

Oikocredit Nederland Fonds

Kwartaalbericht 3^{de} kwartaal 2020

Loop geen
onnodig risico.

Lees de Essentiële
Beleggersinformatie.

OIK IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING

Het Oikocredit Nederland Fonds belegt via Oikocredit International in microfinancieringsinstellingen, (boeren)coöperaties en duurzame-energieondernemingen. Met het verstrekken van leningen en equity-investeringen biedt het kansen aan ondernemende mensen in Afrika, Azië en Latijns-Amerika. Oikocredit is een internationaal opererende impact-investeerder. Het Fonds belegt conform zijn beleggingsdoelstellingen voor minimaal 97% van de beschikbare gelden in aandelen Oikocredit en houdt maximaal 3% van de beschikbare gelden aan in liquide middelen.

Terugblik op het derde kwartaal

- **Fondsvolume** daalde licht van € 141,7 miljoen naar € 141,5 miljoen
- Lichte groei aantal **nieuwe beleggers**

In het afgelopen kwartaal is het aantal beleggers en het fondsvolume nagenoeg stabiel gebleven.

Vooruitkijkend verwachten we voor het vierde kwartaal een lichte stijging van het aantal beleggers en het fondsvolume mede door de brand awareness campagne in december (onder andere tijdens de Week van het Microkrediet).

Kerncijfers 3^{de} kwartaal

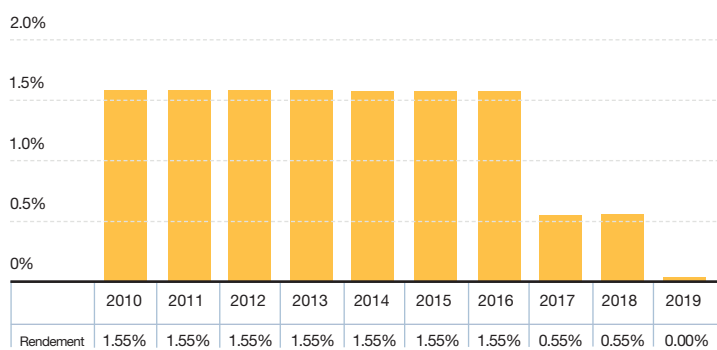
Fondsvermogen per ultimo september 2020	€ 141,5 miljoen
Netto dividendrendement 2019	0,00%
Lopende kosten per 31-12-2019	0,00%

Fondsgegevens

Beheerder	Stichting Beheer Oikocredit Nederlands Fonds
Directeur Oikocredit Nederland	Eric Holterhues
Valuta	Euro
Startdatum	31 december 2002
Vestigingsplaats	Nederland
Juridische vorm	Fonds voor gemene rekening
Uitgifte structuur	Open-end
Inkoop participaties	Maandelijks
Verkoop participaties	Maandelijks
Bewaarder	Darwin Depositary Services B.V.
Accountant	Crowe Foederer B.V.

Voor meer informatie kijk op www.oikocredit.nl

Netto dividend-rendement



“Oikocredit focust zich tijdens de coronapandemie op het zo goed mogelijk bijstaan van bestaande partners. Maar er wordt ook vooruit gekeken. In het derde kwartaal is een nieuwe partner gefinancierd. Juist nu is het belangrijk om te investeren in kleine ondernemers in Afrika, Azië en Latijns-Amerika. Want zij vormen de ruggegraat van de economie.”



Eric Holterhues

Directeur Oikocredit Nederland

Over het Oikocredit Nederland Fonds

Het Oikocredit Nederland Fonds biedt retailbeleggers de mogelijkheid om vanaf € 50 of € 10 per maand te participeren in social impact investeerder Oikocredit. Het Oikocredit Nederland Fonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening met een open-end-structuur. De Beheerder van het Fonds is Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds. De Beheerder beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten.

Ontwikkelingen Oikocredit International

Belangrijkste ontwikkelingen

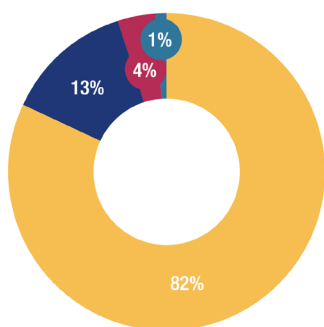
- **Totale activa** daalden licht van € 1,30 miljard naar € 1,29 miljard
- **Uitstaande financiering** daalde van € 947,1 miljoen naar € 856,1 miljoen
- **De liquiditeitsratio** ten opzichte van het balanstotaal steeg van 25,8% naar 31,9%
- **De PAR 90** steeg licht van 6,7% naar 6,9%
- **Het aantal partners** steeg van 686 naar 689

Kerncijfers Oikocredit

Totale activa	€ 1.290,8 miljoen
Totaal uitstaande ontwikkelingsfinanciering	€ 856,1 miljoen
Eigen vermogen opgebracht door leden	€ 1.131,7 miljoen
Liquiditeitsratio ten opzichte van het balanstotaal	31,9%
Totaal aantal gefinancierde partners	689
Gemiddelde uitstaande financiering per partner	€ 1,2 miljoen
Portfolio at risk (PAR 90 dagen)	6,9%
Intrinsieke Waarde per aandeel	€ 210,94

investeringsportefeuille per september 2020

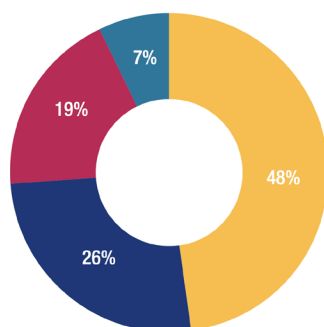
Financiering per sector



- Inclusieve financiering*
- Landbouw
- Duurzame energie
- Overige

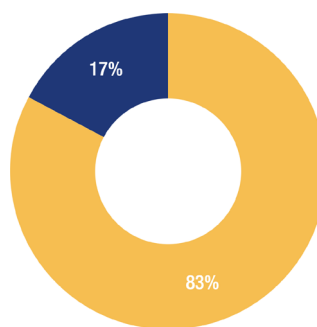
* Inclusieve microfinanciering en financiering van het midden- en kleinbedrijf

Financiering per regio



- Latijns-Amerika en het Caribisch gebied
- Azië
- Afrika
- Overige

Type financiering



- Leningen
- Equity-investeringen

Top 10 landen met hoogst uitstaand kapitaal

India	€ 130,7 miljoen
Ecuador	€ 54,9 miljoen
Bolivia	€ 53,1 miljoen
Cambodja	€ 52,3 miljoen
Mexico	€ 50,1 miljoen
Paraguay	€ 37,7 miljoen
Kenya	€ 33,6 miljoen
Argentinië	€ 29,7 miljoen
Indonesië	€ 25,4 miljoen
Honduras	€ 23,8 miljoen

Ontwikkelingen in de portefeuille

In het derde kwartaal waren de gevolgen van de coronapandemie nog steeds merkbaar. De resultaten voor dit kwartaal zijn over het algemeen iets beter dan in de eerste helft van 2020 werd gevreesd, maar nog steeds ver onder wat aan het begin van dit jaar was beoogd.

De uitstaande ontwikkelingsfinanciering daalde in het derde kwartaal met 9,6% tot € 856,1 miljoen. De PAR 90-ratio (het percentage leningen met minstens 90 dagen achterstallige terugbetalingen), verslechterde licht van 6,7% naar 6,9%. De liquiditeitsratio is gestegen van 25,8% naar 31,9%. Het totale ledenkapitaal bleef relatief stabiel, met een kleine afname van 0,7% tot € 1.131,7 miljoen. De overgrote meerderheid van de leden en investeerders van Oikocredit is loyaal gebleven, ondanks de verlaging van het dividend tot 0%, de verhoogde risico's en de onzekerheden rond de coronapandemie.

Meer partners vroegen om uitstel van betaling, dit aantal steeg van 112 naar 136. Procentueel is dit gestegen van 19% naar 29% van de totale uitstaande ontwikkelingsfinanciering. Deze procentuele stijging is ook een gevolg van de kleinere omvang van de portefeuille. Partners met betalingsachterstanden én hun klanten lijken meer te worden getroffen door de binnenlandse beperkingen en de slechtere economie als gevolg van Covid-19.

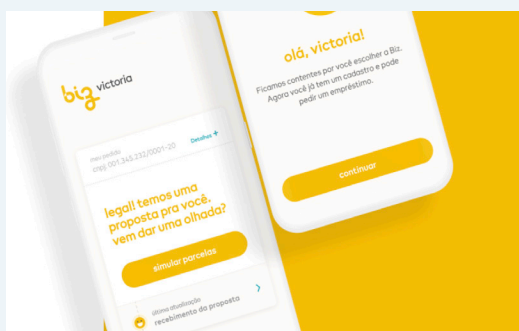
Tegen het einde van dit kwartaal is gekeken naar partners die niet getroffen zijn of voldoende zijn hersteld om een nieuwe lening te ontvangen. Zo zijn een aantal herfinancieringen goedgekeurd en zijn er zelfs enkele nieuwe partners gefinancierd.

Vooruitzichten

Het komende kwartaal eindigen veel uitstelperiodes van partners. Er wordt gekeken welke hun terugbetalingen kunnen hervatten en welke speciale regelingen nodig hebben. Vanwege de directe en indirecte gevolgen van de coronapandemie zal Oikocredit zullen de reserves afnemen. Wellicht moet er ook komend kwartaal gereageerd worden op uitdagingen van partners en de markt. Maar er zullen ook voorbereidingen getroffen worden om nieuwe en bestaande partners te financieren.

Door de onvoorspelbaarheid van het coronavirus en de effecten daarvan op de partners en de economie, is het moeilijk om te voorspellen wat de verwachting is. Het herstel van de pandemie en de economische gevolgen zullen traag verlopen. Oikocredit blijft zich voorbereiden op alle mogelijke gebeurtenissen. De coronapandemie treft mensen met een laag inkomen het meest. Samen met haar wereldwijde netwerk wil Oikocredit proberen bij te dragen aan het herstel van de lokale economie via kleinschalige ondernemers.

Nieuwe partner: de Braziliaanse MKB-kredietverstrekker BizCapital



BizCapital verstrekt online leningen aan kleine en middelgrote ondernemingen (MKB) in Brazilië via een snel en betrouwbaar proces. Het bedrijf heeft als missie om Braziliaanse MKB's te helpen toegang te krijgen tot financiering. BizCapital heeft al meer dan 9.000 bedrijven bereikt in meer dan 1.200 Braziliaanse steden.

Met de investering wordt de bedrijfsuitbreiding versneld en worden de distributiekanaalen verbeterd om zo nog meer MKB-bedrijven te bedienen. "Naast het blijven ondersteunen van het MKB met krediet, kijken we ernaar uit om ons aanbod van financiële diensten uit te breiden en nieuwe producten voor ondernemers te ontwikkelen", zegt Francisco Ferreira, CEO en medeoprichter van BizCapital.

Oikocredit publiceert Impact Report

Het rapport biedt inzicht in Oikocredits sociale impact. Kawien Ziedses des Plantes, Oikocredits Global Social Performance Specialist: "Het rapport is een weergave van wat er is gebeurd in termen van impact, hoeveel mensen we hebben kunnen bereiken via onze partners en de activiteiten die we als Oikocredit hebben ondernomen." Het Impact Report gaat tot en met december 2019, dus voordat de wereld te maken kreeg met de coronapandemie. De hoogtepunten uit het rapport:

- 38,2 miljoen klanten bereikt en 1,1 miljoen midden- en kleinbedrijven (MKBs)
- 86% van de inclusieve-financieringsklanten is vrouw en 63% woont op het platteland
- Meer dan 557.000 boeren werden bereikt
- 52.000 huishoudens kregen toegang tot duurzame energie
- € 0,7 miljoen besteed aan capaciteitsopbouw

Het Impact report is te downloaden via oikocredit.nl/publicaties.



Contact Oikocredit Nederland Fonds

Voor meer informatie is het Oikocredit Nederland Fonds te bereiken via nederland@oikocredit.nl en 030 234 10 69.

Disclaimer

Dit document is door Oikocredit Nederland gemaakt met de grootst mogelijke zorg en naar beste weten op het moment van schrijven. De opvattingen die in dit document tot uitdrukking komen, zijn die van Oikocredit Nederland op het moment van schrijven en kunnen zonder aankondiging vooraf veranderen. Oikocredit Nederland biedt geen garanties met betrekking tot de inhoud en volledigheid en aanvaardt geen aansprakelijkheid voor verliezen die kunnen ontstaan door gebruik te maken van deze informatie.

Dit document is alleen bestemd voor informatiedoeleinden en voor exclusief gebruik door de ontvanger. Het is geen uitnodiging om te verkopen of kopen, of om financiële instrumenten af te nemen en ontslaat de ontvanger niet van de noodzaak zijn of haar eigen inzicht aan te wenden in het nemen van investeringsbeslissingen. De ontvanger wordt in het bijzonder aangeraden om, indien nodig met hulp van een professionele adviseur, na te gaan of de verschaft informatie aansluit op zijn/haar omstandigheden in het licht van mogelijke juridische en fiscale consequenties en met betrekking tot de toezichthouders.

Het is niet toegestaan iets uit dit document te kopiëren of anderszins te gebruiken zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Oikocredit Nederland. Het document is uitdrukkelijk niet bedoeld voor personen die, vanwege hun nationaliteit of woonplaats, geen toegang zouden mogen hebben tot zulke informatie vanwege de ter plaatse geldende wettelijke bepalingen.

Elke investering brengt risico's met zich mee, in het bijzonder met betrekking tot fluctuaties in waarde en rendement. Resultaten uit het verleden vormen geen garantie voor de toekomst. Investeren in vreemde valuta heeft het bijkomende risico van koersfluctuaties, waardoor de investering minder waard zou kunnen worden.