

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

IIV Mikrofinanzfonds

31. März 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Allgemeine Angaben	16

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstiges Sondervermögen)

IIV Mikrofinanzfonds

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,61% in der Klasse (AI), eine Wertentwicklung von 1,86% in der Klasse I sowie von 1,60% in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	768.260.260,16	100,25
1. Derivate	-3.327.356,72	-0,43
2. Unverbriefte Darlehensforderungen	641.806.826,88	83,75
3. Bankguthaben	110.720.444,22	14,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	19.060.345,78	2,49
II. Verbindlichkeiten	-1.931.593,45	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.931.593,45	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 766.328.666,71	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
unverbriefte Darlehensforderungen							EUR	641.806.826,88	83,75
	7,21%+6mEURIBOR_Digamber_23/6_variabel		EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
	0,00%_NOR HORIZON MFL_fest		USD	7	0	0	0,0000	0,00	0,00
	01_4,3%+6MLIBOR_Banco Agricola_20/25_variabel		USD	31.000	0	0	100,0000	28.647.999,26	3,74
	02_4,05%+6MSOFR_Banco Agricola_22/25_variabel		USD	5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
	10,50%_CajaTrujillo_22/24_fest		PEN	11.400	0	0	100,0000	2.834.904,14	0,37
	10,50%_TuranBank_23/25_fest		AZN	3.400	0	1.700	100,0000	1.848.257,01	0,24
	10,75%_CajaTrujillo_23/26_fest		PEN	38.000	0	0	100,0000	9.449.680,45	1,23
	11,20%_Mitra Bisnis V. Indonesien_24/27_fest		IDR	213.178.000		0	100,0000	12.425.925,65	1,62
	11,20%_Promerica_23/26_variabel		DOP	567.727	0	0	100,0000	8.860.879,55	1,16
	11,90%_TrueFinance_22/25_fest		IDR	87.187.459	0	24.910.703	100,0000	5.082.067,01	0,66
	12,00%_Bayport_21/24_fest		COP	15.546.458	0	0	90,0000	3.369.307,33	0,44
	12,15%_Bina Artha Indonesien_22/24_fest		IDR	61.091.480	0	0	100,0000	3.560.959,33	0,46
	12,30%_Bina Artha Indonesien_23/25_fest		IDR	33.490.390	0	0	100,0000	1.952.120,28	0,25
	14,50%_Bayport Mexiko_21/24_fest		MXN	62.500	0	62.500	100,0000	3.497.374,17	0,46
	15%+6M Euribor_Satin_23/26_var		EUR	10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,30
	16,00%_Progresemos Mexiko_19/22_fest		MXN	127.903	0	0	5,0000	357.860,28	0,05
	16,00%_Progresemos Mexiko_19/22_fest		MXN	78.415	0	0	5,0000	219.397,86	0,03
	16,00%_Progresemos Mexiko_20/22_fest		MXN	63.952	0	0	5,0000	178.930,14	0,02
	18,00%_Humo_23/25_fest		TJS	43.652	0	0	100,0000	3.684.057,42	0,48
	18,5%_Bayport_23/26_fest		COP	13.689.000	0	0	100,0000	3.296.388,39	0,43
	18,5%_Bayport_24/26_fest		COP	8.574.400	8.574.400	0	100,0000	2.064.763,87	0,27
	19%_Imon 23/25_fest		TJS	27.287	0	0	100,0000	2.302.852,37	0,30
	19%_Imon 23/25_fest		TJS	27.285	0	0	100,0000	2.302.683,58	0,30
	20,50%_Davr Bank_23/26_fest		UZS	116.750.100	0	0	100,0000	8.562.773,61	1,12
	3,50%_CD Finance (Chongho)_21/24 (ehem. CFPA)_fest		EUR	17.700	0	0	100,0000	17.700.000,00	2,31
	3,50%_KEP Trust_22/25_fest		EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
	3,50%_KEP Trust_22/25_fest		EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
	3,6%+6mSOFR_Khan Bank_23_26_variabel		USD	12.000	0	0	100,0000	11.089.548,10	1,45
	3,60%_Mikrofin_21/24_fest		EUR	1.000	0	500	100,0000	1.000.000,00	0,13
	3,75%_Arvand_22/25_fest		EUR	1.000	0	0	100,0000	1.000.000,00	0,13
	3,80%_Credo_22/25_fest		EUR	10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,30
	4,00%_Hamkorbank_22/24_fest		EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
	4,15%+6mEURIBOR_Kinara Capital_23/26_variabel		EUR	6.000	0	0	100,0000	6.000.000,00	0,78
	4,15%+EURIBOR_Aye Finance India_24/27_variabel		EUR	12.000	12.000	0	100,0000	12.000.000,00	1,57
