

IIV MIKROFINANZFONDS I-KLASSE



Wertentwicklung

Im August investierte der IIV Mikrofinanzfonds 12,7 Millionen EUR in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFI) in Usbekistan, Indonesien und Osttimor refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der I-Klasse 0,26 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 2,21 Prozent.

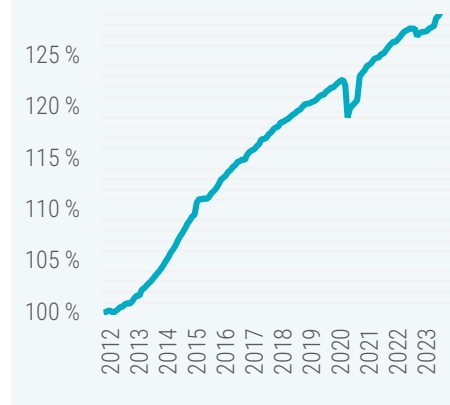
Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. ¹	809,81 EUR
Fondsvol. I-Klasse in Mio.	478,88 EUR
Anteilspreis ²	1.002,36 EUR
Letzte Ausschüttung pro Anteil ³	5,00 EUR

Performance

Monat	0,26 %
Jahr	1,85 %
seit Auflage p.a. ⁴	2,21 %
Volatilität (1 Jahr)	1,07 %
Sharpe Ratio (seit Aufl.) ⁵	1,65
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,12 %

Wertentwicklung 01.11.2011-31.08.2023⁶



Wertentwicklungshistorie in Prozent⁶

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023-I	0,03	0,23	0,07	0,13	0,61	0,15	0,34	0,26					1,85
2022-I	0,22	0,20	0,24	0,18	0,05	0,15	-0,05	0,04	-0,60	0,25	0,07	0,02	0,76
2021-I	0,13	0,14	0,31	0,08	0,03	0,26	0,06	0,23	0,27	0,20	0,20	-0,01	1,91
2020-I	0,15	0,08	-0,46	-2,55	0,80	0,18	0,22	0,22	1,92	0,24	0,23	0,33	1,32
2019-I	0,11	0,08	0,12	0,24	0,11	0,03	0,25	0,13	0,18	0,04	0,21	0,16	1,67
2018-I	0,04	0,15	0,07	0,18	0,17	0,14	0,18	0,10	0,21	0,22	0,06	0,03	1,56
2017-I	0,09	0,25	0,18	0,41	0,03	0,07	0,32	0,13	0,29	0,15	0,07	0,34	2,36

Zielregionen⁷

Südamerika	22,6%
Zentralasien	14,5%
Ostasien	12,6%
Südostasien	11,5%
Mittelamerika und Karibik	11,2%
Kaukasus	9,7%
Südasien	8,6%
Osteuropa	7,0%
Sub-Sahara Afrika	2,4%

Anzahl MFI	95
Anzahl Länder	32

Ländergewichtung (Top 5)

Ecuador	9,7%
Usbekistan	7,7%
Indien	7,2%
Kambodscha	6,0%
VR China	5,6%

Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	86,9 %
Kasse ⁸	12,5 %
Fondsinvestments	0,0 %
Währungsabsicherung	0,6 %

Fondsfakten

Fondsname	IIV Mikrofinanzfonds
Fondsart	Publikumsfonds (Mikrofinanzfonds nach § 222 KAGB)
Fondswährung	EUR/gesichert
Anlageinstrumente	Unverbriefte Darlehensforderungen
Mindestanlage	30.000 EUR
Ausgabeaufschlag	Bis zu 1,00 %
Verwahrstellengebühr ⁹	0,05 %
Verwaltungsgebühr ¹⁰	0,90 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) ¹¹	1,49 % p.a.
Performance Fee	Keine
Käufe	Kaufaufträge können bis zum 20. Kalendertag eines Monats eingereicht werden.
Verkäufe	Verkaufsaufträge können bis zum 20.2., 20.5., 20.8. und 20.11. eingereicht werden
Preisberechnung	Monatlich
Bewertungstichtag	Monatsultimo
Kapitalverwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH Kapstadtring 8 22297 Hamburg hansainvest.com
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Aktiengesellschaft
Fondsmanager	Invest in Visions GmbH
WKN	A1H44S
ISIN	DE000A1H44S3
Der Fonds ist als nachhaltiges Finanzprodukt im Sinne des Artikel 9 der Transparenzverordnung der Europäischen Union eingestuft.	

