Halbjahresbericht

IIV Mikrofinanzfonds

zum 31. März 2017

Vertrieb und Fondsmanagement:

INVEST IN VISIONS

Fondsverwaltung:

MONEGA

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des IIV Mikrofinanzfonds

zum 31. März 2017

- **Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV** 2
- **Vermögensaufstellung** 3
- **Angaben zu Zeichnungsverpflichtungen** 7
- **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze** 8
- **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen** 9
- **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV** 11
- **Firmenspiegel** 12

Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**408.037.722,35**	**100,31**
1. Aktien	**0,00**	**0,00**
2. Anleihen	**5.024.349,92**	**1,24**
Finanzsektor	5.024.349,92	1,24
3. Derivate	**978.134,24**	**0,24**
Devisen-Derivate	978.134,24	0,24
4. Forderungen	**10.014.757,35**	**2,46**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**40.158.252,40**	**9,87**
6. Bankguthaben	**8.210.339,49**	**2,02**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**343.651.888,95**	**84,48**
Termingeld	29.988.750,94	7,37
Unverbriefte Darlehensforderungen	307.464.318,01	75,59
Zielfondsanteile	6.198.820,00	1,52
Rentenfonds	6.198.820,00	1,52
II. Verbindlichkeiten	**-1.280.556,87**	**-0,31**
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.280.556,87	-0,31
III. Fondsvermögen	**406.757.165,48**	**100,00**[*)]

[*)] Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**5.024.349,92**	**1,24**
Verzinsliche Wertpapiere									
US-Dollar								**5.024.349,92**	**1,24**
4,8000 % MSME BD.COMP.1 LPN V.16-18 MTN	XS1419874372		USD	5.275.000	-	- %	101,830	5.024.349,92	1,24
Investmentanteile								**6.198.820,00**	**1,52**
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								**6.198.820,00**	**1,52**
BERENB.-1590-SICH.-UNV. 'I'	DE000A1J3N83		ANT	61.000	-	- EUR	101,620	6.198.820,00	1,52
Summe Wertpapiervermögen								**11.223.169,92**	**2,76**
Unverbriefte Darlehensforderungen								**307.464.318,01**	**75,59**
Chilenische Pesos								**1.863.773,51**	**0,46**
12,2000 % EMPRENDE MFL 16/17			CLP	1.321.900.000		%	100,000	1.863.773,51	0,46
Euro								**22.300.000,00**	**5,48**
5,0000 % NOA MFL 17/19			EUR	1.000.000		%	100,000	1.000.000,00	0,25
5,7950 % BNB MFL 16/18			EUR	5.000.000		%	100,000	5.000.000,00	1,23
6,1750 % BNB MFL 16/18			EUR	3.500.000		%	100,000	3.500.000,00	0,86
6,5000 % KWMB MFL 15/17			EUR	4.600.000		%	100,000	4.600.000,00	1,13
7,0000 % BIMPUTH MFL 15/18			EUR	4.200.000		%	100,000	4.200.000,00	1,03
7,2000 % MTB MFL 16/18			EUR	4.000.000		%	100,000	4.000.000,00	0,98
US-Dollar								**283.300.544,50**	**69,65**
0,0000 % COMIXMUL 8,80% MFL 13/15			USD	1.042.300		%	0,000	0,00	0,00
4,0000 % ESPOIR MFL 16/17			USD	750.000		%	100,000	701.524,65	0,17
4,9000 % CREDO MFL 17/20			USD	10.000.000		%	100,000	9.353.661,96	2,30
5,0000 % VIATOR MICROCR. MFL 14/16			USD	350.373		%	0,000	0,00	0,00
5,2500 % BANCO D MIRO MFL 16/18			USD	777.071		%	100,000	726.845,95	0,18
5,5000 % FIELCO MFL 16/18			USD	750.000		%	100,000	701.524,65	0,17
5,5000 % FUNDEA MFL 16/19			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
5,5000 % INECOBANK MFL 15/17			USD	4.000.000		%	100,000	3.741.464,78	0,92
5,6500 % FINCA GEORGIEN MFL 16/18			USD	7.000.000		%	100,000	6.547.563,37	1,61
5,7500 % VISION BANCO MFL 16/20			USD	6.250.000		%	100,000	5.846.038,72	1,44
6,0000 % VISION BANCO MFL 15/19			USD	3.750.000		%	100,000	3.507.623,23	0,86
6,1500 % XACBANK LLC MFL 14/17			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38
6,2500 % CIDRE MFL 15/18			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
6,2500 % ENLACE MFL 16/19			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
6,2500 % SATHAPANA BANK MFL 17/20			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38
6,2500 % SATHAPANA BK. MFL 17/20			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38
6,4000 % AMRET MFL 17/20			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
6,4000 % ESKHATA MFL 16/19			USD	8.000.000		%	100,000	7.482.929,57	1,84
6,5000 % AIYL BK. MFL 14/18			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
6,5000 % ARMECONOMBANK MFL 16/18			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38
6,5000 % ASAI MFL 16/19			USD	5.000.000		%	100,130	4.682.910,86	1,15
6,5000 % BCO.SOLIDARIO MFL 15/19			USD	7.500.000		%	100,000	7.015.246,47	1,72
6,5000 % BCO.SOLIDARIO MFL 15/19			USD	2.500.000		%	100,000	2.338.415,49	0,57
6,5000 % ESKHATA MFL 16/18			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38
6,5000 % FINCA ARMENIA MFL 16/19			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,5000 % JARDIN AZUAYO MFL 15/19			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
6,5000 % JARDIN AZUAYO MFL 16/19			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,5000 % KHAN BANK MFL 16/19			USD	25.000.000		%	100,000	23.384.154,90	5,75
6,5000 % MFO CREDO MFL 15/17			USD	6.000.000		%	100,000	5.612.197,18	1,38

