

Disclaimer

Die in dieser Publikation angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Diese Publikation entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Deutschland hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Die Publikation stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar.

teq.capital

BLOCKCHAIN INVESTMENTS – HAT SICH DER HYPE WIEDER GELEGT?

Die TEQ-Bausteine für Ihr Portfolio

//

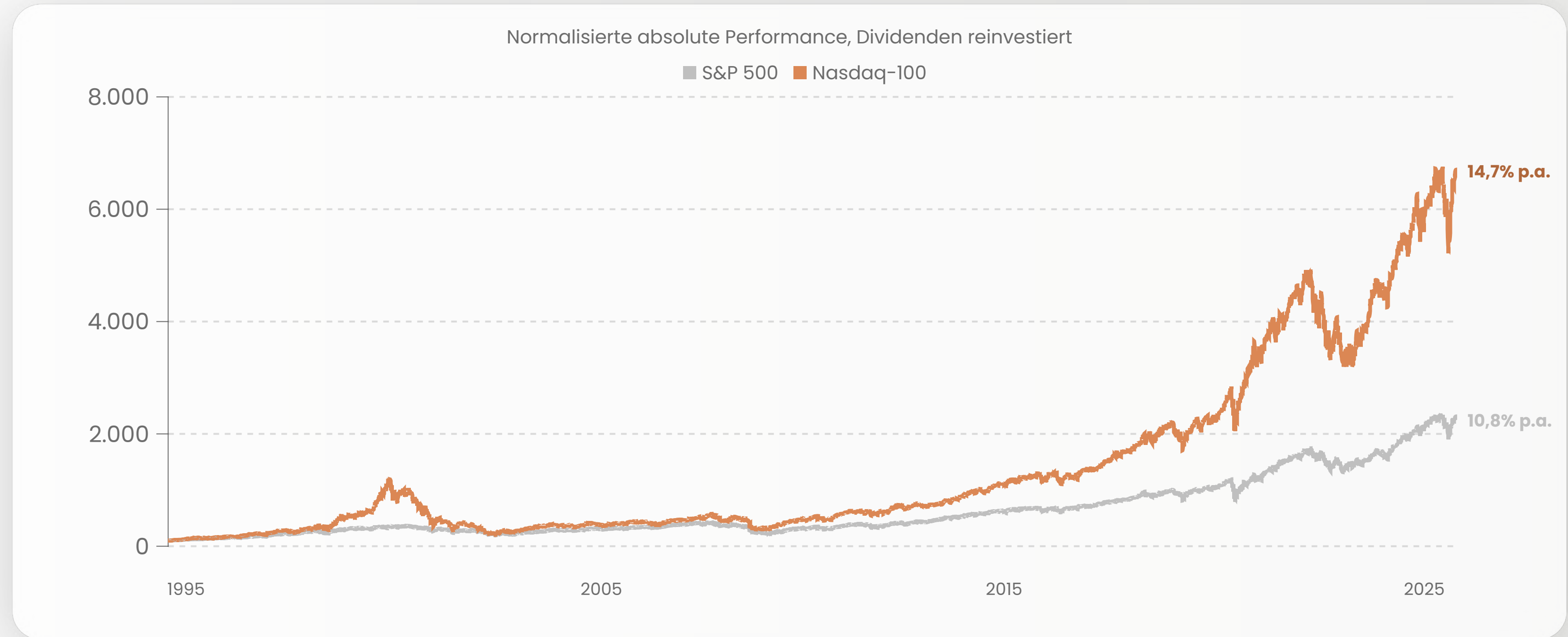
New technology tends
to come from new
ventures.

-Peter Thiel, Zero to One

//

Technologieaktien mit langfristiger Überrendite

Innovation und Produktivitätsgewinne beflügeln Kurse



Was sind die Kerntechnologien der nächsten Dekaden?

