

IIV MIKROFINANZFONDS R-KLASSE



Wertentwicklung

Im Januar investierte der IIV Mikrofinanzfonds 15 Millionen US-Dollar in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFIs) in Paraguay und Kirgisistan refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der R-Klasse 0,18 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 1,84 Prozent.

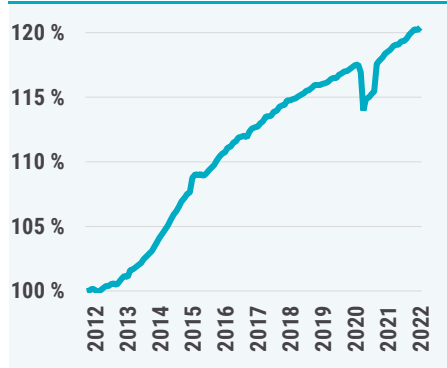
Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. ¹	846,86 EUR
Fondsvol. R-Klasse in Mio.	316,29 EUR
Anteilpreis ²	99,16 EUR

Performance

Monat	0,18%
Jahr	0,18%
seit Auflage p.a. ³	1,84%
Volatilität (1 Jahr)	0,47%
Sharpe Ratio (seit Aufl.) ⁴	1,84
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,14%

Wertentwicklung 01.11.2011-31.01.2022⁵



Wertentwicklungshistorie in Prozent⁵

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2022-R	0,18												0,18
2021-R	0,09	0,12	0,28	0,06	0,00	0,23	0,03	0,19	0,23	0,16	0,16	-0,05	1,52
2020-R	0,11	0,04	-0,47	-2,55	0,76	0,16	0,18	0,18	1,87	0,2	0,19	0,29	0,92
2019-R	0,08	0,03	0,08	0,19	0,08	0,00	0,20	0,09	0,13	0,03	0,16	0,11	1,21
2018-R	-0,01	0,11	0,03	0,14	0,13	0,09	0,14	0,06	0,16	0,18	0,02	-0,01	1,06
2017-R	0,05	0,21	0,14	0,37	-0,01	0,03	0,28	0,09	0,25	0,11	0,03	0,30	1,85

Zielregionen⁶

Südamerika	25,3%
Zentralasien	14,7%
Mittelamerika und Karibik	13,9%
Südostasien	12,2%
Ostasien	10,8%
Osteuropa	7,9%
Südostasien	7,4%
Kaukasus	4,7%
Sub-Sahara Afrika	3,1%
Anzahl MFIs	96
Anzahl Länder	34

Ländergewichtung (Top 5)

Ecuador	11,2%
Indien	9,6%
Usbekistan	7,4%
VR China	5,2%
Kambodscha	4,9%

Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	83,6%
Kasse ⁷	16,1%
Fondsinvestments	2,7%
Währungsabsicherung	-2,4%

Fondsfakten

Fondsname	IIV Mikrofinanzfonds
Fondsart	Publikumsfonds (Mikrofinanzfonds nach §222 KAGB)
Fondswährung	EUR/gesichert
Anlageinstrumente	Unverbriefte Darlehensforderungen
Mindestanlage	100 EUR
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00%
Verwahrstellengebühr ⁸	0,05%
Verwaltungsgebühr ⁹	1,40% p.a.
Gesamtkostenquote (TER) ¹⁰	1,97% 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	A1H44T
ISIN	DE000A1H44T1
Der Fonds ist als nachhaltiges Finanzprodukt im Sinne des Artikels 9 der Transparenzverordnung der Europäischen Union eingestuft.	

1 Inkludiert Volumen der AI-Klasse 2 Ohne Ausgabeaufschlag 3 Oktober 2011 4 Sharpe Ratio, als risikoloser Zinssatz wird der 3-Monats-Euribor verwendet 5 Berechnung der Wertentwicklung: BVI-Methode (mit Ausnahme des Sparplans). Entwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse. Weitere Erklärungen zur Berechnung. 6 Bezieht sich auf die Darlehensforderungen 7 inklusive Zinsansprüche 8 im TER enthalten 9 Kann bis zu 1,8% betragen 10 Stand 30.9.2020

Fondskommentar Indonesien

Indonesien liegt in Südostasien und ist mit mehr als 17 000 Inseln der größte Inselstaat der Welt. Mit 279 Millionen Einwohnern ist es auch das viertbevölkerungsreichste Land der Welt. Indonesien ist von Armut betroffen. 19,9 Prozent der Bevölkerung leben mit weniger als 3,2 US-Dollar pro Tag (Stand 2019). Doch seit dem Ende der Wirtschaftskrise vor 20 Jahren hat die indonesische Wirtschaft ein beeindruckendes Wachstum erzielt. Für das Jahr 2021 wird das nominale Bruttoinlandsprodukt pro Kopf in Indonesien auf 4.225 USD geschätzt. Mit einer Inflationsrate von rund 1,6 Prozent im Jahr 2021 und einem erwarteten Wirtschaftswachstum von 5,9 Prozent im Jahr 2022 ist die Lage auf dem Binnenmarkt relativ stabil. Der Haupttreiber der indonesischen Wirtschaftsleistung sind der Bergbau und der Tourismus. Die Tourismusbranche verzeichnete im Jahr 2019 ein Wachstum von fast 8,1 Prozent.

Das MFI KOMIDA (Mitra Dhuafa Cooperative) ist ein wichtiger Akteur auf dem indonesischen Mikrofinanzmarkt. Es vergibt Kredite ausschließlich an Frauen. Mit 4.522 Mitarbeitern vergibt das MFI derzeit Kredite an 793.508 Kreditnehmerinnen und verfügt über ein ausstehendes Kreditportfolio von 139,4 Millionen USD. Eine der Kundinnen des MFI KOMIDA ist Ibu Kartini. Sie gelangte vor neun Jahren an KOMIDA, um in das operative Geschäft ihrer Pilzzucht zu investieren, die sie seit 15 Jahren betreibt. Sie bekam einen Mikrokredit von KOMIDA in Höhe von 1.400 USD. Die zusätzlich erwirtschafteten Einnahmen reinvestierte sie in den Kauf von qualitativ hochwertigem Pilzsaatgut, in Sachanlagen wie einen größeren Kühlschrank zur Lagerung von Pilzen und in die Erweiterung der Anbauflächen. Sie hat zwei Angestellte und kann jede Woche etwa 50 Kilogramm Pilze ernten bei einem Einkommen von etwa 420 USD pro Monat.



Ibu Kartini, Indonesien¹²

Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer:innen¹¹

Dienstleistung	43%
Landwirtschaft	19%
Gewerbe	11%
Sonstige	27%

Soziale Indikatoren¹¹

Anzahl Kreditnehmer:innen	462.232
Davon Frauen	52%
Davon Männer	48%
Durchschnittliche Kreditsumme	1.189 USD

Laufendes Risikomanagement des Fonds

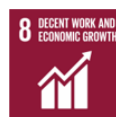
Das Risikomanagement des Fonds gewährleistet eine umfassende Überwachung der allgemeinen und spezifischen Risiken. Unser Kreditrisikomanagement basiert auf einem ganzheitlichen Risikoansatz und berücksichtigt neben instituts- und länderspezifischen Aspekten auch regulatorische und makroökonomische Risiken. 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 MFIs in Schwellen- und Entwicklungsländern vergeben werden. Die MFIs 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 MFIs vor Ort. Neben Finanzkennzahlen, Kredit-, Ausfall- und Währungsrisiken werden auch umfassende Nachhaltigkeitskriterien bewertet. Es werden nur solche MFIs 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



Die 2006 von Edda Schröder gegründete **Invest in Visions GmbH** hat sich auf die **Finanzierung von nachhaltigen Investitionen** spezialisiert. Derzeit werden mehr als 966,22 Mio. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 31. Januar 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
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 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.