

Top News in February

BREAKING

- Die **Ethereum** Foundation veröffentlicht mit Partnern (u. a. **MetaMask**, **Google**, **Coinbase (COIN)**) den neuen Standard ERC-8004 für „trustless (KI) agents“ und kündigt Mainnet-Launch am 3. März 2026 an.

MORE

- SEC & CFTC** starten „Project Crypto“ und präzisieren, wie Wertpapierrecht auf tokenisierte Securities anzuwenden ist.
- BlackRock (BLK)** ermöglicht über **Uniswap Labs** und **Securitize** 24/7 Onchain-Trading von BUIDL-Anteilen via Uniswap und tätigt ein strategisches Investment im Uniswap-Ökosystem.
- SEC** erlaubt Broker-Dealern bei „qualifying payment stablecoins“ einen 2%-Net-Capital-Haircut statt 100% und senkt damit die Kapitalhürde für Stablecoin-Bestände.
- FED** analysiert Kalshi-Prediction-Markets und findet bessere Prognosequalität für Fed Funds Rate und CPI vs. Futures/Consensus.
- CLARITY Act** passiert erstmals einen Senatsausschuss; laut **CFTC**-Chair könnte das Gesetz in den kommenden Monaten dem Präsidenten vorgelegt werden.
- CME Group (CME)** will ab 29. Mai Krypto-Futures und -Optionen nahezu rund um die Uhr handeln lassen.
- Robinhood (HOOD)** startet den öffentlichen Testnet von Robinhood Chain (Ethereum L2 auf Arbitrum) mit Partnern wie Chainlink, LayerZero, TRM und Alchemy zur Vorbereitung tokenisierter Asset- und DeFi-Apps.
- Robinhood** plant 24/7-Handel und Self-Custody für tokenisierte Aktien mit DeFi-Nutzung und fordert mehr US-Regelklarheit.
- Coinbase (COIN)** führt USDC-Rewards ein, bei denen Coinbase-One-Kunden die Ausschüttung in Bitcoin erhalten können.
- Coinbase (COIN)** ermöglicht US-Nutzern USDC-Kredite bis \$100.000 gegen XRP/ADA/LTC Sicherheiten über Morpho (Base).
- Metaplanet (MTPLF)** plant eine Kapitalaufnahme von bis zu ¥21 Mrd. und nutzt zusätzlich BTC-besicherte Bridge-Finanzierung, um Bitcoin-Käufe zu beschleunigen.
- Terawulf (WULF)** erwirbt zwei Brownfield-Standorte und erweitert die Power-Kapazität um ~1,5 GW auf ~2,8 GW.
- CleanSpark (CLSK)** erweitert mit zwei Texas-Akquisitionen die Power- und Datacenter-Pipeline um bis zu ~885 MW für Mining- und AI-Infrastruktur.
- Galaxy Digital (GLXY)** kündigt ein \$200 Mio. Aktienrückkaufprogramm an und hält am Zeitplan für den Helios-Data-Center-Ausbau fest.
- Ethereum** Foundation etabliert ein Post-Quantum-Security-Team und repurposed DAO-Restmittel in ein ~\$220 Mio. Security-Endowment für Grants und Incident-Response.
- Bitcoin**-Entwickler mergen BIP 360 in das offizielle BIP-Repository und starten damit die formale Review-/Test-Phase für quantum-risk-mindernde Transaction-Formate.

SPEAKERS' CORNER¹

- Nach dem deutlichen Abverkauf von Bitcoin & Co. Ende Januar zeigte sich der Februar überwiegend in einer Seitwärtsbewegung.
- Bemerkenswert war die veränderte Korrelation: Bitcoin lief zuletzt weniger im Gleichklang mit dem NASDAQ-100, sondern deutlich stärker mit dem Software-Sektor (iShares Expanded Tech-Software Sector ETF).
- Der Software-Sektor geriet durch neue KI-Anwendungen von Anthropic (Claude) unter Druck, was bestehende Geschäftsmodelle neu bewerten ließ.
- Aus unserer Sicht deutet dies darauf hin, dass die Schwäche bei Digitalen Assets primär durch traditionelle Marktteilnehmer mit technologiegetriebenen Cross-Asset-Exposures ausgelöst wurde.
- Gleichzeitig bleibt die Entwicklungsdynamik innerhalb der nativen Blockchain-Industrie hoch. Diese Diskrepanz zwischen Marktpreis und fundamentaler Innovation dürfte sich mittel- bis langfristig wieder angleichen.

21 Oaks Capital GmbH
Breite Straße 22
40213 Düsseldorf

+49 (0)211 54215240
info@21-oaks.com
www.21-oaks.com

Geschäftsführer: Edgar Heimbach
Amtsgericht Düsseldorf, HRB 98023
UST-Id-Nr.: DE355967929

¹ In dieser Rubrik möchten wir auf aktuelle Themen hinweisen, die wir in persönlichen Gesprächen mit Marktteilnehmern besprochen bzw. erörtert haben. Es handelt sich hierbei um unsere subjektive Meinung.

Dieser Newsletter wird herausgegeben von der 21 Oaks Capital GmbH und hat keinerlei konkreten Bezug zu Finanzprodukten der Gesellschaft.
Die 21 Oaks Capital GmbH erbringt ihre Dienstleistungen in der Anlagevermittlung von und der Anlageberatung in Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 2 Nr. 3 und Nr. 4 des Wertpapierinstitutsgesetzes („WpIG“) als vertraglich gebundene Vermittlerin ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der AHP Capital Management GmbH, Weißfrauenstraße 12-16, 60311 Frankfurt am Main.