

coinIX COINVEST SCI1: Smart Crypto Invest Update: August 2024



MARKTUPDATE, KURSENTWICKLUNG & PORTFOLIOANPASSUNGEN

Marktupdate

Im August zeigte sich am Markt der Kryptowerte vor allem in der ersten beiden Woche eine hohe Volatilität. Nachdem der Bitcoin mit einem Kurs von circa 64.500 USD in den August gestartet ist, hat dieser innerhalb der ersten August Woche stark verloren und ist auf unter 54.000 USD gefallen, ein Minus von über 15%. Insbesondere die gesamte Marktkapitalisierung der Kryptowerte hat einen starken Rückgang hinnehmen müssen. Während diese Anfang August noch gut 2.4 Billionen USD betrug, fiel diese auf unter 1.85 Billionen USD ab, ein Verlust von über 20%. Dies zeigt die aktuelle relative Stärke des Bitcoin im Vergleich zu den Altcoins. Insgesamt ist seit dem Allzeithoch im März 2024 ein seitwärts Trendkanal zu erkennen. Der Bitcoin bewegt sich seit nun seit fast einem halben Jahr zwischen Werten von 55.000 bis 70.000 USD, ähnlich verhält es sich auch mit der gesamten Marktkapitalisierung aller Kryptowerte.

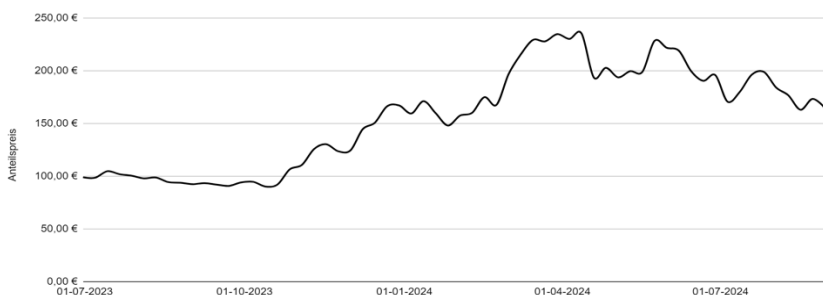
Kursentwicklung

Im Laufe des Monats August hat der Kurs des Fondsanteils eingebüßt und verbucht mit einem Wert von circa 165 EUR ein Minus von knapp 17%. Ausschlaggebend für die negative Entwicklung im Juli sind im Wesentlichen die Kursverluste bei unseren Token Ethereum (ETH), sowie Solana (SOL). Während ETH einen Kursrückgang von circa 26% verbucht haben, hat SOL mit einem Kursrückgang von 25% die Gesamtpformance des Fonds negativ beeinflusst. Auch unsere Position in Optimism (OP) hat einen Kursverlust hinnehmen müssen und ist um circa 17% im Wert gesunken.

Portfolioanpassungen

Am 30. August ist eine Sachkapitaleinlage der coinIX GmbH & Co. KGaA in das Vermögen der Investment Aktiengesellschaft erfolgt. Im Rahmen der Einlage wurden Vermögen in Form von liquiden Token in das Vermögen des SCI1 übertragen. Im Gegenzug dazu hat die KGaA Anteile am SCI1 erhalten. Daraus resultiert eine stark veränderte Zusammensetzung des Portfolios im Vergleich zum Vormonat. Die mit Abstand größte Position des Fonds ist nun Ethereum (ETH), gefolgt von The Graph (GRT) sowie Ethereum Name Services (ENS) und Maker (MKR).

CHART – KURSENTWICKLUNG SCI1



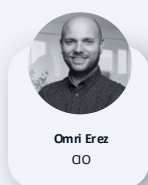
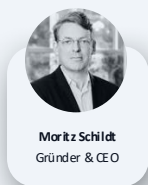
*Vergangene Kursentwicklungen stellen keinen Indikator für zukünftige Kursentwicklungen dar

**Der Zeitraum vom 24.06.2022 bis zum 30.08.2024 stellt eine Testphase mit reduziertem Handelsvolumen dar

TOP 3 AKTIVE POSITIONEN

	Solana	Layer 1 Blockchain
	Optimism	Layer 2 Blockchain
	Ethereum	Layer 1 Blockchain

TEAM



ECKDATEN

Anlageklasse	Kryptowerte
Auflegungsdatum	24.06.2022
Rechtliche Struktur	Teilgesellschaftsvermögen einer deutschen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital (§ 108 Abs. 1 KAGB)
Domizil	Hamburg, Deutschland
Fondsart	Alternativer Investmentfonds (AIF) als offener Spezialfonds
Anteile	Fondsanteile in Form von Anlageaktien (Namensaktien)
Verbriefung	Begebung in Form elektronischer Wertpapiere gemäß eWpG
Kryptoregisterführer	Smart Registry GmbH (NYALA)
Basiswährung	EUR
Bewertungsfrequenz	monatlich
Verwaltungsgesellschaft	coinIX Capital GmbH, Hamburg (registrierte Kapitalverwaltungsgesellschaft)
Investmentgesellschaft	coinIX COINVEST Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital, Hamburg
Fondsvolumen	164.847,89 EUR per 30.08.2024
Ausgabe & Rückgabe von Fondsanteilen	jeweils am letzten Tag eines Monats
Mindestanlagebetrag	semiprofessionell: 200.000 EUR professionell: 50.000 EUR
Verwahrung	<ul style="list-style-type: none"> DLT Custody GmbH, Frankfurt Eigenverwahrung
Fondsbuchhaltung	HTB Hanseatische Beratungsgesellschaft mbH, Bremen
Wirtschaftsprüfung	nbs Partners GmbH, Hamburg
Aufsichtsbehörde	Die coinIX Capital GmbH ist als Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) registriert.

(Eine registrierte Kapitalverwaltungsgesellschaft unterliegt einer nur eingeschränkten Überwachung)

FONDSÜBERBLICK

Der coinIX COINVEST SCI1 ist ein offener Spezial-AIF der coinIX Capital GmbH mit Sitz in Hamburg. Er investiert in Kryptowerte, die an Marktplätzen gehandelt werden. Bis zu 60% des Fonds können in Einzelwerte investiert werden, während bis zu 50% in weniger volatile Kryptowerte wie Stablecoins allokiert werden können. Das Ziel ist ein Portfolio von 15 bis 25 Positionen ohne Einsatz von Leverage oder Absicherungsinstrumenten.

Risikohinweis: Nur für professionelle oder semiprofessionelle Investoren. Dieser Fonds darf nicht an Privatanleger vertrieben werden. Für eine Investition in diesen Fonds sind ausschließlich die Anlagebedingungen in der Fassung vom 18.03.2024 gültig.

ANLEGERPROFIL

Der Fonds ist aufgrund der hohen Volatilität von Kryptowerten und der weiteren Risiken von Anlagen in Kryptowerten ausschließlich für Investoren geeignet, die eine sehr risikoreiche Anlage suchen und sich bewusst sind, dass ein Totalverlust des investierten Kapitals möglich ist. Eine Haftung über das investierte Kapital hinaus ist nicht gegeben. Eine Zeichnung von Fondsanteilen ist nur für professionelle oder semiprofessionelle Investoren möglich.

CHANCEN

Kryptowerte haben in der Vergangenheit bei hoher Volatilität für langfristig orientierte Anleger erhebliche Wertsteigerungen verzeichnen können. Die Korrelation mit Aktienmärkten war in der Regel gering. Der Fonds bietet risikofreudigen Anlegern die Möglichkeit am Potential dieser Anlageklasse zu partizipieren.

RISIKEN

Asset Class Risk: Das TGV ist direkt und indirekt Risiken wie einem Rückgang der Akzeptanz und einer sich ändernden Volatilität an den Märkten für Kryptowerte ausgesetzt, da das TGV überwiegend in Kryptowerte investiert ist.

Portfolio Allocation Risk: Es kann nicht gewährleistet werden, dass der Anlageverwalter erfolgreich geeignete Strategien, Anlagefonds oder Vermögensverwalter auswählen kann oder dass diese bei der Umsetzung ihrer Anlagestrategien erfolgreich sein werden.

Lack of Operation History Risk: Die Gesellschaft und das TGV sind erst im Jahr 2022 gegründet worden. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Gesellschaft oder das TGV oder ein beliebiges Portfolio darin seine Anlageziele erreichen wird.

Digital Assets Custody Risk: Die Verwahrung der Kryptowerte wird teils von einem externen Verwahrer, teils auch im Wege der Eigenverwahrung durchgeführt. Die Verwahrung von Digital Assets stellt ein Risiko für die Gesellschaft dar.

Counterparty Risk: Der Anlageverwalter kann Instrumente an Börsen oder anderen Handelsplätzen kaufen und verkaufen. Dies birgt das Risiko, dass eine Gegenpartei eine Transaktion nicht gemäß ihren Bedingungen abwickelt und das TGV dadurch einen Verlust erleidet.

Regulatory Risk: Die Regulierung von digitalen Vermögenswerten und damit verbundenen Produkten entwickelt sich ständig weiter. Es besteht die Möglichkeit, dass regulatorische Änderungen die Art einer Anlage in das TGV oder die Fähigkeit des TGV, seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen, verändern.

Fraud Risk: Die Gesellschaft und das TGV sind dem Risiko von Betrug durch Drittdienstleister oder die eigenen Organe oder Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft ausgesetzt.

Cybersecurity Risk: Eine Verletzung der Cybersicherheit könnte zum Verlust oder Diebstahl von Geldern, zur Unfähigkeit, auf IT-Systeme zuzugreifen ("Denial of Services"), zum Diebstahl geschützter Informationen oder Unternehmensdaten oder zu Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen führen.

Funding Liquidity Risk: Wenn Anleger ihre Anlagen in der Gesellschaft zurückgeben, muss die Gesellschaft bzw. das TGV unter Umständen zusätzliche Vermögenswerte liquidieren, um die anfallenden Rücknahmekosten zu finanzieren.

Staking Risk: Teils werden Kryptowerte eingesetzt, um an dem Betrieb der jeweiligen Blockchain mitzuwirken (Staking). Hierbei besteht das Risiko, dass zum Staking genutzte Kryptowerte weniger liquide sind. Weiterhin können bei Regelverstößen Strafgeldern entstehen.

Cross Class Liability Risk: Wenn in Bezug auf ein bestimmtes Fondsportfolio mehr als eine Klasse ausgegeben wird, können die Anteilhaber dieser Klassen gezwungen sein, die in Bezug auf die anderen Klassen dieses Fondsportfolios eingegangenen Verbindlichkeiten zu tragen.

Business Dependence on Key Individuals Risk: Der Erfolg des Fonds hängt in erheblichem Maße vom Fachwissen wichtiger Mitarbeiter der Gesellschaft und ihres Verwalters ab, der im Namen des TGV Anlagen tätigt. Ein künftiger Ausfall ihrer Dienste könnte sich nachteilig auf die Performance der Gesellschaft, des TGV und der Portfolios auswirken.

Fees & Expenses Risk: Der Anlageverwalter ist berechtigt, im Namen der Gesellschaft und des TGV alle Ausgaben zu tätigen, die er für notwendig oder wünschenswert hält. Die Gebühren, Zuweisungen und Aufwendungen, denen die Gesellschaft und das TGV unterliegen werden, könnten erheblich sein und die von den Anlegern erzielten Renditen verwässern.

Currency Risk: Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt in der für die jeweilige Klasse geltenden Währung. Die vom TGV gehaltenen Basiswerte können auf andere Währungen lauten. Änderungen der Wechselkurse können sich daher gesondert günstig oder ungünstig auf den Gewinn oder Verlust auswirken, der ansonsten mit den vom TGV gehaltenen Instrumenten erzielt wird.

Tax Consideration Risk: Anwendbare Steuergesetze, -vorschriften oder -regelungen oder deren Auslegung können sich jederzeit ändern, möglicherweise auch rückwirkend. Dementsprechend ist es möglich, dass die Gesellschaft und/oder das TGV in Bezug auf ihre Anlagen und die daraus erzielten Erträge, Gewinne und Gewinne in einer Weise besteuert werden, die derzeit nicht absehbar ist.

Volatilität: Kryptowerte können äußerst volatil sein und potenziell zu unvorhersehbaren Veränderungen der Vermögenswerte im Fonds führen.

KONTAKT

Website www.coinvest.coinix.capital

E-mail coinvest@coinix.capital

Anschrift Ludwig-Erhard-Straße 1, 20459 Hamburg

Telefon +49 40 40 11 555 0