

Oikocredit Nederland Fonds

Rapportage vierde kwartaal 2019



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-investeringen 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



“Oikocredit International heeft in 2019 vooruitgang geboekt met het actualiseren van haar bedrijfsmodel. Het groeiende aantal beleggers laat zien dat steeds meer klanten vertrouwen hebben in Oikocredits model en de organisaties die Oikocredit financiert zijn positief in hun feedback.”

Terugblik vierde kwartaal

Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg van € 137,7 miljoen aan het einde van het derde kwartaal naar € 140,0 miljoen aan het einde van het vierde kwartaal van 2019. Het balanstotaal van Oikocredit daalde van € 1,34 miljard ultimo het derde kwartaal naar € 1,31 miljard ultimo het vierde kwartaal.

Coronavirus

Het effect van de coronavirus zal voor mensen die in armoede leven extra groot zijn. Zij hebben vaak geen spaargeld of toegang tot betaalbare gezondheidszorg. Een lockdown betekent geen inkomen en sociale zekerheid. Op www.oikocredit.nl/corona staan alle updates over onze aanpak.

KERNCIJFERS OIKOCREDIT NEDERLAND FONDS

Fondsvermogen per ultimo december 2019	€ 140,0 miljoen
Netto dividendrendement 2018	0,55%
Lopende kosten per 31-12-2018	0,45%

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 Depository Services B.V.
Accountant	Crowe Foederer B.V.

NETTO DIVIDENDRENDEMENT (IN PROCENTEN)

2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	0.55	0.55

Belangrijkste ontwikkelingen Oikocredit

- De PAR 90 (Portfolio At Risk) daalde van 5,7% naar 5,4% in het vierde kwartaal van 2019
- Uitstaande financiering steeg van € 1,05 miljard naar € 1,06 miljard in het vierde kwartaal van 2019
- Een lichte stijging in het vierde kwartaal van 2019 van het aandeel financieringen in Afrika en Azië

KERNCIJFERS OIKOCREDIT

PER 31 DECEMBER 2019

Totaal aantal gefinancierde partners	674
Gemiddelde uitstaande financiering per partner	€ 1,6 miljoen

Ontwikkelingen in de portefeuille

De investeringsportefeuille van Oikocredit steeg van € 1,05 miljard aan het einde van het derde kwartaal naar € 1,06 miljard aan het eind van het vierde kwartaal van 2019. De totale activa bedroegen € 1,31 miljard. Het liquiditeitsratio ten opzichte van het balanstotaal was ultimo het vierde kwartaal van 2019 19,6%. Het percentage betalingen dat meer dan 90 dagen vertraagd is, de zogeheten PAR 90, bedraagt 5,4%.

In het vierde kwartaal van 2019 werd 86% van de financiering in de portefeuille besteed aan leningen. Dat is gelijk aan het kwartaal daarvoor. In het vierde kwartaal werd er 2% meer geïnvesteerd in landbouw, 16% van het totaal. De financiering in inclusieve financiering daalde van 80% in het derde kwartaal van 2019 naar 78% in het vierde kwartaal. De financieringen in Azië stegen licht van 30% naar 31% in het vierde kwartaal van 2019. Ook in Afrika stegen de investeringen met 1% ten opzichte van het derde kwartaal van 2019 naar 18%. De investeringen in India stegen verder naar € 173 miljoen. Daarmee blijft India het land waar Oikocredit het hoogste kapitaal heeft uitstaan.

NIEUWE FABRIEK VOOR KLEINSCHALIGE BOEREN IN OEGANDA



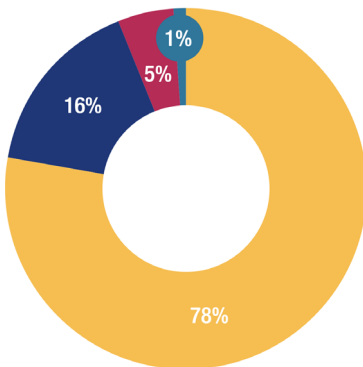
Met een langlopende lening van Oikocredit kan het Oegandese thee­verwerkings­bedrijf Kayonza Tea Factory een tweede fabriek bouwen in de streek Mpungu. Voor de 7.500 kleinschalige boeren, die zelf eigenaar zijn van het bedrijf, levert dit grote voordelen op.

Door de uitbreiding kunnen de boeren optimaal profiteren van de groeiende internationale vraag en overheidssteun voor de thee-industrie. De capaciteit van Kayonza zal meer dan verdubbelen, tot wel 38.000 ton per jaar. Kayonza draait momenteel al op volle capaciteit. Sinds 2016 zijn de leveringen aan de verwerkingsfabriek in de hooglanden van Zuidwest-Oeganda met 60% gestegen. De leveranciers - kleinschalige boeren die voornamelijk percelen van één en twee hectare bewerken - hebben hierdoor veel hogere opbrengsten.

Grafieken

SOCIALE EN MILIEU RESULTATEN	PER	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Klanten bereikt door microfinancieringsorganisaties die zijn gefinancierd door Oikocredit		38 miljoen	36 miljoen	40 miljoen
<ul style="list-style-type: none"> • Percentage vrouwelijke klanten • Percentage klanten op het platteland 		86% 61%	84% 49%	84% 48%
Mensen in dienst bij landbouwpartners		42.000	39.200	-
<ul style="list-style-type: none"> • Waarvan in vaste dienst 		26.040	24.000	-
Duurzame energie				
<ul style="list-style-type: none"> • Huishoudens met verbeterde toegang tot energie • CO₂-emissie voorkomen (in tonnen) 		71.653 177.749	15.600 38.100	5.400 6.960

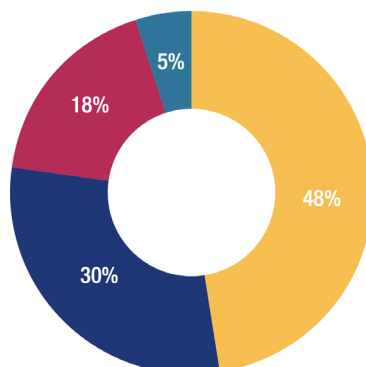
FINANCIERING PER SECTOR



■ Inclusieve financiering*
■ Landbouw
■ Duurzame energie
■ Overige

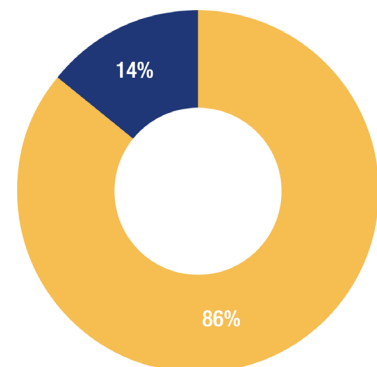
* Inclusieve microfinanciering en financiering van het midden- en kleinbedrijf

FINANCIERING PER REGIO



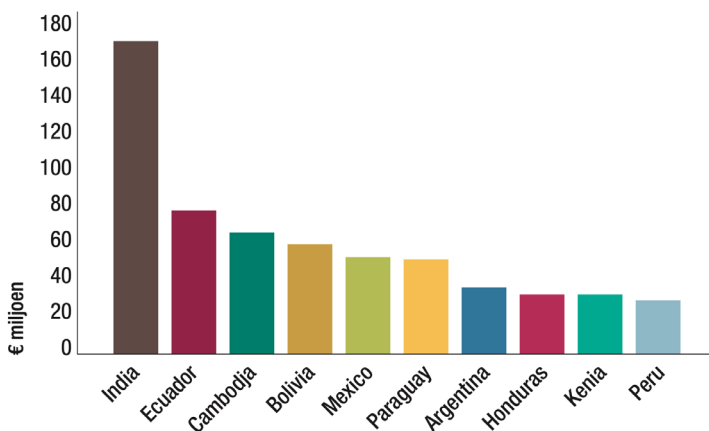
■ Latijns-Amerika en het Caribisch gebied
■ Azië
■ Afrika
■ Overige

TYPE FINANCIERING



■ Leningen
■ Equity-investeringen

LANDEN MET HET HOOGST UITSTAANDE KAPITAAL



Oikocredit Nederland Fonds

Het Oikocredit Nederland Fonds biedt retailbeleggers en organisaties de mogelijkheid om vanaf € 200 of € 10 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.