

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

IIV Mikrofinanzfonds

30. September 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht IIV Mikrofinanzfonds	4
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Allgemeine Angaben	38

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des AIF-Fonds

IIV Mikrofinanzfonds

in der Zeit vom 01.10.2021 bis 30.09.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht für den IIV Mikrofinanzfonds für den Zeitraum 01.10.2021 bis 30.09.2022

Anlageziele

Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist es, nach dem Grundsatz der Risikostreuung, sowohl ärmeren Bevölkerungsschichten in den Dritt- und Schwellenländern den Zugang zum Finanz- und Kreditmarkt zu ermöglichen, als auch den Anlegern einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung mittels Investitionen in diversifizierte Vermögenswerte insbesondere aus dem Mikrofinanzbereich zu ermöglichen. Der Fonds refinanziert Kredit -und Finanzinstitute in den Entwicklungs- und Schwellenländern, die die Kriterien des KAGB erfüllen, indem er in Kredite, Schuldscheindarlehen oder ähnliche Instrumente, die laut KAGB zulässig sind, anlegt und damit den Mikrofinanzinstituten die Refinanzierung ermöglicht. Der Fonds beabsichtigt nicht, selbst Mikrokredite in größerem Umfang zu erwerben. Die Verwaltung des Fonds konzentriert sich deshalb auf den Erwerb von Krediten gegen sorgfältig ausgewählte Mikrofinanzinstitute u. damit verbundenen Mikrosektoreinrichtungen, mit denen diese ihre Geschäftstätigkeit refinanzieren. Die Investitionen werden überwiegend in Euro, US-Dollar oder in Lokalwährungen getätigt, in denen Absicherungsinstrumente zur Verfügung stehen. Der Fonds ist ein globaler Fonds. Die fokussierten Regionen sind: Latein- und Mittelamerika, Karibik, Afrika, Asien, Zentralasien, Kaukasus und Osteuropa, Naher Osten, Pazifischer Raum.

Anlagepolitik

Im vergangenen Berichtszeitraum 01.10.2021 – 30.09.2022 wurde das Exposure in Ost- und Südasiens ausgebaut, wo zurzeit etwa ein Drittel des Investmentportfolios investiert sind. Das Gewicht der Länder, in denen die Kunden sich in der Corona-Pandemie besonders krisenfest gezeigt haben, wurde etwas ausgebaut. Das betrifft asiatische Länder wie Kambodscha und China, aber auch in Indien und Ecuador haben Mikrofinanzinstitute trotz großer Schwierigkeiten in diesen Ländern sich sehr standhaft gezeigt. Schwerpunktmäßig investierte der externe Portfoliomanager Invest in Visions über den IIV Mikrofinanzfonds im Berichtszeitraum in unverbriefte Darlehensforderungen folgender Länder: China, Ecuador, Kambodscha, Paraguay, Georgien, Indonesien, Usbekistan, Bolivien, Kirgisistan, Kasachstan, Peru, Tadschikistan, El Salvador und Nigeria. Die

Top 5 Länder des Portfolios entwickelten sich wie folgt:

Sep/2022

Ecuador	11,43%
Indien	9,02%
Kambodscha	7,53%
Usbekistan	6,44%
VR China	6,09%

Sep/2021:

Indien	10,13%
Ecuador	8,18%
Usbekistan	7,77%
El Salvador	4,81%
Mexiko	4,65%

Vor allem Ecuador hat sich aus politischer und wirtschaftlicher Sicht positiv entwickelt. Das Land belegt den ersten Platz in der geographischen Verteilung. Nigeria ist als neues Land im Portfolio hinzugekommen.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

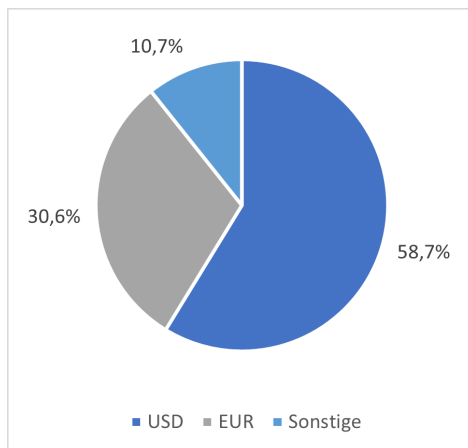
30.09.2022

Ecuador	11,43%
Indien	9,02%
Kambodscha	7,53%
Usbekistan	6,44%
VR China	6,09%
Georgien	4,95%
El Salvador	4,91%
Peru	4,13%
Mongolei	4,06%
Bolivien	3,06%
Mexiko	2,92%
Indonesien	2,87%
Paraguay	2,68%
Bosnien-Herzegowina	2,21%
Botswana	1,84%
Kasachstan	1,61%
Albanien	1,57%
Kolumbien	1,48%
Nicaragua	1,23%
Tadschikistan	1,19%
Kirgisistan	1,14%

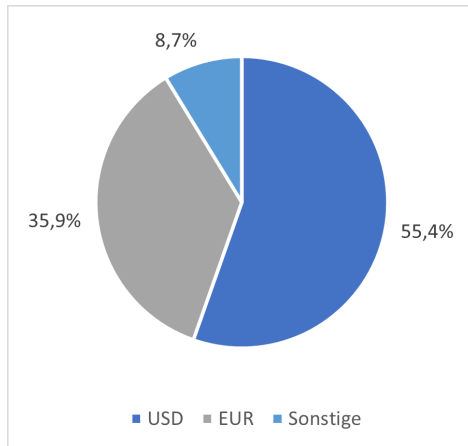
Armenien	0,89%
Moldau	0,77%
Panama	0,72%
Belarus	0,53%
Pakistan	0,50%
Guatemala	0,46%
Tansania	0,42%
Nigeria	0,35%
Myanmar	0,32%
Costa Rica	0,29%
Kosovo	0,22%
Aserbaidtschan	0,00%

30.09.2021

Indien	10,13%
Ecuador	8,18%
Usbekistan	7,77%
El Salvador	4,81%
Mexiko	4,65%
Peru	4,23%
Mongolei	3,78%
Kambodscha	3,58%
Kirgisistan	3,40%
Bosnien-Herzegowina	2,88%
Georgien	2,74%
Kolumbien	2,47%
Albanien	2,36%
Tadschikistan	1,95%
Nicaragua	1,92%
Bolivien	1,77%
Armenien	1,76%
Botswana	1,71%
VR China	1,62%
Kasachstan	1,31%
Belarus	1,24%
Panama	0,75%
Indonesien	0,72%
Costa Rica	0,54%
Tansania	0,54%
Pakistan	0,50%
Guatemala	0,43%
Myanmar	0,36%
Paraguay	0,34%
Kosovo	0,24%
Moldau	0,05%
Aserbaidtschan	0,01%
Ghana	0,00%

Währungsaufteilung 30.09.2022

Währungsaufteilung 30.09.2021



Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Folgende Risiken können für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Bei den durch IIV Mikrofinanzfonds eingesetzten Derivaten handelt es sich um Finanzinstrumente zur Währungsabsicherung.
- **Bewertungsrisiken:** Die Bewertung von Forderungen an Mikrofinanzinstituten basiert auf Modellkursen. Die Annahmen der Modellkurse beinhalten geschätzte Parameter, welche von der Realität abweichen können.
- **Ausfallrisiken:** Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht ein a priori unbestimmtes Risiko, dass die Vertragspartner aufgrund interner oder externer Entwicklungen oder Ereignisse in Insolvenz geraten. Externe Faktoren sind für gewöhnlich signifikante politische Ereignisse, makroökonomische Schocks, Naturgewalten, Umweltkatastrophen, Pandemien, usw. Bei internen Entwicklungen und Ereignissen handelt es sich, unter anderem, um massive Betrugsfälle, Imageschäden und Managementversagen. Wenn ein Vertragspartner in Folge eines Risikoereignisses insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- **Kredit- und Zinsänderungsrisiken:** Der Fonds legt

einen wesentlichen Teil seines Vermögens in unverbriefte Darlehnsforderungen an, die weder an einer Börse notiert sind, noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der regelmäßig geöffnet und anerkannt ist und der Öffentlichkeit zugänglich ist (geregelter Markt). Darüber hinaus kann das Sondervermögen Schuldverschreibungen dieser Institute erwerben. Es ist damit zu rechnen, dass diese Kredite und Schuldtitel keinerlei Kontrolle durch eine Regulierungsbehörde unterliegen.

- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Finanzinstrumente an, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden oder die aus anderen Gründen schwer veräußerbar sind und für die daher möglicherweise kurzfristig kein Käufer gefunden werden kann. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme des Fonds steigen. Der Fonds ist monatlich erwerbbar und quartalsweise veräußerbar. Die investierten Assets haben eine Laufzeit, die den möglichen Veräußerungszeitpunkt übersteigt. Zudem investiert der Fonds einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.
- **Verwahringsrisiken:** 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.
- **Operationelles Risiko:** Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente

erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

- **Währungsrisiko:** Der Fonds ist teilweise gegen Risiken von Fremdwährungsschwankungen über Devisentermingeschäfte in US-Dollar oder anderen Lokalwährungen besichert.
- **Länderrisiken:** Die Zielregionen des Fonds liegen in Schwellen- und Entwicklungsländern. Aus diesem Grund ergeben sich für den Anleger Risiken die im Zusammenhang mit den politischen, makroökonomischen und finanzregulatorischen Rahmenbedingungen des Ziellandes stehen.
- **Mit der Anlage in unverbriefte Darlehensforderungen verbundene Risiken:** Unverbriefte Darlehensforderungen im Mikrofinanzsektor werden überwiegend durch spezialisierte Finanzintermediäre (sog. „Fronting Banks“) angeboten. Diese vergeben die Darlehen als eigene Darlehen an die Mikrofinanzinstitute und treten dann die so entstandene Darlehensforderung an das Sondervermögen ab. Bei dem Erwerb von unverbrieften Darlehensforderungen stehen hierbei aufgrund des sehr begrenzten Marktumfeldes nur eine sehr begrenzte Zahl an Vertragspartnern zur Verfügung. Zudem entstehen bei dem Erwerbsvorgang einer unverbrieften Darlehensforderung über eine Fronting Bank operative Risiken im Rahmen der Zahlungsabwicklung, da die Kaufpreise für die Forderungen auf die Konten der Fronting Bank transferiert werden müssen bevor das Darlehen ausgegeben wird und die Mikrofinanzinstitute die Zinszahlungen nach dem Erwerb durch das Sondervermögen dann auf die Konten des Sondervermögens und nicht mehr auf die Konten der Fronting Bank leisten muss. Ggf. müssen etwaige an falsche Konten gezahlte Beträge auf die Fondskonten unwidrig weitergeleitet werden, was zu Zeitverzögerungen und Abwicklungsrisiken führen kann. Dies - und die Abwicklung des Kaufpreises der Darlehensforderung - wird dazu führen, dass das Sondervermögen kurzzeitig auch dem Insolvenzrisiko der Fronting Bank ausgesetzt sein wird.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19

hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Wirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Der Anteil von Mikrofinanzdarlehen belarussischer Emittenten am Fondsvermögen beläuft sich zum 30. September 2022 auf 0,5%. Für diese Mikrofinanzdarlehen ist von signifikant höheren Risiken bei der Preisbildung und der Abwicklung von Transaktionen auszugehen.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für IIV Mikrofinanzfonds ist ausgelagert an die Portfoliomanagement Invest in Vision GmbH.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen

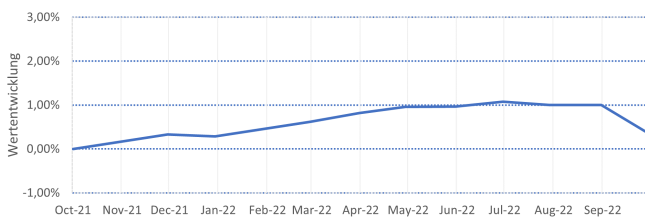
aus der Veräußerung von Mikrofinanzkrediten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Devisentermingeschäfte ursächlich.

Übersicht über die Anlagegeschäfte während der Berichtszeitraums

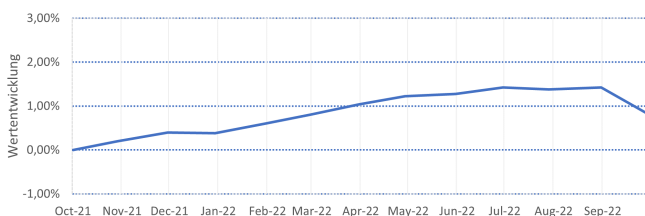
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Übersicht über die Wertentwicklung

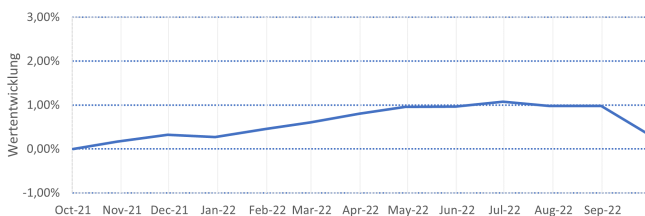
AI-Klasse:



I-Klasse:



R-Klasse:



Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OffIVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem eine

nachhaltige Investition i.S.v. Art. 9 Abs. 1, Art. 2 Nr. 17 OffIVO angestrebt wird. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds. Das verfolgte Nachhaltigkeitsziel zählt zum sozialen Bereich. Daher enthalten die folgenden Angaben keine Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 Buchst. c) OffIVO i.V. m. Art. 5 Taxonomieverordnung.

Das Nachhaltigkeitsziel ist in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist primär eine nachhaltige Investition, d.h. eine Investition in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beitragen. Im Bereich Mikrofinanz sind dies insbesondere Investitionen, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beitragen, die soziale Integration fördern oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen getätigt werden. Voraussetzung ist bei der Investitionsentscheidung, dass die Investitionen keine Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Dieses Ziel verfolgt die Anlagestrategie des Fonds, indem nach dem Grundsatz der Risikostreuung, sowohl ärmeren Bevölkerungsschichten in den Dritt- und Schwellenländern der Zugang zum Finanz- und Kreditmarkt ermöglicht wird, als auch den Anlegern ein angemessener Wertzuwachs in der Fondswährung mittels Investitionen in diversifizierte Vermögenswerte insbesondere aus dem Mikrofinanzbereich ermöglicht wird. Von zentraler Bedeutung ist dabei, dass durch die nachhaltige Investition bestimmte Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (insbesondere die Ziele Nr. 1, 5, 8 und 10) unterstützt werden, ohne die übrigen Ziele zu beeinträchtigen.

Das Ziel der Anlagestrategie des Fonds entspricht einem nachhaltigen Investment gemäß der Verordnung 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. Dezember 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die "Transparenzverordnung"). Somit wird der Fonds als nachhaltiges Finanzprodukt im Sinne des Artikels 9 der Transparenzverordnung eingestuft.

Mikrofinanz bedeutet die Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für arme, aber wirtschaftlich aktive Menschen in den Entwicklungs- und Schwellenländern. Der Fonds ermöglicht es Anlegern, Mikrofinanzinstitute in diesen Ländern zu refinanzieren, damit diese den Menschen, die sonst keinen Zugang zu Finanzdienstleistungen bekommen, Kapital zur Verfügung stellen, um sich selbst aus der Armut zu befreien. Oft werden diese Mikrokredite an Frauen und an Gruppen vergeben, die gemeinschaftlich für die Kredite haften. Mikrokredite sind sehr kleine Kredite von teilweise 50,- US Dollar in Afrika und Asien bis zu 50.000,- US-Dollar in Osteuropa. Mikrofinanz beinhaltet neben der Vergabe von Krediten auch die Bereitstellung von Girokonten, Sparkonten, Versicherungen etc. Der Fonds möchte mit den Investitionen gerade kleine und mittlere Kredit- und Finanzinstitute erreichen, die sich auch im ländlichen Bereich ausbreiten.

