

Top News in July

BREAKING

- **Swift** startet Blockchain-Pilot für tokenisierte Einlagen mit **17 Banken** und versetzt damit die globale Zahlungsinfrastruktur in eine Post-Stablecoin-Realität.

MORE

- **Circle** erhält finale **OCC-Genehmigung** für die Eröffnung einer nationalen Trust Bank und kann damit USDC-Stablecoin-Operationen direkt unter US-Aufsicht betreiben.
- **Securitize** tokenisiert **295 Mio. USD** seiner eigenen Aktien auf **Solana** und **Avalanche** parallel zu seinem NYSE-Debüt und setzt damit einen Standard für börsennotierte Tokenisierungs-Emittenten.
- **JPMorgan (JPM)** warnt, dass **Strategy (MSTR)** neue Volatilitäts-Risiken in den Bitcoin-Markt einführt, während das Unternehmen gleichzeitig **216 Mio. USD** BTC abstoßen soll.
- **Vitalik Buterin** kündigt das größte **Ethereum-Overhaul seit dem Merge** an und positioniert die L1 damit als radikale Neu-Basis für kommende Skalierungswellen.
- **Ondo Finance** tokenisiert **BlackRock (BLK)** IVV-ETF und **Micron**-Aktien unter US-Custodial-Modell und durchbricht damit die Grenze zwischen traditionellen Wertpapieren und Onchain-Assets.
- **TeraWulf** unterzeichnet **19-Mrd.-USD-Lease** mit **Anthropic** für KI-Rechenzentren und transformiert sich damit vom reinen Bitcoin-Miner zur Hybrid-Infrastruktur-Plattform.
- **Taiwan** verabschiedet umfassendes **Crypto-Lizenzierungs- und Stablecoin-Regelwerk** und folgt damit dem MiCA-Modell für Asiens größte Web3-Finanzplätze.
- **Aptos Labs (APT)** launcht **Open USD Stablecoin** mit **Mastercard (MA)**, **Visa (V)**, **Stripe**, **BlackRock (BLK)** als Gründer und schafft damit ein Konsortium-Stablecoin-Modell für Masse.
- **Sony Bank** erhält **bedingte OCC-Genehmigung** zur Gründung der **Connectia Trust** für Stablecoin-Emission und etabliert damit Japans ersten großen Bankensektor-Einstieg ins tokenisierte Finanzsystem.
- **Ondo Finance** startet **Perps-DEX mit tokenisierten Aktien als Collateral** und verbindet damit On-Chain-Derivate direkt mit börsengestützten Assets.
- **OpenAI** veröffentlicht **GPT-5.6 Sol**, sein mächtigstes KI-Modell mit nativer **Solana**-Integration, und signalisiert damit die Fusion von KI-Agenten mit Blockchain-Transaktionen.
- **Paradigm VC** sammelt **1,2 Mrd. USD** für AI-Bets und sichert sich damit die größte Kapitalrüstung im Crypto-VC-Sektor für AI-Infrastruktur-Spieler.
- **Phantom** und **Hyperliquid Policy Center** fordern **CFTC** auf, Onchain-Entwickler von Makler-Registrierungspflichten zu befreien und ermöglichen damit nicht-custodiale Protokoll-Architektur ohne regulatorische Last.
- **Metaplanet** kauft **2.823 BTC** und überschreitet **43.000 Coins** Bestand, während **Strategy (MSTR)** **3.588 BTC** für S&P-Upgrade abstoßen soll und damit zwei gegensätzliche Institutionen-Strategien offenlegen.
- **Paradigm VC** hat **1,2 Mrd. USD** für AI-und-Blockchain-Fonds mobilisiert und unterstreicht die Pivotierung des Crypto-VC-Kapitals weg von reiner DeFi.
- **eToro** führt **12,5-Mio.-USD-Finanzierung** in **Extended**, Onchain-Perps-Börse, und dokumentiert damit den Broker-Einstieg ins native Derivate-Ökosystem.
- **Coinbase (COIN)** wartet weiterhin auf OCC-Trust-Bank-Genehmigung, während **Circle (CRC)** Genehmigung erhält und zeigt damit unterschiedliche Regulierungs-Timelines für Stablecoin-Emittenten.
- **Energy Substantiation** will Rohöltonnen auf **Ethereum** tokenisieren und erweitert damit den RWA-Scope auf physische Energiegüter.
- **SK Hynix** sorgt mit **26,5-Mrd.-USD-NASDAQ-Debüt** für Auftrieb in KI-Chip-Märkten und tokenisierte Versionen auf **Solana**.

SPEAKERS' CORNER¹

- Der Juli verlief weitgehend impulsarm. **Bitcoin** bewegte sich über weite Strecken **seitwärts**.
- Bemerkenswert ist, dass sich digitale Assets zuletzt deutlich **von Technologieaktien entkoppelt** haben und aktuell **kaum noch eine Korrelation** erkennen lassen.
- Insbesondere der zuvor ausgeprägte Gleichlauf zwischen Bitcoin und dem iShares Expanded Tech-Software Sector ETF hat sich vollständig aufgelöst.
- Diese Entwicklung betrachten wir als besonders spannend. Es ist durchaus denkbar, dass **künftig ein Teil der Liquidität aus KI-Aktien in digitale Assets umgeschichtet** wird.
- Insgesamt halten wir den **Krypto-Bärenmarkt bereits für weit fortgeschritten**. Eine schrittweise Bodenbildung in den kommenden Monaten und Quartalen erscheint uns daher zunehmend realistisch.

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.