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
6,6000 % HKL MFL 15/18			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,7000 % BCO.SOLIDARIO MFL 16/20			USD	8.000.000		%	100,000	7.482.929,57	1,84
6,7000 % PRASAC MFL 15/18			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,7000 % PRASAC MFL 16/19			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
6,7500 % AIYL BK. MFL 14/18			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
6,7500 % AMK MFL 16/20			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,7500 % BCO.DESARROLLO MFL 15/18			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
6,7500 % COOPROGRESO MFL 15/18			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
6,7500 % KAMURJ MFL 16/18			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
6,9000 % MFI VISION FUND MFL 15/17			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
6,9000 % MFI VISION FUND MFL 15/17			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
7,0000 % CJSC ACCESSBANK MFL 14/17			USD	500.000		%	0,000	0,00	0,00
7,0000 % CJSC ACCESSBK MFL 14/17			USD	423.087		%	0,000	0,00	0,00
7,0000 % FINCA GUATEMALA MFL 17/20			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
7,0000 % HAMKORBANK MFL 16/19			USD	10.000.000		%	100,000	9.353.661,96	2,30
7,0000 % HUMO MFL 16/18			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
7,0000 % HUMO MFL 17/19			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
7,0000 % KAZ MFL 15/18			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
7,0000 % MAQUITA MFL 15/17			USD	750.000		%	100,000	701.524,65	0,17
7,0000 % SEF MFL 16/18			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
7,0000 % TRUST-UNION MFL 14/17			USD	350.000		%	100,000	327.378,17	0,08
7,1500 % FDL MFL 17/20			USD	500.000		%	100,000	467.683,10	0,11
7,2000 % CREDICAMPO MFL 17/20			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
7,2000 % LOLC MFL 17/20			USD	500.000		%	100,000	467.683,10	0,11
7,2400 % VISION FUND MFL 16/19			USD	10.500.000		%	100,000	9.821.345,06	2,41
7,2500 % BANK ESKHATA OJSC MFL 14/17			USD	2.500.000		%	100,000	2.338.415,49	0,57
7,2500 % BCO.D-MIRO MFL 15/18			USD	2.693.041		%	100,000	2.518.979,52	0,62
7,2500 % CRYSTAL MFL 16/20			USD	5.000.000		%	100,000	4.676.830,98	1,15
7,2500 % KREDIT MFL 15/17			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
7,2500 % KREDIT MFL 16/18			USD	2.700.000		%	100,000	2.525.488,73	0,62
7,2500 % MICRO PRASAC MFL 15/17			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
7,2500 % THANEAKEA PHUM MFL 14/17			USD	500.000		%	100,000	467.683,10	0,11
7,2500 % TURANBANK MFL 14/17			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
7,42711 % USD LIB.+6% XACBANK MFL 17/22			USD	10.000.000		%	100,000	9.353.661,96	2,30
7,5000 % AMC MFL 15/17			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
7,5000 % HAMKORBK. MFL 15/19			USD	7.500.000		%	100,000	7.015.246,47	1,72
7,5000 % KAZ MICROFIN. MFL 15/18			USD	7.500.000		%	100,000	7.015.246,47	1,72
7,5000 % OPTIMA MFL 15/18			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
7,5000 % OPTIMA MFL 16/18			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
7,5000 % SEF MFL 15/17			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
7,7500 % FUNDESER MFL 16/18			USD	1.500.000		%	100,000	1.403.049,29	0,34
7,7500 % INTEGRAL MFL 16/18			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
7,8500 % FAMA MFL 15/19			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
8,0000 % CJSC MDO HUMO MFL 14/17			USD	750.000		%	100,000	701.524,65	0,17
8,0000 % CRYSTAL MFL 15/18			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
8,0000 % FAMA MFL 16/18			USD	1.000.000		%	100,000	935.366,20	0,23
8,0000 % FINCA NICARAGUA MFL 16/18			USD	4.000.000		%	100,000	3.741.464,78	0,92
8,0000 % FUNDESER MFL 15/17			USD	2.750.000		%	100,000	2.572.257,04	0,63
8,0000 % OXUS MFL 16/18			USD	3.000.000		%	100,000	2.806.098,59	0,69
8,0000 % PRO MUJER PERU MFL 15/16			USD	2.000.000		%	100,000	1.870.732,39	0,46
8,2500 % NOR HORIZON MFL 14/18			USD	359.349		%	0,000	0,00	0,00
8,43239 % USD LIB.+7% KAZ MFL 16/20			USD	5.250.000		%	100,000	4.910.672,53	1,21