	4,25%+6mEURIBOR_Kinara Capital_21/24_variabel		EUR	8.000	0	0	100,0000	8.000.000,00	1,04
	4,25%+6MLIBOR_Banco Bolivariano_21/24_variabel		USD	2.700	0	2.700	100,0000	2.495.148,32	0,33
	4,25%_Zuoli China_22/25_fest		EUR	10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,30
	4,25%_Zuoli China_22/25_fest		EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
	4,30%_BESA_21/24_fest		EUR	4.250	0	0	100,0000	4.250.000,00	0,55
	4,50%_IPak Yuli_22/25_fest		EUR	4.000	0	0	100,0000	4.000.000,00	0,52
	4,50%_Khan Bank_21/26_fest		USD	18.000	0	0	95,0000	15.802.606,04	2,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
4,50%_Microinvest_21/25_fest			EUR	2.667	0	1.333	100,0000	2.666.667,00	0,35
4,50%_Microinvest_21/25_fest			EUR	2.000	0	1.000	100,0000	2.000.000,00	0,26
4,50%_Mikrokreditbank_21/24_fest			EUR	8.250	0	0	100,0000	8.250.000,00	1,08
4,50%_NOA_22/25_fest			EUR	1.000	0	0	100,0000	1.000.000,00	0,13
4,50%_TBC Leasing_21/25_fest			USD	3.000	0	0	95,0000	2.633.767,67	0,34
4,50%_TBC Leasing_22/26_fest			USD	3.700	0	0	95,0000	3.248.313,46	0,42
4,50%_TBC Leasing_22/26_fest			USD	4.000	0	0	95,0000	3.511.690,23	0,46
4,75%_IPak Yuli_22/25_fest			EUR	6.667	0	3.333	100,0000	6.666.666,67	0,87
4,75%_KRK_22/25_fest			EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
4,8%_RSK Bank_22/26_fest			USD	5.000	0	2.500	100,0000	4.620.645,04	0,60
4,80%_EKI_23/26_fest			EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
4,80%_Hamkorbank_22/25_fest			USD	10.000	0	0	100,0000	9.241.290,08	1,21
4,90%_Credo_22/26_fest			EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
4,90%_Credo_23/26_fest			EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
4M_SOFR+3,50%_XacBank_23/26_variabel			USD	10.000	10.000	0	100,0000	9.241.290,08	1,21
5,00%_Chongho Bridge_23/24_fest			EUR	5.500	5.500	0	100,0000	5.500.000,00	0,72
5,00%_Microinvest_22/24_fest			EUR	3.500	0	0	100,0000	3.500.000,00	0,46
5,00%_NOA_22/25_fest			EUR	1.000	0	0	100,0000	1.000.000,00	0,13
5,00%_NOA_22/25_fest			EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
5,00%_TBC Leasing_21/25_fest			USD	1.000	0	0	95,0000	877.922,56	0,11
5,20%_Mikrofin_23/26_fest			EUR	10.000	0	0	100,0000	10.000.000,00	1,30
5,25%_Imon 21/24_fest			USD	750	0	0	100,0000	693.096,76	0,09
5,30%_Hamkorbank_23/26_fest			EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
5,30%_Hamkorbank_23/26_fest			EUR	6.000	0	0	100,0000	6.000.000,00	0,78
5,33%+6M SOFR_Produbanco_23/27_variabel			USD	17.000	17.000	0	100,0000	15.710.193,14	2,05
5,5%_Advans Bank_21/24_fest			USD	333	0	333	95,0000	292.640,86	0,04
5,5%_AdvansBank_21/24_fest			USD	667	0	667	95,0000	585.281,70	0,08
5,5%_Arvand_22/25_fest			USD	1.000	0	0	100,0000	924.129,01	0,12
5,5%_LOLC Cambodia_21/24_fest			USD	1.250	0	625	100,0000	1.155.161,26	0,15
5,5%_LOLC Cambodia_21/24_fest			USD	5.625	0	1.875	100,0000	5.198.225,67	0,68
5,5%_LOLC Cambodia_22/26_fest			USD	11.000	0	0	100,0000	10.165.419,09	1,33
5,50%_AfK Kosovo_23/26_fest			EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
5,50%_Financiera Ueno_22/25_fest			USD	3.333	0	0	100,0000	3.080.430,02	0,40
5,50%_GeoCredit_19/(21)25_fest			EUR	720	0	0	85,0000	612.000,00	0,08
5,50%_Microserfin_22/25_fest			USD	1.250	0	0	100,0000	1.155.161,26	0,15
5,50%_Microserfin_22/25_fest			USD	1.250	0	0	100,0000	1.155.161,26	0,15
5,6%_Creceer_22/24_fest			USD	2.000	0	0	100,0000	1.848.258,02	0,24
5,6%_Creceer_22/24_fest			USD	1.833	0	0	100,0000	1.694.236,51	0,22
5,6%_Creceer_22/24_fest			USD	167	0	0	100,0000	154.021,50	0,02
5,70%_AfK Kosovo_23/26_fest			EUR	2.000	0	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
5,75%_AMRET_22/25_fest			USD	4.900	0	5.100	100,0000	4.528.232,14	0,59
5,75%_AMRET_22/25_fest			USD	7.000	0	0	100,0000	6.468.903,06	0,84
5,75%_BRAC Tansania_21/24_fest			USD	2.500	0	0	100,0000	2.310.322,52	0,30

