

IIV Mikrofinanzfonds

DE000A1H44S3, DE000A1H44T1

Issuer	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
Fund provider	Invest in Visions GmbH
Fund type/Asset class	Microfinance fund
Legal form	Offener Investmentfonds
Fund issue date	10/10/2011
Last Update	16.05.2024
Benchmark	-
Tranche	Private Investors Institutional Investors

Risk Indicator (PRIIP) 2 of 7	Licensed in D	Classification by SFDR Article 9	EU Taxonomy -	% of Sustainable Investments according to SFDR -
---	-------------------------	--	-------------------------	--

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals



NORMAL ALLOCATION

Equities	Excluded
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	10 % to 49 %
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded (for hedging only)
Other	Unverbriefte Darlehensforderungen 51 % to 90 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	<p>Article 9</p> <p>Der IIV Mikrofinanzfonds hat nachhaltige Investitionen als Ziel.</p>
Engagement	No
Voting	No
Best-in/of-Class	No
ESG-Integration	<p>Yes</p> <p>Jede Investition des IIV Mikrofinanzfonds durchläuft einen dreistufigen Prüfprozess. Erstens werden bestimmte Sektoren, Aktivitäten oder Güter als Investments, auch auf Ebene der Endkreditnehmer, ausgeschlossen. Zudem müssen die Investmentobjekte bestimmte Normen erfüllen (Normbasiertes Screening). Zweitens erfolgt die Auswahl und Analyse des Investmentobjekts anhand von operationellen, finanziellen und nachhaltigen Kriterien, welche erfüllt sein müssen. Diese Punkte werden im Rahmen der Due Diligence von den verantwortlichen Investmentmanagern abgeprüft. Für die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistung des Investments verwendet das Fondsmanagement ein ESG Analysewerkzeug (unter Beachtung der Universal Standards for Social Performance Management). Hieraus ergeben sich Informationen Sozial- und Umweltleistung sowie die Governance-Struktur des Investmentobjekts. Drittens wird die angestrebte Investition hinsichtlich der definierten Positivkriterien geprüft. Sind die Anforderungen erfüllt, kann das Investment getätigt werden.</p>
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ILO core labour standards <p>Other</p> <p>Client Protection Principles, UN PRI, IFC Impact Principles</p>
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ SDGs <p>Der Fonds investiert in unverbriefte Darlehensforderungen, die an Mikrofinanzinstitute (MFIs) in Schwellen- und Entwicklungsländern vergeben werden. Der Fokus liegt auf kleinen und mittleren MFIs, die vor allem in ländlichen Gebieten aktiv sind. Die MFIs dienen als Schaltstelle zwischen dem IIV Mikrofinanzfonds und dem Endkreditnehmer. Entsprechend gewissenhaft müssen die Institute ausgewählt werden. Der Auswahlprozess umfasst eine umfassende Länder-, Finanz- und Sektoranalyse sowie eine Überprüfung des MFIs vor Ort.</p>
Impact Investing	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Social <p>Wesentlicher Teil der Anlagestrategie des Fonds ist die Verfolgung eines sozialen Ziels in Form der Bekämpfung von wirtschaftlicher und / oder sozialer Ungleichheit sowie der Förderung sozialer und / oder wirtschaftlicher Integration. Dieses Ziel wird u.a. durch finanzielle Inklusion, also dem Zugang zu sinnvollen und bezahlbaren Finanzprodukten für Einzelpersonen und für kleine und mittelständische Unternehmen (KMU) in Entwicklungs- und Schwellenländern, verfolgt. Der IIV Mikrofinanzfonds ist ein sogenannter Mikrofinanzfonds im Sinne des § 222 KAGB. Er erwirbt hauptsächlich unverbriefte und / oder in Anleihen verbrieft Darlehen oder Schuldscheindarlehen an sogenannte Mikrofinanzinstitute in Entwicklungs- und Schwellenländern. Dabei handelt es sich nach der gesetzlichen Definition um Kredit- oder Finanzinstitute, deren Haupttätigkeit darin besteht, Klein- und Kleinstunternehmer mit vergleichsweise geringen Beträgen für deren unternehmerische Zwecke zu finanzieren. Zusätzlich refinanziert der Fonds in geringerem Umfang ausgewählte lokale Finanzinstitute in Entwicklungs- und Schwellenländern, deren Fokus auf der Finanzierung von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU) liegt. Diese Unternehmen haben in Entwicklungs- und Schwellenländern nur unzureichend Zugang zum Kapitalmarkt und werden daher oft als „die fehlende Mitte“ bezeichnet. Für die Anleger soll neben der „sozialen Rendite“ ein angemessener Wertzuwachs in der Fondswährung mittels einer risikogestauten Anlage vorwiegend in Darlehensforderungen von Instituten aus dem Mikrofinanzbereich erzielt werden. Invest in Visions hat die Operating Principles for Impact Management (“the Impact Principles”) unterzeichnet. Weitere Informationen zu unserem Impact Investing-Ansatz und unsere Erklärung, wie die Prinzipien in unseren Investitionsprozessen verankert sind, finden sich hier: https://www.investinvisions.com/impact-esg/the-impact-principles/</p>
Further information on the sustainability approach	<p>Invest in Visions verfolgt durch die Investitionen des IIV Mikrofinanzfonds eine nachhaltige Ziel. Um dieses Ziel zu erreichen, werden ESG-Faktoren in jedem Schritt des Investitionsprozesses sowie im Monitoring der Aktivitäten berücksichtigt. Dies bedeutet auch, dass Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in die Entscheidungsfindung einfließen.</p> <p>Link to sustainability approach</p>

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 3
Research partners	Yes Incofin, Agents for Impact, High Impact Capital Advisors, Verdant Capital, Cerise
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	No
Sustainability advisory committee	No
Analysis of portfolio CO2	No
Sustainability reporting	Yes Monatliche Factsheets, Impulsreporting (quartalsweise), jährlicher Impact Report
At least monthly portfolio publication	No
Certification/Label awarded by independent auditors	-

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes
Nuclear power (operation and components)	Yes
Green genetic engineering	Yes
Chlorine and agrochemicals (biocides)	Yes
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	No
Other	Alle Ausschlusskriterien finden sich hier: https://www.investinvisions.com/unser-nachhaltigkeitsansatz/

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	N/A
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	N/A
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	N/A
Nuclear power by proportion of gross energy production	N/A
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes 5 % Turnover threshold
Pornography	Yes
Spirits/Alcohol	Yes 10 % Turnover threshold
Gambling	Yes 10 % Turnover threshold
Other	Drogenproduktion, -handel und / oder Lagerung

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	N/A
Other	Verletzung von Schutzgebieten / Reservaten (nach IUCN)

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	N/A
Violation of human rights	N/A
Military spending as a percentage of GDP	N/A
Death penalty, torture	N/A
Countries classified by Freedom House as not free	N/A
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	N/A
Violations of other non-proliferation treaties	N/A
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	Yes
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	N/A
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org