BIB Investments (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III

Monatsbericht zum 30.09.2025

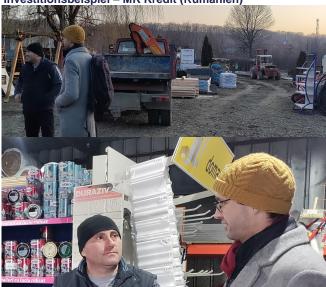


Dies ist eine Werbeinformation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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 - III investiert vorwiegend in ein breit diversifiziertes Portfolio mit unverbrieften Darlehensforderungen gegen sorafältia ausgewählte Mikrofinanz-institutionen (MFI). Diese MFI bieten Finanzdienstleistungen für Frauen und Männer in Entwicklungsund 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 - MK Kredit (Rumänien)



Bildquelle: BANK IM BISTUM ESSEN eG

Cristian Adafinei betreibt seit fünf Jahren einen kleinen Bauwarenhandel in Oneşti, einer kleinen Stadt im Nordosten Rumäniens. Von seinem kleinen Hof aus verkauft er seine Waren und beliefert mit zwei Mitarbeitern kleinere Handwerksbetriebe. Nachdem er mit einem ersten Darlehen von MK Kredit Inventar finanzierte, dient ein zweites Darlehen aktuell dazu, seine Lagerfläche auszubauen. Der Unternehmer möchte damit sein Angebot erweitern. Auf dem Foto sehen sie Cristian Adafinei bei einem Rundgang durch sein Geschäft mit Alexander Maly, dem zuständigen Investment Officer der BIB. Die Besichtigung erfolgte im Rahmen eines Besuchs bei MK Kredit. Der KCD III arbeitet seit 2022 vertrauensvoll mit MK Kredit zusammen und zahlte in diesem Jahr ein neues Darlehen an das MFI aus.

Der KCD-Mikrofinanzfonds - III ist geprüft von LuxFLAG.

Wertentwicklung 1

Rücknahmepreis in EUR	104,91
Monatsrendite in %	0,45
Aufgelaufene Rendite in 2025 in %	1,88
Letzte 12 Monate in %	3,12
Rendite seit Lancierung in %	21,51

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	76.998.574,55	71,20
Barvermögen	19.327.787,74	17,87
Weitere hochliquide Anlagen	9.446.265,00	8,74
Sonst. Positionen	2.364.041,25	2,19
Gesamtvolumen	108.136.668,54	100,00

Währungsallokation des Mikrofinanzportfolios (Top 5) 1, 2, 3

Währung	Marktwert in EUR	in %
Euro	32.199.201,33	41,82
US-Dollar	29.821.428,37	38,73
Guatemaltekischer Quetzal	2.613.892,45	3,39
Indonesische Rupiah	2.555.096,08	3,32
Philippinischer Peso	2.522.040,58	3,28

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.



Soziale Indikatoren ¹					
Anzahl erreichte Mikrounternehmer (jährlich)	51.386				
Ø Mikrokredit in EUR	1.498				
% Frauen / Männer	71 / 29				
% Kunden Land / Stadt	64 / 36				

MFI / Land (Top 5) 1, 2	Marktwert in EUR	in %
Banco Solidario / Ecuador	3.836.644	3,55
Satya / Indien	3.150.000	2,91
ProCredit Romania / Rumänien	3.000.000	2,77
XacBank / Mongolei	2.984.057	2,76
Fundación Genesis / Guatemala	2.613.892	2,42

Portfoliozusammensetzung ^{1, 2}	
Anzahl der MFI	66
Durchschn. ausstehendes Investment in EUR	1.040.521
Gewichtete durchschn. Restlaufzeit (Jahre)	1,56

Ländergewichtung (Top	10) ^{1, 2} N	larktwert i	in EUR		in %
Ecuador		6.39	4.407		5,91
Kosovo		6.25		5,78	
Indien		5.65	0.000		5,22
Georgien		5.243.257			4,85
Rumänien		5.100.000			4,72
Mongolei		4.689.232			4,34
Albanien		4.500.000			4,16
Nicaragua		4.254.412			3,93
Kasachstan		4.188.229			3,87
Bosnien-Herzegowina		3.190.000			2,95
Weitere Länder: Guatemala,	Indonesien,	Philippinen,	Moldau,	ΕI	Salvador,

Geografische Allokation 1,2

20,5% Osteuropa
14,8% Asien (Süd/Südost/Ost)
12,5% Mittelamerika
7,8% Zentralasien
6,3% Kaukasus
20,1% Liquidität & sonst. Positionen
8,7% Weitere hochliquide Anlagen

Weitere Länder: Guatemala, Indonesien, Philippinen, Moldau, El Salvador, Tadschikistan, Usbekistan, Bolivien, Armenien, Mexiko, Dominikanische Republik, Peru, Montenegro, Panama, Kolumbien, Timor-Leste, Kirgistan, Honduras

Risiko- und Ertragsprofil

Geringes Risiko Höhereres Risiko

Potenziell geringerer Ertrag					Potent	iell 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 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 Investments (SICAV) - KCD-Mikrofinanzfonds - III

Ein Teilfonds der BIB Investments (SICAV)

WKN / ISIN A12A0Y / LU1106543249 ausschüttend im April Ertragsverwendung Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. DZ PRIVATBANK S.A. Verwahrstelle

Fondsmanager (aktiv) BANK IM BISTUM ESSEN eG

Zentrale Verwaltungsstelle DZ PRIVATBANK S.A. Fondsdomizil und -art Luxemburg, alternativer offener Investmentfonds (AIF) bis zu 75.000,00 Euro p.a.

Verwaltungsgebühr incl.

Zentralverwaltungs-,

Register- und

Transferstellengebühr

bis zu 0,125% p.a. Verwahrstellengebühr Fondsmanagement- und

Vertriebsgebühr

bis zu 1,30% p.a.

1,67% (gemäß Wirtschaftsprüfungsbericht 2024) Gesamtkostenquote

von der Wertentwicklung

abhängige Vergütung

keine

Geschäftsjahresende 31.12. 30.01.2015 **Fondsauflage Fondslaufzeit** unbefristet **EUR** Fondswährung

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.

Anteile können zum letzten Bankarbeitstag eines Kalenderquartals zurückgegeben werden. Die Rücknahme von Anteilen

Rücknahmeanträge müssen mindestens einen Monat vor dem jeweiligen Rücknahmetag bei der

Register- und Transferstelle eingehen.

über die BANK IM BISTUM ESSEN eG möglich Kauf und Verkauf

Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%

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

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 Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung Informationen erhalten 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 Quelle: BANK IM BISTUM ESSEN eG, Stand 30.09.2025 | 2 Die Allokation kann im Laufe der Zeit variieren. | 3 Währungsrisiko der Investments ist mind. zu 80 Prozent abgesichert.