulden eines Fonds dürfen nicht aus den Vermögenswerten der anderen Fonds beglichen werden. Die Class R (USD)-Anteile des Fonds repräsentieren andere Anteilsklassen (siehe die Einleitung dieses Dokuments). Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen sind im Prospekt zu finden. Andere praktische Informationen, darunter auch die aktuellen Anteilspreise, stehen auf unserer Website zur Verfügung. Die Depotbank des Fonds ist Citibank Europe plc, Luxembourg Branch. Die Steuervorschriften von Luxemburg können Einfluss auf Ihre persönliche Steuerlage haben.
- William Blair SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für diesen Fonds vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17 Februar 2022.