

INVEST
IN 
VISIONS

14.08.2025

MIKROFINANZ KLEINES GELD – GROSSE WIRKUNG

INVESTIEREN FERNAB VON LAUNISCHEN MÄRKTEN – MIT SOZIALER RENDITE

DAS MIKROFINANZKONZEPT

POSITIVER KREISLAUF DES GELDES



- Mikrofinanzinstitute vergeben mit dem Kapital Kleinst- und Kleinkrediten an Endkreditnehmer



- Hilfe zur Selbsthilfe
- Zugang zu Finanzdienstleistung
- Förderung finanzieller Unabhängigkeit besonders von Frauen
- Aufbau nationaler Finanzsysteme

INVEST IN VISIONS AUF REISEN

LATEINAMERIKA



INVEST
IN VISIONS

Caja Trujillo
MFI aus Peru



INVEST
IN VISIONS

Fernández und José
aus Peru

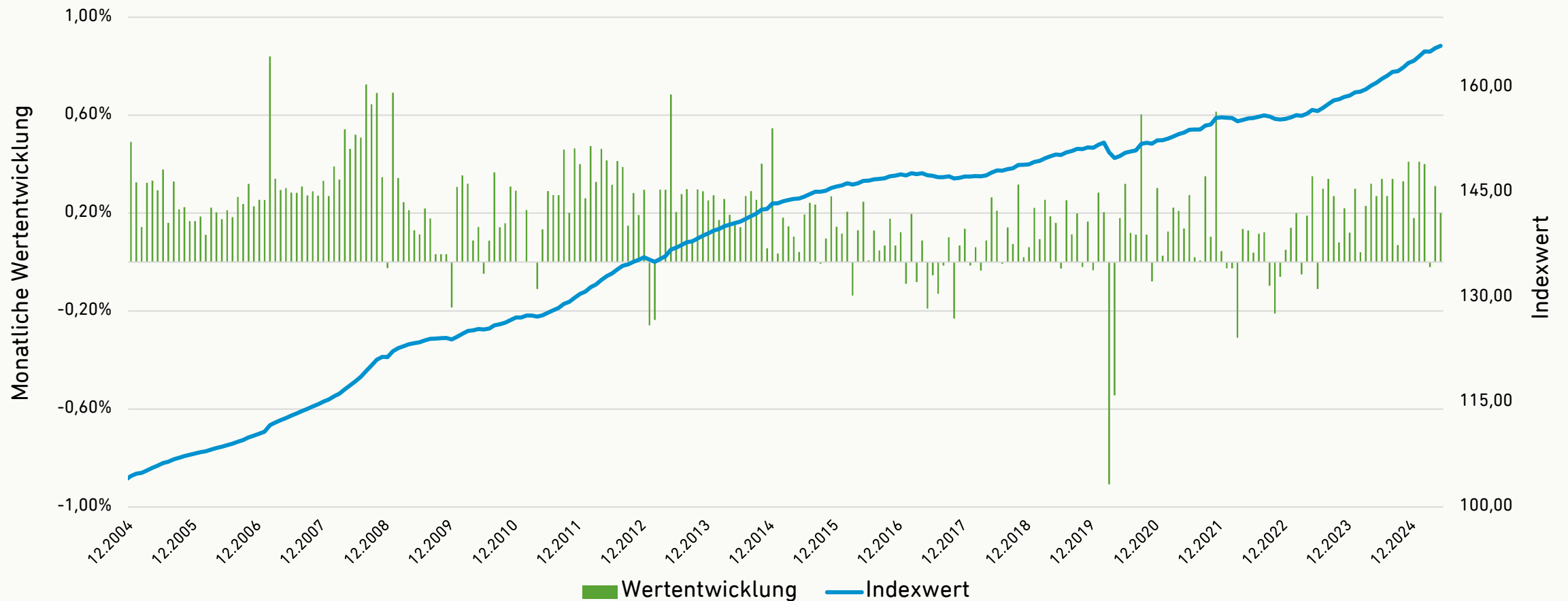


INVEST
IN VISIONS

JUAN
aus Ecuador

TAMEO MICROFINANCE PRIVATE DEBT INDEX

TX-MFD EUR

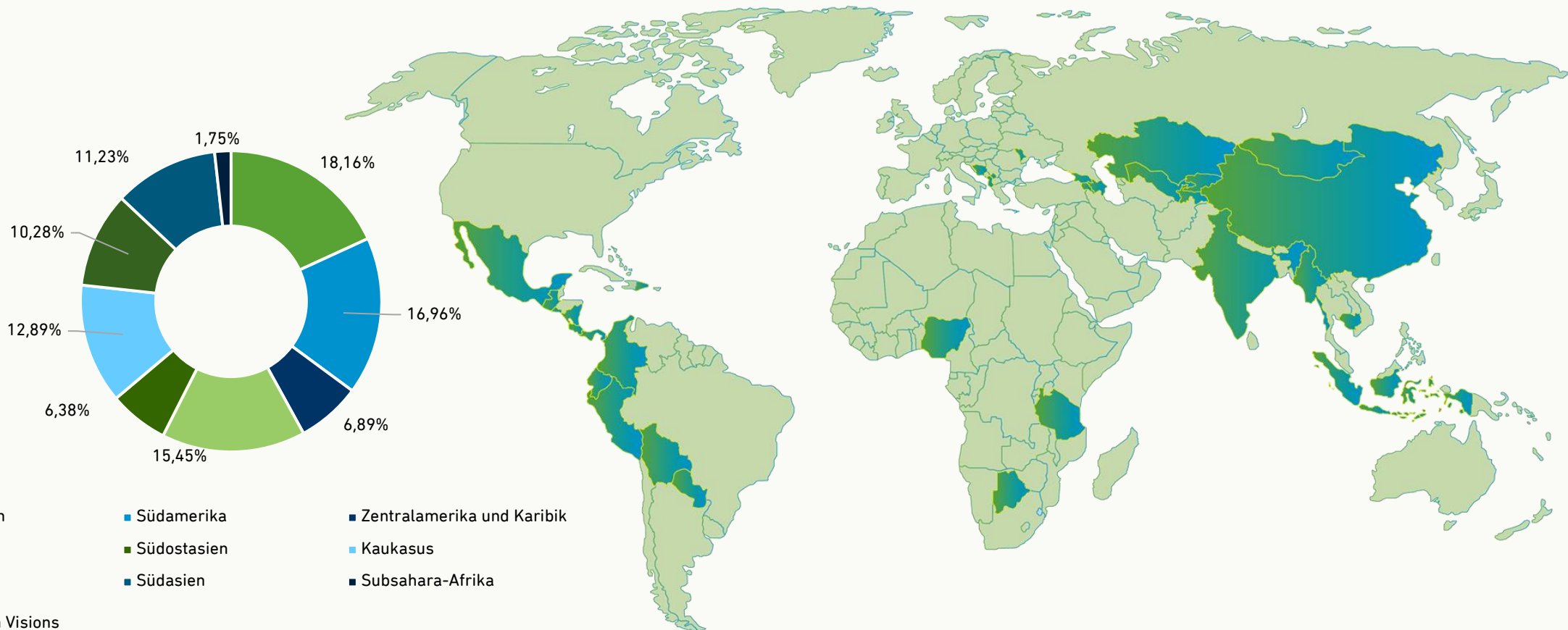


Quelle: Tameo Analytics (<https://tameo.solutions/analytics/>). Der TX-MFD- Tameo Microfinance Private Debt Index (ex Symbiotics Microfinance Index (SMX)) misst die Wertentwicklung aus einem Portfolio von Mikrofinanzfonds. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar.

