

SOZIALES ENGAGEMENT MIT RENDITE

IIV MIKROFINANZFONDS



INVEST
IN ●
VISIONS

10
JAHRE
IIV MIKROFINANZFONDS

INHALT

Wie alles begann	3
Beste Aussichten für Mikrofinanz	4
Das System erfolgreicher Mikrofinanzierung	6
Erfolgsgeschichten	10
Ein bewährter dualer Investmentprozess	14
Fondsdaten	17
Starke Partner	18



VON DER VISION ZUR UMSETZUNG

Mit kleinen Summen Großes bewirken: Deutschlands erster Mikrofinanzfonds

Schon lange vor meiner Tätigkeit in der Finanzbranche habe ich mich mit der Entwicklungshilfe beschäftigt. 2006 war es dann so weit: mit der Gründung der Invest in Visions GmbH habe ich den Weg geebnet, meine persönlichen und beruflichen Interessen in Einklang zu bringen. Meine Vision war und ist es, institutionellen und privaten Anleger:innen einen Zugang zu Investments zu ermöglichen, die neben finanziellen Erträgen auch eine soziale Rendite bieten.

Im Jahr 2011 haben Invest in Visions und ich einen wichtigen Meilenstein erreicht und mit dem IIV Mikrofinanzfonds den ersten Mikrofinanzfonds in Deutschland initiiert, der auch für Privatanleger offen ist. Der Fonds investiert in unverbriefte Darlehensforderungen, durch die kleine und mittlere Mikrofinanzinstitute in Ländern refinanziert werden. Diese Institute unterstützen Kleinstunternehmer:innen, vornehmlich in ländlichen Gebieten und ermöglichen ihnen durch den Zugang zu Finanzdienstleistungen eine echte Hilfe zur Selbsthilfe.

Regelmäßig sind mein Team und ich in verschiedenen Entwicklungsländern unterwegs, um vor Ort mit den einzelnen Mikrofinanzinstituten und ihren Kund:innen zu sprechen. So können wir gewährleisten, dass die Gelder der Anleger:innen bei den Mikrofinanzinstituten ankommen und die Investitionen Positives bewegen. Die zahlreichen Gespräche und das unternehmerische Geschick vieler Mikrokreditnehmer:innen bestärken mich zudem immer wieder auf meinem Weg und zeigen, dass Erfolg oftmals nur einen kleinen Anstoß braucht.

Über den IIV Mikrofinanzfonds haben Sie die Möglichkeit, eine moderate stetige Rendite zu erzielen und sich gleichzeitig sozial zu engagieren. Für das Vertrauen in unsere Arbeit bedanke ich mich sehr herzlich.

Ihre Edda Schröder

Edda Schröder

**Geschäftsführerin und Gründerin der
Invest in Visions**



**Mithilfe Ihrer
Investition leisten Sie
einen umfassenden
Beitrag zu den
nachhaltigen
Entwicklungszielen
der Vereinten Nationen
– primär zu den Zielen
1, 5, 8 und 10.**

DER MIKROFINANZMARKT BIRGT ATTRAKTIVE ANLAGECHANCEN UND GESTALTET ZUKUNFT

Attraktive Anlagealternative zur Portfoliodiversifizierung

Für Investor:innen, die stetige Renditen bei geringen Wertschwankungen erzielen möchten und Wert darauf legen, dass ihr Kapital nachhaltig angelegt wird, ist der IIV Mikrofinanzfonds eine ideale Anlagealternative. Neben einer marktgerechten¹ und stetigen Rendite zielt der Fonds darauf ab, einen sozialen Beitrag zu leisten: der Fonds refinanziert durch unverbriefte Darlehensforderungen Mikrofinanzinstitute, die nachhaltig wirtschaften und ihre Dienstleistungen zu fairen Bedingungen anbieten. Dadurch ermöglicht der IIV Mikrofinanzfonds Endkreditnehmer:innen einen Zugang zu Finanzdienstleistungen und hilft so, die Zukunft vieler Menschen positiv zu gestalten.

Enorme Nachfrage bietet zunehmende Anlagemöglichkeiten

Nach unseren Recherchen haben rund 1,7 Milliarden Menschen keinen Zugang zu Finanzdienstleistungen². Rund 500 Millionen Kleinunternehmer:innen haben nach Schätzungen der Weltbank einen konkreten Bedarf an Krediten, Sparkonten oder Mikroversicherungen³. Die hohe Nachfrage übersteigt die Finanzierungsmittel der weltweit geschätzten 10.000 Mikrofinanzinstitute bei weitem⁴. Der IIV Mikrofinanzfonds trägt dazu bei, diese Finanzierungslücke zu schließen.

Was sind Mikrofinanzinstitute?

Mikrofinanzinstitute bieten finanzielle Basisdienstleistungen wie Kredite, Sparkonten und Versicherungen gegen Krankheit oder Ernteaufälle für Menschen ohne finanzielle Sicherheiten, die von kommerziellen Banken nicht bedient werden. Sozial orientierte Mikrofinanzierung ist ein wichtiges Instrument der Entwicklungspolitik, um einkommensschwachen Haushalten zu helfen, sich aus eigener Kraft aus der Armutspirale zu befreien.

