



MIKROFINANZ KLEINES GELD – GROSSE WIRKUNG

INVESTIEREN FERNAB VON LAUNISCHEN MÄRKTEN – MIT SOZIALER RENDITE





USBEKISTAN

- Wirtschaftlich schnell wachsendes Land in Zentralasien seit Reformen in 2016
- Wirtschaftswachstum 2022: 5,7%
- Bruttoinlandsprodukt/Kopf: 2.300,00 USD

Inflationsrate: 10,5 % Tendenz fallend

Ca. 36 Mio. Einwohner

Durchschnittsalter: 29 Jahre

Lebenserwartung: 75 Jahre

50% der Bevölkerung haben keine Bankverbindung

Quelle: tradingeconomics.com, Stand: 30.06.2023





OHNE "S" KEIN ESG

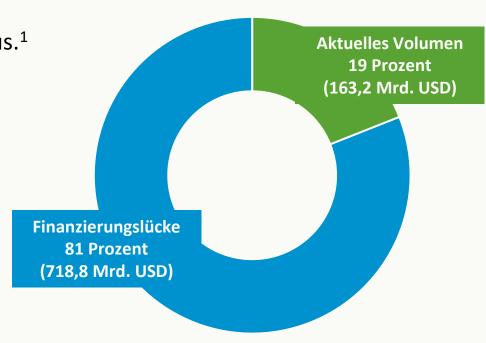




BEDEUTUNG VON MIKROUNTERNEHMEN IN DEN EMERGING MARKETS

- Mikrounternehmen (nach Weltbank- und EU-Definition
 Unternehmen mit bis zu 9 Mitarbeiter) machen gewöhnlich
 zwischen 85 und 95 Prozent aller Unternehmen eines Landes aus.¹
 - Beispiele: Guatemala: 88,7 Prozent, Indonesien: 98,7 Prozent,
 - Mexiko: 95,4 Prozent, Peru: 95,1 Prozent
- Mikrounternehmen sorgen für ca. 20 50 Prozent der (von der Privatwirtschaft geschaffenen) Arbeitsplätze
- 40 Prozent der Mikrounternehmen in den Emerging
 Markets haben keinen ausreichenden Zugang zu Kapital²

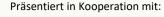




Quelle: IFC (2017), MSME Financing Gap, S. 28.

- 1. SME Finance Forum (2019) MSME Economic Indicators Database https://www.smefinanceforum.org/sites/default/files/2019%20MSME-EI%20Database.xlsx;
- 2. IFC (2017), MSME Financing Gap, S. 25.







INVEST IN VISIONS

UNSER BEITRAG

ZU DEN NACHHALTIGKEITSZIELEN DER VEREINTEN NATIONEN









































UNSERE VISION

YOUR PARTNER OF CHOICE FOR IMPACT INVESTING ENABLING HAPPINESS







DAS IST INVEST IN VISIONS





Pionierin im Bereich Impact Investing und Mikrofinanz seit 2006



Verwaltetes Vermögen: 870,5 Mio. Euro



Refinanzierung von 86 Finanzinstitute weltweit durch die von uns verwalteten Fonds



Weltweit in 32 Entwicklungs- und Schwellenländern tätig



Internationales Team mit 26 Mitarbeitenden



Wir sind davon überzeugt, dass Finanzprodukte neben einer stetigen Rendite auch einen nachhaltigen positiven Einfluss auf Menschen und Umwelt erzielen sollten.

