

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

IIV Mikrofinanzfonds

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15

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 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,73% in der Anteilklasse R, von +1,99% in der Anteilklasse I sowie von +1,73% in der Anteilklasse AI.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	709.340.450,23	100,27
1. Derivate	1.160.073,95	0,16
2. Unverbriefte Darlehensforderungen	568.005.157,69	80,29
3. Bankguthaben	121.824.134,93	17,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.351.083,66	2,59
II. Verbindlichkeiten	-1.896.777,85	-0,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.896.777,85	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR 707.443.672,38	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2025

VERMÖGENSAUFLISTUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum							EUR	568.005.157,69	80,29
unverbriezte Darlehensforderungen									
10,50%_TuranBank_23/25		AZN	1.700	0	1.700	%	100,0000	923.787,53	0,13
10,75%_CajaTrujillo_23/26		PEN	38.000	0	0	%	100,0000	9.613.560,18	1,36
11,20%_Mitra Bisnis V. Indonesien_24/27		IDR	213.178.000	0	0	%	100,0000	11.892.529,97	1,68
11,20%_Promerica_23/26		DOP	567.727	0	0	%	95,0000	7.873.514,98	1,11
11,25%_CreditAcess Philippines_24/27		PHP	249.500	0	0	%	100,0000	4.016.887,41	0,57
11,90%_TrueFinance_22/25		IDR	37.366.054	0	24.910.703	%	100,0000	2.084.534,59	0,29
12,15%_Bina Artha Indonesien_22/24		IDR	61.091.480	0	0	%	100,0000	3.408.101,48	0,48
12,30%_Bina Artha Indonesien_23/25		IDR	33.490.390	0	0	%	100,0000	1.868.323,50	0,26
12,60%_FINCA Aserbaidschan_24/27		AZN	3.400	3.400	0	%	100,0000	1.847.575,06	0,26
13,50%_BRAC Tansania_24/28		TZS	8.196.000	8.196.000	0	%	100,0000	2.857.114,47	0,40
15%+6M Euribor_Satin_23/26		EUR	10.000	0	0	%	100,0000	10.000.000,00	1,41
17,6%_KMF_24/27		KZT	3.803.410	0	0	%	100,0000	6.971.314,80	0,99
18,00%_Humo_23/25		TJS	21.826	0	21.826	%	100,0000	1.852.344,09	0,26
18,5%_Bayport_23/26		COP	13.689.000	0	0	%	100,0000	3.018.357,86	0,43
18,5%_Bayport_24/26		COP	8.574.400	0	0	%	100,0000	1.890.613,46	0,27
18,5%_KMF_23/25		KZT	1.760.000	0	1.760.000	%	100,0000	3.225.924,64	0,46
19%_Imon 23/25		TJS	27.287	0	0	%	100,0000	2.315.748,36	0,33
19%_Imon 23/25		TJS	27.285	0	0	%	100,0000	2.315.578,63	0,33
20,50%_Davr Bank_23/26		UZS	58.375.050	0	29.187.525	%	100,0000	4.168.313,70	0,59
21%_Solva_24_26		KZT	1.985.640	1.985.640	0	%	100,0000	3.639.502,85	0,51
3,25%+6M SOFR_IPak Yuli_24/27		USD	7.000	7.000	0	%	100,0000	6.466.512,70	0,91
3,50%_KEP Trust_22/25		EUR	1.000	0	0	%	95,0000	950.000,00	0,13
3,50%_KEP Trust_22/25		EUR	1.000	0	1.000	%	95,0000	950.000,00	0,13
3,6%+SOFR6M_Khan Bank_25/29		USD	6.000	6.000	0	%	100,0000	5.542.725,17	0,78
3,6%+SOFR_Khan Bank_23/26		USD	12.000	0	0	%	100,0000	11.085.450,35	1,57
3,6%+TPPP_Promerica_24/27		DOP	357.757	0	0	%	100,0000	5.222.681,27	0,74
3,7%+SOFR_XacBank_22/25		USD	10.000	0	0	%	100,0000	9.237.875,29	1,31
3,75%_Arvand_22/25		EUR	500	0	0	%	100,0000	500.000,00	0,07
3,80%_Credo_22/25		EUR	10.000	0	0	%	100,0000	10.000.000,00	1,41
3,9%+6M EURIBOR_Satya_24/27		EUR	10.000	0	0	%	95,0000	9.500.000,00	1,34
3,95%+SOFR_Produbanco_23/27		USD	17.000	0	0	%	100,0000	15.704.387,99	2,22
4,00%+6MSOFR_KASHF_24/26		USD	2.000	0	0	%	100,0000	1.847.575,06	0,26
4,05%+6MSOFR_Banco Agricola_22/25		USD	4.535	0	0	%	100,0000	4.189.269,03	0,59
4,10%+6M TIBR_Credo_24/27		GEL	17.118	0	0	%	100,0000	5.719.016,68	0,81
4,10%+6M TIBR_Credo_24/27		GEL	7.201	0	0	%	100,0000	2.405.819,85	0,34
4,15%+6mEURIBOR_Kinara Capital_23/2		EUR	6.000	0	0	%	95,0000	5.700.000,00	0,81
4,15%+EURIBOR_Aye Finance India_24/27		EUR	12.000	0	0	%	100,0000	12.000.000,00	1,70
4,15%+EURIBOR_Midland_24/27		EUR	7.000	0	0	%	100,0000	7.000.000,00	0,99
4,25%_Zuoli China_22/25		EUR	10.000	0	0	%	100,0000	10.000.000,00	1,41
4,25%_Zuoli China_22/25		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
4,28%+6M SOFR_AccessBank_24/27		USD	9.000	9.000	0	%	100,0000	8.314.087,76	1,18
4,3%+6MLIBOR_Banco Agricola_20/25		USD	28.116	0	0	%	100,0000	25.973.467,96	3,67

