

**m O N E G A** 

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Drescher & Cie. – Wie zinssensitiv sind Mikrokredite?

Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Oktober 2023

# Inhalt

- 1 Vorstellung Monega
- 2 Vorstellung Fonds
- 3 Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz

Vorstellung meiner Person

## Katharine Trimpop | Direktorin

- Seit 2001 bei Monega
- Leitung Vertrieb & Marketing Publikumsfonds
- Verantwortlich für das Thema Nachhaltigkeit in Vertrieb & Marketing | Regulatorik
  
- E-Mail: [katharine.trimpop@monega.de](mailto:katharine.trimpop@monega.de)
- Tel: +49 (0)221 39095 - 139



Monega KAG

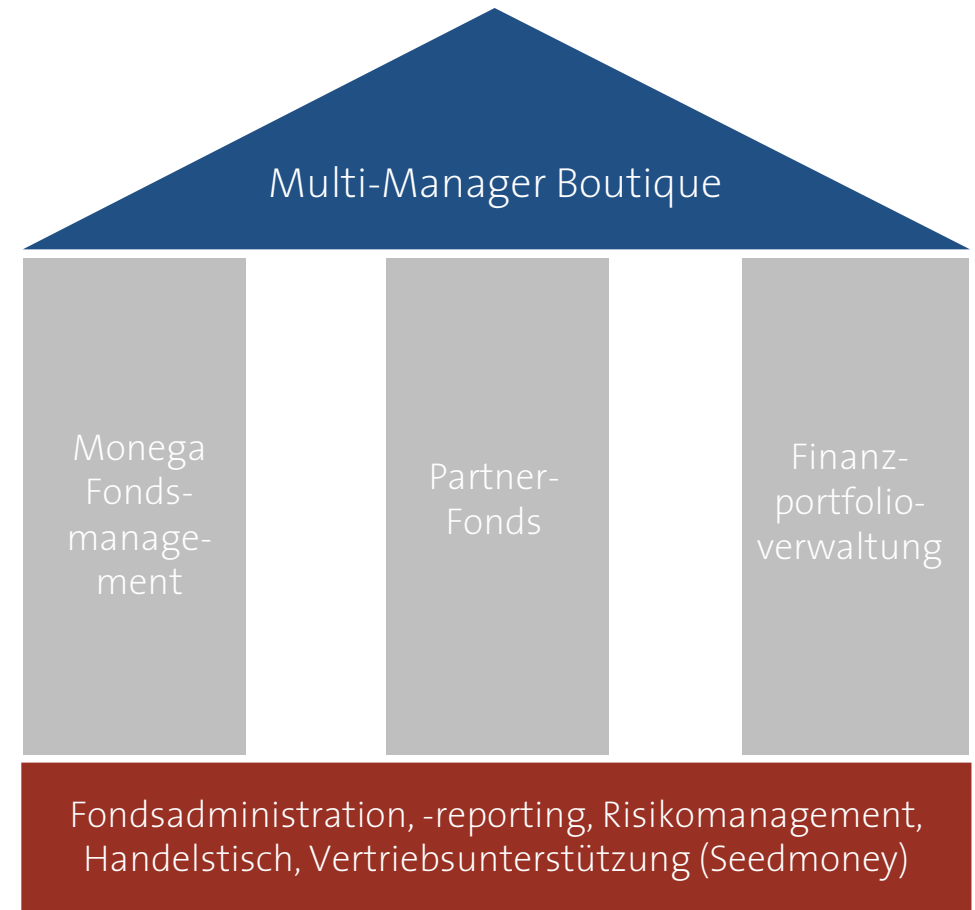
# Monega in Zahlen

- Gegründet: 1999/operativ seit 2000
- Standorte: Hauptsitz Köln (Niederlassung in Luxemburg seit 01/2023)
- Eigenkapital: 5,2 Mio. Euro
- Anzahl Mitarbeiter: 40
- Verwaltetes Vermögen: 7,7 Mrd. Euro (10/2023)
- Anzahl Fonds/Mandate: 100
- Besonderheiten: ca. 40 enge Partnerschaften in Fondsmanagement, Fondsberatung und Vertrieb

