

## IIV IMPACT INVESTING FUNDS – DKM MIKROFINANZFONDS A

### Welche ökologischen oder sozialen Merkmale sollen beachtet werden?

Ziel der Anlagestrategie des Fonds ist primär eine nachhaltige Investition, d.h. eine Investition in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beitragen. Im Bereich Mikrofinanz sind dies insbesondere Investitionen, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beitragen, die soziale Integration fördern oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen getätigt werden. Voraussetzung ist bei der Investitionsentscheidung, dass die Investitionen keine Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Dieses Ziel verfolgt die Anlagestrategie des Fonds, indem nach dem Grundsatz der Risikostreuung, sowohl ärmeren Bevölkerungsschichten in den Dritt- und Schwellenländern der Zugang zum Finanz- und Kreditmarkt ermöglicht wird, als auch den Anlegern ein angemessener Wertzuwachs in der Fondswährung mittels Investitionen in diversifizierte Vermögenswerte insbesondere aus dem Mikrofinanzbereich ermöglicht wird. Von zentraler Bedeutung ist dabei, dass durch die nachhaltige Investition bestimmte Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (insbesondere die Ziele Nr. 1 „Armut beenden“, 5 „Gleichstellung der Geschlechter“, 8 „Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle“ und 10 „Ungleichheit verringern“) unterstützt werden, ohne die übrigen zu beeinträchtigen.

### Wie werden die ökologischen oder sozialen Merkmale umgesetzt?

Die Auswahl der Investitionen des IIV Mikrofinanzfonds werden in einem dreistufig strukturierten Prüfprozess vorgenommen:

- Erstens werden bestimmte Sektoren, Aktivitäten oder Güter als Investments, auch auf Ebene der Endkreditnehmer, ausgeschlossen. Zudem müssen die Investitionen bestimmte Normen erfüllen (normbasiertes Screening).
- Zweitens erfolgt die Auswahl und Analyse der Investitionen anhand von operationellen, finanziellen und nachhaltigen Kriterien (KPIs). Diese Punkte werden im Rahmen der Due Diligence abgeprüft. Für die Bewertung der Nachhaltigkeitsleistung des Investments verwendet das Fondsmanagement ein ESG-Analysewerkzeug. Hieraus ergeben sich Informationen über Sozial- und Umweltleistung sowie die Governance-Struktur der Investitionen. Ebenfalls werden im Rahmen dieser Analyse Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert und bewertet.
- Drittens werden die Investitionen hinsichtlich der definierten Positivkriterien geprüft. Sind die Anforderungen erfüllt, kann das Investment getätigt werden.

Die Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien wird mit den Mikrofinanzinstituten vertraglich vereinbart. Jährlich sind während der Vertragslaufzeit durch das Mikrofinanzinstitut Nachweise zur Einhaltung im Rahmen eines Berichts zu erbringen.

## Ausschlusskriterien

Für den Fonds werden keine Vermögensgegenstände von Unternehmen erworben, die gegen folgende Ausschlusskriterien verstoßen:

<b>Kategorie / Prüfkriterium</b>	<b>Anteil Ausschluss (incl. Wertschöpfungskette)</b>
Waffenhandel / -produktion	100%
Betrieb kerntechnischer Anlagen oder Herstellung von Komponenten	100%
Verwendung, Herstellung und / oder Lagerung von Chlor und Agrochemie (Biozide) sowie PCB oder FCKW Produkten sowie weiterer ozonschädigender Stoffe	100%
Nichtnachhaltige Bewirtschaftung von Wäldern / Handel mit Tropenholz / Waldrodung zur Landgewinnung für Landwirtschaft oder Wohnungsbau	100%
Glückspiel (Ausnahme gemeinnützige Lotterien), Pornographie, Prostitution, Drogenproduktion und / oder Lagerung	100%
Handel oder Produktion von Spirituosen / Tabakwaren	Kein vollst. Ausschluss
Branchen mit nachweislich negativem Einfluss auf Umwelt, Menschen und Gesellschaft (z. B. auf indigene Völker / Gemeinschaften und deren Lebensraum – Mining, Nichtnachhaltige Waldwirtschaft, Verletzung von Schutzgebieten / Reservaten nach <i>International Union for Conservation of Nature</i> IUCN, Nutzung von allgemeinzugänglichen Wasserquellen)	100%
Förderung, Handel und Finanzierung von Konfliktrohstoffen	100%
Handel mit Wildtieren oder Wildtierprodukten im Sinne der CITES Regulierung	100%

## Analyse der Gesamtnachhaltigkeitsauswirkungen

Im Mikrofinanzbereich wird die Nachhaltigkeitsauswirkung aktuell gemessen an den unterstützenden Tätigkeiten (Sektoren), den Anteil der geförderten Frauen, die Art der Kreditvergabe (Individualkredite/ Gruppenkredite) und an der Tiefe der sozialen Reichweite (Größe der Kreditsummen).