

BIB Sustainable Finance (SICAV)

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

R.C.S. Luxembourg B240.906

IPConcept

R.C.S. Luxembourg B 82183

Investmentfonds gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Inhalt

Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds BIB Sustainable Finance (SICAV) – KCD Mikrofinanzfonds - III	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des Teilfonds BIB Sustainable Finance (SICAV) – KCD Mikrofinanzfonds - III	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024 des Teilfonds BIB Sustainable Finance (SICAV) – KCD Mikrofinanzfonds - III	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	Seite	12
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	Seite	13
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	18

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Halbjahres- und Jahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A12A0Y
ISIN-Code:	LU1106543249
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	6.250,00 EUR p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	1.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Kosovo	6,68 %
Ecuador	6,56 %
Albanien	5,26 %
Usbekistan	4,86 %
Georgien	4,13 %
Rumänien	4,05 %
Mongolei	3,77 %
Bosnien-Herzegowina	3,38 %
Guatemala	3,04 %
Moldawien	3,03 %
Frankreich	2,92 %
Indien	2,83 %
Indonesien	2,67 %
Philippinen	2,65 %
El Salvador	2,46 %
Paraguay	2,38 %
Peru	2,26 %
Nicaragua	2,19 %
Honduras	1,75 %
Bolivien	1,66 %
Kambodscha	1,51 %
Republik Tadschikistan	1,47 %
Deutschland	1,46 %
Mexiko	1,36 %
Panama	1,14 %
Montenegro	1,09 %
Costa Rica	0,85 %
Kirgisistan	0,84 %
Luxemburg	0,81 %
Armenien	0,76 %
Kasachstan	0,57 %
Timor-Leste	0,56 %
Myanmar	0,13 %
Wertpapiervermögen	81,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben ²⁾	17,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,00 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Diversifizierte Finanzdienste	75,12 %
Banken	5,96 %
Wertpapiervermögen	81,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben ²⁾	17,90 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,00 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhang zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2024

	EUR 31. Dezember 2023	EUR 30. Juni 2024
Wertpapiervermögen	105.006.374,54	100.174.308,60
(Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2023: EUR 111.714.029,03)		
(Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2024: EUR 104.672.501,28)		
Bankguthaben ^{1) 2)}	18.614.381,30	22.113.161,09
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	8.336.859,11	32.693,67
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-8.336.401,92	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.134.245,53	0,00
Zinsforderungen	1.775.901,46	1.776.346,47
Sonstige Forderungen ³⁾	135.086,46	281.146,32
	126.666.446,48	124.377.656,15
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	0,00	-475.744,10
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-147.121,20	-172.256,12
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung ⁴⁾	-109.103,21	-101.315,10
Verwahrstellenvergütung ⁴⁾	-10.868,42	-9.556,12
Vertriebsstellenvergütung	-30.355,86	-28.388,43
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-62.833,81	-36.252,13
Sonstige Passiva	-69,60	0,00
	-360.352,10	-823.512,00
Netto-Teilfondsvermögen	126.306.094,38	123.554.144,15
Umlaufende Aktien	1.235.688,222	1.199.865,690
Aktienwert	102,22 EUR	102,97 EUR

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	31. Dezember 2023 Stück	30. Juni 2024 Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.243.382,546	1.235.688,222
Ausgegebene Aktien	66.472,389	1.967,361
Zurückgenommene Aktien	-74.166,713	-37.789,893
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1.235.688,222	1.199.865,690

¹⁾ Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.

²⁾ Siehe Anhang zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen gegenüber MFX Solutions.

⁴⁾ Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2024 - 30. Juni 2024.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
FR0013483526	0,000%	Agence Française de Développement EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	3.700.000	97,3960	3.603.652,00	2,92
XS1612940558	0,250%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	0	0	1.862.000	97,0500	1.807.071,00	1,46
							5.410.723,00	4,38
Börsengehandelte Wertpapiere							5.410.723,00	4,38
Anleihen							5.410.723,00	4,38
Kredite								
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
-	4,500%	ADVANS S.A. SICAR Kredit v.20(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	7,492%	Agency for Financing in Kosovo, (AFK) Kredit v.23(2026)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,61
-	3,500%	Agjencioni për Financim në Kosovë (Kosovo) Kredit v.21(2025)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,61
-	3,500%	Agjencioni për Financim në Kosovë (Kosovo) Kredit v.22(2025)	0	0	500.000	100,0000	500.000,00	0,40
-	3,600%	FINCA Kosovo Kredit v. 22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	6,500%	FINCA Kosovo Kredit v. 24(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	1,21
-	4,450%	Fondi Besa Sh.a. Kredit v.21(2025)	0	500.000	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	1,21
-	1,500%	Georgian Credit JSC Kredit v.18(2025) ²⁾	0	0	432.000	65,0000	280.800,00	0,23
-	3,500%	Hamkorbank Kredit v.22(2025)	0	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	3,24
-	4,500%	Ipak Yuli Bank JSIC Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
-	3,300%	KEP Trust Kredit III v. 22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	3,500%	KEP Trust Kredit v.22(2025)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,61
-	3,900%	Kreditimi Rural I Kosoves LLC Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
-	3,810%	Lovcen Banka AD Podgorica Kredit v.20(2024)	0	0	340.000	100,0000	340.000,00	0,28
-	3,250%	MCC Mikrofin LLC Kredit v.21(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	3,100%	MCC Mikrofin LLC Kredit v.22(2025)	0	660.000	1.340.000	100,0000	1.340.000,00	1,08
-	5,000%	MFI Alter Modus LLC Kredit v.23(2027)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	7,000%	Mikro Kapital Company Kredit v.21(2024)	0	250.000	250.000	100,0000	250.000,00	0,20
-	3,450%	Mikrokreditna Fondacija "MI- BOSPO" Tuzla v.21(2025)	0	250.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,40
-	4,600%	Mikrokreditna Fondacija "Mikra" Sarajevo Kredit v.21(2024)	0	330.000	340.000	100,0000	340.000,00	0,28

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhangangaben zu den Einzelwertberichtigungen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
-	5,150% Mikrokreditna Fondacija "Sunrise" Sarajevo Kredit v.24(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	5,100% NOA KCD III Sh.a. Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
-	5,100% NOA Sh.a. Kredit v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	7,200% OCN Microinvest Kredit v.24(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,81
-	4,700% O.C.N. Microinvest S.R.L. Kredit v.21(2024)	0	500.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,40
-	5,700% O.C.N. Microinvest S.R.L. (Moldavien) Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
-	5,960% ProCredit Bank S.A. Kredit v.23(2027)	0	0	3.000.000	100,0000	3.000.000,00	2,43
-	5,824% ProCredit Bank Sh.a Kredit v.23(2027)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
-	5,500% RoCredit Kredit v.23(2026)	0	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	1,21
-	8,020% Satya Kredit v.23(2026)	0	0	3.500.000	100,0000	3.500.000,00	2,83
-	6,836% TBC Leasing S.A. Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,62
						41.300.800,00	33,43
GTQ							
-	8,700% Fundación Genesis Empresarial Kredit v.23(2026)	0	0	23.471.970	100,0000	2.820.777,30	2,28
						2.820.777,30	2,28
HNL							
-	10,500% Instituto para el Desarrollo Hondureño (I.D.H) Kredit v.23(2025)	0	0	36.948.750	100,0000	1.394.381,90	1,13
						1.394.381,90	1,13
IDR							
-	12,100% PT Bina Artha Ventura Kredit v. 22(2025) ²⁾	0	0	35.752.500.000	95,0000	1.934.143,00	1,57
-	12,500% PT. Esta Dana Ventura Kredit v. 24(2027)	23.967.000.000	0	23.967.000.000	100,0000	1.364.810,12	1,10
						3.298.953,12	2,67
KGS							
-	18,500% Microcredit Company Bailyk Finance LLC Kredit v.23(2026)	0	0	96.637.200	100,0000	1.043.636,59	0,84
						1.043.636,59	0,84
KZT							
-	18,600% Asian Credit Fund LLC Kredit v.24(2027)	355.147.326	0	355.147.326	100,0000	710.385,72	0,57
						710.385,72	0,57

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhangangaben zu den Einzelwertberichtigungen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
MMK							
-	16,000% Visionfund Myanmar Company Limited Kredit v.20(2024) ²⁾	0	389.130.000	389.130.000	95,0000	164.936,66	0,13
						164.936,66	0,13
MXN							
-	14,900% Avanza Solido S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. Kredit v.23(2026)	0	0	25.000.000	100,0000	1.270.363,93	1,03
-	15,500% Vision F Mexico S.A. Kredit v.24(2027)	8.000.000	0	8.000.000	100,0000	406.516,46	0,33
						1.676.880,39	1,36
PEN							
-	9,800% Empresa de Credito Alternativa Kredit v.23(2025)	0	0	7.675.000	100,0000	1.876.711,66	1,52
						1.876.711,66	1,52
PHP							
-	11,000% CreditAccess Philippines Kredit v.22(2025)	0	0	206.080.000	100,0000	3.276.124,10	2,65
						3.276.124,10	2,65
RON							
-	10,780% Mikro Kapital Romania IFN SA Kredit v. 22(2025)	0	1.250.000	2.500.000	100,0000	502.351,00	0,41
						502.351,00	0,41
TJS							
-	23,410% IMON International Kredit v.23(2026)	0	0	20.560.600	100,0000	1.819.522,12	1,47
						1.819.522,12	1,47
USD							
-	0,000% Alternativa 19 del Sur, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. Kredit v.19(2022) ²⁾	0	0	1.666.667	0,0000	0,00	0,00
-	6,100% Amret Plc. Kredit v.22(2025)	0	0	2.000.000	100,0000	1.867.239,29	1,51
-	9,200% Banco Improsa Kredit v.20(2025)	0	375.000	1.125.000	100,0000	1.050.322,10	0,85
-	6,500% Banco Solidario S.A. Kredit v.22(2026)	0	0	1.250.000	100,0000	1.167.024,55	0,94
-	6,500% Banco Solidario S.A. Kredit v.22(2026)	0	0	3.250.000	100,0000	3.034.263,84	2,46
-	6,950% Banco VisionFund Ecuador S.A. Kredit v.23(2026)	0	0	1.500.000	100,0000	1.400.429,47	1,13
-	7,450% Banco VisionFund Ecuador S.A. Kredit v.24(2027)	750.000	0	750.000	100,0000	700.214,73	0,57

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhangangaben zu den Einzelwertberichtigungen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
-	6,750% Central Empresarial Solidaria, S.A. CFE Kredit v. 21(2024) ²⁾	0	0	472.903	55,0000	242.831,42	0,20
-	6,400% Centro de Investigacion y Desarrollo Regional (CIDRE) Kredit v.22(2024)	0	316.304	183.696	100,0000	171.502,50	0,14
-	5,800% Cooperativa de Ahorro y Credito Pacífico Kredit v. 21(2025) ²⁾	0	650.000	1.350.000	35,0000	441.135,28	0,36
-	7,300% Credicampo S.C. de R.L. de C.V. Kredit v.24(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	6,800% Crédito con Educación Rural Kredit v.23(2026)	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	0,000% Empresa Acceso Crediticio S.A. v.18(2025) ²⁾	0	0	2.000.000	25,0000	466.809,82	0,38
-	6,300% Farm Credit Armenia UCO CC Kredit v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	8,250% Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador Kredit v.21(2024)	0	333.334	333.333	100,0000	311.206,55	0,25
-	8,350% Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador Kredit v.22(2025)	0	0	1.500.000	100,0000	1.400.429,47	1,13
-	7,400% Fundación Diaconia (FRIF) Kredit v.23(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	5,600% Fundación para el desarrollo empresarial y agrícola (FUNDEA) Kredit v.22(2027)	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	8,750% Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR Kredit v.21(2024)	0	100.000	100.000	100,0000	93.361,96	0,08
-	7,500% Fundación para la promoción de la pequeña y microempresa José María Covelo Kredit v.21(2026)	0	83.333	416.667	100,0000	389.008,19	0,31
-	7,500% Fundación para la Promoción de la Pequeña y Microempresa José María Covelo Kredit v.21(2026)	0	83.333	416.667	100,0000	389.008,19	0,31
-	8,500% Fundenuse S.A. Kredit v.23(2026)	0	0	900.000	100,0000	840.257,68	0,68
-	7,500% Kaebauk Investimentu no Finanzas (KIF) Kredit v. 23(2026)	0	0	375.000	100,0000	350.107,37	0,28
-	7,500% Kaebauk Investimentu no Finanzas (KIF) Kredit v. 24(2027)	375.000	0	375.000	100,0000	350.107,37	0,28
-	9,616% Khan Bank LLC FRN Kredit v.21(2026)	0	0	1.500.000	100,0000	1.400.429,47	1,13
-	6,200% MFO Lazika Capital JSC Kredit v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	8,470% Micro Business Capital Kredit v. 22(2024) Georgien	0	0	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76
-	5,550% Micro Finance Organization Crystal JSC Kredit v.21(2024)	0	1.000.000	1.000.000	100,0000	933.619,64	0,76

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhangangaben zu den Einzelwertberichtigungen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
-	8,900% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.23(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	1.867.239,29	1,51
-	8,500% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 24(2026)	500.000	0	500.000	100,0000	466.809,82	0,38
-	6,500% Servicios Financieros Enlace S.A. de C.V. Kredit v. 22(2025)	0	0	1.500.000	100,0000	1.400.429,47	1,13
-	6,000% Servicios Financieros Enlace S.A. Kredit v.21(2024)	0	250.000	250.000	100,0000	233.404,91	0,19
-	7,100% Soluciones de Microfinanzas S.A. (Microserfin) Kredit v.23(2026)	0	0	1.250.000	100,0000	1.167.024,55	0,94
-	7,200% Ueno Bank S.A. Kredit v.23(2025) ²⁾	0	0	3.500.000	90,0000	2.940.901,88	2,38
-	8,109% XacBank LLC Kredit v.23(2026)	0	0	3.500.000	100,0000	3.267.668,75	2,64
						34.878.125,04	28,24
Nicht notierte Wertpapiere						94.763.585,60	76,70
Kredite						94.763.585,60	76,70
Wertpapiervermögen						100.174.308,60	81,08
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EURIBOR (EUR) 12 Monate/18,60000% 06.05.2027	750.000	0	750.000	108,8671	816.502,97	0,66
	SWAP 7,74000%/18,50000% 15.08.2026	0	0	1.000.000	107,6101	1.076.100,67	0,87
						1.892.603,64	1,53
HNL							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/10,50000% 14.09.2025	0	0	-36.948.750	107,6600	-1.501.192,02	-1,22
						-1.501.192,02	-1,22
IDR							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/12,50000% 28.05.2027	0	24.000.000.000	-24.000.000.000	110,8171	-1.514.525,17	-1,23
						-1.514.525,17	-1,23
KGS							
	SWAP 7,74000%/18,50000% 15.08.2026	0	0	-96.637.200	105,7725	-1.103.880,76	-0,89
						-1.103.880,76	-0,89
KZT							
	SWAP EURIBOR (EUR) 12 Monate/18,60000% 06.05.2027	0	358.890.000	-358.890.000	110,8533	-795.785,02	-0,64
						-795.785,02	-0,64
MMK							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/16,00000% 18.11.2024	389.130.000	0	-389.130.000	103,1905	-179.156,77	-0,15
						-179.156,77	-0,15

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhangangaben zu den Einzelwertberichtigungen.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
MXN							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/14,90000% 02.10.2026	0	0	-25.000.000	109,7380	-1.394.071,91	-1,13
						-1.394.071,91	-1,13
PEN							
	SWAP 8,20000% / 9,80000% 11.10.2025	0	0	-7.675.000	105,3151	-1.976.460,29	-1,60
						-1.976.460,29	-1,60
TJS							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/23,41000% 12.01.2026	0	0	-20.560.600	108,7679	-1.979.055,28	-1,60
						-1.979.055,28	-1,60
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/10,50000% 14.09.2025	0	0	1.500.000	102,5867	1.436.655,02	1,16
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/12,50000% 28.05.2027	1.500.000	0	1.500.000	110,8987	1.553.058,09	1,26
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/14,90000% 02.10.2026	0	0	1.419.245	106,9948	1.417.718,46	1,15
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/16,00000% 18.11.2024	0	300.000	300.000	101,6871	284.811,21	0,23
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/23,41000% 12.01.2026	0	0	2.000.000	104,7317	1.955.591,13	1,58
	SWAP 8,20000% / 9,80000% 11.10.2025	0	0	2.000.000	103,7030	1.936.383,34	1,57
						8.584.217,25	6,95
Sonstige Finanzinstrumente						32.693,67	0,02

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Bankguthaben - Kontokorrent	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
DZ PRIVATBANK S.A. ³⁾	EUR	3,2800	täglich	19.061.305,63	19.061.305,63	15,43
DZ PRIVATBANK S.A. ³⁾	MXN	12,2100	täglich	-7.678.503,34	-390.179,75	-0,32
DZ PRIVATBANK S.A. ³⁾	RON	4,2350	täglich	844.685,29	169.731,40	0,14
DZ PRIVATBANK S.A. ³⁾	USD	4,8550	täglich	2.958.703,61	2.762.303,81	2,24
DZ PRIVATBANK S.A. (Variation Margin)	EUR		täglich	510.000,00	510.000,00	0,41
Summe Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾					22.113.161,09	17,90
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					1.233.980,79	1,00
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					123.554.144,15	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	Währungskäufe	2.475.194,40	2.309.021,08	1,87
EUR/USD	Währungsverkäufe	54.454.276,80	50.798.463,76	41,11

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.06.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	495.813,24	2.500.000,00	463.790,31	0,38

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.06.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/GTQ	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	25.227.000,00	2.873.325,40	2,33
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.264.482,04	35.752.500.000,00	2.120.361,57	1,72
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.312.016,65	206.080.000,00	3.100.827,31	2,51

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Anhang zum Bericht.

³⁾ Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2024. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Kredite			
EUR			
-	3,950% Finca Kosovo Kredit v.21(2024)	0	170.000
-	3,950% Finca Kosovo Kredit v.21(2024)	0	170.000
-	8,405% Fusion Micro Finance Pvt Ltd. Kredit v.21(2024)	0	4.200.000
-	0,000% LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v. 20(2026)	0	1.000.000
-	0,000% LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v.19(2026)	0	423.894
-	4,500% Mikrokreditna Fondacija "Sunrise" Sarajevo Kredit v.21(2024)	0	100.000
USD			
-	6,600% Banco VisionFund Ecuador S.A. Kredit v.21(2024)	0	416.667
-	6,800% Credicampo, S.C. de R.L. de C.V. Kredit v.20(2024)	0	145.833
-	6,800% Credicampo, S.C. de R.L. de C.V. Kredit v.20(2024)	0	20.833
-	10,000% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.16(2022)	0	33.381
-	6,750% Fundacion Diaconia (FRIF) Kredit v.21(2024)	0	1.000.000
-	6,200% Fundación para el desarrollo empresarial y agrícola (FUNDEA) Kredit v.20(2024)	0	666.667
-	8,500% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v. 22(2024)	0	400.000
-	10,000% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.16(2022)	0	16.721
-	2,000% NBCO Viator Microcredit Azerbaijan LLC Kredit v.14(2023)	0	11.409
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	166.667
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	83.333
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	83.333
-	4,800% Prasac Microfinance Institution Limited Kredit v.21(2024)	0	1.000.000
-	6,500% Aregak UCO CJSC Kredit v.22(2024)	0	250.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

Guatemala Quetzal	GTQ	1	8,3211
Honduras-Lempira	HNL	1	26,4983
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.560,6845
Kasachstan-Tenge	KZT	1	499,9359
Kirgisistan-Som	KGS	1	92,5966
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6794
Myanmar Kyat	MMK	1	2.241,3059
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,0896
Philippinischer Peso	PHP	1	62,9036
Rumänische Leu	RON	1	4,9766
Tadschikistan-Somoni	TJS	1	11,3000
US-Dollar	USD	1	1,0711

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen BIB Sustainable Finance (SICAV) ist ein Alternativer Investmentfonds („Fonds“ oder „AIF“), welcher auf Initiative der BANK IM BISTUM ESSEN eG aufgelegt wurde und von der IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet wird. Der Fonds wurde zum 1. Oktober 2014 unter dem Namen KCD-Mikrofinanzfonds als ein alternativer Investmentfonds, der gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) als fonds commun de placement (FCP) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet.

Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 1. Oktober 2014 in Kraft. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 31. Oktober 2014 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Oktober 2021 geändert und im RESA veröffentlicht.

Zum 1. Januar 2020 wurde der Umbrella-Fonds KCD-Mikrofinanzfonds in eine Umbrella-SICAV mit Namen BIB Sustainable Finance (SICAV) umgewandelt.

Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Großherzogtum Luxemburg. Sie wurde am 01.01.2020 für eine unbestimmte Zeit und in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds gegründet. Die Satzung wurde im Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 240906 eingetragen.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie der Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verwaltungsgesellschaft fungiert als externer Verwalter des Fonds („AIFM“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE/AKTIEWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Im Dezember findet die Berechnung am letzten Bankarbeitstag vor dem 31. Dezember statt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag („Bewertungstag“) ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich werden meistens für schwer handelbare Währungen abgeschlossen. Anstelle der physischen Lieferung der Nominalbeträge wird am Valuta-Tag ein Barausgleich gezahlt. Diese Ausgleichszahlung entspricht der Differenz des Wertes zwischen dem USD Nominalbetrag konvertiert in die Währung der Ausgleichszahlung zu einem Referenzkurs.

Bei Bilateralen Devisentermingeschäfte ohne Barausgleich erfolgt die physische Lieferung der Nominalbeträge am Valuta-Tag.

- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten, vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.
- f) Unverbriefte Darlehensforderungen zur Refinanzierung von Mikrofinanzinstituten werden grundsätzlich zu 100 Prozent des Nominalwerts zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Fortlaufend wird in einem standardisierten Impairmentverfahren die Werthaltigkeit der Darlehensforderungen überprüft. Das Ergebnis dieses Verfahrens kann eine Wertminderung von Darlehensforderungen darstellen.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- i) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds wird grundsätzlich von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Bewertung von Vermögensgegenständen delegieren und einen externen Bewerter, welcher die gesetzlichen Vorschriften erfüllt, heranziehen. Dieser darf die Bewertungsfunktion nicht an einen Dritten delegieren. Die Verwaltungsgesellschaft informiert die zuständige Aufsichtsbehörde über die Bestellung eines externen Bewerter. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt auch dann für die ordnungsgemäße Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds sowie für die Berechnung und Bekanntgabe des Nettoinventarwertes verantwortlich, wenn sie einen externen Bewerter bestellt hat. Ungeachtet des vorstehenden Satzes haftet der externe Bewerter gegenüber der Verwaltungsgesellschaft für jegliche Verluste der Verwaltungsgesellschaft, die sich auf fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Aufgaben durch den externen Bewerter zurückführen lassen.

7. Im Berichtszeitraum bestehen folgende Einzelwertberichtigungen (EWB) für Kreditforderungen:

Teilfonds	MFI	Kreditexposure in EUR, MMK, IDR und USD	EWB	Buchwert in EUR	Wert nach EWB/NAV*
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Georgian Credit JSC Kredit v.18(2025)	432.000	35,0000	280.800,00	0,23%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	PT Bina Artha Ventura Kredit v. 22(2025)	35.752.500.000	5,0000	1.934.143,00	1,57%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Visionfund Myanmar Company Limited Kredit v.20(2024)	389.130.000	5,0000	164.936,66	0,13%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Alternativa 19 del Sur, S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. Kredit v.19(2022)	1.666.667	100,0000	0,00	0,00%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Central Empresarial Solidaria, S.A. CFE Kredit v. 21(2024)	472.903	45,0000	242.831,42	0,20%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Cooperativa de Ahorro y Credito Pacífico Kredit v. 21(2025)	1.350.000	65,0000	441.135,28	0,36%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Empresa Acceso Crediticio S.A. v.18(2025)	2.000.000	75,0000	466.809,82	0,38%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Ueno Bank S.A. Kredit v.23(2025)	3.500.000	10,0000	2.940.901,88	2,38%

* NTFV= Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft in Luxemburg

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05%. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% pro Jahr ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Diese „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf der Basis des Netto-Vermögens der Investmentgesellschaft bzw. der Teilfonds am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen. Es ist eine Registrierungsgebühr von 75 Euro, welche bei der Gründung der Gesellschaft und jeder nachfolgenden Satzungsänderung anfällt, zu entrichten.

Von der Investmentgesellschaft erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das jeweilige (Teil-) Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an dem Investmentfonds beim Anleger

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsaaktien der Körperschaftssteuer. Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Fonds.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Verwaltungsgesellschaft kann die in dem jeweiligen Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Aktionäre des Fonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt Erwähnung.

Gemäß dem Anhang des aktuellen Verkaufsprospektes ist vorgesehen, dass die Erträge des Teilfonds BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III ausgeschüttet werden.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während des Geschäftsjahres angefallene Nettoerträge, die der Aktienkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Netto-Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

8.) EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise eine erhöhte Unsicherheit. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

9.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft	BIB Sustainable Finance (SICAV) 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft Vorsitzender des Verwaltungsrats:	Christian Kastens BANK IM BISTUM ESSEN eG
Verwaltungsratsmitglieder:	Andreas Künzel BANK IM BISTUM ESSEN eG Julien Zimmer IPConcept (Luxemburg) S.A. Robert Schofield
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorsitzender des Vorstandes:	Marco Onischschenko
Mitglieder des Vorstandes:	Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024) Nikolaus Rummler
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Vorsitzender des Aufsichtsrats:	Dr. Frank Müller Vorstand der DZ PRIVATBANK S.A.
Aufsichtsratsmitglieder	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
Zentralverwaltungsstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager und Vertriebsstelle	BANK IM BISTUM ESSEN eG Gildehofstraße 2 D-45127 Essen
Unterfondsmanager (Währungsmanagement)	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main
Abschlussprüfer des Fonds	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

