

BIB Sustainable Finance (SICAV)

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

R.C.S. Luxembourg B240.906

IPCConcept

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 2023 des Teilfonds BIB Sustainable Finance (SICAV) – KCD Mikrofinanzfonds - III	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023	Seite	11
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	Seite	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	17

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 2023 - 30. Juni 2023

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:	75.000,00 EUR p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	1.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Ecuador	6,82 %
Indien	5,96 %
Kosovo	5,74 %
Usbekistan	4,65 %
Albanien	4,13 %
Bosnien-Herzegowina	4,09 %
Mongolei	3,91 %
Georgien	3,78 %
Moldavien	3,29 %
Bolivien	2,98 %
Peru	2,90 %
Kambodscha	2,84 %
Deutschland	2,71 %
Frankreich	2,69 %
Philippinen	2,65 %
Paraguay	2,49 %
Nicaragua	2,21 %
El Salvador	2,15 %
Guatemala	2,00 %
Indonesien	1,70 %
Republik Tadschikistan	1,34 %
Costa Rica	1,33 %
Rumänien	1,16 %
Armenien	1,07 %
Honduras	1,06 %
Luxemburg	0,77 %
Panama	0,63 %
Myanmar	0,56 %
Montenegro	0,52 %
Belarus	0,39 %
Aserbajdschan	0,09 %
Wertpapiervermögen	78,61 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,24 %
Bankguthaben ²⁾	20,57 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,58 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Diversifizierte Finanzdienste	70,94 %
Banken	7,67 %
Wertpapiervermögen	78,61 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,24 %
Bankguthaben ²⁾	20,57 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,58 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR 31. Dezember 2022	EUR 30. Juni 2023
Wertpapiervermögen	82.686.535,00	101.569.718,48
(Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2022: EUR 84.363.810,13)		
(Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2023: EUR 105.254.883,30)		
Bankguthaben ¹⁾²⁾	40.829.645,48	26.578.130,31
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	343.215,37	317.736,94
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.576.918,35	0,00
Zinsforderungen	1.462.222,51	1.743.920,77
Sonstige Forderungen ³⁾	318,05	3.477,17
	126.898.854,76	130.212.983,67
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	0,00	-675.500,00
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-83,39	-95.581,78
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung ⁴⁾	-112.046,56	-113.330,51
Verwahrstellenvergütung ⁴⁾	-11.219,65	-10.568,89
Vertriebsstellenvergütung	-31.497,76	-31.902,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-24.282,79	-56.899,18
	-179.130,15	-983.783,31
Netto-Teilfondsvermögen	126.719.724,61	129.229.200,36
Umlaufende Aktien	1.243.382,546	1.272.332,170
Aktienwert	101,92 EUR	101,57 EUR

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	31. Dezember 2022 Stück	30. Juni 2023 Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.060.980,809	1.243.382,546
Ausgegebene Aktien	204.990,502	52.247,950
Zurückgenommene Aktien	-22.588,765	-23.298,326
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	1.243.382,546	1.272.332,170

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Devisen- und Wertpapiergeschäften.

⁴⁾ Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2023 - 30. Juni 2023.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

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)	3.700.000	0	3.700.000	93,8710	3.473.227,00	2,69
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	3.724.000	0	3.724.000	93,9330	3.498.064,92	2,71
						6.971.291,92	5,40
Börsengehandelte Wertpapiere							
						6.971.291,92	5,40
Anleihen							
						6.971.291,92	5,40
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	0,77
-	6,798% Agency for Financing in Kosovo, (AFK) Kredit v.23(2026)	750.000	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,58
-	3,500% Agjencioni për Financim në Kosovë (Kosovo) Kredit v.21(2025)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,58
-	3,500% Agjencioni për Financim në Kosovë (Kosovo) Kredit v.22(2025)	0	0	500.000	100,0000	500.000,00	0,39
-	3,950% Belaruskij Narodny Bank OJSC Kredit v.20(2023)	0	500.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,39
-	3,600% FINCA Kosovo Kredit v. 22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	3,950% Finca Kosovo Kredit v.21(2024)	0	165.000	335.000	100,0000	335.000,00	0,26
-	3,950% Finca Kosovo Kredit v.21(2024)	0	165.000	335.000	100,0000	335.000,00	0,26
-	4,100% Fondi Besa Sh.a. Kredit v.20(2023)	0	330.000	340.000	100,0000	340.000,00	0,26
-	4,450% Fondi Besa Sh.a. Kredit v.21(2025)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	7,918% Fusion Micro Finance Pvt Ltd. Kredit v.21(2024)	0	0	4.200.000	100,0000	4.200.000,00	3,25
-	1,000% Georgian Credit JSC Kredit v.18(2025) ²⁾	0	0	432.000	70,0000	302.400,00	0,23
-	3,500% Hamkorbank Kredit v.22(2025)	0	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	3,10
-	4,500% Ipak Yuli Bank JSIC Kredit v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	3,300% KEP Trust Kredit III v. 22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	3,500% KEP Trust Kredit v.22(2025)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,58
-	3,900% Kreditimi Rural I Kosoves LLC Kredit v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	0,000% LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v. 20(2026) ²⁾	0	0	1.000.000	20,0000	200.000,00	0,15
-	0,000% LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v.19(2026) ²⁾	0	0	423.894	20,0000	84.778,80	0,07
-	3,810% Lovcen Banka AD Podgorica Kredit v.20(2024)	0	0	670.000	100,0000	670.000,00	0,52
-	3,250% MF Mikrofin DOO Kredit v.21(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	3,100% MF Mikrofin DOO Kredit v.22(2025)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	7,000% Mikro Kapital Company Kredit v.21(2024)	0	0	750.000	100,0000	750.000,00	0,58

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
-	3,450% Mikrokreditna Fondacija "MI-BOSPO" Tuzla v.21(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	4,600% Mikrokreditna Fondacija "Mikra" Sarajevo Kredit v.21(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	4,500% Mikrokreditna Fondacija "Sunrise" Sarajevo Kredit v.21(2024)	0	200.000	300.000	100,0000	300.000,00	0,23
-	5,100% NOA KCD III Sh.a. Kredit v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	5,100% NOA Sh.a. Kredit v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,77
-	4,700% O.C.N. Microinvest S.R.L. Kredit v.21(2024)	0	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	1,16
-	5,700% O.C.N. Microinvest S.R.L. (Moldavien) Kredit v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,55
-	5,000% RoCredit IFN S.A. Kredit v.20(2023)	0	500.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,39
-	5,000% ROCREDIT IFN S.A. Kredit v.20(2023)	0	250.000	250.000	100,0000	250.000,00	0,19
-	7,915% Satya Kredit v.23(2026)	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	3.500.000,00	2,71
						39.517.178,80	30,57
IDR							
-	12,100% PT Bina Artha Ventura Kredit v. 22(2025)	0	0	35.752.500.000	100,0000	2.190.768,86	1,70
						2.190.768,86	1,70
MMK							
-	16,000% Visionfund Myanmar Company Limited Kredit v.20(2024) ²⁾	0	389.130.000	1.167.390.000	85,0000	435.403,58	0,34
						435.403,58	0,34
PEN							
-	9,500% Edpyme Alternativa S.A. Kredit v.20(2023)	0	0	5.381.550	100,0000	1.362.003,95	1,05
						1.362.003,95	1,05
PHP							
-	11,000% CreditAccess Philippines Kredit v.22(2025)	0	0	206.080.000	100,0000	3.422.965,83	2,65
						3.422.965,83	2,65
RON							
-	10,780% Mikro Kapital Romania IFN SA Kredit v. 22(2025)	0	0	3.750.000	100,0000	755.500,04	0,58
						755.500,04	0,58
TJS							
-	23,410% IMON International Kredit v.23(2026)	20.560.600	0	20.560.600	100,0000	1.735.071,73	1,34
						1.735.071,73	1,34

