

# Oikocredit Nederland Fonds

## Rapportage tweede 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, risicomangement, data-management, *social & environmental performance*, marketing en landbouwtechnieken.

### Eric Holterhues

Directeur Oikocredit Nederland



“In het tweede kwartaal van 2019 vond de AGM van Oikocredit International plaats. Tijdens deze jaarvergadering komen alle leden van onze internationale coöperatie bijeen. Hier werd het dividend vastgesteld op 1%. Na aftrek van 0,45% beheervergoeding heeft Oikocredit Nederland Fonds een interim-dividend uitgekeerd van 0,55%. Een stabiel rendement dat recht doet aan onze *impact first* benadering.”

### Terugblik tweede kwartaal

Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg van 134,5 miljoen euro eind Q1 naar 135,9 miljoen euro eind Q2 van 2019. Ook het aantal beleggers is toegenomen. Het balanstotaal van Oikocredit bleef stabiel op 1,32 miljard euro.

#### KERNCIJFERS OIKOCREDIT NEDERLAND FONDS

Fondsvermogen per ultimo juni 2019	135,9 miljoen euro
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

- Uitstaande financiering daalde licht van 1,08 miljard euro eind Q1 2019 naar 1,03 miljard euro eind Q2 2019
- Het aantal partnerorganisaties steeg met 2 van 674 ultimo Q1 2019 naar 676 eind Q2 2019
- Het PAR 90 percentage is gestegen naar 5,4% in Q2 2019, in Q1 2019 was dit 4,5%

## KERNCIJFERS OIKOCREDIT

PER 30 JUNI 2019

Totaal aantal gefinancierde partners  
Gemiddelde hoogte van leningen

676  
1,8 miljoen euro

## Ontwikkelingen in de portefeuille

De investeringsportefeuille van Oikocredit daalde van 1,08 miljard euro eind Q1 2019 naar 1,03 miljard euro eind Q2 2019. De totale activa bedroegen 1,32 miljard euro. De liquiditeitsratio ten opzichte van het balanstotaal was ultimo Q2 2019 17,8%. Het percentage betalingen dat meer dan 90 dagen vertraagd is, de zogeheten PAR 90, bedraagt 5,4%. Dat is 0,9% hoger ten opzichte van Q1 2019.

In de portfolio verschoof de verdeling per sector in Q2 2019 naar meer investeringen in inclusieve financiering: van 76% naar 79%. De investeringen in landbouw daalden met 1% ten opzichte van Q1 2019. De overige investeringen daalden van 3% naar 1% in Q2 2019. Daarnaast werden er in Q2 2019 1% meer leningen gefinancierd ten opzichte van Q1 2019. De financieringen in Latijns-Amerika stegen licht van 45% in Q1 naar 46% in Q2 2019. Dit ten koste van de financieringen in overige regio's, die daalden van 7% in Q1 naar 6% in Q2 van 2019. De investeringen in India stegen naar 154 miljoen euro. Daarmee blijft India het land waar Oikocredit het hoogste kapitaal heeft uitstaan.

## ONDERSTEUNING VAN VROUWELIJKE ONDERNEMERS IN ZAMBIA



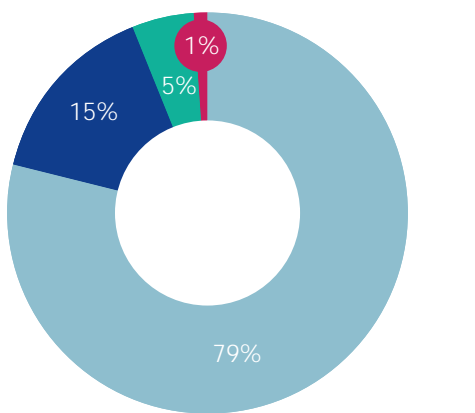
Een bedrijf heeft geld nodig om te kunnen groeien. Oikocredit werkt sinds 2017 samen met EFC omdat haar sociale missie op één lijn ligt met die van haarzelf. De missie van EFC is om een positieve impact te hebben op de ontwikkeling van Zambia, maar vooral om vrouwelijke micro-, kleine en middelgrote ondernemers van het land te ondersteunen.

