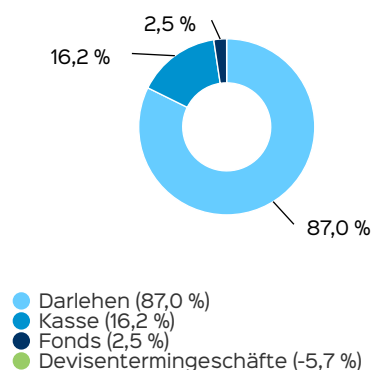


Marketinginformation - Factsheet

Wertentwicklung

Im Juli investierte der IIV Mikrofinanzfonds 0,9 Millionen US-Dollar in unverbriefte Darlehensforderungen. Dadurch wurde ein Mikrofinanzinstitut (MFI) in Tadschikistan refinanziert. Die Wertentwicklung betrug in diesem Monat in der I-Klasse -0,05 Prozent und die annualisierte Rendite seit Auflage 2,28 Prozent.

Vermögensaufteilung



Kennzahlen

| | |
|------------------------------|---------|
| offene Fremdwährungsquote | 1,89 % |
| Investitionsgrad | 83,81 % |
| Dauer des Verlustes in Tagen | 219 |
| Sharpe Ratio | 0,72 |
| Volatilität | 0,92 % |
| Drawdown | -0,53 % |
| Max Drawdown | -3,12 % |
| Anzahl negativer Monate | 4 |
| Anzahl positiver Monate | 32 |
| Anteil positiver Monate | 88,89 % |
| Schlechtester Monat | -2,55 % |
| Bester Monat | 1,92 % |

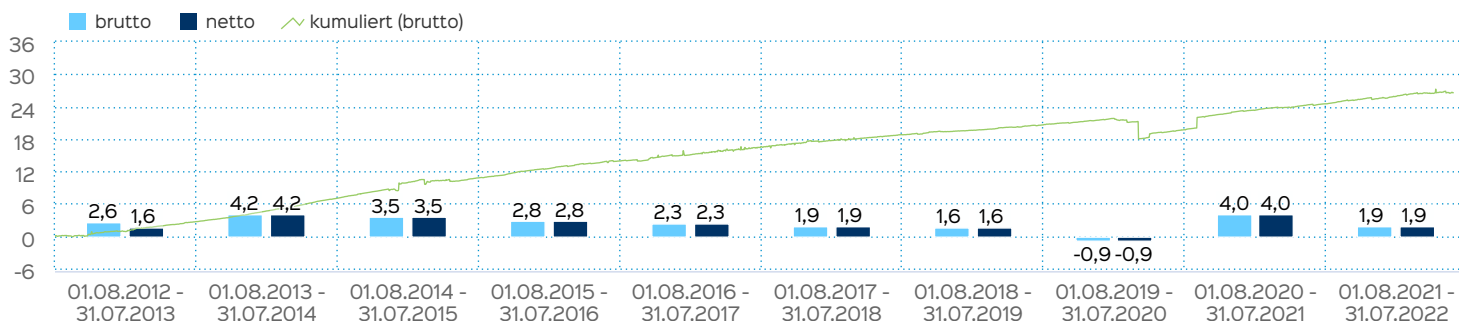
Erläuterung zu Kennzahlen

Investitionsgrad = Darlehen + Fonds - Devisentermingeschäfte
 Volatilität 1 Jahr
 Sharpe Ratio 3 Jahre

Anlagestruktur nach Ländern (Top 5)

| | |
|------------|---------|
| Ecuador | 11,01 % |
| Kasse | 9,55 % |
| Indien | 9,06 % |
| Kambodscha | 7,97 % |
| Usbekistan | 6,88 % |
| Sonstige | 55,53 % |

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 30.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 1,00 % des Anlagebetrags (= 297,03 EUR) berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten

Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Fondsprofil

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Fondsname | IIV Mikrofinanzfonds |
| Anteilschein-kategorie | Class I |
| ISIN | DE000A1H44S3 |
| WKN | A1H44S |
| Auflegungsdatum | 10.10.2011 |
| Gesamtfondsvermögen | 902,25 Mio. EUR |
| NAV | 991,50 EUR |
| Fondswährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 1,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 30. Sept. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 1,43 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 0,90 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,05 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein |

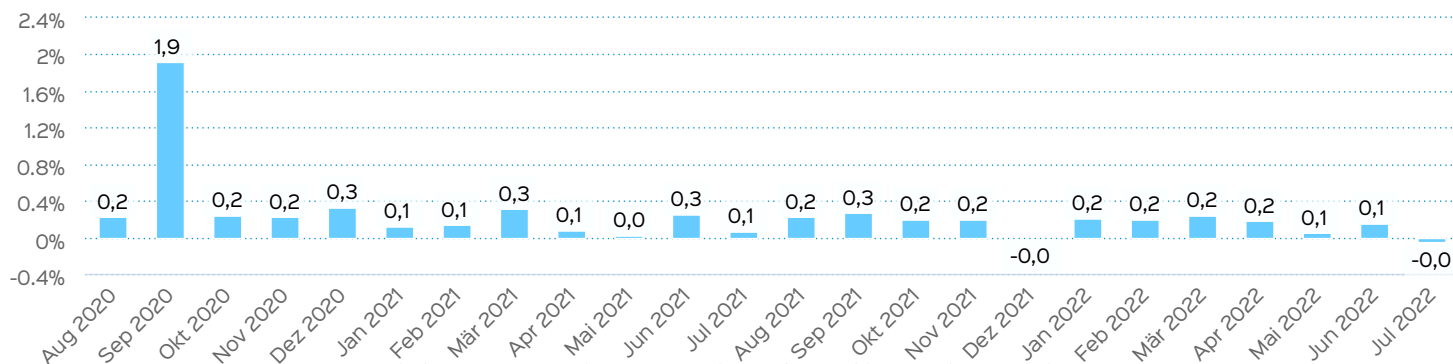
Erläuterung zur TER

Ausgabeaufschlag beträgt bis zu 1,00 Prozent des Anlagewertes. TER (= Laufende Kosten) oder auch Gesamtkostenquote per 30.09.2021