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
				im Berichtszeitraum					
6,00%_AMK_22/24_fest		THB		102.524	0	0	100,0000	2.603.672,24	0,34
6,00%_AMRET_21/24_fest		USD		7.500	0	0	100,0000	6.930.967,56	0,90
6,00%_Armeconombank_22/26_fest		USD		11.000	0	0	100,0000	10.165.419,09	1,33
6,00%_Financiera Finexpar_22/25_fest		USD		4.667	0	0	100,0000	4.312.602,04	0,56
6,00%_Hamkorbank_23/26_fest		EUR		6.000	6.000	0	100,0000	6.000.000,00	0,78
6,20%_Banco Solidario_22/26_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,20%_Banco Solidario_22/26_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,20%_Banco Solidario_22/26_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,20%_NOA_23/27_fest		EUR		1.000	1.000	0	100,0000	1.000.000,00	0,13
6,20%_NOA_23/27_fest		EUR		1.000	1.000	0	100,0000	1.000.000,00	0,13
6,25%_CREDICENTRO_22/25_fest		USD		2.500	0	2.500	100,0000	2.310.322,52	0,30
6,25%_CREDICENTRO_22/25_fest		USD		2.500	0	2.500	100,0000	2.310.322,52	0,30
6,25%_FinCredit_23/26_fest		EUR		2.000	2.000	0	100,0000	2.000.000,00	0,26
6,25%_Mikrofin_24/27_fest		EUR		3.000	3.000	0	100,0000	3.000.000,00	0,39
6,25%_Mikrofin_24/27_fest		EUR		2.500	2.500	0	100,0000	2.500.000,00	0,33
6,30%_Banco Solidario_21/25_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,30%_Banco Solidario_21/25_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,30%_Banco Solidario_21/25_fest		USD		5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
6,30%_Coopac Peru_22/26_fest		USD		6.750	0	750	90,0000	5.614.083,73	0,73
6,40%_Coopac Peru_21/24_fest		USD		9.000	0	1.000	95,0000	7.901.303,02	1,03
6,40%_Finca Armenia_21/24_fest		USD		1.667	0	0	100,0000	1.540.215,01	0,20
6,5%_Cidre_22/24_fest		USD		1.500	0	0	95,0000	1.316.883,84	0,17
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)_fest		USD		382	0	0	100,0000	352.776,94	0,05
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)_fest		USD		382	0	0	100,0000	352.776,94	0,05
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)_fest		USD		382	0	0	100,0000	352.776,47	0,05
6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24_fest		USD		3.250	0	0	100,0000	3.003.419,28	0,39
6,50%_Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo_21/24_fest		USD		750	0	0	100,0000	693.096,76	0,09
6,50%_LOLC Myanmar_20/22_fest		USD		1.848	0	0	40,0000	683.037,81	0,09
6,70%_Arvand_22/24_fest		USD		650	0	350	100,0000	600.683,86	0,08
6,70%_Arvand_22/24_fest		USD		1.300	0	700	100,0000	1.201.367,71	0,16
6,80%_Progreseemos Mexiko_17/20_fest		USD		1.667	0	0	5,0000	77.010,74	0,01
6,80%_Progreseemos Mexiko_17/20_fest		USD		1.667	0	0	5,0000	77.010,75	0,01
6,85%_BanPro_23/25_fest		USD		6.667	0	3.333	100,0000	6.160.860,06	0,80
6,90%_Alianza_del_Valle_21/24_fest		USD		9.000	0	6.000	100,0000	8.317.161,08	1,09
