

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 – Crystal (Georgien)



Bildquelle: Crystal

In Kutaisi, Georgien, hat eine Floristin ihr Geschäft erweitert und bietet nun handgefertigte Blumensträuße sowie individuelle Arrangements an. Mit der Unterstützung der Mikrofinanzinstitution (MFI) Crystal konnte sie ein neues Geschäft eröffnen und dadurch ihre Reichweite und ihren Kundenkreis vergrößern. Crystal wurde vor mehr als 25 Jahren gegründet und ist heute Georgiens führendes MFI. Mit 48 Filialen und mehr als 1.000 Mitarbeitenden betreut Crystal über 104.000 Kreditnehmende. Das MFI setzt sich gezielt für die Förderung von Kleinunternehmen und landwirtschaftlichen Betrieben ein, um wirtschaftliche Stabilität und soziale Entwicklung zu fördern. Seit Februar 2025 ist Crystal offiziell als Mikrobank lizenziert, was seine Rolle als verlässlicher Finanzpartner weiter stärkt. Seit über zehn Jahren besteht eine enge und vertrauensvolle Zusammenarbeit zwischen Crystal und dem Fondsmanagement des KCD III. Im September 2024 wurde diese Partnerschaft durch eine zusätzliche Finanzierung in Höhe von 3 Mio. USD gefestigt.

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	103,55
Monatsrendite in %	-0,13
Aufgelaufene Rendite in 2025 in %	0,56
Letzte 12 Monate in %	3,37
Rendite seit Lancierung in %	19,94

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	82.061.132,77	75,04
Barvermögen	19.801.987,46	18,11
Weitere hochliquide Anlagen	8.245.649,84	7,54
Sonst. Positionen	-749.161,38	-0,69
Gesamtvolumen	109.359.608,69	100,00

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

Währung	Marktwert in EUR	in %
Euro	37.578.734,00	45,79
US-Dollar	27.961.184,53	34,07
Indonesische Rupiah	3.034.001,34	3,70
Guatemaltekischer Quetzal	2.811.182,71	3,43
Philippinischer Peso	2.212.851,68	2,70

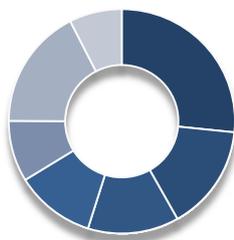
Soziale Indikatoren ¹

Anzahl erreichte Mikrounternehmer (jährlich)	53.850
Ø Mikrokredit in EUR	1.524
% Frauen / Männer	72 / 28
% Kunden Land / Stadt	65 / 35

Portfoliozusammensetzung ^{1,2}

Anzahl der MFI	61
Durchschn. ausstehendes Investment in EUR	1.305.979
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit (Jahre)	1,53

Geografische Allokation ^{1,2}



- 26,6% Osteuropa
- 15,2% Asien (Süd/Südost/Ost)
- 13% Mittelamerika
- 11,4% Südamerika
- 8,8% Zentralasien
- 17,4% Liquidität & sonst. Positionen
- 7,5% Weitere hochliquide Anlagen

MFI / Land (Top 5) ^{1,2} Marktwert in EUR in %

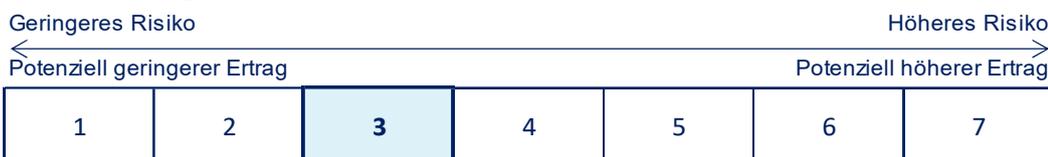
Banco Solidario / Ecuador	4.158.196	3,80
Hamkorbank / Usbekistan	4.000.000	3,66
XacBank / Mongolei	3.234.153	2,96
Satya / Indien	3.150.000	2,88
ProCredit Romania / Rumänien	3.000.000	2,74

Ländergewichtung (Top 10) ^{1,2} Marktwert in EUR in %

Ecuador	7.161.338	6,55
Usbekistan	6.000.000	5,49
Georgien	5.823.727	5,33
Indien	5.650.000	5,17
Kosovo	5.500.000	5,03
Mongolei	5.082.240	4,65
Albanien	5.000.000	4,57
Rumänien	4.500.000	4,11
Bosnien-Herzegowina	4.070.000	3,72
Guatemala	3.735.226	3,42

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

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 Verwahrisiko 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. Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstellengebühr	bis zu 75.000,00 Euro p.a.
Verwahrstellengebühr	bis zu 0,125% p.a.
Fondsmanagement- und Vertriebsgebühr	bis zu 1,30% p.a.
Gesamtkostenquote von der Wertentwicklung abhängige Vergütung	1,61% (gemäß Wirtschaftsprüfungsbericht 2023) keine
Geschäftsjahresende	31.12.
Fondsauflage	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 Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.