

GLS Alternative Investments – Mikrofinanzfonds: Finanzielle Inklusion mit der GLS Bank



Die GLS Bank

Ein authentischer Partner für nachhaltige Investments

- Gründung 1974
- Sozial-ökologisches Kerngeschäft
- Genossenschaftsbank
- Bilanzsumme EUR 5,6 Mrd.
- 218.000 Kunden*innen
- 52.000 Mitglieder*innen
- 1989 Erster Windkraftfonds
- 24st-größte Bank von 972 Instituten im BVR-Verbund
- Ausführliche Informationen über neuvergebene Kredite sowie Eigenanlagen auf der Homepage



Unabhängige Prüfungen

FairFinanceGuide 2016, 2018

Konsequente und transparente Umsetzung der Anlage- und Finanzierungskriterien, Platz 1



EcoReporter Fondstest

Untersuchung der vier Mikrofinanzfonds, die derzeit für Privatanleger zugelassen sind. Fazit: „Hier erfahren die Anleger genau, wie die MFI arbeiten.“



EcoReporter Nachhaltigkeitssiegel

Detaillierte Prüfung vor Ort beleuchtet u.a., welche soziale und ökologische Wirkung das Unternehmen auf die Umwelt hat sowie die Verankerung von Nachhaltigkeit im Kerngeschäft. Ausgezeichnet wurde zum einen die GLS Bank und der GLS Bank Aktienfonds



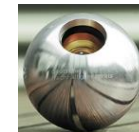
Sustainable Bank of the Year 2013

International Sustainable Finance Conference



Deutscher Nachhaltigkeitspreis 2012

Verbindung von vorbildlicher sozialer und ökologischer Verantwortung mit wirtschaftlichem Erfolg



Netzwerk & Partnerschaften

IPConcept



DZ Privatbank



Frankfurt School Financial Services



Bank im Bistum Essen



Finance in Motion



INAISE, GABV



Oikocredit



ResponsAbility



SIDI

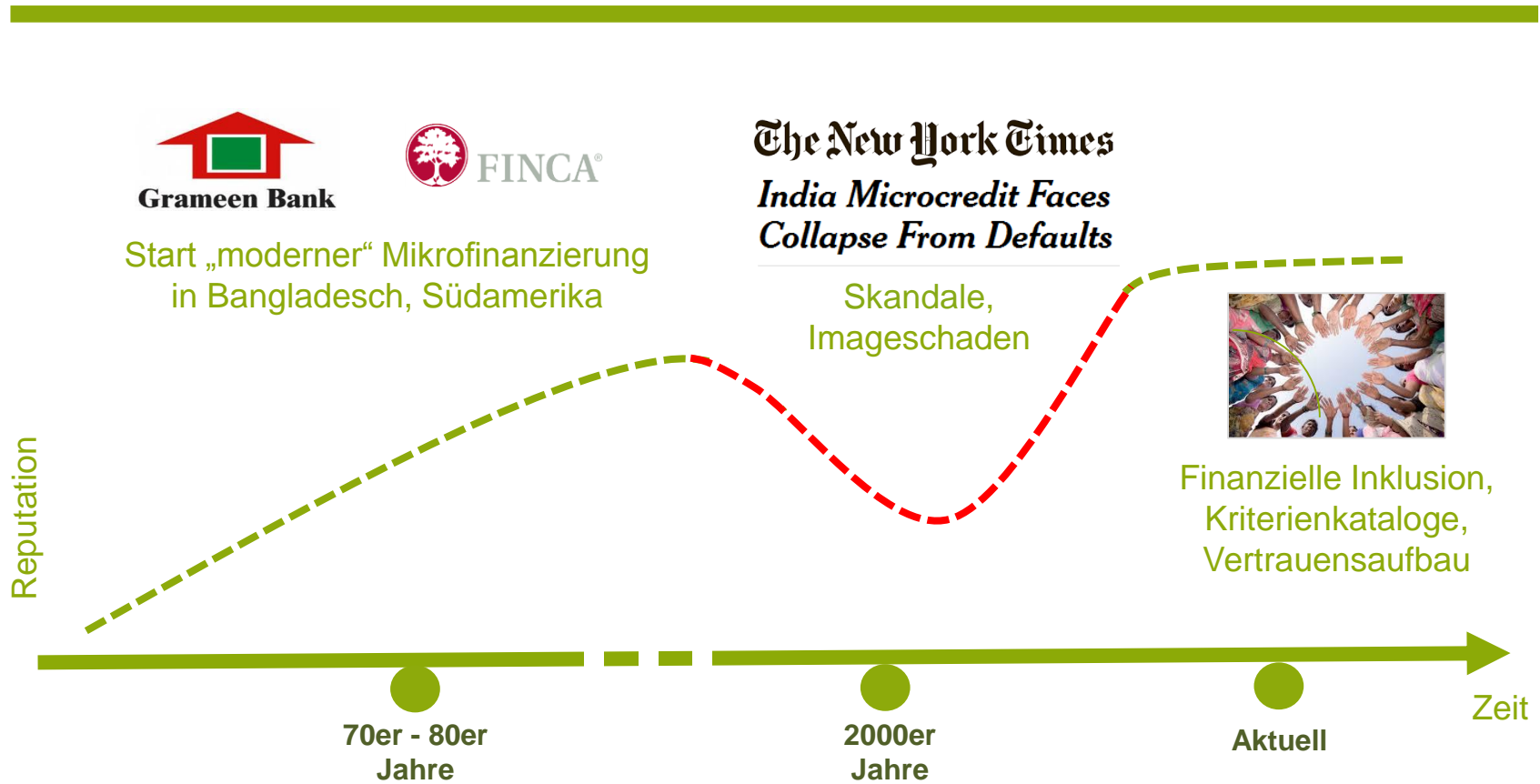
SFRE - Sustainability | Finance | Real Economies Fonds



