INVEST IN VISIONS

IIV Mikrofinanzfonds

Die Fondsplattform: Mikrofinanzanleihen – die etwas anderen Bonds!

Online-Präsentation

Frankfurt, 15. Dezember 2020

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.
Die Online-Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und Berater.

Mikrofinanzkredite fördern den sozialen Wandel

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Die Nachhaltigkeitsziele der UN

Unser Beitrag:

- Gute und faire Beschäftigung
- Lokale Einkommen
- Arbeitsplätze schaffen
- Gleichberechtigung fördern
- Privatsektor stärken

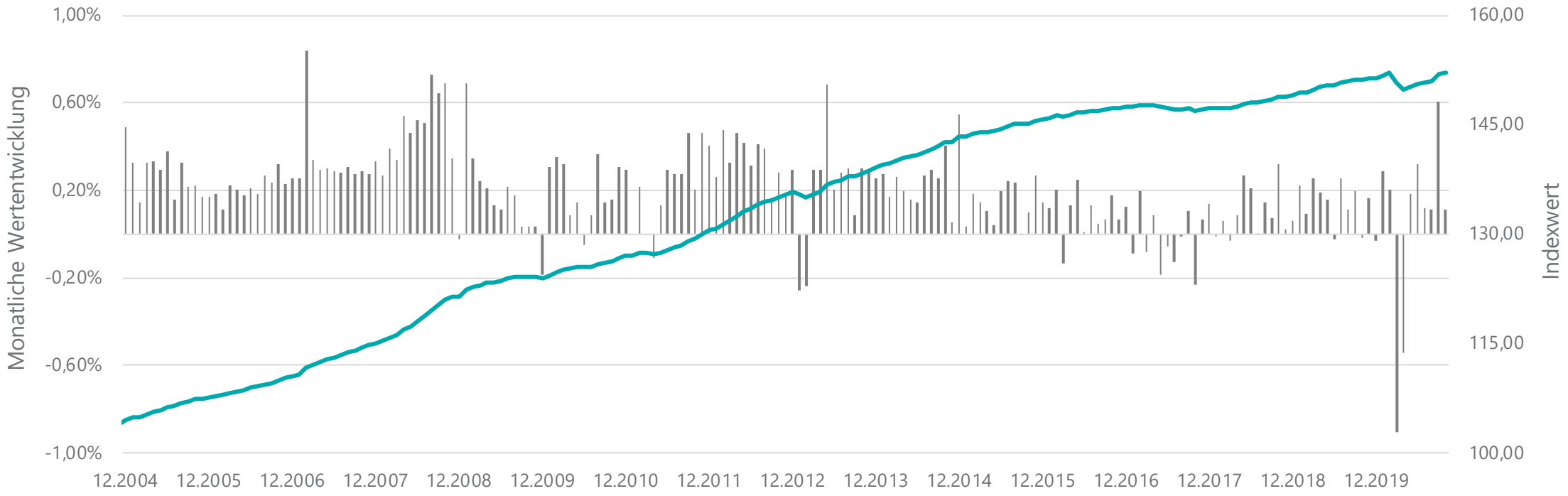
Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

