

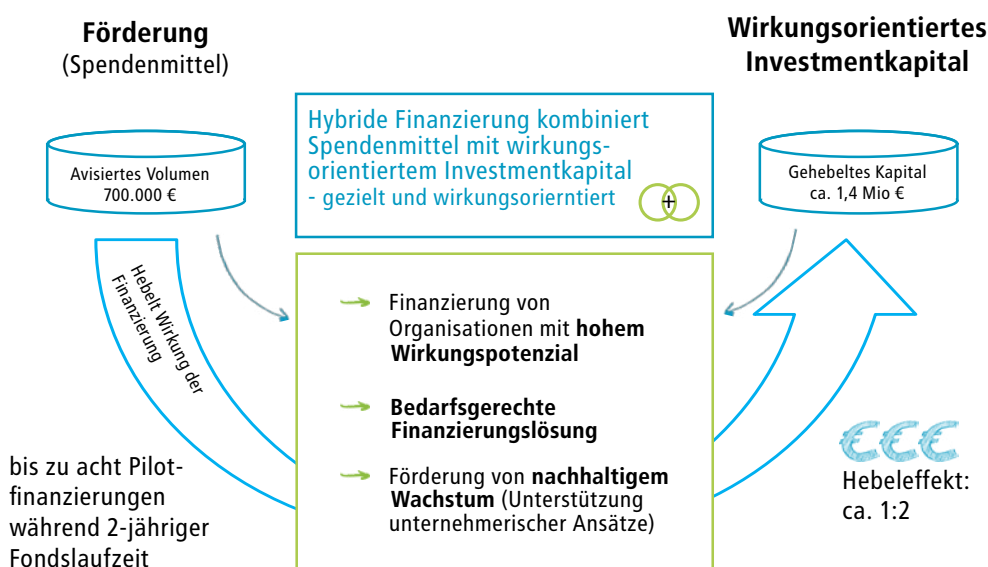
GEMISCHTES DOPPEL FÜR MEHR WIRKUNG: PHINEOs Hybrider Finanzierungsfonds

WACHSTUMSKAPITAL FÜR WIRKUNGSVOLLE SOZIALUNTERNEHMEN

Warum finden viele junge soziale Organisationen zur Entwicklung und Skalierung ihrer Wirkung keine passende Finanzierung? Die kategorische Trennung zwischen rein spendenbasierten Förderungen und renditeorientierten Investitionsmöglichkeiten führt zu einer Systemlücke bei der Frühphasenfinanzierung. D.h. Organisationen fehlt es an Finanzierung, die es für den Aufbau von Zweckbetrieben oder hybriden Geschäftsmodellen braucht, um sich später selbst tragen zu können. Das Problem: Klassische InvestorInnen, wie Banken oder soziale Wagniskapitalfonds, stufen die Geschäftsmodelle in solchen frühen Phasen als zu riskant ein, wodurch die Finanzierungskosten zu teuer für die jungen Organisationen sind. Gleichzeitig tun sich Stiftungen mit der Förderung von finanziell selbsttragenden Angeboten schwer und unterstützen lieber einzelne Projekte als den Aufbau von Organisationen. Kurz gesagt: Die sozialunternehmerisch agierenden Organisationen sind für Spenden zu unnehmerisch und für Investitionen zu riskant. Als Folge scheitern gute Ideen oft an fehlender Anschubfinanzierung. Es braucht hybride Finanzierungslösungen, bei denen Fördermittel und wirkungsorientiertes Investmentkapital gemeinsam eingesetzt werden. **Hier setzt der hybride Fonds als innovative Finanzierungslösung an.**

DER HYBRIDE FINANZIERUNGSFONDS HEBELT DIE WIRKUNG VON INVESTMENTKAPITAL

PHINEOs hybrider Finanzierungsfonds kombiniert Fördermittel (Spenden) mit wirkungsorientiertem Investitionskapital (Impact Investments).



Kosten für Entwicklung und Initiierung des hybriden Finanzierungsinstruments werden von PHINEO sowie den ProjektpartnerInnen und InvestorInnen getragen. Mit Start des Pilotprojekts (voraussichtlich Sommer 2017) werden laufende Projektaufwände, insbesondere die unterstützende Beratung und Begleitung der Investees, anteilig aus den Fördermitteln finanziert.

HYBRIDER FONDS

Mit *Spende plus Investment* mehr bewirken

Insgesamt soll der hybride Finanzierungsfonds durch 700.000 € Spendenmittel ca. 2 Mio. Euro Wachstumskapital für wirkungsvolle Organisationen mobilisieren. Die Auszahlung der Fördermittel erfolgt innerhalb von zwei Jahren in bis zu acht Pilotfinanzierungen. Gefördert werden Organisationen, deren Arbeit direkt einer benachteiligten Zielgruppe zugutekommt, und die in den Bereichen Bildung, Integration in Arbeit, Gesundheit und Leben im Alter aktiv sind.

Die Kombination von Wirkungs- und Finanzierungskompetenz sichert den effektiven Einsatz hybrider Finanzierung.