MIKROFINANZ: EIN STABILES UND SOZIALES INVESTMENT



Anlagealternative als attraktive Beimischung zum Portfolio

Der Fonds strebt eine marktgerechte¹ und stetige Rendite bei niedriger Volatilität an.



Armutsbekämpfung durch Hilfe zur Selbsthilfe

Mikrofinanz ermöglicht einkommensschwachen Haushalten Zugang zu Finanzdienstleistungen.



Wirkungsorientiertes Investieren

Basierend auf den Werten Verantwortung, Nachhaltigkeit sowie Fairness möchten wir durch unser Engagement weltweit positiven Einfluss nehmen.

¹ Unter „marktgerecht“ verstehen wir eine komparative Rendite im Vergleich zu anderen Mikrofinanzfonds

² The World Bank (2018): Gains in Financial Inclusion, Gains for a Sustainable World

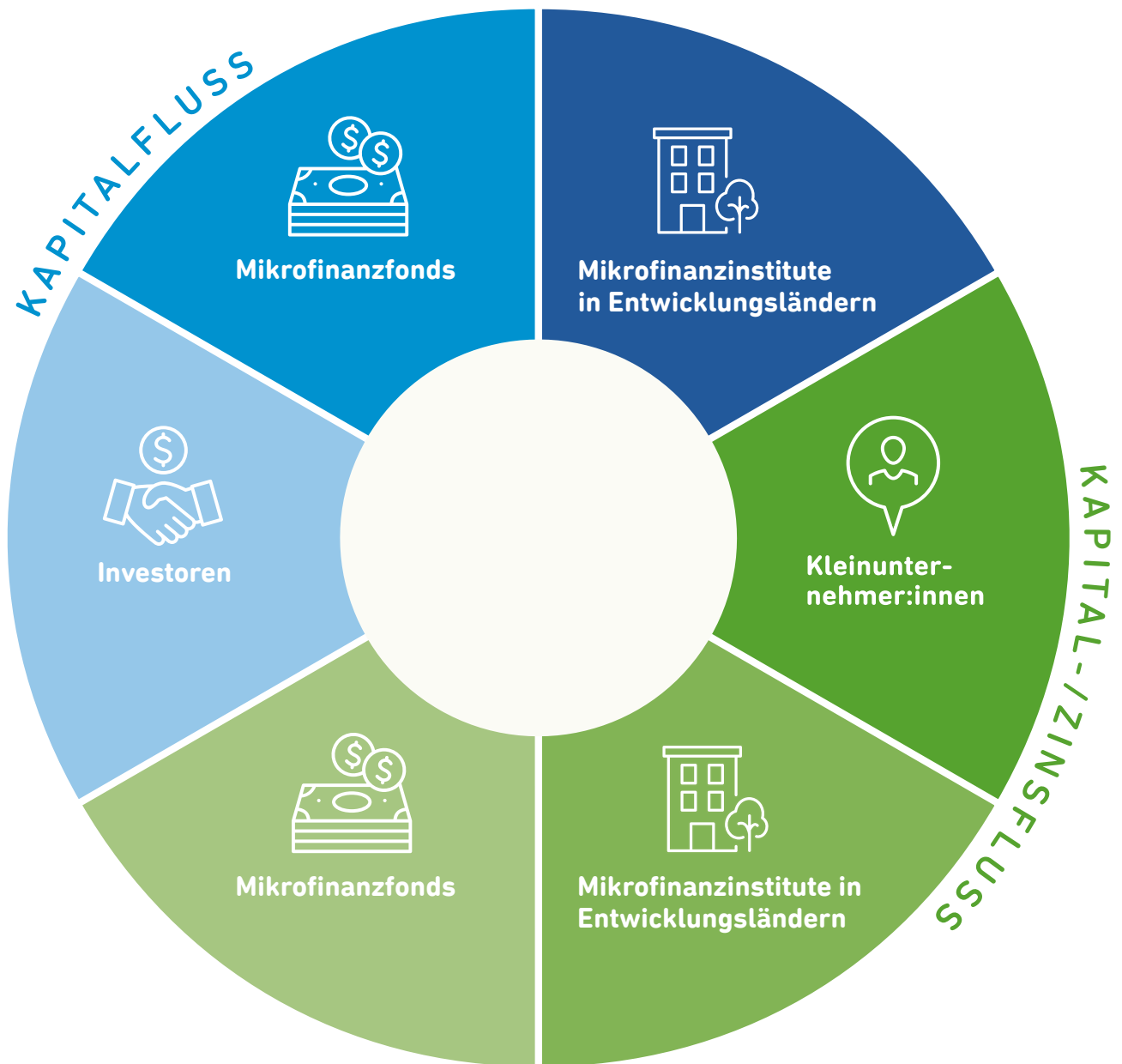
³ International Finance Corporation (2014): Access to Finance for Smallholder Farmers - Learning from the Experiences of Microfinance Institutions in Latin America. Washington, D.C.: World Bank Group, S. 5

⁴ Vieira J. und Robaldo R. (2015) Microcredit and Economic Development: Entrepreneurship or Self-employment?, ISCTE Business School, S. 24

Ada Rosa aus Nicaragua
finanzierte durch Mikrokredite
ihren eigenen Kaffeeanbau.



