

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 - Banco Improsa (Costa Rica)



Bildquelle: BANK IM BISTUM ESSEN eG

Elevadores Centroamericanos INT ist ein costa-ricanisches Familienunternehmen, das sich auf vertikale Transportlösungen spezialisiert hat. Das Unternehmen begann mit der Installation und Wartung von Aufzügen und bietet heute ein breites Spektrum an Dienstleistungen rund um Aufzüge, Lastenlifte, Rolltreppen und barrierefreie Plattformen an. Besonderer Wert wird auf Sicherheit, Zuverlässigkeit und einen schnellen Service gelegt. Geführt wird das Unternehmen von Karina Jarquín Vargas und ihrem Ehemann Milton Jarquín. Mittlerweile beschäftigen sie 57 Mitarbeitende. Die Zusammenarbeit mit Banco Improsa kam durch eine Empfehlung zustande und begann mit der Bereitstellung einer Kreditlinie. Die Firma hebt die hohe Servicequalität von Banco Improsa hervor und sieht der weiteren Zusammenarbeit mit Vertrauen entgegen. Der Fonds zahlte im März ein Darlehen von USD 3,5 Mio. an Banco Improsa aus.

Der KCD-Mikrofinanzfonds - III ist geprüft von LuxFLAG

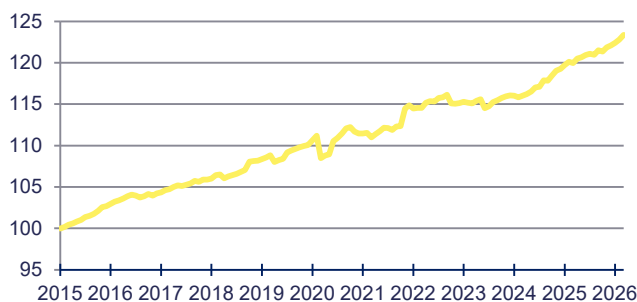


Dem Fonds wurde für die Periode vom 01.04.2025 bis 31.03.2028 wiederholt das LuxFLAG-Label verliehen. Ziel des Label besteht darin, Anlegern die Gewissheit zu geben, dass das Investmentvehikel tatsächlich in den Mikrofinanzsektor investiert. Es wird darauf hingewiesen, dass mit dem Label keine Aussage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

Wertentwicklung ¹

Rücknahmepreis in EUR	104,52
Monatsrendite in %	0,49
Aufgelaufene Rendite in 2026 in %	1,06
Letzte 12 Monate in %	2,87
Rendite seit Lancierung in %	23,38

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
2025	2,00	2,36

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	84.835.598,33	75,57
Barvermögen	25.325.661,15	22,56
Weitere hochliquide Anlagen	2.972.070,00	2,65
Sonst. Positionen	-876.208,28	-0,78
Gesamtvolumen	112.257.121,20	100,00

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

Währung	Marktwert in EUR	in %
US-Dollar	36.726.280,60	43,29
Euro	35.204.166,66	41,50
Kasachischer Tenge	3.667.514,52	4,32
Philippinischer Peso	2.471.922,39	2,91
Indonesische Rupiah	1.692.743,83	2,00

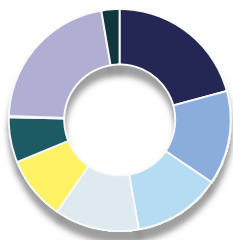
Soziale Indikatoren ¹	
Anzahl erreichte Mikrounternehmer (jährlich)	55.767
Ø Mikrokredit in EUR	1.521
% Frauen / Männer	73 / 27
% Kunden Land / Stadt	70 / 30

MFI / Land (Top 5) ^{1,2}	Marktwert in EUR	in %
Satya / Indien	3.500.000	3,12
Microinvest / Moldau	3.500.000	3,12
FINCA Kosovo / Kosovo	3.500.000	3,12
Banco Improsa / Costa Rica	3.053.036	2,72
AccessBank / Aserbaidshan	3.053.036	2,72

Portfoliozusammensetzung ^{1,2}	
Anzahl der MFI	67
Durchschn. ausstehendes Investment in EUR	1.073.868
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit (Jahre)	1,87

Ländergewichtung (Top 10) ^{1,2}	Marktwert in EUR	in %
Kosovo	7.250.000	6,46
Kasachstan	6.502.476	5,79
Indien	6.000.000	5,34
Georgien	5.188.036	4,62
Rumänien	5.100.000	4,54
Ecuador	4.361.479	3,89
Nicaragua	3.515.352	3,13
Albanien	3.500.000	3,12
Moldau	3.500.000	3,12
Tadschikistan	3.498.648	3,12

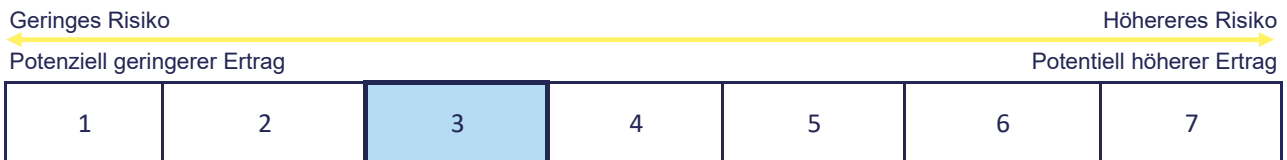
Geografische Allokation ^{1,2}



- 20,8% Osteuropa
- 13,7% Zentralasien
- 12,7% Asien (Süd/Südost/Ost)
- 12,3% Mittelamerika
- 9,3% Kaukasus
- 6,6% Südamerika
- 0,2% Sub-Sahara Afrika
- 21,8% Liquidität & sonst. Positionen
- 2,6% Weitere hochliquide Anlagen

Weitere Länder: Usbekistan, Costa Rica, Aserbaidshan, Bosnien-Herzegowina, Mongolei, Guatemala, Philippinen, Armenien, Kirgistan, Indonesien, Bolivien, Mexiko, El Salvador, Dominikanische Republik, Timor-Leste, Montenegro, Kolumbien, Peru, Südafrika, Panama, Honduras

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 Verwahrnisiko 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 Investments (SICAV) - KCD-Mikrofinanzfonds - III

Ein Teilfonds der BIB Investments (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	1,67% (gemäß Wirtschaftsprüfungsbericht 2024) 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.