

nordIX European Consumer Credit Fonds

Performance unseres Fonds im Oktober

Sehr geehrte Damen und Herren,

der European Consumer Credit Fonds (ECCF) setzt seine positive Performance fort und hat seit Jahresbeginn einen Wertzuwachs von 3,03 Prozent und seit Auflegung im April 2021 einen Wertzuwachs von 6,05 Prozent für seine Investoren erwirtschaftet. Mit Beendigung der Aufbauphase verzeichnet der Fonds eine stetige, volatilitätsarme Wertentwicklung und bietet eine Alternative zu herkömmlichen Renten- oder Mikrofinanzfonds.

Nachstehend finden Sie unser Update zur Entwicklung des Fonds und wir zeigen auf, wie litauische P2P-Fintechs dem negativen Trend in der Branche entgegenwirken und profitabel sind.

Wir wünschen eine spannende Lektüre.

Mit freundlichen Grüßen aus Hamburg

nordIX Fondsmanagement Team

Litauische P2P-Fintechs trotzen dem Negativtrend und sind profitabel

Die litauischen P2P-Plattformen NeoFinance, Finbee und Savy haben sich als bedeutende Akteure in der Finanzlandschaft des Landes etabliert. Jede Plattform hat ihre eigenen Stärken und Merkmale, die ihre Performance auf Unternehmensebene beeinflussen. P2P-Plattformen in Litauen haben einen Marktanteil von 5% am gesamten Konsumentenkreditmarkt in Litauen.

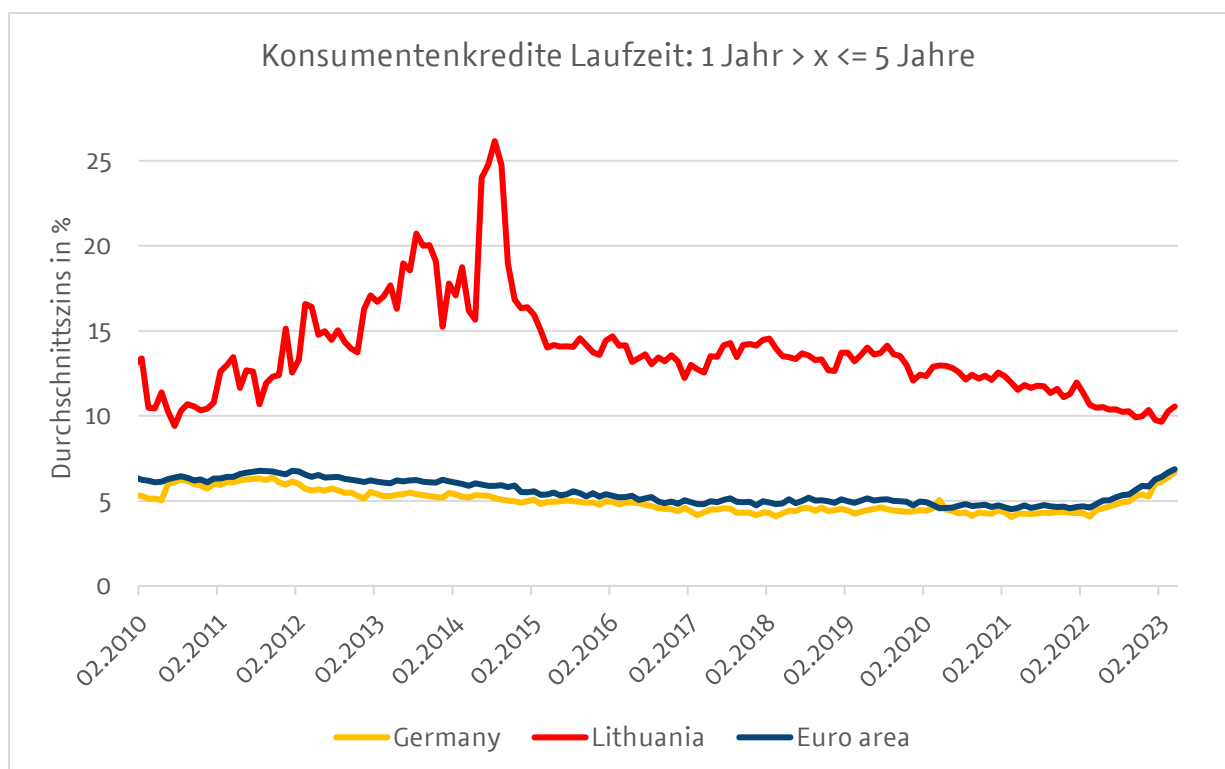
Vor dem Hintergrund der sich stark veränderten Rahmenbedingungen für Fintech Unternehmen Kapitalerhöhungen durchführen zu können, ist die Profitabilität in den Mittelpunkt vieler Überlegungen gerückt.

In Bezug auf die **Profitabilität auf Unternehmensebene** haben NeoFinance (104k EUR), Finbee, Savy (32k EUR) solide Ergebnisse im Jahr 2022 erzielt. Alle drei Unternehmen haben sich als profitabel erwiesen, wobei ihre Geschäftsmodelle solide Renditen erwirtschafteten. Zudem ist der Free Cashflow bei allen drei positiv.

Wachstum und Umsatz spielten eine entscheidende Rolle bei der Stärkung dieser Plattformen. NeoFinance (36%), Finbee (39%) und Savy (31%) verzeichneten ein beachtliches Wachstum im Hinblick auf das originierte Kreditvolumen, indem sie ihre Kreditmarktplätze ausbauten und die Anzahl ihrer Nutzer sowie die Anzahl der vergebenen Kredite erhöhten.

Die **Regulierung durch die Zentralbank**, in diesem Fall die Bank of Lithuania, ist für diese Plattformen von großer Bedeutung. Die litauische Regierung hat strenge Vorschriften für P2P-Kreditgeber festgelegt, um Transparenz und Sicherheit zu gewährleisten. Hierdurch wird das Vertrauen der Investoren in die Plattformen gestärkt. Dies wird unter anderem durch steigende registrierte Investoren bestätigt.

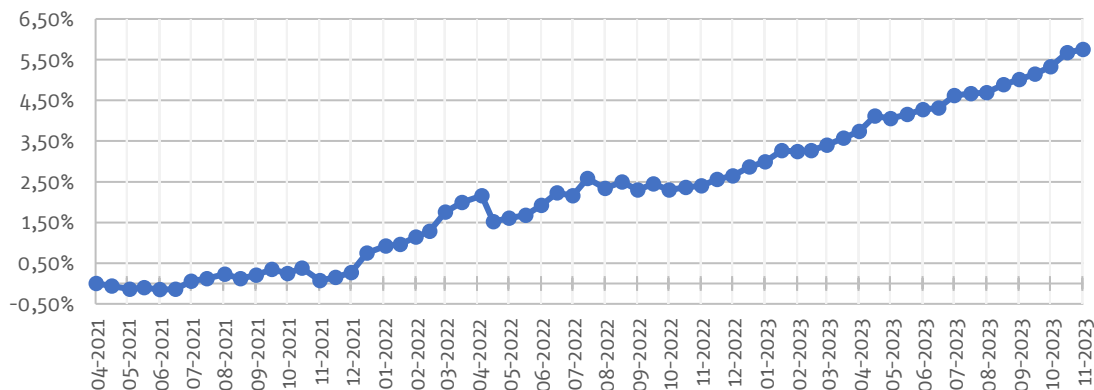
Das **Zinsniveau in Litauen** beeinflusst die Zinssätze, die von diesen Plattformen angeboten werden können. Insgesamt liegt das Zinsniveau in Litauen im Vergleich zu anderen EU-Ländern auf einem höheren Niveau, welches sich auf die Attraktivität der Kreditangebote auswirkt (aus Investoren Sicht).



NeoFinance ist sogar an der litauischen Tech Börse gelistet. Hierdurch unterliegt es weiteren Disclosure-Anforderungen. Das sorgt für mehr Transparenz und Vertrauen bei den Investoren.

Konstante Rendite

Der European Consumer Credit Fonds ist mittlerweile breit diversifiziert und aufgrund von stetigem Substanzgewinn (realisierte Zinseinnahmen abzüglich Abschreibungen) steigt der Wert kontinuierlich an.



Quelle: Bloomberg

Zinsen im ECCF Portfolio (ESG-konform)

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

Plattformen	Land	Business Model	Allokation in EUR	Annualisierter Return*	Investmentbeginn
Lend	Schweiz	P2P	EUR 4,0 Mio.	4,0%	Juni 2021
Neo Finance	Litauen	P2P	EUR 10,5 Mio.	8,9%	August 2021
Spray Pay	Niederlande	BNPL	EUR 7,2 Mio.	6,2%	Dezember 2021
Payin7	Spanien	BNPL	EUR 1,2 Mio.	-3,0%	Januar 2022
Mozzeno	Belgien	P2P	EUR 11,0 Mio.	4,3%	Januar 2022
ZTLY Melon	Slowakei	P2P	EUR 5,0 Mio.	7,5%	Mai 2022
Finbee	Litauen	P2P	EUR 5,8 Mio.	10,8%	Juni 2022
SaveLend	Schweden	P2P	EUR 12,5 Mio.	10,31%	Juli 2022
Orka Ventures	Island	Overdraft	EUR 3,4 Mio.	15%	November 2022
SAVY	Litauen	P2P	EUR 1,3 Mio.	10,9%	Mai 2023

*: interpoliert aus jüngster Performance und Annahmen

Quelle: nordIX AG

In den letzten zwei Monaten wurde das Investment in Belgien und Spanien reduziert. Das verfügbare Kapital wurde nach Schweden und Litauen allokiert um von den attraktiven Risiko-/Renditeprofilen dieser Märkte zu profitieren.

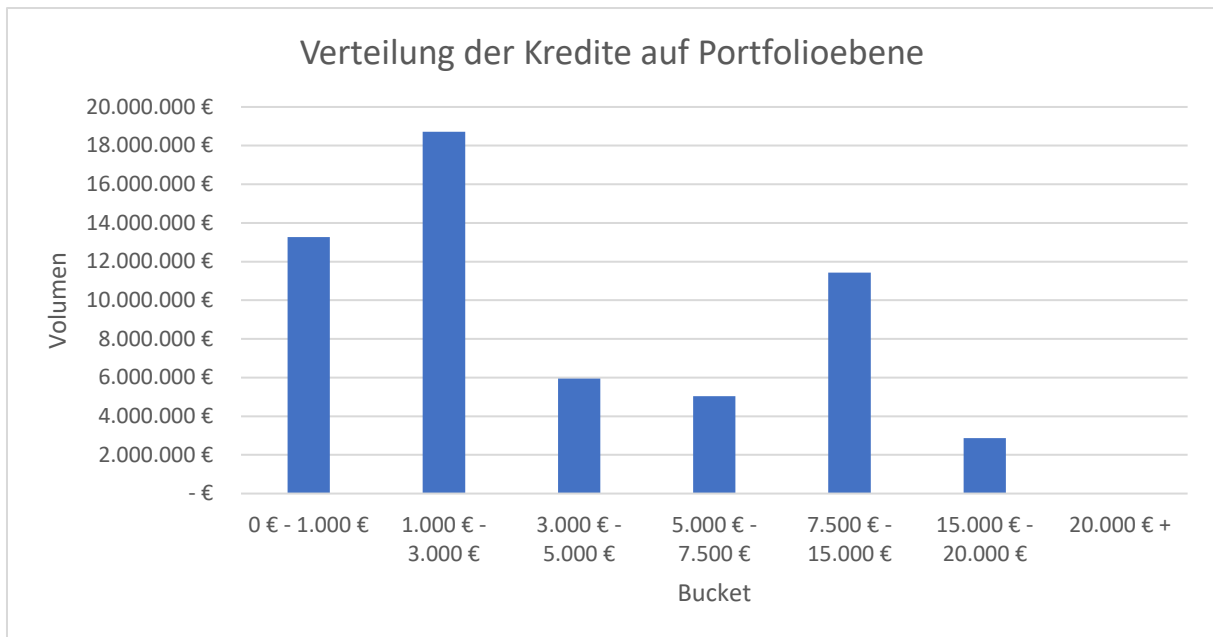
Portfolioübersicht

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	1,52	12.029 €	357
Neo Finance	3,52	2.252 €	4.797
SprayPay	0,78	606 €	11.620
Payin7	0,36	622 €	4.052
Mozzeno	1,40	6.033 €	1.757
ZLTYMelon	1,45	4.139 €	1.150
Finbee	2,35	822 €	6.836
Savelend	0,84	1.136 €	9.443
Orka/Nunu	0,1	100 €	32.085
Savy	3,03	387 €	2.535
Gesamt	1,54	821 €	74.632

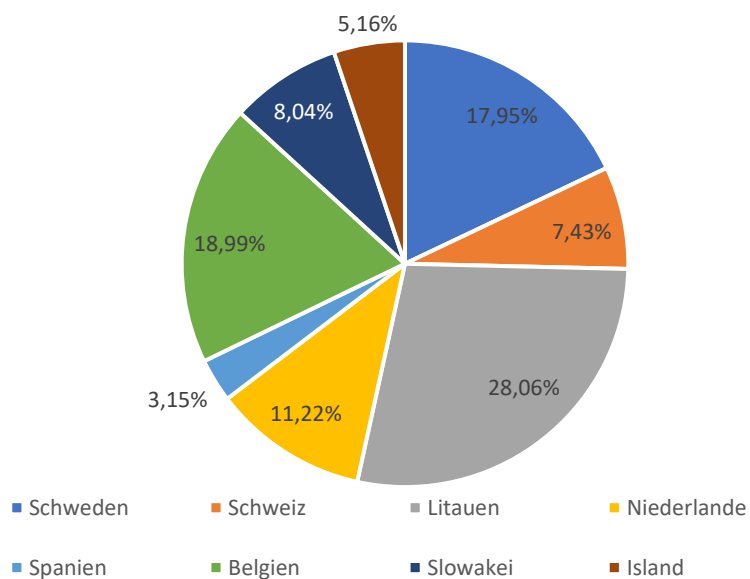
Quelle: nordIX AG

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



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.

Länderverteilung in %



Quelle: nordIX AG

Ausblick

Mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszykluses ist eine strategische Allokation hin zu langfristig hochverzinsten Märkten essentiell und fester Bestandteil des Risikomanagements des nordix European Consumer Credit Fonds. Eine weiterhin steigende Granularität des Kreditportfolios wird bei allen Plattformen angestrebt um dem Fonds ein stabiles Fundament zu bieten. Die finale Entscheidung über die Anbindung einer finischen P2P-Plattform wird in den kommenden Tagen gefällt.

Über den nachfolgenden Button gelangen Sie zum Monatsultimo Factsheet.

[Factsheet](#)

Special



Auf dem **FINANCIAL PLANNING Forum in Berlin** hat unser Vorstand Moritz Schildt über die Attraktivität von Kreditfonds und deren Perspektiven aus Sicht von Finanzprofis gesprochen.

[Jetzt Video ansehen](#)

**Anteilsklasse V jetzt auch bei der FFB handelbar
(exklusiv für Netfonds, Fondsnet & Fondskonzept)“**

nordIX AG
Ludwig-Erhard-Straße 1
20459 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 Finanzdienstleistungsinstitut unter der ID 123190 registriert und untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die nordIX AG ist der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW) zugeordnet