Durchbrüche und signifikante Verbesserungen



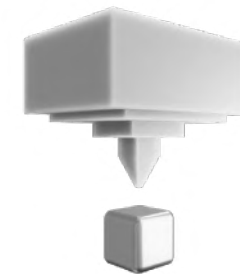
KI



Blockchain



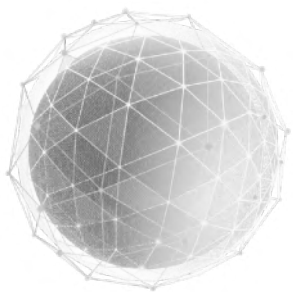
Robotik



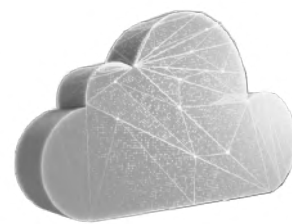
3D-Druck



5G/6G



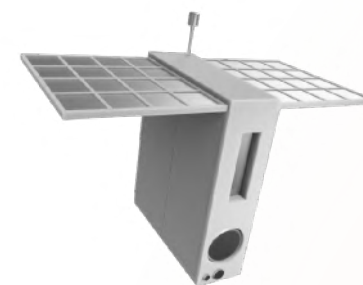
IoT



Edge
Computing



Synthetische
Biologie



New Space



Energie

Drei TEQ-Kernstrategien



TEQ -
Disruptive
Technologies

WKN: DNA10X



TEQ -
Small & Mid Cap
Technologies

WKN: DNA10M



TEQ -
Clean
Technologies

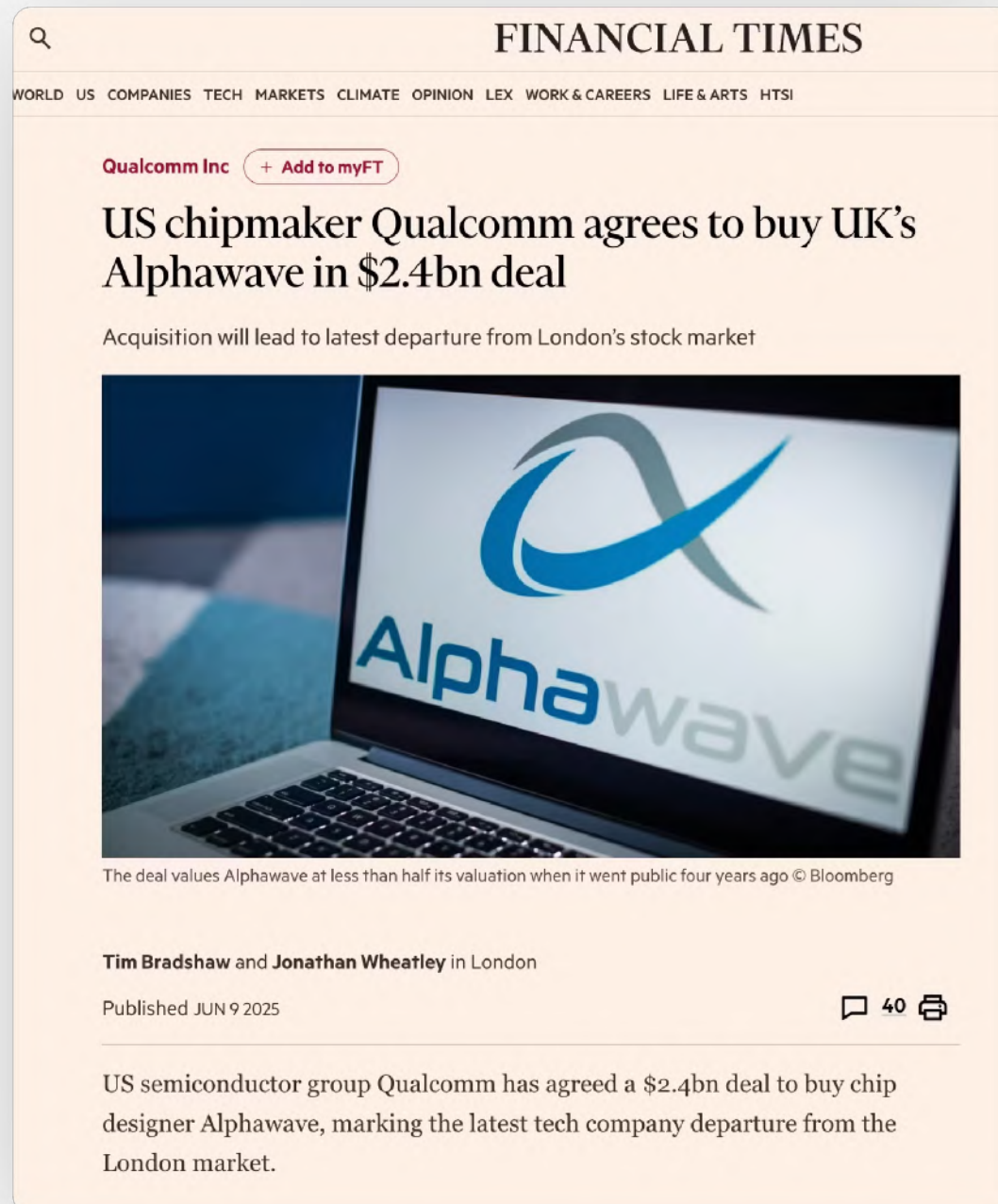
WKN: DNA10C

Vier Übernahmen aus dem TEQ-Fonds im letzten Jahr belegen die attraktiven Bewertungen im Nebenwertebereich

Unternehmensübernahmen aus dem TEQ – Small & Mid Cap Technologies-Fonds

	Copperleaf Technologies	Penneo	Volue	About You
	Hochspezialisierte Software zur Steuerung von Investments in kritische Infrastruktur	Anbieter von digitalen Signaturen und KYC-Software	Entwickler von Software zur Steuerung von Energieinfrastruktur.	E-Commerce-Unternehmen mit attraktiver Software-Sparte
Einstand TEQ	ca. 5,50 CAD	ca. 8,50 DKK	ca. 27 NOK	ca. 3,30 EUR
Verkaufspreis	11,87 CAD	15,70 DKK	40 NOK	ca. 6,40 EUR
Rendite	Über 110% in 16 Monaten	Über 80% in 20 Monaten	Über 50% in weniger als 3 Monaten	Über 90% in weniger als 2 Monaten

Kürzlich wurde bekannt gegeben, dass Qualcomm Alphawave Semi übernehmen wird – eine unserer Top-Positionen



Alphawave Semi

Alphawave Semi ist ein britischer IP-Anbieter im schnell wachsenden Segment der Konnektivitäts-Chips (wichtig für KI, Cloud Computing).

Einstand TEQ	ca. 1,05 GBP
Verkaufspreis	ca. 1,83 GBP
Gewichtung	Ca. 6% in allen Fonds*

Innovation und Diversifikation für Ihr Portfolio

Eckpunkte unserer Investmentansätze



Tech-Aktien

Team aus Unternehmern,
Naturwissenschaftlern &
Kapitalmarktexperten

Tiefes Technologie- und
Kapitalmarktverständnis



Global

Investments in die
führenden Unternehmen –
weltweit



Fokus

Konzentriertes Portfolio
aus ca. 30 Titeln*

Team in Fonds investiert
und an TEQ beteiligt



Differenziert

Geringe Überschneidung
mit einschlägigen Indizes
und anderen Tech-Fonds



Bewertungs- getrieben

Fokus auf unterbewertete
Investmentmöglichkeiten inkl.
Margin-of-Safety

Unternehmensbewertung
auf Free-Cashflow Basis

*Im Disruptive Technologies-Fonds 25-35 Einzelpositionen; im Small & Mid-Cap Technologies-Fonds 25-50 Einzelpositionen



The stablecoin legislation will create a market that extends US Dollar usage via stablecoins all around the world. [...] 2 trillion is a very reasonable number.



Scott Bessent

Blockchain 2025

Ansatz: Crypto-Infrastruktur & Store of Value

Crypto im Fonds TEQ – Disruptive Technologies

Ethereum ~3%

- Smart Contract-Netzwerk, das am längsten am Markt ist & das größte Vertrauen genießt
- Über Layer-2 hoch skalierbar
- Durch regelmäßige Updates "future proof" & energieeffizient
- Dezentral

Coinbase ~3%

- US-regulierter Branchenprimus
- Investiert sehr smart vorausschauend ins Ökosystem – Beispiel Base, Circle Partnerschaft
- "Gatekeeper" durch Größe, Netzwerk & technischen Know-How bei fast allen Anwendungen – ETFs, Stablecoins, Layer-2

Bitcoin ~2,5%

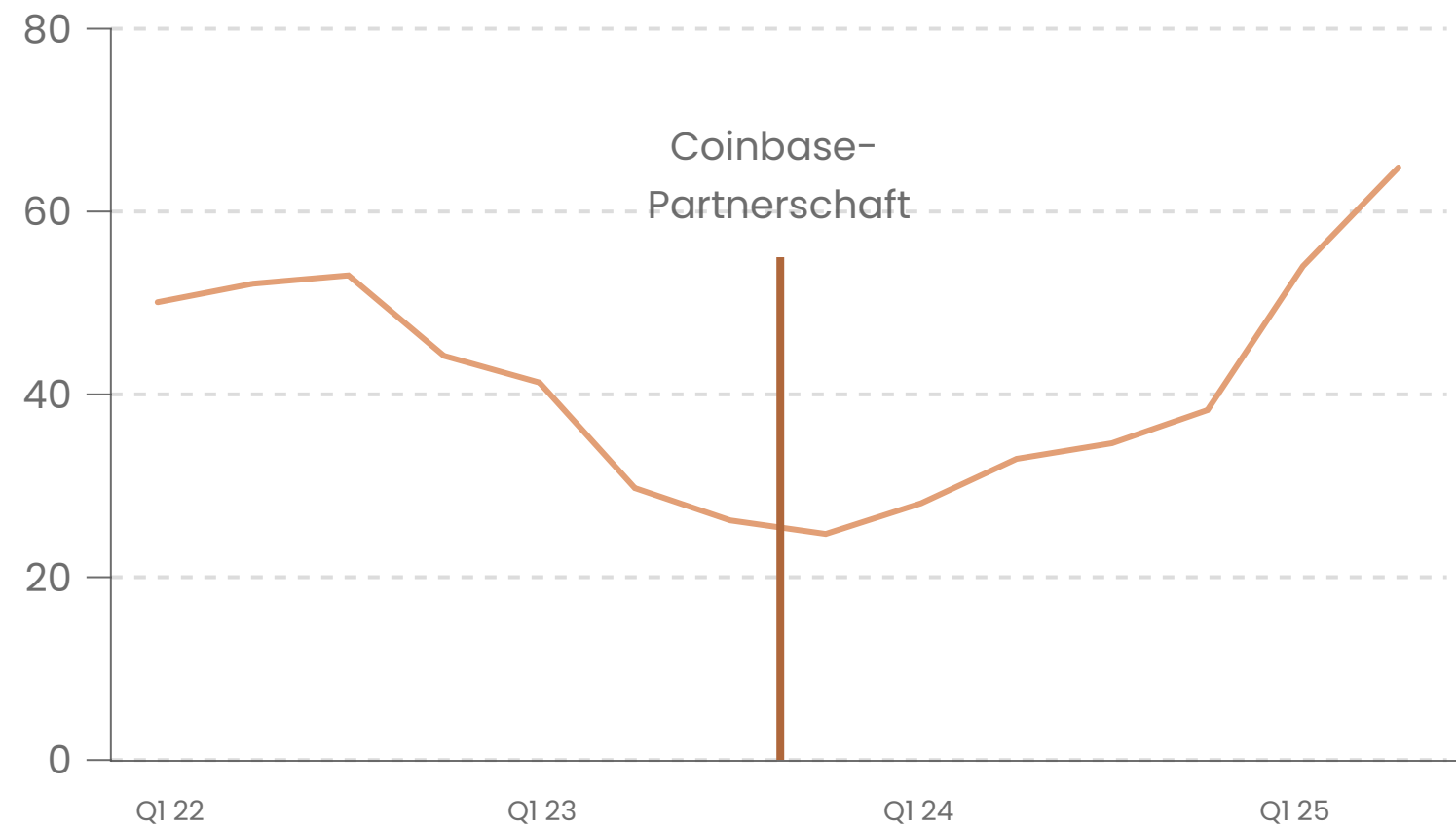
- Akzeptierter Store-of-Value, legitimiert durch die USA
- Viele Staaten und Staatsfonds werden den USA folgen bzw. sind ihnen schon gefolgt
- Problem: Sicherheit nach 2036 (99,22% aller BTC gemined) + Quantencomputing

coinbase

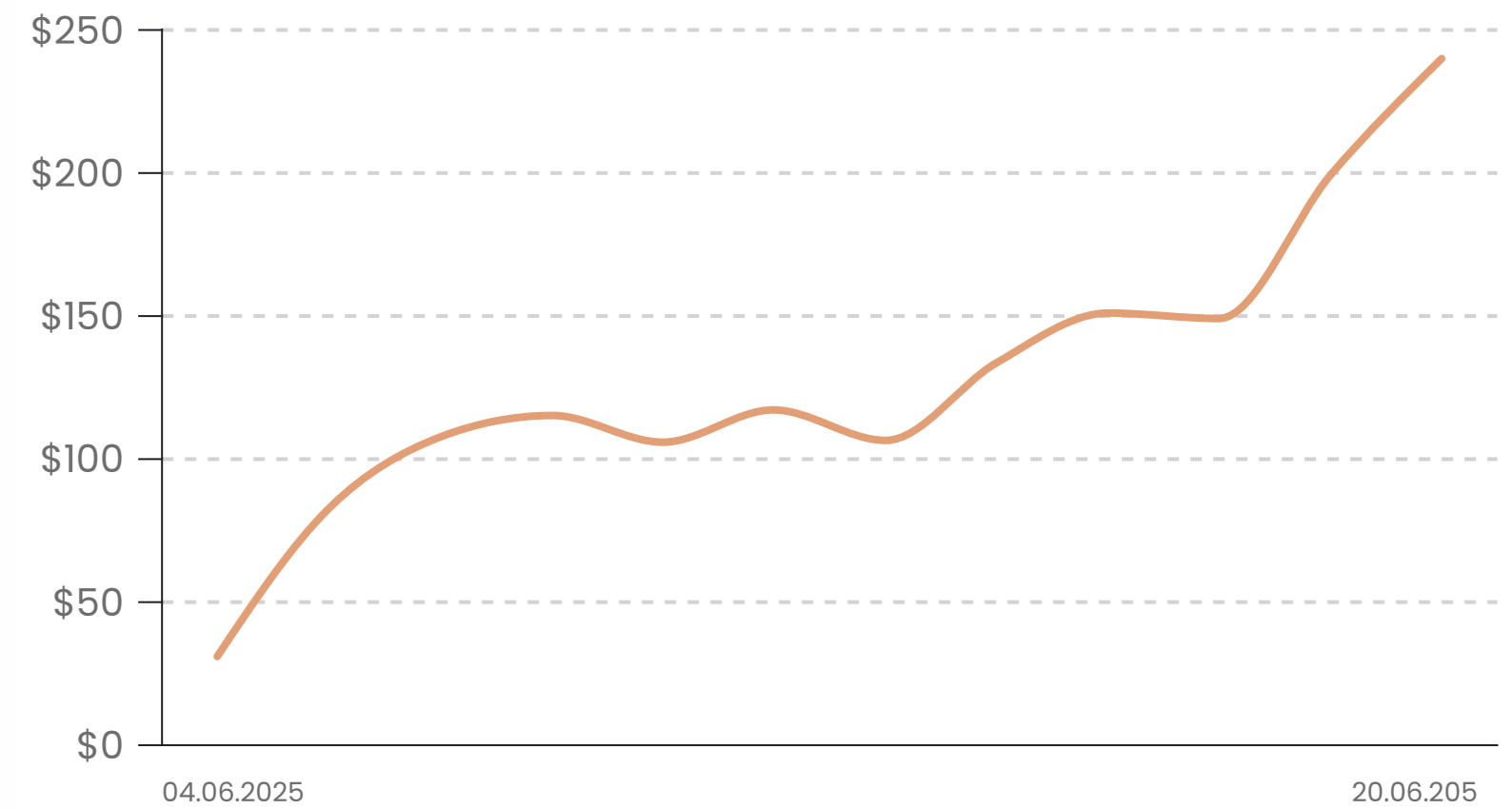


Stablecoin USDC gewann an Momentum nach Coinbase-Partnerschaft

Marktkapitalisierung USDC in Mrd. USD



Circle Internet Group Aktienkurs in USD, +674% seit IPO



Hoch attraktives Geschäftsmodell – auch für Coinbase

USDC Marktkapitalisierung	100 Mrd.	250 Mrd.	500 Mrd.
Coinbase Wallet Share	18%	8%	8%
Zinssatz	3,75%	3,75%	3,75%
Umsatz Coinbase	2,127 Mrd.	4,997 Mrd.	10,040 Mrd.
Umsatz Circle	1,623 Mrd.	4,389 Mrd.	8,710 Mrd.
Gesamtumsatz USDC	3,750 Mrd.	9,375 Mrd.	18,750 Mrd.

Stablecoins

USA haben führende Gesetzgebung, Größe der Anwendungsfälle unklar

Gesetzgebung



- Regulierte Finanzinstitute sonst Genehmigungsverfahren
- Keine Zinszahlungen, kein "Tying"
- Transparenz
- 100% Cash oder T-Bills
- Keine Öffnung der Kreditkarten-Netzwerke

Anwendungsfälle



- Liquidität auf Kryptohandelsplattformen
- B2B Cross-Border Payments
- B2C Cross-Border Payments
 - Remittances
 - Urlaub
- Store of Value in Hoch-Inflationsländern
- Online & Offline Zahlungen → Beispiel Wal-Mart & Amazon



Ethereum L2 Aktivität

Das Ethereum Ökosystem entwickelt sich weiterhin positiv. Base ist mittlerweile der größte Layer 2.

Rollups **20**

Validiums & Optimiums **3**

Others **103**

Under initial review **18**

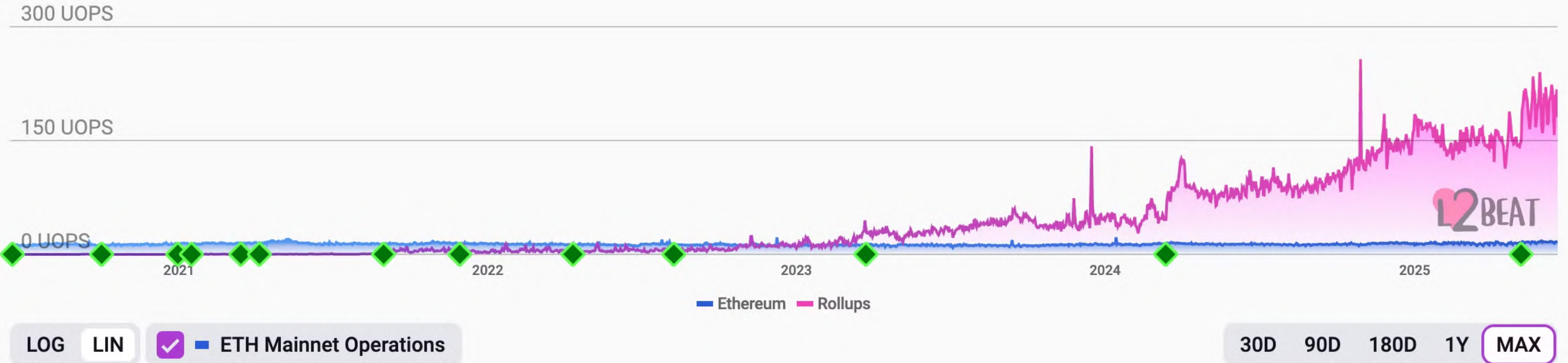
Rollups are L2s that periodically post state commitments to Ethereum. These commitments are validated by either Validity Proofs or are accepted optimistically and can be challenged via Fraud Proof mechanism within a certain fraud proof window. Additionally L2 data is also posted to Ethereum, hence there are no additional trust assumptions introduced.

Daily average **UOPS** TPS ⓘ

2020 Jun 15 – 2025 Jun 19

180.63 UOPS

Scaling factor: 13.23x ⓘ



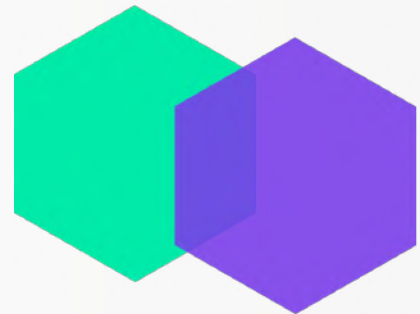
Crypto Treasury Companies

Crypto Treasury Companies treten in unterschiedlichen Ländern auf. Erste Firmen konzentrieren sich auf Ethereum.



GameStop[®]

Strategy₿



**Blockchain
Group**

TMTG



**SHARPLINK
GAMING**

*nicht Teil unseres Portfolios



Investoren, die von der Outperformance des Technologiesektors überzeugt sind und fernab der überfüllten Schauplätze investiert und diversifiziert sein wollen, finden bei TEQ Capital Anlagelösungen.



-Mike Judith, CEO

Produktlösungen



Die TEQ-Bausteine für Ihr Portfolio

Disruptive. Small & Mid Cap. Clean.

Kennen Sie Ihr Investment.

Fühlen Sie den Puls des aktiven Fondsmanagements. Wir halten Sie rund um die Portfoliounternehmen auf dem Laufenden – aktuell, detailliert, verständlich. Besuchen Sie unser umfangreiches deutschsprachiges Online-Angebot und treffen Sie uns persönlich – in Bonn oder bei Ihnen vor Ort.

Reisen Sie mit uns ins Technologie-Universum.

Erhalten Sie einen umfassenden Einblick in die Portfolios. Verfolgen Sie gemeinsam mit unseren Venture Capital-Gebern, Wissenschaftlern und Finanzexperten die spannendsten technologischen Entwicklungen. Wir bereiten Sie auf die Welt von morgen vor.

Investieren Sie mit uns gemeinsam.

Wir handeln aus Überzeugung und sind mit einem zweistelligen Millionenbetrag in unseren Strategien veranlagt. Wir sind Partner: Ihr Erfolg ist unser Erfolg.

Die Zukunft beginnt jetzt.



Erfahren Sie mehr über die TEQ-Bausteine und die Welt von morgen.

Wir freuen uns auf den persönlichen Austausch mit Ihnen.

Mike Judith
Chief Sales Officer

Phone

+49 151 266 455 85

+352 621 28 99 79

Email

mike@teq.capital