1 Inkludiert Volumen der AI-Klasse 2 Ohne Ausgabeaufschlag 3 Per 31.10.2022. 4 Oktober 2011. 5 Neue Berechnung Sharpe Ratio: Als risikoloser Zinssatz wird der durchschnittliche Euribor des betrachteten Zeitraumes verwendet. 6 Berechnung der Wertentwicklung: BVI-Methode (mit Ausnahme des Sparplans). Entwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse. Weitere Erklärungen zur Berechnung. 7 Verteilung nach Region innerhalb der Darlehensforderungen. 8 Inklusive Zinsansprüche. 9 Im TER enthalten. 10 Kann bis zu 1,8 % betragen. 11 Stand 30.9.2022.

Fondskommentar Ecuador

Mit diesem Factsheet erweitern wir unsere Serie über Mikrofinanzgeschichten aus Ecuador, dass mit einem Anteil von fast 10 Prozent auf Fondsebene das Top 1 Land des IIV Mikrofinanzfonds ist. Laut der Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) zählt Ecuador zu den Ländern mit der höchsten Biodiversität. Doch auch der Klimawandel, die Ausbeutung natürlicher Ressourcen und die Umweltverschmutzungen zeichnen Ecuadors Natur und Bevölkerung. Das Nationale Institut für Statistik und Volkszählung (INEC) gibt an, dass das Land etwa 14,4 Tausend Tonnen Abfall pro Tag erzeugt. Darüber hinaus schätzen das INEC und das Ministerium für Umwelt und Wasser (MAE), dass 43 Prozent der Abfälle anorganisch sind. Davon bestehen 10,6 Prozent aus Plastik. Nach Angaben des INEC werden landesweit nur 6 Prozent der kommunalen Abfälle recycelt.

Hier knüpft die Geschichte der 43-jährigen Endkreditnehmerin des Mikrofinanzinstituts Banco Pichincha, María Nelly Chipantasi Maila an. Sie ist verheiratet und hat 3 Kinder. Seit 2003 ist sie bereits Endkreditnehmerin. Durch die Inanspruchnahme von insgesamt 14 Krediten baute sie ihr eigenes Recyclinggeschäft auf. Mit ihrem Betrieb recycelt María alle Arten von Kunststoffen, um sie als Rohstoffe für die Herstellung von Schläuchen zu verkaufen. Begonnen hat alles mit dem Sammeln von Kartons, Metallschrott und Plastik. Damals nahm María alles mit nach Hause, um es zu sortieren und anschließend wieder in Form von Rohstoffen dem Markt zurückzugeben. Später kaufte sie mit einem der Darlehen von Banco Pichincha Geräte, die es ihr ermöglichten, das Material zu sortieren und anschließend zu mahlen. Derzeit verarbeiten María und ihr Team von vier Angestellten etwa 4 Tonnen Plastik pro Woche. Für die Zukunft des Geschäftes ist in Planung die Produktion von Schläuchen zu implementieren und nicht länger die recycelten Materialeien nur zu verkaufen. Neben dem essenziellen Beitrag zur Umwelt durch das Fördern von Rohstoffkreisläufen legt María auch einen Wert auf ihren sozialen Beitrag. Sie stellte in ihrem Unternehmen einen 60 Jahre alten Mann ein, der aufgrund seines Alters keine Arbeit mehr fand. Zudem hofft sie, dass sich ihre eigene Selbstständigkeit positiv auf ihre Kinder auswirkt und sie dadurch vielleicht zur eigenen Selbstständigkeit ermutigt werden.

Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer¹²

Dienstleistung	39 %
Landwirtschaft	19 %
Gewerbe	11 %
Sonstige	31 %

Soziale Indikatoren¹²

Anzahl Kreditnehmer	487.935
Davon Frauen	80 %
Davon Männer	20 %
Durchschnittliche Kreditsumme	1.660 USD

Laufendes Risikomanagement des Fonds

Das Risikomanagement des Fonds gewährleistet eine umfassende Überwachung der allgemeinen und spezifischen Risiken. Unser Kreditrisikomanagement basiert auf einem ganzheitlichen Risikoansatz und berücksichtigt neben instituts- und länderspezifischen Aspekten auch regulatorische und makroökonomische Risiken. Währungsrisiken werden weitestgehend abgesichert. Um die Risiken zu diversifizieren, unterliegen die Investitionen bestimmten vorgegebenen Restriktionen:

- Maximale Investition pro MFI: 10 % des Gesamtvermögens des Mikrofinanzfonds
- Maximale Ländergewichtung: 15 % des Gesamtvermögens des Mikrofinanzfonds pro Land
- MFI Auswahlkriterien: Bilanzsummengröße, Eigenkapitalausstattung, Kreditportfolioqualität, Profitabilität und soziale Rendite

Anlagestrategie des Fonds

Der Fonds investiert in Darlehen, die an MFI in Entwicklungs- und Schwellenländern vergeben werden. Die MFI dienen als Schaltstelle zwischen dem IIV Mikrofinanzfonds und den Endkreditnehmer. Entsprechend gewissenhaft werden die Institute ausgewählt. Der Auswahlprozess umfasst eine detaillierte Länder-, Finanz- und Sektoranalyse sowie eine Überprüfung des MFI vor Ort. Neben Finanzkennzahlen, Kredit-, Ausfall- und Währungsrisiken werden auch umfassende Nachhaltigkeitskriterien bewertet. Es werden nur solche MFI unterstützt, die auch im Hinblick auf ethische und soziale Aspekte unseren Kriterien entsprechen.

Durch die Investitionen soll die Erreichung folgender Ziele unterstützt werden:



Banco Pichincha, Ecuador¹³

Allgemeine Informationen

Fondsdomizil	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
Bilanzierungs- verordnung	KARBV
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September (Erstes Geschäftsjahr: Beginn 10.10.2011; Ende 30.09.2012)
Aufsichtsbehörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs- aufsicht (BaFin)
Wirtschaftsprüfung	KPMG AG, Tersteegenstr. 19-31 40474 Düsseldorf

Mitgliedschaften und unterstützte Standards des Fondsmanagers:



Die 2006 von Edda Schröder gegründete **Invest in Visions GmbH** hat sich auf die **Finanzierung von nachhaltigen Investitionen** spezialisiert. Derzeit werden mehr als 924 Mio. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 31. August 2023). Wir ermöglichen institutionellen und privaten Anlegern über die von uns initiierten und gemanagten Fonds den Zugang zu Anlagen, die neben finanziellen Erträgen auch eine **soziale Rendite** bieten und positive Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt haben.

KONTAKT

Michael Zink

+49 (0) 69 / 2043411 27

michael.zink@investinvisions.com

Invest in Visions GmbH

Freiherr-vom-Stein-Straße 24–26

60323 Frankfurt am Main

www.investinvisions.com

www.linkedin.com/company/invest-in-visions

Invest in Visions hat den Europäischen Transparenzkodex unterzeichnet. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Invest in Visions GmbH sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung der Invest in Visions GmbH finden Sie [hier](#). Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Rechtlicher Hinweis: Die in diesem Dokument gewählte männliche Form bezieht sich immer zugleich auf weibliche, männliche und diverse Personen. Die hier abrufbaren Inhalte sind werbliche Informationen, deren Rechte bei der Invest in Visions GmbH verbleiben. Sie dürfen ohne Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden, außer zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Dieses Dokument ist kein Prospekt, kein Angebot, keine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder einer Finanzanlage. Es ist keine Bestätigung von Bedingungen eines Geschäfts. Es ersetzt keine anleger- und anlegergerechte Beratung durch eine unabhängige Anlageberatung. Finanzinstrumente bergen Chancen und Risiken, wie Kursschwankungen, Wertminderungen und vollständige Ausfälle. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für die Zukunft. Alle Inhalte wurden nach bestem Wissen und sorgfältiger Prüfung erstellt. Gleichwohl können wir Irrtümer oder Druckfehler nicht ausschließen. Der Inhalt der Information bezieht sich daher auf den Zeitpunkt ihrer Erstellung. Politische oder wirtschaftliche Entwicklungen, Änderungen gesetzlicher Bestimmungen oder andere Umstände können zu kurzfristiger Überholung der Inhalte führen. Änderungen bleiben daher vorbehalten. Weitere Informationen (wie Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte und Basisinformationsblätter) können Sie unter www.investinvisions.com abrufen.