
Factsheet – Revolvierende (Kredite/Darlehen) Fonds

Wie funktioniert das Instrument?

Allgemeine Beschreibung

Bei einem Revolving Fund handelt es sich um einen Fonds, der laufend nachfinanziert (=revolved) wird. Gespeist wird der Fonds durch Rückzahlungen der Kredite sowie der Erlöse der Zinserträge (falls vorhanden). Unter der Annahme, dass Zahlungsausfälle gering bleiben, können wiederum Kredite an neue Projekte vergeben werden. Damit sollen Projektfinanzierungen ermöglicht werden, die von traditionellen Finanzdienstleistungen häufig nicht bedient werden.

Eine spezifische Form des Revolving Funds, der eine hohe Rendite verspricht, ist der Energie-Einsparungs Fonds. Hierbei werden Einsparungen im Energiebereich (z.B. durch geringere Stromkosten durch die Errichtung von PV-Anlagen oder geringeren Heizkosten aufgrund einer erfolgten Sanierung) genutzt, um das Darlehen benötigt z.B. zur Errichtung der PV-Anlage bzw. zur Sanierung) zurückzuzahlen.

Als innovative Finanzierungsmethode kann ein revolvierender Kreditfonds als Mikrofinanzinstrument für Bottom-up- und Grassroot-Initiativen dienen, welche Startkapital für die Umsetzung ihrer Initiative benötigen. Beispielsweise können somit Initiativen gefördert werden, deren Ziele im Einklang mit einer nachhaltigen, sozialen und grünen Entwicklung im Grätzel sind, um die Einbindung in das Grätzel und die Identifikation damit zu stärken als auch das Verantwortungsbewusstsein und die Alltagsökonomie vor Ort zu verbessern. Dabei können Begrünungsmaßnahmen zur Entwicklung und zur Produktion von Produkten verwendet werden, welche über Ihren Verkauf Gewinn erzielen. Als Beispiel kann eine Hopfenpflanzung zur Bierproduktion genannt werden, die die Alltagsökonomie als auch das Mikroklima positiv beeinflussen. Teile der Einnahmen des Bierverkaufs fließen in der Folge in den Revolving Funds zurück.

Rahmenbedingungen

Rechtliche/organisatorische Rahmenbedingungen

- Für die Vergabe und Kredite und Darlehen muss eventuell ein*e Finanzdienstleister*in auftreten
- Kreditrahmen definieren (zb max. bis 10.000 Euro)
- Initiative/Businessplan muss ein Mindestmaß an Primärzielen/Zweckerreichung erreichen
- Erstellung eines Finanzierungsportfolios mit benötigten Eigen- und Fremdfinanzierungen

Wie man einen Revolvierenden Kreditfonds (RKF) startet:

- Festlegung des Zwecks des RKF anhand einer Bedarfsanalyse
- Festlegung der Anmeldegebühr, Bearbeitungsgebühr und Richtlinien für Schließungskosten sowie Regeln für Ausfall und Verzug der Rückzahlungen
- Festlegung der Zinsen - sollen diese fix, variabel je nach Projekt sein
- Erarbeitung eines Formulars zur Kreditantragsstellung. Als Hilfestellung für potenzielle Kund*innen kann eine Checkliste oder ein Pre-Check der Voraussetzungen zum Erhalt des Kredites sinnvoll sein
- Zusammenstellung eines Komitees für die Bewerbungsprüfung
- Festhaltung der administrativen Tätigkeiten und des Personalbedarfs für das Verfahren
- Bewerbung des RKF und Aktivierung durch Zuschüsse und finanzieller Unterstützung
- Vergabe der Kredite und Unterstützung der Kund*innen in technischen Angelegenheiten



Graphik: Wie funktioniert ein Revolving Fund (Eigene Darstellung)

Beispiele/Best Practice

- Energy Efficiency UDF (<https://www.amberinfrastructure.com/our-funds/london-energy-efficiency-fund/>)
- Greener Social Housing UDF (<https://www.thfcorp.com>)
- Green Loan Fund at Harvard University (<http://greenbillion.org/case-study/harvard-university-green-loan-fund/>)

Wie effizient bedienen RKF untenstehende Ziele

Rasche Umsetzung von NBS

- Eigeninitiative wird gefördert und gefordert, Verantwortung und Zusammenhalt für das Grätzl begünstigt.
- Je nach Projekt werden eine größere oder kleinere Anzahl von Maßnahmen rasch umgesetzt.

Integration der Bürger*innen und urbane Akteur*innen, Fokus auf Grätzl und das reale lokale Leben

- Integration der Bürger*innen und Stakeholder, Fokus auf Grätzl und das reale lokale Leben
- Seed- und Mikrofinanzierung für Einzelpersonen, Projekte und Start-Ups möglich

Infobox: Vorteile hinsichtlich der CoCy Zielerreichung

- (+) Bessere Finanzierungsbedingungen als am Markt
- (+) Energieeinsparungen können genutzt werden, um das Darlehen zurückzuzahlen
- (+) Bereitstellung von Eigenmittel für unwirtschaftlichere Investitionen wie zB Klimaanpassungsprojekte

Infobox: Nachteile hinsichtlich der CoCy Zielerreichung

- (-) Direkte Zuschüsse sind attraktiver als Kredite
- (-) Schwierigkeiten bei der Kreditrückzahlung im Falle von überbewerteten Einsparpotentialen
- (-) Wie kann man das Risiko eines (Total)-Ausfalles einschränken?

Infobox: Momentane Hindernisse

- Bereitstellung des Startkapitals für den Fond noch ungewiss
- Unsicherheit bei der Produktion von gewinnorientierten Gütern im öffentlichen Raum
- Haftungsfragen und Risikoallokation im Falle eines Misserfolgs der Nachzahlungen

Quellen:

Council of Development Finance Agencies (o.J.): Advancing Development Finance Knowledge, Networks & Innovation. Starting a Revolving Fund. <https://www.cdfa.net/cdfa/cdfaweb.nsf/pages/revolving-loan-funds.html> (27.08.2021)

C4S – Team up for energy (o.J.): Revolvierender Kreditfonds (RKF) https://compete4secap.eu/fileadmin/user_upload/Fact_sheets_countries/Germany/10_Fact_Sheet_RLF.PDF (27.08.2021)