Wertentwicklung auf Monatsbasis

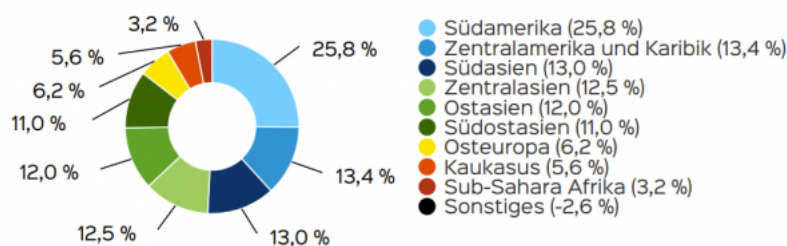
Alle Angaben in Prozent

| Jahr | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Wertentwicklung KJ |
|------|------|------|-------|-------|------|------|-------|------|------|------|------|-------|--------------------|
| 2020 | 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 |
| 2021 | 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 |
| 2022 | 0,22 | 0,20 | 0,24 | 0,18 | 0,05 | 0,15 | -0,05 | | | | | | 0,99 |



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Zielregionen



Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer:innen

| | |
|----------------|-----|
| Dienstleistung | 39% |
| Landwirtschaft | 21% |
| Gewerbe | 11% |
| Sonstige | 29% |

Soziale Indikatoren

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Anzahl Kreditnehmer:innen | 560.823 |
| Davon Frauen | 79% |
| Davon Männer | 21% |
| Durchschnittliche Kreditsumme | 1.336 USD |

Stand: 31.03.2022

Fondskommentar Bolivien

Bolivien ist ein südamerikanischer Binnenstaat mit einer Einwohnerzahl von über 11 Millionen Menschen. Aufgrund der von der Verfassung offiziell anerkannten 36 verschiedenen Ethnien und deren Sprachen, zeichnet sich Bolivien insbesondere durch seine kulturelle und ethnische Vielfalt aus. Das politische System des Landes ist eine präsidentiale Demokratie mit Zweikammerparlament. Im Jahr 2019 wurde Bolivien immer wieder von politischen Unruhen erschüttert. Nachdem der damalige Präsident Evo Morales im November 2019 nach einem vermeintlichen Wahlbetrug bei der Präsidentschaftswahl ins Exil nach Mexiko flüchtete, wurde im Oktober 2020 der Sozialdemokrat Luis Acre zum Präsidenten gewählt. Bolivien zählt zu den Schwellenländern mit unterem mittlerem Durchschnittseinkommen pro Kopf. Es gehört zu den ärmsten Ländern in Südamerika. Dies spiegelt sich auch beim Zugang zu Elektrizität wider: Ende 2021 hatten knapp 15 Prozent der Bevölkerung keinen direkten Zugang zu Elektrizität.

Das Entwicklungsfinanzierungsinstitut CRECER IFD bedient mit über 70 Filialen Kunden in neun Regionen Boliviens. Carlos Ocampo Vargas ist eine von CRECERs Erfolgsgeschichten. Er ist bereits seit 2011 Kunde von CRECER IFD. Ursprünglich war Carlos im interprovinziellen Transportwesen als Fahrer tätig. Bereits vor der Corona-Pandemie hatte er dann den Vertrieb von Nahrungsmitteln und Kosmetika aufgenommen. In einer Schulung von CRECER hat Carlos gelernt, wie man über soziale Medien veröffentlicht und seine Produkte vermarktet. "Jetzt poste ich jeden Tag auf Facebook Marketplace und über WhatsApp" sagt er. Während der Pandemie setzte er voll auf soziale Medien und lieferte seine Produkte ohne Beschränkungen kontaktlos aus. Er konnte sich eigentlich nie vorstellen, etwas anderes als Fahrer zu sein, sagt Carlos Vargas heute, aber die Unterstützung durch CRECER IFD half ihm, während der Pandemie ein stabiles Einkommen zu erzielen.

Invest in Visions GmbH

Carlos Ocampo Vargas



Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der IIV Mikrofinanzfonds Class I ist in Kategorie 2 eingestuft, weil sein Anteilpreis wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen niedrig sein können. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3-5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

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
- Informationen zu weiteren Risiken können dem [KID](#) und dem [VKP](#) entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.

Fondsmanager

Invest in Visions GmbH
Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26
60323 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 20 43 4 11 - 0
E-Mail: info@investinvisions.com
Internet: <http://www.investinvisions.com>

Kontaktperson



Michael Zink
Chief Customer Officer
+49 (0) 69 / 2043411 27
michael.zink@investinvisions.com

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens. Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#). Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern. Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.