Stand: 31.05.2025

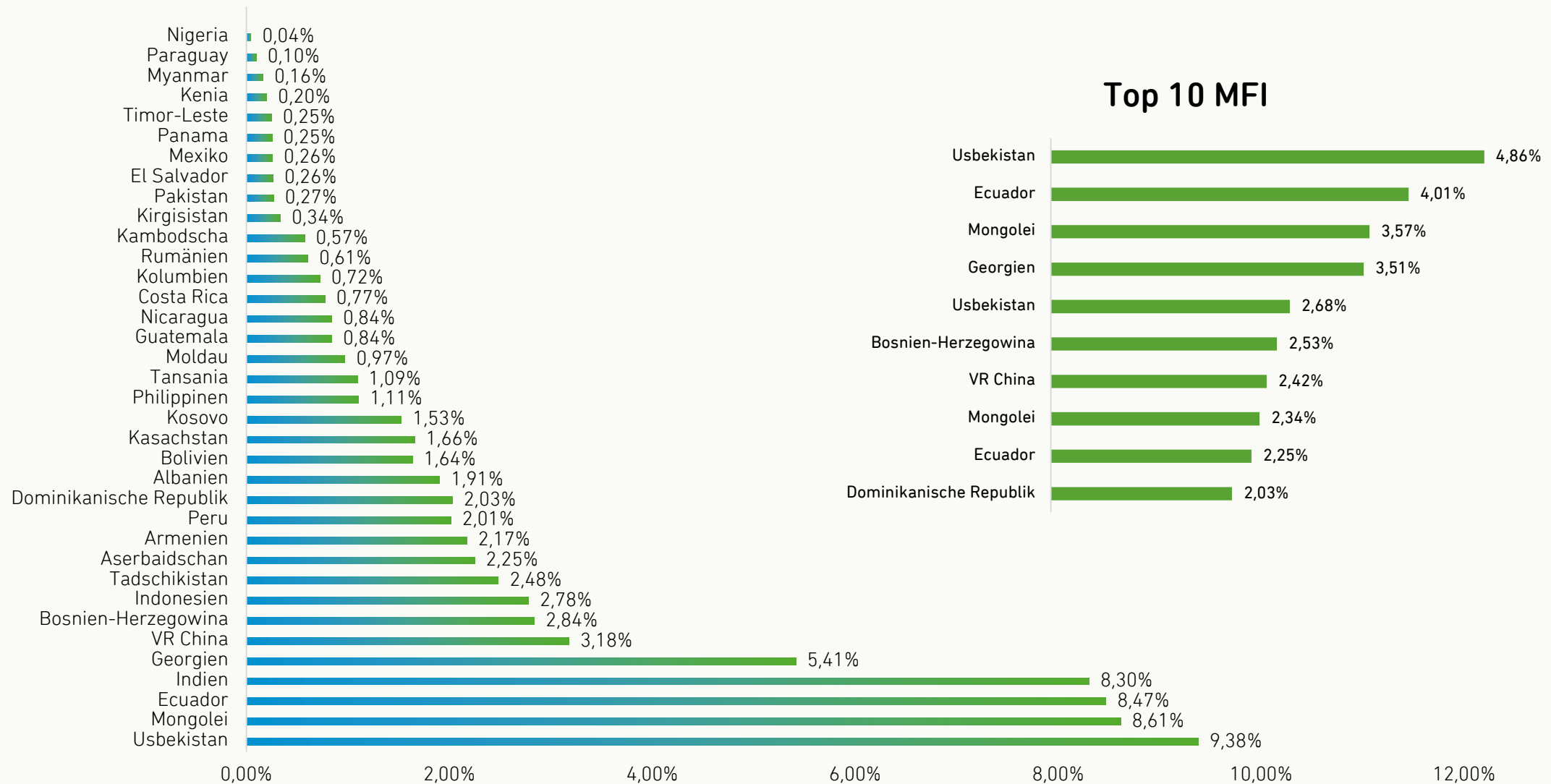
LÄNDERDIVERSIFIKATION NACH REGIONEN

DER IIV MIKROFINANZFONDS IST IN 90 MIKROFINANZINSTITUTEN IN 36 VERSCHIEDENEN LÄNDERN INVESTIERT.