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
8,5000 % BEIGE CAPITAL MFL 16/18			USD	2.000.000			%	100,000	1.870.732,39	0,46
8,5000 % PADECOM.CRED. MFL 16/18			USD	1.000.000			%	100,000	935.366,20	0,23
8,7500 % EDPYME SOLID. MFL 16/17			USD	1.500.000			%	100,000	1.403.049,29	0,34
8,7500 % FIE GRAN PODER MFL 16/17			USD	1.000.000			%	100,000	935.366,20	0,23
8,7500 % GEORG.CRED. MFL 14/17			USD	1.000.000			%	100,000	935.366,20	0,23
8,7500 % JSC GEOR.CRED. MFL 16/18			USD	1.000.000			%	100,000	935.366,20	0,23
8,7500 % LLC MCO OXUS MFL 14/17			USD	750.000			%	100,000	701.524,65	0,17
9,0000 % CREDIT UNION ABN MFL 14/17			USD	500.000			%	100,000	467.683,10	0,11
9,0000 % ESPOIR MFL 16/18			USD	500.000			%	100,000	467.683,10	0,11
9,0000 % FACES ECUADOR MFL 14/17			USD	600.000			%	100,000	561.219,72	0,14
9,0000 % FUND.ESPOIR MFL 14/17			USD	750.000			%	100,000	701.524,65	0,17
9,0000 % SAMIC MFL 14/17			USD	500.000			%	100,000	467.683,10	0,11
9,0000 % SAMIC MFL 15/17			USD	750.000			%	100,000	701.524,65	0,17
9,5000 % MFO BIG MFL 16/18			USD	1.000.000			%	100,000	935.366,20	0,23
Summe Unverbriefte Darlehensforderungen									**307.464.318,01**	**75,59**
Derivate									**978.134,24**	**0,24**
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte									**720.518,14**	**0,18**
USD/CLP 2.020.890,87		OTC							-77.295,61	-0,02
USD/EUR 10.000.000,00		OTC							-151.213,27	-0,04
USD/EUR 11.000.000,00		OTC							38.678,40	0,01
USD/EUR 11.000.000,00		OTC							-79.751,93	-0,02
USD/EUR 12.775.000,00		OTC							241.164,81	0,06
USD/EUR 13.000.000,00		OTC							99.707,04	0,02
USD/EUR 14.000.000,00		OTC							50.451,85	0,01
USD/EUR 14.500.000,00		OTC							-2.836,65	0,00
USD/EUR 15.000.000,00		OTC							282.530,53	0,07
USD/EUR 15.000.000,00		OTC							281.892,94	0,07
USD/EUR 15.000.000,00		OTC							46.513,89	0,01
USD/EUR 16.000.000,00		OTC							-65.911,68	-0,02
USD/EUR 23.000.000,00		OTC							292.939,67	0,07
USD/EUR 33.500.000,00		OTC							-182.894,91	-0,04
USD/EUR 7.000.000,00		OTC							-53.456,94	-0,01
Währungs-Terminkontrakte									**257.616,10**	**0,06**
FX-FUTURE EUR/USD 06/17		CME	STK	95.250.000			USD	-0,002	257.616,10	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**81.402.088,89**	**20,01**
Bankguthaben									**81.402.088,89**	**20,01**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	11.255.085,55			%	100,000	11.255.085,55	2,77
Termingeld										
HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN)			EUR	29.988.750,94			%	100,000	29.988.750,94	7,37
Vorzeitig kündbares Termingeld										
UNICREDIT BANK AG			EUR	311.437,64			%	100,000	311.437,64	0,08

