

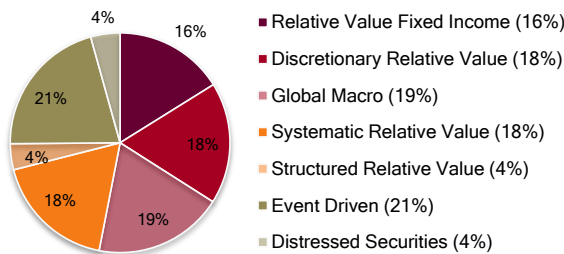
Areca Sicav SIF-Value Discovery

Juni 2019

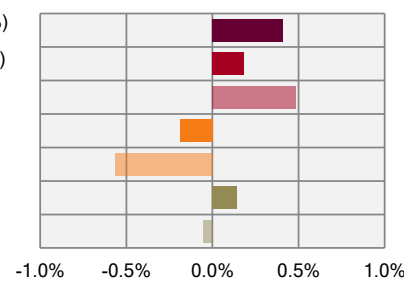
Anteilsklasse B USD NAV 128.51 (ISIN: LU0883254434, CH Valor: 20540754, Bloomberg: ARVADBS LX)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2019	0.20%	0.22%	1.31%	-0.23%	1.02%	0.16%							2.70%
2018	1.00%	-3.08%	1.23%	-0.43%	-0.10%	-0.19%	0.40%	1.45%	0.58%	-0.80%	-0.32%	0.03%	-0.32%
2017	0.53%	0.83%	0.97%	0.31%	0.60%	-0.46%	0.96%	0.58%	0.49%	1.14%	0.10%	1.42%	7.72%
2016	-0.27%	-1.53%	-0.63%	-1.26%	0.49%	-0.75%	0.97%	0.27%	0.78%	-0.29%	-0.97%	0.63%	-2.57%
2015	1.45%	0.81%	1.10%	-1.41%	0.55%	-0.42%	1.15%	-0.43%	-0.12%	-0.96%	0.93%	-0.32%	2.30%
2014	2.72%	1.93%	0.72%	0.78%	1.12%	1.28%	0.65%	0.72%	0.92%	-1.52%	1.74%	0.78%	12.45%
2013	1.69%	0.91%	1.17%	1.17%	-0.28%	-2.20%	0.07%	0.33%	1.08%	1.45%	2.00%	1.50%	9.20%
2012	0.32%	0.29%	0.18%	1.23%	1.37%	0.12%	2.37%	1.19%	1.43%	0.84%	0.78%	0.83%	11.50%
2011	-0.13%	2.67%	-0.09%	3.42%	-0.80%	-0.63%	0.87%	-2.09%	0.03%	-2.54%	1.43%	1.70%	3.72%
2010	0.63%	0.25%	1.85%	2.57%	-2.12%	-0.76%	-1.21%	0.87%	3.12%	1.80%	0.64%	0.92%	8.79%
2009	1.68%	0.54%	-0.05%	-1.60%	2.35%	-0.72%	1.97%	1.59%	2.60%	0.75%	1.81%	1.34%	12.87%
2008												0.00%	0.00%

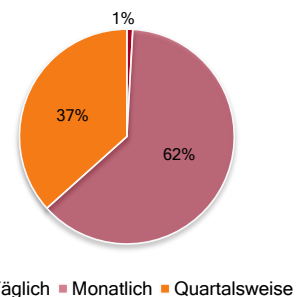
Strategie Aufteilung



Strategie Kontribution (Brutto)