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
4,4%+6M Euribor_Pahal_23/26		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
4,50%_IPak Yuli_22/25		EUR	2.000	0	2.000	%	100,0000	2.000.000,00	0,28
4,50%_Khan Bank_21/26		USD	12.000	0	0	%	95,0000	10.531.177,83	1,49
4,50%_Microinvest_21/25		EUR	1.333	0	0	%	100,0000	1.333.333,67	0,19
4,50%_Microinvest_21/25		EUR	1.000	0	1.000	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
4,50%_TBC Leasing_21/25		USD	3.000	0	0	%	95,0000	2.632.794,46	0,37
4,50%_TBC Leasing_22/26		USD	3.700	0	0	%	95,0000	3.247.113,16	0,46
4,50%_TBC Leasing_22/26		USD	4.000	0	0	%	95,0000	3.510.392,61	0,50
4,75%+SOFR_Letshego Fin. Ltd_21/25		USD	5.333	0	0	%	100,0000	4.926.866,83	0,70
4,75%_IPak Yuli_22/25		EUR	3.333	0	3.333	%	100,0000	3.333.333,34	0,47
4,75%_KRK_22/25		EUR	1.000	0	0	%	95,0000	950.000,00	0,13
4,8%_RSK Bank_22/26		USD	2.500	0	2.500	%	100,0000	2.309.468,82	0,33
4,80%_EKI_23/26		EUR	1.000	0	1.000	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
4,90%_Credo_22/26		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
4,90%_Credo_23/26		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
4M_3,5%+SOFR_XacBank_23/2		USD	10.000	0	0	%	100,0000	9.237.875,29	1,31
5,00%_NOA_22/25		EUR	1.500	0	500	%	100,0000	1.500.000,00	0,21
5,00%_TBC Leasing_21/25		USD	500	0	500	%	100,0000	461.893,76	0,07
5,20%_Mikrofin_23/26		EUR	4.000	0	3.000	%	100,0000	4.000.000,00	0,57
5,30%_Hamkorbank_23/26		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
5,30%_Hamkorbank_23/26		EUR	6.000	0	0	%	100,0000	6.000.000,00	0,85
5,5%_Arvand_22/25		USD	500	0	0	%	100,0000	461.893,76	0,07
5,5%_LOLC Cambodia_22/26		USD	3.667	0	3.667	%	100,0000	3.387.220,93	0,48
5,50%_AfK Kosovo_23/26		EUR	1.333	0	667	%	100,0000	1.333.333,33	0,19
5,50%_Chongho Bridge_24/25		EUR	16.000	16.000	0	%	100,0000	16.000.000,00	2,26
5,50%_Financiera Ueno_22/25		USD	1.667	0	0	%	100,0000	1.539.645,88	0,22
5,50%_GeoCredit_19/(21)25		EUR	540	0	180	%	80,0000	432.000,00	0,06
5,50%_Microserfin_22/25		USD	500	0	500	%	100,0000	461.893,76	0,07
5,50%_Microserfin_22/25		USD	500	0	500	%	100,0000	461.893,76	0,07
5,6%_Crecer_22/24/25		USD	700	0	800	%	90,0000	581.986,14	0,08
5,6%_Crecer_22/24/25		USD	1.483	0	350	%	90,0000	1.233.256,35	0,17
5,6%_Crecer_22/24/25		USD	167	0	0	%	90,0000	138.568,13	0,02
5,70%_AfK Kosovo_23/26		EUR	1.500	0	500	%	100,0000	1.500.000,00	0,21
5,70%_MKD Mikrofin_25/29		EUR	3.000	3.000	0	%	100,0000	3.000.000,00	0,42
5,80%_Finca Kosovo_24/27		EUR	2.000	2.000	0	%	100,0000	2.000.000,00	0,28
6,00%_Armeconombank_22/26		USD	7.333	0	3.667	%	100,0000	6.774.441,88	0,96
