



Ali Mizani Oskui
Gründer und CIO

15 FICAS Active Crypto ETP NAV: CHF 298.47
emittiert von Bitcoin Capital AG (31 Oktober 2021)

ISIN
CH0548689600

Valor
54868960

Produkt Ticker | WKN
BTCA | A3GQYG

Quotierung SIX Swiss Exchange,
Börse Stuttgart & Vienna Stock Exchange

Basiswährung
CHF

Managementgebühr
2% p.a.

Performance Fee (absolut)
20% über der High Watermark

Emittent
Bitcoin Capital AG

Vermögensverwalter
FICAS AG

Administrator
CAIAC Fund Management AG

Auflegedatum
15.07.2020

Ausgabepreis
CHF 100

Fälligkeit
Unbefristet

Strategietyp
Diskretionär

Domizil
Schweiz

Basiswert
Top 15 digital assets

Rechtsform
Exchange Traded Product

Verwahrstellen
7 verschiedene zur Risikoverwal-
tung

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.

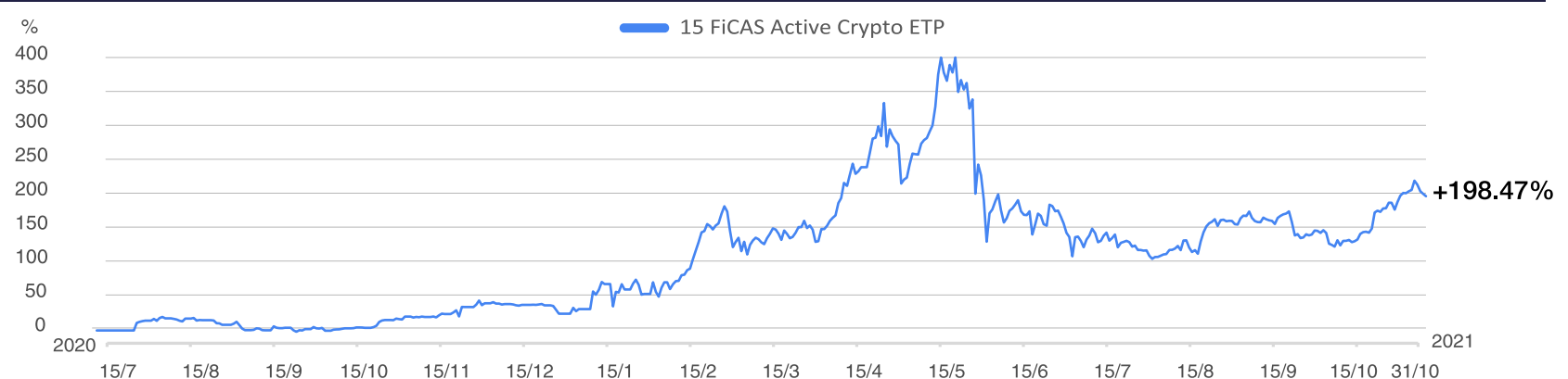
FiCAS Kommentar

- Markttrückblick:** Mehrere wichtige Ereignisse prägten die Kryptowährungsmärkte im Oktober. Dazu gehören der plötzliche Sprung des Bitcoin-Preises zu Beginn des Monats um fast 10 %, der einen soliden Aufwärtstrend einleitete, die Verbrennung von rund 300.000 Ethern (entspricht etwa 1,3 Mrd. USD) und eine Reihe von regulatorischen Entwicklungen, die insgesamt positiv für den Markt waren (wie die Genehmigung des ersten Bitcoin-Futures-ETF durch die US-Börsenaufsicht SEC und politische Erklärungen des IWF, des FSB, der BIZ, der IOSCO und der FATF zu "Kryptoisierung", Stablecoins und DeFi). Diese Ereignisse trugen im Oktober zu einem Aufschwung der Kryptowährungsmärkte bei.
- Performance:** Seit Jahresbeginn verzeichnet BTCA eine Performance von +127,84 %, was beispielsweise besser ist als eine Bitcoin-Haltestrategie (+119,74 %). Im Oktober verzeichnete BTCA eine Wertentwicklung von +24,26 %. BTCA ging am 1. Oktober fast vollständig in Bitcoin long, allerdings kurz nachdem der Bitcoin-Preis um fast 10 % gestiegen war und erst, nachdem der CIO ausreichend Vertrauen in die Solidität der Trendwende gewonnen hatte. Seitdem ist BTCA fast vollständig in Bitcoin investiert.
- Ausblick:** Wir gehen davon aus, dass der Bitcoin-Kurs im weiteren Verlauf des Jahres deutlich ansteigen und seine Dominanz gegenüber den Altcoins ausbauen wird. Die meisten der Altcoins in unserem Handelsbereich dürften in den ersten Monaten des Jahres 2022 gegenüber Bitcoin deutlich an Wert gewinnen.

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		Gesamtrendite	Max Drawdown	Sharpe Ratio (Jährlich)	Sortino Ratio	Volatilität	Korrelation mit BTCA
Oktober 2021							Year-to-date						
15 FICAS Active Crypto ETP*	24.26%	-9.06%	5.01	9.55	2.69%		15 FICAS Active Crypto ETP*	127.84%	-58.88%	1.49	1.73	5.30%	
bitcoin**	37.67%	-11.52%	5.86	11.83	3.42%	96.23%	bitcoin**	119.74%	-52.80%	1.50	2.38	4.34%	57.94%
Individueller Benchmark***	4.55%	-0.93%	6.50	10.63	0.47%	83.33%	Individueller Benchmark***	27.37%	-4.09%	2.60	3.64	0.65%	18.66%

Absolute Rendite (%) von 15 FICAS Active Crypto ETP



* Quelle: Cryptocompare.com

** Quelle: Coingecko.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://bitcoincapital.com/de/products/>. 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

Kontakt