

nordIX European Consumer Credit Fonds

Monatsperformance

Sehr geehrte Frau / Sehr geehrter Herr Dr. Mustermann,

der nordIX European Consumer Credit Fonds (ECCF) setzt seine positive Performance fort und knüpft im Januar an die Wertentwicklung des Vorjahres an. Seit Auflage im April 2021 beläuft sich der Wertzuwachs auf 13,72 %. Mit Abschluss der Aufbauphase Ende 2022 zeigt der Fonds eine stetige und volatilitätsarme Wertentwicklung. Er stellt damit eine attraktive Alternative oder Ergänzung zu Festgeldanlagen, Rentenfonds oder Mikrofinanzfonds dar.

Über den nachfolgenden Button gelangen Sie zum Factsheet:

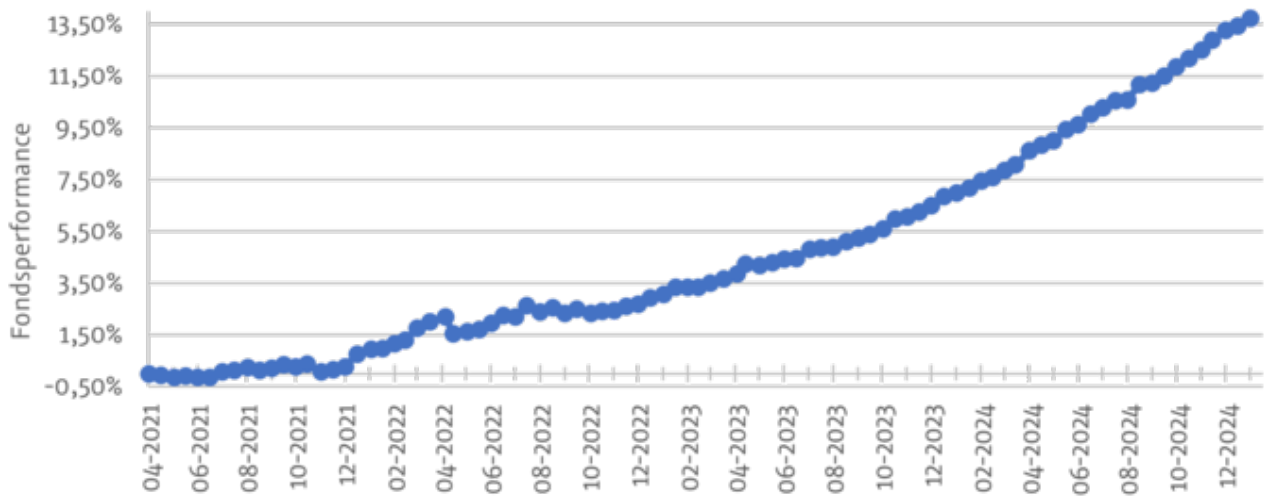
[Factsheet](#)

Nachstehend finden Sie unser Update zur Entwicklung des Fonds.

Mit freundlichen Grüßen aus Hamburg
Ihr nordIX Fondsmanagement Team

Das Jahr 2024 - Konstante Rendite, konstante Cashflows, konstante monatliche Entwicklung

Das Jahr 2024 – das Jahr, welches für den nordIX European Consumer Credit Fonds im Zeichen konstanter Rendite, konstanter Cashflows und einer konstanten monatlichen Entwicklung stand. Der nordIX European Consumer Credit Fonds profitiert von einem Zusammenspiel verschiedener Einflussfaktoren, die seine Stabilität und Attraktivität ausmachen. Eine breite Diversifizierung der Partner sowie eine geringe bis keine Korrelation zum Kapitalmarkt gewährleiten eine konsistente und kontinuierliche Cashflow-Entwicklung im Fonds.