6,00%_Financiera Finexpar_22/25		USD	2.333	0	0	%	95,0000	2.047.729,03	0,29
6,00%_Hamkorbank_23/26		EUR	6.000	0	0	%	100,0000	6.000.000,00	0,85
6,00%_KRK_24/27		EUR	2.500	0	0	%	100,0000	2.500.000,00	0,35
6,00%_Mikrofin_24/27		EUR	3.000	0	0	%	100,0000	3.000.000,00	0,42
6,00%_Mikrofin_24/27		EUR	1.000	0	0	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
6,20%_Banco Solidario_22/26		USD	3.750	0	1.250	%	100,0000	3.464.203,23	0,49
6,20%_Banco Solidario_22/26		USD	3.750	0	1.250	%	100,0000	3.464.203,23	0,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
6,20%_Banco Solidario_22/26		USD	3.750	0	1.250	%	100,0000	3.464.203,23	0,49
6,20%_Finca Kosovo_24/27		EUR	1.000	0	0	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
6,20%_Fondi Besa_24/27		EUR	7.000	7.000	0	%	100,0000	7.000.000,00	0,99
6,20%_NOA_23/27		EUR	1.000	0	0	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
6,20%_NOA_23/27		EUR	1.000	0	0	%	100,0000	1.000.000,00	0,14
6,25%_FinCredit_23/26		EUR	2.000	0	0	%	100,0000	2.000.000,00	0,28
6,25%_Mikrofin_24/27		EUR	3.000	0	0	%	100,0000	3.000.000,00	0,42
6,25%_Mikrofin_24/27		EUR	2.500	0	0	%	100,0000	2.500.000,00	0,35
6,30%_Banco Solidario_21/25		USD	2.500	0	2.500	%	100,0000	2.309.468,82	0,33
6,30%_Banco Solidario_21/25		USD	5.000	0	0	%	100,0000	4.618.937,64	0,65
6,30%_Coopac Peru_22/26		USD	6.750	0	0	%	25,0000	1.558.891,45	0,22
6,40%_Coopac Peru_21/24		USD	9.000	0	0	%	25,0000	2.078.521,94	0,29
6,5%_Cidre_22/24		USD	600	0	0	%	90,0000	498.845,27	0,07
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)		USD	382	0	0	%	95,0000	335.014,26	0,05
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)		USD	382	0	0	%	95,0000	335.014,26	0,05
6,50%_CFE Panama_20/23 (01.07.2024)		USD	382	0	0	%	95,0000	335.013,81	0,05
6,50%_Hamkorbank_24/27		EUR	10.000	0	0	%	100,0000	10.000.000,00	1,41
6,50%_LOLC Myanmar_20/22		USD	1.848	0	0	%	30,0000	512.089,06	0,07
6,90%_Banco VisionFund_19/(22)25		USD	750	0	750	%	100,0000	692.840,65	0,10
6,90%_Banco VisionFund_19/(22)25		USD	500	0	500	%	100,0000	461.893,76	0,07
6,90%_Banco VisionFund_21/(23)25		USD	625	0	625	%	95,0000	548.498,85	0,08
7,00%_Farm Credit Armenia_24/27		USD	2.000	2.000	0	%	100,0000	1.847.575,06	0,26
7,00%_FINCA Aserbaidschan_22/24		USD	1.375	0	1.375	%	100,0000	1.270.207,85	0,18
7,00%_KIF_23/26		USD	1.350	0	650	%	100,0000	1.247.113,16	0,18
7,00%_Maxima_22/25		USD	1.250	0	1.250	%	95,0000	1.096.997,69	0,16
7,00%_Microserfin_23/25		USD	500	0	500	%	100,0000	461.893,76	0,07
7,21%+6mEURIBOR_Digamber_23/26		EUR	5.000	0	0	%	100,0000	5.000.000,00	0,71