EIN POSITIVER KREISLAUF DES GELDES



Asma Yasmin aus Indien startete mit einem Mikrokredit eine Näherei und hat mittlerweile 15 Frauen angestellt.



So funktioniert der IIV Mikrofinanzfonds

Der IIV Mikrofinanzfonds platziert die von den Anleger:innen investierten Mittel als unverbriefte Darlehensforderungen bei ausgewählten Mikrofinanzinstituten. Die durchschnittliche Darlehenshöhe beträgt rund 4,4 Millionen Euro.¹ Die Institute verleihen das Kapital wiederum an einkommensschwache Menschen, die ihren Lebensstandard durch eine unternehmerische Tätigkeit verbessern wollen oder finanzielle Engpässe, beispielsweise in Dürreperioden, überbrücken müssen. Nach durchschnittlich sechs bis neun Monaten haben die Kreditnehmer:innen ihren Mikrokredit getilgt. Die Mikrofinanzinstitute zahlen die Darlehen inklusive Zinszahlungen an den IIV Mikrofinanzfonds zurück. Die Anleger:innen erhalten über die Fondsanteile eine moderate Rendite.

Mehr als nur Kapitalversorgung

Die von uns als Finanzportfolioverwalter für den IIV Mikrofinanzfonds ausgewählten Mikrofinanzinstitute stellen den Kreditnehmer:innen nicht nur Kapital und Finanzdienstleistungen zur Verfügung, sondern unterstützen sie u.a. im Rahmen von Weiterbildungsmaßnahmen. Bei der Auswahl der Mikrofinanzinstitute unterstützen uns Berater mit Expertise und Personal vor Ort.

Die hohen Rückzahlungsquoten von durchschnittlich 98 Prozent zeigen eindrucksvoll, dass es den allermeisten Endkreditnehmer:innen gelingt, ihr unternehmerisches Potenzial zu entfalten. Richtig angewendet kann Mikrofinanz Armut reduzieren und Menschen helfen, ihren Lebensstandard aus eigener Kraft zu verbessern.

WO KOMMT IHR GELD AN?



Frauen: 80 %
Männer: 20 %

Um den Anteil des jeweiligen Geschlechts unter den Mikrokreditnehmer:innen zu berechnen, gibt es zwei unterschiedliche Möglichkeiten. Man nimmt die Kopfzahl (absoluter Anteil) oder den Anteil der Gelder, die Frauen bzw. Männern zugutekommen (Portfolio-Anteil). Während der absolute Anteil von Frauen bei 80 Prozent liegt, ist der Portfolio-Anteil mit 51 Prozent Frauen deutlich ausgeglichener. Die Gründe für diese Abweichung sind die unterschiedlich hohen Darlehensgrößen: Während beispielsweise in Indien mehrheitlich Frauen kleine Mikrokredite aufnehmen, werden in Osteuropa größere Kredite an Männer vergeben. Grundsätzlich halten wir beide Messgrößen für gleich wichtig.