Liquidität



Fonds Beschreibung

Areca SICAV-SIF Value Discovery Fonds verfolgt das Ziel eine risiko-adjustierte Rendite über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont zu erwirtschaften. Der Kernteil des Portfolios investiert in spezialisierte Hedgefonds Strategien mit tiefer Volatilität und asymmetrischen Risiko/Rendite-Profilen wie Event Driven, Discretionary Relative Value und Distressed Securities. Der taktische Teil des Portfolios konzentriert sich auf Systematic Relative Value und Global Macro Strategien, um von erhöhter Liquidität und Trading Momentum zu profitieren. Der Fonds strebt ein diversifiziertes Portfolio durch die Kombination von nicht korrelierten Anlagen an. Dadurch reduziert sich das Portfoliorisiko sowie die Korrelation zu traditionellen Anlageklassen und dem Fonds of Hedgefonds Universum. Der Fonds strebt eine Zielrendite von 8% - 12% p.a. nach Gebühren mit einer Volatilität von weniger als 5% p.a. an.

Fonds Angaben

Lancierungsdatum: 1. Dezember 2008
Fondstyp: Luxemburg SICAV SIF
Investment Manager: Ayaltis AG, Zürich
Fondsverwaltung:
 Credit Suisse (Luxembourg)
Depotbank:
 Credit Suisse (Luxembourg)
Auditor: Ernst & Young,
 Luxemburg

Zeichnung: Monatlich, 5 Tage Vorankündigung
 Nächstes Datum: 23. August 2019
Verkauf: Quartalsweise, 45 Tg Vorankündigung
 Nächstes Datum: 16. August 2019
Ersteinlage: EUR 800'000,
 oder entsprechender Gegenwert
Folgezeichnung: EUR 1'000,
 oder entsprechender Gegenwert
Verfügbare Währungen: USD, CHF, EUR,
 AUD, JPY, SEK, GBP

Fondsgrösse: USD 435 Millionen
Management Gebühr Klasse B: 0.75% p.a.
Performance Gebühr B: 10% p.a.
TER Klasse B FY 2018: 1.49%
Steuern:
 Österreich: "weisser" Fondsstatus
 Deutschland: Steuertransparenz
 Vereinigtes Königreich: Tax Compliant
Registrationen:
 EU-AIFM Vertriebslizenz,
 Singapur (Restricted Scheme MAS)

Kontakt

Investor Relations, Tel.: +41 43 501 37 60, ir@ayaltis.com

Anteilkategorie B CHF

NAV 115.88 (ISIN: LU0883254517, CH Valor: 20540756, Bloomberg: ARVADCS LX)

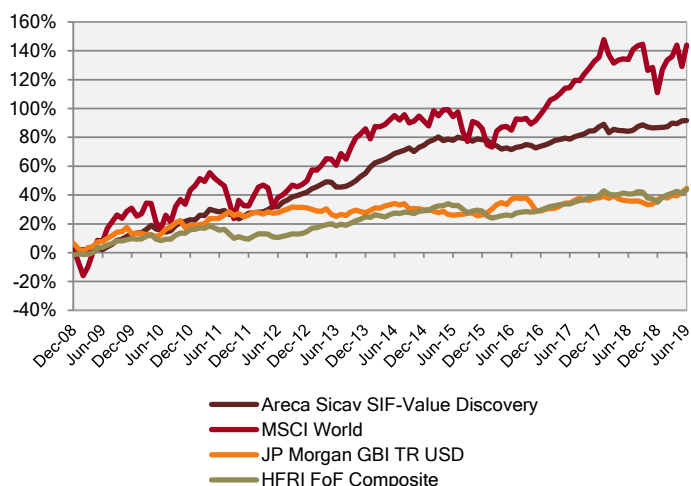
	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2019	-0.10%	-0.06%	1.10%	-0.54%	0.79%	-0.10%							1.08%
2018	0.72%	-3.33%	0.95%	-0.71%	-0.38%	-0.48%	0.11%	1.24%	0.41%	-1.12%	-0.59%	-0.34%	-3.53%
2017	0.24%	0.68%	0.76%	0.14%	0.40%	-0.70%	0.82%	0.43%	0.35%	1.06%	-0.09%	1.24%	5.45%
2016	-0.42%	-1.62%	-0.75%	-1.41%	0.34%	-0.89%	0.75%	0.08%	0.58%	-0.50%	-1.19%	0.40%	-4.56%
2015	1.28%	0.66%	0.95%	-1.48%	0.41%	-0.54%	1.02%	-0.54%	-0.23%	-1.09%	0.77%	-0.46%	0.71%
2014	2.72%	1.79%	0.68%	0.72%	1.11%	1.22%	0.62%	0.69%	0.91%	-1.58%	1.69%	0.73%	11.86%
2013				1.09%	-0.29%	-2.14%	0.04%	0.29%	1.01%	1.41%	1.94%	1.42%	4.82%