Mikrofinanz – Hintergründe



Mikrofinanz und sein Image



Warum braucht es finanzielle Inklusion?

- 2 Mrd. Menschen ohne Zugang zu formellen Finanzdienstleistungen
- 50% der Haushalte in Entwicklungsländern ohne Zugang zu Finanzdienstleistern
- Herausforderungen: Kosten, Entfernung, Anforderungen
- Zugang zu Finanzdienstleistungen wichtig für Randgruppen

Mikrofinanzen in Entwicklungsländern

Eine Studie* von Südwind e.V.

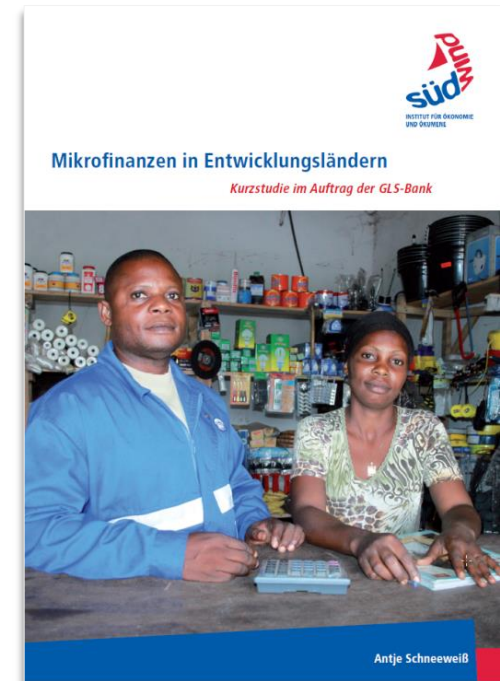
Mikrofinanz bietet armen Menschen einen Zugang zu verlässlichen Leih- und Sparmöglichkeiten und trug in der Vergangenheit zum Aufbau stabiler Institutionen bei.

Ziel sollte es sein, diese Dienstleistung möglichst in die Reichweite von ärmeren Menschen in Entwicklungsländern zu bringen.

Nur das Einkommen der Kunden von Mikrofinanzinstituten betrachtet, kann eine armutsreduzierende Wirkung von Mikrokrediten bisher wissenschaftlich nicht festgestellt werden.

Die Lebensumstände der betroffenen Menschen werden jedoch verbessert, teilweise sehr deutlich. Eine abschließende Debatte ist aufgrund der Komplexität bisher nicht möglich.