Quelle: Invest in Visions, Stand: 31.01.2024









UNSERE AUSZEICHNUNGEN 2023





Boutiquen Awards in den Bereichen:

- Nachhaltigkeit
- Anlegerkommunikation

Capital-Studie (5 Sterne):

- Top Fondsboutique
- Beste nachhaltige Fonds



INVEST IN VISIONS

DAS MIKROFINANZKONZEPT

POSITIVER KREISLAUF DES GELDES



- Vergabe von Kleinstkrediten an Endkreditnehmer über Mikrofinanzinstitute
- Die Grundidee:
 - Hilfe zur Selbsthilfe
 - Zugang zu Finanzdienstleistungen für alle
 - Förderung der Unabhängigkeit, insbesondere von Frauen
 - Aufbau nationaler Finanzsysteme



Pro Boutiquen Fonds



DER IIV MIKROFINANZFONDS

INVEST IN VISIONS

ERSTER DEUTSCHTER MIKROFINANZ FÜR PRIVATANLEGER

Soziale Rendite

- Menschen im Globalen Süden erhalten Zugang zu Finanzdienstleistungen
- Existenzsicherung bzw. Aufbau
- Armutsbekämpfung durch Hilfe zur Selbsthilfe

Finanzielle Rendite

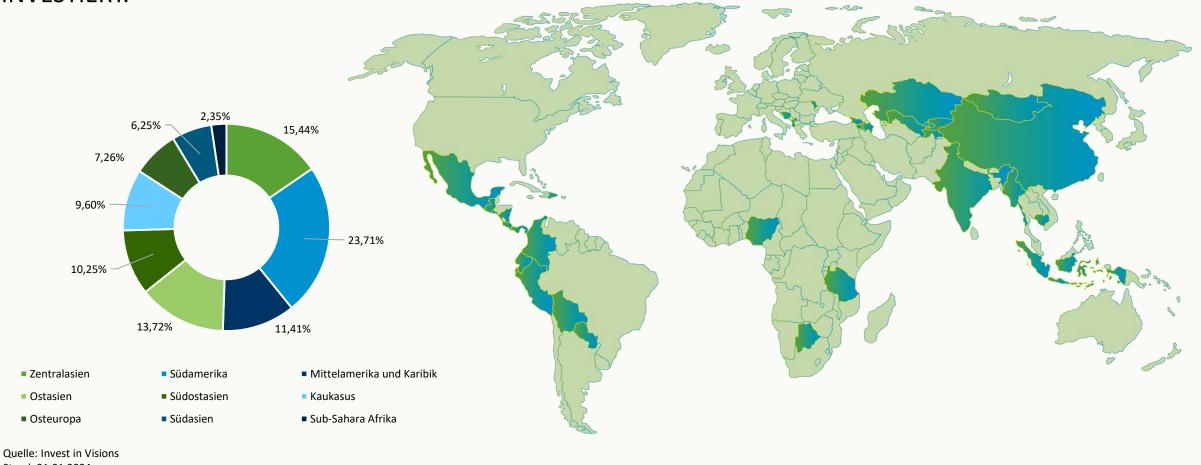
- Stetige Rendite
- Minimale Kursschwankungen
- Geringe Korrelation mit Aktien- und Anleihemärkten



LÄNDERDIVERSIFIKATION



DER IIV MIKROFINANZFONDS IST IN 86 MIKROFINANZINSTITUTEN IN 32 VERSCHIEDENEN LÄNDERN INVESTIERT.



