

Dies ist eine Werbeinformation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlagephilosophie

Viele Menschen in Entwicklungs- und Schwellenländern haben sehr eingeschränkte Möglichkeiten, am wirtschaftlichen Leben teilzunehmen. Dabei sind tragfähige Ideen und oft auch das notwendige unternehmerische Wissen und Können durchaus vorhanden. Ein großes Hindernis ist hier der fehlende Zugang zu Finanzdienstleistungen. Der KCD-Mikrofinanzfonds - III investiert vorwiegend in ein breit diversifiziertes Portfolio mit unverbrieften Darlehensforderungen gegen sorgfältig ausgewählte Mikrofinanzinstitutionen (MFI). Diese MFI bieten Finanzdienstleistungen für Frauen und Männer in Entwicklungs- und Schwellenländern an. Durch Kleinstkredite erhalten sie die Möglichkeit, ihre Ideen umzusetzen und sich eine wirtschaftliche Existenz aufzubauen. Der Auswahl der Institute geht eine umfassende Prüfung der Finanzlage sowie eine Länder- und Sektoranalyse voraus. Darüber hinaus werden u.a. die Arbeitsweise des MFI und die Maßnahmen zum Kundenschutz überprüft. Das Fondsmanagement steht hierbei im direkten Austausch mit den MFI.

Investitionsbeispiel – Renesans (Usbekistan)



Bildquelle: BANK IM BISTUM ESSEN eG

Das Mikrofinanzinstitut Renesans wurde 2009 gegründet und zählt zu den führenden Mikrofinanzinstitutionen Usbekistans. Besonders stolz ist das Institut darauf, dass rund 52% seiner Kreditnehmenden Frauen sind und 76% ihrer Kreditvergaben im ländlichen Raum erfolgen – ein wichtiger Beitrag zur wirtschaftlichen Stärkung von Frauen abseits der Hauptstadt. Ein Beispiel dafür ist Umida Imankulova aus Olmaliq. Gemeinsam mit drei Mitarbeitenden führt sie ein Brautmodengeschäft in der Nähe des örtlichen Basars. Ihr Sortiment umfasst etwa 100 Kleider und diverse Make-Up-Produkte, sodass sie für verschiedene Preisklassen passende Angebote machen kann. Mit einem individuellen Kredit von Renesans i.H.v. umgerechnet ca. 3.400 Euro konnte sie nun zusätzliche Kleider einkaufen, die sie nun vermietet. Bereits nach drei Vermietungen eines Kleides erzielt sie Gewinn. Da sie bereits ihr siebtes Darlehen bei Renesans aufgenommen hat, genießt sie heute bevorzugte Konditionen wie niedrigere Zinssätze und den Verzicht auf Sicherheiten.

Der KCD-Mikrofinanzfonds - III ist geprüft von

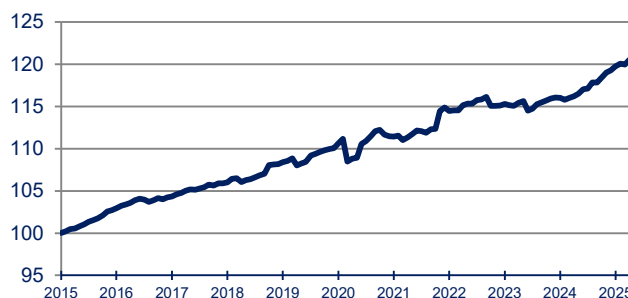


Dem Fonds wurde für die Periode vom 01.04.2025 bis 31.03.2028 wiederholt das LuxFLAG-Label verliehen. Ziel des Label besteht darin, Anlegern die Gewissheit zu geben, dass das Investmentvehikel tatsächlich in den Mikrofinanzsektor investiert. Es wird darauf hingewiesen, dass mit dem Label keine Aussage über Investorenschutzfragen oder die Wertentwicklung des Fonds getroffen und eine diesbezügliche Haftung vom Label nicht übernommen wird.