INVEST IN VISIONS

Der Mikrofinanzmarkt

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

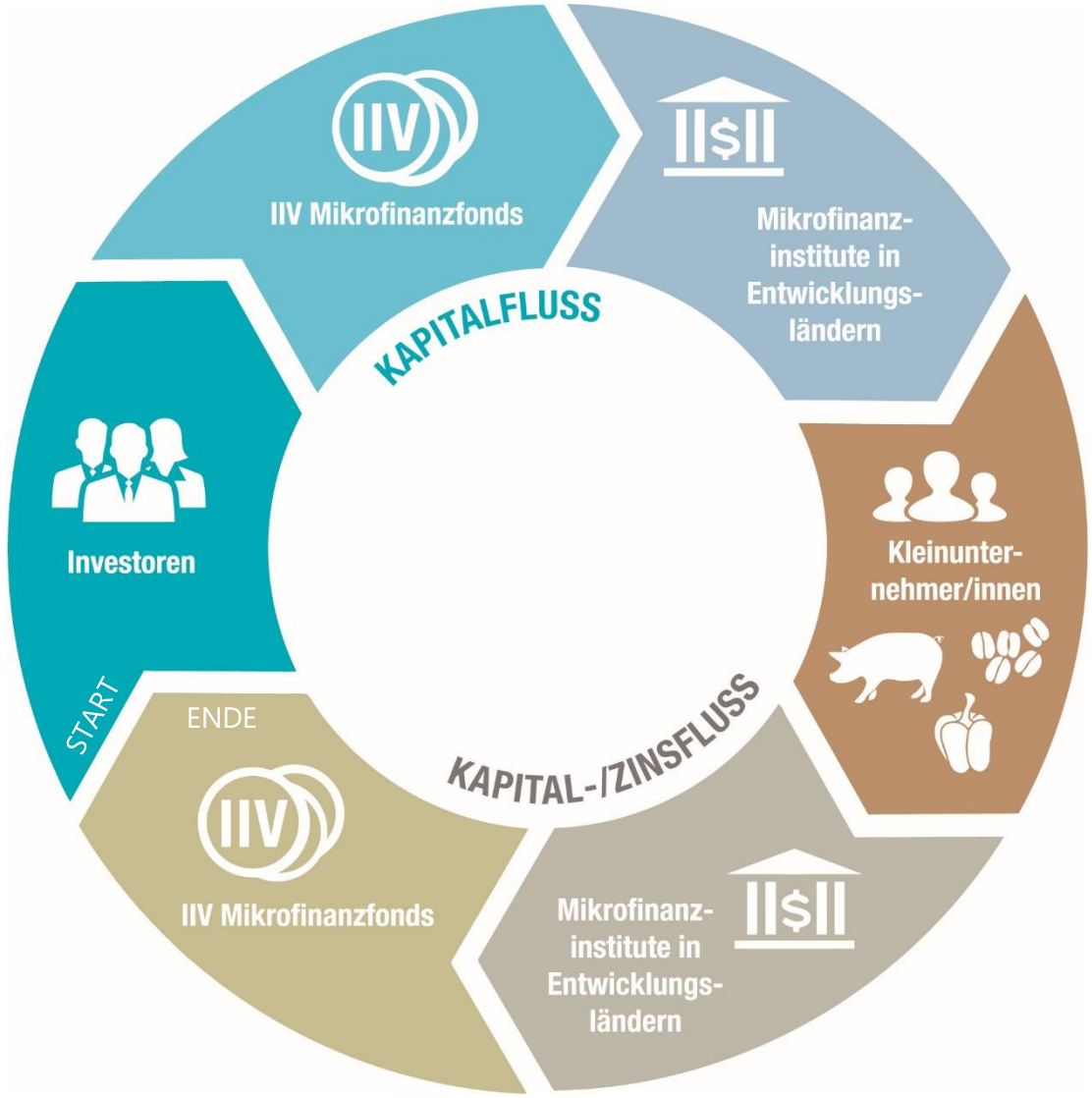
SMX EUR - Symbiotics Microfinance Index – Euro per 31. Oktober 2020



Quelle: Symbiotics (www.syminvest.com). Der 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.