Der Fonds refinanziert mittelbar und unmittelbar Kredit- und Finanzinstitute in den Entwicklungs- und Schwellenländern, die die Kriterien des KAGB erfüllen, indem er in Kredite, Schuldscheindarlehen oder ähnliche Instrumente, die laut KAGB zulässig sind, anlegt und damit den Mikrofinanzinstituten die Refinanzierung ermöglicht.

Der Fonds beabsichtigt nicht, selbst Mikrokredite in größerem Umfang zu erwerben. Ein solcher Erwerb einer Vielzahl von Mikrokrediten und deren Verwaltung könnte vom Fonds nicht wirtschaftlich betrieben werden. Die Verwaltung des Fonds konzentriert sich deshalb auf den Erwerb von Krediten gegen sorgfältig ausgewählte Mikrofinanzinstitute und damit verbundenen Mikrosektoreinrichtungen, mit denen diese ihre Geschäftstätigkeit refinanzieren. Die Investitionen werden überwiegend in Euro oder US-Dollar getätigt oder in Lokalwährungen, in denen Absicherungsinstrumente zur Verfügung stehen. Die Darlehen haben eine Laufzeit von ca. 6 Monaten bis max. 10 Jahren. Der Fonds ist ein globaler Fonds. Die fokussierten Regionen sind: Lateinamerika, Mittelamerika, Karibik, Afrika, Asien, Zentralasien, Kaukasus und Osteuropa, Naher Osten, Pazifischer Raum. Eine mittelbare Finanzierung von Mikrofinanzinstituten, beispielsweise über Holdinggesellschaften, ist ebenfalls möglich. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, in geringem Umfang Mikrofi-

nanzinstitute mittelbar oder unmittelbar über Eigenkapitalinstrumente zu finanzieren.

Sofern die Vermögensgegenstände des Fonds nicht über die vorstehend aufgeführten Investitionen in Mikrofinanzinstitute investiert werden können, werden sie im Wesentlichen in liquiden Mitteln oder börsennotierten Wertpapieren angelegt. Diese Investitionen erfolgen jedoch lediglich ergänzend und entsprechen nicht der primären Anlagestrategie des Fonds. Damit der Fonds seine Verpflichtung der Anteilrücknahme erfüllen kann, wird das Fonds-Portfolio derart strukturiert, dass in angemessenem Umfang liquide Mittel enthalten sind.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

- unverbrieft Darlehensforderungen von oder gegen Mikrofinanzinstitute mindestens 51 %
- unverbrieft Darlehensforderungen von oder gegen regulierte Mikrofinanzinstitute maximal 95 %
- unverbrieft Darlehensforderungen von oder gegen unregulierte Mikrofinanzinstitute maximal 75 %

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Die Gesellschaft hat die Einhaltung der dargestellten Anlagegrenzen seit deren Inkrafttreten für den Fonds überwacht. Es wurden im Berichtszeitraum keine Verstöße festgestellt.

Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Fonds im Berichtszeitraum seit Inkrafttreten der OffIVO wurde anhand folgender Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen (Stand: 30.09.22):

- (SDG 10) Anzahl der Länder und entsprechendes Pro-Kopf-Einkommen (s. Anhang 1)
- (SDG 8) Anzahl der erreichten Endkreditnehmer:innen (gewichtet): 648.350
- (SDG 1) Durchschnittlicher Kreditbetrag pro Endkreditnehmer:innen (gewichtet): 1.166,64\$
- (SDG 8) Art der unterstützten Aktivitäten nach Sektor

(gewichtet)

- Agriculture: 20,35 %
- Production: 11,63 %
- Services: 38,38 %
- Consumption: 29,64 %
- (SDG 5) Geschlechterverteilung der Endkreditnehmer:innen (gewichtet):
 - Portfolioanteil: 49,64 %
 - Absoluter Anteil an Frauen: 82,98 %
- (SDG 10) Land/Stadt-Verteilung der Kredite (gewichtet)
 - Urban: 56,05 %
 - Rural: 43,95 %

Die Aktivitäten des IIV Mikrofinanzfonds haben das Ziel, ein nachhaltiges Investment zu erreichen. Der Fonds orientiert sich hierbei an den 17 Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen. Insbesondere können folgende Ziele aus den ausgewählten SDGs abgeleitet werden:

- 1 Armut beenden
- 2 Gleichstellung der Geschlechter
- 3 Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle
- 4 Ungleichheiten verringern

Die Daten für die Nachhaltigkeitsindikatoren werden im Rahmen des SFDR Reportings durch die lokalen Investment Manager (Advisors) vierteljährlich direkt bei den Mikrofinanzinstituten (MFIs) erhoben. Sie beziehen sich direkt auf die jeweiligen Kreditvergabeverfahren und Portfolios der MFIs. Anschließend werden diese Daten übermittelt und von Invest in Visions (IIV) geprüft und konsolidiert. Ebenfalls berechnet IIV den auf die eigene Kreditsumme bezogenen Anteil und berechnet bspw. so die gesamte Anzahl der erreichten Kreditnehmer:innen.

Die Entscheidung über den Kauf der Vermögensgegenstände erfolgte überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die Erreichung der verfolgten Nachhaltigkeitsziele konnten durch die Erhebung der zuvor genannten Sozialindikatoren nachgewiesen werden. Hierbei lagen der

IIV im Rahmen des Monitoring Prozesses keine Informationen über eine wesentliche negative Beeinträchtigung (nachweisbare nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkung auf Umwelt- oder Sozialfaktoren) der als relevant beurteilten und überwachten anderen Nachhaltigkeitsziele (der nicht als Ziel definierten SDGs) vor.

Anhang 1

Jährliche Kalkulation der Länderdaten:

Land	Einkommens-kategorie	Finanzielle Inklusion 1)	Bevölkerungs-zahl in Mio 2)	Pro-Kopf-Einkommen in USD 3)	Gini-Koeffizient
Albanien	upper-middle	44%	2,811	6.494	30,8
Armenien	upper-middle	55%	2,968	4.670	25,2
	middle-upper	29%	10,145	5.384	26,6
Belarus	middle-upper	81%	9,340	7.304	24,4
Bolivien	middle-lower	69%	11,833	3.415	43,6
Bosnien-Herzegowina	middle-upper-middle	69%	11,833	3.415	43,6
Botswana	upper-middle	51%	2,397	7.348	53,3
VR China	upper-middle	89%	1.410	12.556	38,2
Costa Rica	middle-upper	68%	6,519	4.409	38,8
Ecuador	middle-upper	64%	17,888	5.935	47,3
El Salvador	middle-lower	36%	6,519	4.409	38,8
Georgien	middle-upper	71%	3,709	5.042	34,5
Guatemala	middle-upper	44%	17,110	5.026	48,3
Indien	middle-lower	78%	1.390	2.277	35,7
Indonesien	middle-lower	52%	276,362	4.292	37,9
Kambodscha	middle-lower-middle	33%	16,946	1.591	-
Kasachstan	upper-middle	81%	19,003	10.042	27,8
Kirgisistan	middle-lower	45%	6,694	1.276	29
Kolumbien	middle-upper	60%	51,266	6.131	54,2
Kosovo	middle-upper	58%	1,806	4.987	29
Mexiko	middle-upper	37%	130,262	9.926	45,4
Moldau	middle-upper	64%	2,574	5.315	26
Mongolei	middle-lower	98%	3,329	4.535	32,7
Myanmar	middle-lower	48%	54,806	1.187	30,7
Nicaragua	middle-lower	26%	6,702	2.091	46,2
Nigeria	middle-lower	45%	211,400	2.085	35,1
Pakistan	middle-lower-middle	21%	225,200	1.538	29,6
Panama	high	45%	4,382	14.517	49,8
Paraguay	upper-middle	54%	7,220	5.400	43,5
Peru	middle-upper	58%	33,359	6.692	43,8
Tadschikistan	middle-lower-middle	39%	9,750	897	34
Tansania	lower-middle	52%	61,498	1.136	40,5
Usbekistan	middle-lower-middle	44%	34,915	1.983	35,3

2021: *Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*, Washington D.C.: International Bank for Reconstruction and Development / Worldbank 2022.