- PHINEO sammelt und bündelt Spenden von Stiftungen und PhilanthropInnen, um wirkungsvolle Organisationen so zu unterstützen, dass diese sich langfristig selbst tragen können.
- Um das Risiko möglichst gering zu halten, werden nur Organisationen ausgewählt, die einer intensiven Prüfung (Due Diligence) standhalten. PHINEO prüft auf Wirkungspotenzial, Geschäftsmodell, Stabilität und Wachstumschancen der Organisation.
- Die Prüfung sowie die Aussicht auf gestelltes Spendengeld helfen, zusätzlich InvestorInnen zu gewinnen. Für die Vermittlung und Strukturierung der Finanzierung kooperiert PHINEO mit der FASE (Finanzierungsagentur für Social Entrepreneurship) als etablierte Finanzintermediärin. Erst wenn es Zusagen für Investmentkapital in ein- bis dreifacher Höhe der Spendengelder gibt, wird die Finanzierung umgesetzt.
- Im integrierten Förder- und Investitionsprozess unterstützt PHINEO die Kapitalempfänger, angemessen über ihre Wirkungen zu kommunizieren und noch stärker wirkungsorientiert zu arbeiten.

SO WIRKT DER HYBRIDE FONDS

- Wirkungsvolle Organisationen erhalten eine bedarfsgerechte Finanzierungslösung für nachhaltiges Wachstum und werden zusätzlich durch den integrierten Förder- und Investitionsprozess gestärkt.
- Mehr wirkungsorientiertes Investitionskapital wird für den sozialen Sektor erschlossen.
- Die Machbarkeit von hybrider Finanzierung in Deutschland wird erprobt und positive Impulse für den Aufbau des deutschen Impact-Investing-Marktes gesetzt.

VORTEILE FÜR SPENDERINNEN AUF EINEN BLICK

SpenderInnen bietet der hybride Finanzierungsfonds eine besonders wirkungsvolle, innovative und in dieser Form in Deutschland bislang einzigartige Engagement-Möglichkeit. Durch die Aktivitäten von PHINEO erhalten sie Gewissheit darüber, was sie bewirken und das ohne zusätzliche Aufwände ihrerseits:

- **QUALITÄT DER GEFÖRDERTEN ORGANISATIONEN:** Alle potenziellen Investees werden von PHINEO gründlich auf ihr Wirkungspotenzial geprüft, bevor sie sich für die Förderung durch den hybriden Fonds qualifizieren.
- **HEBELWIRKUNG DER SPENDE:** Der finanzielle Einsatz der SpenderInnen dient als entscheidender „Wirkungs-Multiplikator“.
- **WIRKUNGSTRANSparenZ:** Dank der in den Förder- und Investitionsprozess integrierten Wirkungsanalyse und Wirkungsberichterstattung an SpenderInnen.
- **NIEDRIGSCHWELIGE ENGAGEMENT-MÖGLICHKEIT:** SpenderInnen können sich direkt bei der Wachstumsfinanzierung von wirkungsvollen Organisationen engagieren, ohne vorab eigenständig Kapazitäten und Expertise in diesem Bereich (z.B. für Auswahl oder Prüfung) aufzubauen.
- **EINSATZ VON PHILANTHROPISCHEN MITTELN:** SpenderInnen können sich mit philanthropischen Mitteln aktiv am Aufbau des Impact-Investing-Marktes in Deutschland beteiligen.

HYBRIDER FONDS

Mit Spende plus Investment mehr bewirken

FASE

Partnerin für
Investmentkapital

WERDEN SIE SPENDERIN IN PHINEOS HYBRIDEM FINANZIERUNGSFONDS

Gehen Sie als SpenderIn neue Wege in der Philanthropie, engagieren Sie sich strategisch und wirkungsvoll und entdecken dabei den Impact-Investing-Markt. Durch ein Engagement im hybriden Finanzierungsfonds erfahren Sie mit anderen Pionieren, welche wechselseitige Wirkung die intelligente Verbindung von Förderung und Investmentkapital für Sozialunternehmen entfalten kann.

Bei Interesse geben wir Ihnen gerne tiefgehende Informationen und beraten Sie im persönlichen Gespräch, wie Sie mit Ihrem Kapital noch mehr positive Wirkung entfalten können.

Sprechen Sie uns an:



Dr. Andreas Rickert
Vorstandsvorsitzender

Tel: +49 (0)30. 52 00 65 - 200
andreas.rickert@phineo.org
PHINEO gemeinnützige AG
Anna-Louisa-Karsch-Str. 2
10178 Berlin



Stephanie Petrick
Leitung Impact Investing

Tel: +49 (0)30. 52 00 65 - 447
stephanie.petrick@phineo.org
PHINEO gemeinnützige AG
Anna-Louisa-Karsch-Str. 2
10178 Berlin

Mehr zu PHINEO und Impact Investing:



Unser Impact Investing Team,
Studien und Ratgeber für Sie unter:

www.phineo.org/beratung/wirkungsorientiertes-investieren

Schon gelesen? - unser Ratgeber Impact Investing



PHINEO ist ein gemeinnütziges Analyse- und Beratungshaus für wirkungsvolles gesellschaftliches Engagement. Ziel ist es, die Zivilgesellschaft zu stärken. Mit Wirkungsanalysen, einem kostenfreien Spendensiegel, Publikationen, Workshops und Beratung unterstützt PHINEO gemeinnützige Organisationen und InvestorInnen wie Stiftungen oder Unternehmen dabei, sich noch erfolgreicher zu engagieren. www.phineo.org

© 06/2017 PHINEO gemeinnützige AG Anna-Louisa-Karsch-Str. 2 • 10178 Berlin

Vorstand: Dr. Andreas M. Rickert (Vors.), Klaus-Dieter Becker
Aufsichtsratsvorsitzende: Dr. Brigitte Mohn
Sitz der Gesellschaft Berlin Amtsgericht Berlin Charlottenburg
Handelsregister 123682 B