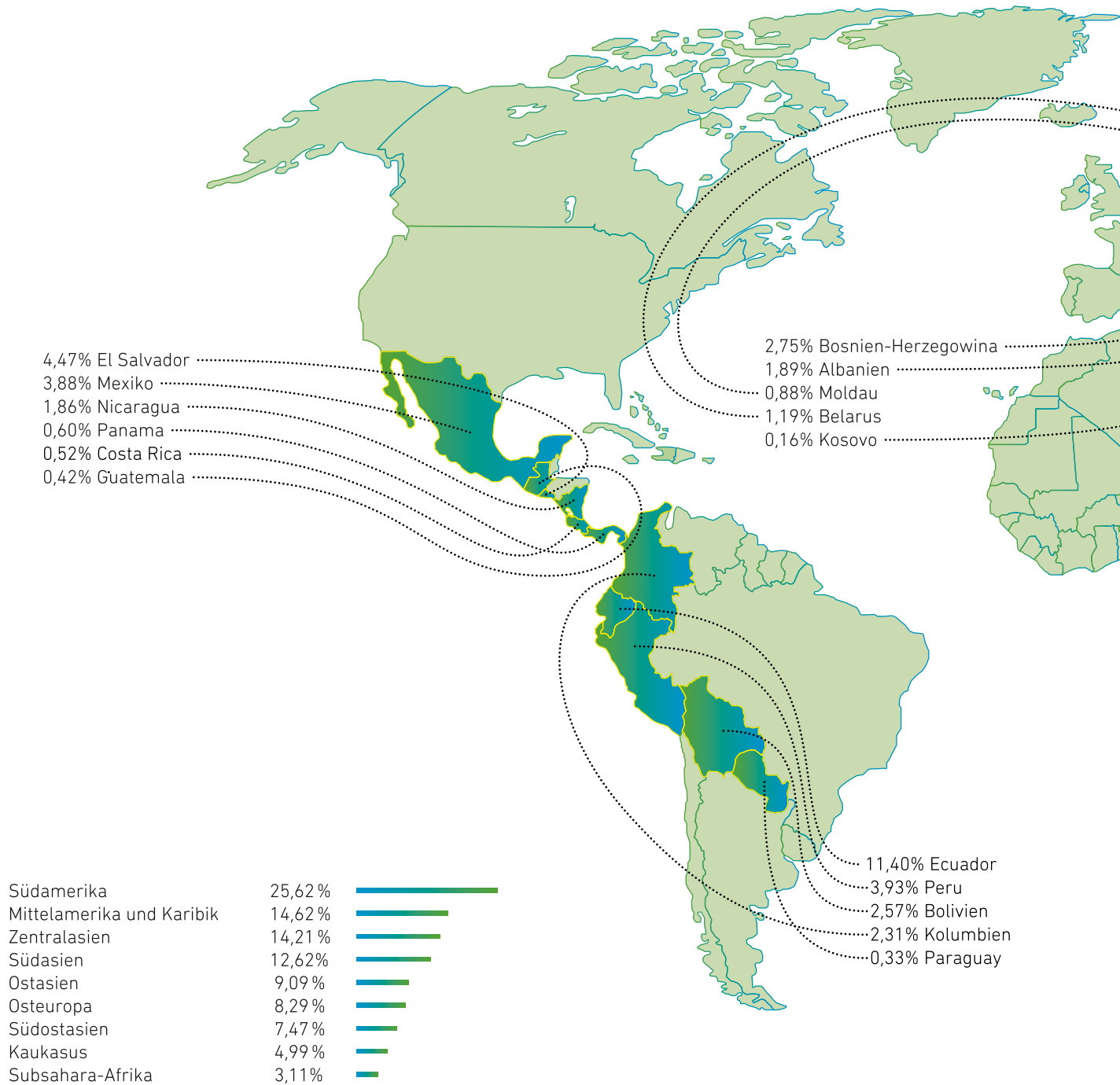


Ländliche Gebiete: 42 %
Städtische Gebiete: 58 %

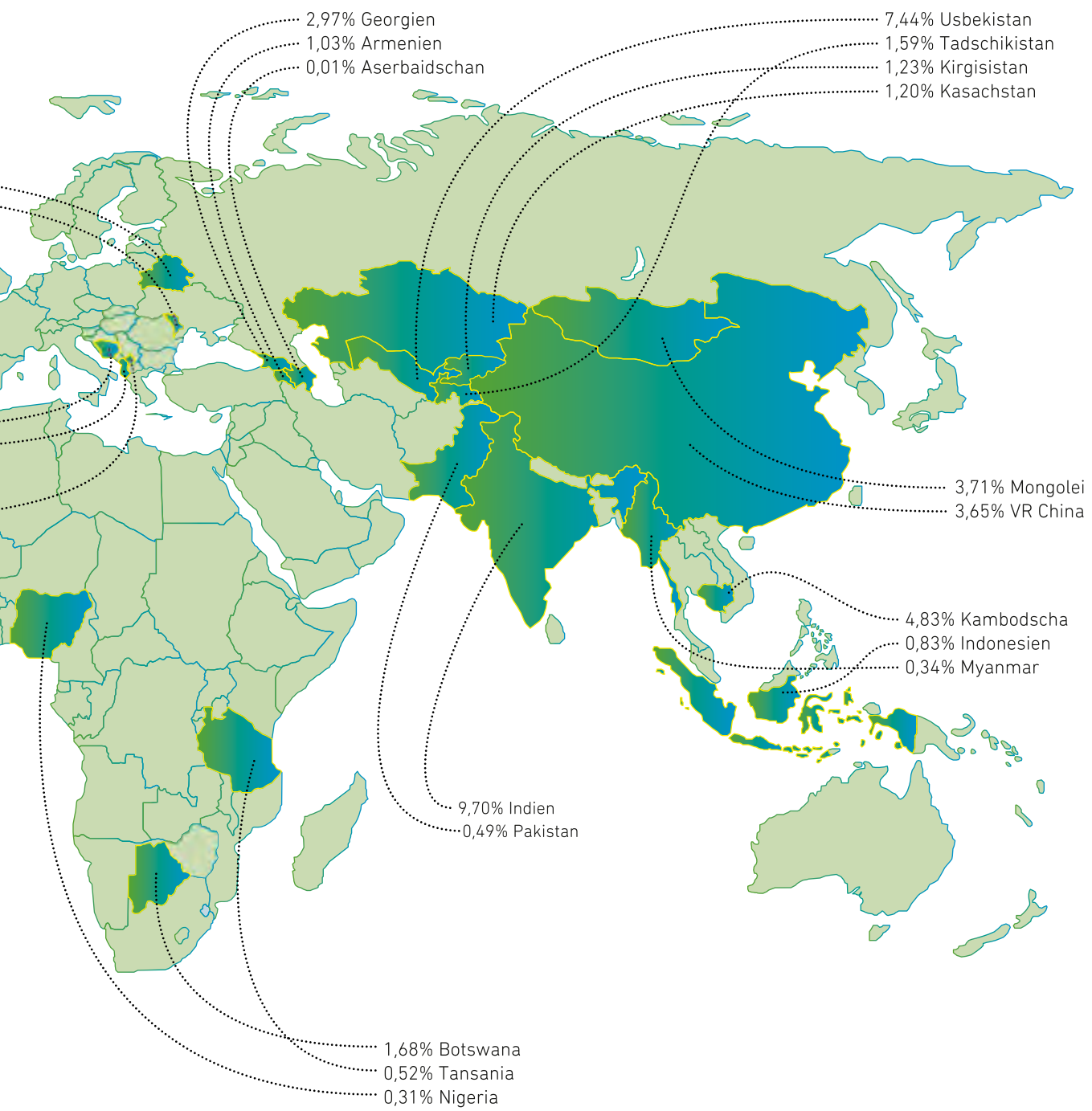
Quelle: Invest in Visions,
Stand: 31.12.2021