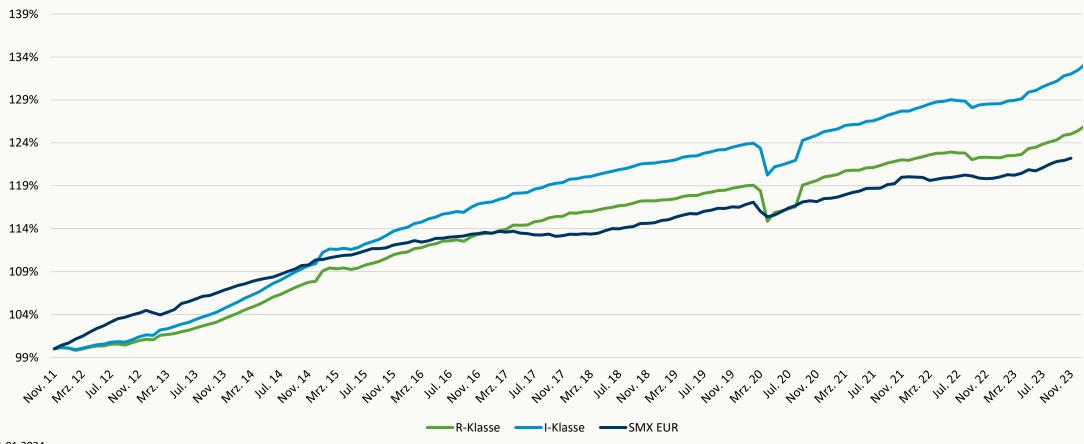
Stand: 31.01.2024





FONDSPERFORMANCE VS. BENCHMARK



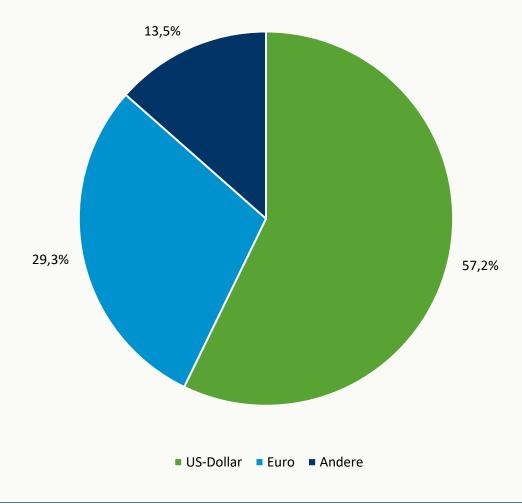


Stand 31.01.2024 SMX EUR Stand: 30.11.2023





WÄHRUNGSDIVERSIFIKATION



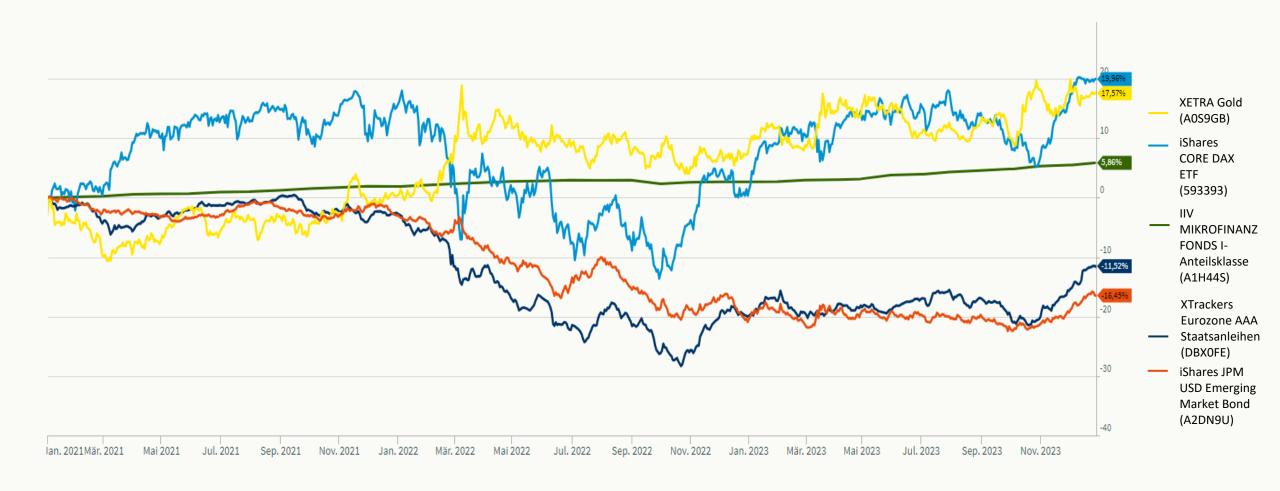
Stand: 31.01.2024





MIKROFINANZ ALS PORTFOLIOSTABILISATOR





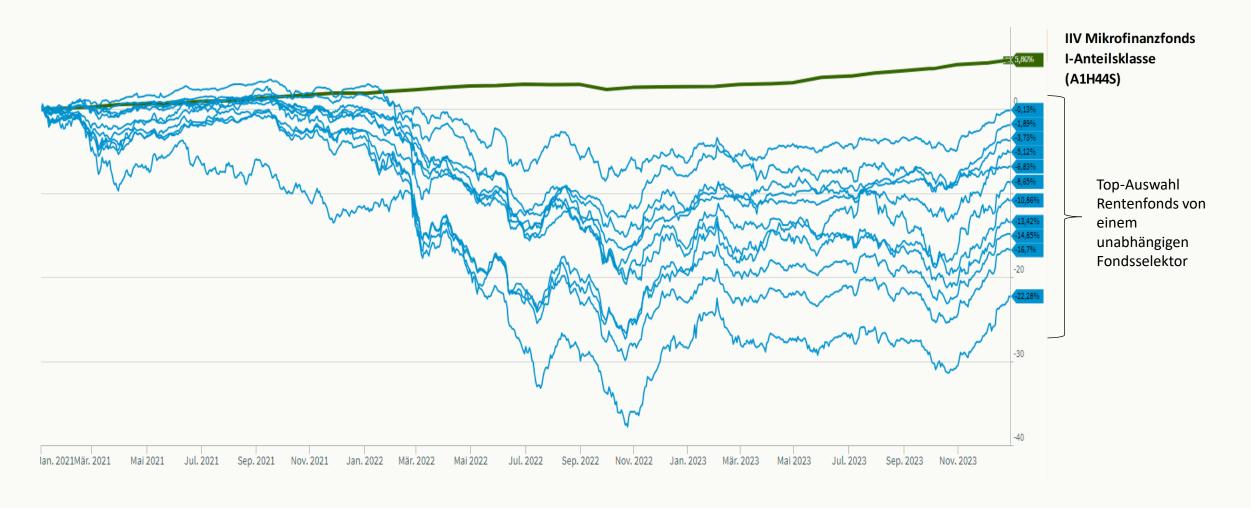
Quelle: DZ Bank. Wertentwicklung von Januar 2021 bis Dezember 2023





RENTENFONDS IM VERGLEICH





Quelle: DZ Bank. Wertentwicklung von Januar 2021 bis Dezember 2023





