



# Investitionen mit sozialer Wirkung

Seit über vier Jahrzehnten setzt sich die Genossenschaft Oikocredit weltweit als Sozialinvestorin in den Bereichen inklusives Finanzwesen, Landwirtschaft und erneuerbare Energien für positiven Wandel ein.

Wir möchten wirtschaftlich benachteiligte Menschen in die Lage versetzen, ihre Lebensumstände zu verbessern. Um das zu erreichen, investiert Oikocredit in Partnerorganisationen in Afrika, Asien und Lateinamerika mit Darlehen, Kapitalbeteiligungen sowie Beratung und Schulungen.

Oikocredit wird von Menschen und Institutionen unterstützt, die Teil einer globalen Bewegung für gesellschaftlichen Wandel sein wollen. Uns geht es in erster Linie um soziale Wirkung bei gleichzeitigem Schutz der Umwelt und bei Zahlung angemessener Renditen.

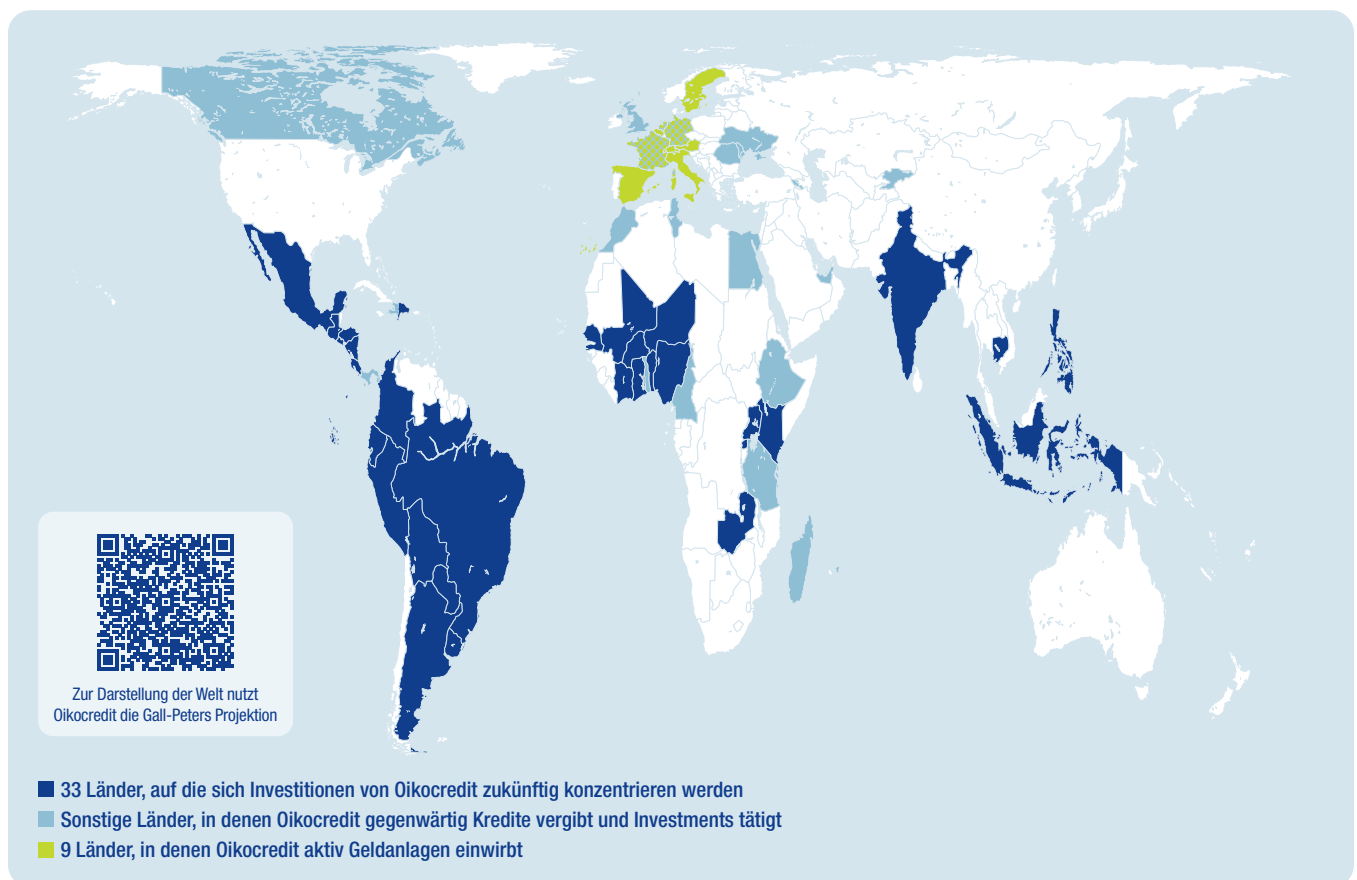
Wir sind eine international tätige Organisation mit lokaler Präsenz. Daher können wir den Bedarfen unserer Partnerorganisationen wirksam Rechnung tragen und sie auf eine Weise unterstützen, die über Finanzierungen hinausgeht.