Wertentwicklung ¹

Rücknahmepreis in EUR	104,04
Monatsrendite in %	0,47
Aufgelaufene Rendite in 2025 in %	1,04
Letzte 12 Monate in %	3,71
Rendite seit Lancierung in %	20,50

Wertentwicklung in % (EUR, inkl. Ausschüttungen) ¹



Dividende und Wertentwicklung Kalenderjahre ¹

Jahr	Dividende in EUR	Wertentwicklung in %
2018	1,80	2,13
2019	1,80	1,76
2020	1,00	1,28
2021	1,50	3,05
2022	0,50	0,23
2023	0,80	0,81
2024	2,00	2,76

Hinweise auf die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für künftige Ergebnisse und garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft.

Fondsstruktur ^{1, 2}

Anlageklasse	Marktwert in EUR	in %
Mikrofinanzvermögen	78.943.789,63	72,76
Barvermögen	19.762.460,40	18,21
Weitere hochliquide Anlagen	8.272.600,90	7,62
Sonst. Positionen	1.520.430,64	1,40
Gesamtvolume	108.499.281,57	100,00

Währungsallokation des Mikrofinanzportfolios (Top 5) ^{1, 2, 3}

Währung	Marktwert in EUR	in %
Euro	37.616.334,00	47,65
US-Dollar	26.189.880,35	33,18
Indonesische Rupiah	2.850.292,76	3,61
Guatemalteckischer Quetzal	2.680.764,53	3,40
Peruanischer Sol	1.839.424,81	2,33

Soziale Indikatoren¹

Anzahl erreichte Mikrounternehmer (jährlich)	50.405
Ø Mikrokredit in EUR	1.566
% Frauen / Männer	70 / 30
% Kunden Land / Stadt	66 / 34

Portfoliozusammensetzung^{1, 2}

Anzahl der MFI	63
Durchschn. ausstehendes Investment in EUR	1.302.229
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit (Jahre)	1,52

Geografische Allokation^{1, 2}

- 26,3% Osteuropa
- 14,2% Asien (Süd/Südost/Ost)
- 12,5% Mittelamerika
- 10,2% Südamerika
- 9,5% Zentralasien
- 19,6% Liquidität & sonst. Positionen
- 7,6% Weitere hochliquide Anlagen

MFI / Land (Top 5)^{1, 2}

	Marktwert in EUR	in %
Hamkorbank / Usbekistan	4.000.000	3,69
Banco Solidario / Ecuador	3.953.611	3,64
Satya / Indien	3.500.000	3,23
XacBank / Mongolei	3.075.031	2,83
ProCredit Romania / Rumänien	3.000.000	2,76

Ländergewichtung (Top 10)^{1, 2}

	Marktwert in EUR	in %
Uzbekistan	6.437.449	5,93
Ecuador	6.369.707	5,87
Indien	6.000.000	5,53
Georgien	5.616.748	5,18
Kosovo	5.500.000	5,07
Rumänien	5.100.000	4,70
Albanien	5.000.000	4,61
Mongolei	4.832.191	4,45
Guatemala	3.559.345	3,28
Bosnien-Herzegowina	3.190.000	2,94

Weitere Länder: El Salvador, Indonesien, Moldau, Tadschikistan, Nicaragua, Peru, Bolivien, Honduras, Mexiko, Panama, Philippinen, Montenegro, Kirgistan, Kolumbien, Timor-Leste, Kasachstan, Costa Rica, Armenien

Risiko- und Ertragsprofil**Die Chancen im Einzelnen**

- Teilnahme an der Entwicklung des Mikrofinanzsektors
- ethisch wertvolle Geldanlage, da Investment in die Selbstständigkeit von Menschen
- ermöglicht Bildung, verbessert die Ernährungssituation, die Gesundheitsversorgung und das Wohnumfeld
- hohe Portfolioqualität durch professionellen Kreditprozess
- diversifizierte Vermögensstruktur
- geringe Kursschwankungen
- Ertragserwartung über Geldmarktniveau
- sinnvolle Ergänzung zu anderen Anlageklassen wie Aktien und Renten