2) Quelle: <https://data.worldbank.org/>

3) Quelle: <https://data.worldbank.org/>

4) Der Gini-Koeffizient zeigt an, wie gleich oder ungleich Vermögen und Einkommen in einer Region bzw. einem Land verteilt sind. Der Wert 0 gibt eine maximale Gleichverteilung an, bei einem Wert von 100 herrscht maximale Ungleichverteilung.

1) Die Daten beziehen sich auf den Anteil der erwachsenen Einwohner:innen, welche über Zugang zu Finanzdienstleistungen verfügen. Die Angaben stammen aus: Asli Demirgüç-Kunt et al. *The Global Findex Database*

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	911.682.506,24	100,29
1. Investmentanteile	7.570.227,48	0,83
2. Derivate	-60.705.444,30	-6,68
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.788.471,60	0,53
4. Unverbriefte Darlehensforderungen	787.909.550,76	86,68
5. Bankguthaben	91.787.641,25	10,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	80.332.059,45	8,84
II. Verbindlichkeiten	-2.676.369,55	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.676.369,55	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 909.006.136,69	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	7.570.227,48	0,83
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.570.227,48	0,83
LU1328247389	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber-Anteile WT(EUR) o.N.	ANT		4.884	0	0	EUR 950,7200	4.643.316,48	0,51
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT		28.865	0	0	EUR 101,4000	2.926.911,00	0,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.570.227,48	0,83
unverbriefte Darlehensforderungen							EUR	787.909.550,76	86,68
11,00%_Mitra Bisnis V. Indonesien_22/24		IDR		215.910.000	215.910.000	0	100,0000	14.455.793,70	1,59
12,00%_Bayport_21/24		COP		28.615.700	0	14.094.300	95,0000	6.138.884,62	0,68
12,00%_Bayport_21/24		COP		30.635.668	0	15.089.209	100,0000	6.918.131,97	0,76
12,15%_Bina Artha Indonesien_21/23		IDR		57.888.000	0	0	100,0000	3.875.767,61	0,43
12,15%_Bina Artha Indonesien_22/24		IDR		61.091.480	61.091.480	0	100,0000	4.090.249,79	0,45
13,00%_Komida_21/23		IDR		25.062.068	25.062.068	0	100,0000	1.677.977,29	0,18
13,00%_Komida_21/23		IDR		24.667.305	24.667.305	0	100,0000	1.651.546,81	0,18
14,50%_Bayport Mexiko_21/24		MXN		250.000	0	0	100,0000	12.669.229,23	1,39
16,00%_Progresemos Mexiko_19/22		MXN		127.903	0	0	15,0000	972.260,98	0,11
16,00%_Progresemos Mexiko_19/22		MXN		78.415	0	0	15,0000	596.076,16	0,07
16,00%_Progresemos Mexiko_20/22		MXN		63.952	0	0	15,0000	486.130,49	0,05
18,00%_ACF_21/23		KZT		141.943	0	283.887	100,0000	304.539,82	0,03
18,00%_ACF_21/23		KZT		425.830	0	0	100,0000	913.619,47	0,10
18,00%_ACF_21/23		KZT		425.750	425.750	0	100,0000	913.447,83	0,10
3,50%_Arvand_20/23		EUR		333	0	333	100,0000	333.332,67	0,04
3,50%_CD Finance (Chongho)_21/24 (ehem. CFPA)		EUR		17.700	17.700	0	100,0000	17.700.000,00	1,95
3,50%_Chongho Bridge_22/23		EUR		13.000	13.000	0	100,0000	13.000.000,00	1,43
3,50%_KEP Trust_22/25		EUR		2.000	2.000	0	100,0000	2.000.000,00	0,22
3,60%_Credo_19/22		EUR		3.500	0	0	100,0000	3.500.000,00	0,39
3,60%_Credo_19/23		EUR		1.500	0	0	100,0000	1.500.000,00	0,17
3,60%_Mikrofin_21/24		EUR		2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,22
3,60%_Mikrofin_21/24		EUR		3.000	0	0	100,0000	3.000.000,00	0,33
3,60%_Mikrofin_21/24		EUR		2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,22
3,65%_EKI_20/23		EUR		1.540	0	1.540	100,0000	1.540.000,00	0,17
3,65%_EKI_20/23		EUR		1.540	0	1.540	100,0000	1.540.000,00	0,17
3,65%_Mikrofin_20/23		EUR		10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
3,70%_Credo_20/23		EUR		4.000	0	0	100,0000	4.000.000,00	0,44
3,75%_Arvand_22/25		EUR		1.000	1.000	0	100,0000	1.000.000,00	0,11
3,80%_Ararat_18/22		EUR		2.000	0	2.000	100,0000	2.000.000,00	0,22
3,80%_Credo_22/25		EUR		10.000	10.000	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
4,0%+6mEURIBOR_ASA India_19/22		EUR		10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
4,00%_Hamkorbank_18/23		EUR		20.000	0	0	100,0000	20.000.000,00	2,20
4,00%_Hamkorbank_20/23		EUR		5.000	0	1.000	100,0000	5.000.000,00	0,55
4,00%_Hamkorbank_22/24		EUR		5.000	5.000	0	100,0000	5.000.000,00	0,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
	4,05%+6MSOFR_Banco Agricola_22/25	USD		5.000	5.000	0	95,0000	4.863.315,25	0,54
	4,1%+6mEURIBOR_Asirvad Microfiance India_-20/23	EUR		10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
	4,1%+6mEURIBOR_Asirvad Microfiance India_-20/23	EUR		10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
	4,10%_BESA_19/22	EUR		1.250	0	2.500	100,0000	1.250.000,00	0,14
	4,15%_KMF_21/23	USD		4.000	0	0	100,0000	4.095.423,36	0,45
	4,15%_KMF_22/24	USD		8.000	8.000	0	100,0000	8.190.846,73	0,90
	4,2%+6mEURIBOR_Sonata India_20/23	EUR		5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,55
	4,2%+6mEURIBOR_Svasti India_19/22	EUR		3.000	0	0	100,0000	3.000.000,00	0,33
	4,25%+6mEURIBOR_Kinara Kapital_21/24	EUR		8.000	0	0	100,0000	8.000.000,00	0,88
	4,25%+6MLIBOR_Banco Bolivariano_21/24	USD		10.800	0	2.700	95,0000	10.504.760,93	1,16
	4,25%_IPak Yuli_20/23	EUR		1.500	0	4.500	100,0000	1.500.000,00	0,17
	4,25%_IPak Yuli_20/23	EUR		3.000	0	0	100,0000	3.000.000,00	0,33
	4,25%_Zuoli China_22/25	EUR		10.000	10.000	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
	4,3%+6mEURIBOR_Aye Finance India_20/23	EUR		10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,10
	4,3%+6mEURIBOR_Aye Finance India_20/23	EUR		5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,55
	4,3%+6mEURIBOR_Namra India_20/23	EUR		5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,55
	4,3%+6MLIBOR_Banco Agricola_20/25	USD		31.000	0	0	95,0000	30.152.554,52	3,32
	4,30%_BESA_21/24	EUR		8.500	0	0	100,0000	8.500.000,00	0,94
	4,345%_BNB_20/22	EUR		5.000	0	5.000	95,0000	4.750.000,00	0,52
	4,40%_XacBank_19/23	USD		13.333	0	0	100,0000	13.651.411,21	1,50
	4,5%+6mEURIBOR_Dvara India_21/24	EUR		5.500	0	0	100,0000	5.500.000,00	0,61
	4,5%+6mEURIBOR_Svatantra India_20/24	EUR		5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,55
	4,5%+6mEURIBOR_Svatantra India_20/24	EUR		5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,55
	4,50%_BESA_20/22	EUR		438	0	1.313	100,0000	437.500,00	0,05
	4,50%_Khan Bank_21/26	USD		18.000	0	0	100,0000	18.429.405,14	2,03
	4,50%_Microinvest_21/25	EUR		4.000	4.000	0	100,0000	4.000.000,00	0,44
	4,50%_Microinvest_21/25	EUR		3.000	3.000	0	100,0000	3.000.000,00	0,33
	4,50%_Mikrokreditbank_21/24	EUR		13.200	0	3.300	100,0000	13.200.000,00	1,45
	4,50%_NOA_20/23	EUR		1.000	0	0	100,0000	1.000.000,00	0,11
	4,50%_NOA_20/23	EUR		1.000	0	0	100,0000	1.000.000,00	0,11
	4,50%_NOA_22/25	EUR		1.000	1.000	0	100,0000	1.000.000,00	0,11
	4,50%_NOA_22/25	EUR		1.000	1.000	0	100,0000	1.000.000,00	0,11
	4,50%_TBC Leasing_21/25	USD		3.000	3.000	0	95,0000	2.917.989,15	0,32
	4,50%_TBC Leasing_22/26	USD		3.700	3.700	0	95,0000	3.598.853,28	0,40
	4,50%_TBC Leasing_22/26	USD		4.000	4.000	0	95,0000	3.890.652,20	0,43
	4,8%_RSK Bank_22/26	USD		10.000	10.000	0	100,0000	10.238.558,41	1,13
	4,80%_Hamkorbank_22/25	USD		10.000	10.000	0	100,0000	10.238.558,41	1,13
	5,00%_TBC Leasing_21/25	USD		1.000	0	0	95,0000	972.663,05	0,11
	5,00%_Viator Microcr. MFL 14/16	USD		41	0	43	85,0000	36.111,15	0,00
	5,2%_Banco FIE_20/23	USD		10.000	0	0	100,0000	10.238.558,41	1,13
	5,25%_Imon 21/24	USD		1.500	1.500	0	100,0000	1.535.783,76	0,17
	5,25%_LOLC Cambodia_21/23	THB		166.273	166.273	0	100,0000	4.474.261,34	0,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
				im Berichtszeitraum					
5,40%_Eskhata_21/23		USD		1.000	0	4.000	100,0000	1.023.855,84	0,11