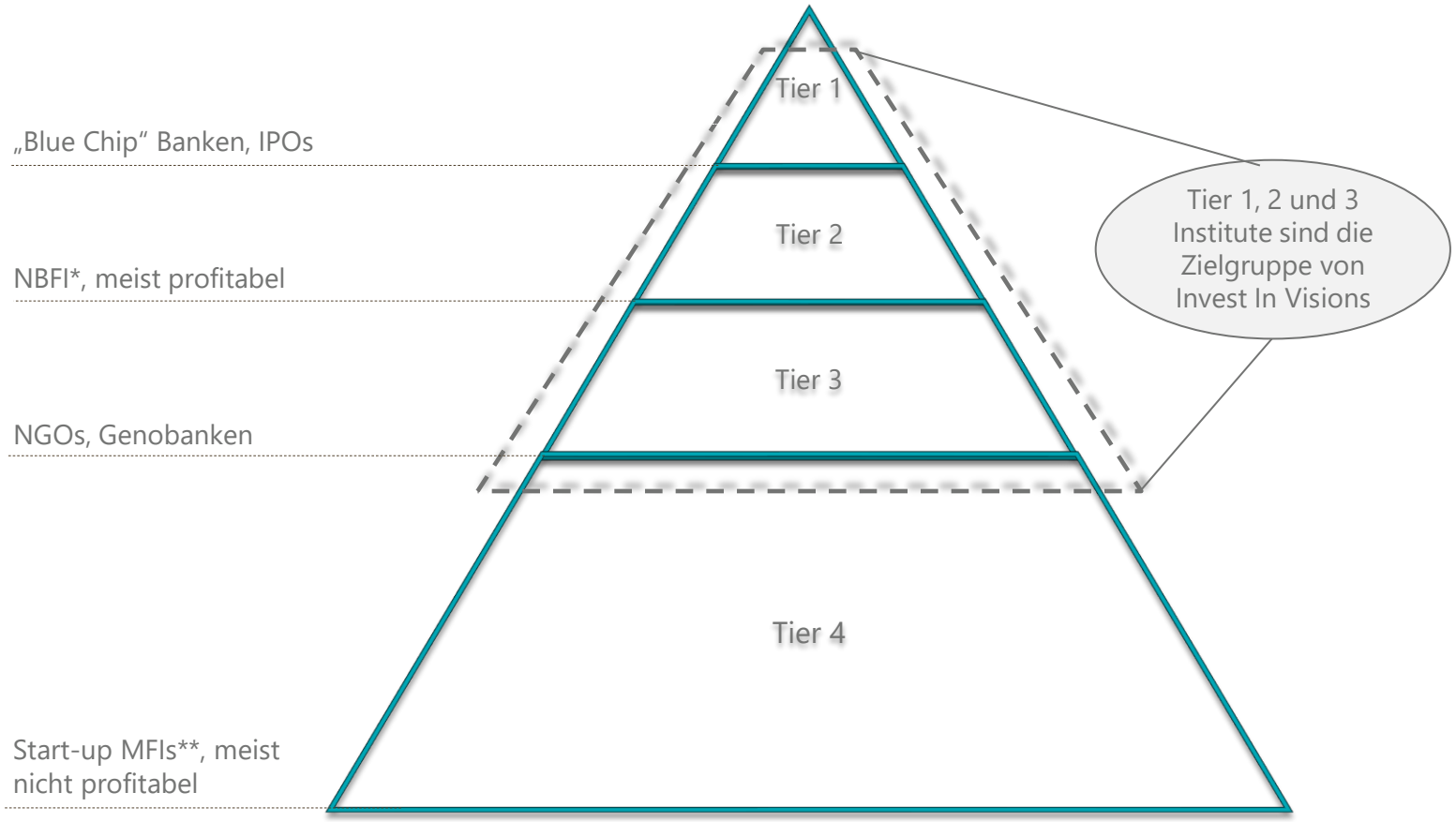
Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.
Die Online-Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und Berater.

Ein positiver Kreislauf des Geldes



Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Die vier Entwicklungsstadien der Mikrofinanzinstitute



*NBFI= non banking financial institutions
**MFI= Mikrofinanzinstitut

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Beispiel eines Mikrofinanzinstituts: Banco Solidario in Ecuador

Kennzahlen

- Gross Loan Portfolio: 530 Mio. USD
- 1.370 Mitarbeiter
- 336.158 Kunden (54% Frauen),

  davon sind 85.278 Mikrokreditnehmer (55% Frauen)
- Geschäftsfelder der Kunden:

  26% Handel/Dienstleistungen, 6% Agrar,

  52% Konsum & Sonstige, 16% Produktion
- Return on Equity: 0,91%
- Capital Adequacy Ratio: 24,12%
- Risk Coverage Ratio: 139,38%

INVEST IN VISIONS

Der IIV Mikrofinanzfonds

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Der IIV Mikrofinanzfonds ist der erste deutsche Mikrofinanzfonds

- **Refinanzierung** von Kredit- und Finanzinstituten in **Schwellen-** und **Entwicklungsländern**
- **Unverbriefte Darlehensforderungen** oder ähnliche Instrumente
- Währung: Überwiegend in **EUR** oder **USD**
- Auch Investitionen in **Lokalwährungen**, in denen Absicherungsinstrumente zur Verfügung stehen

485.476

AKTUELL ERREICHTE KREDITNEHMER DURCH DEN IIV MIKROFINANZFONDS

Quelle: Invest in Visions, Berechnung auf Basis der durchschnittlichen Kreditsumme von derzeit 1.178 US-Dollar (Stand: Juni 2020).

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Performance Anteilsklasse I

Rendite 2014	4,26%
Rendite 2015	3,30%
Rendite 2016	2,33%
Rendite 2017	2,36%
Rendite 2018	1,56%
Rendite 2019	1,67%
Rendite 2020 (YTD)	0,98%
Rendite seit Auflage p. a. (seit Oktober 2011)	2,34%
Ausschüttung 2020	7,53 (EUR)

per 30. November 2020

Kennzahlen Anteilsklasse I

Volatilität ann. (12 Monate)	3,20%
Maximum Drawdown (seit Aufl.)	-3,12%
Ø Zinssatz der Darlehen auf USD-Basis p. a.	6,10%
Ø Zinssatz der Darlehen auf Euro-Basis p. a.	3,97%
Sharpe Ratio* (seit Aufl.)	2,09
Ø Restlaufzeit (Monate)	20,9

per 30. November 2020

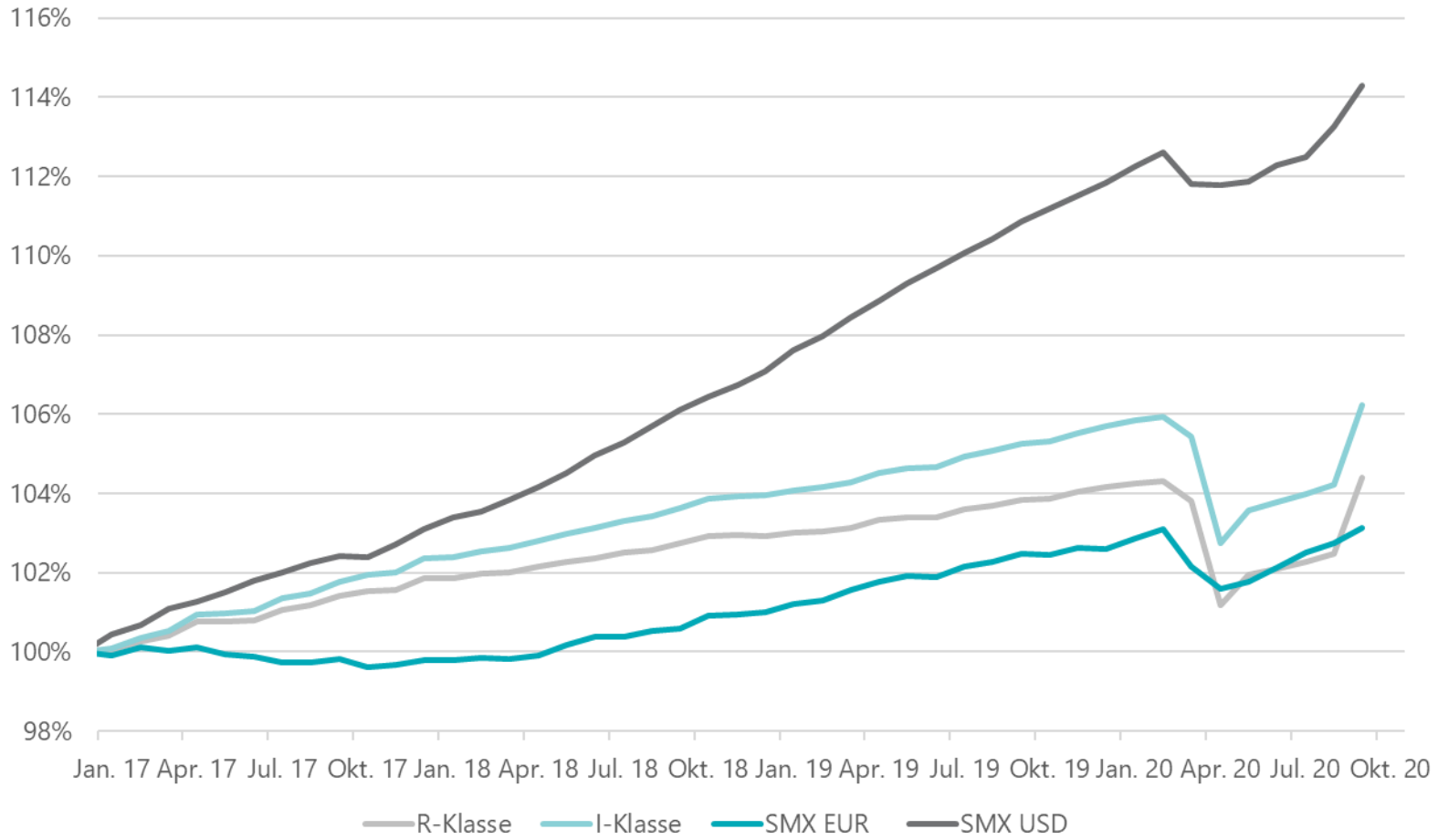
* Sharpe Ratio, als risikoloser Zinssatz wird der 3-Monats-Euribor verwendet.

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Beispielrechnung dient nur zur Illustration.

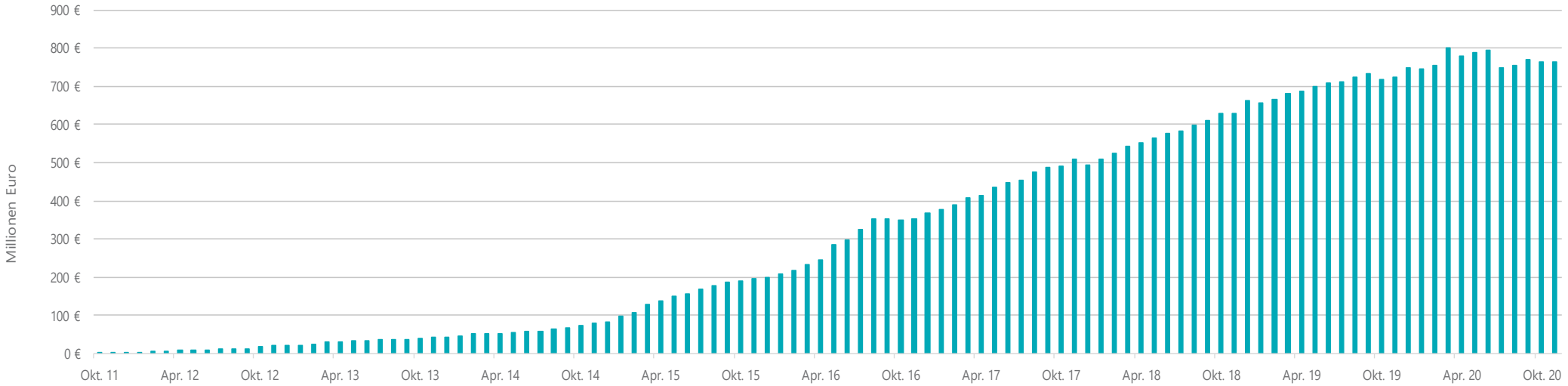
Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Wertentwicklung SMX USD und SMX EUR

vs. IIV Mikrofinanzfonds



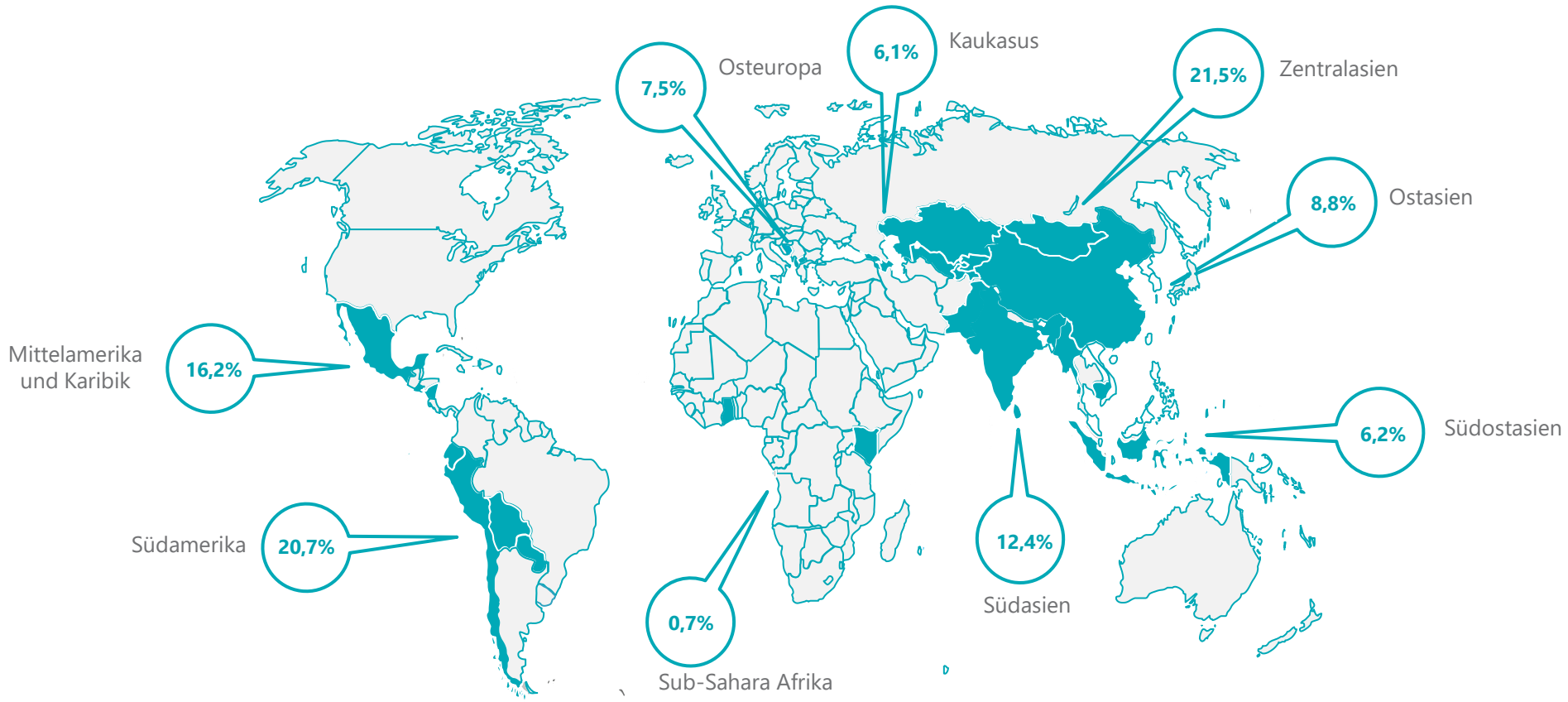
Historische Entwicklung des Fondsvolumens per 30. November 2020



Seit seiner **Auflegung** im **Oktober 2011** ist der Fonds auf mittlerweile über **764 Millionen Euro Assets Under Management** gewachsen.

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Länderdiversifikation des IIV Mikrofinanzfonds per 30. November 2020



Der IIV Mikrofinanzfonds ist zurzeit in **85** Mikrofinanzinstitute in **31** verschiedenen Länder investiert.

Informationen nur für professionelle Anleger

INVEST IN VISIONS

Investmentprozess und Risikomanagement

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Der Investmentprozess

Die **Auswahl** der **Finanzinstitute** erfolgt nach **strengen Kriterien.**

Länderanalyse
Markt- und Finanzsektoranalyse
Währungen
Kreditrisiko

Risikomanagement
Gute Unternehmensführung
Finanzieller Erfolg
Management und Strategie
Soziale und ökologische Erfolge, Erfolge in der Armutsbekämpfung

Analyse der Finanzinstitute und Besuche der Endkreditnehmer vor Ort

Investitionsentscheidung

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Finanzielle Risikoanalyse

- Länderrisiko
- Operative Steuerung und Controlling
- Qualität des Kreditportfolio
- Asset/liability Management
- Wachstumsstrategien
- Profitabilität / ROE
- Eigenkapital – Quote
- CIR / Aufwands-Ertrags-Relation

Soziale / Umwelt – Risikoanalyse

- "Social mission" Management
- Reichweite und Zugang
- Qualität und Kundenservices
- Transparenz → Einhaltung der Client Protection Principles / Kundenservice
- Personalmanagement
- Nachhaltigkeitskriterien
- Produktvielfalt
- Eigentümerstruktur/ Governance

Durch das **Prüfen** der **finanziellen** sowie der **sozialen** bzw. **ökologischen Risiken** verfolgt der Fonds einen echten **„Double Bottom Line"-Ansatz.**

