

# Oikocredit Nederland Fonds

## Rapportage tweede 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 Co-operative Society U.A. (hierna Oikocredit). Oikocredit is een internationaal opererende impact-investeerder. Met het verstrekken van leningen en eigen vermogen 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 capacity building: 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



“Door de succesvolle multimediale campagne van het Oikocredit Nederland Fonds steeg het fondsvolume naar EUR130,2 mio eind juni 2018. Ook het aantal beleggers steeg. De gemiddelde leeftijd van de belegger daalde, wat belangrijk is voor de continuïteit van het fonds. De investeringsportefeuille van

Oikocredit bleef in het tweede kwartaal van 2018 stabiel ten opzichte van het eerste kwartaal. Oikocredit Nederland zal zich ook in het derde kwartaal inspannen de investor base te vergroten en te verjongen.”

### Terugblik tweede kwartaal

Het fondsvolume van het Oikocredit Nederland Fonds steeg wederom en passeerde voor het eerst de grens van EUR 130 mio: van EUR 129,5 mio eind maart naar EUR 130,2 mio eind juni 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 steeg eveneens van EUR 1.249 miljard eind maart, naar EUR 1.288 miljard eind juni.

Oikocredit heeft op 14 juni 2018 besloten over 2017 een dividend uit te keren van 1%. Dit dividend is lager dan het uitgekeerde dividend in de jaren hiervoor, omdat het financiële

### KERNCIJFERS OIKOCREDIT NEDERLAND FONDS

<b>Fondsvermogen per ultimo juni 2018</b>	EUR 130,2 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 Depository Services B.V.
<b>Accountant</b>	Crowe Horwath Foederer B.V.
<b>ISIN code</b>	NL0009052232

resultaat over 2017 lager is uitgevallen dan in voorgaande jaren. De belangrijkste reden hiervoor is dat veel van de leningen die Oikocredit verstrekt, worden uitgekeerd in Amerikaanse dollars of valuta die daaraan gekoppeld zijn. Deze valuta zijn het afgelopen jaar verzwakt ten opzichte van de euro hetgeen een negatieve impact heeft op de rente-inkomsten.

De beheerder van het Oikocredit Nederland Fonds heeft op basis van het toegekende dividend een interim-dividend over 2018 vastgesteld. Dit interim-dividend bedraagt 0,55%, zijnde 1% minus 0,45% beheerkosten.

#### 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 groeide van EUR 1,25 miljard ultimo Q1 naar EUR 1,29 miljard ultimo Q2
- Uitstaande financiering groeide van EUR 969,6 mio ultimo Q1 naar EUR 980,3 mio ultimo Q2
- Het aantal partnerorganisaties daalde licht van 728 ultimo Q1 naar 716 ultimo Q2

#### IMPACT CIJFERS OIKOCREDIT

PER 30 JUNI 2018

Totaal aantal gefinancierde partners	<b>716</b>
Waarvan microfinancieringspartners	<b>483</b>
Gemiddelde hoogte van leningen	<b>EUR 1,6 mio</b>
Gemiddelde hoogte van leningen aan microfinancieringsinstellingen	<b>EUR 1,8 mio</b>

#### Ontwikkelingen in de portefeuille

De investeringsportefeuille van Oikocredit nam toe van EUR 969,6 mio eind maart naar EUR 980,3 mio eind juni. De verdeling in de portfolio bleef in het tweede kwartaal van 2018 stabiel ten opzichte van het eerste kwartaal. De verhoudingen tussen de verschillende sectoren alsmede het type financiering (leningen of eigen vermogen) veranderden niet. Wel waren er kleine verschuivingen in de regio's waar Oikocredit actief is. De financieringen in Latijns-Amerika daalden licht, van 47% ultimo Q1 naar 46% ultimo Q2. De financieringen in Azië namen toe van 26% naar 28%. Het aandeel van de financieringen in Afrika bleef stabiel op 17%. De overige regio's bleven stabiel op 9%.

#### INDONESIË - LENINGEN AAN PLATTELANDSVROUWEN



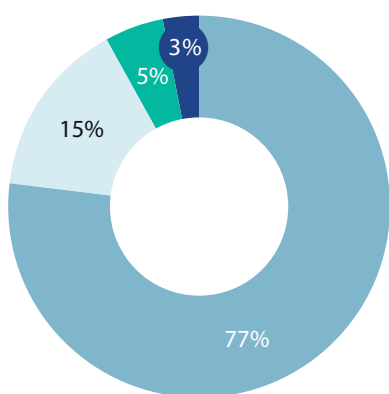
Mitra Bisnis Keluarga (MBK) is een van de grootste micro-financieringsinstellingen in Indonesië en een marktleider onder MFI's in het land. Het heeft iets minder dan één miljoen klanten, allemaal vrouwen en 80% in landelijke gebieden. De MFI was pionier bij de introductie van de Grameen leenmethodologie aan economisch actieve vrouwen met lage inkomens in landelijke en voorstedelijke gebieden van Java. De meeste klanten van MBK zijn arbeiders zonder eigen grondgebied die geld verdienen door het drijven van handel, verkopen van eten, fokken van vee en verbouwen van groenten en fruit. MBK biedt werkkapitaal aan

vrouwelijke klanten gericht op het verminderen van hun kwetsbaarheid, aanpakken van armoede en het verbeteren van het levensonderhoud.

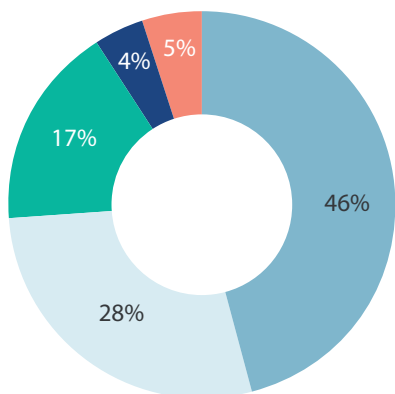
## Grafieken

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>	-
• Co2 emissie voorkomen (in tonnen)		<b>38.100</b>	<b>6.960</b>	-

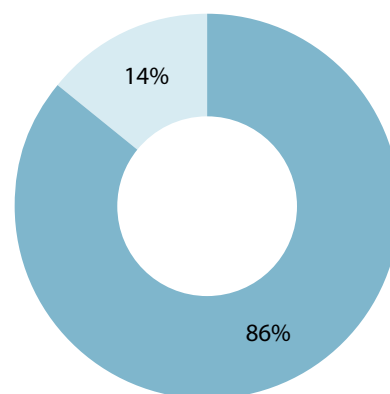
### FINANCIERING PER SECTOR



### FINANCIERING PER REGIO

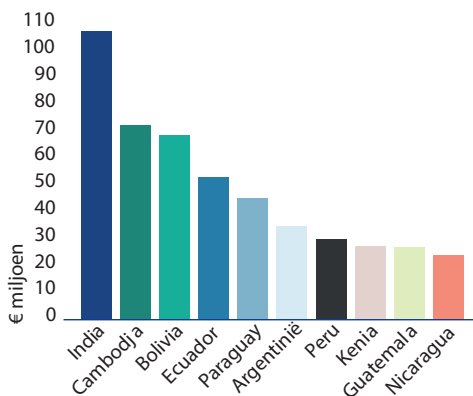


### TYPE FINANCIERING



\* 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 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.