

## 1. Mikrofinanzfonds Deutschlands

Transparenz und Kooperation in der *Mikrofinanzbranche*

Oktober 2011

### Stammdaten

#### Fondsname

Invest in Visions Microfinance Fonds

#### Typ

Offener Investmentfonds

#### Auflegedatum

Oktober 2011

#### Fondswährung

Euro

#### Anlageinstrumente

Unverbriefte Darlehensforderungen

#### Mindestanlage

Privatanleger (R-Klasse): EUR 100  
Institutionell (I-Klasse): EUR 50,000

#### Ausgabeaufschlag

R-Klasse: 3 %  
I-Klasse: 1 %

#### Ausgabepreis

EUR 100

#### Verwaltungsgebühr

R-Klasse: 1,40%  
I-Klasse: 0,90%

#### Performance Fee

20% bei einer Rendite > 4 % p.a.  
High Watermark

#### Total Expense Ratio

Berechnung nach 6 Monaten  
möglich

#### Käufe

Monatlich, jeweils bis zum 20.  
Kalendertag vor dem relevanten  
Monatsende

#### Verkäufe

jeweils zum 20. des Vormonats des  
relevanten Quartalsendes

#### Preisberechnung

Monatlich

#### Bewertungsstichtag

Monatsultimo

#### KAG

Hansalvest

#### Depotbank

Donner & Reuschel AG

#### Initiator

Invest in Visions

#### ISIN

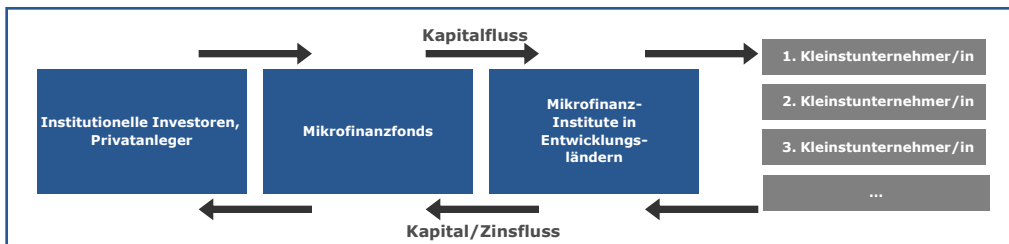
R-Klasse: DE000A1H44T1  
I-Klasse: DE000A1H44S3

#### WKN

R-Klasse: A1H44T  
I-Klasse: A1H44S

### Was macht der Invest in Visions Microfinance Fonds?

Der Fonds ermöglicht es Anlegern, Darlehen an Mikrofinanzinstitute (MFIs) in Entwicklungsländern zu vergeben, damit diese den Menschen, die sonst keinen Zugang zu Finanzdienstleistungen bekommen, Kapital zur Verfügung stellen, um sich selbst aus der Armut zu befreien (siehe Schaubild).



### Was sind die Besonderheiten des Invest in Visions Microfinance Fonds?

#### Direkter Kontakt zum Mikrofinanzinstitut

Die Investmentmanager reisen persönlich zu den MFIs um durch den direkten Kontakt mit MFIs und Kreditnehmern bewerten zu können, ob soziale und finanzielle Kriterien unsere Standards erfüllen.

#### Ethik-Beirat

Ein unabhängiger Ethik-Beirat aus Mitgliedern der Wissenschaft, Kirche und Politik berät das Fondsmanagement um die ethische Ausrichtung des Fonds sicherzustellen und neueste wissenschaftliche Erkenntnisse zum effektiven Einsatz von Mikrofinanzierung zu berücksichtigen.

#### Fondssitz

Aufgrund einer Gesetzesänderung vom 01.07.2011 ist der Fonds der erste in Deutschland angesiedelte Mikrofinanzfonds

#### Erfahrung in der Mikrofinanzierung

Der Investmentmanager ConCap GmbH verfügt über eine lange Erfahrung in der Mikrofinanzierung

#### Doppelte Rendite

Der Mikrofinanzfonds verwirklicht die Kombination aus sozialer und finanzieller Rendite.

#### Diversifizierung

Aufgrund der niedrigen Korrelation zum Finanzmarkt und der Streuung der Kredite eignet sich der Fonds im besonderen Maße zur Diversifikation des Portfoliorisikos.