Zentrale Fragestellung ist daher nicht **ob**, sondern **wie** Mikrofinanz betrieben wird.



*Erstellt im Auftrag der GLS Bank.

GLS Alternative Investments – Mikrofinanzfonds



GLS AI – Mikrofinanzfonds

Mission Statement

„Vornehmlicher Zweck des GLS Alternative Investments – Mikrofinanzfonds ist die Förderung der Entwicklung sowie die Verbesserung der Lebensverhältnisse der Menschen unter der Einhaltung nachhaltigen Handelns. Dies erfolgt unter der Berücksichtigung der Anlage in zulässige Anlageinstrumente mit dem Ziel einer angemessenen Wertentwicklung.“

GLS AI – Mikrofinanzfonds

Partner

Initiator	GLS Gemeinschaftsbank eG
Anlageberater	GLS Gemeinschaftsbank eG
Vertriebsgesellschaft	GLS Gemeinschaftsbank eG
Fondsmanager	Frankfurt School Financial Services GmbH (FSFS)
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle und luxemburgische Zahlstelle	DZ PRIVATBANK S.A.
Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A.

GLS AI – Mikrofinanzfonds

Aufgaben der GLS Bank

Initiator

- Auswahl der verschiedenen Fondspartner
- Aufsetzung und Konzeption des Fonds
- Ständiges Monitoring der Fondspartner

Anlageberater

- Einreichung von Anlageempfehlungen
- Verfassen der Anlagerichtlinien
- Vertretung der GLS Bank im Anlagebeirat des Fonds
- Prüfung der von der FSFS getätigten Investition auf sozial-ökologische Kriterien
- Bereitstellung von Anlageempfehlungen in Nicht-Mikrofinanzinvestitionen

Vertriebs- gesellschaft

- Vertrieb & Beratung von Fonds
- Erstellung von Marketingunterlagen
- Aufsetzen und Pflegen der Website

GLS AI – Mikrofinanzfonds

Fondsmanager: Frankfurt School Financial Services GmbH

Hintergrund- informationen

- Tochtergesellschaft der Frankfurt School of Finance & Management, Frankfurt
- Geschäftsfelder: Asset Management, Capital Solutions & Corporate Finance
- Lizenziert durch BaFin und CSSF, qualifiziert als Portfolio Manager

Expertise

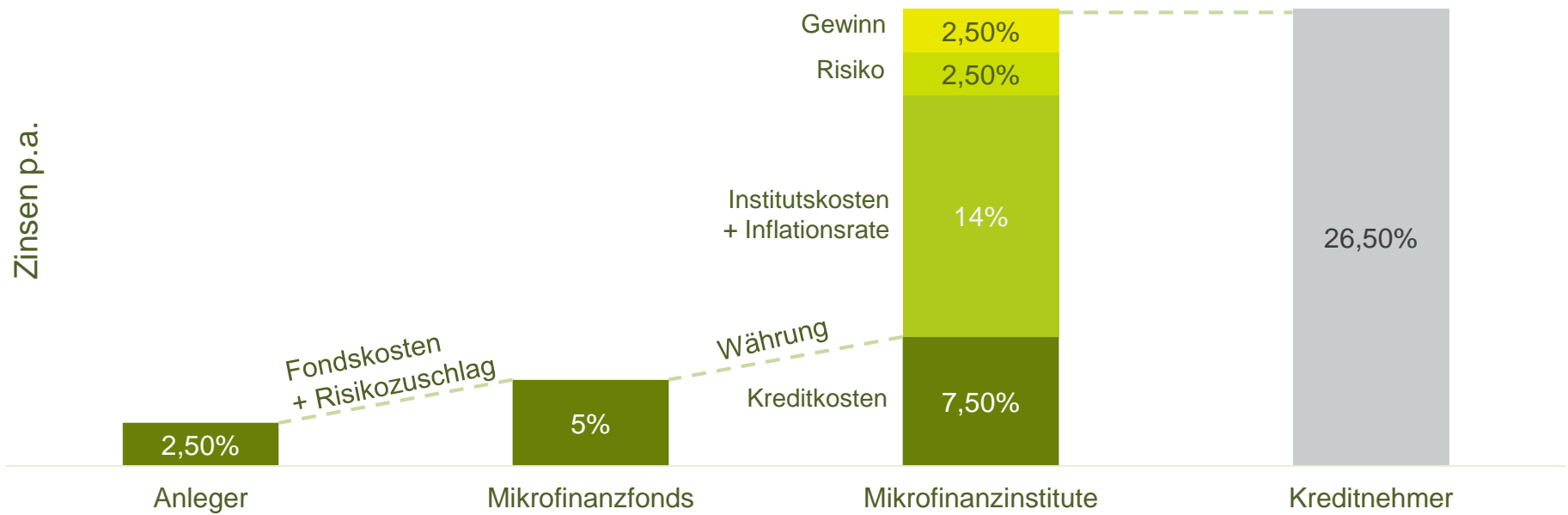
- Seit einem Jahrzehnt im Mikrofinanzsegment tätig
- Professionelles Asset Management & Risikocontrolling
- Sensibilität der Mitarbeiter für Kontroversen im Mikrofinanzbereich
- Über 20 Jahre Erfahrung in Beratungs- und Schulungsdienstleistungen für Finanzinstitute in Entwicklungsländern & Möglichkeit des Fundings
- Gezielte Positionierung in Zielländern mit eigenen Regionalbüros
- Schwestergesellschaft tätig im Bereich der Technical Assistance, Beratung & Schulung von MFI weltweit