6,90%_Banco Solidario_21/25_fest		USD		3.000	0	0	95,0000	2.633.767,67	0,34
6,90%_Banco VisionFund_19/(22)25_fest		USD		1.500	0	0	100,0000	1.386.193,51	0,18
6,90%_Banco VisionFund_19/(22)25_fest		USD		1.000	0	0	100,0000	924.129,01	0,12
6,90%_Banco VisionFund_21/(23)25_fest		USD		1.250	0	0	95,0000	1.097.403,20	0,14
6M-SOFR+3,7%_XacBank_22/25_variabel		USD		10.000	0	0	100,0000	9.241.290,08	1,21
6MLIBOR+4,75%_Letshego Fin. Ltd_21/25_variabel		USD		10.667	0	0	100,0000	9.857.376,09	1,29
7,00%_FINCA Aserbaidshchan_22/24_fest		USD		2.750	0	0	100,0000	2.541.354,77	0,33
7,00%_KIF_23/26_fest		USD		2.000	0	0	100,0000	1.848.258,02	0,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
7,00%_Maxima_22/25_fest			USD	2.500	0	0	100,0000	2.310.322,52	0,30
7,00%_Microserfin_23/25_fest			USD	1.250	0	0	100,0000	1.155.161,26	0,15
7,30%_Crystal_23/26_fest			USD	5.000	0	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
7,35%_Finexpar_23/26_fest			USD	2.333	0	0	100,0000	2.156.301,64	0,28
7,40%_Banco Pichincha_23/26_fest			USD	10.000	0	0	100,0000	9.241.290,08	1,21
7,40%_Banco Solidario_23/27_fest			USD	7.500	0	0	100,0000	6.930.967,56	0,90
7,40%_TuranBank_22/25_fest			USD	3.333	0	1.667	100,0000	3.080.429,10	0,40
7,5%_Alliance_19/22_fest			USD	1.149	0	0	40,0000	424.776,07	0,06
7,50%_Alternativa19_19/22_fest			USD	5.000	0	0	35,0000	1.617.225,76	0,21
7,50%_Alternativa19_20/22_fest			USD	2.768	0	0	35,0000	895.404,00	0,12
7,50%_Alternativa19_20/22_fest			USD	3.500	0	0	35,0000	1.132.058,04	0,15
7,50%_Equipate_18/20_fest			USD	1.700	0	0	25,0000	392.754,83	0,05
7,50%_Equipate_20/22_fest			USD	2.500	0	0	25,0000	577.580,63	0,08
7,65%_AdvansBank_23/25_fest			USD	667	667	0	100,0000	616.086,01	0,08
7,8%_Cidre_23/25_fest			USD	625	0	125	95,0000	548.701,60	0,07
7,80%_IPak Yuli_23/25_fest			USD	7.000	7.000	0	100,0000	6.468.903,06	0,84
7,90%_Banco Ecofuturo_23/25_fest			USD	3.500	0	0	100,0000	3.234.451,53	0,42
8,0%_Banco FIE_23/26_fest			USD	8.000	8.000	0	100,0000	7.393.032,07	0,96
8,00%_Bailyk_22/24_fest			USD	1.000	0	1.000	100,0000	924.129,01	0,12
8,00%_GeoCredit_18/25_fest			USD	540	0	0	80,0000	399.223,73	0,05
8,00%_Grace_and_Mercy_23/25_fest			USD	750	0	750	100,0000	693.096,76	0,09
8,00%_Oxus LLC_22/24_fest			USD	750	0	0	100,0000	693.096,76	0,09
8,19%_Pahal_23/26_var			EUR	5.000	0	0	100,0000	5.000.000,00	0,65
8,25%_Oxus_24/26_fest			USD	1.250	1.250	0	100,0000	1.155.161,26	0,15
8,25%_Transcapital_23/25			USD	5.000	5.000	0	100,0000	4.620.645,04	0,60
8,30%_Lazika Capital_23/26_fest			USD	1.200	1.200	0	100,0000	1.108.954,81	0,14
8,5%_KMF_23/25_fest			KZT	3.520.000	0	0	100,0000	7.230.267,30	0,94
8,50%_Beige Capital_16/18_fest			USD	1.000	0	0	0,0000	0,00	0,00
8,50%_FACES_23/25_fest			USD	2.000	2.000	0	100,0000	1.848.258,02	0,24