Mikrofinanz als unkorrelierte Anlageklasse (Fünf-Jahres-Zeitraum)

XETRA Gold (A0S9GB) -0,21

iShares CORE DAX ETF (593393)

-0,07

XTrackers Eurozone AAA Staatsanleihen (DBX0FE)

+0,03

iShares JPM USD Emerging Market Bond (A2DN9U)

+0,12

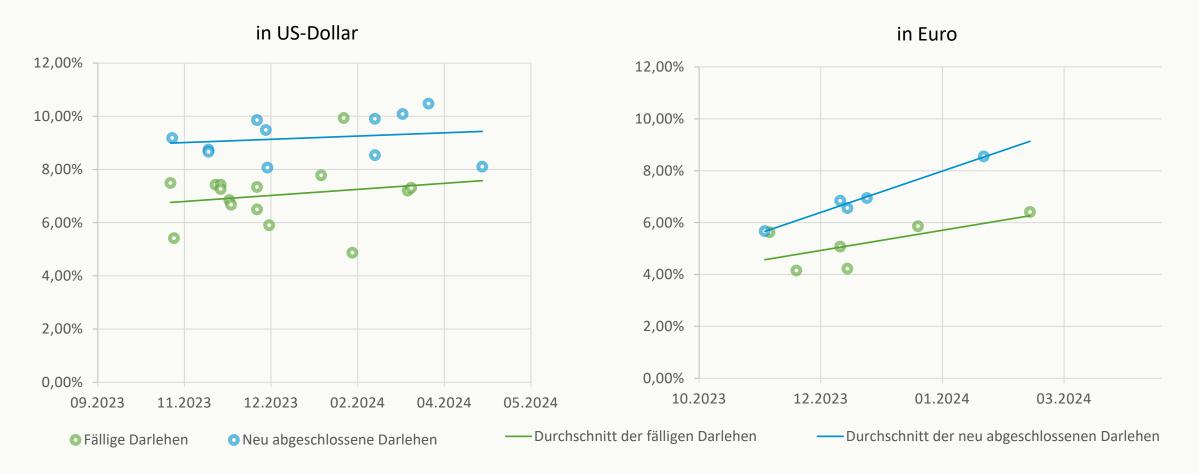
Erläuterung: Eine Korrelation von 1,0 drückt den Gleichlauf zweier Anlagen aus. Eine Korrelation von –1,0 die entgegengesetzte Wertentwicklung. Eine Korrelation von 0,0 drückt eine Wertentwicklung, die unabhängig voneinander ist, aus