5,5%_Advans Bank_21/24		USD		1.000	1.000	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
5,5%_AdvansBank_21/24		USD		2.000	2.000	0	100,0000	2.047.711,68	0,23
5,5%_Arvand_22/25		USD		1.000	1.000	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
5,5%_LOLC Cambodia_21/24		USD		2.500	0	0	100,0000	2.559.639,60	0,28
5,5%_LOLC Cambodia_21/24		USD		7.500	7.500	0	100,0000	7.678.918,81	0,84
5,5%_LOLC Cambodia_22/26		USD		11.000	11.000	0	100,0000	11.262.414,25	1,24
5,50%_Credo_20/23		USD		5.000	0	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
5,50%_Financiera Desyfin_20/23		USD		2.500	0	2.500	100,0000	2.559.639,60	0,28
5,50%_Financiera Ueno_22/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
5,50%_GeoCredit_19/(21)25		EUR		720	0	0	70,0000	504.000,00	0,06
5,50%_Microserfin_20/23		USD		1.250	0	1.250	100,0000	1.279.819,80	0,14
5,50%_Microserfin_20/23		USD		1.250	0	1.250	100,0000	1.279.819,80	0,14
5,50%_Microserfin_22/25		USD		1.250	1.250	0	100,0000	1.279.819,80	0,14
5,50%_Microserfin_22/25		USD		1.250	1.250	0	100,0000	1.279.819,80	0,14
5,6%_Creceer_22/24		USD		2.000	2.000	0	100,0000	2.047.711,68	0,23
5,75%_AMRET_22/25		USD		10.000	10.000	0	100,0000	10.238.558,41	1,13
5,75%_AMRET_22/25		USD		7.000	7.000	0	100,0000	7.166.990,89	0,79
5,75%_BRAC Tansania_21/24		USD		3.750	0	1.250	100,0000	3.839.459,40	0,42
5,85%+6MLibor_ASA Pakistan_21/23		USD		4.667	0	0	95,0000	4.539.093,58	0,50
6,0%_LOLC Cambodia_21/23		THB		157.150	0	0	100,0000	4.228.782,09	0,47
6,00%_AMK_21/23		THB		68.500	0	0	100,0000	1.843.280,77	0,20
6,00%_AMK_22/24		THB		102.524	102.524	0	100,0000	2.758.826,22	0,30
6,00%_AMRET_21/24		USD		7.500	0	0	100,0000	7.678.918,81	0,84
6,00%_Financiera Finexpar_22/25		USD		7.000	7.000	0	100,0000	7.166.990,89	0,79
6,2%_Transcapital_21/23		USD		4.000	0	0	100,0000	4.095.423,36	0,45
6,20%_Arvand_20/23		USD		667	0	667	100,0000	682.570,55	0,08
6,20%_Banco Solidario_22/26		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,20%_Banco Solidario_22/26		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,20%_Fundea Guatemala_20/23		USD		4.000	0	0	100,0000	4.095.423,36	0,45
6,25%_CREDICENTRO_22/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,25%_CREDICENTRO_22/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,25%_Humo_20/23		USD		2.000	0	0	100,0000	2.047.711,68	0,23
6,25%_Humo_20/23		USD		1.000	0	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
6,30%_Banco Solidario_21/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,30%_Banco Solidario_21/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,30%_Banco Solidario_21/25		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,30%_Coopac Peru_22/26		USD		7.500	7.500	0	100,0000	7.678.918,81	0,84
6,40%_Banco Ecofuturo_21/23		USD		3.000	3.000	0	100,0000	3.071.567,52	0,34
6,40%_Coopac Peru_20/23		USD		7.500	0	7.500	100,0000	7.678.918,81	0,84
6,40%_Coopac Peru_21/24		USD		10.000	0	0	100,0000	10.238.558,41	1,13
6,40%_Diaconia_21/23		USD		5.000	5.000	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
6,40%_Finca Armenia_21/24		USD		1.333	0	1.667	100,0000	1.365.141,12	0,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	6,40%_Finca Armenia_21/24	USD		2.000	0	0	100,0000	2.047.711,68	0,23
	6,5%_Cidre_22/24	USD		3.000	3.000	0	100,0000	3.071.567,52	0,34
	6,5%_Creceer_21/23	USD		3.667	0	1.833	100,0000	3.754.138,09	0,41
	6,50%_Abaco_19/22	USD		7.000	0	0	100,0000	7.166.990,89	0,79
	6,50%_Armenocombank_19/23	USD		1.000	0	1.000	100,0000	1.023.855,84	0,11
	6,50%_CFE Panama_20/23	USD		444	0	222	100,0000	455.047,10	0,05
	6,50%_CFE Panama_20/23	USD		444	0	222	100,0000	455.047,10	0,05
	6,50%_CFE Panama_20/23	USD		444	0	222	100,0000	455.046,59	0,05
	6,50%_Cooperativa de Ahorro y Credito Abaco_18/22	USD		2.000	0	2.000	100,0000	2.047.711,68	0,23
	6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24	USD		6.500	0	0	100,0000	6.655.062,97	0,73
	6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24	USD		1.500	0	0	100,0000	1.535.783,76	0,17
	6,50%_Crystal_20/23	USD		8.000	0	0	100,0000	8.190.846,73	0,90
	6,50%_LOLC Myanmar_20/22	USD		1.848	0	152	90,0000	1.702.681,72	0,19
	6,50%_SEF Armenien_22/24	USD		500	500	0	100,0000	511.927,92	0,06
	6,50%_SEF Armenien_22/24	USD		500	500	0	100,0000	511.927,92	0,06
	6,50%_SEF Armenien_22/24	USD		500	500	0	100,0000	511.927,92	0,06
	6,60%_Leasing Total_21/24	USD		2.333	0	1.167	100,0000	2.388.996,96	0,26
	6,65%_AMRET_20/23	USD		3.750	0	0	100,0000	3.839.459,40	0,42
	6,65%_AMRET_20/23	USD		2.500	0	0	100,0000	2.559.639,60	0,28
	6,70%_Banco Solidario_20/23	USD		3.000	0	0	100,0000	3.071.567,52	0,34
	6,75%_AMK_20/22	THB		52.500	0	52.500	100,0000	1.412.733,44	0,16
	6,75%_BancoDesarrollo_21/23	USD		3.000	3.000	0	100,0000	3.071.567,52	0,34
	6,75%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_19/22	USD		3.500	0	0	100,0000	3.583.495,44	0,39
	6,75%_Vision Banco_20/23	USD		583	0	1.583	100,0000	597.249,92	0,07
	6,75%_Vision Banco_20/23	USD		1.000	0	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
	6,80%_Progreseemos Mexiko_17/20	USD		1.667	0	0	15,0000	255.963,91	0,03
	6,80%_Progreseemos Mexiko_17/20	USD		1.667	0	0	15,0000	255.963,96	0,03
	6,90%_Alianza_del_Valle_21/24	USD		15.000	15.000	0	100,0000	15.357.837,62	1,69
	6,90%_Banco Solidario_19/23	USD		2.500	0	0	95,0000	2.431.657,62	0,27
	6,90%_Banco Solidario_21/25	USD		3.000	0	0	95,0000	2.917.989,15	0,32
	6,90%_Banco VisionFund_19/22	USD		1.500	0	0	100,0000	1.535.783,76	0,17
	6,90%_Banco VisionFund_19/22	USD		1.000	0	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
	6,90%_Banco VisionFund_21/23	USD		2.500	0	0	95,0000	2.431.657,62	0,27
	6MLIBOR+4,75%_Letshego Fin. Ltd_21/25	USD		16.000	0	0	100,0000	16.381.693,46	1,80
	7,00%_Banco Solidario_18/22	USD		5.000	0	0	100,0000	5.119.279,21	0,56
	7,00%_Banco Solidario_19/23	USD		7.500	0	0	95,0000	7.294.972,87	0,80
	7,00%_Banco Solidario_19/23	USD		2.000	0	0	95,0000	1.945.326,10	0,21
	7,00%_Bancovi_20/23	USD		6.667	0	3.333	95,0000	6.484.420,65	0,71
	7,00%_Cooperativa de Ahorro y Credito Cooprogreso_20/23	USD		1.250	0	0	100,0000	1.279.819,80	0,14
	7,00%_Oxus LLC_21/22	USD		750	750	0	95,0000	729.497,29	0,08
	7,00%_Oxus LLC_22/23	USD		550	550	0	85,0000	478.652,61	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
7,20%_Optima El Salvador_21/23		USD		2.000	0	0	95,0000	1.945.326,10	0,21
7,25%_Banco D Miro_15/21		USD		2.539	0	0	95,0000	2.470.071,98	0,27
7,35%_Oxus LLC_22/24		USD		900	900	0	90,0000	829.323,23	0,09
7,40%_MicroCredit China_22/24		CNH		97.000	97.000	0	100,0000	13.936.180,91	1,53
7,5%_Alliance_19/22		USD		1.149	0	351	95,0000	1.117.711,88	0,12
7,50%_Alternativa19_19/22		USD		5.000	0	0	70,0000	3.583.495,44	0,39
7,50%_Alternativa19_20/22		USD		2.768	0	732	70,0000	1.984.061,98	0,22
7,50%_Alternativa19_20/22		USD		3.500	0	0	70,0000	2.508.446,81	0,28
7,50%_AMC El Salvador_20/23		USD		250	0	250	95,0000	243.165,76	0,03
7,50%_Equipate_18/20		USD		1.700	0	0	65,0000	1.131.360,70	0,12
7,50%_Equipate_20/22		USD		2.500	0	0	65,0000	1.663.765,74	0,18
7,75%_Fundeser_17/23		USD		2.605	0	0	95,0000	2.534.063,24	0,28
7,75%_Fundeser_16/21		USD		300	0	677	95,0000	292.217,16	0,03
8,00%_GeoCredit_18/25		USD		540	0	0	70,0000	387.017,51	0,04
8,50%_Beige Capital_16/18		USD		1.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
8,50%_FACES_21/23		USD		4.000	4.000	0	100,0000	4.095.423,36	0,45
8,50%_FDL_21/24		USD		4.000	0	0	100,0000	4.095.423,36	0,45
9,20%_FAMA_21/23		USD		1.000	0	2.000	100,0000	1.023.855,84	0,11
9,20%_FAMA_21/23		USD		1.000	0	0	100,0000	1.023.855,84	0,11
9,20%_FAMA_22/24		USD		2.000	2.000	0	100,0000	2.047.711,68	0,23
NOR HORIZON MFL		USD		11	0	5	0,0000	0,00	0,00

