



Ali Mizani Oskui  
Gründer und CIO

15 FiCAS Active Crypto ETP NAV: CHF 240,20  
Emittiert von Bitcoin Capital AG (30.09.2021)

ISIN  
CH0548689600

Valor  
54868960

Produkt Ticker | WKN  
BTCA | A3GQYG

Quotierung SIX Swiss Exchange,  
Börse Stuttgart & Vienna Stock Exchange

Basiswährung  
CHF, EUR, USD

Managementgebühr  
2% p.a.

Performance Fee (absolut)  
20% über High Watermark

Emittent  
Bitcoin Capital AG

Vermögensverwalter  
FiCAS AG

Administrator  
CAIAC Fund Management AG

Auflegedatum  
15.07.2020

Ausgabepreis  
100 CHF

Fälligkeit  
Unbefristet

Strategietyp  
Diskretionär

Domizil  
Schweiz

Basiswert  
Top 15 digital assets

Rechtsform  
Börsengehandeltes Produkt (ETP)

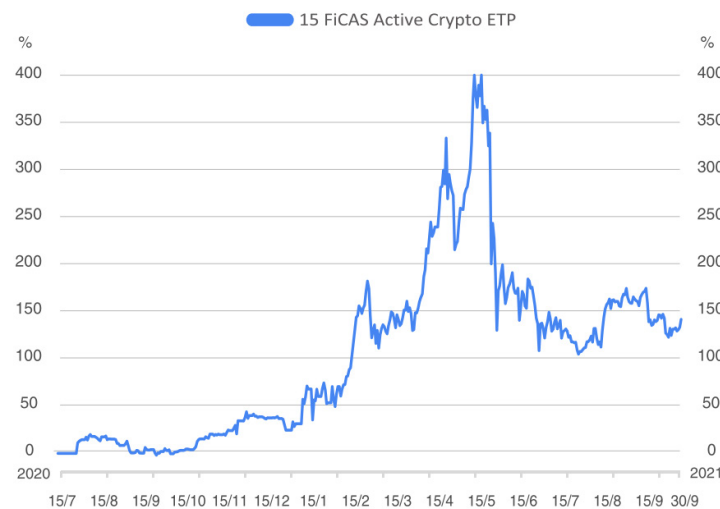
Verwahrstellen  
Zur Risikoverwaltung 7 verschiedene

FiCAS handelt die 15 wichtigsten digitalen Vermögenswerte nach Marktkapitalisierung in USD, CHF und EUR mit dem Ziel, den Nettoinventarwert des ETP zu erhöhen. "15 FiCAS Active Crypto ETP", herausgegeben von Bitcoin Capital AG. Der Anlagestil ist diskretionär, ohne den Einsatz von Derivaten.

## FiCAS Kommentar

- Im Monat **September 2021** erzielte BTCA eine Performance von -5,64%, was der Performance der führenden Kryptowährung Bitcoin (-5,59%) entspricht, wenn auch mit einem geringeren maximalen Drawdown und einer geringeren Volatilität (-18,73% / 2,73%) im Vergleich zu Bitcoin (-22,71% / 3,99%). Wir erinnern auch daran, dass die BTCA-Performance immer ohne Gebühren ausgewiesen wird. Das Ergebnis zeugt von einer strengen Kontrolle des BTCA-Engagements in einem Marktumfeld, das durch Volatilität und einen unbeständigen Trend gekennzeichnet ist.
- Seit Jahresbeginn** bestätigt BTCA (+83,36 %) seine Outperformance gegenüber der führenden Kryptowährung Bitcoin (+59,61 %), die mit einer vergleichsweise besseren Sharpe Ratio (1,30 % gegenüber 1,11 %) erzielt wurde. Die Outperformance wurde im Wesentlichen in den ersten vier Monaten des Jahres erzielt und hat sich erst kürzlich wieder erhöht.
- Seit der Aufnahme des Handels (15. Juli 2020) hinkt BTCA im Vergleich zu bitcoin weiterhin deutlich hinterher, und zwar aus Gründen, die wir bereits in früheren Performance-Berichten erläutert haben - im Wesentlichen aufgrund des Wunsches, in den ersten Monaten des Betriebs eine positive und stabile Performance zu erzielen. BTCA hat in 14 Monaten eine solide Performance von +140,2 % erzielt.
- Wir gehen davon aus, dass die führenden Kryptowährungen in den nächsten 6 Monaten deutlich an Wert gewinnen werden, wenn auch mit unterschiedlichem Tempo für die einzelnen Währungen.

