



Mikrofinanz: Investieren mit gutem Gewissen

Mikrokredite ermöglichen Kleinstunternehmern einen Zugang zu Krediten und Anlegern die Chance auf Renditen. Seit 2016 können deutsche Privatanleger in den Dual Return Fund – Vision Microfinance von C-QUADRAT investieren.

Wenn Günther Kastner, Gründer der C-QUADRAT Marke Vision Microfinance, über das Thema Mikrofinanz spricht, wirkt die eine oder andere Ansage relativ hart: „Bei uns gibt es wenig Platz für Sozialromantik“, erklärt der Manager unverhohlen. Doch gerade diese Direktheit ist es, die allen Beteiligten des finanziellen Ökosystems Mikrofinanzierung am meisten weiterhilft. Denn in klarer Abgrenzung zur Entwicklungshilfe geht es beim Social Impact Investing um zwei Dinge:

Erstens, dass die Klein-Kreditnehmer in Emerging Markets wie Afrika, Südamerika, Südostasien, aber auch diversen GUS-Staaten Hilfe zur Selbsthilfe erhalten. Und zweitens, dass der Anleger einen fairen Ertrag aus seinem Investment erhält – und das mit dem bestmöglichen Gewissen.

Die Idee wird Muhammad Yunus zugeschrieben, dem mit seiner bangladeschischen Grameen Bank im Oktober 2006 der Friedensnobelpreis verliehen wurde.

Sein Ziel: Durch kleine, direkte Kredite an Menschen in Entwicklungsländern soll die Armut

bekämpft werden. Die sogenannten Mikrokredite ermöglichen den Aufbau eines kleinen Gewerbes und sichern gleichzeitig das Überleben zahlreicher Menschen. C-QUADRAT engagiert sich mit der Marke Vision Microfinance bereits seit dem Jahr 2006 im Bereich Social Impact Investing.

Wie funktioniert's?

Anleger in Deutschland investieren über Investmentgesellschaften, wie zum Beispiel C-QUADRAT, in Mikrofinanz-Institute vor Ort. Diese Minibanken vergeben dann Minidarlehen an Menschen in Entwicklungs- und Schwellenländern. Minidarlehen, in Form von Mikrokrediten, sind sehr kleine Kredite zwischen 50 und 50.000 US-Dollar. Dabei handelt es sich aber keineswegs um Almosen, sondern um einen spezifischen Beitrag zur Entwicklungshilfe. Denn Mikrokredite ermöglichen Kleinstunternehmern ihr eigenes Business zu starten oder zu erweitern. Mit dem geliehenen Geld können kleine Investitionen, beispielsweise in einen Kühlschrank oder eine Nähmaschine, getätigt



Andreas Lindner ist Geschäftsführer der C-QUADRAT Deutschland GmbH und Ansprechpartner zum Thema Mikrofinanz

werden, die das Einkommen von Menschen nachhaltig verbessern. Um zu gewährleisten, dass mit den Geldern verantwortungsvoll ge-

wirtschaftet wird, dienen die Mikrofinanz-Institute als Brücke zwischen Investoren und Kreditnehmern. Mit unterschiedlichen Services bieten sie eine zusätzliche Sicherheitskomponente für beide Seiten. Denn die Mikrofinanz-Institute sind in Schwellen- und Entwicklungsländern vor Ort und untersuchen die Lebensumstände eines Kleinstkreditnehmers genau, bevor ein solcher Kredit bewilligt wird. Mikrofinanz-Institute haben einen sehr engen Kontakt zu ihren Kunden, besuchen sie regelmäßig und bieten neben Mikrofinanz-Produkten auch oft Trainings- und Weiterbildungsmaßnahmen an. Darüber hinaus inkludieren Mikrokredite meist auch Versicherungsleistungen für den Kreditnehmer.

Doch nicht nur der Kleinstunternehmer kann von Mikrokrediten profitieren. Während der Kreditnehmer seine Lebenssituation nachhaltig verbessern kann, hat der Anleger in Deutschland die Chance auf Renditen – und das mit gutem Gewissen. Denn neben dem finanziellen Gewinn für den Investor versucht der Dual Return Fund – Vision



Microfinance vor allem auch eine soziale Rendite zu erwirtschaften.

