

# IIV MIKROFINANZFONDS R-KLASSE



## Wertentwicklung

Im Januar investierte der IIV Mikrofinanzfonds 6 Millionen EUR in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurden Mikrofinanzinstitute (MFI) in Georgien und Kasachstan refinanziert.

Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der R-Klasse -0,01 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 1,69 Prozent.

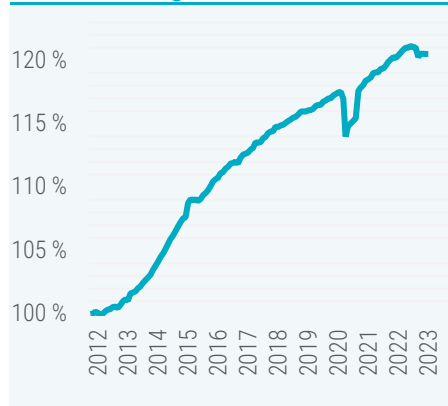
### Wertentwicklung und Kennzahlen

Fondsvol. gesamt in Mio. <sup>1</sup>	872,77 EUR
Fondsvol. R-Klasse in Mio.	327,47 EUR
Anteilspreis <sup>2</sup>	99,08 EUR
Letzte Ausschüttung pro Anteil <sup>3</sup>	0,15 EUR

### Performance

Monat	-0,01 %
Jahr	-0,01 %
seit Auflage p.a. <sup>4</sup>	1,69 %
Volatilität (1 Jahr)	1,04 %
Sharpe Ratio (seit Aufl.) <sup>5</sup>	-0,64
Max. Drawdown (seit Aufl.)	-3,14 %

### Wertentwicklung 01.11.2011-31.01.2023<sup>6</sup>



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

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023-R	-0,01												-0,01
2022-R	0,18	0,15	0,20	0,14	0,01	0,11	-0,09	0,00	-0,64	0,21	0,02	-0,03	0,26
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

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

Südamerika	21,9%
Südostasien	13,4%
Zentralasien	13,2%
Ostasien	12,8%
Mittelamerika und Karibik	10,0%
Südasien	9,9%
Kaukasus	9,4%
Osteuropa	6,7%
Sub-Sahara Afrika	2,7%
Anzahl MFI	91
Anzahl Länder	32

### Ländergewichtung (Top 5)

Ecuador	9,5%
Indien	7,8%
Kambodscha	7,3%
Usbekistan	7,2%
VR China	6,8%

### Fondszusammensetzung

Darlehensforderungen (inkl. Stückzinsen)	85,3%
Kasse <sup>8</sup>	14,4 %
Fondsinvestments	0,0 %
Währungsabsicherung	0,3%

## 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 <sup>9</sup>	0,05 %
Verwaltungsgebühr <sup>10</sup>	1,40 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>11</sup>	1,98 % 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	A1H44T
ISIN	DE000A1H44T1
Der Fonds ist als nachhaltiges Finanzprodukt im Sinne des <b>Artikels 9 der Transparenzverordnung</b> 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 Verteilung nach Region innerhalb der Darlehensforderungen 8 inklusive Zinsansprüche 9 im TER enthalten 10 Kann bis zu 1,8 % betragen 11 Stand 30.9.2022

## Fondskommentar Aserbaidshan

In einem kleinen aserbaidshanischen Dorf namens Nasimi im Bezirk Sabirabad lebt Ali Najafov gemeinsam mit seiner Familie auf einem Hof zusammen mit Rindern und Schafen, die er hält und züchtet. Die Landwirtschaft ist der zweitstärkste Wirtschaftssektor Aserbaidshans. Dabei zählt die Schaf- und Rinderzucht zu den wesentlichen landwirtschaftlichen Zweigen des Landes und dient dem Ziel, eine bessere Versorgung der Bevölkerung mit Nahrungsmitteln zu garantieren. Seit 20 Jahren ist Ali Najafov nun Schaf- und Rinderwirt und sichert seinen Lebensunterhalt durch den Verkauf seiner Tiere.

Um seinen landwirtschaftlichen Betrieb weiterzuentwickeln, benötigte er finanzielle Unterstützung. Doch woher diese finanzielle Mittel nehmen? Den ersten Kontakt mit dem Mikrofinanzinstitut FINCA Aserbaidshan hatte Ali durch den Besuch von FINCA-Mitarbeiter:innen in seiner Dorfgemeinschaft. Das Ziel von FINCA Aserbaidshan ist es, eine unkonventionelle, gemeinschaftsbasierte Bank zu sein, die verantwortungsbewusst wirkungsvolle Finanzdienstleistungen anbietet, um einkommensschwachen Menschen und Gemeinschaften die Möglichkeit zu geben, in ihre Zukunft zu investieren. Den ersten Kredit erhielt Ali 2008 in Höhe von 1.000 US-Dollar. In den darauffolgenden Jahren intensivierte sich die Zusammenarbeit und Ali erhielt einen weiteren Kredit in Höhe von 1.500 US-Dollar. Das Kapital nutzte Ali, um seinen Viehbestand deutlich zu erhöhen und so seinen Umsatz zu steigern. Weitere Investitionen sind geplant, um seinen Hof und Ställe auszubauen.

Der Impact dabei? Chancen eröffnen! Alis Ehrgeiz hat ihm einen Weg aus der Armut für ihn und seine Familie eröffnet. Ohne FINCA Aserbaidshan wäre Ali Najafov die Chance verwehrt geblieben, seine Lebensbedingungen auf eigener Initiative zu verbessern. Menschen aus einkommensschwachen Verhältnissen in den Entwicklungs- und Schwellenländern wird oft von herkömmlichen Banken der Zugang zu Kapital verweigert und so die Möglichkeit genommen, selbst aktiv zu werden.

"Ich konnte mir durch die Darlehen von FINCA Aserbaidshan meine eigene Lebensgrundlage schaffen und meine Existenz sichern. Und ich weiß, auch in Zukunft wird FINCA Aserbaidshan mir und anderen benachteiligten Menschen zur Seite stehen." sagt Ali Najafov.



Ali Najafov, Aserbaidshan<sup>13</sup>

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

Dienstleistung	38 %
Landwirtschaft	20 %
Gewerbe	12 %
Sonstige	30 %

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

Anzahl Kreditnehmer:innen	648.350
Davon Frauen	83 %
Davon Männer	17 %
Durchschnittliche Kreditsumme	1.167 USD

### Laufendes Risikomanagement des Fonds

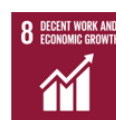
Das Risikomanagement des Fonds gewährleistet eine umfassende Überwachung der allgemeinen und spezifischen Risiken. Unser Kreditrisikomanagement basiert auf einem ganzheitlichen Risikoansatz und berücksichtigt neben instituts- und länderspezifischen Aspekten auch regulatorische und makroökonomische Risiken. 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 MFI 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 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:



### 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)
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 0,9 Mrd. Euro in den Kernbereichen **Mikrofinanz und Impact Investing** verwaltet (Stand: 31. Januar 2023). 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.