Erfahrung

2005: Aufbau & Entwicklung des European Fund for Southeast Europe
2007: Ersten Mikrofinanzfonds strukturiert und aufgelegt
2011: Ersten Retail-Mikrofinanzfonds in Deutschland aufgelegt

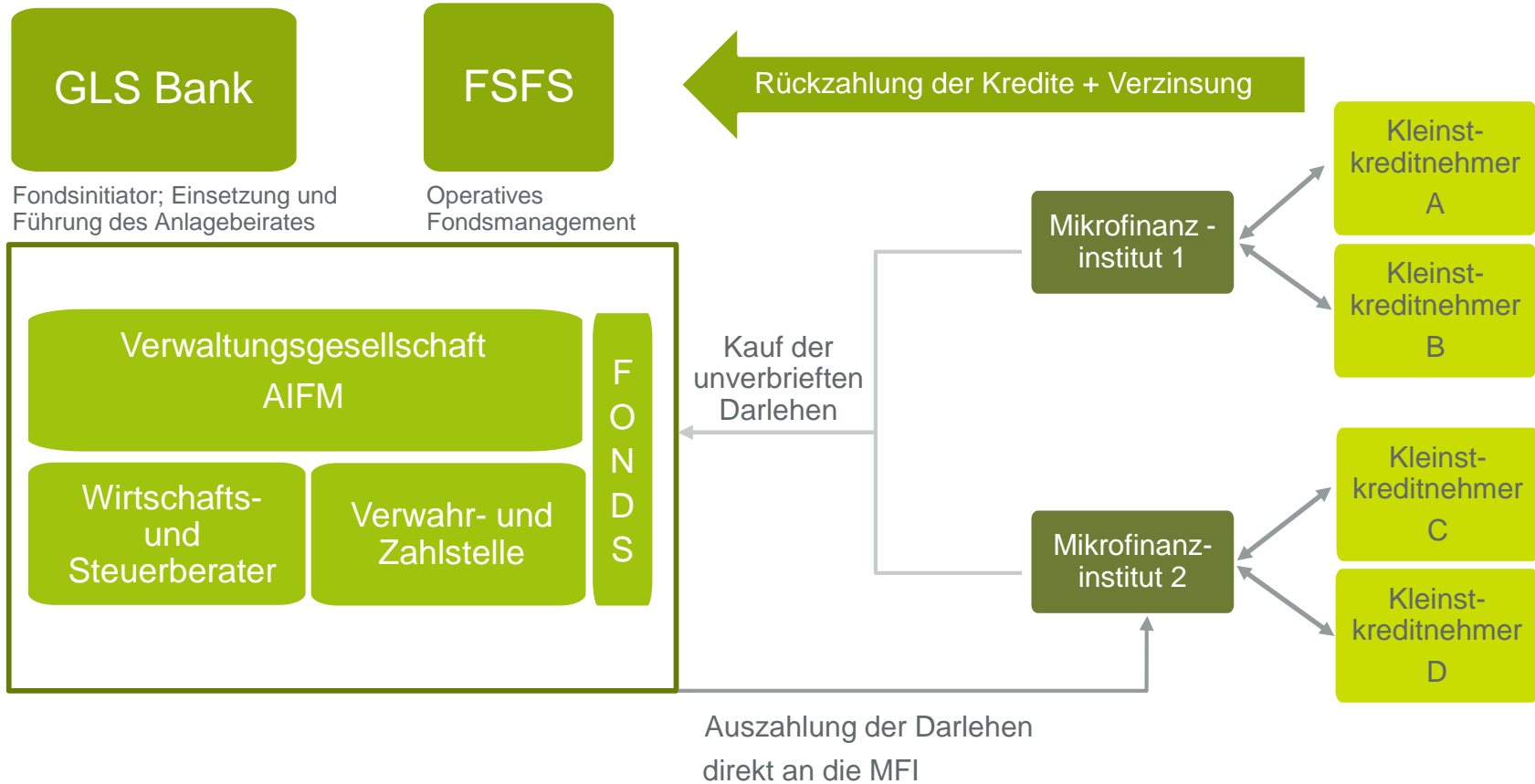
Zinszahlungen

Fiktive Beispielrechnung



GLS AI – Mikrofinanzfonds

Refinanzierungsmechanismus & Struktur



GLS AI – Mikrofinanzfonds

Besonderheiten und Investitionsrichtlinien

- Finanzierung von Mikrofinanzinstituten in Südosteuropa, Asien, Südamerika, Afrika
- Kontrollen zum Sättigungsgrad der Kreditversorgung vor Ort
- Mindestanforderungen an MFI an den Kundenschutz
- Positivkriterien und Negativkriterien sowie Integration der UN Sustainable Development Goals (SDG)
- Due Diligence der MFI, u.a. vor Ort (Arbeitsweise, Kreditbedingungen, Management, wirtschaftliche Stabilität, Zukunftsfähigkeit)
- Kein Schaden für Menschen in Schwellen- und Entwicklungsländern

- Anlagebeirat
- Jährlicher Investitionsbericht
- Rückgabefrist halbjährlich



Rebecca Weber, Research Analystin bei der GLS Bank



Damian Filka, Wertpapierangebotsentwicklung bei der GLS Bank



Caroline Kremer, Vizepräsidentin Nachhaltigkeit bei der DEG



Antje Schneeweiß, Wissenschaftliche Mitarbeiterin bei Südwind e.V.



Silma Kreibitz, Lecturer UNEP Centre International Advisory Services bei der Frankfurt School of Finance & Management gGmbH

Auszug der Anlagekriterien

Positiv



Positivkriterien

- + Kleinbäuerliche Landwirtschaft
- + Bildung
- + Wohnen (Finanzierung von Hauskauf oder -bau oder Sanierung von bereits bestehenden Unterkünften)
- + Energieeffizienz und Erneuerbare Energien
- + Sparen
- + Versicherungen
- + Ökonomische Beratung
- + Soziale und ökologische Beratung
- + Menschen in ländlichen Gebieten
- + Frauen
- + Mikrofinanz für benachteiligte Gruppen
- + Zertifizierung und Transparenz