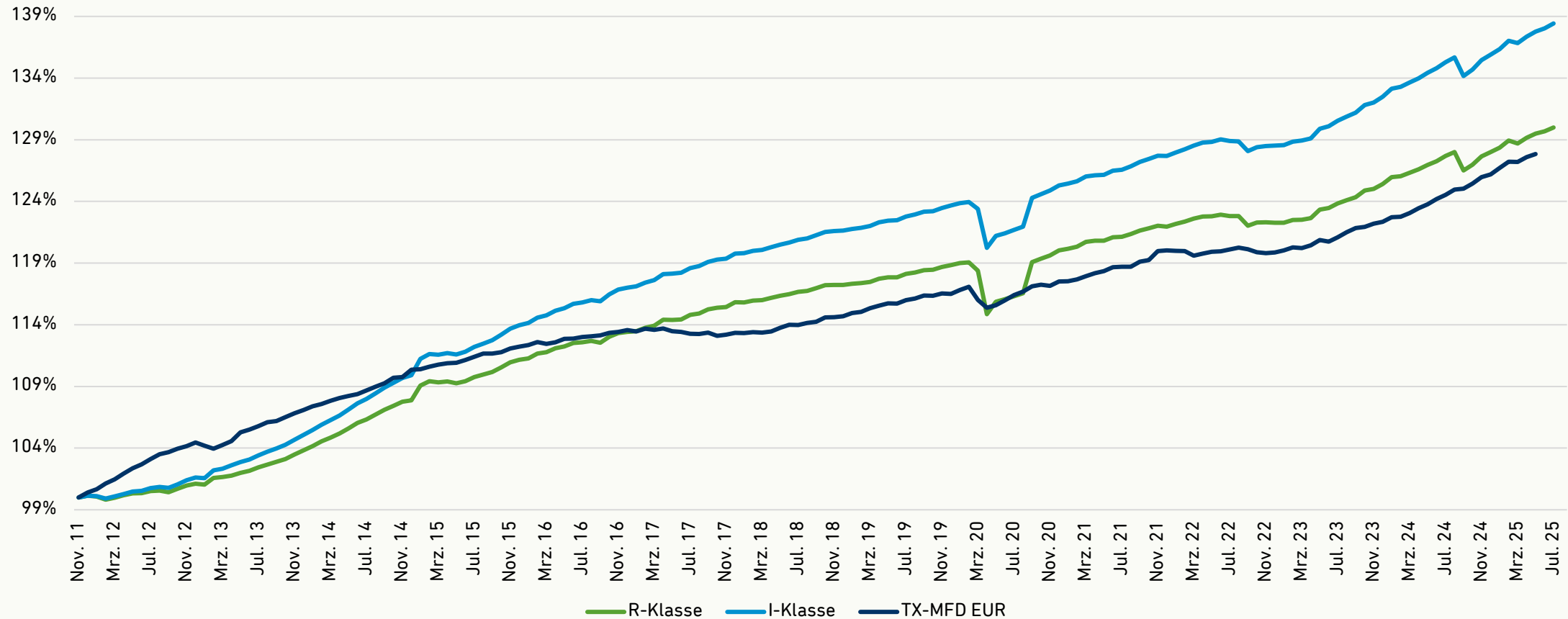


Quelle: Invest in Visions
Stand: 31.07.2025

LÄNDER- UND MFI-DIVERSIFIKATION



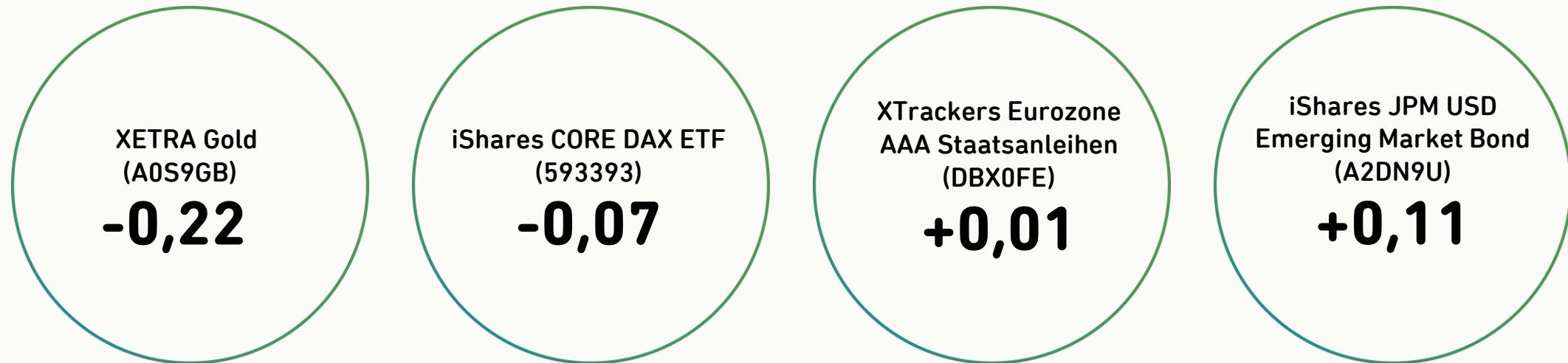
FONDSPERFORMANCE VS. BENCHMARK



Stand: 31.07.2025
 TX-MFD EUR Stand: 31.05.2025

KORRELATION

MIKROFINANZ ALS UNKORRELIERTE ANLAGEKLASSE (FÜNF-JAHRES-ZEITRAUM)



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 31.12.2024

PERFORMANCE UND KENNZAHLEN

I-KLASSE

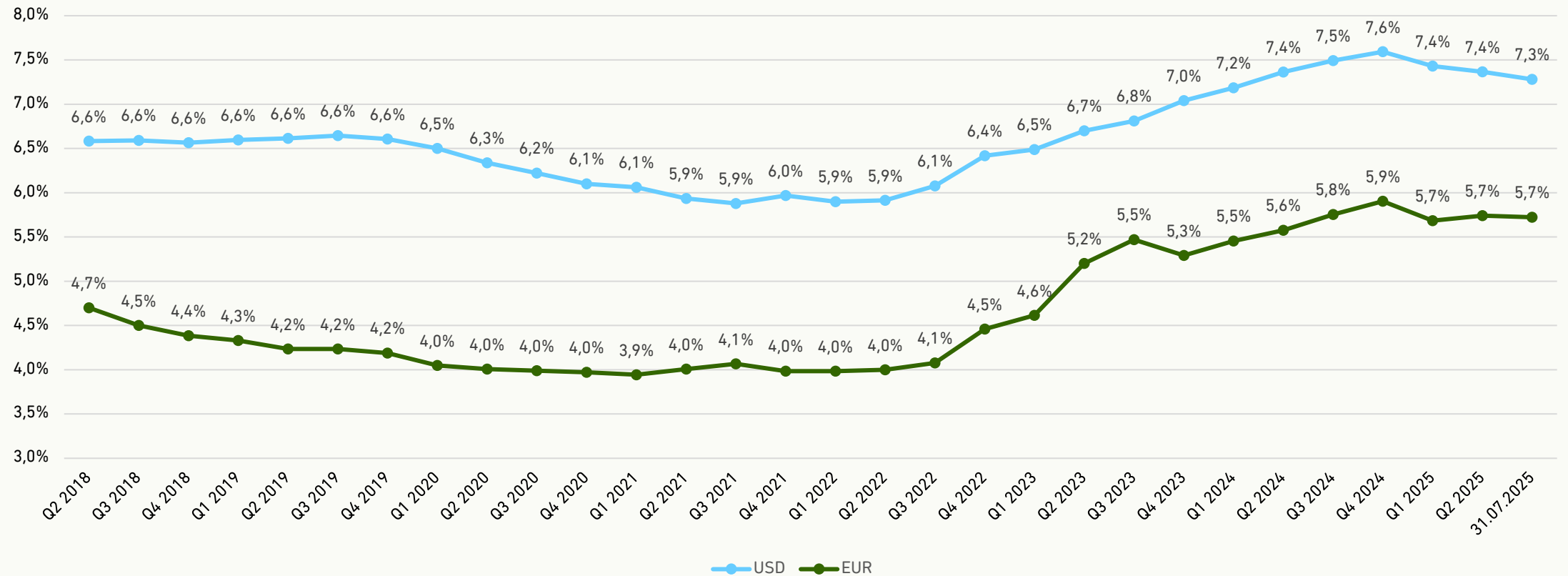
Rendite 2017	2,36 %
Rendite 2018	1,56 %
Rendite 2019	1,67 %
Rendite 2020	1,32 %
Rendite 2021	1,91 %
Rendite 2022	0,76 %
Rendite 2023	3,10 %
Rendite 2024	2,57 %
Rendite 2025 (YTD)	1,87 %
Rendite seit Auflage p. a. (seit Oktober 2011)	2,31 %
Ausschüttung 2024	14,09 EUR

Volatilität ann. (seit Aufl.)	1,33 %
Maximum Drawdown (seit Aufl.)	-3,12 %
Ø Zinssatz der Darlehen auf USD-Basis p. a.	7,3 %
Ø Zinssatz der Darlehen auf Euro-Basis p. a.	5,7 %
Sharpe Ratio* (seit Aufl.)	1,32
Ø Restlaufzeit (Monate)	17,7

*Für die Berechnung der Sharpe Ratio wird als risikoloser Zinssatz der durchschnittliche 3-Monats-Euribor seit Auflage verwendet.
Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

