

## IIV MIKROFINANZFONDS I-KLASSE



### Wertentwicklung

Im Dezember investierte der IIV Mikrofinanzfonds 52,3 Millionen EUR in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFI) in Bolivien, in Indonesien, in Peru, in Kirgistan, in der Mongolei, in Tadschikistan, in Aserbaidschan, in Usbekistan, in Albanien, in Georgien, im Kosovo und in Costa Rica refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der I-Klasse 0,02 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 2,17 Prozent.

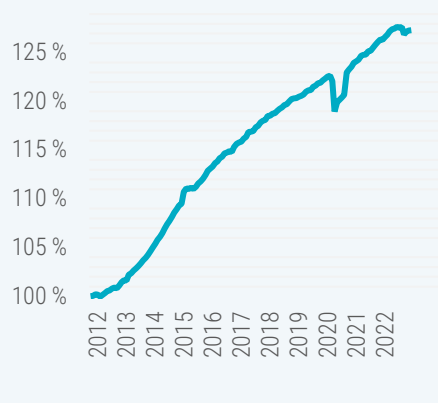
### Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. <sup>1</sup>	928,74 EUR
Fondsvol. I-Klasse in Mio.	585,46 EUR
Anteilspreis <sup>2</sup>	984,20 EUR
Letzte Ausschüttung pro Anteil <sup>3</sup>	5,00 EUR

#### Performance

Monat	0,02 %
Jahr	0,76 %
seit Auflage p.a. <sup>4</sup>	2,17 %
Volatilität (1 Jahr)	1,02 %
Sharpe Ratio (seit Aufl.) <sup>5</sup>	-0,01
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,12 %

### Wertentwicklung 01.11.2011-31.12.2022<sup>6</sup>



### Wertentwicklungshistorie in Prozent<sup>6</sup>

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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

### Zielregionen<sup>7</sup>

Südamerika	21,9%
Zentralasien	13,1%
Südostasien	13,0%
Ostasien	12,6%
Mittelamerika und Karibik	11,0%
Südasien	10,1%
Kaukasus	8,9%
Osteuropa	6,6%
Sub-Sahara Afrika	2,8%
Anzahl MFI	95
Anzahl Länder	32

### Ländergewichtung (Top 5)

Ecuador	9,1%
Indien	7,7%
Kambodscha	6,9%
Usbekistan	6,8%
VR China	6,3%

### Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	81,9 %
Kasse <sup>8</sup>	19,1 %
Fondsinvestments	0,0 %
Währungsabsicherung	-1,0 %

### 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 <sup>9</sup>	0,05 %
Verwaltungsgebühr <sup>10</sup>	0,90 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>11</sup>	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
Bewertungstichtag	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 Sharpe Ratio, als risikoloser Zinssatz wird der 3-Monats-Euribor verwendet 6 Berechnung der Wertentwicklung: BVI-Methode (mit Ausnahme des Sparplans). Entwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse. Weitere Erklärungen zur Berechnung. 7 Bezieht sich auf die Darlehensforderungen 8 inklusive Zinsansprüche 9 im TER enthalten 10 Kann bis zu 1,8 % betragen 11 Stand 30.9.2022

## Fondskommentar Republik Moldau

Wie wäre es mit einem Spiegel, der Ihre Lieblingsmusik spielt, sich nach dem Duschen selbst reinigt und automatisch auf Bewegung reagiert? Klingt magisch, nicht wahr? Nicht für das Team um Petru Schiopu, das jeden Spiegel in etwas mehr als nur ein dekoratives Element verwandeln kann.

2018 wandte sich Petru Schiopu an das Mikrofinanzinstitut Microinvest und stellte seine Visionen und Ideen von Millory vor. Die Geschäftsidee beinhaltet die individualisierte Entwicklung von LED-beleuchteten Premium-Spiegeln. Dabei gibt es keine Funktion, die Petru Schiopu mit seinem Unternehmen nicht umsetzen könnte. „Von Anfang an hat Microinvest an uns und unsere Idee geglaubt.“, sagte Petru. Das erste Darlehen von Microinvest wurde für den Kauf von Anlagen wie Maschinen, Werkzeugen und Rohstoffen aufgenommen. Später investierte Petru dank eines weiteren Kredites in ein Firmenauto, um die Lieferung und Installation der Spiegel zu gewährleisten.

Seit über 19 Jahren unterstützt Microinvest moldawische Unternehmen und Einzelpersonen, die sich dazu entscheiden durch eigenen Ehrgeiz ihre Lebensqualität zu verbessern. Im Fall von Petru mit Erfolg! Petru berichtet, dass es viele Höhen und Tiefen gab. Das Unternehmen durchlief im Laufe der Zeit alle Phasen der Unternehmensentwicklung: Wettbewerb, Personalmangel, instabile Auftragslage. Doch immer stand ihnen Microinvest zur Seite. Nun planen Petru und sein Team bei Millory für die nächsten 5 Jahre den Eintritt in den europäischen Markt, um mehr als 10.000 Spiegel pro Monat zu produzieren und die Häuser der Menschen mit intelligenten Spiegeln zu schmücken.

Wir gratulieren Petru und seinem Team von ganzem Herzen für ihren Erfolg.



Petru Schiopu, Republik Moldau<sup>13</sup>

### Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer:innen<sup>12</sup>

Dienstleistung	38 %	Anzahl Kreditnehmer: innen	648.350
Landwirtschaft	20 %	Davon Frauen	83 %
Gewerbe	12 %	Davon Männer	17 %
Sonstige	30 %	Durchschnittliche Kreditsumme	1.167 USD

### Soziale Indikatoren<sup>12</sup>

### 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:



### 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:



12 Stand: 30.09.2022. Um den Anteil des jeweiligen Geschlechts unter den Kreditnehmer: innen zu berechnen, gibt es zwei unterschiedliche Möglichkeiten: Die Kopfzahl (absoluter Anteil) oder den Anteil der Gelder, die Frauen bzw. Männern zugutekommen (Portfolio-Anteil). Während der absolute Anteil bei 83 % liegt, liegt der Portfolio-Anteil bei 50 %. Grundsätzlich halten wir beide Messgrößen für gleich wichtig. 13 Quelle: Microinvest

Die 2006 von Edda Schröder gegründete **Invest in Visions GmbH** hat sich auf die **Finanzierung von nachhaltigen Investitionen** spezialisiert. Derzeit werden mehr als 1,06 Mrd. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 31. Dezember 2022). 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](http://www.investinvisions.com)  
[www.linkedin.com/company/invest-in-visions](https://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](http://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.