

Dual Return Fund - Vision Microfinance

LU0306115196

Issuer	Axxion S.A.
Fund provider	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Fund type/Asset class	Microfinance fund
Legal form	Luxemburg / SICAV II (Lux)
Fund issue date	25/04/2006
Last Update	09.08.2023
Benchmark	n/a
Tranche	-

Risk Indicator (PRIIP) 2 of 7	Licensed in D, LU	Classification by SFDR Article 9	EU Taxonomy -	% of Sustainable Investments according to SFDR -
----------------------------------	----------------------	-------------------------------------	------------------	---

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals



NORMAL ALLOCATION

Equities	Excluded
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	5 % to 20 %
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded (for hedging only)
Other	Mikrofinanzanleihen 0 % to 100 %

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	-
Rationale behind classification according to SFDR	Article 9 Der Fonds berücksichtigt und misst im Zuge der Veranlagung bzw. Evaluierung ökologische und soziale Merkmale.
Engagement	No
Voting	No
Best-in/of-Class	No
ESG-Integration	No
Norm-based screening	✓ ILO core labour standards
Themes	✓ Social projects ✓ SDGs
Impact Investing	✓ Social Der Fonds zielt auf Kapitalwachstum durch ein weltweites Engagement in der Mikrofinanzbranche ab und fördert eine nachhaltige Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für arme, arbeitende Bevölkerungsschichten. Die Teilnahme an der Mikrofinanzindustrie wird durch Investitionen in verschiedene Schuldinstrumente durchgeführt. Der Fonds investiert in Schuldtitel von sorgfältig ausgewählten Mikrofinanzinstituten (MFIs). Diese MFIs vergeben Mikrokredite an finanziell schlechter gestellte aber ökonomisch aktive Menschen, die von herkömmlichen Finanzdienstleistungen ausgeschlossen sind, um eine eigenständige Verbesserung ihrer Lebenssituation zu unterstützen. Nach einer Selektion nach Ausschlusskriterien basierend auf den IFC Guidelines werden die möglichen Investitionen nach Nachhaltigkeit-Risiko und Nachhaltigkeit-Impact analysiert e.g. Arbeitsklima, ökologische Strategie, Governance, Finanzielle Inklusion, Produktqualität (Abstimmung auf die Kundinnen- und Kundenwünsche), Engagement in der Gemeinde vor Ort und Kundenschutz. Für investierte MFIs wird regelmäßig auf Veränderungen analysiert und auch auf Fondsebene wird der aggregierte Social Score berechnet, gemessen und publiziert.
Further information on the sustainability approach	Der I-AM Nachhaltigkeitsansatz verfolgt eine vollständige ESG-Integration. Es werden Positivkriterien, Negativkriterien und Dialogstrategien mit den Unternehmen berücksichtigt. Dabei werden hohe ESG-Qualität, niedrige Kontroversen, strikte Ausschlusskriterien und eine führende Klimabilanz mit Impact- und SDG-Optimierung kombiniert. Link to sustainability approach

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 3 Fondsmanager
Research partners	Yes 30 Analysten weltweit
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	No
Sustainability advisory committee	Advisory Fondsmanager und Geschäftsführung der Impact Asset Management GmbH
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator Der Investment Manager berechnet bzw. schätzt die CO2 Emissionen via einer Proxy Berechnung.
Sustainability reporting	Yes https://www.visionmicrofinance.com/research-news/
At least monthly portfolio publication	Yes Link to monthly portfolio publication
Certification/Label awarded by independent auditors	✓ Luxflag Label

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	No
Nuclear power (operation and components)	Yes
Green genetic engineering	Yes
Chlorine and agrochemicals (biocides)	Yes
Other	Waffen, Tabak, Casino, Pornographie, Asbest, Fischerei mit Leinenlänge >2,5km

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	Yes
Damage to biodiversity	Yes
Other	Waffen, Tabak, Casino, Pornographie, Asbest, Fischerei mit Leinenlänge >2,5km

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	No
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	No
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	No
Nuclear power by proportion of gross energy production	No
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes
Pornography	Yes
Spirits/Alcohol	Yes
Gambling	Yes
Other	Anmerkung: Spirituosen werden ausgeschlossen, Bier & Wein jedoch nicht.

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	No
Violation of human rights	No
Military spending as a percentage of GDP	No
Death penalty, torture	No
Countries classified by Freedom House as not free	No
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	No
Violations of other non-proliferation treaties	No
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	No
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	No
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org