Monega KAG

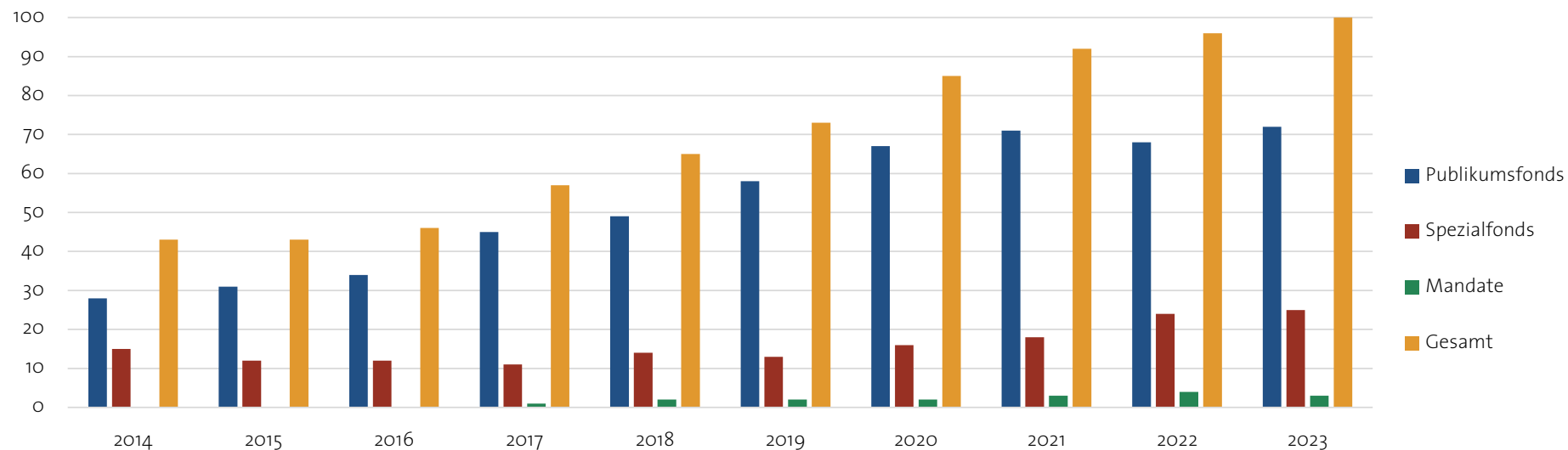
# Geschäftsfelder der Monega

- Wertpapier-KVG für den Mittelstand
- Enge Betreuung u.a. durch Geschäftsführung
- Kooperation mit externen Asset Managern in interessanten Anlageklassen
- White-Label Anbieter
- Hohe Innovationsgeschwindigkeit bei Aufnahme von neuen Anlageprodukten
- Kurze und effiziente Abwicklungswege
- MitarbeiterInnen mit enger Bindung an das Unternehmen



Monega in Zahlen

# Anzahl Fonds/Mandate per 10/2023



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Publikumsfonds	23	28	31	34	45	49	58	67	71	68	72
Spezialfonds	18	15	12	12	11	14	13	16	18	24	25
Mandate					1	2	2	2	3	4	3
<b>Gesamt</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	<b>57</b>	<b>65</b>	<b>73</b>	<b>85</b>	<b>92</b>	<b>96</b>	<b>100</b>

# Inhalt

1	Vorstellung Monega
2	Vorstellung Fonds
3	Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz



Mikrofinanzinvestment

## Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

- Investiert über unverbriefte Darlehensforderungen in
    - Mikrofinanzinstitute (MFI)
    - Inklusive Finanzinstitute (IFIN)
    - Kleinunternehmen (OpCos)
- in Schwellen- und Entwicklungsländern
- Unterstützt damit u.a. die wirtschaftliche Entwicklung
    - in der Landwirtschaft
    - erneuerbarer Energien
    - im Gesundheits – und Bildungswesen
    - bei der Wasser- und Sanitärversorgung