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HSH NORDBANK AG (MERGER OF HAMBURGISCHE LANDESBANK AND LANDESBANK SCHLESWIG-HOLSTEIN)			EUR	15.772.500,03			%	100,000	15.772.500,03	3,88
HSH NORDBANK AG			EUR	19.574.314,73			%	100,000	19.574.314,73	4,81
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	4.500.000,00			%	100,000	4.500.000,00	1,11
Sonstige Vermögensgegenstände									**10.014.757,35**	**2,46**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	5.697.954,02					5.697.954,02	1,40
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	4.316.803,33					4.316.803,33	1,06
Kurzfristige Verbindlichkeiten									**-3.044.746,06**	**-0,75**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			USD	-3.255.138,01				100,000	-3.044.746,06	-0,75
Sonstige Verbindlichkeiten									**-1.280.556,87**	**-0,31**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-875.936,28					-875.936,28	-0,22
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-404.620,59					-404.620,59	-0,10
Fondsvermögen						**EUR**			**406.757.165,48**	**100,00**[*)]

[*)] Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

IIV Mikrofinanzfonds (AI)

ISIN	DE000A1143R8
Fondsvermögen (EUR)	7.574.399,40
Anteilwert (EUR)	99,67
Umlaufende Anteile (STK)	75.998,0540

IIV Mikrofinanzfonds Class I

ISIN	DE000A1H44S3
Fondsvermögen (EUR)	225.057.389,00
Anteilwert (EUR)	1.009,73
Umlaufende Anteile (STK)	222.888,0000

IIV Mikrofinanzfonds Class R

ISIN	DE000A1H44T1
Fondsvermögen (EUR)	174.125.377,08
Anteilwert (EUR)	101,24
Umlaufende Anteile (STK)	1.719.924,6390

Angaben zu Zeichnungsverpflichtungen

Gattungsbezeichnung	offene Verpflichtung in EUR		offene Verpflichtung in Fremdwährung	
9,0% Espoir MFL 16/18	701.524,65	EUR	750.000,00	USD
5,0% NOA MFL 17/19	1.000.000,00	EUR		
7,15% FDL MFL 17/20	3.273.781,69	EUR	3.500.000,00	USD
7,2% LOLC MFL 17/20	467.683,10	EUR	500.000,00	USD
Lib + 7% KAZ MFL 16/20	9.119.820,41	EUR	9.750.000.00	USD
7,2% Credicam. MFL 17/20	467.683,10	EUR	500.000.00	USD

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2017 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017

Chilenische Pesos	(CLP)	709,26000 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06910 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