8,50%_FDL_21/24_fest			USD	1.333	0	1.333	100,0000	1.232.172,02	0,16
9,00%_FAMA_23/26_fest			USD	3.000	0	0	100,0000	2.772.387,03	0,36
9,00%_FDL_23/25_fest			USD	1.500	1.500	0	100,0000	1.386.193,51	0,18
9,50%_BankRespublika_23/26_fest			AZN	9.345	0	0	100,0000	5.079.934,40	0,66
9,57%_CAFSA_22/30_variabel			USD	2.000	0	250	100,0000	1.848.258,02	0,24
9,72%_Golomt Bank_24/27_variabel			USD	10.000	10.000	0	100,0000	9.241.290,08	1,21
Derivate							EUR	-3.327.356,72	-0,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-2.862.724,17	-0,37
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-2.862.724,17	-0,37
Offene Positionen							EUR	-2.862.724,17	-0,37
IDR/EUR 106.588,98 Mio.		OTC						-52.865,81	-0,01
IDR/EUR 106.588,98 Mio.		OTC						-27.765,55	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	IDR/EUR 12.455,36 Mio.							-986,34	0,00
	IDR/EUR 12.455,36 Mio.							-1.928,52	0,00
	IDR/EUR 16.745,20 Mio.							19.646,93	0,00
	IDR/EUR 16.745,20 Mio.							19.856,47	0,00
	IDR/EUR 61.091,48 Mio.							119.036,66	0,02
	IDR/EUR 62.276,78 Mio.							-22.456,90	0,00
	MXN/EUR 62,50 Mio.							-372.171,25	-0,05
	PEN/EUR 11,40 Mio.							-183.873,65	-0,02
	THB/EUR 102,42 Mio.							174.312,10	0,02
	USD/EUR 1,50 Mio.							-30.786,07	0,00
	USD/EUR 1,54 Mio.							-46.005,19	-0,01
	USD/EUR 1,75 Mio.							4.859,07	0,00
	USD/EUR 10,85 Mio.							-151.870,92	-0,02
	USD/EUR 10,85 Mio.							-151.415,93	-0,02
	USD/EUR 11,90 Mio.							1.788,42	0,00
	USD/EUR 12,02 Mio.							-182.169,32	-0,02
	USD/EUR 12,25 Mio.							-313.847,95	-0,04
	USD/EUR 12,55 Mio.							-211.516,23	-0,03
	USD/EUR 12,75 Mio.							-102.289,21	-0,01
	USD/EUR 13,00 Mio.							-10.099,41	0,00
	USD/EUR 13,10 Mio.							50.654,79	0,01
	USD/EUR 13,65 Mio.							33.579,89	0,00
	USD/EUR 13,65 Mio.							87.527,60	0,01
	USD/EUR 13,79 Mio.							-319.054,18	-0,04
	USD/EUR 14,62 Mio.							-226.816,39	-0,03
	USD/EUR 16,34 Mio.							322.774,69	0,04
	USD/EUR 16,42 Mio.							-50.081,50	-0,01
	USD/EUR 17,30 Mio.							320.268,75	0,04
	USD/EUR 19,39 Mio.							-364.506,00	-0,05
	USD/EUR 2,70 Mio.							-104.816,13	-0,01
	USD/EUR 28,20 Mio.							260.554,74	0,03
	USD/EUR 29,90 Mio.							-375.090,54	-0,05
	USD/EUR 32,00 Mio.							-323.441,02	-0,04
	USD/EUR 4,97 Mio.							16.610,74	0,00
	USD/EUR 4,97 Mio.							16.721,03	0,00
	USD/EUR 5,00 Mio.							-119.961,80	-0,02
	USD/EUR 5,60 Mio.							-114.124,61	-0,01
	USD/EUR 7,65 Mio.							-100.895,65	-0,01
	USD/EUR 9,05 Mio.							-121.229,53	-0,02
	USD/EUR 9,05 Mio.							-116.203,39	-0,02
	USD/EUR 9,05 Mio.							-112.647,06	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Swaps							EUR	-464.632,55	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-464.632,55	-0,06
Währungsswaps							EUR	-464.632,55	-0,06
