

IIV MIKROFINANZFONDS I-KLASSE



Wertentwicklung

Im Februar investierte der IIV Mikrofinanzfonds 2,85 Million US-Dollar und 42,7 Milliarden Kolumbianische Peso (entspricht ca. 10 Millionen Euro) in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFIs) in Ecuador und Kolumbien refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der I-Klasse 0,14 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 2,34 Prozent.

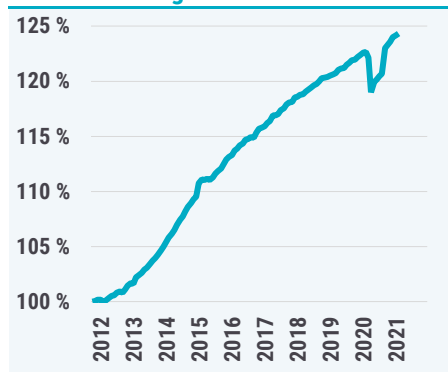
Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. ¹	757,76 EUR
Fondsvol. I-Klasse in Mio.	448,78 EUR
Anteilspreis ²	980,38 EUR

Performance

Monat	0,14%
Jahr	0,26%
seit Auflage p.a. ³	2,34%
Volatilität (1 Jahr)	3,20%
Sharpe Ratio (seit Aufl.) ⁴	2,12
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,12%

Wertentwicklung 01.11.2011-28.02.2021⁵



Wertentwicklungshistorie in Prozent⁵

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021-I	0,13	0,14											0,26
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
2016-I	0,15	0,34	0,14	0,28	0,16	0,27	0,08	0,14	-0,07	0,43	0,29	0,11	2,33

Zielregionen⁶

Zentralasien	22,4%
Mittelamerika und Karibik	17,0%
Südamerika	18,7%
Südasien	12,0%
Osteuropa	9,2%
Ostasien	8,4%
Südostasien	5,8%
Kaukasus	5,8%
Sub-Sahara Afrika	0,7%
Anzahl MFIs	84
Anzahl Länder	34

Ländergewichtung (Top 5)

Mexiko	4,9%
El Salvador	4,9%
Ecuador	7,4%
Usbekistan	8,2%
Indien	9,0%

Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	75,6%
Kasse	19,5%
Fondsinvestments	3,1%
Währungsabsicherung	1,8%

Fondsfakten

Fondsname	IIV Mikrofinanzfonds
Fondsart	Publikumsfonds (Mikrofinanzfonds nach §222 KAGB)
Fondswährung	EUR/gesichert
Anlageinstrumente	Unverbriefte Darlehensforderungen
Mindestanlage	30.000 EUR
Ausgabeaufschlag	Bis zu 1%
Verwahrstellengebühr ⁷	0,05%
Verwaltungsgebühr ⁸	0,9% p.a.
Gesamtkostenquote (TER) ⁹	1,55% 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

Fondskommentar Georgien

Georgien zählt ungefähr 3,7 Millionen Einwohner und liegt an der Schnittstelle zwischen Europa und Asien. Das Land im Südkaukasus zeichnet sich in jüngster Vergangenheit insbesondere durch weitreichende Reformen aus, so dass sich das Land immer mehr als Investitionsstandort herausgebildet hat. Dabei schaffen vor allem die Liberalisierung des Arbeitsrechts sowie die unternehmerfreundliche Steuerpolitik das Fundament für Unternehmensgründungen ausländischer Investoren sowie für ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum des Landes. Wichtige Wirtschaftszweige sind zudem die Landwirtschaft, Wasserenergie, Bodenschätze und der Tourismussektor. Dank vieler Maßnahmen in den Bereichen Fiskal- und Geldpolitik, macht Georgien schnelle Fortschritte, um das wirtschaftliche Leben trotz der Pandemie wieder zu normalisieren. Aktuell plant die Regierung ihr Land für Ferienreisen geimpfter Menschen zu öffnen.

Um die Entwicklung der lokalen Wirtschaft zu fördern, hat es sich das Mikrofinanzinstitut JSC Credo Bank zur Aufgabe gemacht, wirtschaftlich benachteiligten Menschen Zugang zu Finanzdienstleistungen zu ermöglichen. Das MFI ist der größte Geldgeber für den georgischen Agrarsektor und hielt im vergangenen Jahr ununterbrochenen Zugang zu Finanzmitteln für die Landwirte aufrecht. Einer davon ist der Winzer Giorgi Jiquashvili. In den letzten drei Jahren nahm Giorgi Kredite in Höhe von 80.000 georgischen Lari (umgerechnet ca. 20.000 Euro) auf. Damit konnte er Land und neue Maschinen kaufen, um sein Geschäft zu vergrößern und qualitativ hochwertigere Trauben anzubauen. Giorgi besitzt derzeit 15 ha georgische traditionelle Weinreben und rechnet mit einer Ernte von 250 Tonnen pro Jahr. Durch die Unterstützung der Bank konnte er nicht nur seinen eigenen Lebensunterhalt, sondern auch den seiner Familie und seiner Mitarbeiter sichern.



Giorgi Jiquashvili, Georgien¹¹

Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer*innen¹⁰

Dienstleistung	44%
Landwirtschaft	19%
Gewerbe	10%
Sonstige	27%

Soziale Indikatoren¹⁰

Anzahl Kreditnehmer	570.148
Davon Frauen	52%
Davon Männer	48%
Durchschnittliche Kreditsumme	1.163 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

Chancen

- Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen
- Geringe Volatilität
- Portfoliodiversifikation
- Soziale Rendite

Risiken

- Länder- und Kontraktionsrisiken
- Kredit- und Zinsrisiken
- Eingeschränkte Liquidität
- Währungsrisiken

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), Deutschland
Wirtschaftsprüfung	KPMG AG, Tersteegenstr. 19–31, 40474 Düsseldorf



Die 2006 von Edda Schröder gegründete **Invest in Visions GmbH** hat sich auf die **Finanzierung von nachhaltigen Investitionen** spezialisiert. Derzeit werden mehr als 867,12 Mio. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 28. Februar 2021). 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

Invest in Visions GmbH

Freiherr-vom-Stein-Straße 24–26
60323 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 / 20 43 4 11 - 0

info@investinvisions.com

www.investinvisions.com

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

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 anlagegerechte 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.