Die Risiken im Einzelnen

- Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.
- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilswertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Vertragspartner (Kreditrisiko)
- Wechselkursrisiko
- operationelles Risiko und Verwahrrisiko z.B. durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen und Geopolitik
- Liquiditätsrisiko
- Risiko durch Änderungen rechtlicher Rahmenbedingungen
- die individuelle Nachhaltigkeitsvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen

Fondsdaten BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD-Mikrofinanzfonds - III

Ein Teilfonds der BIB Sustainable Finance (SICAV)

WKN / ISIN A12A0Y / LU1106543249

Ertragsverwendung ausschüttend im April

Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A.

Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A.

Fondsmanager (aktiv) BANK IM BISTUM ESSEN eG

Zentrale Verwaltungsstelle DZ PRIVATBANK S.A.

Fondsdomizil und -art Luxemburg, alternativer offener Investmentfonds (AIF)

Verwaltungsgebühr incl. bis zu 75.000,00 Euro p.a.

Zentralverwaltungs-,

Register- und

Transferstellengebühr

Verwahrstellengebühr bis zu 0,125% p.a.

Fondsmanagement- und Vertriebsgebühr bis zu 1,30% p.a.

Gesamtkostenquote 1,61% (gemäß Wirtschaftsprüfungsbericht 2023)

von der Wertentwicklung abhängige Vergütung keine

Geschäftsjahresende 31.12.

Fondsaufgabe 30.01.2015

Fondslaufzeit unbefristet

Fondswährung EUR

Stückelung/Mindestzeichnung Der Erstausgabepreis je Anteil betrug EUR 100. Die Mindestzeichnung liegt bei EUR 1.000.

Ausgabe von Anteilen An jedem Bewertungstag zum Ausgabepreis des jeweiligen Bewertungstages zuzüglich Ausgabegebühr sowie etwaigen Steuern. Zeichnungsschluss ist ein Tag vor dem jeweiligen Bewertungstag. Der Bewertungstag ist der letzte Bankarbeitstag eines jeweiligen Monats in Luxemburg.

Rücknahme von Anteilen Anteile können zum letzten Bankarbeitstag eines Kalenderquartals zurückgegeben werden. Die Rücknahmeanträge müssen mindestens einen Monat vor dem jeweiligen Rücknahmetag bei der Register- und Transferstelle eingehen.

Kauf und Verkauf über die BANK IM BISTUM ESSEN eG möglich

Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%

Valuta Die Zahlung des Ausgabepreises und die Auszahlung bei Rücknahme erfolgen innerhalb von zwei luxemburger Bankwerktagen nach dem Bewertungstag.

Kurspublikation und regelmäßige Informationen Informationen über die Fondsentwicklung sind bei der BANK IM BISTUM ESSEN eG erhältlich.

EU-Offenlegungsverordnung Der Fonds ist als nachhaltiges Finanzprodukt mit einer angestrebten Nachhaltigkeitswirkung (Artikel 9 gem. Verordnung (EU) 2019/2088) eingestuft.

Rechtlicher Hinweis: Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement sowie der letztverfügbare Halbjahres- und Jahresbericht). Eine aktuelle Version der Verkaufsunterlagen sowie des Basisinformationsblatts in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos in Papierfassung bei der Vertriebs- und Informationsstelle, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und der Verwaltungsgesellschaft. Des Weiteren können die Verkaufsunterlagen auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://tinyurl.com/y2cctgdt>) abgerufen werden. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den Fonds werden unter <https://tinyurl.com/3fc36kea> bereitgestellt. Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Ausführliche Hinweise zu Chancen u. Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds/ der Fondsmanager kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.