Entwicklungsfinanzierungen:

1.007,2  
Millionen €

56.300  
Anleger\*innen

519  
Partner



## Indien - **Technologiekonzepte für kleinbäuerliche Betriebe**

Ecozen Solutions entwickelt intelligente und nachhaltige Technologiekonzepte für mehr als 100.000 kleinbäuerliche Betriebe in Indien. Ecozen wurde 2010 gegründet und ist seit 2021 eine Partnerorganisation von Oikocredit. Das Unternehmen hat sich auf solarbetriebene Pumpensysteme und Kühlhäuser spezialisiert. Die Solarpumpenregler unterstützen die Landwirt\*innen bei der Bewässerung ihrer Felder und reduzieren ihre Abhängigkeit von Regenfällen. Durch solarbetriebene Kühlhäuser können die Bäuerinnen und Bauern ihre Erzeugnisse nach der Ernte länger einlagern, um den Ausschuss zu reduzieren und bessere Preise zu erzielen. Kapil Popat More (im Bild) nutzt Kühlhäuser von Ecozen für die Blumen, die er anbaut. Wenn er nach der Ernte ein paar Tage wartet und seine Blumen nicht sofort verkauft, kann er pro Kilogramm 50 Rupien zusätzlich verdienen.



# Gemeinsamer **Wiederaufbau**

## Oikocredit-Geschäftsführerin Mirjam 't Lam blickt auf das vergangene Jahr zurück und schaut auf das Jahr 2023 und darüber hinaus.

11. April 2023



Ungewissheit und Wandel scheinen die Kennzeichen der „neuen Normalität“ zu sein. Während die Welt gerade erst die Covid-19-Pandemie überwunden hatte, musste sie sich sofort wieder zahlreichen tiefgreifenden und miteinander verknüpften Krisen stellen: der Klimakrise, der bedrohten biologischen Vielfalt, der Bedrohung von Existenzgrundlagen, Armut, soziale Ungerechtigkeit und Krieg. Von all diesen Krisen werden fast immer die einkommensschwächsten Mitglieder der Weltgesellschaft am unmittelbarsten und schmerzvollsten getroffen. Und doch rufen solche Krisen uns in Erinnerung, weshalb Oikocredit überhaupt existiert und was wir in unseren 47 Jahren verantwortungsbewussten Investierens angestrebt haben.

Im Jahr 2022 brachte unsere Genossenschaft mehrere Jahre Vorarbeit zu Maßnahmen zum Abschluss, die es uns ermöglichen sollen, eine robustere und widerstandsfähigere kollektive Antwort auf globale Herausforderungen zu finden.

### **Eine neue Strategie und ein neues Anlagemodell**

Unsere neue Strategie 2022-2026, die durch einen intensiven Dialog mit internen und externen Stakeholdern entwickelt wurde, konzentriert sich darauf, Gemeinschaften beim Aufbau der Widerstandsfähigkeit zu unterstützen und dabei finanzielle Inklusion, Landwirtschaft und erneuerbare Energien als Kernelemente unserer Arbeit zu berücksichtigen. Wir werden durch ein erweitertes und innovatives Angebot an Darlehen, Investitionen sowie Beratungs- und Schulungsprogrammen in den Sektoren Wohnungsbau, Bildung, Gesundheit, Wasserversorgung, Abwasserentsorgung und kommunale Infrastruktur zur Stärkung der Widerstandsfähigkeit der Gemeinden beitragen. Wie immer zielt unser neuer gemeinschaftsorientierter Ansatz darauf ab, Top-Down-Lösungen zu vermeiden, indem wir in einem Bottom-Up-Prozess mit und von Partnern lernen, die unmittelbar mit Niedriglohnverdienenden arbeiten.

