

Oikocredit Nederland Fonds

Kwartaalbericht 4^{de} kwartaal 2020

Loop geen
onnodig risico.

Lees de Essentiële
Beleggersinformatie.

OIF 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 4^{de} kwartaal

- **Fondsvolume** daalde licht van € 141,5 miljoen naar € 143,0 miljoen
- Het aantal **nieuwe beleggers** steeg van 13.913 naar 13.963

Het Oikocredit Nederland Fonds kijkt terug op een succesvol laatste kwartaal in 2020. Een aantal campagnes hebben gezorgd voor groei van het fonds, zowel wat betreft het volume als het aantal beleggers.

Het Fonds verwacht dat deze groei in fondsvermogen en in het aantal beleggers ook in het eerste kwartaal van 2021 door zal zetten.

Kerncijfers 4^{de} kwartaal

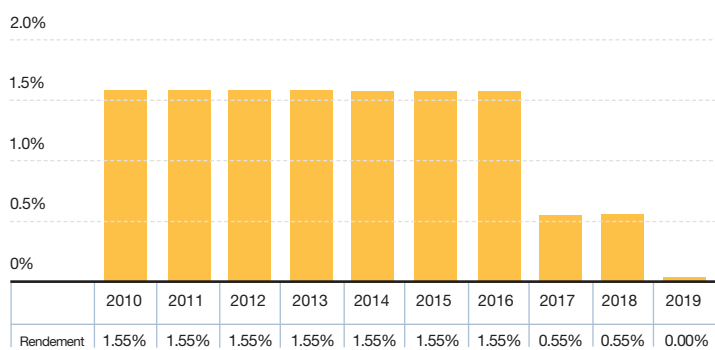
Fondsvermogen per ultimo december 2020	€ 143,0 miljoen
Netto dividendrendement 2019	0,00%
Lopende kosten per 31-12-2019	0,00%

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



“Dit kwartaal laat het eerste herstel zien van de gevolgen van de coronapandemie. Dankzij de focus op impact, heeft Oikocredit International in deze periode wederom laten zien wat haar toegevoegde waarde is. In deze onzekere tijd stond Oikocredit zijn partners bij met extra trainingen, webinars en uitstel van betalingen.”



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

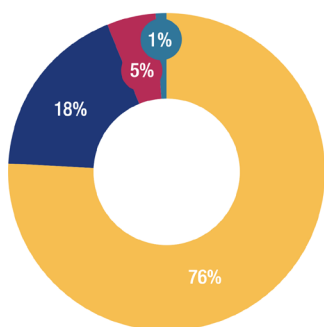
- **Totale activa** daalden van € 1,29 miljard naar € 1,24 miljard
- **Uitstaande financiering** daalde van € 856,1 miljoen naar € 845,1 miljoen
- **De liquiditeitsratio** ten opzichte van het balanstotaal steeg van 31,9% naar 33,1%
- **De PAR 90** daalde van 6,9% naar 5,8%
- **Het aantal partners** daalden van 689 naar 563

Kerncijfers Oikocredit International

Totale activa	€ 1.241,7 miljoen
Totaal uitstaande ontwikkelingsfinanciering	€ 845,1 miljoen
Eigen vermogen opgebracht door leden	€ 1.104,1 miljoen
Liquideitsratio ten opzichte van het balanstotaal	33,1%
Totaal aantal gefinancierde partners	563
Gemiddelde uitstaande financiering per partner	€ 1,5 miljoen
Portfolio at risk (PAR 90 dagen)	5,8%
Intrinsieke Waarde per aandeel	€ 210,50

investeringsportefeuille per december 2020

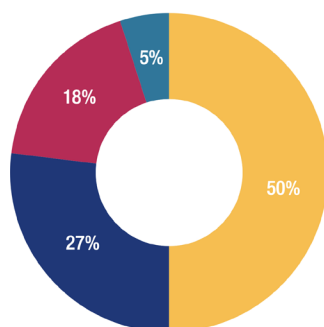
Financiering per sector



■ Inclusieve financiering*
■ Landbouw
■ Duurzame energie
■ Overige

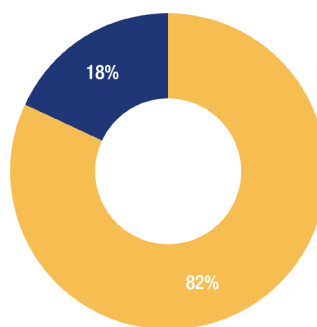
* Inclusieve microfinanciering en financiering van het midden- en kleinbedrijf

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	€ 143,2 miljoen
Mexico	€ 55,7 miljoen
Bolivia	€ 54,9 miljoen
Ecuador	€ 51,6 miljoen
Cambodja	€ 40,9 miljoen
Paraguay	€ 38,0 miljoen
Kenya	€ 33,6 miljoen
Honduras	€ 31,0 miljoen
Indonesië	€ 25,2 miljoen
Argentinië	€ 24,6 miljoen

Ontwikkelingen in de portefeuille

De effecten van de coronapandemie waren ook in het vierde kwartaal van 2020 zichtbaar. Sommige landen hadden economisch herstel, terwijl er in andere landen strengere maatregelen kwamen. De economische onzekerheid bleef wijdverbreid.

Het afgelopen kwartaal hield Oikocredit International nauw online en telefonisch contact met partners. Naast dat partners uitstel konden krijgen bij het terugbetalen van leningen, ontvingen partners ook praktische hulp door middel van het coronasolidariteitsfonds.

De totale uitstaande ontwikkelingsfinanciering daalde in het vierde kwartaal licht met 1,3% tot € 845,1 miljoen. Dit was een veel kleinere daling dan in het derde kwartaal. Dit komt omdat Oikocredit voorzichtiger was bij het verstrekken van

nieuwe leningen aan bestaande en nieuwe partners en door wisselkoerseffecten. Maar ook omdat veel partners hun leningen tijdens het vierde kwartaal hebben terugbetaald. Aan het einde van het jaar hadden slechts 69 partners, met leningen ter waarde van 20,5% van de totale ontwikkelingsportefeuille, nog uitstel van betaling nodig. De formele maatstaf voor de kwaliteit van de portefeuille, de PAR 90-ratio (het percentage van Oikocredits uitstaande leningen met meer dan 90 dagen betalingsachterstand) verbeterde tijdens het vierde kwartaal van 6,9% naar 5,8%.

Oikocredit maakte een nettoverlies tijdens het vierde kwartaal, waardoor het totale verlies voor 2020 op € 22,2 miljoen kwam. De liquiditeitsratio is in het vierde kwartaal licht gestegen van 31,9% naar 33,1% van de activa, een veel kleinere stijging dan in het voorgaande kwartaal.

Vooruitzichten

Het is positief dat de eerste tekenen van herstel te zien zijn in de landen waar Oikocredit werkt. De afgelopen maanden is financiering van nieuwe partners daarom voorzichtig hervat. Oikocredit verwacht dat 2021, naast dat het een uitdagend jaar wordt, ook een jaar van herstel wordt. Nu de pandemie leidt tot toenemende ongelijkheid tussen en binnen landen, blijf Oikocredits missie onverminderd van kracht: mensen met lage inkomens in Afrika, Azië en Latijns-Amerika ondersteunen bij het verbeteren van de kwaliteit van leven.

Op basis van de jaarcijfers over 2020 en de financiële vooruitzichten op middellange termijn, zal de Raad van Bestuur van Oikocredit, ondersteund door de Raad van Commissarissen, tijdens de algemene vergadering in juni 2021 een dividend voorstellen van 0%. Dit voorstel dient om het ledenkapitaal en de reserves van Oikocredit te beschermen, zodat na de coronapandemie bestaande en nieuwe partners op een duurzame manier ondersteund kunnen worden bij de wederopbouw van hun onderneming.

Nieuwe investering in online mkb-kredietverstrekker Aspiria uit Mexico



Aspiria is een digitale kredietverstrekker voor het midden- en kleinbedrijf (mkb) in Mexico. Via hun platform kunnen kleine bedrijven snel en eenvoudig financiering krijgen, die ze bij traditionele banken niet krijgen. Hiermee kunnen ze hun bedrijf verder laten groeien.

Oikocredit heeft een minderheidsbelang verworven in Aspiria. Rodrigo Villalta, Equity Officer bij Oikocredit: "We zijn trots om aandeelhouder te worden van Aspiria. Mexicaanse mkb's leveren een belangrijke bijdrage aan de economische ontwikkeling en het creëren van banen. We zijn blij dat we op deze manier sociale impact in Mexico verder kunnen ondersteunen."

Oikocredit publiceert jaarcijfers over 2020

In het jaarverslag zijn de eerste tekenen van het herstel van de coronapandemie zichtbaar. Maar de gevolgen van de coronapandemie zijn wel van invloed geweest op de baten, het vermogen en de portefeuille van Oikocredit. De social-impact-investeerder heeft daarom proactief maatregelen genomen en gaf daarbij prioriteit aan het ondersteunen van haar 563 bestaande partners. Mede dankzij betrokken beleggers en Oikocredits focus op impact is de continuïteit van de wereldwijde coöperatie verzekerd. De belangrijkste resultaten:

- Netto geconsolideerd resultaat: verlies van € 22,2 miljoen (2019: € 14,3 miljoen)
- Financieringsportefeuille: € 845,1 miljoen (2019: € 1.064,6 miljoen)
- Totaalbedrag toevertrouwde middelen: € 1.213,4 miljoen (2019: € 1.271,2 miljoen)
- 58.400 beleggers wereldwijd (2019: 59.000)
- Voorgesteld dividend 0% (zoals over 2019)

Het Jaarverslag is vanaf half april 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.