Quelle: Morningstar. Stichtag 31.12.2023



ZINSENTWICKLUNG IM PORTFOLIO

AUSGEZAHLTE UND GEPLANTE DARLEHENSABSCHLÜSSE DES IIV MIKROFINANZFONDS







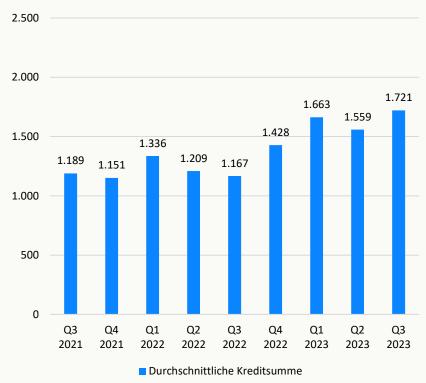
INVEST IN VISIONS

DIE WIRKUNG

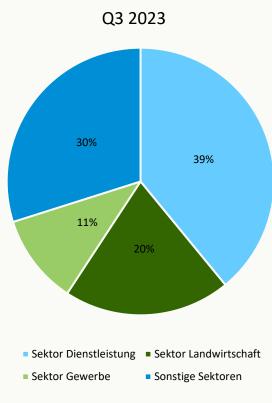
Anzahl der erreichten Kreditnehmer und der Frauenanteil¹



Entwicklung der durchschnittlichen Kreditsumme (USD)



Branchenzusammensetzung der Kreditnehmer



1. Um den Anteil des jeweiligen Geschlechts unter den Kreditnehmer zu berechnen, gibt es zwei unterschiedliche Möglichkeiten: Die Kopfzahl (absoluter Anteil) oder den Anteil der Gelder, die Frauen bzw. Männern zugutekommen (Portfolio-Anteil). Während der absolute Anteil bei 78 Prozent liegt, liegt der Portfolio-Anteil bei 49 Prozent. Grundsätzlich halten wir beide Messgrößen für gleich wichtig.





Marketingmitteilung

JAHRESAUSBLICK 2024



Darlehenskonditionen

Durchschnittlicher Zinssatz für das Portfolio:

- USD zwischen 7,0 % und 7,5 % p. a. (6,8 % Stand Jan. 2024)
- EUR zwischen 5,5 % und 6,0 % p. a. (5,5 % Stand Jan. 2024)

Absicherungskosten (USD/EUR)

Wir rechnen mit annualisierten Kosten in Höhe von 1,75 % p. a.

Liquidität und Investitionsgrad

Der Investitionsgrad bleibt hoch zwischen 85 % und 88 % über das gesamte Jahr. Die Mindestliquiditätsquote in Höhe von 10 % wird über das Jahr eingehalten.

Kreditwürdigkeit

Die Bonität des Portfolios bleibt weiterhin gut. Wir sehen keine neuen Ausfälle.



