

Dies ist eine Werbeinformation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.



Geschäftsaktivität und Marktentwicklung

Im zweiten Quartal 2024 wurden sieben Mikrofinanzinstitutionen ("MFI") mit den Mitteln des Fonds finanziert. Die Darlehen kommen tausenden Mikrounternehmern und kleinen Firmen in Ecuador, Mexiko, El Salvador, Kosovo, Moldau, Kasachstan und Indonesien zu Gute. Fünf der Partnerinstitutionen sind langjährige Partner des Fonds, zwei MFIs werden erstmalig vom Fonds refinanziert. Da im zweiten Quartal hohe Tilgungen von MFIs zu verzeichnen sind, darunter die vollständige Rückzahlung des bislang größten Einzelinvestments mit einem indischen Partner, steigt die Liquiditätsquote an. Im Fonds bestehen derzeit 83 Kredittransaktionen mit 68 Kunden sowie zwei Eigenkapitalinvestitionen. In insgesamt 30 Ländern profitieren jährlich etwa 62.900 Kreditnehmer von den Investitionsmitteln unserer Anleger.

Wir beurteilen die Entwicklung der Mikrofinanzmärkte insgesamt als positiv, es besteht hohes Interesse an Finanzierungen von Seiten unserer Partner. Derzeit sehen wir hohe Nachfrage und Investitionspotential speziell in Zentralasien und Südostasien. Aufgrund schwieriger politischer und makroökonomischer Entwicklungen ist das Südamerika-Portfolio hingegen seit geraumer Zeit rückläufig. Bei erhöhten Länderrisiken sind wir sehr selektiv in der Auswahl unserer Partner und fokussieren uns auf die Bedürfnisse unserer Bestandskunden.

Fondsentwicklung

Die Quartalsperformance liegt bei 0,42% in der EUR-Aktienklasse und 0,73% in der USD-Aktienklasse. Die Rendite des laufenden Geschäftsjahres beträgt 0,32% (EUR) bzw. 1,13% (USD). Im 2. Quartal belastete die signifikante Neubewertung eines Darlehens mit einem peruanischen Kunden. Positiv hingegen sind die erfreulichen Zinssätze, die wir für unsere neuen Kreditvergaben vereinbaren konnten. Dies trifft auch auf die vom Fonds geplanten Investments zu, was sich in den kommenden Monaten gemäß unserer Einschätzung positiv auf die Fondsrendite auswirken sollte. Positive Renditebeiträge dürften auch die variabel verzinsten Kredite leisten sowie das besser verzinsten Bankguthaben und die gestiegenen Anleihenrenditen.

Im Rahmen der EU-Offenlegungsverordnung sammelten wir von unseren Mikrofinanzinstitutionen umfangreiche Daten für das Geschäftsjahr 2023 ein, um ihre soziale Performance zu prüfen. Dabei interessiert uns der positive Beitrag der MFIs zu den sozialen Zielen unseres Fonds, aber auch die Vermeidung von Umweltschäden oder sozialen Missständen. Die interessanten Ergebnisse der Erhebung veröffentlichen wir als Anhang zu unseren Jahresberichten.

Hinweise auf die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für künftige Ergebnisse und garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft. Die Renditen der USD-Klasse können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

Mit den Mikrofinanzinvestitionen des Fonds soll die Erreichung der folgenden Ziele aus den 17 Kernzielen für nachhaltige Entwicklung der UN (Sustainable Development Goals, SDG) gefördert werden:



Mikrofinanzinstitut im Fokus: Vision F México



Bildquelle: Vision F México

Das Mikrofinanzinstitut Vision F México wurde 1997 als Nicht-Regierungsorganisation gegründet und gehört zum Netzwerk von World Vision International und Vision Fund International. Vision Fund International, die Organisation für Mikrofinanzdienstleistungen von World Vision, ist das größte christliche Mikrofinanznetzwerk der Welt. Das Ziel der Organisation ist es, ländliche Unternehmer und Unternehmerinnen mit Kleinstkrediten und anderen Finanzdienstleistungen zu unterstützen, damit diese die Möglichkeit haben, ihr Wachstumspotenzial zu realisieren. Durch diese Unterstützung sowie die nötige Ausbildung soll es ihnen ermöglicht werden, ein nachhaltiges Einkommen zu erzielen und in bessere Bildung, Ernährung und Gesundheitsversorgung für ihre Kinder investieren zu können.

Vision F México ist spezialisiert auf die Vergabe von Mikrokrediten nach der Kommunalbank-Methode. Die Kredite werden hauptsächlich Frauen mit geringem Einkommen und in ländlichen Gebieten gewährt. Die Kommunalkredite werden i.d.R. an Gruppen aus 10 bis 12 Personen vergeben. Die Mitglieder bilden eine Einheit, wohnen meistens in der Nähe und bürgen gemeinschaftlich füreinander.

Auf dem Foto sehen Sie eine Kundin von Vision F México aus San Felipe del Progreso, eine Gemeinde im mexikanischen Bundesstaat México. Sie ist seit sieben Jahren Kundin der Institution und begann ihr Geschäft mit dem Verkauf eines der Grundnahrungsmittel in Mexiko: Tortillas. Mit Krediten von Vision F México gelang es ihr, in die Erweiterung ihrer Produktpalette, z.B. um Obst und Gemüse sowie um weitere Lebensmittel, als auch in die Schafszucht und in ein eigenes Grundstück zu investieren. Mit ihrem Erfolg hat sie weitere Frauen dazu ermutigen können, sich ihrer Kommunalkredit-Gruppe anzuschließen, sodass diese ebenfalls ihre Geschäfte ausbauen und ihren Kindern bessere Zukunftschancen bieten können.

Der Fonds arbeitet bereits seit zwei Jahren vertrauensvoll mit Vision F México zusammen und freut sich über die Intensivierung der Geschäftsbeziehung. Das Fondsmanagement besuchte das Institut in 2023 vor Ort und konnte das Team so persönlich kennenlernen. Im Juni wurde ein Darlehen i.H.v. 27 Mio. mexikanischen Pesos (ca. EUR 1,4 Mio.) ausgezahlt.

Rechtlicher Hinweis: Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen sind die Verkaufsunterlagen (das Emissionsdokument, das Verwaltungsreglement sowie der letztverfügbare Halbjahres- und Jahresbericht). Eine aktuelle Version der Verkaufsunterlagen sowie des Basisinformationsblatts in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos in Papierfassung bei der Vertriebs- und Informationsstelle, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und der Verwaltungsgesellschaft. Des Weiteren können die Verkaufsunterlagen auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://tinyurl.com/mprvkfkx> / <https://tinyurl.com/yvvmh27e>) abgerufen werden. Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Ausführliche Hinweise zu Chancen u. Risiken entnehmen Sie bitte dem Emissionsdokument. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds/ der Fondsmanager kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Vision F México in Zahlen

Kreditportfolio	38,3 Millionen Euro
Anzahl Kundinnen & Kunden	54.064
% Frauen / Männer	88 / 12
Ø Mikrokredit in EUR	4.184 Euro
Anzahl der Mitarbeitenden	579