Derivate		EUR						-60.705.444,30	-6,68
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)		EUR						-60.705.444,30	-6,68
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		EUR						-60.705.444,30	-6,68
Offene Positionen		EUR						-60.705.444,30	-6,68
CNH/EUR 97,00 Mio.	OTC							-1.150.972,66	-0,13
COP/EUR 14.193,33 Mio.	OTC							10.993,44	0,00
COP/EUR 15.241,63 Mio.	OTC							-159.067,45	-0,02
COP/EUR 15.241,63 Mio.	OTC							-228.999,97	-0,03
IDR/EUR 107.955,00 Mio.	OTC							-648.757,86	-0,07
IDR/EUR 107.955,00 Mio.	OTC							-599.419,16	-0,07
IDR/EUR 12.333,65 Mio.	OTC							-120.200,20	-0,01
IDR/EUR 12.333,65 Mio.	OTC							-116.058,32	-0,01
IDR/EUR 12.531,03 Mio.	OTC							-135.143,83	-0,01
IDR/EUR 12.531,03 Mio.	OTC							-127.205,74	-0,01
IDR/EUR 57.888,00 Mio.	OTC							-768.587,87	-0,08
IDR/EUR 61.091,48 Mio.	OTC							-197.050,97	-0,02
KZT/EUR 425,75 Mio.	OTC							-131.041,67	-0,01
MXN/EUR 125,00 Mio.	OTC							-1.351.893,61	-0,15
MXN/EUR 125,00 Mio.	OTC							-1.257.649,70	-0,14
MXN/EUR 74,56 Mio.	OTC							-506.948,35	-0,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	THB/EUR 102,42 Mio.							30.345,64	0,00
	THB/EUR 157,15 Mio.							-162.616,17	-0,02
	THB/EUR 52,50 Mio.							-13.339,64	0,00
	THB/EUR 68,50 Mio.							-162.014,08	-0,02
	THB/EUR 83,14 Mio.							-130.572,81	-0,01
	THB/EUR 83,14 Mio.							-159.203,08	-0,02
	USD/EUR 1,54 Mio.							-148.335,71	-0,02
	USD/EUR 10,50 Mio.							-525.722,93	-0,06
	USD/EUR 10,50 Mio.							-525.410,92	-0,06
	USD/EUR 10,73 Mio.							-1.775.559,64	-0,20
	USD/EUR 11,45 Mio.							158.690,57	0,02
	USD/EUR 11,50 Mio.							-466.191,64	-0,05
	USD/EUR 11,50 Mio.							-468.779,51	-0,05
	USD/EUR 12,02 Mio.							-979.200,90	-0,11
	USD/EUR 12,25 Mio.							-1.132.327,38	-0,12
	USD/EUR 12,25 Mio.							-1.126.310,75	-0,12
	USD/EUR 12,50 Mio.							-2.510.847,46	-0,28
	USD/EUR 14,62 Mio.							-1.217.817,56	-0,13
	USD/EUR 14,62 Mio.							-1.195.529,19	-0,13
	USD/EUR 16,34 Mio.							-691.043,72	-0,08
	USD/EUR 16,34 Mio.							-761.993,25	-0,08
	USD/EUR 16,42 Mio.							-1.199.243,33	-0,13
	USD/EUR 16,42 Mio.							-1.138.355,60	-0,13
	USD/EUR 17,10 Mio.							-2.948.588,31	-0,32
	USD/EUR 17,35 Mio.							-3.082.999,04	-0,34
	USD/EUR 17,59 Mio.							-3.126.134,99	-0,34
	USD/EUR 2,00 Mio.							-341.771,88	-0,04
	USD/EUR 2,80 Mio.							-474.951,52	-0,05
	USD/EUR 23,50 Mio.							-569.262,82	-0,06
	USD/EUR 27,50 Mio.							-3.956.654,45	-0,44
	USD/EUR 27,50 Mio.							-3.836.038,42	-0,42
	USD/EUR 30,00 Mio.							-4.273.285,41	-0,47
	USD/EUR 31,85 Mio.							-6.490.679,96	-0,71
	USD/EUR 4,01 Mio.							-561.213,93	-0,06
	USD/EUR 5,00 Mio.							-451.493,30	-0,05
	USD/EUR 5,20 Mio.							-890.320,70	-0,10
	USD/EUR 5,50 Mio.							-1.080.446,76	-0,12
	USD/EUR 5,50 Mio.							-1.002.914,51	-0,11
	USD/EUR 5,82 Mio.							-812.170,37	-0,09
	USD/EUR 5,82 Mio.							-787.723,65	-0,09
	USD/EUR 6,00 Mio.							-1.104.408,47	-0,12
	USD/EUR 6,28 Mio.							-1.125.002,83	-0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben und Geldmarktfonds							EUR	96.576.112,85	10,62
EUR - Guthaben bei:							EUR	89.049.860,18	9,80
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	264,81				264,81	0,00
	Termingelder		EUR	45.000.000,00				45.000.000,00	4,95
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	44.049.595,37				44.049.595,37	4,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.737.781,07	0,30
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CNH	3.615.930,69				519.507,88	0,06
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	9.455.680,96				479.184,76	0,05
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		THB	612,63				16,49	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.698.551,56				1.739.071,94	0,19
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	4.788.471,60	0,53
AT0000A0XBW4	IQAM ShortTerm EUR Inhaber-Anteile AT o.N.		ANT	47.420,00	0	0 EUR	100,9800	4.788.471,60	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	80.332.059,45	8,84
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	68.570.000,00				68.570.000,00	7,54
	Zinsansprüche		EUR	11.762.059,45				11.762.059,45	1,29
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.676.369,55	-0,29
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-2.676.369,55				-2.676.369,55	-0,29
Fondsvermögen							EUR	909.006.136,69	
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds (AI)							EUR	99,01	
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I							EUR	985,96	
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R							EUR	99,04	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)							STK	113.407,529	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I							STK	573.137,153	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R							STK	3.359.078,152	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Betreuungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto und Termingelder