## Absolute Rendite (%) von 15 FiCAS Active Crypto ETP (abzüglich Gebühren)



## Performance und Risikokennzahlen von 15 FiCAS Active Crypto ETP (abzüglich Gebühren), Bitcoin und individueller Benchmark traditioneller Indizes

	Gesamtrendite	Max Drawdown	Sharpe Ratio (Jährlich)	Sortino Ratio	Volatilität	Korrelation mit BTCA
<b>September 2021</b>						
15 FiCAS Active Crypto ETP*	-5.64%	-18.73%	-1.12	-1.22	2.73%	
bitcoin**	-5.59%	-22.71%	-0.55	-0.66	3.99%	80.83%
Individueller Benchmark***	-1.32%	-2.41%	-1.62	-1.96	0.64%	69.50%
<b>Year-to-date</b>						
15 FiCAS Active Crypto ETP*	83.36%	-58.88%	1.30	1.52	5.53%	
bitcoin**	59.61%	-52.80%	1.11	1.75	4.43%	58.59%
Individueller Benchmark***	21.50%	-4.09%	2.26	3.18	0.66%	14.61%
<b>Seit Emission (15 Juli 2020)</b>						
15 FiCAS Active Crypto ETP*	140.20%	-58.88%	1.34	1.55	4.81%	
bitcoin**	370.69%	-52.80%	2.03	2.98	3.90%	84.70%
Individueller Benchmark***	29.19%	-8.44%	1.58	2.17	0.76%	69.22%

\* Quelle: Cryptocompare.com

\*\* Quelle: Goingecko.com

\*\*\* Der individuelle Benchmark ist der gleichgewichtete Durchschnitt der folgenden Indexe: SMI, EU50, SP500, XAU (Gold), WTI (Crude Oil) und DJUSRE (Dow Jones Real Estate)

## Haftungsausschluss

Dieser monatliche Performancebericht ist eine Werbung für den «15 FiCAS Active Crypto ETP» (nachfolgend «der ETP»), ein Finanzinstrument, dessen Prospekt und KIID auf der folgenden Webseite abrufbar sind: <https://ficas.com/product/>. Die FiCAS AG agiert als Manager des ETP», der von der Bitcoin Capital AG, einer Gesellschaft, die sich vollständig im Besitz der FiCAS AG befindet, ausgegeben wird, und veröffentlicht diesen monatlichen Performancebericht ausschließlich zu Informationszwecken. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des ETP oder von Wertpapieren, Fonds, strukturierten Produkten oder anderen Anlageprodukten dar. Dieses Dokument stellt weder eine Anlage-, Rechts-, Buchhaltungs- oder Steuerberatung noch eine Zusicherung dar, dass ein Anlageprodukt für Ihre Anlageziele, Ihre finanzielle Situation und Ihre besonderen Bedürfnisse geeignet oder angemessen ist, noch stellt es eine persönliche Empfehlung für Sie dar. Dieser monatliche Performance-Bericht erhebt nicht den Anspruch, alle Risiken oder wesentlichen Erwägungen, die mit dem ETP oder einem Anlageprodukt verbunden sein können, aufzuzeigen oder anzudeuten. Sollten Sie Zweifel an den Informationen zu einem Anlageprodukt haben, wenden Sie sich bitte an Ihren eigenen Finanz-, Rechts- und/oder Steuerberater. Jede Person, die an einer Anlage in das ETP interessiert ist, sollte den Prospekt [<https://bit.ly/3zVWNqz>], die einschlägigen endgültigen Bedingungen [<https://bit.ly/3j5tOcY>] und das Basisinformationsblatt [<https://bit.ly/3C2m4kF>] lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung trifft, um sich über die potenziellen Risiken und Chancen im Zusammenhang mit einer solchen Entscheidung zur Anlage in die Wertpapiere klar zu werden. Die Billigung des Prospekts durch die zuständige Aufsichtsbehörde sollte nicht als Billigung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere verstanden werden. Bei den im monatlichen Performancebericht veröffentlichten Annahmen, Daten, Prognosen, Vorhersagen oder Schätzungen handelt es sich um in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den der FiCAS AG zur Verfügung gestellten oder öffentlich zugänglichen Informationen beruhen und subjektive Schätzungen und Annahmen in Bezug auf Umstände und Ereignisse widerspiegeln, die noch nicht eingetreten sind. Dementsprechend kann nicht zugesichert oder garantiert werden, dass die prognostizierten oder vorausgesagten Ergebnisse erreicht werden. Die tatsächlichen Ergebnisse können von solchen Projektionen und Prognosen abweichen. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind nicht notwendigerweise ein Indikator für zukünftige Ergebnisse, und solche Abweichungen können erheblich sein. Dieser Monatsbericht und sein Inhalt basieren auf Informationen, die wir für zuverlässig halten, und werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt. Die FiCAS AG gibt keine Zusicherungen oder Garantien hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in diesem monatlichen Leistungsbericht. Die Informationen in diesem monatlichen Leistungsbericht sind vertraulich. Die Verteilung dieses monatlichen Leistungsberichts an andere Personen als den ursprünglichen Empfänger ist untersagt. Die FiCAS AG als Manager des ETP und ihre verbundenen Unternehmen, Direktoren und/oder Angestellten können ein Interesse an dem Anlageprodukt haben, insbesondere in Bezug auf die Vermarktung, den Handel, das Halten, die Erbringung von Finanz- oder Beratungsdienstleistungen, die Tätigkeit als Manager oder Co-Manager eines privaten Angebots. Dieser monatliche Performancebericht darf nur in Ländern verteilt werden, in denen seine Verteilung gesetzlich zulässig ist.

## Kontakt