INVEST IN VISIONS

FONDSDATEN

Fondsname	IIV Mikrofinanzfonds	
Fondsart	Publikums-AIF (Mikrofinanzfonds nach § 222 KAGB)	
Fondswährung	Euro (währungsgesichert)	
Anlageinstrumente	Unverbriefte Darlehensforderungen	
Performance Fee	Keine	
Käufe	Monatlich, bis zum 20. Kalendertag jeden Monats	
Verkäufe	Quartalsweise, bis zum 20.02., 22.05., 21.08., 20.11.	
Preisberechnung	Monatlich	
Bewertungsstichtag	Monatsultimo	
Ertragsverwendung	Ausschüttend (Jährlich)	
Auflegungsdatum	10. Oktober 2011	

	I-Klasse	R-Klasse
Mindestanlage	30.000 EUR	100 EUR
Ausgabeaufschlag	max. 1 %	max. 3 %
Verwahrstellengebühr ¹	0,05 %	0,05 %
Verwaltungsgebühr ²	0,9 %	1,4 %
Gesamtkostenquote (TER) ³	1,49 %	1,98 %
WKN	A1H44S	A1H44T
ISIN	DE000A1H44S3	DE000A1H44T1
Portfoliomanager	Invest in Visions GmbH	
Kapitalverwaltungs-gesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH	

1 Im TER enthalten 2 Kann bis zu 1,8 % betragen 3 Stand: 30.09.2022





Marketingmitteilung

INVEST IN VISIONS

CHANCEN UND RISIKEN



- Soziales Engagement mit einer marktgerechten und stetigen Rendite
- Niedrige Volatilität und geringe Korrelation mit traditionellen Assetklassen
- Breite Risikostreuung des Portfolios
- Disziplinierter und risikokontrollierter Investmentansatz
- Langjähriger Track Record



- Kapitalverlustrisiko
- Länderrisiken (z. B. politisch, makroökonomisch)
- Ausfallrisiken
- Liquiditätsrisiken
- Kredit-, Währungs- und Zinsrisiken





INVEST IN VISIONS GMBH
FREIHERR-VOM-STEIN-STRAßE 24-26
D-60323 FRANKFURT AM MAIN
TEL. +49 (0) 69 / 20 43 4 11 0
INFO@INVESTINVISIONS.COM



RECHTLICHER HINWEIS

Das verwendete generische Maskulinum für Personenbezeichnungen beziehen sich – sofern nicht anders kenntlich gemacht – auf alle Geschlechter. Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als werbliche Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Dieses Dokument dient ausschließlich der unverbindlichen werblichen Information und stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder einer Finanzanlage noch eine Bestätigung von Bedingungen eines Geschäfts dar. Sie kann eine anleger- und anlagegerechte Beratung durch Ihre Bank oder einen unabhängigen Finanzberater vor dem Abschluss eines Wertpapiergeschäfts nicht ersetzen. Diese Information stellt keinen Prospekt dar und ist nicht als Entscheidungsgrundlage für die Beurteilung einer hierin beschriebenen Anlagemöglichkeit gedacht. Verkaufsunterlagen und weitere Informationen zu in Bezug genommenen Wertpapieren (insbesondere Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und Basisinformationsblätter) können Sie in deutscher Sprache unter www.investinvisions.com abrufen.

Den Chancen eines Finanzinstruments stehen stets auch entsprechende Risiken wie z.B. Kursschwankungen oder Ausfallrisiken gegenüber. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für die Zukunft. Die in Bezug genommenen Wertpapiere können im Wert steigen oder fallen. Potenziellen Anlegern wird daher empfohlen, sich vor einer Anlageentscheidung eingehend über die Wertpapiere und die damit verbundenen Risiken zu informieren. Alle Inhalte wurden nach bestem Wissen und sorgfältiger Prüfung erstellt. Gleichwohl können wir Irrtümer oder Druckfehler nie völlig ausschließen. Auch ist die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser werblichen Information beschränkt. Die aktuelle politische oder wirtschaftliche Entwicklung der Märkte, die Änderung gesetzlicher Bestimmungen oder andere wesentliche Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind. Änderungen dieses Dokuments bleiben daher ebenfalls vorbehalten.

> 28.02.2024 in Düsseldorf, 29.02.2024 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 12.03.2024 in Berlin, 13.03.2024 in Hamburg, 19.03.2024 in München

Stand: 31.01.2024