¹ Stand: 31.12.2021

LÄNDERALLOKATION NACH ZIELREGIONEN



PER 31.12.2021



ERFOLG BRAUCHT OFTMALS NUR EINE KLEINE ANREGUNG

Der IIV Mikrofinanzfonds investierte per 31. Dezember 2021 in 94 Mikrofinanzinstitute in 34 Ländern. Typische Endkreditnehmer:innen sind Gemüsehändler:innen, Schneider:innen, Viehzüchter:innen und Handwerker:innen, die Saatgut, Werkzeuge, Materialien oder andere Rohstoffe kaufen. Exemplarisch für die vielen unterschiedlichen Erfolgsgeschichten stellen wir Ihnen auf den folgenden Seiten Nino und Prum vor.



Eine bessere Zukunft für

595.587

Menschen

Über den IIV Mikrofinanzfonds ermöglichen wir aktuell 595.587 Menschen einen Zugang zu Finanzdienstleistungen und ebnen ihnen so den Weg unternehmerisch tätig zu werden.

Stand: 31.12.2021



Nino Peikrishvili hat eine klare Vision der Geschäftsabläufe sowie die richtigen Partner an ihrer Seite.

Nino Peikrishvili aus Georgien

Floristin Nino Peikrishvili führt vier Blumenläden in der Innenstadt von Tiflis. Sie eröffnete ihren ersten Laden bereits mit 19 Jahren. Als sie entschied ihr Geschäftsmodell auszubauen, nahm sie einen Kredit bei FINCA Bank Georgia auf. Heute haben ihre Geschäfte an sieben Tagen die Woche 24 Stunden geöffnet. Zudem können Kund:innen erstmals Blumen per Online-Bestellung erwerben. Sie nutzt eine Vielzahl von Dekorationsmaterialien für ihre Blumen, die sie in speziell vorgesehen Blumeneimern zum Kauf anbietet. In den Augen der jungen Unternehmerin ist die wichtigste Voraussetzung für geschäftlichen Erfolg eine klare Vision der Geschäftsabläufe sowie die richtigen Partner an der Seite zu haben. Heute leitet Frau Peikrishvili vier Geschäfte mit einem Team von acht Mitarbeiter:innen.

FINCA Bank

Die FINCA Bank Georgia war bis 2021 Mitglied des FINCA Impact Finance Network, einer Gruppe von 20 Mikrofinanz- und Finanzinstituten, die sozial verantwortliche Finanzdienstleistungen anbieten. Das Institut wurde dann von der georgischen Credo Bank übernommen. Damit änderte sich zwar die Eigentümerstruktur, aber die Mission bleibt gleich. Credo betont, dass das Kundensegment von Kleinst- und Kleinunternehmer:innen weiter ausgebaut werden soll. Sie hoffen auf Synergiepotenziale, um noch mehr Personen mit Finanzdienstleistungen versorgen zu können.



ESG = Environmental Social Governance
(dt.: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)

VERTRAUEN BAUT AUF VERLÄSSLICHKEIT

Prum Then aus Kambodscha

Herr Then ist Tuk-Tuk-Fahrer aus dem Bezirk Ang Snuol in der Provinz Kandal, die am Rande der Stadt Phnom Penh liegt. Er nahm einen Kredit von 3.550 US-Dollar für 48 Monate auf, um sein altes Tuk-Tuk durch einen neuen Bajaj RE205, ein dreirädriges Gefährt mit einer Kraftstoffkombination aus verflüssigtem Petroleumgas und Benzin, zu ersetzen. Mit dem neuen Bajaj RE205-Dreirad konnte er seine Kraftstoffkosten um die Hälfte senken. Dreirädrige Taxis sind ein lebhafter Teil des Verkehrsnetzes in seiner Gegend. Im Vergleich zu den alten traditionellen Dreirädern stößt das Bajaj RE205-Dreirad weit weniger CO₂-Emissionen aus.