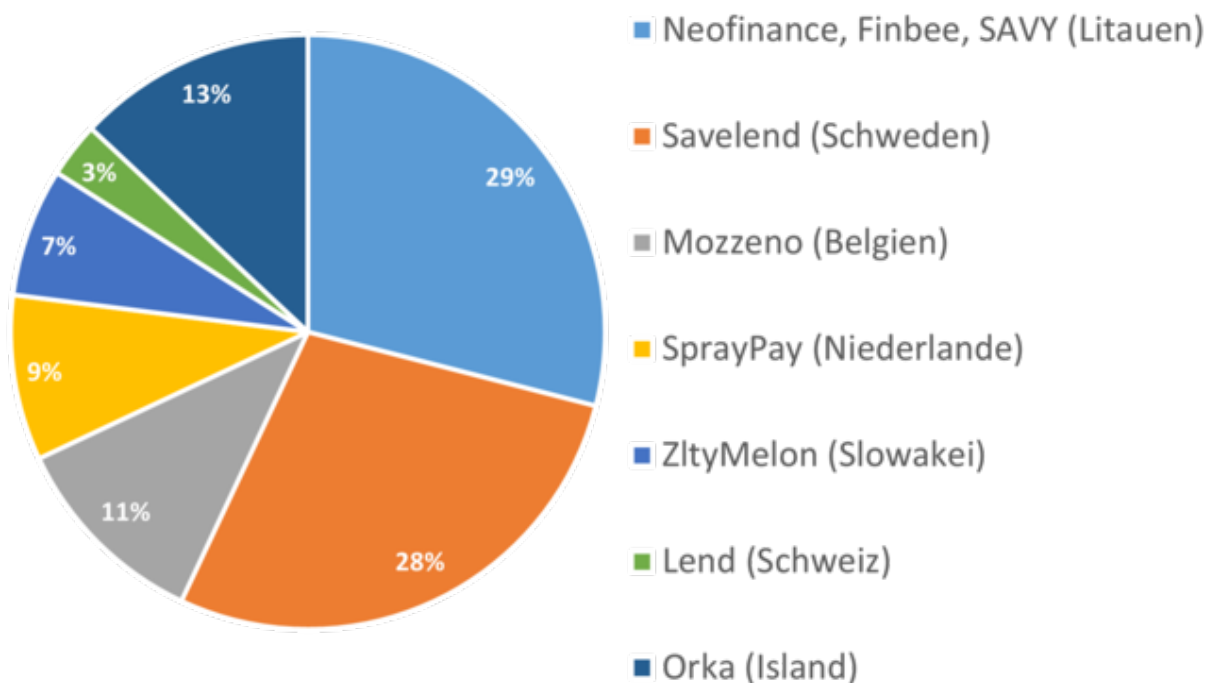


Quelle: Monega, nordIX

**Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein geeigneter Indikator für künftige Kursentwicklung*

Die Unabhängigkeit gegenüber den Kapitalmärkten erweist sich insbesondere vor dem Hintergrund der aktuellen geldpolitischen Entwicklungen als Vorteil. So hat die Europäische Zentralbank im Jahr 2024 den Leitzins mehrfach gesenkt, um auf die rückläufige Inflation und das verlangsamte Wirtschaftswachstum zu reagieren. Mit der dritten Zinssenkung am 12. Dezember 2024 wurde der Einlagenzins um 0,25 Prozentpunkte auf 3,0 % reduziert, was Kredite für Unternehmen und Verbraucher erschwinglicher machen soll. Während Sparer durch diese Maßnahmen niedrigere Renditen auf Spareinlagen in Kauf nehmen müssen, profitieren Kreditnehmer von günstigeren Finanzierungsbedingungen. Die geringe bis fehlende Korrelation des Fonds zu den Bond- und Equity-Märkten spiegelt sich auch in der Resilienz der Performance des nordIX European Consumer Credit Fonds wider. Die zugrunde liegenden Konsumentenkredite generieren stabile Cashflows, die weitgehend unabhängig von den Schwankungen der Kapitalmärkte sind. Mit einer monatlichen Wertentwicklung von 0,29–0,72 % und einer Gesamtrendite (YTD) von 6,15 % im Kalenderjahr 2024, erfüllt der Fonds seine Zielsetzung, langfristig stabile Renditen zu generieren und durch realisierte Zinseinnahmen abzüglich Abschreibungen einen stetigen Substanzgewinn zu erzielen. Gleichzeitig bietet der Fonds Anlegern eine diversifizierende Komponente, die besonders in wirtschaftlich unsicheren Zeiten eine verlässliche und risikoarme Alternative darstellt.

Im Detail ist der nordIX European Consumer Credit Fonds zum Ende 2024 über 9 Länder und 12 Plattformen diversifiziert, wobei die Performancetreiber aktuell die Plattformen aus Litauen (Neofinance, Finbee und SAVY) dicht gefolgt von Schweden (Saveland) und Belgien (Mozzeno) sind. Wir sehen insbesondere in Litauen großes Potenzial, das wir weiterhin gezielt ausschöpfen möchten, während wir zugleich langfristig eine breitere Diversifizierung anvisieren, um den Erfolg im Jahr 2025 noch weiter zu steigern.



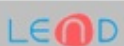
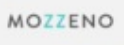
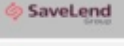
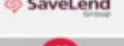
Quelle: nordIX

Durch stabiles Fundament souveräner Start in das Jahr 2025

Eine weiterhin steigende Granularität des Kreditportfolios wird bei allen Plattformen angestrebt, um dem Fonds ein stabiles Fundament zu bieten. Die Performance in der ersten Hälfte des Monats Januar war mit +26 Basispunkten relativ gering aufgrund ungebuchter („unsettled“) Beträge. Wir erwarten in der zweiten Hälfte eine stärkere Performance, welche die Monatsperformance im Januar an die stabile Entwicklung der vergangenen Monate angleicht.

Portfolioübersicht

Das Zinsniveau des Fonds liegt auf Höhe der jeweiligen durchschnittlichen Zinsen für Prime-Konsumentenkredite, welche von der Europäischen Union je Mitgliedstaat erhoben werden.

Plattform		Land	Business Model	Allokation in EUR äquivalent	Erwarteter Return p.a. in EUR	Beginn Investment
Lend		Schweiz	P2P	EUR 4,0 Mio.	5,50%	Jun 2021
Neo Finance		Litauen	P2P	EUR 9,0 Mio.	8,00%	Aug 2021
Spray Pay		Niederlande	BNPL	EUR 8,0 Mio.	7,00%	Dez 2021
Mozzeno		Belgien	P2P	EUR 9,0 Mio.	5,00%	Jan 2022
Zlty Melon		Slowakei	P2P	EUR 6,0 Mio.	7,00%	Mai 2022
Finbee		Litauen	P2P	EUR 7,0 Mio.	9,00%	Jun 2022
Savelend		Schweden	P2P	EUR 20,0 Mio.	8,50%	Jul 2022
Savelend (ex Fixura)		Finnland	P2P	EUR 0,5 Mio.	7,00%	Feb 2024
Orka Ventures		Island	Overdraft	EUR 6,0Mio.	13,00%	Nov 2022
Orka Ventures		Tschechien	Bridge	EUR 2 Mio.	13,00%	Jan 2025
Alisa Bank (ex FellowFinance)		Finnland	P2P	EUR 1,0 Mio.	6,00%	Dez 2023
SAVY		Litauen	P2P	EUR 4,0 Mio.	9,00%	Mai 2023
VIASMS		Lettland	Overdraft	EUR 2Mio.	10,00%	Februar 2025

Quelle: nordIX AG, *Erwarteter Return für neue Kredite auf aktuellem Zinsniveau und ohne Kasse

Die dem Fonds zufließenden Mittel wurden in den letzten Monaten in den Niederlanden, Belgien, Litauen und der Schweiz investiert, um von den attraktiven Risiko-/Renditeprofilen dieser Märkte zu profitieren.

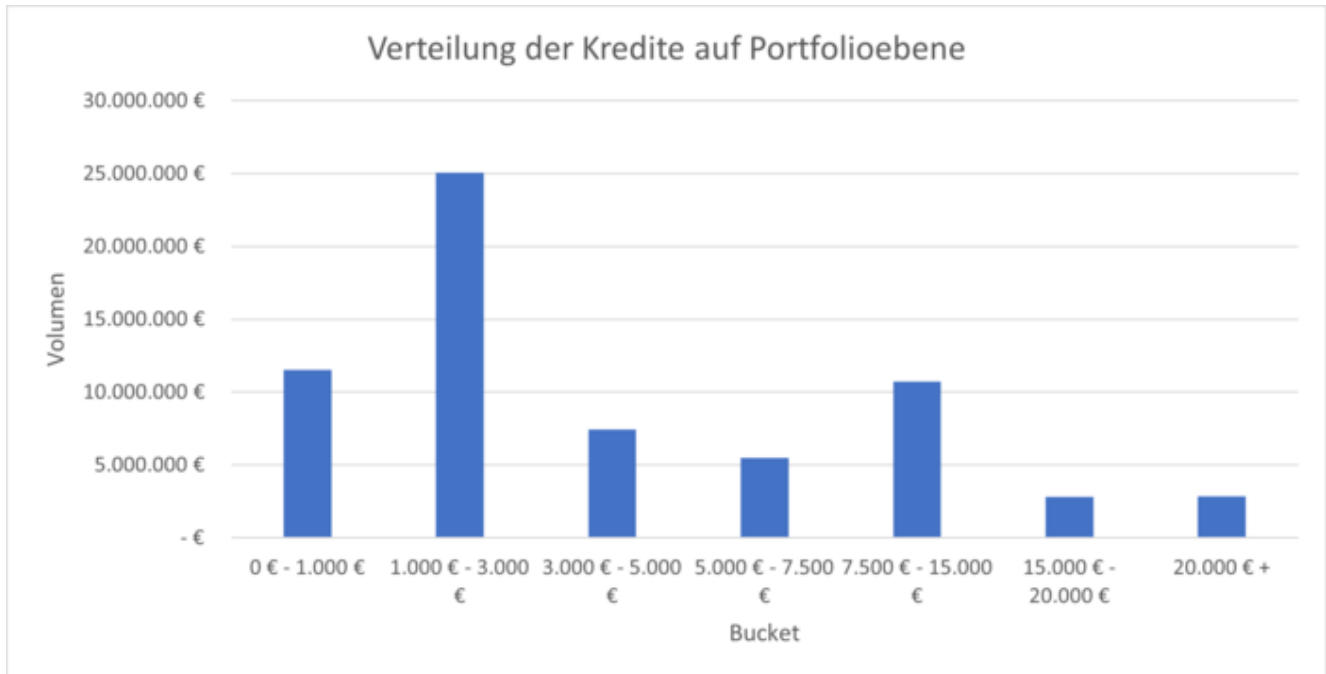
Mit unserem Partner Orka Ventures und seiner Tochtergesellschaft Swiss Funds in Tschechien befinden wir uns in diesem Monat im Anbindungsprozess. Orka Ventures ist eine führende Fintech-Holdinggesellschaft mit Sitz in Prag, die innovative Finanzlösungen anbietet, darunter Prepaid-Debitkarten und Verbraucherkredite. In Tschechien operiert sie über ihre Tochtergesellschaft Swiss Funds, eine nicht-bankliche Finanzinstitution, die vollständig digitalisiert ist und ihren Kunden kurzfristige Privatkredite mit Einmalzahlung anbietet. Spezialisiert ist das Geschäft des tschechischen Partners auf die Überbrückungsfinanzierung von Zuschüssen der tschechischen Regierung für Photovoltaikanlagen. Dadurch generieren wir abermals eine Diversifizierung des Portfolios. In unserem Februar-Newsletter werden wir Ihnen einen detaillierten Einblick in das Geschäftsmodell unseres neuen Partners geben.

Die folgende Tabelle zeigt die durchschnittliche Kreditrestlaufzeit (WAL Portfolio), die durchschnittliche Kredithöhe pro Konsumentenkredit und die Anzahl der investierten Kredite des Portfolios. Charakteristisch sind eine kurze Restlaufzeit und eine hohe Granularität bei den Plattformen.

	WAL Portfolio	Ø Kredithöhe Portfolio	# Kredite Portfolio
Lend	1,83	10.894 €	362
Neo Finance	3,29	2.844 €	3.507
SprayPay	0,77	589 €	10.512
Mozzeno	1,80	6.064 €	1.305
ZLYTMelon	1,64	3.644 €	1.585
Finbee	2,42	744 €	8.985
Savelend Schweden	1,14	890 €	18.328
Orka/Nunu	0,1	1.439 €	3.082
Savy	2,86	425 €	7.636
Alisa Bank	1,49	1.557 €	575
Savelend Finnland	1,86	2.784 €	189
Gesamt	1,75	1.179 €	56.066

Quelle: nordIX

Die Verteilung der Kredithöhe ist ein wichtiger Faktor für die Diversifikation des Portfolios und wird permanent überwacht. Die folgende Graphik zeigt die Verteilung des momentanen Portfolios.



Quelle: nordIX AG

Diversifikation wird ebenfalls über das Investieren in verschiedene Länder und deren Konsumentenkredite erzielt. Der nordIX European Consumer Credit Fonds selektiert bewusst attraktive Märkte in Europa.

Vorstellung des neuen Portfoliomanagementteams für den ECCF

Wir freuen uns, neue Kolleginnen und Kollegen in unserem Portfoliomanagementteam des nordIX European Consumer Credit Fonds willkommen zu heißen. Mit ihren unterschiedlichen beruflichen Hintergründen und vielseitigen Kompetenzen bringen sie frische Perspektiven ein, die für unsere Arbeit von entscheidender Bedeutung sind. Ihre Fähigkeiten ergänzen unser Team ideal und stärken unsere gemeinsame Expertise. Im Folgenden möchten wir Ihnen die neuen Teammitglieder vorstellen



Laurent Millet war über 20 Jahre im Aktienfondsmanagement tätig, davon 15 Jahre als Fondsmanager. Der französische Staatsbürger begann seine Karriere bei CLC Bourse in Paris als Small-Cap Analyst, bevor er nach Lugano wechselte, wo er als Analyst für einen globalen Aktienfonds tätig war. 2006 zog er nach London und übernahm 2011 bei Artemis Investment Management die Aufgabe, den European Opportunities Fund zu gründen und zu managen, den er bis 2022 erfolgreich führte. Laurent ist CFA-Charterholder und Experte für ESG-Investitionen.

Anika Schottstedt war zuvor im Controlling und Management von Immobilienspezialfonds tätig und ist somit mit der Steuerung komplexer Fondsstrukturen vertraut. Im Vordergrund standen dabei vor allem die Fondsanalyse und das Herausstellen von Optimierungsmaßnahmen zur Performancezielerreichung bzw. -maximierung. Nach ihrem Masterstudium der Betriebswirtschaftslehre startete sie ihre Karriere bei der PATRIZIA Immobilien KVG mbH in Hamburg im Portfolio Steering – Fund Management, bevor sie im Januar 2025 dem Team bei nordIX beiträt.



Ausblick

Die zunehmende Diversifikation des Portfolios, insbesondere hin zu Geschäftsmodellen mit geringer Zinssensitivität, ermöglicht es, immer genauere Prognosen zur Wertentwicklung abzugeben. Mit einer laufenden Rendite (vor Kosten) von mehr als 7 % kann für 2025 ein Ertrag für die Investoren des Fonds von über 6 % kalkuliert werden. Insbesondere vor dem Hintergrund weiterer Zinssenkungen durch die EZB erscheint diese Ertragsaussicht ausgesprochen attraktiv.

Darüber hinaus werden wir auch im laufenden Jahr 2025 den Markt der Konsumentenkredite fundiert analysieren und eine weitere Diversifizierung über das Geschäftsmodell hinaus anstreben. Dabei legen wir neben dem Fokus auf das Business Model, auch ein intensives Augenmerk auf die Länderdiversifizierung. Aktuell befinden wir uns vor diesem Hintergrund in weiteren Gesprächen mit potenziellen Partnern. Mit einer weiteren Anbindung anvisiert im Februar 2025, weiten wir unser geografisches Tätigkeitsfeld auf Lettland aus. Es handelt sich jedoch nicht nur um eine erneute Diversifizierung nach Ländern, um das Portfolio breit aufzustellen, sondern auch des Business Models. Das Geschäft des lettischen Partners ist auf Verbraucherkredite und Finanztechnologie spezialisiert. Es impliziert verschiedene Kreditprodukte, darunter Kreditlinien, Kurzzeitkredite und Ratenkredite. Diese Produkte sind unbesicherte Darlehen, die vollständig online beantragt und per SMS-Abruf ausgezahlt werden können, wodurch der gesamte Prozess digitalisiert ist. Sobald diese Transaktion abgeschlossen ist, werden wir Ihnen ausführlich über diese Geschäftsmodelle berichten.

Folgen Sie uns auf:



[Newsletter weiterempfehlen](#)

nordIX AG
An der Alster 1
20099 Hamburg
Deutschland

040/3099776-105
info@nord-ix.com
<http://www.nord-ix.com/>

Aktiengesellschaft mit Sitz in Hamburg
Vorstand: Moritz Schildt und Claus Tumbrägel

Aufsichtsrat: Peter Paulick (Vorsitzender)

Handelsregister: HRB 101 680 (Amtsgericht Hamburg)

Die nordIX AG ist als Wertpapierinstitut unter der ID 123190 registriert und untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die nordIX AG ist der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW) zugeordnet.

[Klicken Sie hier um sich aus dem Verteiler abzumelden.](#)