7,30%_Crystal_23/26		USD	3.333	0	1.667	%	100,0000	3.079.291,76	0,44
7,35%_Finexpar_23/26		USD	1.556	0	0	%	95,0000	1.365.153,07	0,19
7,4%_Microserfin_24/27		USD	250	250	0	%	100,0000	230.946,88	0,03
7,4%_Microserfin_24/27		USD	250	250	0	%	100,0000	230.946,88	0,03
7,40%_Banco Pichincha_23/26		USD	5.000	0	5.000	%	100,0000	4.618.937,64	0,65
7,40%_Banco Solidario_23/27		USD	7.500	0	0	%	100,0000	6.928.406,47	0,98
7,40%_TuranBank_22/25		USD	1.667	0	1.667	%	100,0000	1.539.644,95	0,22
7,5%_Alliance_19/22		USD	1.149	0	0	%	35,0000	371.541,72	0,05
7,5%_Asa Kenia_24/27		USD	1.500	1.500	0	%	100,0000	1.385.681,29	0,20
7,50%_Alternativa19_19/22		USD	5.000	0	0	%	10,0000	461.893,76	0,07
7,50%_Alternativa19_20/22		USD	2.768	0	0	%	10,0000	255.735,18	0,04
7,50%_Alternativa19_20/22		USD	3.500	0	0	%	10,0000	323.325,64	0,05
7,50%_Enlace El Salvador_25/27		USD	2.000	2.000	0	%	100,0000	1.847.575,06	0,26
7,50%_Equipate_18/20		USD	1.700	0	0	%	20,0000	314.087,76	0,04
7,50%_Equipate_20/22		USD	2.500	0	0	%	20,0000	461.893,76	0,07
7,65%_AdvansBank_23/25		USD	333	0	333	%	100,0000	307.929,18	0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
7,75%_Arvand_24/26		USD	2.500	0	0	%	100,0000	2.309.468,82	0,33
7,75%_BRAC Tansania_25/28		USD	5.000	5.000	0	%	100,0000	4.618.937,64	0,65
7,8%_Cidre_23/25_fest		USD	500	0	0	%	85,0000	392.609,70	0,06
7,8%_Total Servicios Financieros Empresa de Creditos 24_27		USD	3.000	3.000	0	%	100,0000	2.771.362,59	0,39
7,80%_IPak Yuli_23/25		USD	7.000	0	0	%	100,0000	6.466.512,70	0,91
7,85%_Banco Solidario_24/28		USD	7.500	7.500	0	%	100,0000	6.928.406,47	0,98
7,90%_Banco Ecofuturo_23/25/26		USD	2.856	0	644	%	95,0000	2.506.412,42	0,35
8,0%_Banco FIE_23/26		USD	8.000	0	0	%	100,0000	7.390.300,23	1,04
8,00%_Alianza_del_Valle_24/26		USD	1.000	0	0	%	100,0000	923.787,53	0,13
8,00%_Alianza_del_Valle_24/26		USD	3.000	0	0	%	100,0000	2.771.362,59	0,39
8,00%_Alianza_del_Valle_24/26		USD	3.000	3.000	0	%	100,0000	2.771.362,59	0,39
8,00%_Banco VisionFund_24		USD	1.250	0	0	%	100,0000	1.154.734,41	0,16
8,00%_Banco VisionFund_24		USD	1.875	1.875	0	%	100,0000	1.732.101,62	0,24
8,00%_Finca Armenia_24/27		USD	4.000	4.000	0	%	100,0000	3.695.150,12	0,52
8,00%_GeoCredit_18/25		USD	405	0	135	%	80,0000	299.307,16	0,04
8,00%_Kamurj_24/28		USD	3.000	3.000	0	%	100,0000	2.771.362,59	0,39
8,00%_Oxus_24/27		USD	750	750	0	%	100,0000	692.840,65	0,10
8,25%_Oxus_24/26		USD	1.250	0	0	%	100,0000	1.154.734,41	0,16
8,25%_Transcapital_23/25		USD	5.000	0	0	%	100,0000	4.618.937,64	0,65
8,30%_Lazika Capital_23/26		USD	800	0	400	%	100,0000	739.030,02	0,10
8,50%_FACES_23/25		USD	2.000	0	0	%	100,0000	1.847.575,06	0,26