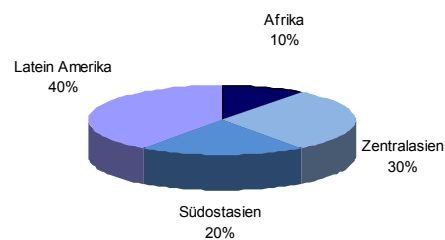
#### Geringe Zahlungsausfälle

Die Zahlungsausfälle sind traditionell sehr gering mit Rückzahlungsquoten von 95% – 98 %

### Wertentwicklung

Noch nicht verfügbar

### Zielregionen



### Kennzahlen

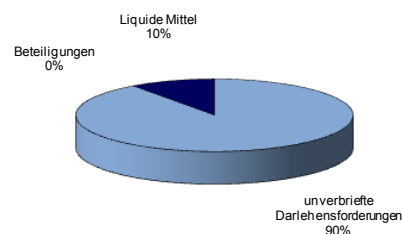
#### Soziale Indikatoren

Anzahl Kreditnehmer	-
Anteil Frauen/Männer	60 / 40
Durchschnittliche Kreditsumme	EUR 1000
Anteil ländliche/städtische Gebiete	70/30

#### Finanzielle Kennzahlen

Wertentwicklung 1 Jahr	-
Korrelation Aktienindex	-

### Instrumente



## 1. Mikrofinanzfonds Deutschlands

Transparenz und Kooperation in der *Mikrofinanzbranche*

Oktober 2011

### Laufendes Risikomanagement des Fonds

Das Risikomanagement des Fonds gewährleistet eine lückenlose und umfassende Überwachung der allgemeinen und spezifischen Risiken. Mit Hilfe eines eigens entwickelten und auf die spezielle Zielgruppe abgestimmten internen Ratingtools werden die Kreditrisiken bewertet und überwacht. 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

### Sozialbericht

Als Fondsmanager, der sozial nachhaltige Investitionen fördert und weltweite Entwicklungsziele aktiv durch seine Investitionen unterstützt, nutzt ConCap verschiedene Auswahlkriterien. Die negative Selektion schließt unerwünschte Investitionen, wie z.B. spezielle Industrien und unethische Geschäftspraktiken aus. Die Besonderheit des Fonds zeigt sich in dem direkten, persönlichen Kontakt der Investment-Manager mit jedem Mikrofinanzinstitut. Somit kann das Risikomanagement sowie die Einhaltung nachhaltiger Geschäftspraktiken in besonderer Weise gewährleistet werden. Eine kontinuierliche Überwachung der ethischen und sozialen Nachhaltigkeit ist durch unser internes Sozial- und Umweltrating-System sowie die kontinuierliche Zusammenarbeit mit dem Ethik-Beirat gegeben.

### Sozial Richtlinien

Der Investment-Manager – ConCap GmbH - hat die „Client Protection Principles“ der SMART-Kampagne unterschrieben und steht zu deren Einhaltung. Dies beinhaltet die Begrenzung von Überschuldung der Mikrounternehmer und die respektvolle Behandlung der Kreditnehmer vor allem beim Forderungseinzug und dem Kreditverkauf. Webseite: <http://www.smartcampaign.org/>

### Allgemeine Informationen

Fondsdomizil und -art	<b>Invest in Visions Microfinance Fonds</b> , Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Deutschland Mikrofinanzfonds („Sonstiges Sondervermögen“ nach §90h InvG)				
Bilanzierungsrichtlinie	HGB				
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September				
Identifikationsnummern (ISIN)	<i>Kategorie</i>	<i>Ausschüttung</i>	<i>Währung</i>	<i>ISIN</i>	<i>WKN</i>
	R-Klasse	Thesaurierend	EUR	DE000A1H44T1	A1H44T
	I-Klasse	Ausschüttend	EUR	DE000A1H44S3	A1H44S
Aufsichtsbehörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland				
Investment Manager	ConCap Connective Capital GmbH, Sonnemannstraße 9-11, D-60314 Frankfurt am Main, Deutschland				
Depotbank	Donner & Reuschel AG, Ballindamm 27, 20095 Hamburg, Deutschland				
Initiator / Vertrieb	Invest in Visions GmbH				
Wirtschaftsprüfung	PricewaterhouseCoopers AG, Olaf-Palme-Straße 35, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland				
Kontaktinformationen	Invest in Visions GmbH · Kennedyallee 119 a, D-60596 Frankfurt am Main, Fon +49 (0) 69 69 76 72 31, Fax +49 (0) 69 69 76 72 44, <a href="http://www.investinvisions.com">www.investinvisions.com</a> ConCap Connective Capital GmbH, Sonnemannstraße 9-11, D-60314 Frankfurt am Main, Deutschland Telefon +49 (0) 69 154 008 -367 Fax +49 (0) 154 008 -399 <a href="http://www.connective-capital.com">www.connective-capital.com</a>				

### Rechtlicher Hinweis

Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Dieses Dokument dient ausschließlich der unverbindlichen Information und stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder einer Finanzanlage noch eine Bestätigung von Bedingungen eines Geschäfts dar. Sie kann eine anleger- und anlagegerechte Beratung durch Ihre Bank oder einen anderen unabhängigen Finanzberater vor dem Abschluss eines Wertpapiergeschäfts nicht ersetzen. Diese Produktinformation stellt keinen Prospekt dar und ist nicht als alleinige Entscheidungsgrundlage für die Beurteilung einer hierin beschriebenen Anlagemöglichkeit gedacht. Potenziellen Anlegern wird daher empfohlen, sich vor einer Anlageentscheidung eingehend über die Wertpapiere und die damit verbundenen Risiken zu informieren. Änderungen dieses Dokuments bleiben vorbehalten.