Starke Partner

Damit das Geld nicht in falsche Hände gerät, arbeitet Vision Microfinance bei der Auswahl der Kreditgeber vor Ort nur mit von Symbiotics S.A. geprüften, lokalen Mikrofinanz-Instituten zu-

sammen. Symbiotics ist Pionier auf diesem Gebiet und verfügt weltweit über lokale Niederlassungen in den Schwellenländern. Die Analysten befinden sich vor Ort und haben ein sehr gutes Gespür für den Markt. „Wir befinden uns in ständigem Austausch mit den Experten vor Ort, um unsere hohen Standards einhalten zu können. Darüber hinaus besuchen unsere Fonds-

manager die Partnerinstitute in den Emerging Markets mehrmals im Jahr persönlich, um sich ein Bild zu machen und auch mit Kleinkreditnehmern vor Ort sprechen zu können“, erklärt Kastner.

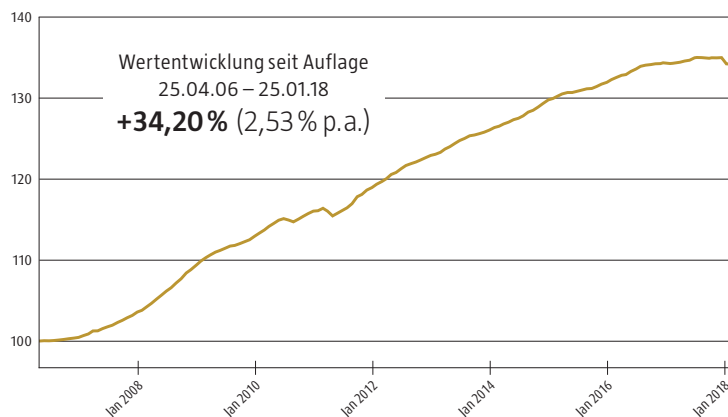
Niedriges Risiko und Rendite-Chancen

Tatsächlich investiert man im Fall von Schwellenländern in Märkte mit erheblichem Wachstum. Damit die Rechnung jedoch als Einzel-Investment aufgeht, müssen nicht nur die Märkte wachsen, sondern die Kreditnehmer ihre Verpflichtungen auch ernst nehmen. Niedrige Ausfallraten von weniger als drei Prozent bestätigen eine hervorragende Zahlungsmoral.

Doch abgesehen vom Investment-Case bleibt das Engagement für eine bessere Welt, das für C-

QUADRAT bei dieser Veranlagungsform im Fokus steht. Günther Kastner: „Unser Unternehmen lebt Verantwortung gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern. Mit Vision Microfinance haben wir ein Vehikel, mit dem jedes Jahr tausenden Menschen ein Weg aus der Armut geebnet werden kann. Das Schöne dabei ist: Je erfolgreicher wir sind, desto mehr Menschen können wir helfen. Gibt es eine bessere Rendite?“

DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance P EUR (T)



*5 Jahre | **9,05%**

*5 Jahre p.a. | **1,75%**

*1 Jahr | **-0,04%**

*YTD | **0,02%**

ISIN: LU0236782842

Auflagedatum: 25.04.2006

Stichtag: 25.01.2018

Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der OeKB/BVI-Methode berechnet. Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR ist vom Anleger ein Ausgabeaufschlag iHv max. 30,- EUR zu bezahlen, welcher die Wertentwicklung seiner Anlage entsprechend mindert. Ev. Anfallende Depotkosten mindern den Ertrag des Anlegers zusätzlich. *Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.



Mikrofinanz ermöglicht Unternehmertum und unterstützt damit lokale Wirtschaftskreisläufe in Schwellenländern wie Kambodscha. (Foto: C-QUADRAT)

IHR ANSPRECHPARTNER

Für nähere Informationen zum Thema Mikrofinanz kontaktieren Sie
Andreas Lindner
Geschäftsführer der C-QUADRAT Deutschland GmbH
Telefon: 069 710498966, a.lindner@c-quadrat.com

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KID“, „KIID“), die Satzung des Fonds sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Kapitalanlagegesellschaft Axxion S.A., 15, rue de Flaxweiler, LU-6776 Grevenmacher, Luxemburg sowie im Internet unter www.axxion.de und www.c-quadrat.com kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung.