



nordIX European Consumer Credit Fonds

WKN A2P37M/A3CQVV

Signatory of:



Market Place Lending im Aufwind

Seit Jahren glänzen die auf Konsumentenkredite spezialisierten Banken in Deutschland und Europa mit guten Ergebnissen. So weist die zur Société Générale und zur Otto Gruppe gehörende Hanseatic Bank eine Cost Income Ratio von gerade einmal 30 Prozent auf und die Targo Bank berichtet seit Jahren von Zinsmargen von ca. 6 Prozent.

Bis zur Entstehung von Market Place Lending oder Peer-to-Peer Plattformen war der Markt für Konsumentenkredite nur Banken vorbehalten. Seit der Entwicklung von Kreditplattformen im Internet ist dieser Markt nun auch für private Investoren transparent und zugänglich. Der Erfolg der kreditvermittelnden Online Plattformen zieht zunehmend auch institutionelle Investoren an, die mit ihren hohen Due Diligence Anforderungen die Entwicklung und das Wachstum der Plattformen weiter vorantreiben.



Quelle: nordIX AG

Asset Klasse Konsumentenkredite

Vor diesem Hintergrund entwickelt sich eine neue Assetklasse, die attraktive Risiko-Return Profile bietet und keine Korrelationen zum Kapitalmarkt aufweist. Kredite, die von Privatkunden in Anspruch genommen werden, um kleinere oder größere Wünsche aus dem Konsumbereich zu finanzieren, verzeichnen in Europa seit Jahren ein beeindruckendes Wachstum. Dabei sind diese Konsumentenkredite immer weniger Bestandteil der Produktpalette einer klassischen Bank. Die Kreditvergabe durch Fintech-Unternehmen - sogenannte Marketplace Lending Plattformen - hat in den letzten Jahren rasant zugenommen. Mit ihren Angeboten haben diese Plattformen in den vergangenen Jahren erheblich dazu beigetragen, die Effizienz und vor allen Dingen Transparenz der Kreditvergabe zu verbessern.

Für Investoren sind diese Plattformen mit ihren hochverzinsten Krediten, niedrigen Ausfallraten und überschaubaren Laufzeiten eine attraktive Anlageklasse.

Attraktive Zinserträge mit europäischen Konsumentenkrediten

Der europäische Markt für Konsumentenkredite zeichnet sich durch eine hohe Vielfalt aus. In Deutschland herrscht starker Wettbewerb zwischen verschiedenen Kreditanbietern, sodass das Zinsniveau für Kunden starker Bonität relativ niedrig ist. In anderen europäischen Ländern wie der Schweiz, den Nordics oder den baltischen Staaten hingegen besteht ein weniger stark ausgeprägter Wettbewerb der Kreditanbieter, was sich in deutlich höheren Zinsniveaus ausdrückt.

nordIX European Consumer Credit Fonds

Der nordIX European Consumer Credit Fonds investiert in Konsumentenkredite von Peer-to-Peer (P2P)-Plattformen und „Buy Now Pay Later“-Anbietern. Der Schwerpunkt des im April 2021 aufgelegten und ersten deutschen Fonds, der sich auf digital vermittelte Konsumentenkredite fokussiert, liegt dabei auf der Eurozone und Skandinavien. Mittelfristig strebt der Fonds die Anbindung von 15 bis 20 europäischen Kreditplattformen und einen jährlichen Ertrag von 4 Prozent nach Kosten an. Dabei wird primär in Kredite mit relativ kurzer Laufzeit von durchschnittlich ca. 2 Jahren (WAL) und einer hohen Granularität, d.h. mit einem durchschnittlichen Kreditvolumen von max. 5.000 Euro, investiert.

Hochwertiges Portfolio

Neben der Laufzeit der Darlehen und einer breiten Diversifikation steht bei der Selektion der erworbenen Kredite das Verhältnis von Ausfallwahrscheinlichkeit und Zins im Mittelpunkt der Analyse des Fondsmanagements.

Das Portfoliomanagement-Team des nordIX European Consumer Credit Fonds wählt die Konsumentenkredite für das Sondervermögen im Rahmen eines strukturierten Investment Prozesses und einer dreistufigen Due Dilligence aus. Dieser umfasst die quantitative Auswertung sämtlicher durch die Plattformen vermittelten Kredite, eine umfassende Analyse der wesentlichen Funktionen der Plattformen sowie ein Audit durch eine externe Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Neben einer hohen Solidität der Kreditplattformen wird auch eine breite geographische Diversifikation des Portfolios angestrebt.

Länderfokus Europa



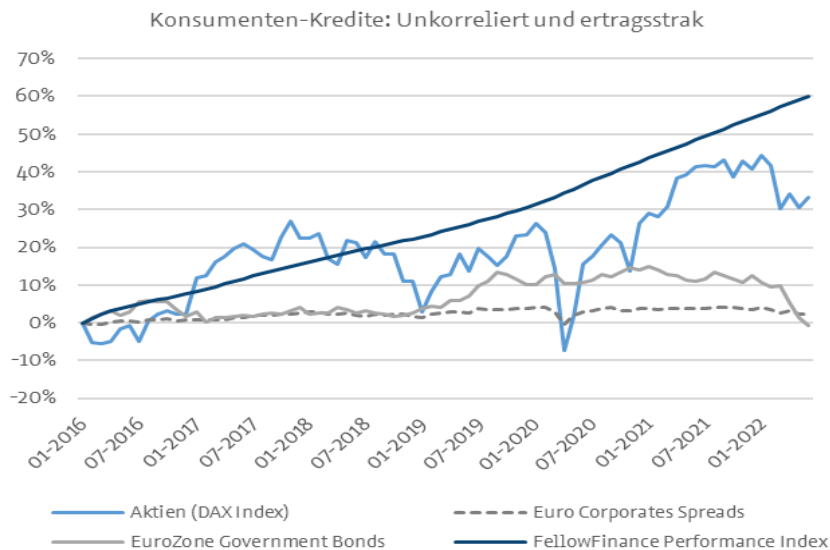
Quelle: nordIX AG

Zinsen im Einklang mit ESG-Kriterien

Um in den Fonds aufgenommen zu werden, müssen die Plattformen einen umfassenden Kriterienkatalog erfüllen, der etwa die Zinsgestaltung, die Kommunikation mit Kreditnehmer, ein faires Forderungsmanagement und weitere Wohlverhaltensrichtlinien enthält. Plattformen, die etwa Wucherzinsen verlangen und die Finanzierung von Betäubungsmitteln oder Waffen ermöglichen, werden selbstverständlich vom Portfolio ausgeschlossen. Plattformen, die ihren Schwerpunkt bei der Finanzierung nachhaltiger Projekte haben, werden dementsprechend bevorzugt.

Unabhängigkeit von Aktien- und Anleihenmarkt

Durch den nordIX European Consumer Credit Fonds können Anleger stabile Renditen erzielen und ihr Portfolio diversifizieren. Die Renditen europäischer Konsumentenkredite korrelieren nicht mit der Entwicklung an den Kapitalmärkten, wie das Beispiel der finnischen Plattform Fellow Finance veranschaulicht.



Quelle: nordIX AG, Fellow Finance

Risikohinweis: Diese Publikation beinhaltet Werbemitteilungen im Sinne der §§ 92, 63 Abs. 6 Wertpapierhandelsgesetz und wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Sie stellt keine Anlageberatung dar und ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss die nordIX AG nicht hinweisen. Die nordIX AG ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Sofern diese Publikation Links zu Webseiten anderer Anbieter enthält, übernimmt die nordIX AG keine Haftung für die dortigen Inhalte. Gleiches gilt für Inhalte Dritter, die in dieser Publikation enthalten sind und als solche gekennzeichnet wurden. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu dem in diesem Dokument genannten Sondervermögen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, den zuständigen Verwahrstellen, der Kapitalverwaltungsgesellschaften Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH (www.monega.de) erhältlich. Die Weitergabe und Vervielfältigung dieser Publikation steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der nordIX AG.

	nordIX European Consumer Credit Fonds C	nordIX European Consumer Credit Fonds V
WKN / ISIN	AzP37M / DE000AzP37M1	A3CQVY
Auflegungsdatum	15.04.2021	15.01.2023
Rechtsform	Publikumsfonds AIF	
Domizil	Deutschland	
KVG	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Verwahrstelle	DZ Bank	
SPV Provider	Chartered Investment	
Fondswährung	EUR	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Geschäftsjahr	31.03.	
Verwaltungsgebühr (inkl. KVG)	0,80%	1,10%
SPV Strukturierungsgebühr		0,175% p.a.
Depotbankgebühr		0,04% p.a.
Ausgabeaufschlag	0 % p.a.	3,00 % p.a.
Bestandsprovision	Keine	0,30% p.a.
Gesamtkosten (TER)	1,05% p.a.	1,35% p.a.
Erfolgsabhängig Vergütung		Keine
SRRI		2 (von 7)
Rücknahme	Für Beträge über 100.000 - Halbjährlich mit 3 monatiger Kündigung	
NAV Ermittlung		14 täglich
Mindestanlage	250.000 EUR	keine
Vertriebszulassung	Deutschland	

nordIX AG
Ludwig-Erhard-Straße 1
20459 Hamburg
Telefon: +49 3099 776-105
E-Mail: fonds@nord-ix.com