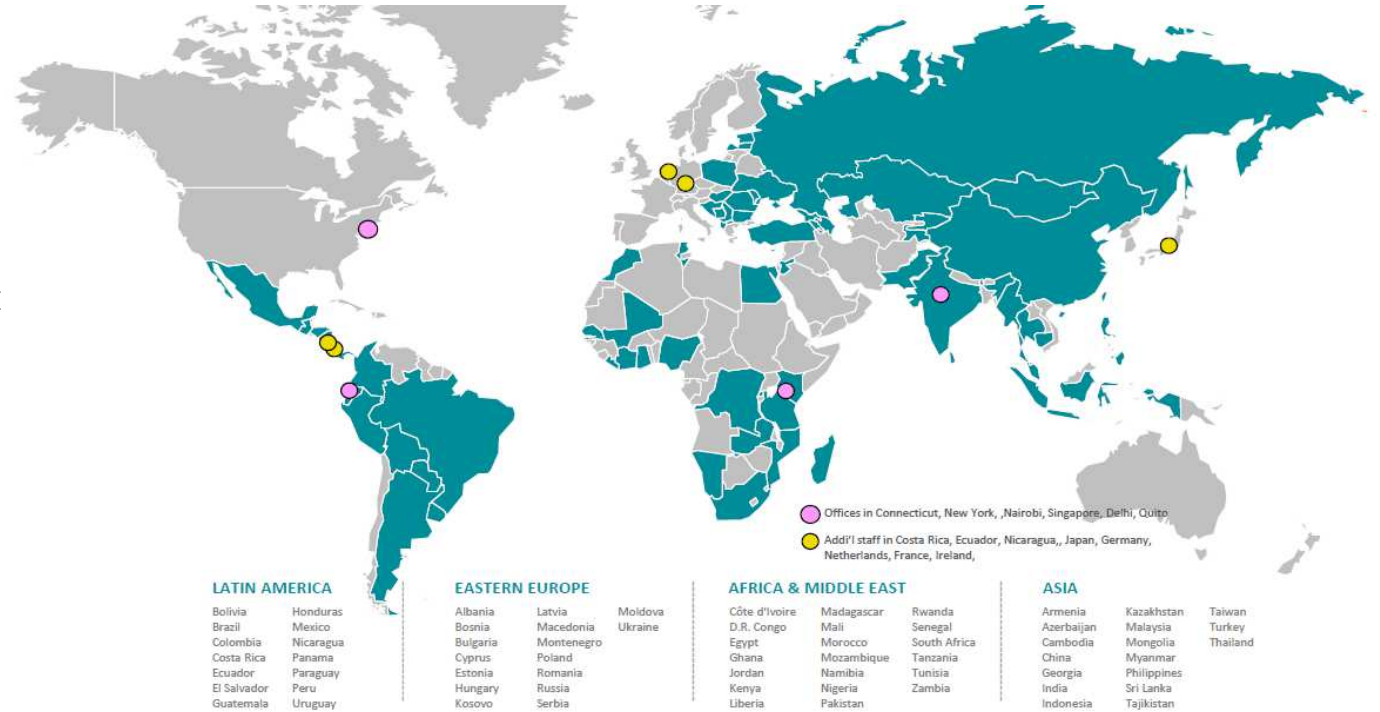
Bildrechte: katharipe.trimpop

# Fondsmanager DWM



DEVELOPING  
WORLD  
MARKETS

- DWM – Developing World Markets
  - Mehr als 25 Jahre Erfahrung in Impact Investing
  - In mehr als 60 Ländern investiert
  - Erfahrenes Team von lokalen Experten



Quelle: DWM



# Was uns unterscheidet:

## Klassisch:



Mikro-Unternehmer



Wirtschaftliche  
Chancen für Frauen



Landwirtschaft &  
ländliche Entwicklung

## Neu:



KMU &  
Micro Leasing



Erneuerbare  
Energien &  
Netzunabhängigkeit



Wasser & Sanitär



Bauen & Wohnen



Bildungswesen



Gesundheitswesen

# Inhalt

- 1 Vorstellung Monega
- 2 Vorstellung Fonds
- 3 Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz

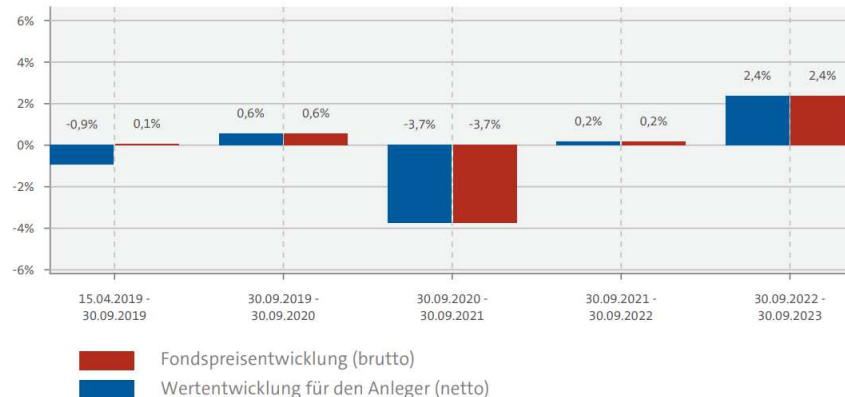
Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz

# Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (I)

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung\* (bis 29.09.2023)



Historische Wertentwicklung\*



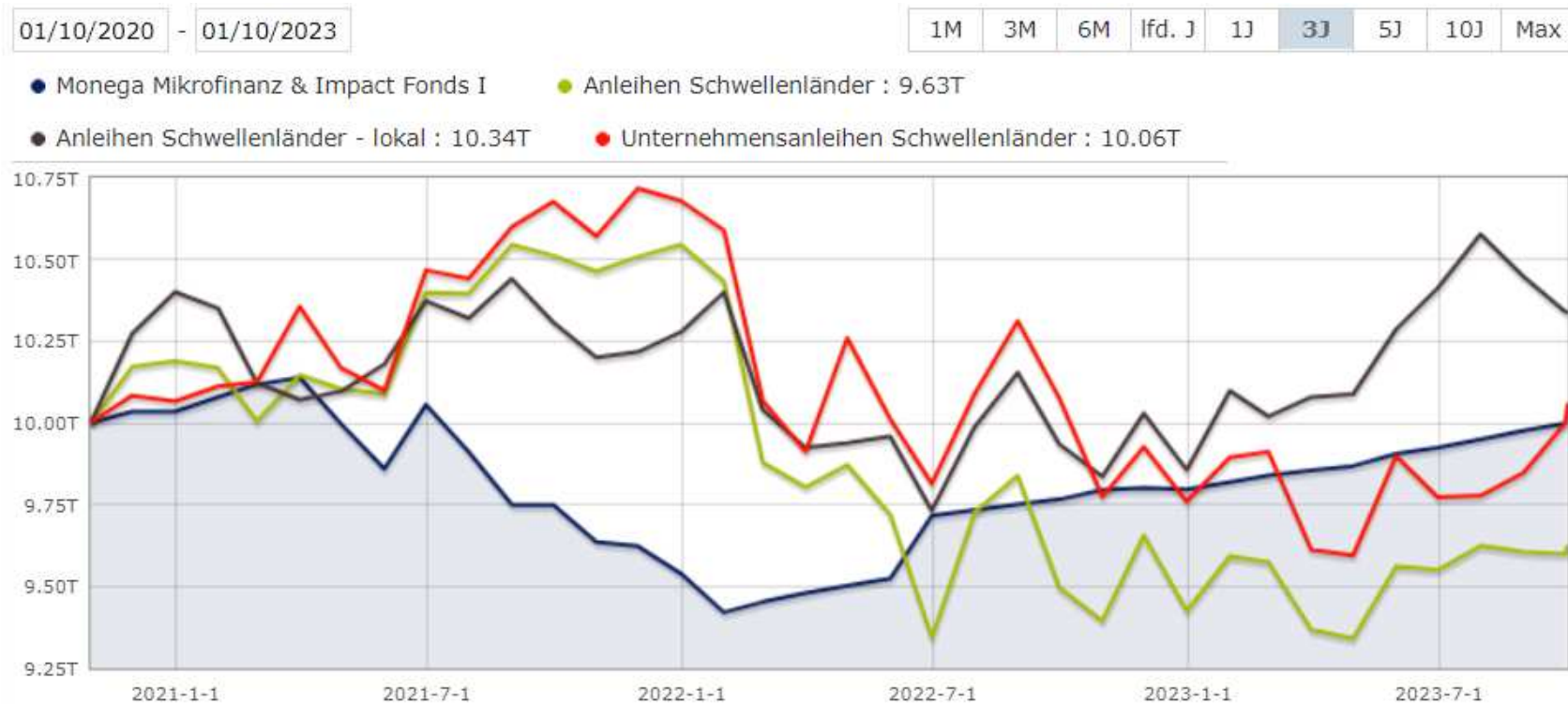
Wertentwicklung kumuliert\* (bis 29.09.2023)

	LFD. JAHR	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	SEIT AUFLEGGUNG	3 JAHRE P.A.	5 JAHRE P.A.
Fonds	+2,06 %	+0,22 %	+0,75 %	+2,38 %	-1,27 %	-	-0,66 %	-0,43 %	-