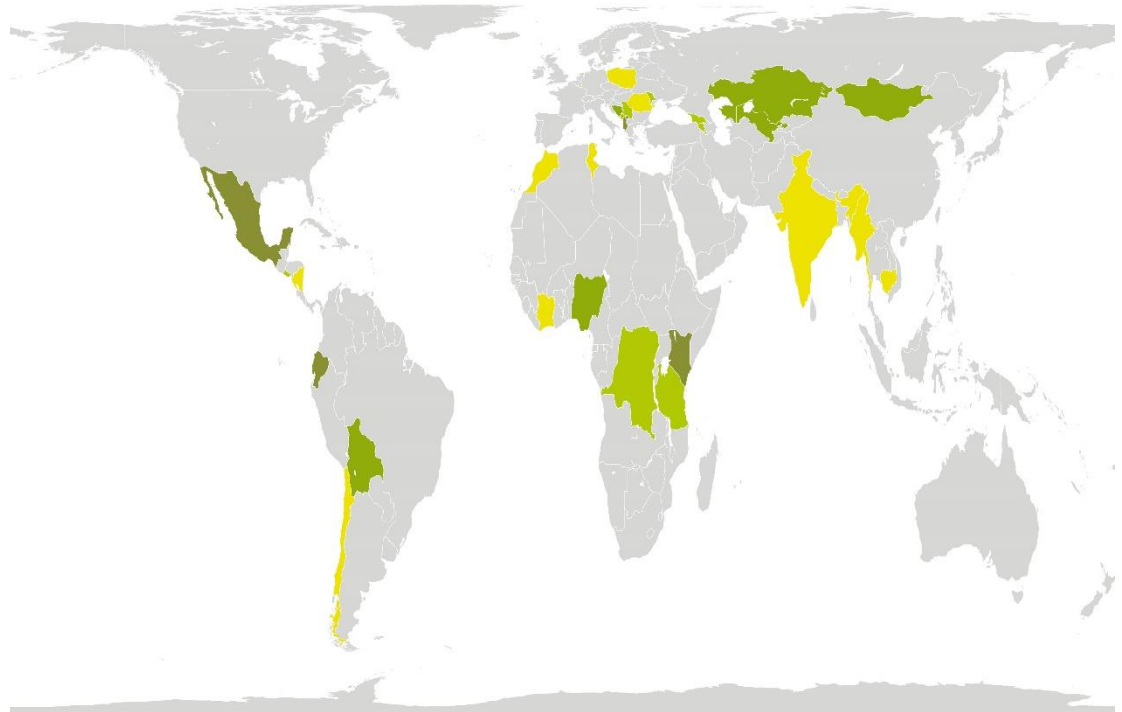
Negativ



Negativkriterien

- Intransparente Kostengestaltung für den Endkreditnehmer
- Ausbeuterische Kinderarbeit
- Raubbau in (Regen-)Wäldern (Alle Tätigkeiten, die nicht auf eine nachhaltige Nutzung des Waldes ausgerichtet sind)
- Produktion oder Dienstleistungen die (Land-) Rechte von indigen Bevölkerungsgruppen gefährden oder verletzen

Investitionsbeispiele



GLS AI – Mikrofinanzfonds

Investitionsbeispiel – Banco Solidario, Ecuador



Bildquelle: <http://www.banco-solidario.com>



Ecuadors erste sozial-orientierte Bank

- 1996 gegründet
- seit 2006 Kooperation mit Unibanco, 2013 Zusammenschluss aktuellen Ecuadors größtes MFI Ecuadors
- umfangreiche Angebote wie Sparmöglichkeiten, Versicherungen und die Finanzierung von Wohneigentum
- Ein Augenmerk liegt auf der Verbesserung von Lebensstandards
- 57 Filialen in 26 Städten: Zielgruppe ist in erster Linie die städtische Bevölkerung
- 53 % der Kunden sind Frauen

Besonderheit

- Mitglied in der Global Alliance for Banking on Values
- Schulungsprogramm zur Vermeidung von Überschuldung

GLS AI – Mikrofinanzfonds

Investitionsbeispiel – JSC Crystal Microfinance Organization, Georgien



Bildquelle: JSC

- 1995 einst als NGO Abkhazeti gegründet
- 2007 Entwicklung zum MFI
- Heute spezialisiert auf die Kreditvergabe in ländlichen Gebieten, sowohl Bauern als auch Kleinunternehmer nehmen die Dienstleistungen in Anspruch
- 47.000 Kreditkunden
- 15 Filialen
- Ausgezeichnet durch die SMART-Campaign für besonders verständlicher Sprache in Verträgen sowie Transparenz im Umgang mit ihren Kunden
- Ausgezeichnet für Social Performance Reporting