Mit seinem neuen dreirädrigen Taxi verdient er derzeit durchschnittlich 20 US-Dollar pro Tag, verglichen mit zehn US-Dollar in der Vergangenheit. Zusammen mit dem Gehalt seiner Frau von 250 US-Dollar pro Monat können sie ihre Familie mit drei Kindern ernähren.

Prum ist ein treuer Kunde und hat sich bereits zweimal Geld geliehen. Der erste Mikrokredit war ein Darlehen von 1.000 US-Dollar im Jahr 2013 für den Kauf eines traditionellen Tuk-Tuk. Der zweite Mikrokredit betrug 3.550 US-Dollar, um dieses traditionelle Tuk-Tuk durch das moderne Dreirad zu ersetzen.

Bei dem Mikrofinanzinstitut (MFI) in Kambodscha bedankte er sich mit den Worten: „Vielen Dank an das Mikrofinanzinstitut LOLC, das mich durch Zugang zu Kapital und Rat unterstützt hat, mein eigenes kleines Unternehmen aufzubauen. Ich kann mein Familieneinkommen erhöhen und es mir leisten, meine drei Kinder zur Schule zu schicken“. Mit einem Vermögen von über 1 Milliarde US-Dollar und 3.000 erfahrenen Mitarbeitern ist LOLC (Cambodia) Plc. eine der bekanntesten Mikrofinanzinstitute in Kambodscha. Um den positiven Trend vor Ort zu fördern, hat es sich das MFI LOLC zur Aufgabe gemacht, wirtschaftlich benachteiligten Menschen Zugang zu Finanzdienstleistungen zu ermöglichen. Bereits seit 2002 am Markt, belehnt es zurzeit 310.000 Endkreditnehmerinnen davon sind 71 Prozent Kreditnehmer:innen. Das MFI verfügt über ein Bruttokreditportfolio von fast 960 Millionen US-Dollar (Stand 2021).



Prum Then aus Kambodscha kann sein
Familieneinkommen erhöhen und
seine drei Kinder zur Schule schicken.



FOLLOW
THE
IMPACT

UNSERE PRIORITÄT: FINANZIELLE UND SOZIALE RENDITE

Strikte Risikokontrolle zur Schaffung finanzieller und sozialer Mehrwerte

Neben der Risikodiversifizierung über verschiedene Regionen, Länder und Mikrofinanzinstitute bestimmt die qualitative Auswahl der Institute maßgeblich den Anlageerfolg des IIV Mikrofinanzfonds. Bei der Auswahl unserer Partner führen wir nicht nur eine tiefgehende Finanz- und Risikoanalyse durch, sondern legen einen ebenso großen Wert auf ethische und soziale Aspekte. Auf Basis einer sorgfältigen Unternehmensbewertung wählen wir nur solche Mikrofinanzinstitute aus, die nachhaltig wirtschaften und ihre Dienstleistungen zu fairen Bedingungen anbieten. Ein besonderes Augenmerk legen wir beispielsweise auf angemessene Zinssätze, transparente Kreditberatung,

Weiterbildungsprogramme für die Mikrokreditnehmer:innen, die Vermeidung von Überschuldung, die Abdeckung ländlicher Gebiete und die Förderung von Frauen.

Bei unserem dualen Investmentansatz erfolgt die Beurteilung der finanziellen und sozialen Leistungsfähigkeit der Mikrofinanzinstitute mittels hauseigener Instrumente zur Investmentanalyse und einer eingehenden Prüfung vor Ort. Durch den disziplinierten Investmentprozess bieten wir den Anleger:innen neben einer finanziellen Rendite die Gewissheit, dass sie mit ihrem Investment einen sozialen Mehrwert schaffen.

Tiefgehende Unternehmensbewertung nach finanziellen und sozialen Kriterien



FINANZ- UND RISIKOANALYSE

- Länderrisiken
- Eigentums- und Führungsstruktur
- Produkt- und Dienstleistungsangebot
- Operative Steuerung und Controlling
- Qualität des Kreditportfolios
- Finanzielle Rendite



UMWELT- UND SOZIALANALYSE

- Leistung des sozialen Auftrags
- Kundenreichweite und Zugang
- Qualität des Kundenservices
- Einhaltung der Kundenschutzrichtlinien (Client Protection Pathway)¹
- Personalführung
- Umweltmanagement, soziale Unternehmensverantwortung und Auswirkung

DUALER INVESTMENTANSATZ

¹ Nach dem Auslaufen der Smart Campaign Ende 2020 wurden die Client Protection Principles und ihre Umsetzung an die langjährigen Partner Social Performance Taskforce (SPTF) und CERISE übertragen. Im September 2021 starteten SPTF und CERISE den Client Protection Pathway, eine Nachfolgeinitiative zur Verbesserung des Kundenschutzes.

Zwei junge Männer in Kenia planen ihren Weg zur Selbstständigkeit.