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
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	1.837.053,37	1,42
-	8,642% Banco Improsa Kredit v.20(2025)	0	375.000	1.875.000	100,0000	1.722.237,53	1,33
-	6,500% Banco Solidario S.A. Kredit v.22(2026)	1.250.000	0	1.250.000	100,0000	1.148.158,35	0,89
-	6,500% Banco Solidario S.A. Kredit v.22(2026)	0	0	3.250.000	100,0000	2.985.211,72	2,31
-	6,600% Banco VisionFund Ecuador S.A. Kredit v.21(2024)	0	416.667	833.333	100,0000	765.438,90	0,59
-	6,950% Banco VisionFund Ecuador S.A. Kredit v.23(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.377.790,02	1,07
-	6,750% Central Empresarial Solidaria, S.A. CFE Kredit v. 21(2024) ²⁾	0	12.138	472.903	80,0000	347.499,32	0,27
-	6,400% Centro de Investigacion y Desarrollo Regional (CIDRE) Kredit v.22(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	5,800% Cooperativa de Ahorro y Credito Pacifico Kredit v. 21(2025)	0	0	2.000.000	100,0000	1.837.053,37	1,42
-	6,300% CRECER Asociación Civil Cedito Con Educación Rural Kredit v.21(2023)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	6,800% Credicampo, S.C. de R.L. de C.V. Kredit v.20(2024)	0	145.833	291.667	100,0000	267.903,62	0,21
-	6,800% Credicampo, S.C. de R.L. de C.V. Kredit v.20(2024)	0	20.833	41.667	100,0000	38.271,95	0,03
-	5,800% Edpyme Acceso Crediticio S.A. v.18(2025) ²⁾	0	0	2.000.000	30,0000	551.116,01	0,43
-	6,300% Farm Credit Armenia UCO CC Kredit v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	10,000% Financiera Fundeser S.A. Kredit v.16(2022)	0	66.762	133.525	100,0000	122.646,06	0,09
-	7,000% FINCA Guatemala Kredit v.21(2023) ²⁾	0	500.000	500.000	95,0000	436.300,17	0,34
-	8,250% Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador Kredit v.21(2024)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	8,350% Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador Kredit v.22(2025)	0	0	1.500.000	100,0000	1.377.790,02	1,07
-	6,750% Fundacion Diaconia (FRIF) Kredit v.21(2024)	0	0	2.000.000	100,0000	1.837.053,37	1,42
-	6,200% Fundación para el desarrollo empresarial y agricola (FUNDEA) Kredit v.20(2024)	0	666.667	1.333.333	100,0000	1.224.702,24	0,95
-	5,600% Fundación para el desarrollo empresarial y agricola (FUNDEA) Kredit v.22(2027)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	8,750% Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR Kredit v.21(2024)	0	0	250.000	100,0000	229.631,67	0,18
-	10,151% Fundación para la promoción de la pequena y microempresa José María Covelo Kredit v.21(2026)	0	0	750.000	100,0000	688.895,01	0,53
-	10,151% Fundación para la Promoción de la Pequena y Microempresa José María Covelo Kredit v.21(2026)	0	0	750.000	100,0000	688.895,01	0,53

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)							
-	7,600% IDEPRO Desarrollo Empresarial Kredit v.21(2023)	0	400.000	200.000	100,0000	183.705,34	0,14
-	9,274% Khan Bank LLC FRN Kredit v.21(2026)	0	0	2.000.000	100,0000	1.837.053,37	1,42
-	6,200% MFO Lazika Capital JSC Kredit v.22(2025)	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	8,495% Micro Business Capital Kredit v. 22(2024) Georgien	0	0	1.000.000	100,0000	918.526,68	0,71
-	5,550% Micro Finance Organization Crystal JSC Kredit v.21(2024)	0	0	3.000.000	100,0000	2.755.580,05	2,13
-	8,500% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v. 22(2024)	0	0	800.000	100,0000	734.821,35	0,57
-	10,000% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.16(2022)	0	33.382	66.792	100,0000	61.350,56	0,05
-	9,750% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.17(2023)	0	208.422	117.238	100,0000	107.686,64	0,08
-	8,900% Microfinanciera Fundeser S.A. Kredit v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	1.837.053,37	1,42
-	2,000% NBCO Viator Microcredit Azerbaijan LLC Kredit v.14(2023)	0	17.320	46.050	100,0000	42.298,01	0,03
-	2,000% NBCO Viator Microcredit Azerbaijan LLC Kredit v.18(2023)	0	39.565	78.364	100,0000	71.979,30	0,06
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	83.333	166.667	100,0000	153.087,78	0,12
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	166.667	333.333	100,0000	306.175,56	0,24
-	7,000% Optima Servicios Financieros S.A. de C.V. Kredit v. 21(2024)	0	83.333	166.667	100,0000	153.087,78	0,12
-	4,800% Prasac Microfinance Institution Limited Kredit v.21(2024)	0	0	2.000.000	100,0000	1.837.053,37	1,42
-	6,500% SEF International Universal Credit Organization LLC Kredit v.22(2024)	0	250.000	500.000	100,0000	459.263,34	0,36
-	6,500% Servicios Financieros Enlace S.A. de C.V. Kredit v. 22(2025)	0	0	1.500.000	100,0000	1.377.790,02	1,07
-	6,000% Servicios Financieros Enlace S.A. Kredit v.21(2024)	0	0	500.000	100,0000	459.263,34	0,36
-	6,200% Soluciones de Microfinanzas S.A. (Microserfin) Kredit v. 20(2023)	0	0	500.000	100,0000	459.263,34	0,36
-	7,200% Vision Banco S.A.E.C.A. Kredit v.23(2025)	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	3.214.843,39	2,49
-	8,095% XacBank LLC Kredit v.23(2026)	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	3.214.843,39	2,49
						45.179.533,77	34,98
Nicht notierte Wertpapiere						94.598.426,56	73,21
Kredite						94.598.426,56	73,21
Wertpapiervermögen						101.569.718,48	78,61

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Sonstige Finanzinstrumente							
MMK							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/16,00000% 18.11.2024	389.130.000	0	-1.167.390.000	106,6046	-546.070,64	-0,42
						-546.070,64	-0,42
TJS							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/23,41000% 12.01.2026	0	20.560.600	-20.560.600	115,0767	-1.996.662,65	-1,55
						-1.996.662,65	-1,55
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/16,00000% 18.11.2024	0	300.000	900.000	103,6277	856.663,12	0,66
	SWAP LIBOR (USD) 6 Monate/23,41000% 12.01.2026	2.000.000	0	2.000.000	109,0772	2.003.807,11	1,55
						2.860.470,23	2,21
Sonstige Finanzinstrumente						317.736,94	0,24
Bankguthaben - Kontokorrent							
		Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
	BANK IM BISTUM ESSEN EG (Callgeld)	EUR	2,5370	täglich	11.000.000,00	11.000.000,00	8,51
	DZ PRIVATBANK S.A. ²⁾	EUR	3,1400	täglich	15.266.657,25	15.266.657,25	11,82
	DZ PRIVATBANK S.A. ²⁾	RON	4,8750	täglich	412.340,97	83.072,97	0,06
	DZ PRIVATBANK S.A. ²⁾	USD	4,6450	täglich	248.659,18	228.400,09	0,18
Summe Bankguthaben - Kontokorrent³⁾						26.578.130,31	20,57
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						763.614,63	0,58
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						129.229.200,36	100,00

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

²⁾ Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2023. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	Währungskäufe	15.374.960,00	14.087.528,91	10,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	76.444.960,00	70.043.797,45	54,20

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	749.878,28	3.750.000,00	696.424,79	0,54

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.264.482,04	35.752.500.000,00	2.104.528,89	1,63
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	750.000,00	2.842.200,00	696.523,32	0,54
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.312.016,65	206.080.000,00	3.100.709,72	2,40

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

Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

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			
-	3,700% Alter Modus DOO Kredit v.19(2023)	0	500.000
-	4,480% KREDITIMI RURAL I KOSOVES L.L.C. Kredit v.20(2023)	0	1.000.000
-	4,350% NOA Sh.a. Kredit v.20(2023)	0	250.000
-	4,350% NOA Sh.a. Kredit v.20(2023)	0	250.000
-	4,720% O.C.N. "Microinvest" S.R.L. Kredit v.20(2023)	0	750.000
USD			
-	6,500% ADVANS S.A. SICAR Kredit v.20(2023)	0	1.500.000
-	7,000% Avanza Solido S.A. de C.V. SOFOM E.N.R. Kredit v.20(2023)	0	333.333
-	9,000% Banco D-Miro S.A. (Ecuador) Kredit v.18(2022)	0	1.058.122
-	6,600% Banco Solidario S.A. Kredit v.19(2023)	0	412.500
-	6,600% Banco Solidario S.A. Kredit v.19(2023)	0	412.500
-	6,600% Banco Solidario S.A. Kredit v.20(2023)	0	425.000
-	6,800% MFO Lazika Capital JSC Kredit v.20(2023)	0	187.500

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Indonesische Rupiah	IDR	1	16.319,6130
Myanmar Kyat	MMK	1	2.278,9925
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,9512
Philippinischer Peso	PHP	1	60,2051
Rumänische Leu	RON	1	4,9636
Tadschikistan-Somoni	TJS	1	11,8500
US-Dollar	USD	1	1,0887

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

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 Gesellschaftsregister in Luxemburg, veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B240906 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 2023

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 überprüfaren 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 Valutatag.

- 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-Fixings 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 2023

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 und USD	EWB	Buchwert in EUR	Wert nach EWB/NTFV*
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Georgian Credit JSC Kredit v.18(2025)	432.000	30,0000	302.400,00	0,23%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v. 20(2026)	1.000.000	80,0000	200.000,00	0,15%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	LOLC Myanmar Micro-Finance Company Ltd. Kredit v. 19(2026)	423.894	80,0000	84.778,80	0,07%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Visionfund Myanmar Company Limited Kredit v.20(2024)	1.167.390.000	15,0000	435.403,58	0,34%
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	20,0000	347.499,32	0,27%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	Edpyme Acceso Crediticio S.A. v.18(2025)	2.000.000	70,0000	551.116,01	0,43%
BIB Sustainable Finance (SICAV) - KCD Mikrofinanzfonds - III	FINCA Guatemala Kredit v.21(2023)	500.000	5,0000	436.300,17	0,34%

* 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.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

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.

Aufgrund des LuxFlag Labels war das Fondsvermögen im Berichtszeitraum von der „*taxe d'abonnement*“ befreit.

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 Fondsaktien 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.) 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-Teilfondsvermögen 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.

7.) EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft keine Anzeichen vor die gegen die Fortführung des Fonds sprechen. Es ergaben sich für den Fonds keine Liquiditätsprobleme und lediglich geringfügige Anpassungsmaßnahmen der Bewertung. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen.

Bewertungsrelevantes Ereignis - Alternativa 19 del Sur

Das Mikrofinanzinstitut (im Folgenden „MFI“) Alternativa 19 del Sur geriet Ende 2021 in Liquiditätsschwierigkeiten. Zahlungen an internationale wie auch lokale Gläubiger wurden nicht geleistet. Das MFI sagte einer unabhängigen Überprüfung des Kreditportfolios zu. Da sich die Veröffentlichung des Berichts aufgrund mangelhafter Kooperation verzögerte, die Kommunikation mit den Gläubigern stockte und zudem mitgeteilt wurde, dass in den Vormonaten fehlerhaft an die Gläubiger berichtet wurde, wurde das Darlehen mit dem MFI im Januar 2022 pauschal auf 50% abgewertet. Seitdem hat sich die Lage nicht verbessert, gemäß des im April 2023 veröffentlichten Berichts über das Kreditportfolio ist die Portfolioqualität deutlich schlechter als zuvor vom MFI berichtet. Gemeinsam mit anderen Gläubigern wird über das weitere Vorgehen beraten.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

Situation in Myanmar

Die Lage in Myanmar ist sehr schwierig. Gründe dafür sind die Covid-19 Pandemie und der Militärputsch, der im Februar 2021 stattfand. Umfassende Proteste, Gewalt und Vertreibung waren Folge des Putsches. Die doppelte Krise belastet die Bevölkerung sehr, Folge ist eine deutlich verschlechterte Portfolioqualität, die wiederum aufgrund von erhöhter Neubildung von Rückstellungen zu Verlusten führen. Da die internationale Zusammenarbeit mit Myanmar eingebrochen ist und der Zugang zu Devisen im Land stark eingeschränkt wurde, haben Mikrofinanzinstitute immer größere Probleme ihre vertraglichen Zins- und Tilgungsleistungen zu erbringen. Der Kunde LOLC Myanmar begann im ersten Halbjahr 2022 Verhandlungen mit seinen Gläubigern über eine mehrjährige Restrukturierung. Der Kunde VisionFund Myanmar erbringt aktuell trotz wirtschaftlicher Schwierigkeiten seinen vertraglich vereinbarten Schuldendienst.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9.) 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 kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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:	Manfred Sonnenschein BANK IM BISTUM ESSEN eG
Verwaltungsratsmitglieder:	Andreas Künzel BANK IM BISTUM ESSEN eG Björn Preiß DZ PRIVATBANK S.A.
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:	Silvia Mayers 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

