

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



Geschäftsaktivität und Marktentwicklung

Im vierten Quartal herrschte rege Investitionstätigkeit. Insgesamt zwölf neue Darlehen wurden neu in das Portfolio des Fonds aufgenommen. Mikrofinanzinstitutionen ("MFI") in zehn Ländern erhielten damit wichtige Finanzierungsmittel, um tausende Mikrokredite an ihre Kundinnen und Kunden auslegen zu können. Die Gelder gingen nach Guatemala, Peru, Aserbaidschan, Armenien, Kasachstan, Usbekistan, Tadschikistan, Timor-Leste, Kosovo und erstmalig nach Südafrika. Das südafrikanische MFI Small Enterprise Foundation ist einer von drei neuen Partnern des Fonds. Dazu wurden mehrere MFIs finanziert, mit denen der Fonds bereits seit mehreren Jahren kooperiert. Im Fonds bestehen derzeit 80 Kredittransaktionen mit 69 Kunden. In insgesamt 30 Ländern profitieren jährlich etwa 42.000 Kreditnehmerinnen und 14.000 Kreditnehmer von den Investitionsmitteln des Fonds, davon leben über zwei Drittel im ländlichen Bereich.

Auch das Geschäftsjahr 2026 beginnt vielversprechend, unsere Investment Officer arbeiten intensiv an Transaktionen in Zentralamerika, Osteuropa, Kaukasus, Südostasien, Zentralasien und Afrika, die schon im ersten Quartal ausgezahlt werden könnten.

Die liquiden Mittel des Fonds nahmen im vierten Quartal trotz der hohen Neuauszahlungen zu, Grund dafür waren im Wesentlichen hohe reguläre Darlehenstilgungen im Portfolio und die Fälligkeiten von Green Bonds, die der Fonds zur Liquiditätssteuerung gehalten hatte. Da beide Effekte im ersten Quartal 2026 nicht anfallen, erwarten wir in den kommenden Monaten eine sinkende Liquiditätsquote.

Fondsentwicklung

Die Quartalsperformance liegt bei 0,47%. Während die gestiegene Portfolioverzinsung sich weiterhin positiv auf die Rendite auswirkt, belasten im vierten Quartal einzelne Bewertungsanpassungen sowie Währungseffekte.

Das Geschäftsjahr 2025 konnte insgesamt erfreulich mit einer Anlegerrendite von 2,36% abgeschlossen werden. Aufgrund zuletzt sinkender Währungsabsicherungskosten zwischen Euro und US-Dollar erwarten wir, dass sich der negative Beitrag des Währungsergebnisses reduzieren könnte.

Mit Hochdruck arbeiten wir aktuell daran, aktualisierte Daten zur sozialen Performance unserer MFI-Partner zu erhalten. Diese bilden die Grundlage für unsere umfassende Nachhaltigkeitsberichterstattung, darunter der Social Impact Report sowie der jährliche Bericht gemäß EU-Offenlegungsverordnung. So erhalten Sie einen transparenten Einblick, wie wir Nachhaltigkeit in unserem Mikrofinanzfonds berücksichtigen und welche Schritte wir für mehr Transparenz und Verantwortung unternehmen.

Hinweise auf die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für künftige Ergebnisse und garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft.

Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

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:



Mikrofinanz in der Praxis: Farm Credit Armenia



Bildquelle: Farm Credit Armenia

Vergine Mkrtchyan ist eine leidenschaftliche Unternehmerin aus Armenien, die ihr Unternehmen mit Engagement, Kreativität und Mut aufgebaut hat. Was vor Jahren als sehr kleine Initiative begann, finanziert durch die Ersparnisse aus dem Verkauf der Wohnung ihrer Familie, hat sich mittlerweile zu einem der beliebtesten Blumen- und Eventdesign-Studios in ihrer Umgebung entwickelt.

Ausgehend von einem kleinen gemieteten Raum erweiterte Vergine nach und nach ihr Angebot von einfachen Blumenarrangements bis hin zu professionellem Eventdesign, darunter Hochzeiten, Geburtstage und Firmenfeiern. Heute leitet sie einen geräumigen, professionell gestalteten Laden und führt ein Team von vier Mitarbeitern, darunter drei Frauen, und schafft so einen unterstützenden Arbeitsplatz für junge Frauen in ihrer Stadt.

Um ihren Betrieb aufrechtzuerhalten und weiter auszubauen, erhielt Vergine von der Mikrofinanzinstitution Farm Credit Armenia einen Kredit in Höhe von rund 5,5 Millionen Armenischer Dram (entspricht circa 12.000 Euro) mit einer Laufzeit von 36 Monaten. Die Finanzierung trug dazu bei, ihren Geschäftsbetrieb zu stärken, qualitativ hochwertigere Lieferungen zu sichern und die wachsende Nachfrage nach ihren Dienstleistungen zu befriedigen.

Vergines Unternehmen ist auch ein wichtiger Teil der lokalen Wertschöpfungskette. Sie kauft frische Blumen direkt von Landwirtinnen und Landwirten, von denen viele ebenfalls Kreditnehmende von Farm Credit Armenia sind, und unterstützt so lokale landwirtschaftliche Erzeuger und gewährleistet eine zuverlässige, nachhaltige Beschaffung.

Vor kurzem investierte Vergine in ein Grundstück und begann mit dem Bau eines neuen Gebäudes, das sie als kleines Hotel oder Vermietungsobjekt nutzen möchte – ein weiterer Schritt zur Diversifizierung des Einkommens ihrer Familie und zur Förderung der lokalen Wirtschaft.

Ihre Geschichte ist ein eindrucksvolles Beispiel dafür, wie zugängliche und verantwortungsvolle Finanzierungen die Stärkung von Unternehmerinnen ermöglichen kann, und dadurch Arbeitsplätze schaffen und die ländlichen Wertschöpfungsketten stärken können.

Der Fonds arbeitet bereits seit 2022 mit Farm Credit Armenia zusammen und zahlte im Oktober 2025 ein neues Darlehen an die Institution aus.

Rechtlicher Hinweis: Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, 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/y2cctgdt>) abgerufen werden. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den Fonds werden unter <https://tinyurl.com/3fc36kea> bereitgestellt. Ausführliche Hinweise zu Chancen u. Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. 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 Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.