

Oikocredit Nederland Fonds

Rapportage vierde kwartaal 2018



Over het Oikocredit Nederland Fonds

Het Oikocredit Nederland Fonds belegt voor minimaal 97% en maximaal 99% van de beschikbare gelden in aandelen Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (hierna Oikocredit). Oikocredit is een internationaal opererende impact-investeerder. Met het verstrekken van leningen en equity biedt het kansen aan ondernemende mensen in Afrika, Azië en Latijns-Amerika die normaal geen toegang hebben tot krediet. Dit doet Oikocredit via een netwerk van lokale partnerorganisaties bestaande uit microfinancieringsinstellingen, (boeren)coöperaties en duurzame-energie-ondernemingen.

Oikocredit heeft een *financing-plus*-benadering. Naast financiering biedt de organisatie haar partners capaciteitsopbouw: ondersteuning op het gebied van leiderschap binnen de organisatie, financieel management, risicomanagement, data-management, *social & environmental performance*, marketing en landbouwtechnieken.

Eric Holterhues

Directeur Oikocredit Nederland



“In het vierde kwartaal van 2018 steeg de uitstaande financiering van Oikocredit International van 970,8 miljoen euro naar 1.047 miljoen euro. Over heel 2018 konden zo 577.873 eindklanten worden bereikt in de sector inclusieve financiering en 95.033 boeren in de sector landbouw.”

Terugblik vierde kwartaal

Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg van 131,3 miljoen euro eind september naar 134,1 miljoen euro eind december. Ook het aantal beleggers steeg. De gemiddelde leeftijd van de belegger daalde, hetgeen belangrijk is voor de continuïteit van het fonds. Het totale volume van Oikocredit bleef stabiel op 1,29 miljard euro.

KERNCIJFERS OIKOCREDIT NEDERLAND FONDS

| | |
|--|--------------------|
| Fondsvermogen per ultimo sept. 2018 | 134,1 miljoen euro |
| Netto dividendrendement 2017 | 0,55% |
| Lopende kosten per 31-12-2017 | 0,45% |

FONDSGEGEVENS

| | |
|------------------------------|--|
| Beheerder | Stichting Beheer Oikocredit Nederlands Fonds |
| 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 Horwath Foederer B.V. |
| ISIN-code | NL0009052232 |

NETTO DIVIDENDRENDEMENT (IN PROCENTEN)

| 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 1.55 | 0.55 |

Belangrijkste ontwikkelingen Oikocredit

- Totale activa bleef stabiel op 1,29 miljard euro
- Uitstaande financiering steeg van 970,8 miljoen euro ultimo Q3 naar 1,05 miljard euro eind Q4
- Het aantal partnerorganisaties daalde van 693 ultimo Q3 naar 684 eind Q4

KERNCIJFERS OIKOCREDIT

PER 31 DECEMBER 2018

Totaal aantal gefinancierde partners
Gemiddelde hoogte van leningen

684
1,7 miljoen euro

Ontwikkelingen in de portefeuille

De investeringsportefeuille van Oikocredit steeg van 970,8 miljoen euro eind Q3 naar 1,95 miljard euro eind Q4. De verdeling in de portfolio bleef in Q4 2018 stabiel ten opzichte van Q3. Kijkend naar de sectoren daalde de verhouding inclusieve financiering van 79% naar 76%, landbouw steeg van 16% van 18%. De verhoudingen leningen ten opzichte van equity-investeringen steeg licht van 15% equity-investeringen eind Q3 naar afgerond 16% eind Q4. De financieringen in Latijns-Amerika stegen licht van 46% Q3 naar 47% Q4, ten gunste van de financieringen in Azië. Over heel 2018 konden met de financieringen van Oikocredit 577.873 eindkanten in de sector inclusieve financiering worden bereikt en 95.033 boeren in de sector landbouw. Aan 143 huidige en toekomstige partnerorganisaties werden capaciteitsopbouw-trainingen gegeven voor een totaal bedrag van 933.000 euro. In 2017 was dat nog 845.000 euro.

LEVENS VAN KLEINSCHALIGE BOEREN IN INDIA VERBETEREN



Y-cook produceert een scala van kant-en-klare gezonde voedingsproducten zonder conserveringsmiddelen, die tot een jaar lang bewaard kunnen worden. Goede voeding voor de steeds groter wordende (werkende) middenklasse in India is een snelgroeïende markt.

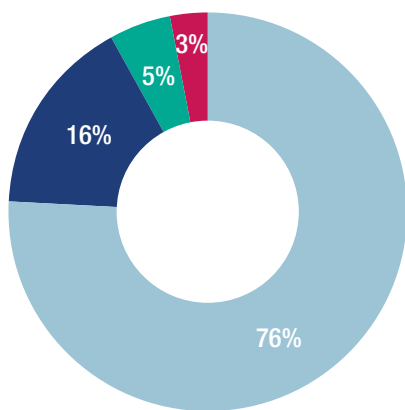
Meer dan 1.300 kleinschalige boeren leveren producten aan Y-cook. Het bedrijf werkt nauw samen met deze boeren en biedt hen verschillende diensten zoals bodemkwaliteitsmetingen en landbouwtrainingen. Y-cook

produceert zelf ook zaden, die geplant worden in gecentraliseerde kwekerijen. De zaailingen van deze kwekerijen worden gratis aan de boeren verstrekt. Het bedrijf stelt overgebleven producten gratis ter beschikking aan veehouders in lokale dorpen, zodat ze gebruikt kunnen worden als veevoer. Krishna Muthy (rechts op de foto) is een van de 1.300 boerenleveranciers van Y-cook. "Eerst kweekten geen mais, alleen bloemen en gierst. Nu met Y-cook samenwerken verbouwen we alleen mais. En dat is beter. Want mais is een product met vaste prijzen", zegt Krishna.

Grafieken

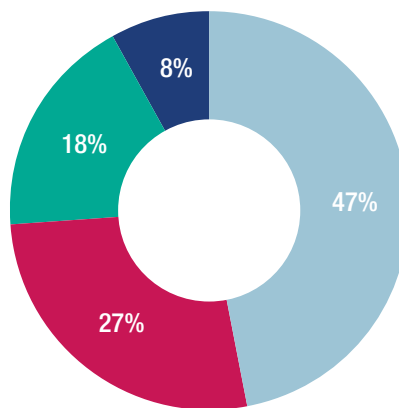
| SOCIALE EN MILIEU RESULTATEN | PER | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Klanten bereikt door microfinancieringsorganisaties die zijn gefinancierd door Oikocredit | | 36 miljoen | 40 miljoen | 46 miljoen |
| <ul style="list-style-type: none"> • Percentage vrouwelijke klanten • Percentage klanten op het platteland | | 84% | 84% | 86% |
| Mensen in dienst bij landbouwpartners | | 39.200 | - | - |
| <ul style="list-style-type: none"> • Waarvan in vaste dienst | | 24.000 | - | - |
| Duurzame energie | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Huishoudens met verbeterde toegang tot energie • CO₂-emissie voorkomen (in tonnen) | | 15.600 | 5.400 | - |
| | | 38.100 | 6.960 | - |

FINANCIERING PER SECTOR



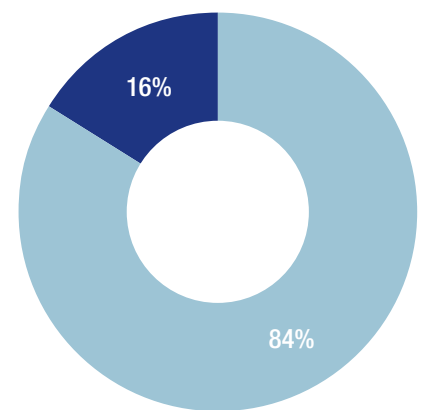
■ Inclusieve financiering*
 ■ Duurzame energie
 ■ Landbouw
 ■ Overige

FINANCIERING PER REGIO



■ Afrika
 ■ Latijns-Amerika
 ■ Azië
 ■ Overige

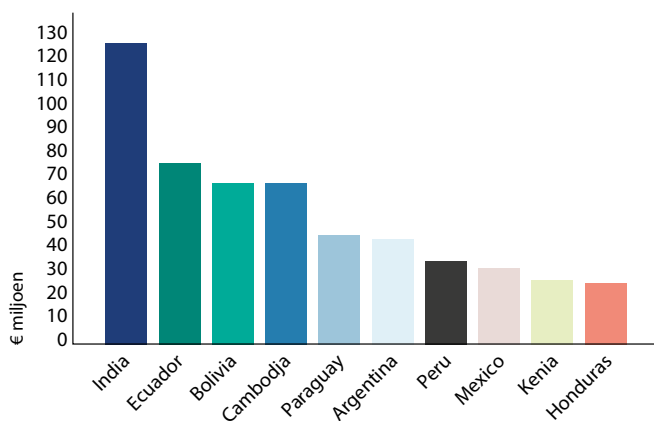
TYPE FINANCIERING



■ Leningen
 ■ Equity-investeringen

* Inclusief microfinanciering en financiering van het midden- en kleinbedrijf

LANDEN MET HET HOOGST UITSTAANDE KAPITAAL



Oikocredit Nederland Fonds

Het Oikocredit Nederland Fonds biedt retailbeleggers de mogelijkheid om vanaf 200 euro of 10 euro per maand te participeren in social impact investeerder Oikocredit. Participanten beleggen primair in het Fonds vanwege het sociale rendement: financiële inclusie en ondernemerschap in plaats van geefgeld en blijvende afhankelijkheid.

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. Het Fonds belegt conform haar beleggingsdoelstellingen voor minimaal 97% en maximaal 99% van de beschikbare gelden in aandelen Oikocredit en houdt minimaal 1% en maximaal 3% van de beschikbare gelden aan in liquide middelen.

Contact

Voor meer informatie neem contact op via nederland@oikocredit.nl

www.oikocredit.nl

030 234 10 69

Arthur van Schendelstraat 550

3511 MH Utrecht

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 verschafte 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.