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2022		
Baht	(THB)	37,162000	=	1 Euro (EUR)
Chinesischer Yuan (Offshore)	(CNH)	6,960300	=	1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	(COP)	4.428,315023	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	19,732850	=	1 Euro (EUR)
Rupiah	(IDR)	14.935,880000	=	1 Euro (EUR)
Tenge	(KZT)	466,091207	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,976700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9 (EUR) o.N.	ANT	0	100
unverbriefte Darlehensforderungen				
	4,00%_Hamkorbank_19/22	EUR	0	8.000
	4,00%_Hamkorbank_20/23	EUR	0	3.000
	4,00%_KEP Trust_20/22	EUR	0	750
	4,00%_KEP Trust_20/22	EUR	0	750
	4,10%_BESA_19/22	EUR	0	1.000
	4,10%_CD Finance (Chongho)_19/22 (ehem. CFPA)	EUR	0	13.000
	4,50%_NOA_18/21	EUR	0	2.000
	4,90%_Microinvest_19/22	EUR	0	406
	5,00%_KRK Kosovo_19/22	EUR	0	450
	14,50%_Te Creemos Mexiko_19/21	MXN	0	78.000
	3%+3M Libor_Radana_18/22	USD	0	896
	3%+6MLibor_Aiyl Bank_18/22	USD	0	3.500
	4,50%_Optima Bank_17/21	USD	0	15.000
	5,0%_Aiyl Bank_17/21	USD	0	5.000
	5,00%_Armeconombank_17/21	USD	0	3.333
	5,25%_Banco D Miro_18/20	USD	0	726
	5,5%+6M_USDLib_KMF_19/22	USD	0	2.000
	5,5%+6M_USDLib_KMF_19/22	USD	0	4.267
	5,80%_Bakai Bank_21/24	USD	0	7.000
	5,80%_Eskhata_20/23	USD	0	2.400
	5,80%_Eskhata_20/23	USD	0	3.000
	6,50%_Banco Solidario_17/21	USD	0	5.000
	6,50%_Banco Solidario_18/22	USD	0	15.000
	6,50%_Oxus LLC_17/20	USD	0	900
	6,50%_SEF Armenien_18/21	USD	0	1.000
	6,65%_AMRET_19/22	USD	0	5.000
	6,7%_Cidre_20/22	USD	0	1.000
	6MLibor+4,60%_BanPro_21/22	USD	0	6.000
	7,00%_Cooperativa de Ahorro y Credito Cooprogreso_19/22	USD	0	2.500
	7,00%_Oxus LLC_21/22	USD	0	750
	7,00%_Oxus LLC_21/22	USD	0	1.100
	7,00%_SEF Armenien_19/22	USD	0	500
	7,10%_LOLC Cambodia_19/22	USD	0	2.500
	7,20%_Optima El Salvador_19/22	USD	0	1.085

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
	7,20%_Optima El Salvador_19/22	USD	0	330
	7,70%_Oxus KGZ_18/20/21	USD	0	350
	8,00%_Finca Nicaragua_17/19	USD	0	497
	8,00%_Finca Nicaragua_18/20	USD	0	248
	9,00%_Elet_19/22	USD	0	900

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
MXN/EUR	EUR			5.754
USD/EUR	EUR			119.770

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) IIV MIKROFINANZ-FONDS (AI)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-5.072,54
davon negative Habenzinsen	-4.060,33	
2. Erträge aus Investmentanteilen		68,62
3. Sonstige Erträge		549.726,97
Summe der Erträge		544.723,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-45,78
2. Verwaltungsvergütung		-156.263,01
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.058,58
4. Sonstige Aufwendungen		-60.049,20
5. Verwahrstellenvergütung		-5.218,97
6. Aufwandsausgleich		-2.019,67
Summe der Aufwendungen		-224.655,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		320.067,84
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		106.674,05
2. Realisierte Verluste		-506.570,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-399.896,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-79.828,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		659.546,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-541.649,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		117.896,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		38.067,93

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) IIV MIKROFINANZ-FONDS CLASS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-252.930,72
davon negative Habenzinsen	-201.916,59	
2. Erträge aus Investmentanteilen		3.265,09
3. Sonstige Erträge		27.531.173,88
Summe der Erträge		27.281.508,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.252,13
2. Verwaltungsvergütung		-4.873.555,35
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-21.315,41
4. Sonstige Aufwendungen		-2.918.067,54
5. Verwahrstellenvergütung		-253.428,28
6. Aufwandsausgleich		-344.549,41
Summe der Aufwendungen		-8.413.168,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		18.868.340,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.353.809,98
2. Realisierte Verluste		-25.478.710,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-20.124.900,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.256.560,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		36.401.531,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-30.753.779,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.647.751,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.391.191,87

