

DAS ONVISTA KRYPTO-PORTFOLIO

Eine Gesamtstrategie
für ein Investment in
den breiten Krypto-Sektor



DAS ONVISTA KRYPTO-PORTFOLIO



Eine Gesamtstrategie für ein Investment in den breiten Krypto-Sektor

Alexander Mayer - onvista

In diesem Report stellen wir Ihnen 15 ausgewählte Krypto-Projekte und eine passende Strategie vor, um diversifiziert, mit einer auf Sicherheit bedachten Gewichtung und gleichzeitig chancenorientiert in die Anlageklasse Kryptowährungen investieren können.

Bitcoin hat mit seinem Entstehen den Stein für eine vollständig neue Assetklasse ins Rollen gebracht. Mehr als 10 Jahre nach dem Start der Bitcoin-Blockchain gibt es tausende weitere Kryptowährungen, die einen Sektor bilden, der das traditionelle Finanzsystem mit neuen technologischen Ansätzen herausfordert. Die Waagschale neigt sich dabei immer mehr weg von der Skepsis, ob etwas Sinnvolles hinter Bitcoin und Co. steckt, da Kryptowährungen früher als Geld für Kriminelle und Hacker oder Schneeballsysteme bezeichnet wurden und immer mehr hin in Richtung einer disruptiven neuen Technologie, die das Potenzial hat, die Finanzwelt voranzubringen.

Während Bitcoin mittlerweile in der breiten Öffentlichkeit bekannt ist, bleibt der restliche Krypto-Markt bisher ein recht undurchschaubares Geflecht an neuen Projekten und Ideen. In unserem Report „Investieren in Coins, Token und Blockchain-Protokolle“ haben wir bereits einen Überblick über die Beschaffenheit des Sektors gegeben und skizziert, dass die Ansätze weit über Zahlungssysteme hinausgehen. In diesem Report stellen wir Ihnen ein Portfolio aus ausgewählten Projekten vor, mit dem Sie innerhalb des Krypto-Sektors diversifiziert, mit einem attraktiven Chance/Risiko-Verhältnis und mit einer soliden Strategie von der weiteren Entwicklung dieser vielversprechenden Assetklasse profitieren können. Dazu stellen wir Ihnen die Gründe für die

Auswahl der Projekte vor, geben Ihnen einen beispielhaften Rahmen für eine sicherheitsorientierte und gleichzeitig chancenreiche Gewichtung der einzelnen Werte und zeigen Ihnen, wie und wo Sie in die einzelnen Werte investieren können. Dazu geben wir einen Ausblick auf den angemessenen Zeithorizont, sowie die langfristigen Ziele, die hinter der Strategie dieses Portfolios stecken. →

- ▶ **Hinweis:** An einigen Stellen verweisen wir auf weitere Reports, die zusätzliche Hintergründe und Informationen liefern. Diese finden Sie im [onvista-Club-Bereich](#).

Investieren in den Krypto-Sektor – ein chancenreiches, aber spekulatives Unterfangen

Bevor wir zu den eigentlichen Einzelwerten und der Aufstellung des Portfolios kommen, möchten wir die generelle Herangehensweise eines Investments in den Krypto-Sektor erläutern. Bei der Blockchain-Technologie handelt es sich um eine noch verhältnismäßig junge und disruptive Technologie, die aufgrund ihres einzigartigen Ansatzes der dezentralen Datenspeicherung und -verarbeitung das Potenzial hat, die Finanzwelt sehr stark umzugestalten und etablierte Unternehmen und Strukturen durch vollkommen neue zu ersetzen. Dies birgt einerseits gigantische Chancen, andererseits entsteht durch das derzeitige Stadium dieser Investmentklasse ein sehr hohes Risiko, das man als Investor eingeht, wenn man Kapital dort hineinsteckt.

Dieses Risiko besteht aus mehreren Aspekten. Zum einen besteht aufgrund des frühen Entwicklungsgrades der meisten dieser Projekte ein hohes technisches Risiko bei der Anwendung. Als Investor, beziehungsweise Nutzer von Kryptowährungen und -diensten benötigt man in vielen Fällen ein gewisses Knowhow, um überhaupt in der Lage zu sein, beispielsweise mit dezentralen Handelsplätzen, Wallets oder Lending-Plattformen zu interagieren. Fehler bei der Ausführung können zum Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

Ein weiteres Risiko besteht in der hohen Volatilität des Marktes. Im Vergleich zu anderen Assetklassen steckt immer noch recht wenig Kapital im Krypto-Markt. Zudem ist das Kapital sehr ungleich verteilt, da einige frühe Investoren, Firmen und andere Entitäten im Sektor aktiv sind, die bereits seit den frühesten Tagen mit an Bord sind. Durch diese Zentrierung kommt es immer wieder zu extremen Kursschwankungen, die durch Käufe oder Verkäufe dieser Akteure verursacht werden können.

Zuletzt besteht noch das Risiko der fehlenden Regulierung. Dies teilt sich in zwei Aspekte auf, die als Investor bedacht werden müssen. Erstens ergibt sich durch fehlende Regeln und Kontrollen in vielen Fällen ein Risiko bei der Nutzung von Krypto-Plattformen oder Dienstleistungen. Sollte es aus technischen, regulatorischen oder anderen Gründen einmal nicht mehr möglich sein, Zugriff auf das eigene Kapital zu erhalten, welches man bei einer Börse oder anderen Plattform hinterlegt hat, ist es als Endkunde oft schwer bis unmöglich, Schadensersatzansprüche oder dergleichen rechtlich durchzusetzen, je nachdem, welche Börse man genutzt hat und in welchem Land man agiert. In vielen Fällen sind in der Vergangenheit Krypto-Plattformen aufgrund nicht vorhandener oder mangelhafter Regularien von vorneherein als Betrugsmechanismen konzipiert und genutzt worden.

Zweitens ergibt sich aufgrund der in vielen Ländern noch fehlenden oder erst im Aufbau befindlichen Regularien ein übergeordnetes Risiko bei einem Investment in den Krypto-Sektor. Auf fundamentaler Ebene greifen die Blockchain-Technologie, bzw. die dezentral aufgebauten Finanzanwendungen, die mit dieser Technologie errichtet werden, den traditionellen Finanzsektor und sogar das staatliche Geldmonopol an.

Für viele Staaten ist dieser Umstand ein nicht akzeptabler Ansatz. Die Adaption und Akzeptanz von Bitcoin und anderen Kryptowährungen hat in den letzten Jahren extrem an Fahrt aufgenommen. Auf globaler Ebene zeichnet sich eine rasant wachsende Erfolgsgeschichte ab, da der Krypto-Sektor eine effektive Alternative für die wachsenden Probleme des traditionellen Finanzsystems anbietet. Jedoch sieht man an Beispielen wie China auch deutliche regulatorische Angriffe seitens Regierungen, die die weitere Akzeptanz von Kryptowährungen verhindern wollen.

Auch die USA, eines der wichtigsten, wenn nicht das wichtigste Land, wenn es um die Akzeptanz und das Voran-



bringen neuer Technologien geht, ist bei diesem Thema auf politischer und wirtschaftlicher Ebene sehr gespalten. Im Kern zusammengefasst, bleibt es ein offenes Rennen, ob Bitcoin und Co. sich ohne große staatliche Hürden weiterhin auf der ganzen Welt durchsetzen können oder nicht. Dessen sollte man sich als Investor bewusst sein.

Auf den Umgang mit diesem Beispiel-Portfolio, auch im Zusammenhang mit der persönlichen Gesamt-Investmentstrategie und der Gewichtung in einem übergeordneten Portfolio, gehen wir später genauer ein.

Struktureller Aufbau des Portfolios

Um eine möglichst breite Diversifizierung innerhalb des Krypto-Sektors abzubilden, orientiert sich dieses Portfolio an

der Aufteilung des Sektors, die wir in dem beigefügten Report „Investieren in Coins, Token und Blockchain-Protokolle – ein Überblick über das Krypto-Ökosystem“ bereits vorgestellt haben.

Es wird dabei eine Aufteilung in Kryptowährungen, Blockchain-Infrastruktur, Handelsplattformen, den Subsektor „Decentralized Finance“ und Non Fungible Token gemacht. Aus jeder Kategorie wurden dafür einige der relevantesten, vielversprechendsten, aber auch sichersten Projekte in Bezug auf Alleinstellungsmerkmale, den Nutzen für das gesamte Ökosystem und die Stellung im Markt ausgewählt.

Zudem wurde anhand der Auswahl der Projekte gleichzeitig auf eine mögliche Synergie geachtet, da einige der Projekte neben der Funktion als Investment auch als Kauf- und Verwaltungsplattform für die jeweiligen Assets genutzt werden können, sowie weitere Möglichkeiten zur Verwaltung des Portfolios und Nutzung von DeFi-Dienstleistungen ermöglichen. →



Die Einzelwerte im Überblick

Kryptowährungen

Bitcoin

Bitcoin ist die erste Kryptowährung. Als Antwort auf die Finanzkrise im Jahr 2008 hat der anonyme Erfinder mit dem

wird lediglich ein internetfähiges Gerät wie ein Smartphone oder ein Computer benötigt. Seit seiner Entstehung hat

Hat Ihnen diese Leseprobe gefallen?

Kaufen Sie den onvista club Report „KRYPTOWÄHRUNGEN“,
um mit dem Lesen fortzufahren.

[Jetzt kaufen](#)