KCD Mikrofinanzfonds (FIS) - Global

Monatsbericht zum 31.03.2025

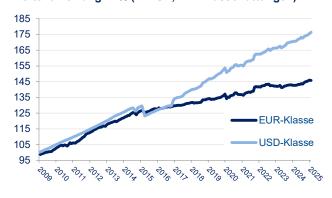


Dies ist eine Werbeinformation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 (FIS) I «Global» 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.

Wertentwicklung in % (in EUR, inkl. Ausschüttungen) 1, 2, 3



Wertentwicklung 2,3

3						
Klasse	EUR-KI	asse	USD-Klasse			
Dücknehmenreie	105.70	105,75 EUR		114,56 USD		
Rücknahmepreis	105,73			(105,86 EUR)		
Monatsrendite	-0,1	-0,11%		1%		
in %	Akk.	p.a.	Akk.	p.a.		
Aufgelaufene Rendite 2025	0,54		1,15			
Letzte 12 Monate	2,18		3,30			
Letzte 3 Jahre	3,02	1,00	8,55	2,77		
Letzte 5 Jahre	8,64	1,67	16,96	3,18		
Seit Lancierung	45,83	2,36	76,34	3,57		

Wertentwicklung und Dividende Kalenderjahre 2,3

Wertentwicklung un	a bividende ika	alellue	i jain e	•												
Klasse/Jahr	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
							Werte	ntwic	klung	(in %)						
EUR-Klasse	1,66	4,47	5,49	4,33	3,66	3,43	1,98	1,01	1,63	1,70	1,71	0,78	3,80	0,28	0,35	1,53
USD-Klasse	4,06	4,69	4,46	4,69	4,69	2,94	-1,74	2,81	6,96	4,47	4,74	2,23	4,81	2,17	2,33	2,54
						Div	ridend	le (in I	EUR b	zw. US	SD)					
EUR-Klasse	2,00	2,00	4,00	4,00	3,75	3,50	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	1,00	1,50	0,50	0,50	1,25
USD-Klasse	3,00	3,00	4,00	4,00	4,25	3,00	0,00	3,00	4,00	3,50	3,50	2,00	3,00	2,00	2,50	2,50

Hinweise auf die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für künftige Ergebnisse und garantieren nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft. Die Renditen der USD-Klasse können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Fondsstruktur 3, 5

Anlageklasse	Marktwert in EUR	in %			
Mikrofinanzvermögen	96.413.182,06	71,22			
Barvermögen	28.109.826,45	20,76			
Weitere hochliquide Anlagen	10.592.004,86	7,82			
Sonst. Positionen	256.562,13	0,19			
Gesamtvolumen	135.371.575,50	100,00			
Umlaufende Anteile EUR: 1.160.636,71 USD: 119.398,28					

Der KCD-Mikrofinanzfonds (FIS) - «Global» ist geprüft von



Dem Fonds wurde für die Periode vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 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.

Währungsallokation des Mikrofinanzportfolios 3, 4, 5 (Top 5)

Währung	Marktwert in EUR	in %
Euro	44.012.067,00	45,65
US-Dollar	35.564.271,96	36,89
Indonesische Rupiah	3.712.499,42	3,85
Guatemaltekischer Quetzal	2.811.182,71	2,92
Tadschikischer Somoni	1.857.651,06	1,93

Finanzindikatoren der MFI (Durchschnittswerte in %) ³				
Wachstum des Kreditportfolios (letzte 12 Monate)	8,52			
Return on Assets	2,78			
Portfolio at Risk > 30 Tage + restrukturierte Kredite	3,50			
Eigenkapitalquote	18,61			



Soziale Indikatoren ³	
Anzahl erreichte Mikrounternehmer (jährlich)	63.593
Ø Mikrokredit in EUR	1.516
% Frauen / Männer	71 / 29
% Kunden Land / Stadt	66 / 34

MFI / Land (Top 5) ^{3, 5}	Marktwert in EUR	in %
Banco Solidario / Ecuador	5.544.262	4,10
Khan Bank / Mongolei	4.389.207	3,24
Hamkorbank / Usbekistan	4.000.000	2,95
Crystal / Georgien	3.696.174	2,73
MF Mikrofin / Bosnien-Herzegowina	3.680.000	2,72

Portfoliozusammensetzung ^{3, 5}	
Anzahl der MFI	66
Durchschn. ausstehendes Investment (EUR)	1.210.926
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit (Jahre)	1,70

	Manletonaut in EUD	: 0/
Ländergewichtung (Top 10) ^{3, 5}	Marktwert in EUR	in %
Ecuador	7.469.353	5,52
Georgien	7.357.640	5,44
Usbekistan	7.000.000	5,17
Kosovo	6.500.000	4,80
Mongolei	5.775.273	4,27
Indien	5.750.000	4,25
Bosnien-Herzegowina	5.730.000	4,23
Rumänien	5.500.000	4,06
Albanien	5.340.000	3,94
Guatemala	4.490.088	3,32
Weitere Länder: Tadschikistan, Indonesien	, El Salvador, Moldau, E	Bolivien,

Geografische Allokation 3,5



 25,8% Osteuropa 13,6% Asien (Süd/Südost/Ost) ■ 11.7% Mittelamerika ■ 10,1% Zentralasien ■ 10.1% Südamerika 21% Liquidität & sonst. Positionen

Nicaragua, Honduras, Panama, Kolumbien, Mexiko, Philippinen, Peru, Kasachstan, Timor-Leste, Kirgistan, Montenegro, Costa Rica, Kambodscha, Armenien, Paraguay

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko	Н	öheres Risiko			
Potenziell geringerer Ertrag	Potenziell	höherer Ertrag			
1 2	3	4	5	6	7

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 Kapitalverlust
- · Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisik
- · 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 KCD Mikrofinanzfonds (FIS) - Global

WKN/ISIN EUR-Klasse: A0RFXM / LU0412316290; USD-Klasse: A0RFXN / LU0412316373

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, SICAV Vergütung der bis zu 0,145% p.a.

Zentralverwaltungsstelle

Verwaltungsgebühr bis 0,02 % p.a. bis zu 0,15% p.a. Depotbankgebühr Fondsmanagement- und 1,60% p.a.

Vertriebsgebühr

von der Wertentwicklung abhängige Vergütung

keine

Total Expense Ratio EUR-Klasse: 2,08% / USD-Klasse: 2,10%

(gemäß Wirtschaftsprüfungsbericht 2023)

Geschäftsjahresende 31.12. Lancierungsdatum 26.02.2009 unbefristet **Fondslaufzeit Fondswährung EUR**

Stückelung/

Der Erstausgabepreis von Aktien betrug EUR 100. Die Mindestzeichnung liegt bei EUR 125.000.

Mindestzeichnung

Ausgabe von Anteilen Monatlich 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 Aktien können zu jedem 30. April, 31. August und 30. Dezember zurückgegeben werden. Die

Rücknahmeanträge müssen mindestens drei Monate vor dem jeweiligen Rücknahmetag bei der

Register- und Transferstelle eingehen.

Kauf und Verkauf über die BANK IM BISTUM ESSEN eG möglich

Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%

Valuta Die Zahlung des Ausgabepreises und die Auszahlung bei Rücknahme erfolgen innerhalb von

zwei Bankwerktagen nach dem Bewertungstag.

Kurspublikation und 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 (das Emissionsdokument, 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/mprvkfkx / https://tinyurl.com/yvvmh27e) abgerufen werden. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den Fonds werden unter https://tinyurl.com/3sp8ykye bereitgestellt. Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Ausführliche Hinweise zu Chancen u. Risiken entnehmen Sie bitte dem Emissionsdokument. 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 Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

¹ Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. | 2 Fondsauflage am 26.02.2009 als KCD Mikrofinanzfonds (FIS) I «Global» und KCD Mikrofinanzfonds II «Lateinamerika»; seit 1.1.2017 KCD Mikrofinanzfonds (FIS) I «Global» mit Anteilsscheinklasse EUR und USD. | 3 Quelle: BANK IM BISTUM ESSEN eG, Stand 31.03.2025. | 4 Währungsrisiko der Investments ist mind. zu 80 Prozent abgesichert. | 5 Die Allokation kann im Laufe der Zeit variieren