



Ali Mizani Oskui  
Gründer und CIO

15 FiCAS Active Crypto ETP NAV: CHF 220.01  
emittiert von Bitcoin Capital AG (31 Dezember 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  
Risikoverwaltung

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.

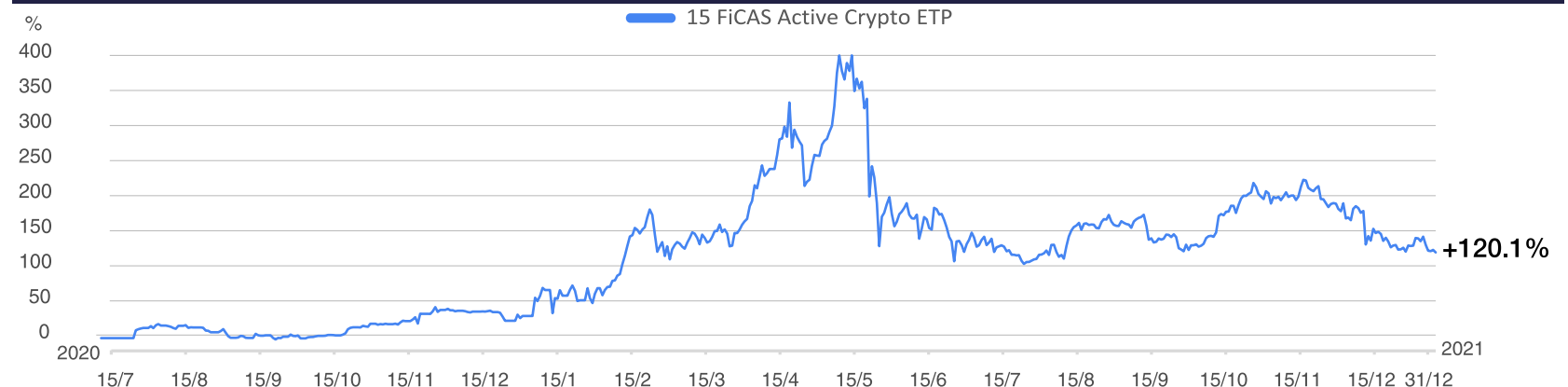
FiCAS Kommentar

- **Marktrückblick:** Die Kryptowährungen korrigierten ihre Preise Anfang Dezember nach der von Omicron ausgelösten Covid-19-Pandemiewelle und den erwarteten Zinserhöhungen im Jahr 2022 deutlich nach unten. Die erhöhte Unsicherheit, die die Märkte beherrscht, beeinflusste die Preise der Kryptowährungen und die Kryptowährungsmärkte schafften es nicht, ihren Wachstumspfad wieder aufzunehmen. Im Grunde genommen wurden alle Prognosen und Erwartungen der Analysten für mögliche Kryptowährungsstände zum Jahresende verfehlt.
- **Performance:** Seit Jahresbeginn hat BTCA eine Performance von +67,95 % erzielt, was beispielsweise besser ist als eine Bitcoin-Haltestrategie (+64,80 %). Im Monat Dezember verzeichnete BTCA eine Performance von -20,48 %. In einem äußerst unsicheren Umfeld handelte FiCAS, um das Risiko zu reduzieren - unter anderem durch eine teilweise und selektive Umschichtung in Fiat-Anlagen.
- **Ausblick:** Wir glauben, dass die derzeitige Unsicherheit bis in die ersten Monate des Jahres 2022 anhalten könnte. Weitere Preiskorrekturen nach unten sind möglich. Mit Blick auf das Jahr 2022 gehen wir davon aus, dass Bitcoin gegenüber dem aktuellen Stand deutlich an Wert gewinnen wird und dass eine Reihe von Altcoins im Laufe der Zeit Bitcoin übertreffen wird. Wir gehen außerdem davon aus, dass Ethereum den Übergang zum Proof of Stake vollziehen und im Laufe der Zeit deutlich an Wert gewinnen wird. Wir gehen davon aus, dass im Laufe des Jahres mehr institutionelle Anleger Positionen in Kryptowährungen aufbauen werden und dass sich die Regulierungsbehörden auf CBDCs, Stablecoins, DeFi und NFTs konzentrieren werden.

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

| Dezember 2021               | Gesamtrendite | Max Drawdown | Sharpe Ratio (Jährlich) | Sortino Ratio | Volatilität | Korrelation mit BTCA | Year-to-date                | Gesamtrendite | Max Drawdown | Sharpe Ratio (Jährlich) | Sortino Ratio | Volatilität | Korrelation mit BTCA |
|-----------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------|----------------------|-----------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------|----------------------|
| 15 FiCAS Active Crypto ETP* | -20.48%       | -20.91%      | -3.32                   | -3.53         | 4.03%       |                      | 15 FiCAS Active Crypto ETP* | 67.95%        | -58.88%      | 1.01                    | 1.18          | 5.04%       |                      |
| bitcoin**                   | -19.76%       | -19.76%      | -3.80                   | -4.76         | 3.18%       | 84.35%               | bitcoin**                   | 64.80%        | -52.80%      | 0.97                    | 1.51          | 4.19%       | 56.62%               |
| Individueller Benchmark***  | -2.27%        | -2.27%       | 4.38                    | 8.58          | 0.95%       | -53.81%              | Individueller Benchmark***  | 28.21%        | -8.08%       | 1.85                    | 2.08          | 0.78%       | 17.08%               |

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 Performance Report 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 denen seine Verteilung gesetzlich zulässig ist.

## Kontakt