

IIV MIKROFINANZFONDS I-KLASSE



Wertentwicklung

Im Mai investierte der IIV Mikrofinanzfonds 4,3 Millionen EUR in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFI) im Kosovo und in Tadschikistan refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der I-Klasse 0,61 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 2,19 Prozent.

Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. ¹	843,79 EUR
Fondsvol. I-Klasse in Mio.	506,52 EUR
Anteilspreis ²	994,91 EUR
Letzte Ausschüttung pro Anteil ³	5,00 EUR

Performance

Monat	0,61 %
Jahr	1,09 %
seit Auflage p.a. ⁴	2,19 %
Volatilität (1 Jahr)	1,09 %
Sharpe Ratio (seit Aufl.) ⁵	1,68
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,12 %

Wertentwicklung 01.11.2011-31.05.2023⁶



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								1,09
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	22,1%
Zentralasien	13,5%
Ostasien	12,9%
Südostasien	12,0%
Mittelamerika und Karibik	11,5%
Südasien	9,3%
Kaukasus	8,5%
Osteuropa	7,2%
Sub-Sahara Afrika	3,0%

Anzahl MFI	94
Anzahl Länder	31

Ländergewichtung (Top 5)

Ecuador	9,5%
Indien	8,1%
Usbekistan	7,5%
VR China	6,9%
Kambodscha	6,6%

Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	88,4 %
Kasse ⁸	12,4 %
Fondsinvestments	0,0 %
Währungsabsicherung	-0,8 %

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
Bewertungsstichtag	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 Aserbaidshan

Um die von den Vereinten Nationen geforderten Sustainable Development Goals (SDGs) der UN-Agenda 2030 erreichen zu können, bedarf es an Finanzierungs- und Investitionsmitteln u.a. in den Bereichen erneuerbarer Energien, Nahrungsmitteln, Armutsbekämpfung und Klimaschutz. Laut der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung existiert jedoch eine Finanzierungslücke hinsichtlich der SDGs. Wirkungsorientierte Finanz- und Anlageprodukte können hier eine notwendige Lösung bieten. Aus diesem Grund sind wir sehr daran interessiert, mit dem IIV Mikrofinanzfonds innovative Unternehmen zu erreichen, die einen wichtigen Beitrag zum nachhaltigen Transformationsprozess unserer Gesellschaft leisten. Die Förderung nachhaltigen Anbaus von Nahrungsmitteln in den Entwicklungs- und Schwellenländern ist nicht nur ein essenzieller Bestandteil der SDGs. Sie bestärkt Länder wie Aserbaidshan ebenfalls in ihrer Selbstversorgungsrolle und bietet Anreize für zukünftiges Wachstum.

Das Unternehmen Red Globe LLC gehört zu den Pionieren im Anbau von Bio-Gemüse in Aserbaidshan. Es wurde vor sieben Jahren in Zira, einem Bezirk am Rande der Hauptstadt Baku, gegründet und beschäftigt sich speziell mit dem Anbau von Bio-Tomaten und -Trauben. Vor sieben Jahren war Red Globe LLC noch ein Kleinbetrieb im ökologischen Pflanzenbau. Dank der Unterstützung der TuranBank konnte sich das Unternehmen zu einem führenden Anbieter von Bio-Produkten in seiner Region etablieren. Neben einer Vorbildfunktion nachhaltigen Anbaus bietet das Unternehmen auch den umliegenden Dorfbewohner:innen während der Erntezeit wichtige Arbeitsplätze. Die Kredite der TuranBank halfen Red Globe LLC bei der schrittweisen Modernisierung der Bewässerungsanlagen und anderer für den Anbau erforderlichen Geräte. Außerdem wurden moderne und langlebige Gewächshäuser gebaut. Zusätzlich verhalf die TuranBank dem Unternehmen auch zu mehr Know-How im Bereich effizienter Produktionssteigerung.

Es arbeiten Vertreter von mehr als 80 Familien aus den umliegenden Gebieten für Red Globe LLC. Das Unternehmen ist der festen Überzeugung, dass Bio-Obst und -Gemüse wichtig für die menschliche Gesundheit ist. Es plant, seinen ökologischen Betrieb weiter auszubauen, und hofft, durch das Angebot von Beschäftigungsmöglichkeiten einen positiven sozialen Einfluss zu erzielen.

Wir von Invest in Visions danken Red Globe LLC und den Mitarbeitenden von Herzen für den Beitrag, den sie leisten!

Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer:innen¹²

Dienstleistung	38 %
Landwirtschaft	21 %
Gewerbe	12 %
Sonstige	29 %

Soziale Indikatoren¹²

Anzahl Kreditnehmer: innen	537.699
Davon Frauen	80 %
Davon Männer	20 %
Durchschnittliche Kreditsumme	1.428 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 Schwellen- und Entwicklungsländern vergeben werden. Die MFI dienen als Schaltstelle zwischen dem IIV Mikrofinanzfonds und den Endkreditnehmer:innen. 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:



Red Globe LLC, Aserbaidshan¹³

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 961 Mio. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 31. Mai 2023). Invest in Visions ermöglicht institutionellen und privaten Anlegern 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 Kund:innen, 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 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 wesentliche Anlegerinformationen) können Sie unter <https://www.investinvisions.com/de/publikationen/publikationen.html> abrufen.