Besonderheit

- Der gemeinnützige Crystal Fund hält den Großteil der Anteile und führt Projekte zur Förderung der finanziellen Bildung und den Frieden zwischen den Völkern Georgiens durch



GLS Fonds im Überblick

	GLS AI – Mikrofinanzfonds	GLS Bank Aktienfonds	GLS Bank Klimafonds	B.A.U.M. Fair Future Fonds
ISIN	AK A LU1309710678 AK B LU1309711056	AK A DE000A1W2CK8 AK B DE000A1W2CL6	AK A DE000A2DTNA1 AK B DE000A2DTNB9	AK A DE000A2JF709 AK B DE000A2JF717
WKN	AK A A142F2 AK B A142F3	AK A A1W2CK AK B A1W2CL	AK A A2DTNA AK B A2DTNB	AK A A2JF70 AK B A2JF71
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Auflagedatum	15.12.2015	16.12.2013	15.08.2017	01.10.2018
Mindestanlage / Stückelung	AK A Keine / 1 Anteil AK B 500.000 EUR	AK A Keine / 1 Anteil AK B 200.000 EUR	AK A 1 Anteil AK B 200.000 EUR	AK A 1 Anteil AK B 200.000 EUR
Laufende Kosten	AK A 1,93 % * AK B 1,68 % *	AK A 1,53 % * AK B 0,88 % *	AK A 1,26 %* AK B 1,05 %*	AK A 1,95 %** AK B 1,20 %**
Ausgabeaufschlag	AK A 2,50 % AK B 1,00 %	keiner	AK A 2,50 % AK B 1,00 %	AK A 3,00 % AK B 1,00 %
Kaufmöglichkeit	einmal monatlich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich
Rückgabe	Halbjährlich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich	grundsätzlich börsentäglich
Geschäftsjahr	01.01. bis 31.12.	01.10. bis 30.09.	01.08. bis 31.07.	01.09. bis 31.08.
Sparplan	-	Ab 50 EUR Monatlich	Ab 50 EUR Monatlich	Ab 50 EUR Monatlich

* Dieser Wert basiert auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Anteilklasse und kann von Jahr zu Jahr schwanken.

** Schätzung für das erste Geschäftsjahr

Ihre Wege zur GLS Bank

Telefonische Beratung

Mo. bis Do.: 08:30 – 19:00 Uhr

Fr.: 08:30 – 16:00 Uhr

Information & Service + 49 234 5797 100

Anlageberatung + 49 234 5797 454

Terminvereinbarung +49 234 5797 451

Persönliche Beratung in den Filialen in

Berlin, Bochum, Frankfurt, Freiburg, Hamburg, München, Stuttgart

Fordern Sie Informationen per Email an:

[vermoegensmanagement\(at\)gls.de](mailto:vermoegensmanagement(at)gls.de)

www.gls-fonds.de

GLS Alternative Investments – Mikrofinanzfonds

Disclaimer

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Dokument zusammengestellten Informationen unverbindlich und ohne Anspruch auf Vollständigkeit sind und nur die wesentlichen Merkmale des Produktes beschreiben. Detailinformationen finden Sie in den gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen. Die Informationen dienen der allgemeinen Information und stellen keine Anlageberatung nach WpHG, keine Finanzanalyse, kein Angebot und auch keine Empfehlung für den Erwerb des beschriebenen Produktes dar. Zu einer ordnungsgemäßen Anlageberatung gehört grundsätzlich ein individuelles Beratungsgespräch, das seit dem 01.01.2010 für Sie auch schriftlich dokumentiert wird.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: soweit nicht anders angegeben 20. November 2018.

Quellenvermerk: Das Bildmaterial und die Daten zu den Mikrofinanzinstituten stammen von der Frankfurt School Financial Services GmbH. 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 die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ 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 (www.ipconcept.com) abgerufen werden. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Ihre Kontaktmöglichkeiten

GLS Bank, Christstraße 9, 44789 Bochum

investmentfonds@gls.de

Telefon: +49 234 5797 454

www.gls-fonds.de

Telefax: +49 234 5797 222