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) IIV MIKROFINANZ-FONDS CLASS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-149.708,55
davon negative Habenzinsen	-119.666,91	
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.964,98
3. Sonstige Erträge		16.257.192,04
Summe der Erträge		16.109.448,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.336,99
2. Verwaltungsvergütung		-4.525.194,47
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.377,65
4. Sonstige Aufwendungen		-1.740.157,86
5. Verwahrstellenvergütung		-151.137,69
6. Aufwandsausgleich		-206.738,57
Summe der Aufwendungen		-6.632.943,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.476.505,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.153.254,44
2. Realisierte Verluste		-15.008.994,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-11.855.740,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.379.234,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.101.367,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-17.696.099,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.405.267,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.026.032,91

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-407.711,81
davon negative Habenzinsen	-325.643,83	
2. Erträge aus Investmentanteilen		5.298,69
3. Sonstige Erträge		44.338.092,89
Summe der Erträge		43.935.679,77
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.634,90
2. Verwaltungsvergütung		-9.555.012,83
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-30.751,64
4. Sonstige Aufwendungen		-4.718.274,60
5. Verwahrstellenvergütung		-409.784,94
6. Aufwandsausgleich		-553.307,65
Summe der Aufwendungen		-15.270.766,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		28.664.913,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.613.738,47
2. Realisierte Verluste		-40.994.275,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-32.380.537,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.715.623,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		58.162.444,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-48.991.527,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.170.916,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.455.292,71

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS (AI)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		11.299.410,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-134.375,98
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		25.588,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	657.253,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-631.665,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-714,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		38.067,93
davon nicht realisierte Gewinne	659.546,10	
davon nicht realisierte Verluste	-541.649,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		11.227.976,28

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS CLASS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		484.430.515,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.379.226,90
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		83.903.791,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	112.546.579,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.642.788,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-256.359,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.391.191,87
davon nicht realisierte Gewinne	36.401.531,01	
davon nicht realisierte Verluste	-30.753.779,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		565.089.911,74

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS CLASS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		308.715.429,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.747.691,74
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		26.754.901,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	45.956.542,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.201.641,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-60.423,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.026.032,91
davon nicht realisierte Gewinne	21.101.367,49	
davon nicht realisierte Verluste	-17.696.099,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		332.688.248,67

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		804.445.354,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-11.261.294,62
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		110.684.280,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	159.160.376,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-48.476.095,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-317.496,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.455.292,71
davon nicht realisierte Gewinne	58.162.444,60	
davon nicht realisierte Verluste	-48.991.527,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		909.006.136,69

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS (AI) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.680.191,91	14,82
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.253.450,02	11,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-79.828,95	-0,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	506.570,84	4,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.663.180,78	-14,67
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.663.180,78	-14,67
III. Gesamtausschüttung	17.011,13	0,15
1. Endausschüttung	17.011,13	0,15
a) Barausschüttung	17.011,13	0,15

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS CLASS

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	94.317.246,15	164,56
1. Vortrag aus dem Vorjahr	70.095.096,04	122,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.256.560,05	-2,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	25.478.710,16	44,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-91.451.560,38	-159,56
1. Der Wiederanlage zugeführt	-6.688.073,62	-11,67
2. Vortrag auf neue Rechnung	-84.763.486,76	-147,89
III. Gesamtausschüttung	2.865.685,77	5,00
1. Endausschüttung	2.865.685,77	5,00
a) Barausschüttung	2.865.685,77	5,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IIV MIKROFINANZFONDS CLASS

R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	53.747.089,62	16,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr	41.117.329,94	12,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.379.234,92	-0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	15.008.994,60	4,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-53.243.227,90	-15,85
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.339.990,60	-0,99
2. Vortrag auf neue Rechnung	-49.903.237,30	-14,86
III. Gesamtausschüttung	503.861,72	0,15
1. Endausschüttung	503.861,72	0,15
a) Barausschüttung	503.861,72	0,15

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IIV MIKROFINANZFONDS (AI)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	11.227.976,28	99,01
2021	11.299.410,31	99,87
2020	11.757.684,38	98,34
2019	11.913.459,97	98,65

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IIV MIKROFINANZFONDS CLASS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	565.089.911,74	985,96
2021	484.430.515,17	992,63
2020	440.187.697,73	977,45
2019	414.062.220,58	980,72

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IIV MIKROFINANZFONDS CLASS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	332.688.248,67	99,04
2021	308.715.429,36	99,93
2020	319.067.745,29	98,46
2019	306.046.277,74	98,81

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	909.006.136,69
2021	804.445.354,84
2020	771.013.127,40
2019	732.021.958,29

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	538.172.352,21
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Sovereign Eurozone		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,24%
größter potenzieller Risikobetrag		0,36%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,29%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds (AI)	EUR	99,01
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I	EUR	985,96
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R	EUR	99,04
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)	STK	113.407,529
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I	STK	573.137,153
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R	STK	3.359.078,152

	IIV Mikrofinanzfonds (AI)	IIV Mikrofinanzfonds Class I	IIV Mikrofinanzfonds Class R
Währung	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a	0,90% p.a	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	3%	1%	3%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 30.000	EUR 100
Anlegerkreis	Die AI-Klasse richtet sich an Anleger, die durch apano investments betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch apano investments betreut werden.		

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Für unverbriefte Darlehensforderungen existieren keine liquiden Marktkurse, sodass für die Bewertung Modellkurse herangezogen werden. Unverbriefte Darlehensforderungen, unter anderem zur Refinanzierung von Mikrofinanzkrediten, werden grundsätzlich zu 100 Prozent des Nominalwertes abzüglich einer evtl. Wertminderung berücksichtigt. Diese Wertminderung berücksichtigt sowohl aktuelle Marktgegebenheiten als auch unternehmensspezifische Risiken.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE IIV MIKROFINANZ-FONDS (AI)

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,99 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE IIV MIKROFINANZ-FONDS CLASS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,49 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE IIV MIKROFINANZ-FONDS CLASS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,98 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.389.129.202,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	970.032.821,15
Relativ in %	69,83 %

Transaktionskosten: 221.886,82 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse IIV Mikrofinanzfonds (AI) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse IIV Mikrofinanzfonds Class I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse IIV Mikrofinanzfonds Class R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9 (EUR) o.N. ¹⁾	0,33
LU1328247389	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber-Anteile WT(EUR) o.N. ¹⁾	0,21
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,25

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

IIV Mikrofinanzfonds (AI)

Sonstige Erträge

Zinserträge aus Mikrofinanzkrediten	EUR	526.224,21
-------------------------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

laufende Betreuung und Verwaltung der unverbrieften Darlehensforderungen	EUR	56.333,54
--	-----	-----------

IIV Mikrofinanzfonds Class I

Sonstige Erträge

Zinserträge aus Mikrofinanzkrediten	EUR	26.366.568,69
-------------------------------------	-----	---------------

Sonstige Aufwendungen

laufende Betreuung und Verwaltung der unverbrieften Darlehensforderungen	EUR	2.748.552,87
--	-----	--------------

IIV Mikrofinanzfonds Class R

Sonstige Erträge

Zinserträge aus Mikrofinanzkrediten	EUR	15.565.754,80
-------------------------------------	-----	---------------

Sonstige Aufwendungen

laufende Betreuung und Verwaltung der unverbrieften Darlehensforderungen	EUR	1.634.874,42
--	-----	--------------

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	19.375.239
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.273.467
davon Geschäftsleiter	EUR	0
davon andere Führungskräfte	EUR	1.273.467
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Portfoliomanagement Invest in Visions GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Portfoliomanagement Invest in Visions GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.430.206,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		20

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss).

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil schwer liquidierbarer Vermögensgegenstände	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,41
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,41
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein:

Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Hamburg, 23. Dezember 2022

HANSAINVEST
Hanseatische
Geschäftsführung

Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens IIV Mikrofinanzfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022 der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom

Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 23. Dezember 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger

- Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

- Dr. Karl-Josef Bierth

- stellvertretender Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg

- Dr. Thomas A. Lange

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

HANSAINVEST