c) OTC Over-the-Counter

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der "Vermögensaufstellung" und in den "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" enthalten.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Unverbriefte Darlehensforderungen				
Euro				
7,4000 % NPFC MFL 16/18		EUR	469.837	469.837
US-Dollar				
0,0000 % 8,25% FUND.ALTERN. MFL 16/17		USD	-	750.000
0,0000 % FUNDAC.ALTE RNATIVAS MFL 14/17		USD	-	750.000
5,7500 % CIDRE MFL 15/18		USD	-	2.000.000
6,0000 % CIDRE MFL 14/17		USD	-	1.500.000
6,0000 % EDPYME RAIZ S.A.PERU MFL 13/16		USD	-	1.500.000
6,3500 % CRECER MFL 13/16		USD	-	1.000.000
7,2500 % KOMPANION MFL 13/16		USD	-	1.500.000
7,2500 % KREDIT MICROF.INST. MFL 14/17		USD	-	1.250.000
7,2500 % MFO CREDO MFL 13/16		USD	-	1.500.000
7,3500 % THANEAKEA PHUM MFL 15/17		USD	-	3.000.000
7,5000 % FUND.CAMPO MFL 13/16		USD	-	1.000.000
7,7500 % FIN.PROEMPES A PERU MFL 13/16		USD	-	2.240.000
7,7500 % NPFC MFL 15/16		USD	-	500.000
8,2500 % JSC MFO CRYSTAL MFL 14/17		USD	-	500.000
9,0000 % EDPY.SOLID. MFL 15/16		USD	-	2.000.000
9,0000 % FUND.ESPOIR MFL 13/16		USD	-	500.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
9,2500 % BID MONGOLIA MFL 14/17		USD	-	375.000
9,5000 % FACES ECUADOR MFL 13/16		USD	-	300.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin	**EUR**	**488.121**
USD/CLP	EUR	116
USD/EUR	EUR	488.005

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**2,76 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,24 %**

IIV Mikrofinanzfonds (AI)	
ISIN	DE000A1143R8
Fondsvermögen (EUR)	7.574.399,40
Anteilwert (EUR)	99,67
Umlaufende Anteile (STK)	75.998,0540
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80 %, derzeit 1,40 %
Mindestanlagesumme (EUR)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

IIV Mikrofinanzfonds Class I	
ISIN	DE000A1H44S3
Fondsvermögen (EUR)	225.057.389,00
Anteilwert (EUR)	1.009,73
Umlaufende Anteile (STK)	222.888,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 1,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80 %, derzeit 0,90 %
Mindestanlagesumme (EUR)	30.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

IIV Mikrofinanzfonds Class R	
ISIN	DE000A1H44T1
Fondsvermögen (EUR)	174.125.377,08
Anteilwert (EUR)	1.719.924,6390
Umlaufende Anteile (STK)	101,24
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00 %, derzeit 3,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80 %, derzeit 1,40 %
Mindestanlagesumme (EUR)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	%
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	%
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	%

Börsengehandelte Derivate:	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	%

Devisentermingeschäfte:	
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	%

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:	
- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	%
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	%

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	**Verwaltungsvergütung [1)]**
Berenb.-1590-Sich.-Unv. 'I'	0,10000 % p.a.

[1)] Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45, 50667 Köln,
Telefon (02 21) 390 95 - 0
Telefax (02 21) 390 95 - 400
E-Mail: info@monega.de
Internet: www.monega.de

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EURO	5,2 Mio.
haftendes Eigenkapital:	EURO	5,2 Mio.

(Stand 31.12.2015)
gegründet: 09.10.2000

Mitglied der OMBUDSSTELLE FÜR INVESTMENTFONDS

Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender
Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
Prof. Dr. Jochen Axer
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Detlef Bierbaum
Bankier
Joachim Gallus
Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen
Martin Laubisch
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank Berlin eG
Ralf Müller
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank München eG
Hans-Joachim Nagel
Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen
Dietmar Scheel
Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünger
Christian Finke

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR	3.646 Mio.
Eigenmittel:	EUR	16.555 Mio.

(Stand 31. Dezember 2015)

Vertrieb und Fondsmanagement

Invest in Visions GmbH
Schubertstraße 27
60325 Frankfurt am Main
E-Mail: info@investinvisions.com
Internet: www.investinvisions.com

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

IIV Mikrofinanzfonds (AI)
WKN: A1143R
ISIN: DE000A1143R8

IIV Mikrofinanzfonds Class I
WKN: A1H44S
ISIN: DE000A1H44S3

IIV Mikrofinanzfonds Class R
WKN: A1H44T
ISIN: DE000A1H44T1

Fondsverwaltung: monega Kapitalanlagegesellschaft mbH • Stolkgasse 25 – 45 • 50667 Köln • www.monega.de
Vertrieb: Invest In Visions gmbh • Querstr. 4 • 60322 Frankfurt Am Main • www.investinvisions.com