8,50%_FDL_24/27		USD	4.000	0	0	%	100,0000	3.695.150,12	0,52
9,00%_FAMA_23/26		USD	3.000	0	0	%	100,0000	2.771.362,59	0,39
9,00%_FDL_23/25		USD	750	0	750	%	100,0000	692.840,65	0,10
9,00%_Mikrokreditbank_24/26		USD	6.500	6.500	0	%	100,0000	6.004.618,94	0,85
9,00%_Mikrokreditbank_24/27		USD	3.500	0	0	%	100,0000	3.233.256,35	0,46
9,18731%_CAFSA_24/29		USD	5.000	5.000	0	%	100,0000	4.618.937,64	0,65
9,50%_BankRespublika_23/26		AZN	6.541	0	0	%	100,0000	3.554.642,03	0,50
9,57%_CAFSA_22/30		USD	1.500	0	250	%	100,0000	1.385.681,29	0,20
9,72%_Golomt Bank_24/27		USD	10.000	0	0	%	100,0000	9.237.875,29	1,31
NOR HORIZON MFL		USD	7	0	0	%	0,0000	0,00	0,00
SOFR+9,32%_Genesis_24/29		GTQ	12.796	0	0	%	100,0000	1.532.199,03	0,22
SOFR+9,32%_Genesis_24/29		GTQ	25.578	0	0	%	100,0000	3.062.687,82	0,43
SOFR+9,37%_Genesis_24/29		GTQ	15.990	0	0	%	100,0000	1.914.581,61	0,27
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	1.160.073,95	0,16
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	525.502,15	0,07
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	654.678,37	0,09
Offene Positionen							EUR	654.678,37	0,09
AZN/EUR 1,13 Mio.		OTC						-8.050,26	0,00
AZN/EUR 1,13 Mio.		OTC						1.385,81	0,00
AZN/EUR 1,13 Mio.		OTC						21.709,62	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IDR/EUR 106.588,98 Mio.		OTC						114.920,69	0,02
IDR/EUR 106.588,98 Mio.		OTC						129.196,35	0,02
IDR/EUR 16.745,20 Mio.		OTC						38.089,81	0,01
IDR/EUR 16.800,00 Mio.		OTC						29.560,75	0,00
IDR/EUR 37.366,05 Mio.		OTC						76.251,40	0,01
IDR/EUR 61.091,48 Mio.		OTC						156.082,81	0,02
KZT/EUR 1.901,88 Mio.		OTC						142.330,60	0,02
KZT/EUR 1.901,88 Mio.		OTC						121.080,74	0,02
PHP/EUR 124,75 Mio.		OTC						-51.456,41	-0,01
PHP/EUR 124,75 Mio.		OTC						-54.321,21	-0,01
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						32.213,68	0,00
USD/EUR 1,40 Mio.		OTC						46.780,38	0,01
USD/EUR 10,00 Mio.		OTC						-97.456,93	-0,01
USD/EUR 10,78 Mio.		OTC						-335.547,60	-0,05
USD/EUR 10,78 Mio.		OTC						-286.727,16	-0,04
USD/EUR 10,89 Mio.		OTC						-128.804,26	-0,02
USD/EUR 11,70 Mio.		OTC						-116.657,85	-0,02
USD/EUR 12,00 Mio.		OTC						-251.916,50	-0,04
USD/EUR 12,00 Mio.		OTC						-188.670,52	-0,03
USD/EUR 13,10 Mio.		OTC						-135.420,77	-0,02
USD/EUR 13,25 Mio.		OTC						490.493,66	0,07
USD/EUR 13,25 Mio.		OTC						476.837,76	0,07
USD/EUR 13,70 Mio.		OTC						227.984,72	0,03
USD/EUR 14,80 Mio.		OTC						-131.088,36	-0,02
USD/EUR 16,62 Mio.		OTC						600.618,53	0,08
USD/EUR 16,62 Mio.		OTC						593.178,26	0,08
