

# Oikocredit Nederland Fonds

## Rapportage derde 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



“Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg van EUR 130,2 mio eind juni 2018 naar EUR 131,3 mio eind september 2018. Ook het aantal beleggers steeg. De gemiddelde leeftijd van de belegger daalde, hetgeen belangrijk is voor de continuïteit van het fonds. De investeringsportefeuille van Oikocredit bleef in het

derde kwartaal van 2018 stabiel ten opzichte van het eerste kwartaal. De investeringen in inclusieve financiering stegen licht van 77% eind tweede kwartaal naar 79% eind derde kwartaal.”

### Terugblik derde kwartaal

Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg wederom van EUR 130,2 mio eind juni 2018 naar EUR 131,3 mio eind september 2018. 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 EUR 1,29 miljard.

### KERNCIJFERS OIKOCREDIT NEDERLAND FONDS

<b>Fondsvermogen per ultimo sept. 2018</b>	EUR 131,3 mio
<b>Netto dividendrendement 2017</b>	0,55%
<b>Lopende kosten per 31-12-2017</b>	0,45%

### FONDSGEGEVENS

<b>Beheerder</b>	Stichting Beheer Oikocredit Nederlands Fonds
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Startdatum</b>	31 december 2002
<b>Vestigingsplaats</b>	Nederland
<b>Juridische vorm</b>	Fonds voor gemene rekening
<b>Uitgifte structuur</b>	Open-end
<b>Inkoop participaties</b>	Maandelijks
<b>Verkoop participaties</b>	Maandelijks
<b>Bewaarder</b>	Darwin Depositary Services B.V.
<b>Accountant</b>	Crowe Horwath Foederer B.V.
<b>ISIN-code</b>	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 EUR 1,29 miljard
- Uitstaande financiering daalde licht van EUR 980,3 mio ultimo Q2 naar EUR 970,8 mio ultimo Q3
- Het aantal partnerorganisaties daalde van 716 ultimo Q2 naar 693 ultimo Q2

## IMPACTCIJFERS OIKOCREDIT

PER 30 SEPTEMBER 2018

Totaal aantal gefinancierde partners	<b>693</b>
• Waarvan microfinancieringspartners	<b>471</b>
Gemiddelde hoogte van leningen	<b>EUR 1,6 mio</b>
Gemiddelde hoogte van leningen aan microfinancieringsinstellingen	<b>EUR 1,9 mio</b>

### Ontwikkelingen in de portefeuille

De investeringsportefeuille van Oikocredit daalde van EUR 980,3 mio eind juni naar EUR 970,8 mio eind september. De verdeling in de portfolio bleef in het derde kwartaal van 2018 stabiel ten opzichte van het eerste kwartaal. In de sectoren namen de financieringen in inclusieve financiering toe met 2%: van 77% eind Q2 naar 79% eind Q3. Het aandeel landbouw daalde van 15% naar 14%. De verhoudingen leningen ten opzichte van equity veranderde licht van 14% equity eind Q2 naar 15% thans. De financieringen in Afrika namen licht toe van 17% ultimo Q2 naar 18% Q3.

## INDIA - SCHAALVERGROTING VAN ZONNE-ENERGIE IN INDIA



Fourth Partner Energy Pvt. Ltd is een full-servicebedrijf dat diensten levert op het gebied van hernieuwbare energie. Het bedrijf ontwerpt, ontwikkelt, installeert, exploiteert en verzorgt het onderhoud van zonne-energiesystemen op daken. Daarnaast produceert het bedrijf ook lantaarns, straatverlichting, laadregelaars en lichtsystemen voor woningen. De klanten bestaan uit banken, tankstations, kantoren, ziekenhuizen, hotels, scholen, hogescholen en particuliere huishoudens.

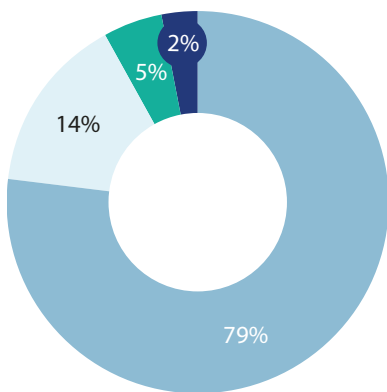
Sinds de oprichting van Fourth Partner Energy, in 2010, is de CO<sub>2</sub>-uitstoot met 3.750 ton gereduceerd (2015) en is er 7 miljoen liter water bespaard (in vergelijking met een kolencentrale). Dit staat gelijk aan het planten van 169.000 bomen.

Het in Hyderabad gevestigde bedrijf Fourth Partner heeft kantoren in Pune, Chennai en Delhi, en levert zijn producten en diensten via een landelijk dealernetwerk. De lening wordt gebruikt om de activiteiten op te schalen en uit te breiden.

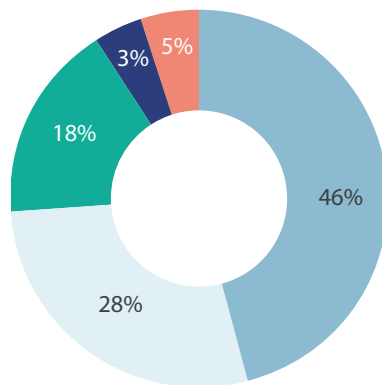
## Grafieken

SOCIALE EN MILIEU RESULTATEN	PER	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Klanten bereikt door microfinancieringsorganisaties die zijn gefinancierd door Oikocredit		<b>36 mio</b>	<b>40 mio</b>	<b>46 mio</b>
• Percentage vrouwelijke klanten		<b>84%</b>	<b>84%</b>	<b>86%</b>
• Percentage klanten op het platteland		<b>49%</b>	<b>48%</b>	<b>51%</b>
Mensen in dienst bij landbouwpartners		<b>39.200</b>	-	-
• Waarvan in vaste dienst		<b>24.000</b>	-	-
Duurzame energie				
• Huishoudens met verbeterde toegang tot energie		<b>15.600</b>	<b>5.400</b>	-
• CO <sub>2</sub> -emissie voorkomen (in tonnen)		<b>38.100</b>	<b>6.960</b>	-

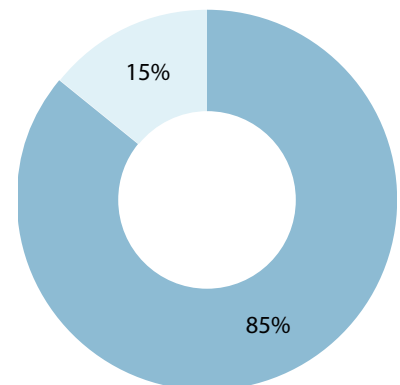
### FINANCIERING PER SECTOR



### FINANCIERING PER REGIO

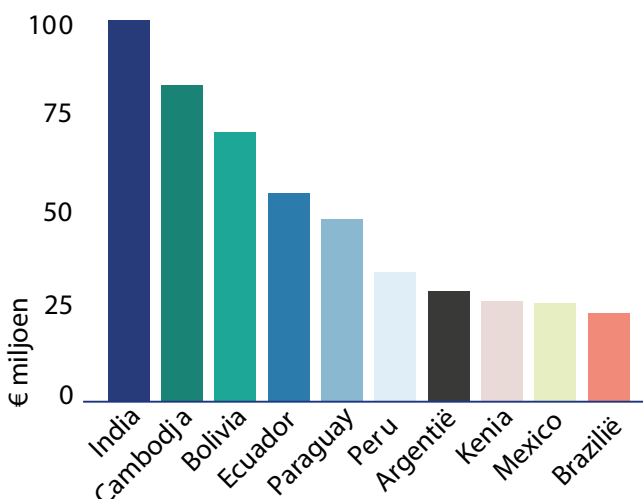


### TYPE FINANCIERING



\* incl. 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](mailto:nederland@oikocredit.nl)

[www.oikocredit.nl](http://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.