

IIV Mikrofinanzfonds

■ **Finanzen:** Seit dem Fondsstart in 2011 im Schnitt pro Jahr 1,73 % Wertzuwachs. In den letzten fünf Jahren ein Plus von insgesamt 5,4 %, auf Jahressicht plus 0,3 % (Stand 31.10.2022). Selten Monatsverluste. Durchschnittliche Jahresgesamtkosten von 1,93 %.

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Der Fonds investiert in Darlehen an Mikrofinanzinstitute, die das Kapital für Mikrokredite einsetzen. Deren Kreditnehmer zahlen fast ohne Ausnahme das geliehene Geld zurück. Denn sie erhalten nur neue Kredite, wenn sie alte zurückgezahlt haben. Breite Streuung der Darlehen auf 92 Mikrofinanzinstitute in 33 Ländern.



Mit Mikrokrediten finanziert: Eiswagen in Sri Lanka, Laden in Tadschikistan

■ **Nachhaltigkeit:** Die Invest in Visions GmbH (daher das Kürzel IIV) refinanziert durch den Fonds bevorzugt Mikrofinanzinstitute, die in ländlichen Gebieten aktiv sind, wo Zugang zu Kapital besonders rar ist. Die Institute müssen belegen, dass sie für Kredite „angemessene Zinssätze“ verlangen und Überschuldung von Kunden wirksam vermeiden. Frauen erhalten bevorzugt Kredite, um ihre soziale Position zu verbessern. Die Mikrofinanzinstitute müssen Schulungen im umweltfreundlichen Umgang mit Ressourcen und mit alternativen landwirtschaftlichen Anbaumethoden anbieten. Die Dienstleister Agents for Impact aus Frankfurt, Incofin aus Belgien, High Impact Capital Advisors aus Hong Kong und Verdant Capital aus Südafrika prüfen die Mikrofinanzinstitute. Mitarbeiter von Invest in Visions begleiten die Prüfungen und bilden auch das Investmentkomitee des Fonds, das über die Investitionen entscheidet.

■ **Transparenz:** In welche Mikrofinanzinstitute der Fonds genau investiert, steht in den halbjährlichen Berichten. In den Monatsberichten finden sich Kurzporträts ausgewählter Mikrofinanzinstitute und einzelner Mikrokreditnehmer. Weitere Informationen liefert Invest in Visions im jährlichen Impact Report, dem quartalsweise erscheinenden Impulse-Newsletter sowie in Länderberichten.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der IIV Mikrofinanzfonds hat eine hohe soziale Wirkung: Er ermöglicht jährlich die Vergabe von Mikrokrediten an mehr als 620.000 Menschen. 83 % davon sind Frauen – eine höhere Quote als bei vergleichbaren Fonds.

■ **Besonderheiten:** Größter und ältester Publikums-Mikrofinanzfonds in Deutschland. Der Verkauf von Fondsanteilen ist quartalsweise möglich, der Kauf monatlich.

Gesamtnote:	2,1					
	1	2	3	4	5	6
Fazit: Stabile Wertentwicklung in Verbindung mit hohem sozialem Mehrwert. Geringe Risiken.						
Nachhaltigkeit:	1,6					
	1	2	3	4	5	6
Auswahlprinzip:	1,7					
Transparenz:	1,7					
Nachhaltigkeitsmanagement:	2,0					
Nachhaltige Wirkung:	1,0					
Finanzen:	2,6					
	1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung 5 Jahre:	3,3					
Sicherheit/Risiko:	2,0					
Kosten:	2,3					



Stärken:	<ul style="list-style-type: none"> ● Erfahrenes Fondsmanagement ● Hohe soziale Wirkung ● Hohe Transparenz 	+		
Schwächen:			● -	-

Empfohlene Anlagedauer: Ab 5, besser 7Jahre.

Fondsname:	IIV Mikrofinanzfonds
Initiator:	Invest in Visions GmbH
ISIN:	DE000A1H44T1
Internet:	www.investinvisions.com
Volumen 31.10.2022:	905 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,40 % / 1,93 %
Sparplan möglich:	Ja
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Kaufmöglichkeit:	Monatlich
Rückgabe von Anteilen:	Zum Quartalsende