Op de foto staat Jessy. Ondanks enkele ernstige tegenslagen in haar persoonlijke leven, heeft ze haar eigen restaurant geopend. Toen ze kapitaal nodig had, koos ze voor EFC omdat ze gastvrij en flexibel zijn. Jessy: "Het is moeilijk voor een kleine start-up in Zambia om een lening van een traditionele bank te krijgen."

## 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 miljoen</b>	<b>40 miljoen</b>	<b>46 miljoen</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>	-

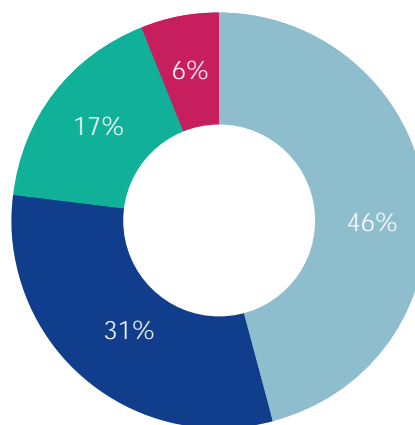
### FINANCIERING PER SECTOR



■ Inclusieve financiering\* 
 ■ Duurzame energie  
■ Landbouw 
 ■ Overige

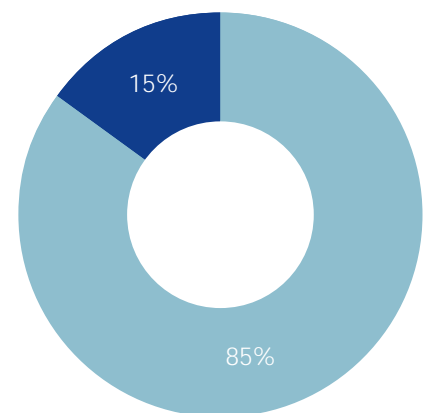
\* Inclusieve microfinanciering en financiering van het midden- en kleinbedrijf

### FINANCIERING PER REGIO



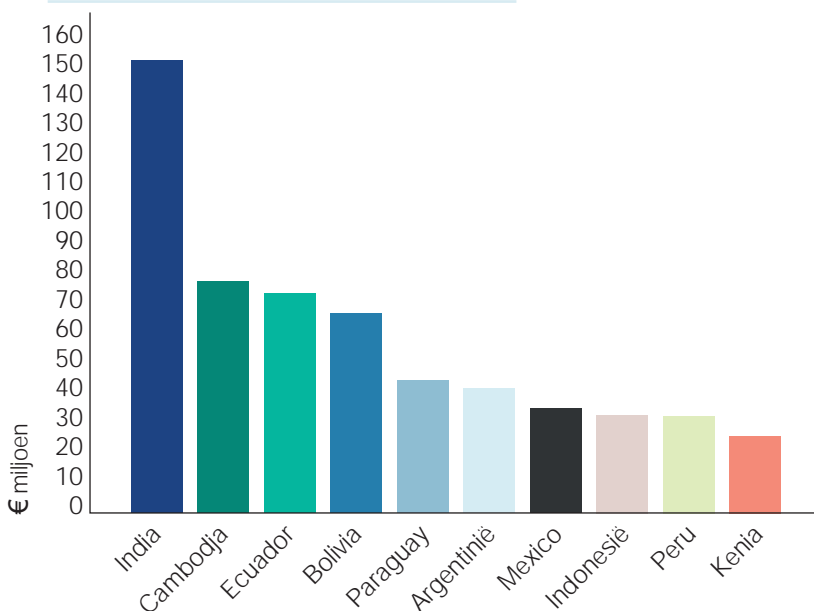
■ Latijns-Amerika en het Caribisch gebied  
■ Azië  
■ Afrika  
■ Overige

### TYPE FINANCIERING



■ Leningen 
 ■ Equity-investeringen

### LANDEN MET HET HOOGST UITSTAANDE KAPITAAL



## Oikocredit Nederland Fonds

Het Oikocredit Nederland Fonds biedt retailbeleggers 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 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.