USD/EUR 17,00 Mio.		OTC						-365.797,68	-0,05
USD/EUR 19,39 Mio.		OTC						-630.149,13	-0,09
USD/EUR 2,70 Mio.		OTC						-141.802,33	-0,02
USD/EUR 20,50 Mio.		OTC						-287.422,89	-0,04
USD/EUR 24,70 Mio.		OTC						430.466,26	0,06
USD/EUR 34,90 Mio.		OTC						-186.146,74	-0,03
USD/EUR 6,00 Mio.		OTC						0,00	0,00
USD/EUR 7,44 Mio.		OTC						322.933,14	0,05
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-129.176,22	-0,02
Offene Positionen							EUR	-129.176,22	-0,02
EUR/USD 1,78 Mio.		OTC						-60.987,34	-0,01
EUR/USD 1,86 Mio.		OTC						-68.188,88	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Swaps (Forderungen/Verbindlichkeiten)									
Zins-Währungsswaps									
Swap 0,00% AZN / 3,73% EUR (TCX) 1,87 28.07.2026		OTC	AZN	6.550.950				-26.665,26	0,00
Swap 0,00% AZN / 3,73% EUR (TCX) 1,87 28.07.2026		OTC	AZN	2.807.550				0,00	0,00
Swap 0,00% COP / 6,21% EUR (TCX) 4.287,20 05.03.2026		OTC	COP	8.574.400.000				101.555,72	0,01
Swap 10,50% COP / 18,50% EUR (TCX) 4.563,00 03.07.2026		OTC	COP	13.689.000.000				-103.471,05	-0,01
Swap 5,36% DOP / 9,55% EUR 65,77 (TCX) 14.08.2027		OTC	DOP	357.756.900				127.576,74	0,02
Swap 5,60% GTQ / 9,44% EUR 8,46 (TCX) 16.05.2029		OTC	GTQ	25.578.001				-45.025,61	-0,01
Swap 5,75% TZS / 13,50% EUR (TCX) 3.045,91 30.09.2028		OTC	TZS	8.196.000.000				-371.481,07	-0,05
Swap 5,80% GTQ / 9,32% EUR (TCX) 8,42 16.05.2029		OTC	GTQ	12.796.148				-15.694,67	0,00
Swap 5,80% GTQ / 9,37% EUR (TCX) 8,40 16.05.2029		OTC	GTQ	15.989.605				-16.490,81	0,00
Swap 6,02% DOP / 9,00% EUR (TCX) 60,53 25.09.2026		OTC	DOP	567.727.000				1.098.557,27	0,16
Swap 6,13% AZN / 10,50% EUR (TCX) 1,83 28.12.2025		OTC	AZN	1.700.000				6.946,17	0,00
Swap 6,13% AZN / 10,50% EUR (TCX) 1,83 28.12.2025		OTC	AZN	3.400.000				0,00	0,00
Swap 6,35% GEL / 8,15% EUR (TCX) 2,84 22.04.2027		OTC	GEL	17.063.794				331.782,86	0,05
Swap 6,39% GEL / 8,15% EUR (TCX) 2,87 22.04.2027		OTC	GEL	7.179.750				115.044,87	0,02
Swap 6,63% KZT / 18,50% EUR (TCX) 493,37 20.07.2025		OTC	KZT	1.760.000.000				241.499,97	0,03
Swap 6,63% KZT / 18,50% EUR (TCX) 493,37 20.07.2025		OTC	KZT	1.760.000.000				0,00	0,00
Swap 7,01% PEN / 10,50% EUR (TCX) 4,12 26.04.2026		OTC	PEN	38.000.000				-599.041,99	-0,08
Swap 7,14% UZS / 18,90% EUR (TCX) 13.316,34 15.03.2026		OTC	UZS	58.375.050.000				165.696,84	0,02
Swap 7,14% UZS / 18,90% EUR (TCX) 13.316,34 15.03.2026		OTC	UZS	58.375.050.000				0,00	0,00
Swap 7,27% TJS / 18,00% EUR (TCX) 11,75 12.06.2025		OTC	TJS	21.825.000				-55.975,42	-0,01
Swap 7,27% TJS / 18,00% EUR (TCX) 11,75 12.06.2025		OTC	TJS	21.825.000				0,00	0,00
