

Performance

Sehr geehrte Damen und Herren,

der nordIX European Consumer Credit Fonds (ECCF) setzt seine positive Performance fort und hat seit Anfang des Jahres einen Wertzuwachs von 1,63 Prozent und seit Auflegung im April 2021 einen Wertzuwachs von 8,60 Prozent für seine Investoren erwirtschaftet. Mit Beendigung der Aufbauphase (Ende 2022) verzeichnet der Fonds eine stetige, volatilitätsarme Wertentwicklung und bietet eine Alternative oder Ergänzung zu Renten- oder Mikrofinanzfonds.

Nachstehend finden Sie unser Update zur Entwicklung des Fonds.

Mit freundlichen Grüßen aus Hamburg
Ihr nordIX Fondsmanagement Team

nordIX AG auf der Digital Lending Conference

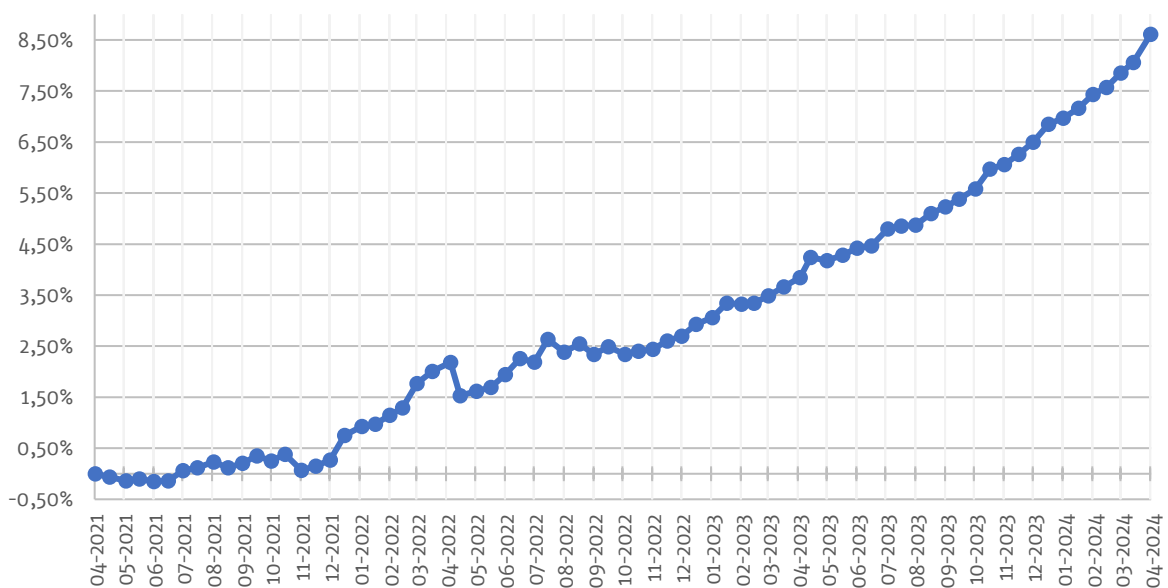
Die diesjährige Digital Lending Conference fand diese Woche in Frankfurt am Main statt. Im Fokus waren unter anderem der Wettbewerb zwischen traditionellen und digitalen Lendern, Nachhaltigkeit bei der Kreditvergabe und Regulatorik. NordIX wurde aufgrund der Expertise über Digital Lending Plattformen zu einer Panel Diskussion bezüglich dieser Themen eingeladen. Neben der Panel Diskussion wurden interessante Kontakte mit Investoren und Vertretern von Plattformen geknüpft, über welche man zukünftig investieren könnte.



Portfoliomanager Matias Salvado (zweiter von links) auf einer Panel Diskussion

Konstante Rendite









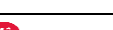


Der nordIX European Consumer Credit Fonds ist mittlerweile breit diversifiziert und aufgrund von stetigem Substanzgewinn (realisierte Zinseinnahmen abzüglich Abschreibungen) steigt der Wert kontinuierlich an.



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 | Erwarteter Return p.a. in EUR | Investmentbeginn |
|---|-------------|----------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| Lend  | Schweiz | P2P | EUR 4,0 Mio. | 6,0% | Juni 2021 |
| Neo Finance  | Litauen | P2P | EUR 10,8 Mio. | 8,9% | August 2021 |
| Spray Pay  | Niederlande | BNPL | EUR 7,2 Mio. | 8,5% | Dezember 2021 |
| Mozzeno  | Belgien | P2P | EUR 8,0 Mio. | 4,3% | Januar 2022 |
| ZTLY Melon  | Slowakei | P2P | EUR 5,5 Mio. | 7,5 % | Mai 2022 |
| Finbee  | Litauen | P2P | EUR 6,2 Mio. | 10,8% | Juni 2022 |
| Savelend  | Schweden | P2P | EUR 13,5 Mio. | 10,3% | Juli 2022 |
| Savelend  | Finnland | P2P | EUR 1 Mio. | 8,0% | Februar 2024 |
| Orka Ventures  | Island | Overdraft | EUR 3,7 Mio. | 14% | November 2022 |
| SAVY  | Litauen | P2P | EUR 1,8 Mio. | 10,9% | Mai 2023 |
| Alisa Bank  | Finnland | P2P | EUR 2 Mio. | 9,0% | Dezember 2023 |

Quelle: nordIX AG

In den letzten Monaten wurde das Investment in Belgien weiter reduziert und das Kreditexposure in Spanien ist so gut wie abgeschmolzen. Das verfügbare Kapital wurde weiter nach Schweden, Litauen und Finnland allokiert um von den attraktiven Risiko-/Renditeprofilen dieser Märkte zu profitieren.

Portfolioübersicht

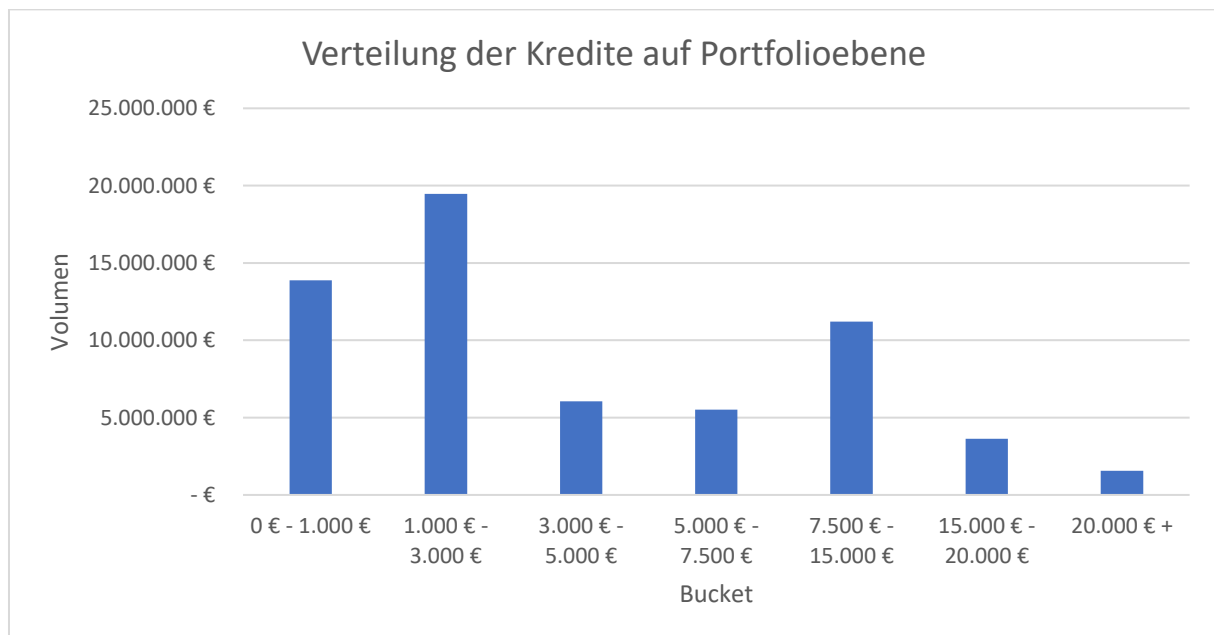
Die folgende Tabelle zeigt die durchschnittliche Kreditrestlaufzeit (WAL Portfolio), die durchschnittliche Kredithöhe pro Konsumentenkredit und die Anzahl der investierten Kredite des Portfolios. Charakteristisch sind eine kurze Restlaufzeit und eine hohe Granularität bei den Plattformen.

| | WAL Portfolio | Ø Kredithöhe Portfolio | # Kredite Portfolio |
|-------------|---------------|------------------------|---------------------|
| Lend | 1,39 | 10.455 € | 325 |
| Neo Finance | 3,52 | 2.584 € | 4.205 |
| SprayPay | 0,75 | 591 € | 11.903 |
| Mozzeno | 1,60 | 5.291 € | 1.577 |
| ZLTYSelon | 1,52 | 3.862€ | 1.364 |
| Finbee | 2,44 | 800 € | 7.734 |

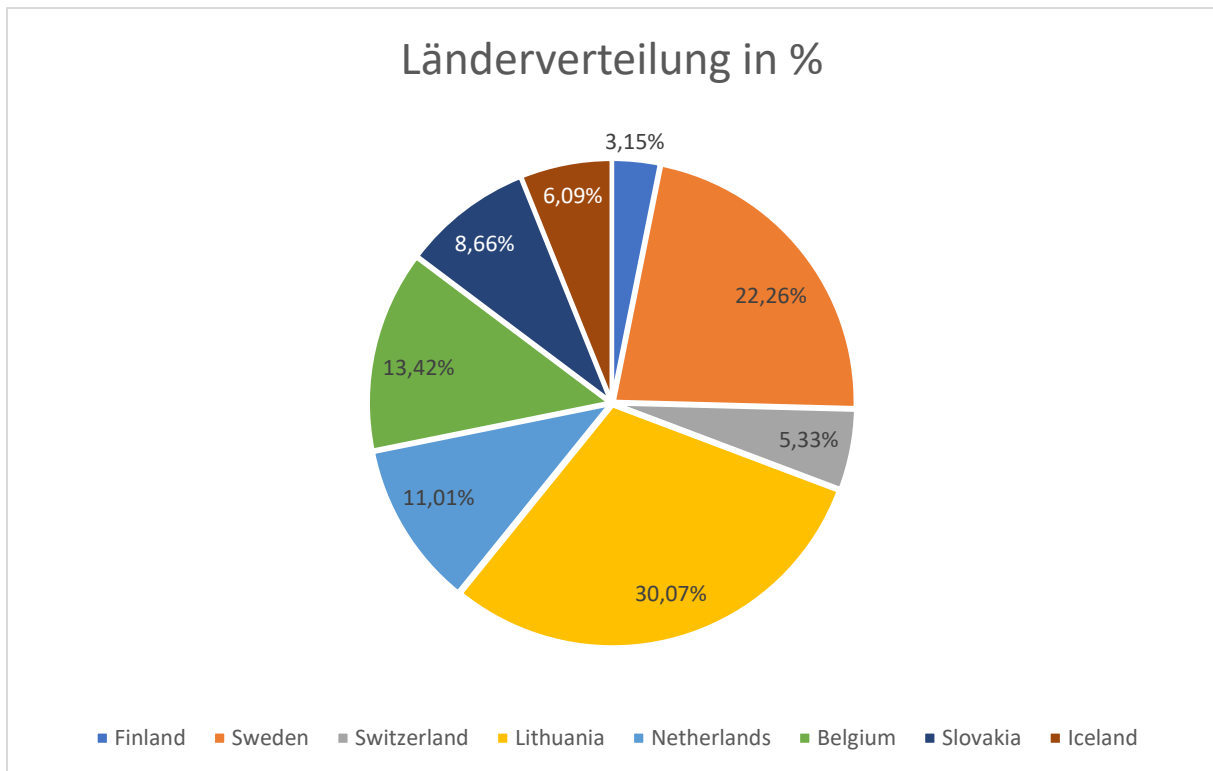
| | | | |
|---------------|-------------|--------------|---------------|
| Savelend | 1,18 | 1.170 € | 11.355 |
| Orka/Nunu | 0,1 | 104 € | 35.554 |
| Savy | 2,96 | 361 € | 5.064 |
| Alisa Bank | 1,76 | 2.014 € | 689 |
| Gesamt | 1,72 | 768 € | 79.770 |

Quelle: nordIX AG

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.



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.



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. Zudem befindet sich weiterhin eine tschechische und seit einem Monat eine polnische Plattform im näherem Prüfungsprozess.

Über den nachfolgenden Button gelangen Sie zum Factsheet:

Factsheet

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