\*Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Anlegerebene ggf. anfallenden Kosten (z.B. Ausgabeaufschlag oder Depotkosten) einzubeziehen. Solche individuellen Kosten auf Anlegerebene würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. In der Nettowertentwicklung wird der derzeit gültige Ausgabeaufschlag im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Typisierte Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 1,00 % muss er dafür einmalig bei Kauf 10.000 EUR aufwenden bzw. es steht nur ein Betrag von 990.00 EUR zur Anlage zur Verfügung. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.**

Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz

# Monega Mikrofinanz & Impact Fonds (I)

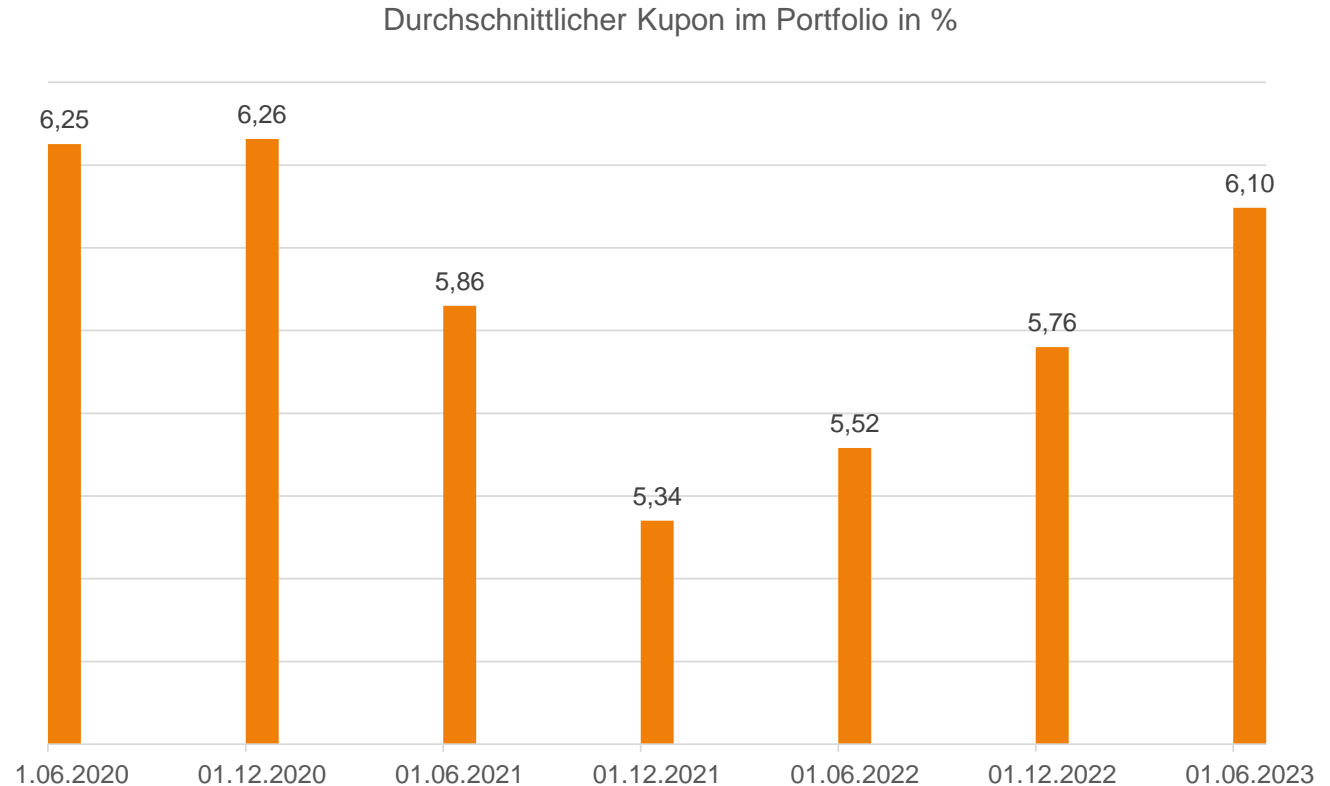


Quelle: Morningstar, Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen.

