

**Monatsbericht der "FENERATOR Crypto Strategy"
per 31. Januar 2025**

MTD: +9.91% / YTD: +9.91% / ALL: +146.50%

Der Januar begann, wie der Dezember endete – mit Kursverlusten. Am 7. Januar sorgten die zu guten Wirtschafts- (ISM/PMI) und Arbeitsmarktzahlen (JOLTS) aus den USA paradoxerweise für starke Kursrückgänge an den Finanzmärkten. Die Marktteilnehmer befürchten, dass die US-Zentralbank wegen einem befürchteten Inflationsanstieg mit weiteren Zinssenkungen bis Juni zuwartet, ganz stoppt oder sogar anheben könnte. Bitcoin und Altcoins verloren danach bis zu -15%. Und am 9. Januar kam die Nachricht, dass das US-Justizdepartment die Genehmigung erhalten hat, 69'370 beschlagnahmte Bitcoins (Wert: USD 6.5 Mia.) verkaufen darf, was angstgetrieben für weiteren Verkaufsdruck sorgte.

Ab 14. Januar drehte der negative Trend ins Positive. Zuerst sind die US-Erzeugerpreise mit +3.3% weniger stark gestiegen als erwartet (+3.5%) und die US-Konsumentenpreise (Inflation) stiegen im Dezember mit +2.9% wie vom Markt erwartet. Gleichentags kam zudem die Meldung, dass eine Waffenruhe zwischen Israel und der Hamas vereinbart wurde. Und am 20. Januar übernahm Donald Trump die US-Präsidentschaft und unterzeichnete umgehend einige kryptofreundliche Dekrete. Auch die Leitzinserhöhung der Bank of Japan um +0.25% hat der Markt diesmal gut aufgenommen.

Doch am 27. Januar drehte die Stimmung wieder ins Negative, denn die chinesische KI-App DeepSeek kam völlig überraschend auf den Markt, mit der Ansage, billiger und besser zu sein als der Marktführer ChatGPT. Der Schock löste Panikverkäufe bei Techaktien aus und zog auch den Kryptomarkt(?) ins Minus.

Am 29. Januar belies die US-Zentralbank den Leitzins unverändert. FED-Chef J. Powell betonte aber, dass er für spätere Zinssenkungen offen sei. Die EZB senkte dagegen den Leitzins um -0.25%. Beide Entscheide haben den Markt beflügelt. Trotz Achterbahnfahrt beendete unsere Strategie den Monat mit einer soliden Rendite von +9.91%.

Im Januar haben wir Avalanche verkauft und die freien Mittel auf bestehende Coins verteilt, die eine bessere Rendite erwarten lassen. Wir fühlen uns mit der derzeitigen Titel- und Sektorenauswahl bestens positioniert, um von weiteren Kursanstiegen überdurchschnittlich zu profitieren. Wir begründen dies mit dem Amtsantritt von Präsident Trump und seiner kryptofreundlichen Regierung, der globalen Aufnahme von Bitcoin in immer mehr Unternehmens- und Staatsbilanzen sowie dem weltweiten Trend, Kryptowährungen und deren Infrastruktur endlich vernünftig zu regulieren. Die neuesten Nachrichten zeigen den klaren Trend zur weltweiten Krypto-Akzeptanz:

- In der Schweiz startet eine Volksinitiative für eine strategische Bitcoin Reserve.
- Mehrere Zentralbanken und Staaten prüfen eine strategische Bitcoin Reserve.
- Kenia legalisiert Kryptowährungen.
- Malaysia prüft die Genehmigung von Bitcoin ETFs.
- Thailand testet Kryptozahlungen.
- Südkorea plant ein neues Kryptogesetz im 2. HJ 2025.
- Standard Chartered Bank bietet Kryptodienstleistungen in der EU an.

Alen
StrategieManager