Swap 7,30% TJS / 19,00% EUR (TCX) 12,03 08.05.2025		OTC	TJS	27.284.500				-170.506,82	-0,02
Swap 7,51% TJS / 19,00% EUR (TCX) 12,00 28.04.2025		OTC	TJS	27.286.500				-167.643,77	-0,02
Swap 9,74% KZT / 21,00% EUR (TCX) 524,95 15.11.2026		OTC	KZT	1.985.626.478				17.907,83	0,00
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	276,09				276,09	0,00
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	353.072,22				353.072,22	0,05
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	367.087,42				367.087,42	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	77.775.347,33					77.775.347,33	10,99
Verzeitigt kündbares Termingeld		EUR	35.000.000,00					35.000.000,00	4,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	8.328.351,87	1,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	9.015.440,90					8.328.351,87	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.351.083,66	2,59
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	4.847.789,84					4.847.789,84	0,69
Sonstige Ansprüche		EUR	30.000,00					30.000,00	0,00
Zinsansprüche		EUR	13.473.293,82					13.473.293,82	1,90
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.896.777,85	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-1.896.777,85					-1.896.777,85	-0,27
Fondsvermögen							EUR	707.443.672,38	100,00
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds (AI)							EUR	101,35	
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I							EUR	1.014,82	
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R							EUR	101,39	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)							STK	89.146,202	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I							STK	400.073,503	
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R							STK	2.883.993,757	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ noch nicht abgeführt 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 31.03.2025		
Aserbaidschan-Manat	(AZN)	1,840250	=	1 Euro (EUR)	
Dominikanischer Peso	(DOP)	68,500619	=	1 Euro (EUR)	
Euro	(EUR)	1,000000	=	1 Euro (EUR)	
Kolumbianischer Peso	(COP)	4.535,247523	=	1 Euro (EUR)	
Lari	(GEL)	2,993116	=	1 Euro (EUR)	
Neuer Sol	(PEN)	3,952750	=	1 Euro (EUR)	
Philippinischer Peso	(PHP)	62,112769	=	1 Euro (EUR)	
Quetzal	(GTQ)	8,351488	=	1 Euro (EUR)	
Rupiah	(IDR)	17.925,370000	=	1 Euro (EUR)	
Somoni	(TJS)	11,783016	=	1 Euro (EUR)	
Tansania-Schilling	(TZS)	2.868,628500	=	1 Euro (EUR)	
Tenge	(KZT)	545,580010	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	1 Euro (EUR)	
Usbekistan-Sum	(UZS)	14.004,476200	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