Anteilkategorie B EUR

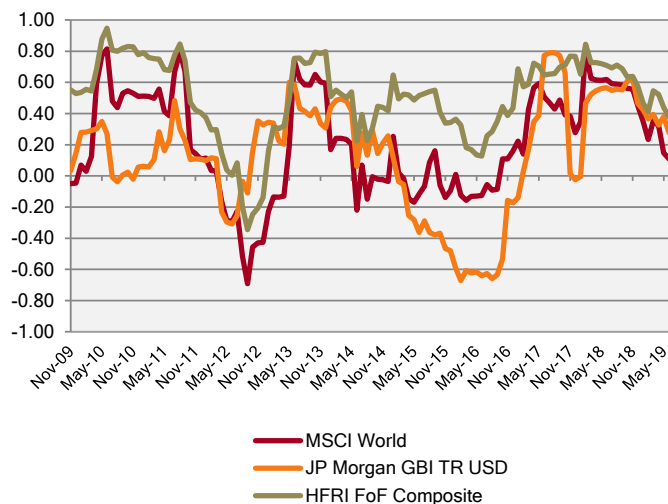
NAV 118.39 (ISIN: LU0883254350, CH Valor: 20540752, Bloomberg: ARVAEBA LX)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	YTD
2019	-0.06%	-0.03%	1.15%	-0.52%	0.84%	-0.07%							1.31%
2018	0.86%	-3.39%	0.98%	-0.67%	-0.36%	-0.43%	0.14%	1.30%	0.44%	-1.08%	-0.55%	-0.29%	-3.09%
2017	0.29%	0.72%	0.81%	0.16%	0.42%	-0.65%	0.86%	0.47%	0.38%	1.10%	-0.07%	1.35%	5.99%
2016	-0.35%	-1.61%	-0.67%	-1.35%	0.33%	-0.87%	0.85%	0.12%	0.64%	-0.46%	-1.16%	0.48%	-4.01%
2015	1.48%	0.76%	1.10%	-1.39%	0.47%	-0.50%	1.10%	-0.45%	-0.18%	-1.03%	0.84%	-0.41%	1.76%
2014	2.76%	1.83%	0.71%	0.76%	1.13%	1.26%	0.64%	0.71%	0.93%	-1.59%	1.71%	0.75%	12.16%
2013					-0.31%	-2.22%	0.05%	0.31%	1.08%	1.50%	1.96%	1.47%	3.84%