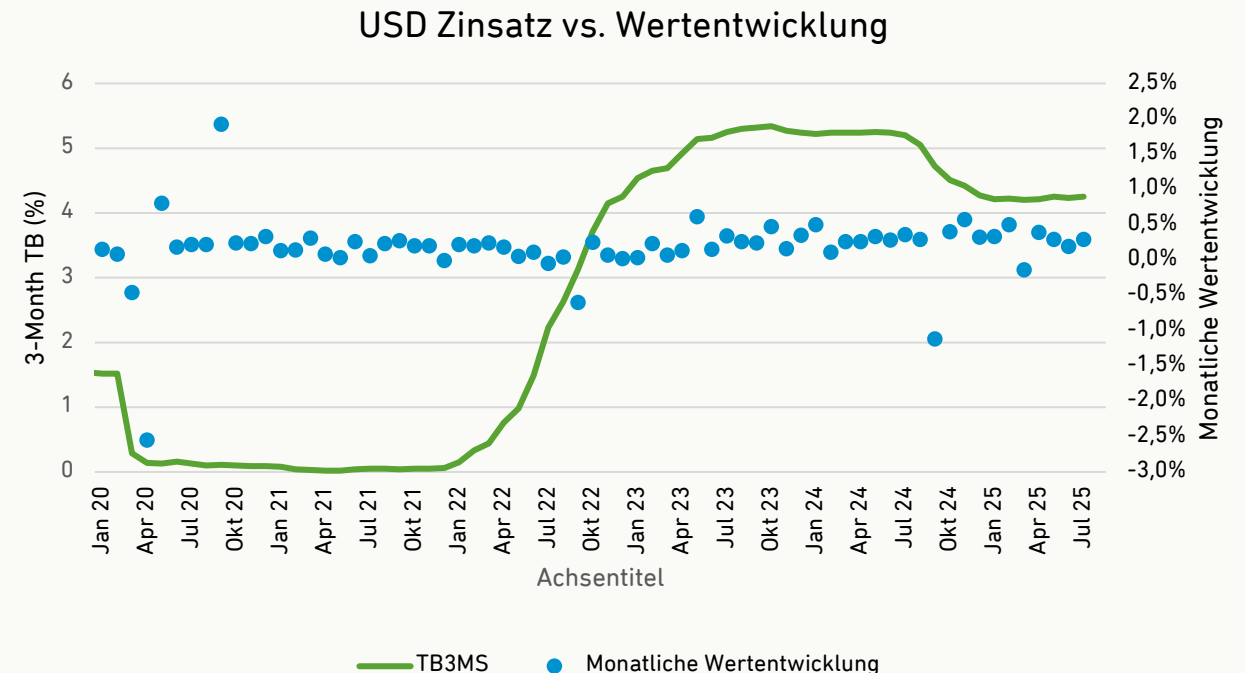
DARLEHENSZINSEN IM QUARTAL

DURCHSCHNITTLLICHE DARLEHENSZINSEN IM IIV MIKROFINANZFONDS



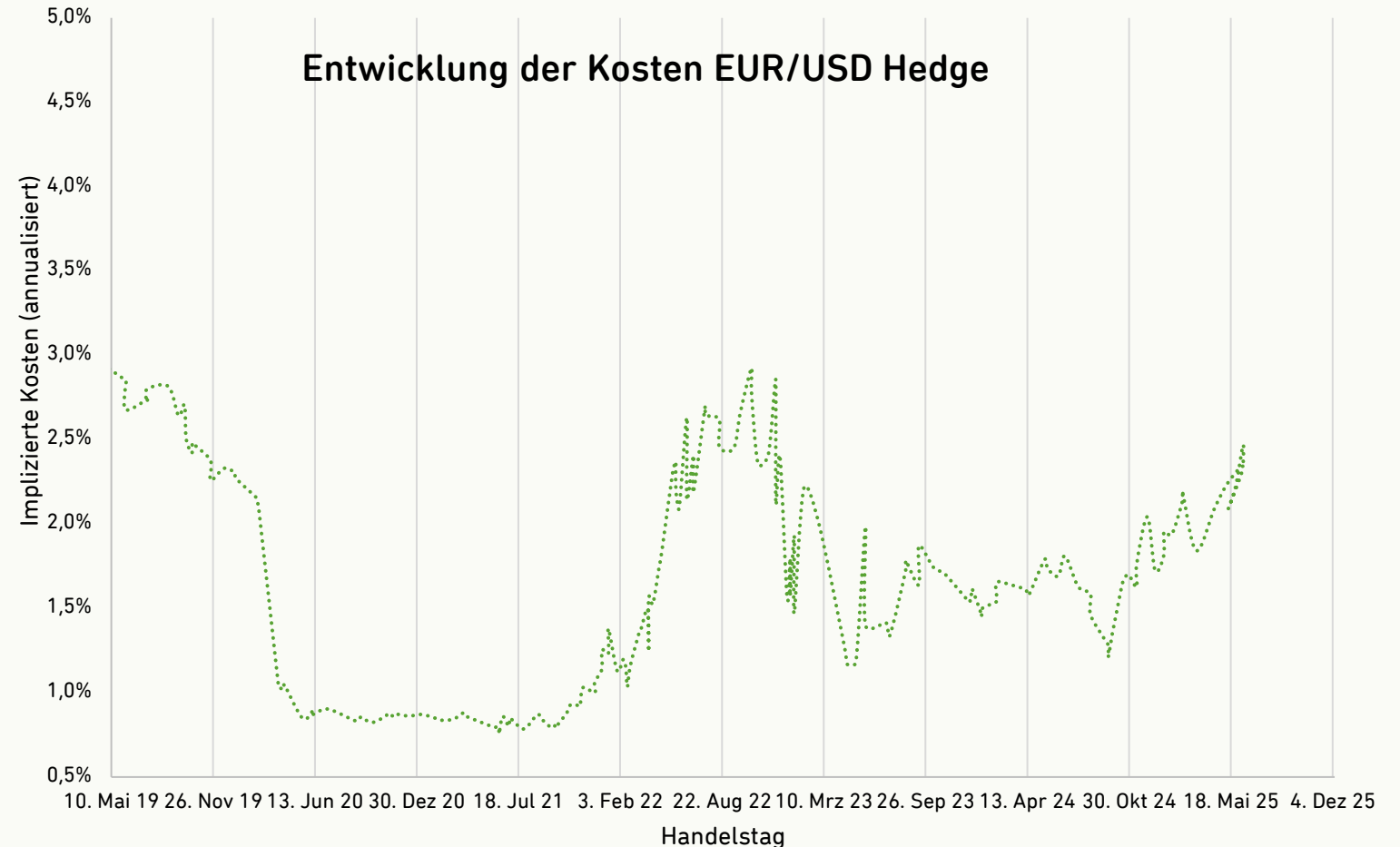
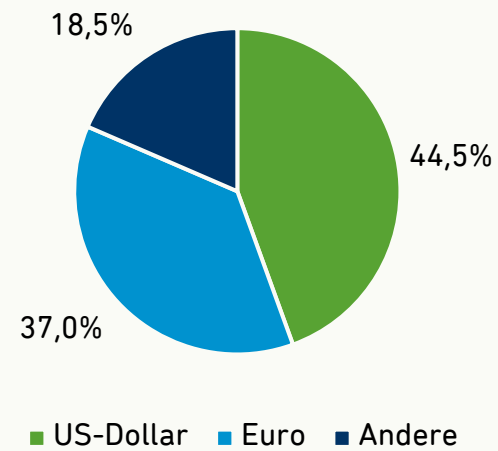
ZINSRISIKO AUF DAS PORTFOLIO