Das Team hinter Invest in Visions

Edda Schröder
Gründerin und Geschäftsführerin

Business Development

Edda Schröder
Gründerin und Geschäftsführerin

Rebekka Steil
Produkt-Management

Ariane Schoen
Produkt-Management

Dr. habil Moritz Isenmann
Research & Strategy Manager

Susanne Kischel
Manager Business Development

Michael Zink
Director Business Development

Rainer Räth
Director Business Development

Portfolio Management

Dr. Carlos De las Salas
Chief Investment Officer

Susana Palate
Manager Vertrags- & Transaktionsmanagement / AML

Mariella Llontop
Manager Vertrags- & Transaktionsmanagement / AML

Camellia Genova, CFA
Portfolio Manager

Elena Mende
Senior Manager Vertrags- & Transaktionsmanagement / AML

Dr. Fernando Ortega, LLM
Vertrags- & Portfolio Manager

Sergej Leon Shkolnikov, CFA
Senior Portfolio Manager

Luay Mrish
Portfolio Management Assistent

Operations

Lars Siebert
Chief Operational Officer

Soledad Grossi Madcur
Spezialist Buchhaltung

Maria Moreno
Senior Finance & Controlling Manager

Kolja Wagner
Risk Manager

Mandy Horst
Spezialist Finance & Controlling

Carmen Candia-Beery
Manager Legal / Vertragsmanagement

Die Invest in Visions GmbH setzt sich aus einem **mehrsprachigen 21-köpfigen Team** mit **langjähriger Erfahrung** im **Finanz- und Entwicklungsbereich** zusammen.

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

INVEST IN VISIONS

Unsere Investment Advisors – Lokale Expertise weltweit

incofin INVESTMENT MANAGEMENT

Incofin Investment Management

DEVELOPING WORLD MARKETS

Developing World Markets (DWM)

AGENTS FOR IMPACT
RISK. RATING. RESEARCH.

Agents for Impact

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Länder und Regionen
Indien

1. Zunahme der **Regulatorik:**

   a) Einführung eines „soften" Zinscaps
   b) Eigenkapitalanforderungen an Mikrofinanzinstitute sind gestiegen

2. Mikrofinanzinstitute können lediglich **Funding in Lokalwährung annehmen**. Hierdurch wird einem möglichen FX-Risiko entgegengewirkt

3. Mikrofinanzinstitute sind **nach Sektorenfokus unterteilt**: Kreditvergabe bspw. nur im Bereich Bildung. Hierdurch wird das **Kreditrisiko kalkulierbarer**

Maßnahmen im Portfoliomanagement infolge der Corona-Pandemie 2020

- Fokus auf **langjährige** Partner-MFIs mit guter Bonität
- Kreditverlängerung nur nach **ausgiebiger Neubewertung** der Risiken
- **Mögliche Fristenverlängerungen** von bestehenden Krediten bei weiterer Zinszahlung
- Kontinuierliches **Risikomonitoring** auf Länder- und MFI-Ebene
- Enge **Zusammenarbeit** mit anderen internationalen Geldgebern und Förderbanken

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

INVEST IN VISIONS

Chancen und Risiken

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

Chancen

- Soziales Engagement mit einer marktgerechten und stetigen Rendite
- Attraktive Anlagelösung für das Niedrigzinsumfeld
- Niedrige Volatilität und geringe Korrelation mit traditionellen Assetklassen
- Breite Risikostreuung des Portfolios
- Disziplinierter und risikokontrollierter Investmentansatz

Risiken

- Kapitalverlustrisiko
- Länderrisiko (z. B. politisch, makroökonomisch)
- Auf den Endkreditnehmer bezogene Ausfallrisiken
- Liquiditätsrisiken
- Kredit-, Währungs- und Zinsrisiken

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Die erzielte soziale Rendite

Neben der finanziellen Rendite trägt der IIV Mikrofinanzfonds mit seinen Investitionen auch zur Verbesserung der Lebensumstände in den Entwicklungsländern bei.

- **Armutsbekämpfung** und nachhaltiger sozialer Wandel
- **Hilfe zur Selbsthilfe**
- Unterstützung der **Unabhängigkeit** von Frauen
- Schaffung von **Arbeitsplätzen**
- Förderung von **Bildung**

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

INVEST IN VISIONS

Invest in Visions GmbH · Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26
D-60323 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0) 69 / 20 43 4 11 0 · Fax +49 (0) 69 / 20 43 4 11 30
info@investinvisions.com

Bei dieser Information handelt es sich um Werbung.

INVEST IN VISIONS

Rechtlicher Hinweis: 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 wesentliche Anlegerinformationen) können Sie in deutscher Sprache unter http://www.investinvisions.com/de/downloads.html abrufen.

Den Chancen eines Finanz-instruments 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.