Die Strategie betont auch die zunehmende Vernetzung mit und zwischen unseren Mitgliedern und Anleger\*innen sowie mit der Arbeit, die wir in unseren Fokusländern leisten, um die Rolle der Genossenschaft als globale Bewegung und Changemaker zu stärken.

Parallel dazu bietet das neue Anlagemodell von Oikocredit, dessen Entwicklung ebenfalls Zeit und sorgfältige Beratung in Anspruch genommen hat, mehr Einzelpersonen und Organisationen die Möglichkeit, direkt

in Oikocredit zu investieren. Ab 2023 werden wir das neue Anlageprodukt (sogenannte Beteiligungen) sukzessive in unseren Beschaffungsmärkten einführen, um unsere Kapitalbeschaffung zu vereinfachen und zu standardisieren, die Transparenz zu erhöhen und mehr Ressourcen für unsere Kernaufgabe freizusetzen. Die Genossenschaftsmitglieder bleiben stimmberechtigt.

### **Erneuerte Grundlagen**

Im Jahr 2022 überstanden das Portfolio und die Organisationsfinanzen unserer Genossenschaft die Turbulenzen auf dem Finanzmarkt, die den Wert unserer festverzinslichen Anlagen (Anleihen) unterhöhlten. In unseren langjährigen Schwerpunktbereichen inklusives Finanzwesen, Landwirtschaft und erneuerbare Energien haben wir stetige Fortschritte erzielt. Im Rahmen der neuen Strategie haben wir unsere gemeinschaftsorientierten Pilotprojekte vorangetrieben. Organisatorisch haben wir wichtige Veränderungen auf Vorstandsebene und in unserer Führungsstruktur vorgenommen, ein neues Executive Committee und eine Global Leadership Group eingeführt und die Rolle des Mitgliederrats gestärkt. Wir haben einen aussagekräftigen Wirkungsbericht veröffentlicht und die zweite jährliche Runde unserer erfolgreich entwickelten Umfrage zur Selbstwahrnehmung unserer Kund\*innen abgeschlossen.

In all diesen Bereichen haben wir unsere operativen und organisatorischen Grundlagen erneuert, damit wir das, in dem wir gut sind, noch besser machen können.

Die Arbeit von Oikocredit ist weiterhin unerlässlich. Ich bin zuversichtlich, dass unsere Genossenschaft in der Lage sein wird, an vorderster Front im Impact Investing zu bleiben und einen wesentlichen Beitrag zu den Veränderungen zu leisten, die die Welt so dringend braucht.

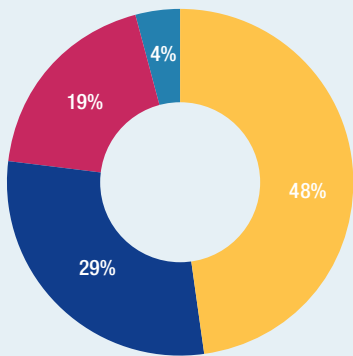
Mein Dank gilt allen, die mit uns den Weg in eine bessere Welt gegangen sind.

**Mirjam 't Lam**  
Geschäftsführerin

# Oikocredit auf einen Blick

## Finanzierung nach Regionen

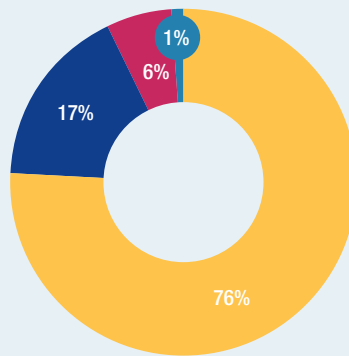
Stand: 31. Dezember 2022



■ Lateinamerika und Karibik  
■ Asien  
■ Afrika  
■ Sonstige

## Finanzierung nach Sektoren

Stand: 31. Dezember 2022

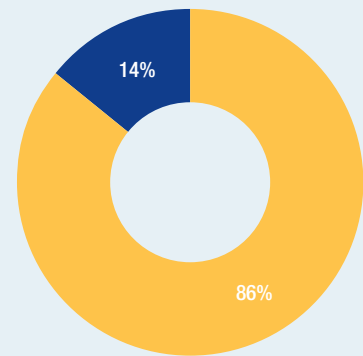


■ Inklusives Finanzwesen\*  
■ Landwirtschaft  
■ Erneuerbare Energien  
■ Sonstige

\* inkl. Mikrofinanz und KMU-Finanzierung

## Arten der Finanzierung

Stand: 31. Dezember 2022



■ Darlehen  
■ Kapitalbeteiligungen

## Finanzkennzahlen

Stand: 31. Dezember 2022

### Bilanzsumme

1.238,2 Millionen €

### Entwicklungsfinanzierungen

1.007,2 Millionen €

### Nettoinventarwert eines Anteils

213,95 €

### Mitgliederkapital

1.110,7 Millionen €

### Durchschnittlich ausstehende Finanzierungen je Partner

1,9 Millionen €

### Partner insgesamt

519

### Ergebnis (aktueller Stand)

8,5 Millionen €

## Soziale und ökologische Wirkung

Stand: 31. Dezember 2021

Soziale Wirkung und Umweltschutz sind vorrangige Ziele von Oikocredit. Wir messen soziale und ökologische Wirkungsindikatoren, damit Partner die richtigen Zielgruppen erreichen und Leistungen anbieten, die das Leben von Menschen positiv verändern.

### Inklusives Finanzwesen:

Durch Partnerorganisationen erreichte Kund\*innen

38,2 Millionen

davon Frauen

81 %

davon Menschen auf dem Land

61 %

### Erneuerbare Energien

Haushalte mit Zugang zu sauberer Energie

43.000

CO<sub>2</sub>-Reduktion (in Tonnen)

134.000

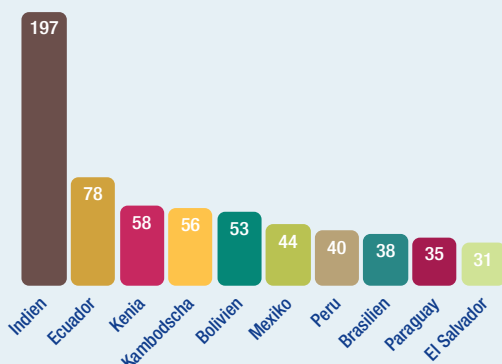
### Landwirtschaft:

Durch Partnerorganisationen erreichte Bäuer\*innen

579.000

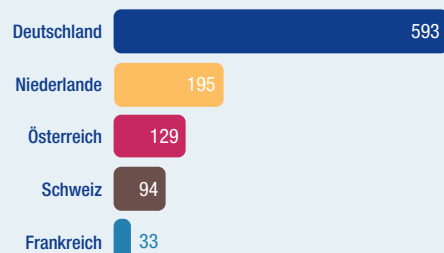
## Die zehn Länder mit den höchsten Finanzierungssummen

Stand: 31. Dezember 2022 – in Millionen €



## Die fünf Länder mit dem höchsten Mitgliederkapital

Stand: 31. Dezember 2022 – in Millionen €



# Kennziffern und Zahlen

Im Folgenden ein nicht testierter Auszug aus den vierteljährlichen Kennzahlen. Der vollständige Geschäftsbericht kann unter [www.oikocredit.coop/annual-report](http://www.oikocredit.coop/annual-report) heruntergeladen werden. Weitere Erläuterungen zu unseren aktuellen Quartalsergebnissen finden Sie in unter aktuellen Meldungen auf [www.oikocredit.coop/news](http://www.oikocredit.coop/news).

## Vierteljährliche Kennziffern und Zahlen

Aktueller Stand

### Rendite

Eigenkapitalrendite

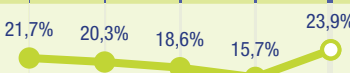


Gesamtkapitalrendite



### Steuerung des Liquiditätsrisikos

Liquiditätsquote als % der Bilanzsumme

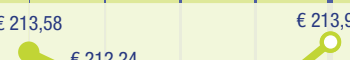


Freie Liquidität (in € Millionen)

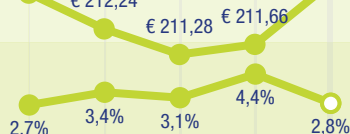


### Liquidität und Kapitalmanagement

Nettoinventarwert pro Anteil



Verschuldungsgrad

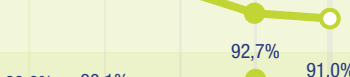


### Kreditrisikomanagement

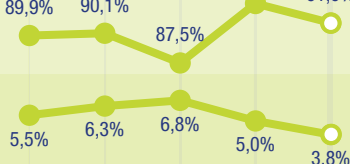
Rückstellungen für Kreditverluste und Wertberichtigungen des Eigenkapitals als % ausstehender Entwicklungsfinanzierungen



Fristgerechte Tilgungen in % des Kreditportfolios



Ausfallgefährdete Projekte (Zahlungsverzug über 90 Tage)



### Kostenmanagement

Kostendeckungsquote

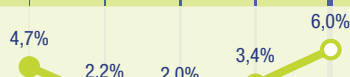


Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen in % der Bilanzsumme

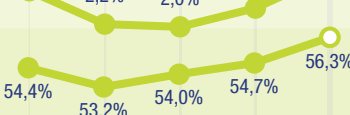


### Marktrisikomanagement

Betriebsertrag als % des Entwicklungsfinanzierungsportfolios



Hartwährungen als % des Entwicklungsfinanzierungsportfolios



**Erläuterung zu wichtigen Quartalskennziffern und -zahlen** Wichtige Quartalskennziffern und -zahlen bieten Mitgliedern und Anleger\*innen von Oikocredit zusätzliche Finanzdaten über Resultate und Entwicklungen des letzten Quartals.

**Faire Finanzresultate für Anleger\*innen** Die Renditekennziffern für Eigenkapital und Vermögenswerte haben sich im Vergleich zum letzten Quartal verbessert, was vor allem auf den Eigenkapitalabzug bei Fusion im November zurückzuführen ist. Dennoch blieben die Kennziffern hinter den Erwartungen zurück, was sich in einer Abwertung der Termineinlagen um 14,8 Millionen Euro, zusätzlichen Wertberichtigungen und Wertminderungen im letzten Quartal niederschlug (bedingt durch...?). Zinseinkünfte beim Entwicklungsfinanzierungsportfolio überstiegen die Erwartungen, die Betriebskosten waren unter Kontrolle. Das Gesamtergebnis war positiv.

**Liquiditätsrisikomanagement** Die Liquiditätsrate stieg um 23,9 Prozent, da die Auszahlungen im Quartal unter den Erwartungen lagen. Da der Liquiditätspuffer sich als weiterhin ausreichend erwies, kann er das Wachstum des Portfolios und den Rückkauf von Anteilen unterstützen.

**Solvenz und Kapitalmanagement** Der Nettoinventarwert pro Anteil stieg durch das positive Ergebnis und die niedrigere Kapitalbasis auf 213,95 Euro und übertraf damit die Erwartungen. Da die kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten rückläufig waren, sank der Verschuldungsgrad.

**Kreditrisikomanagement** Risikovorsorgebestand und Wertminderungen sanken im Verhältnis zum Gesamtumfang des Entwicklungsfinanzierungsportfolios um weitere 0,2 Prozent. Der prozentuale Anteil der fristgerechten Rückzahlungen von Partnerorganisationen am Darlehensportfolio sank (um 1,8 Prozent) auf 91,0 Prozent, während das „Portfolio-at-Risk“ (Darlehensrückzahlungen, die mindestens 90 Tage überfällig sind) um weitere 5,0 Prozent auf 3,8 Prozent sank, was weit unter dem Schwellenwert von 6 Prozent liegt.

**Kostenmanagement** Das Verhältnis der Kosten zu den Vermögenswerten verschlechterte sich im 4. Quartal und lag etwas über unserem Ziel für 2022, was hauptsächlich auf zusätzliche Investitionen in das neue Anlagemodell und Automatisierungsprojekte zurückzuführen war. Das Verhältnis zwischen Kosten und Erträgen lag hinter den Zielvorgaben zurück, übertraf aber die Zahlen aus dem vorherigen Quartal.

**Marktrisikomanagement** Die Gesamteinnahmen als Teil des gesamten Entwicklungsfinanzierungsportfolios stiegen infolge des Verkaufs der Fusion-Anteile stark an, aber blieben hinter den Erwartungen zurück. Die Zinserträge aus Entwicklungsfinanzierung überstiegen im Zuge der weltweiten steigenden Zinssätze die Erwartungen.

# Fünfjährige Oikocredit-Kennziffern

Nachstehend finden Sie einen nicht testierten Auszug aus dem vollständig geprüften Oikocredit-Jahresabschluss. Die vollständigen Zahlen sind unter [www.oikocredit.coop/annual-report](http://www.oikocredit.coop/annual-report) abrufbar.

Zahlen aus dem konsolidiertem Abschluss zum 31. Dezember	2022	2021	2020	2019	2018
Mitglieder	528	546	552	555	558
Anleger*innen (ungefähre Anzahl)	56300	58900	58400	59000	57000
Länder mit regionalen und Landesgeschäftsstellen	13	14	14	15	21
Nationale Förderzentren und Förderkreise	26	26	26	28	32
Angestellte in Vollzeitäquivalenten (VZÄ)	250	206	192	201	235
Portfoliopartner	519	517	563	674	684
<b>In Millionen Euro</b>					
Summe konsolidierte Vermögenswerte	1238,2	1258,1	1241,7	1310,4	1292,9
Mitgliederkapital	1110,7	1129,0	1104,1	1129,8	1082,5
Sonstige Funding-Quellen	98,6	88,0	109,3	141,4	146,4
Summe verfügbarer Investitionsmittel	1209,3	1217,0	1213,4	1271,2	1228,9
<b>Entwicklungsfinanzierungstätigkeiten</b>					
Neue Auszahlungen	408,5	474,1	243,5	404,5	444,5
Ab-/Zunahme Auszahlungen (in Prozenten)	-13,8%	94,7%	-39,8%	-9,0%	16,9%
Kumulierte Auszahlungen	5325,7	4917,2	4443,1	4199,6	3795,1
Summe kumulierte Zahlungen (Kapital, Zinsen und Dividenden) von Partnern	5030,1	4572,4	4168,7	3728,7	3289,4
Summe ausstehende Entwicklungsfinanzierung	1007,2	995,9	845,1	1064,6	1046,6
In Prozenten der insgesamt verfügbaren Investitionsmittel zum 1. Januar	82,8%	82,1%	66,5%	86,6%	90,8%
Ausfallgefährdete Projekte (Zahlungsverzug über 90 Tage)	3,8%	5,5%	5,8%	5,4%	4,0%
Rückstellungen für Kreditverluste auf Kapital und Zinsen sowie Wertberichtigungen des Eigenkapitals 7	83,5	96,7	109,9	97,3	80,3
Rückstellungen für Kreditverluste auf Kapital und Zinsen sowie Wertberichtigungen des Eigenkapitals in Prozenten der ausstehenden Entwicklungsfinanzierung	8,3%	9,7%	13,0%	9,1%	7,7%
Abschreibungen von Kapitalaufwendungen für Kreditausfallrückstellungen	28,2	12,8	12,9	5,7	5,3
In Prozenten des ausstehenden Darlehensportfolios der Entwicklungsfinanzierung	3,3%	1,5%	1,9%	0,6%	0,6%
Befristete Anlagen	-	214,4	182,8	139,8	144,2
Summe der Finanzerträge	105,0	69,3	78,6	98,1	87,2
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen	36,8	29,5	29,1	31,5	37,1
In Prozenten des Gesamtvermögens	3,0%	2,3%	2,3%	2,4%	2,9%
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen ohne zuschussbasierte Aufwendungen	36,2	29,1	28,4	30,7	36,0
In Prozenten des Gesamtvermögens	2,9%	2,3%	2,3%	2,3%	2,8%
Wertberichtigungen und Aufstockungen der Rückstellungen	-12,4	-1,8	33,0	23,1	15,0
In Prozenten der ausstehende Entwicklungsfinanzierung	-1,2%	-0,2%	3,9%	2,2%	1,4%
Zur Ausschüttung verfügbarer Nettoertrag	8,5	15,3	(22,2)	14,3	1,3
Dividende	5,6	5,6	0	0	10,6

Dieses Dokument wurde von Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit International), mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung erstellt. Es wurde keiner Durchsicht durch einen Wirtschaftsprüfer unterzogen. Bevor Sie sich zu einer Kapitalanlage bei Oikocredit entscheiden, sollten Sie Oikocredits Verkaufsprospekt durchlesen, um sich umfassend über die möglichen Chancen und Risiken einer Investition zu informieren. Sie können den Verkaufsprospekt hier herunterladen: <https://www.oikocredit.coop/prospectus>.