- Ca. 31 Prozent des Kreditportfolios haben einen variablen Zinssatz
- Die durchschnittliche Restlaufzeit des Kreditportfolios liegt bei ca. 17 Monaten
- Die Bewertung des Portfolios ist nicht direkt von Zinsanhebungen betroffen



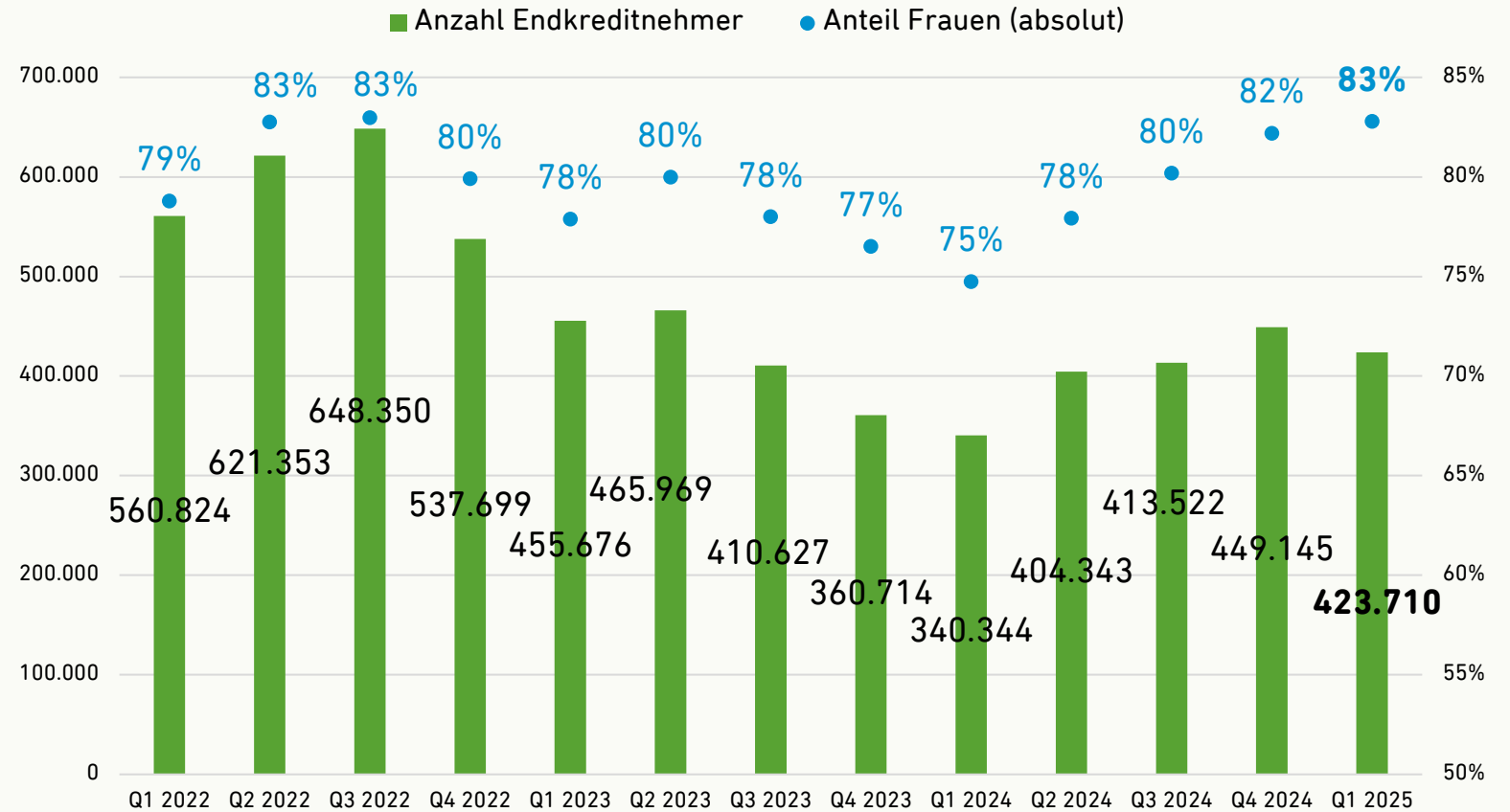
WÄHRUNG UND ABSICHERUNG

Währungsdiversifikation



DIE SOZIALE RENDITE

ANZAHL DER ERREICHTEN KREDITNEHMER UND DER FRAUENANTEIL¹



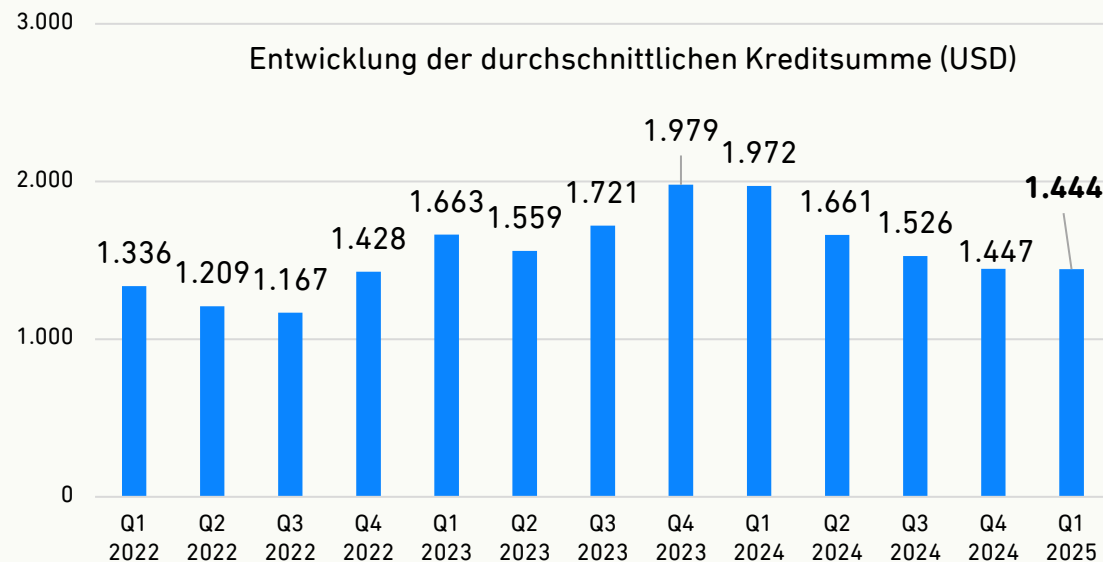
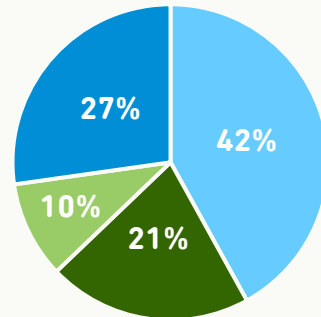
1. Um den Anteil des jeweiligen Geschlechts unter den Kreditnehmer zu berechnen, gibt es zwei unterschiedliche Möglichkeiten: Die Kopfzahl (absoluter Anteil) oder den Anteil der Gelder, die Frauen bzw. Männern zugutekommen (Portfolio-Anteil). Während der absolute Anteil bei 83 Prozent liegt, liegt der Portfolio-Anteil bei 51 Prozent. Grundsätzlich halten wir beide Messgrößen für gleich wichtig.

Stand: 31.03.2025

DIE SOZIALE RENDITE

Wirtschaftssektoren der Endkreditnehmer und ihre durchschn. Kreditsummen

- Sektor Dienstleistung
- Sektor Landwirtschaft
- Sektor Gewerbe
- Sonstige Sektoren



Stand: 31.03.2025

UMFRAGEN DURCH 60 DECIBELS

SO VERBESSERN MIKROKREDITE EINKOMMEN, BILDUNG UND LEBENSQUALITÄT



Microfinance Index 2024:

- Befragung von 36.000 Endkreditnehmern in 45 Ländern
- Interviews von ca. 21 Minuten Länge in 92 Sprachen

Invest in Visions hatte sich 2023 an der Finanzierung von Umfragen beteiligt.

Einkommenssteigerung: 92 % der Befragten berichteten von einem gestiegenen Einkommen.

Verbesserte Lebensqualität: 93 % gaben an, dass sich ihre Lebensqualität verbessert hat.

Erhöhter Zugang zu Bildung: 75 % verzeichneten Verbesserungen beim Bildungszugang für ihre Kinder.

Finanzielle Resilienz: 80 % fühlten sich besser auf finanzielle Notlagen vorbereitet.

Erstmaliger Zugang zu Finanzdienstleistungen: 59 % hatten vor der Zusammenarbeit mit Mikrofinanzinstitutionen keinen Zugang zu Finanzdienstleistungen.

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
- Risiken aus Derivateinsatz

3 GRÜNDE FÜR DEN IIV MIKROFINANZFONDS



Stetige finanzielle Rendite

Der IIV Mikrofinanzfonds ist eine ideale nachhaltige Anlagemöglichkeit. Seit Auflage im Jahr 2011 hat der IIV Mikrofinanzfonds in der I-Anteilklasse 2,31¹ Prozent pro Jahr erwirtschaftet ohne ein einziges negatives Performancejahr.



Portfoliodiversifikation

Der IIV Mikrofinanzfonds bietet stetige Erträge ohne Kursausschläge, geringe Abhängigkeit von Aktien- und Rentenmärkten und eine breite Risikostreuung über mehr als 30 Länder.



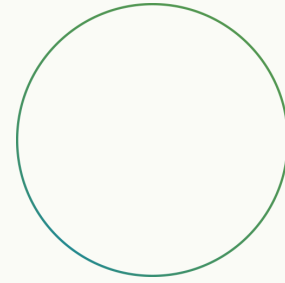
Hilfe zur Selbsthilfe

Der Zugang zu Finanzdienstleistungen ist oftmals der Schlüssel für unternehmerische Tätigkeit, aus der Geld für notwendige Sozialausgaben wie Schulgebühren resultieren. Also eine echte Hilfe zur Selbsthilfe. Darin besteht – grob zusammengefasst – die soziale Wirkung.

Aktuell² erreichen wir knapp 424.000 Menschen, die über den IIV Mikrofinanzfonds einen Zugang zu Finanzdienstleistungen erhalten, 83 Prozent der vergebenen Kredite gehen an Frauen.

ÜBER UNS

DIE INVEST IN VISIONS GMBH



INVEST IN VISIONS STELLT SICH VOR

YOUR PARTNER OF CHOICE
FOR IMPACT INVESTING
ENABLING HAPPINESS

- Invest in Visions konzentriert sich seit 18 Jahren auf Konzepte und Produkte im Bereich ‚Impact Investing‘
- Assets under Management per 31.07.2025: 769,92 Mio. Euro
- Internationales Team aus 25 Mitarbeitern
- Investmentregionen sind überwiegend Entwicklungs- und Schwellenländer weltweit
- Per 31.03.2025 erreichte Invest in Visions fast 424.000 Menschen mit ihren Investments

DAS INVEST IN VISIONS - TEAM



Edda Schröder
Founder and
Managing Director



Lars Siebert
Managing Director



Doreen Jung
Compliance Officer

Operations



Lars Siebert
Chief Operational Officer



Carmen Candia-Beery
Legal and Contract Manager



Soledad Grossi Madcur
Finance and Accounting
Manager



Mandy Horst
Finance and Accounting
Manager



Maria Moreno
Senior Finance and Accounting
Manager



Lisa Staudt
Risk and Sustainability
Manager

Portfolio Management



Dr. Carlos De las Salas Vega
Chief Investment Officer



Camellia Genova, CFA
Senior Portfolio Manager



Luay Mreish
Portfolio Manager



Elena Mende
Head of Transaction
Management



Dr. Fernando Ortega, LLM
Contract and Portfolio Risk
Manager



Susana Palate
Contract, Transaction and AML
Manager



Sergej Leon Shkolnikov, CFA
Senior Portfolio Manager



Lydia Lundgren
Contract, Transaction and
AML Manager



Valerie Leip
Student (Business
Administration)

Business Development



Michael Zink
Chief Customer Officer



Julia Falkenhainer
Marketing and
Communication Manager



Susanne Kischel
Business Development
Manager



Melanie Brandstädter
Client Support Manager



Maischa Friedrich
Business Development
Specialist

Impact and Sustainability



Edda Schröder
Chief Sustainability Officer



Dr. habil. Moritz Isenmann
Senior Impact and
Sustainability Manager



Ariane Schoen
Senior Impact Manager



Lisa Staudt
Risk and Sustainability
Manager

INVEST IN VISIONS

Vielen Dank



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 in dieser Marketingmittelung verwendete generische Maskulinum für Personenbezeichnungen bezieht sich – sofern nicht anders kenntlich gemacht - auf alle Geschlechter. Die hier enthaltenen Informationen stellen weder einen Prospekt noch ein Angebot, eine Beratung, Empfehlung oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Die dargestellte Meinung ist die der Invest in Visions GmbH und kann sich jederzeit ändern. Diese Inhalte ersetzen keine anleger- und anlagegerechte Beratung durch Ihren Anlageberater, Ihre Bank oder einen anderen Finanzberater.

Eine Anlage in Investmentfonds birgt Chancen und Risiken und unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und dem Risiko von Wertschwankungen und Wertminderungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals führen können. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Verkaufsunterlagen und weitere Informationen zu den Finanzinstrumenten, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, insbesondere Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und Basisinformationsblätter, können Sie in deutscher Sprache unter <https://www.investinvisions.com> abrufen.

Obwohl große Sorgfalt darauf verwendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung korrekt sind, übernimmt der Herausgeber keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Änderungen jeglicher Art sowie für alle Arten von Handlungen, die auf diesen basieren. Alle hier dargestellten Inhalte dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Herausgeber ist die Invest in Visions GmbH mit Sitz in der Freiherr-vom-Stein-Str. 24-26, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland.

Stand: 31.07.2025