DURCH MIKROFINANZ POSITIVEN EINFLUSS NEHMEN UND WACHSTUM ERMÖGLICHEN



CHANCEN

Soziales Engagement mit einer moderaten und stetigen Rendite

Attraktive Anlagelösungen für das Niedrigzinsumfeld

Breite Risikostreuung des Portfolios

Disziplinierter und risikokontrollierter Investmentansatz

Niedrige Volatilität¹ und geringe Korrelation² mit traditionellen Assetklassen



RISIKEN

Kapitalverlustrisiko

Länderrisiken
(z. B. politisch, makroökonomisch)³

Auf die Endkreditnehmer:-innen bezogene Ausfallrisiken

Kredit-, Währungs- und Zinsrisiken

Liquiditätsrisiken

1 Volatilität: Die Volatilität misst die Schwankungsbreite eines Investments und gibt somit Rückschluss auf das Risiko einer Investition. Mathematisch wird sie als Standardabweichung bezeichnet.

2 Korrelation: Sie beschreibt den Zusammenhang zwischen verschiedenen Messgrößen. In der Statistik wird eine Beziehung zwischen zwei statistischen Variablen damit gemessen. Der Korrelationskoeffizient gibt den Grad des Zusammenhangs an. Dieser wird mit einer Zahl zwischen -1 und 1 angegeben.

3 Makroökonomie: Ein Bereich der Volkswirtschaftslehre. Sie beschäftigt sich mit dem gesamtwirtschaftlichen Verhalten der Wirtschaftssektoren, der Analyse der gesamtwirtschaftlichen Märkte und deren Zusammenhängen.

IIV MIKROFINANZFONDS

Mit dem IIV Mikrofinanzfonds haben Sie die Möglichkeit, eine moderate stetige Rendite zu erwirtschaften und sich gleichzeitig sozial zu engagieren.

FONSDATEN

Fondsname	IIV Mikrofinanzfonds	
Fondsart	Publikums-AIF (Mikrofinanzfonds nach §222 KAGB)	
Fondswährung	Euro (währungsgesichert)	
Anlageinstrumente	Unverbriefte Darlehensforderungen	
Performance Fee	Keine	
Käufe	Monatlich, bis zum 20. Kalendertag jeden Monats	
Verkäufe	Quartalsweise, bis zum 20.2., 20.5., 20.8. und 20.11.	
Preisberechnung	Monatlich	
Bewertungsstichtag	Monatsultimo	
Ertragsverwendung	Ausschüttend (jährlich)	
Auflegungsdatum	10. Oktober 2011	
	R-Klasse	I-Klasse
Mindestanlage	100 EUR	30.000 EUR
Ausgabeaufschlag	max. 3 %	max. 1 %
Verwahrstellengebühr ¹	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Verwaltungsgebühr ²	1,4 % p.a.	0,9 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) ³	1,93 % p.a.	1,43 % p.a.
WKN	A1H44T	A1H44S
ISIN	DE000A1H44T1	DE000A1H44S3
Portfoliomanager	Invest in Visions GmbH	
Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG)	HANSAINVEST, Hanseatische Investment GmbH	

¹Im TER enthalten

²Kann bis zu 1,8 % betragen

³Stand 30.09.2021

INVEST
IN 
VISIONS



High Impact
Capital Advisors



Invest in Visions – Spezialist für Impact Investments

Gegründet 2006 von Edda Schröder, ist die Invest in Visions GmbH eine Pionierin für Impact Investments und Mikrofinanz in Deutschland. Sie ermöglicht institutionellen und privaten Investor:innen den Zugang zu Anlagen, die neben finanziellen Erträgen auch eine soziale Rendite bieten und positive Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt haben.

Im Jahr 2011 wurde ein wichtiger Meilenstein erreicht und mit dem IIV Mikrofinanzfonds der erste Mikrofinanzfonds in Deutschland initiiert, der auch für Privatanleger:innen offen ist. Neben Mikrofinanz beschäftigt sich Invest in Visions mit den Bereichen Bildung, Erneuerbare Energien (dezentrale Projekte) sowie mit der Finanzierung kleiner und mittelständischer Unternehmen. Die Produktlösungen sind Publikums- und Spezialfonds sowie eine Inhaberschuldverschreibung (IIV Mikrofinanz-Anleihe). Dabei liegt der Fokus immer auf den Entwicklungs- und Schwellenländern.

Die Berater der Invest in Visions GmbH

Lokale Expertise weltweit: nach diesem Grundsatz werden die Investmentadvisor ausgewählt. Invest in Visions ist davon überzeugt, dass durch eine vertrauensvolle Zusammenarbeit auf Augenhöhe die besten Resultate für Investor:innen, Geschäftspartner:innen und insbesondere für die Mikrokreditnehmer:innen in den Ländern erzielt werden können.

Derzeit wird Invest in Visions von vier Firmen, Agents for Impact, High Impact Capital Advisors, Incofin und Verdant Capital sowie zwei externen Mitarbeiter:innen beraten.