OTC

Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTLUNG 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
unverbrieft Darlehensforderungen				
	12,00%_Bayport_21/24/25	COP	0	10.364.305
	3,50%_CD Finance (Chongho)_21/24 (ehem. CFPA)	EUR	0	17.700
	4,25%+6mEURIBOR_Kinara Capital_21/24	EUR	0	8.000
	4,50%_NOA_22/25	EUR	0	1.000
	5,00%_Chongho Bridge_23/24	EUR	0	5.500
	5,00%_Microinvest_22/24	EUR	0	3.500
	5,00%_NOA_22/25	EUR	0	1.000
	14,50%_Bayport Mexiko_21/24	MXN	0	50.000
	10,50%_CajaTrujillo_22/24	PEN	0	11.400
	4,80%_Hamkorbank_22/25	USD	0	5.000
	5,25%_Imon 21/24	USD	0	750
	5,5%_Advans Bank_21/24	USD	0	333
	5,5%_AdvansBank_21/24	USD	0	667
	5,5%_LOLC Cambodia_21/24	USD	0	3.750
	6,25%_Ueno Holding S.A.E.C.A._22/25	USD	0	1.916
	6,25%_Ueno Holding S.A.E.C.A._22/25	USD	0	1.916
	6,30%_Banco Solidario_21/25	USD	0	5.000
	6,70%_Arvand_22/24	USD	0	300
	6,70%_Arvand_22/24	USD	0	600
	6,85%_BanPro_23/25	USD	0	3.333
	6,90%_Alianza_del_Valle_21/24	USD	0	3.000
	6,90%_Banco Solidario_21/25	USD	0	3.000
	8,00%_Bailyk_22/24	USD	0	1.000
	8,00%_Grace_and_Mercy_23/25	USD	0	750
	8,00%_Oxus LLC_22/24	USD	0	750
	8,50%_Beige Capital_16/18	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:				
IDR/EUR		EUR		4.337
USD/EUR		EUR		18.438

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,16

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	101,35
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class I	EUR	1.014,82
Anteilwert IIV Mikrofinanzfonds Class R	EUR	101,39
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds (AI)	STK	89.146,202
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class I	STK	400.073,503
Umlaufende Anteile IIV Mikrofinanzfonds Class R	STK	2.883.993,757

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	1,4000 % p.a.	0,900 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %	1,00 %
Mindestanlagevolumen	0	30.000

	IIV Mikrofinanzfonds Class R
ISIN	DE000A1H44T1
Währung	Euro
Fondsauflage	10.10.2011
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,400 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Mindestanlagevolumen	0

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 Aufwandsentgelte.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie IIV Mikrofinanzfonds (A1) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie 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 Anteilkategorie 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 Tantieme 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 und die Generalbevollmächtigte 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 Vergütungspolitiken 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)

- Claudia Pauls

- 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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