(Erhalten/Zahlen)							EUR	-464.632,55	-0,06
	Swap TCX 10,50% AZN / 6,13% EUR 1,70 Mio. 28.12.25	OTC					0,00	0,00	
	Swap TCX 10,50% AZN / 6,13% EUR 9,36 Mio. 05.03.26	OTC					-40.513,70	-0,01	
	Swap TCX 10,75% PEN / 7,01% EUR 38,00 Mio. 26.04.26	OTC					-375.857,87	-0,05	
	Swap TCX 18,00% TJS / 7,27% EUR 43,65 Mio. 12.06.25	OTC					-57.489,28	-0,01	
	Swap TCX 18,50% COP / 10,50% EUR 13.689,00 Mio. 03.07.26	OTC					-462.092,20	-0,06	
	Swap TCX 18,50% KZT / 6,63% EUR 3.520,00 Mio. 20.07.25	OTC					-388.135,53	-0,05	
	Swap TCX 18,90% UZS / 7,14% EUR 116.750,10 Mio. 15.03.26	OTC					563.444,95	0,07	
	Swap TCX 19,00% TJS / 7,30% EUR 27,28 Mio. 08.05.25	OTC					-149.837,86	-0,02	
	Swap TCX 19,00% TJS / 7,51% EUR 27,29 Mio. 28.04.25	OTC					-142.717,41	-0,02	
	Swap TCX 3,73% AZN / 0,00% EUR 9,36 Mio. 28.07.26	OTC					8.053,71	0,00	
	Swap TCX 6,21% COP / 0,00% EUR 8.574.40 Mio. 05.03.26	OTC					-50.079,61	-0,01	
	Swap TCX 8,1908% DOP / 6,02% EUR 567,73 Mio. 25.09.26	OTC					630.592,25	0,08	
Bankguthaben							EUR	110.720.444,22	14,45
EUR - Guthaben bei:							EUR	106.413.072,83	13,89
	Bank: Hamburger Volksbank		EUR	276,09			276,09	0,00	
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	842,33			842,33	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	71.411.954,41			71.411.954,41	9,32	
	Vorzeitig kündbares Termingeld		EUR	35.000.000,00			35.000.000,00	4,57	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.307.371,39	0,56
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	9.314.236,39			521.205,92	0,07	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	4.097.009,66			3.786.165,47	0,49	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.060.345,78	2,49
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.630.672,54			2.630.672,54	0,34	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.933.180,79			2.933.180,79	0,38	
	Sonstige Ansprüche		EUR	24.000,00			24.000,00	0,00	
	Zinsansprüche		EUR	13.472.492,45			13.472.492,45	1,76	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.931.593,45	-0,25
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-1.931.593,45			-1.931.593,45	-0,25	
Fondsvermögen							EUR	766.328.666,71	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds (AI)						EUR	100,50	
	Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I						EUR	1005,07	
	Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R						EUR	100,53	
	Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)						STK	98.284,529	
	Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I						STK	446.362,292	
	Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R						STK	3.061.988,733	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, laufende Betreuung und Verwaltung der unverbrieften Darlehensforderungen

