

# coinIX COINVEST SCI1: Smart Crypto Invest Update: Oktober 2024



## MARKTUPDATE, KURSENTWICKLUNG & PORTFOLIOANPASSUNGEN

### Marktupdate

Im Oktober setzte sich die positive Marktentwicklung fort, was die gesamte Marktkapitalisierung um 9,44% von 2,33 Billionen USD auf 2,55 Billionen USD steigen ließ. Damit konnte der Markt der Kryptowerte nach dem letzten Höchststand Ende Juli 2024 einen neuen Höchststand erreichen. Vor allem der Bitcoin beeindruckte im vergangenen Monat mit einem Anstieg von 12,9% und erreichte einen Kurs von 71.660 USD, lediglich 2,9% unter seinem Allzeithoch. Insgesamt notierte der Bitcoin innerhalb einer Kursspanne von 59.000 USD und 73.300 USD und zeigte damit wiederholt eine hohe Volatilität, welche sich auch am restlichen Kryptomarkt zeigte. Diese wird vor allem durch die anstehenden US-Wahlen geprägt sein, welche kurzfristig weitere hohe Volatilität verursachen könnte.

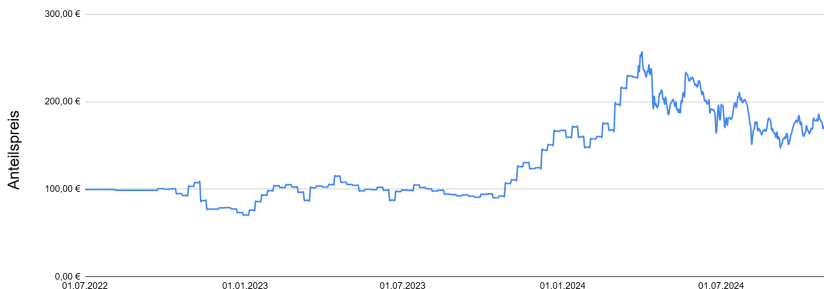
### Kursentwicklung

Der Kurs des Fondsanteils startete im Oktober bei 174 EUR und bewegte sich im Monatsverlauf in einer Spanne zwischen 160 EUR und 185 EUR. Zum Monatsende verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von +2,85% und schloss mit einem Kurs von rund 179 EUR. Der SCI1 Fonds übertraf die Kursentwicklung von Ethereum im Oktober um 1,4%-Punkte, lag jedoch hinter der starken Performance von Bitcoin. Die größten Kursgewinne erzielten die Token SAFE mit +40% und POKT mit +36%. Die beiden höher gewichteten Positionen MKR und GRT entwickelten sich hingegen schwächer, mit einem Rückgang von -25% bzw. -10%. Dies führte dazu, dass die Portfolioallokation von MKR von 4,9% auf 3,6% sank. Die Staking- und Delegating-Erträge für Oktober beliefen sich auf insgesamt circa 15.000 EUR, die dem Fondsvolumen zugutekamen.

### Portfolioanpassungen

Im Oktober wurde die USDT-Position deutlich reduziert, um wie im September-Update angekündigt, die COW-Position weiter auszubauen. Diese macht nun circa 3,8% des Portfolios mit einem Wert von rund 190.000 EUR aus. Neu ins Portfolio aufgenommen wurde der Fjord Foundry (FJO) Token, dessen Position schrittweise erweitert werden soll. Fjord Foundry bietet eine dezentrale Funding-Plattform für Projekte und Start-ups im DeFi-Bereich und stellt eine vielversprechende Investitionsmöglichkeit für die coinIX dar.

## 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 10 AKTIVE POSITIONEN

	Ethereum	Layer 1 Blockchain
	The Graph	Infrastructure
	Ethereum Name Services	Blockchain Service Provider
	COW Protocol	DeFi Application
	Maker	DeFi Application
	Gnosis	Blockchain Infrastructure
	Uniswap	DeFi Application
	Solana	Layer 1 Blockchain
	AAVE	DeFi Application
	OP	DeFi Application

## ECKDATEN

<b>Anlageklasse</b>	Kryptowerte
<b>Auflegungsdatum</b>	24.06.2022
<b>Rechtliche Struktur</b>	Teilgesellschaftsvermögen einer deutschen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital (§ 108 Abs. 1 KAGB)
<b>Domizil</b>	Hamburg, Deutschland
<b>Fondsart</b>	Alternativer Investmentfonds (AIF) als offener Spezialfonds
<b>Anteile</b>	Fondsanteile in Form von Anlageaktien (Namensaktien)
<b>Verbriefung</b>	Begebung in Form elektronischer Wertpapiere gemäß eWpG
<b>Kryptoregisterführer</b>	Smart Registry GmbH (NYALA)
<b>Basiswährung</b>	EUR
<b>Bewertungsfrequenz</b>	monatlich
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	coinIX Capital GmbH, Hamburg (registrierte Kapitalverwaltungsgesellschaft)
<b>Investmentgesellschaft</b>	coinIX COINVEST Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital, Hamburg
<b>Ausgabe &amp; Rückgabe</b>	jeweils am letzten Tag eines Monats
<b>Nettoanlagevermögen</b>	5.305.744 EUR (zum 30. Oktober 2024)
<b>Mindestanlagebetrag</b>	semiprofessionell: 200.000 EUR professionell: 50.000 EUR
<b>Verwahrung</b>	DLT Custody GmbH, Frankfurt Eigenverwahrung
<b>Fondsbuchhaltung</b>	HTB Hanseatische Beratungsgesellschaft mbH, Bremen
<b>Wirtschaftsprüfung</b>	nbs Partners GmbH, Hamburg
<b>Aufsichtsbehörde</b>	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.

## TEAM



**Moritz Schildt**  
Gründer & CEO



**Omri Erez**  
CIO



**Marcus Wodausch**  
Investment Analyst



**Ladislav von Daniels**  
Investment Analyst



**Mahsa Doorford**  
Marketing Manager



**Gloria Traidl**  
Director Client Relationships

## 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 Strafgelder 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.coininvest.coinix.capital](http://www.coininvest.coinix.capital)

**E-mail** [coininvest@coinix.capital](mailto:coininvest@coinix.capital)

**Anschrift** An der Alster 1, 20099 Hamburg

**Telefon** +49 40 40 11 555 0