Agents for Impact haben mit einem regionalen Fokus auf Südasien gestartet und erweitern ihr Portfolio stetig. Darüber hinaus beschäftigen sie sich mit diversen Nachhaltigkeitsthemen und beraten Investor:innen und MFI.

High Impact Capital Advisors aus Hongkong unterstützen insbesondere bei Investitionen in China und vernetzen uns mit Finanzinstituten, die über Mikrofinanz hinaus einen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen leisten.

Incofin ist Spezialist für ländliche Mikrofinanzierung. Die in Antwerpen ansässige Investmentgesellschaft hat Büros in Chennai, Nairobi, Bogota und Phnom Penh und hat sich dadurch ein globales Netzwerk aufgebaut.

Verdant Capital ist unser Ansprechpartner speziell für Investitionen in Afrika. Das Unternehmen sitzt in Johannesburg (Südafrika) und ist Experte für diesen Kontinent.

Neben diesen Unternehmen sind zwei Berater:innen angestellt, die Invest in Visions direkt bei den MFI vertreten. Sie arbeiten aus Mexiko und Peru und agieren damit vor Ort und pflegen den persönlichen Kontakt zu den MFI.

Die Service-KVG des IIV Mikrofinanzfonds

Die HANSAINVEST wurde im Jahr 1969 gegründet und agiert als Service-KVG für Sachwerte und Wertpapiere. In diesen Bereichen legen sie für Initiator:innen Labelfonds auf und verwalten diese. Ende 2019 betrug das Bruttofondsvermögen knapp 40 Milliarden Euro in über 350 Fonds. Im Financial Assets Bereich administrieren sie außerdem die Publikumsfonds der SIGNAL IDUNA Gruppe. Das Portfoliomanagement sowie den Vertrieb verantworten Schwestergesellschaften der HANSAINVEST. Über die Tochter HANSAINVEST LUX S.A. sind sie seit 1988 zudem am Standort Luxemburg aktiv und können durch dieses Engagement auch all jene Vehikel realisieren, die in Deutschland nicht umsetzbar sind.



Die Verwahrstelle des IIV Mikrofinanzfonds

Die Donner & Reuschel Aktiengesellschaft ist ein deutsches Kreditinstitut mit Sitz in Hamburg und gehört zu SIGNAL IDUNA. Seit 1999 sind sie u.a. auch Servicepartner von institutionellen Anleger:innen für die Verwahrstellendienstleistungen im Bereich Wertpapierfonds, Sachwertinvestments und alternative Investmentfonds (AIF). Zum Dienstleistungsspektrum als Verwahrstelle für Sachwertfonds, Offene Sachwertfonds, geschlossene Sachwertfonds und Immobilienfonds zählen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, offene und geschlossene Publikums-AIF sowie offene und geschlossene Spezial-AIF.



Unterstützte Standards des Portfoliomanagers

Invest in Visions hat mehrere Prinzipien unterzeichnet, um ihr Engagement im Bereich Impact Investing zu unterstreichen. Die Mikrofinanzinstitute, mit denen sie kooperieren, bekennen sich ihrerseits zum Client Protection Pathway, der Prinzipien für Kund:innenschutz im Bereich Mikrofinanz.



Zusätzlich hat Invest in Visions den Europäischen Transparenz Kodex 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 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 unter: www.forum-ng.org/fileadmin/transparenz-kodex/investinvisions_transparenz-kodex.pdf. Der Transparenzkodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenzlogo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



Operating Principles for Impact Management



YOUR PARTNER OF CHOICE FOR IMPACT INVESTING ENABLING HAPPINESS

Rechtlicher Hinweis:

Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als werbliche 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 werblichen 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 Wertpapiergeschäftes nicht ersetzen. Diese Information stellt keinen Prospekt dar und ist nicht als Entscheidungsgrundlage für die Beurteilung einer hierin beschriebenen Anlagemöglichkeit gedacht. Verkaufsunterlagen und weitere Informationen zu in Bezug genommenen Wertpapieren (insbesondere Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) können Sie in deutscher Sprache unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fonds-id=754&dpage=downloads>

Den Chancen eines Finanzinstruments stehen stets auch entsprechende Risiken wie z.B. Kursschwankungen oder Ausfallrisiken gegenüber. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für die Zukunft. Die in Bezug genommenen Wertpapiere können im Wert steigen oder fallen. Potenziellen Anlegern wird daher empfohlen, sich vor einer Anlageentscheidung eingehend über die Wertpapiere und die damit verbundenen Risiken zu informieren. Alle Inhalte wurden nach bestem Wissen und sorgfältiger Prüfung erstellt. Gleichwohl können wir Irrtümer oder Druckfehler nie völlig ausschließen. Auch ist die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser werblichen Information beschränkt. Die aktuelle politische oder wirtschaftliche Entwicklung der Märkte, die Änderung gesetzlicher Bestimmungen oder andere wesentliche Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Änderungen dieses Dokuments bleiben daher ebenfalls vorbehalten.

© 2022 Invest in Visions. Alle Rechte vorbehalten.

Überreicht durch: