

# coinIX COINVEST SCI1: Smart Crypto Invest Update: März 2025



## MARKTUPDATE, KURSENTWICKLUNG & PORTFOLIOANPASSUNGEN

### Marktupdate

Nach der deutlichen Korrektur im Februar zeigte sich der Kryptomarkt im März volatil. Die gesamte Marktkapitalisierung bewegte sich zwischen USD 2,56 Billionen und USD 3,15 Billionen und schloss den Monat mit einem leichten Minus bei USD 2,67 Billionen ab. Bitcoin fiel zwischenzeitlich auf ein Monatstief von USD 77.500, konnte sich aber wieder stabilisieren und notierte zum Monatsende bei USD 82.500. Der Marktanteil von Bitcoin blieb mit 61 % weiterhin hoch mit steigender Tendenz. Die Märkte reagierten sensibel auf makroökonomische Faktoren, insbesondere die anhaltende Unsicherheit über die US-Zinspolitik sowie neue regulatorische Entwicklungen in der EU. Zusätzlichen Druck verursachte der Hack einer führenden Kryptobörse Bybit, bei welchem ETH im Wert von über USD 1,2 Mrd. gestohlen wurden. Um den Kundenandrang für Abhebungen zu bewältigen, sind weitere Börsen eingesprungen und haben Bybit die nötigen Kryptowerte vorübergehend zur Verfügung gestellt.

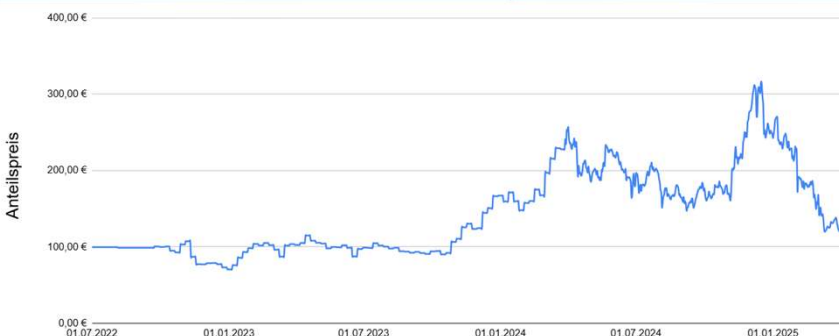
### Kursentwicklung

Der Fondsanteil verzeichnete im März eine Korrektur von 150 € auf 119 € (-21 %). Vor allem unsere größte Position Ethereum trägt in der aktuellen Marktphase zum Kursverlust der Fondsanteile bei. Darüber hinaus gab es im März größere Kursrückgänge bei GRT (-26 %), ENS (-26 %) und MKR (-19 %). Erfreulich hat sich unsere Position in FXS entwickelt, welche ein Kursplus von über 20% verzeichnen konnte und nun fast 4% des Fondsvolumens ausmacht. Staking-Erträge wurden in Höhe von 6.500 EUR generiert und fließen dem Fondsvolumen direkt zu.

### Portfolioanpassungen

Im März konnten die Positionen LINK, ENA und Virtuals weiter ausgebaut werden. Virtuals Protocol ist ein Token aus dem KI-Sektor, bei welchem das zugrundeliegende Protokoll die Erstellung und Verwaltung autonomer KI-Agenten ermöglicht. Der VIRTUAL Token ermöglicht den Handel von KI-Agenten innerhalb des Protokolls und ist im Base Ökosystem positioniert.

## 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
	Maker	DeFi Application
	Frax Share	Infrastructure / DeFi Application
	ENS	DeFi Application
	AAVE	Lending / Borrowing Protocol
	Uniswap	DEX
	CoW	DEX-Aggregator
	Solana	Layer 1 Blockchain
	Gnosis	Blockchain Service Provider

## 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>	3.511.812 EUR (indikativ zum 31. März 2025)
<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

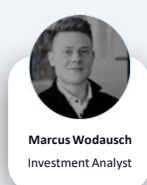
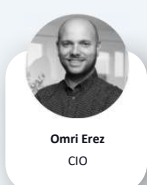
(Eine registrierte Kapitalverwaltungsgesellschaft unterliegt einer nur eingeschränkten Überwachung)

## 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



## 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 Anteilinhaber 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