

coinIX COINVEST SCI1:

Smart Crypto Invest

Update: Dezember 2025



MARKTUPDATE, KURSENTWICKLUNG & PORTFOLIOANPASSUNGEN

Marktupdate

Der Dezember war geprägt von anhaltender Konsolidierung und Seitwärtsbewegung nach der scharfen Korrektur im November, beeinflusst durch dünne Liquidität zum Jahresende und institutionelle Vorsicht. Die Gesamtmarktkapitalisierung der Kryptowerte bewegte sich zwischen USD 2,9 und 3,2 Billionen, nach einem Hoch von über USD 4 Billionen früher im Jahr. Bitcoin blieb größtenteils in einer engen Range zwischen USD 85.000 und 95.000 gefangen, testete zeitweise die untere Grenze, erholte sich aber und schloss den Monat bei etwa USD 88.000. Ethereum zeigte vergleichbare Stabilität mit Schwankungen unter USD 2.800, schloss jedoch bei rund USD 3.000.

Kursentwicklung

Der Fondskurs entwickelte sich im Dezember ebenso wie der Gesamtmarkt leicht negativ und fiel von EUR 146,14 auf EUR 136,58, was einem Verlust von rund 6,5 % entspricht. Haupttreiber war die schwache Entwicklung der Token AAVE, ENA und Aerodrome, welche im Dezember zwischen 20% und 37% an Wert verloren. Auch die hohe Allokation ETH gepaart mit der leicht negativen Performance von ETH im Dezember trugen zum Rückgang des Anteilsscheinpreises bei. Mit Blick aufs neue Jahr bleibt die weitere Entwicklung der Regulatorik in den USA spannend. Der CLARITY Act soll weitere Rahmenbedingungen im Umgang von digitalen Assets schaffen und die notwendige Gesetzgebung könnte bereits im ersten Quartal 2026 abgeschlossen werden.

Portfolioanpassungen

Im Dezember wurden unsere ETH vorerst aus dem Staking freigegeben. Aufgrund der vorübergehend hohen Staking-Exit Queue (über 50 Tage) und der ungewissen Preisentwicklung, haben wir uns dazu entschieden die ETH aus dem Staking zu nehmen und liquidierbar zu halten. In Zukunft sollen wesentliche Bestandteile wieder zurück ins Staking gegeben werden, um weiterhin ETH-Rewards zu generieren.

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
	USDC	Stablecoin
	Sky	Stablecoin Provider
	Aave	Lending / Borrowing Protocol
	Chainlink	Oracle
	CoW Protocol	DEX-Aggregator
	Aerodrome Finance	DEX
	Ethena	Stablecoin Provider
	Uniswap	DEX
	Gnosis	Layer 1 Blockchain

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
Ausgabe & Rückgabe	jeweils am letzten Tag eines Monats
Nettoanlagevermögen	4.071.130 EUR (indikativ zum 31. Dezember 2025)
Mindestanlagebetrag	semiprofessionell: 200.000 EUR professionell: 50.000 EUR
Verwahrung	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.

TEAM



Moritz Schildt
Gründer & CEO



Omri Erez
CIO



Marcus Wodasch
Investment Analyst



Mahsa Doorfard
Marketing Manager

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

E-mail coininvest@coinix.capital

Anschrift An der Alster 1, 20099 Hamburg

Telefon +49 40 6379 4780