Faktoren der Zinssensitivität bei Mikrofinanz

## Entwicklung Kupon am Beispiel des Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

- Vorlauf Loan 3-6 Monate
- Kupon ist abhängig von
  - Laufzeit des Loans  
(Trägheit des Portfolios)
  - Nachfrage  
(Wechselwirkung zum risikolosen Zins)
  - Größe des Mikrofinanzinstituts
  - Höhe des Loans





# Monega Mikrofinanz & Impact Fonds

Fondsanteilsklasse	Monega Mikrofinanz & Impact Fonds I	Monega Mikrofinanz & Impact Fonds R
Wertpapierkennnummer:	A2JQL2	A2JQL3
ISIN:	DE000A2JQL26	DE000A2JQL34
Fondsvolumen	25,0 Mio. Euro	
Mindestanlagesumme:	25.000,00 €	keine
Ausgabeaufschlag:	1,00%	3,00%
Ausgabeaufschlag maximal:	3,00%	
Verwaltungsvergütung:	0,85 % p.a.	1,30 % p.a.
Verwaltungsvergütung maximal:	bis zu 1,50 % p.a.	
Loan Fee:	0,55 % (bezogen auf den Anteil an Darlehensforderungen)	
Verwahrstellenvergütung:	bis zu 0,05 % p.a., derzeit effektiv 0,05 % p.a. (mindestens 25.000,00 EUR p.a. auf Gesamtfondsebene; Mindestgebühr erstmals ab dem 2. Geschäftsjahr)	
SRRI	2	
Ertragsverwendung: ausschüttend	ausschüttend	
Erstausgabedatum:	15. Apr 2019	
Gesamtkostenquote (TER)*	1,59%	2,06%
*Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) gibt die vom Fonds getragenen Kosten insgesamt (mit Ausnahme der Transaktionskosten und der Performance Fee) bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen innerhalb des letzten Geschäftsjahres an.		



## Chancen &amp; Risiken

## Monega Mikrofinanz &amp; Impact Fonds

## Welche Chancen bietet der Monega Mikrofinanz &amp; Impact Fonds?

- Über gut diversifizierte Investition in Darlehensforderungen indirekte Teilhabe am Renditepotential von weltweiten Mikrokrediten.
- Zusätzliche Ertragschancen durch Investition in Darlehensforderungen von mittelständischen Finanzinstituten und Betriebsgesellschaften in Entwicklungsländern.
- Geringe Korrelation zu herkömmlichen Wertpapieranlagen wie Aktien oder Renten.
- Aktives Management der (Mikro-)kredite mit stringenter Risikokontrolle durch erfahrenen Fondsmanager mit ausgewiesener Expertise in Entwicklungsländern.
- Teilhabe an ethischem und nachhaltigem Investment, insbesondere Förderung der wirtschaftlichen Entwicklung von durch Frauen geführte Kleinstunternehmen und landwirtschaftliche Betriebe.

## Welche Risiken gibt es?

- Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers oder eines Vertragspartners, gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papieren anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden.
- Währungsrisiko: Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fondsvermögens.
- Derivaterisiko: Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Kredit- und Zinsänderungsrisiko: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Darlehensforderungen, Schuldverschreibungen oder Bankguthaben an. Deren Kontrahenten, Aussteller bzw. Verwahrer können insolvent werden, wodurch diese Anlagen ihren Wert ganz oder zum Teil verlieren würden.
- Bewertungsrisiken: Die Bewertung von Forderungen an Mikrofinanzinstituten basiert auf Modellkursen. Die Annahmen der Modellkurse beinhalten geschätzte Parameter, welche von der Realität abweichen können.
- Operationelle Risiken: Der Fonds kann Verluste erleiden, die in Folge des Versagens von internen Verfahren, Mitarbeitern und Systemen der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder durch äußere Ereignisse (z. B. Naturkatastrophen) eintreten.
- Besonderes Länderrisiko: Entwicklungs- und Schwellenländer befinden sich in einem politischen und wirtschaftlichen Entwicklungsprozess, mit dem Risiken verbunden sein können. Investitionen in diesen Ländern können durch politische und wirtschaftliche Veränderungen negativ beeinflusst werden.

**m O N E G A** ■

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

# Impressum

## Herausgeber

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45, 50667 Köln  
Tel.: +49 221.390 95-0  
Fax: +49 221.390 95-400  
info@monega.de  
<https://www.monega.de>

## © Copyright

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur aus-zugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechts-gesetzes der Bundes-republik Deutschland vom 9. September 1965 in der jeweils gültigen Fassung zulässig. Zuwiderhandlungen können den Strafbestimmungen des Urheberrechtsgesetzes unterliegen.

## Haftungsausschluss

Die Informationen in dieser Broschüre wurden aus Daten erarbeitet, von deren Richtigkeit ausgegangen wurde; wir übernehmen jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie. Die Broschüre darf nicht als Verkaufs-angebot oder als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Die in der Broschüre gemachten Aus-sagen können ohne Vorankündigung geändert werden.