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2024		
Aserbaidtschan-Manat	(AZN)	1,839571	=	1 Euro (EUR)
Baht	(THB)	39,376500	=	1 Euro (EUR)
Dominikanischer Peso	(DOP)	64,071179	=	1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	(COP)	4.152,726677	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	17,870550	=	1 Euro (EUR)
Neuer Sol	(PEN)	4,021300	=	1 Euro (EUR)
Rupiah	(IDR)	17.155,905000	=	1 Euro (EUR)
Somoni	(TJS)	11,849001	=	1 Euro (EUR)
Tenge	(KZT)	486,842305	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082100	=	1 Euro (EUR)
Usbekistan-Sum	(UZS)	13.634,612494	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
unverbriefte Darlehensforderungen				
	7,40%_MicroCredit China_22/24_fest	CNH	0	97.000
	12,00%_Bayport_21/24_fest	COP	0	14.521.400
	3,60%_Mikrofin_21/24_fest	EUR	0	1.000
	3,60%_Mikrofin_21/24_fest	EUR	0	1.500
	3,70%_Credo_20/23_fest	EUR	0	4.000
	4,00%_Hamkorbank_18/23_fest	EUR	0	6.000
	4,1%+6mEURIBOR_Asirvad Microfiance India_20/23_variabel	EUR	0	10.000
	4,3%+6mEURIBOR_Aye Finance India_20/23_variabel	EUR	0	5.000
	4,5%+6mEURIBOR_Dvara India_21/24_variabel	EUR	0	5.500
	4,5%+6mEURIBOR_Svatantra India_20/24_variabel	EUR	0	5.000
	4,5%+6mEURIBOR_Svatantra India_20/24_variabel	EUR	0	5.000
	4,50%_NOA_20/23_fest	EUR	0	1.000
	4,50%_NOA_22/25_fest	EUR	0	1.000
	11,00%_Mitra Bisnis V. Indonesien_22/24_fest	IDR	0	107.955.000
	18,00%_ACF_21/23_fest	KZT	0	141.917
	5,25%_LOLC Cambodia_21/23_fest	THB	0	83.136
	4,15%_KMF_22/24_fest	USD	0	4.000
	4,40%_XacBank_19/23_variabel	USD	0	6.667
	5,00%_Viator Microcr. MFL 14/16_fest	USD	0	16
	5,2%_Banco FIE_20/23_fest	USD	0	3.333
	5,50%_Financiera Desyfin_20/23_fest	USD	0	2.500
	6,20%_Fundea Guatemala_20/23_fest	USD	0	2.000
	6,25%_Humo_20/23_fest	USD	0	1.000
	6,40%_Banco Ecofuturo_21/23_fest	USD	0	1.500
	6,40%_Diaconia_21/23_fest	USD	0	2.500
	6,50%_SEF Armenien_22/24_fest	USD	0	250
	6,50%_SEF Armenien_22/24_fest	USD	0	250
	6,50%_SEF Armenien_22/24_fest	USD	0	250
	6,60%_Leasing Total_21/24_fest	USD	0	1.167
	6,75%_BancoDesarrollo_21/23_fest	USD	0	1.000
	6,90%_Banco Solidario_19/23_fest	USD	0	2.500
	7,00%_Bancovi_20/23_fest	USD	0	3.333
	7,00%_Oxus LLC_22/23_fest	USD	0	550
	7,35%_Oxus LLC_22/24_fest	USD	0	900
	7,75%_Fundeser_17/23_fest	USD	0	1.411
	8,50%_FACES_21/23_fest	USD	0	2.000
	9,20%_FAMA_22/24_fest	USD	0	1.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CNY/EUR	EUR			12.272
USD/EUR	EUR			33.926
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.625

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,43

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds (AI)	EUR	100,50
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I	EUR	1005,07
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R	EUR	100,53
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)	STK	98.284,529
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I	STK	446.362,292
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R	STK	3.061.988,733

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	IIV Mikrofinanzfonds (AI)	IIV Mikrofinanzfonds Class I
ISIN	DE000A1143R8	DE000A1H44S3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	31.07.2015	10.10.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.	0,90 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 % Die AI-Klasse richtet sich an Anleger, die durch apano investments betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch apano investments betreut werden.	1,00 %
Mindestanlagevolumen	100	30.000

	IIV Mikrofinanzfonds Class R
ISIN	DE000A1H44T1
Währung	Euro
Fondsauflage	10.10.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Mindestanlagevolumen	100

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds (AI) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds Class I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IIV Mikrofinanzfonds Class R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitik unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST