

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

MTD: +17.71% / YTD: -7.31% / ALL: +108.38%

Die Weltwirtschaft war auch im Juli im Bann von Trumps Zollpoker, indem er die Deadline verlängerte. Als die Börsen nicht mehr negativ reagierten und stattdessen gestiegen sind, hat Trump den Ton verschärft, indem er Kanada 35%, der EU und Mexiko 30% und den «anti amerikanischen» BRICS-Staaten zusätzliche 10%-Zölle androhte. So brachte er die Kurse doch wieder zu Fall. Zollunsicherheit erschwert Schätzungen zu Wirtschaftswachstum, Unternehmensgewinnen, Inflation, Arbeitsmarkt, Staatsverschuldung sowie zur Zins- und Währungsentwicklung. Wir behalten alle Indikatoren im Auge und richten die Anlagestrategie (Krypto, Gold, Cash) bedacht danach aus - nicht nach Worten, sondern nach Resultaten.

Die USA haben im Juli mit der EU und Südkorea einen Zoll von 15% ausgehandelt, also nur rund die Hälfte der jeweils angedrohten Zölle. Die Finanzmärkte reagierten mit einem Kursfeuerwerk und unsere Strategie erzielte eine Monatsrendite von +17,71%.

Trump schießt nicht nur gegen das Ausland (America First), er kämpft auch innenpolitisch gegen Feinde. Nachdem der US-Kongress Trumps Ausgabengesetz zugestimmt hat, gründete Elon Musk eine neue US-Partei namens «American Party». Wegen der horrenden Mehrausgaben bezeichnete Musk den USD als «hoffnungslos». Auch der Konflikt mit FED-Chef Powell eskaliert weiter, weil Powell den Leitzins entgegen der Forderung von Trump auch im Juli nicht gesenkt hat.

Auch im Kryptobereich gibt die Trump Administration weiter Vollgas und reichte dem Kongress diverse Vorlagen ein. Im Repräsentantenhaus wurde über folgende Krypto-Gesetze abgestimmt:

- Genius Act: Stablecoin Gesetz = zugestimmt > ist Gesetz.
- Clarity Act: Kryptoregulierung Gesetz = zugestimmt > zum Senat.
- Anti-CBDC Act: CBDC-Verbot Gesetz = zugestimmt > zum Senat.

Das Portfolio bleibt zu 100% in Kryptowährungen investiert (Bitcoin 50% und 8 Altcoins 50%). SUI wurde aufgrund der schlechten Tokenomics, welche permanenten Verkaufsdruck auslöst, verkauft. Auch MAKER und UNISWAP haben wir mit Gewinn verkauft, um bestehende Coins mit mehr Renditepotenzial zu erhöhen.

Zum Schluss noch Nachrichten zu Kryptowährungen, welche im Portfolio sind:

- BITCOIN und BINANCE erreichten im Juli ein neues Allzeithoch.
- ONDO steigt ins Geschäft mit tokenisierten Aktien ein.
- World Liberty Finance lanciert USD1 Stablecoin auf der TRON Blockchain.
- Weitere Firmen haben BITCOIN, ETHER, SOLANA, BINANCE in die Bilanz aufgenommen.
- Mastercard's Partnerschaft mit CHAINLINK ermöglicht Kunden direkten Kryptoerwerb.
- Die grösste Kredit-dApp AAVE übersteigt 50 Mia USD Volumen.
- In den USA wurde der erste SOLANA ETF genehmigt.

Alen
StrategieManager