Kumulierte Renditen



Rollierende Korrelation über 12 Monate



Renditeübersicht nach Anteilklassen

Name	ISIN	Valor	Lancierung	Jun 19 NAV	Jun 19 Return	Rendite YTD	Rendite s.L.
A USD	LU0397699488	4855404	Dez-08	175.84 USD	0.09%	2.27%	75.84%
A EUR	LU0397699561	4855464	Dez-08	158.29 EUR	-0.15%	0.80%	58.29%
A CHF	LU0397699645	4832356	Dez-08	150.76 CHF	-0.19%	0.57%	50.76%
B USD	LU0883254434	20540754	Mai-13	128.51 USD	0.16%	2.70%	28.51%
B EUR	LU0883254350	20540752	Mai-13	118.39 EUR	-0.07%	1.31%	18.39%
B CHF	LU0883254517	20540756	Apr-13	115.88 CHF	-0.10%	1.08%	15.88%
B GBP	LU1709554478	38893563	Nov-17	101.16 GBP	0.02%	1.97%	1.16%
C USD	LU0883254780	20540861	Apr-13	135.67 USD	0.23%	3.12%	35.67%
C EUR	LU0883254608	20540859	Apr-13	123.90 EUR	-0.08%	1.58%	23.90%
C CHF	LU0883254863	20540862	Jan-15	116.13 CHF	-0.04%	1.41%	1.30%
G USD	LU1084880852	24789766	Okt-14	106.80 USD	0.08%	2.27%	6.80%
D EUR	LU1217285912	27817826	Nov-16	100.89 EUR	-0.15%	0.80%	0.89%

Kennzahlen

	Areca Sicav SIF- Value Discovery	MSCI World	JP Morgan GBI TR USD	HFRI FoF Composite
	Währung	USD	USD	USD
Seit Lancierung / Dezember 2008	Kumulierte Rendite	91.66%	143.85%	44.65%
	Durchschnittliche Rendite p.a.	6.34%	8.79%	3.55%
	Standardabweichung p.a.	3.97%	14.41%	5.23%
	Aufwärtsabweichung p.a.	3.80%	11.34%	4.21%
	Abwärtsabweichung p.a.	2.15%	9.30%	3.27%
	Sharpe Ratio (Fed Fund 1M)	1.44	0.62	0.60
	Sortino Ratio (Fed Fund 1M)	2.60	0.96	0.94
	% der positiven Monaten	70.87%	61.42%	62.20%
	Durchschnittliche positive Monatsrendite	1.09%	3.30%	1.18%
	Durchschnittliche negative Monatsrendite	-0.88%	-3.20%	-1.14%
	Bester Monat	3.42%	10.90%	6.56%
	Schlechtester Monat	-3.08%	-10.49%	-3.87%
	Maximaler Verlust	-5.09%	-20.50%	-6.59%
	Beta	-	0.05	0.07
	Korrelation	-	0.18	0.10
Aufwärtskorrelation	-	-0.07	0.06	
Abwärtskorrelation	-	0.18	0.05	
Rollend 1 Jahr	Kumulierte Rendite	4.08%	4.26%	6.41%
	Standardabweichung p.a.	2.22%	16.77%	3.82%
	Sharpe Ratio (Fed Fund 1M)	0.81	0.20	1.06
	Maximaler Verlust	-1.11%	-13.74%	-1.99%
	Korrelation	-	0.11	0.28
Rollend 3 Jahre	Kumulierte Rendite	11.81%	31.78%	5.51%
	Durchschnittliche Rendite p.a.	3.79%	9.64%	1.80%
	Standardabweichung p.a.	2.91%	11.21%	4.27%
	Aufwärtsabweichung p.a.	2.39%	8.59%	3.02%
	Abwärtsabweichung p.a.	1.98%	7.74%	3.07%
	Sharpe Ratio (Fed Fund 1M)	0.81	0.75	0.11
	Sortino Ratio (Fed Fund 1M)	1.11	1.07	0.14
	% der positiven Monaten	72.22%	75.00%	55.56%
	Durchschnittliche positive Monatsrendite	0.70%	2.22%	1.01%
	Durchschnittliche negative Monatsrendite	-0.69%	-3.37%	-0.92%
	Bester Monat	1.45%	7.68%	2.19%
	Schlechtester Monat	-3.08%	-7.71%	-3.79%
	Maximaler Verlust	-3.08%	-14.88%	-6.59%
	Beta	-	0.08	0.33
	Korrelation	-	0.30	0.48
Aufwärtskorrelation	-	0.03	-0.37	
Abwärtskorrelation	-	0.19	0.34	
Rollend 5 Jahre	Kumulierte Rendite	13.55%	24.94%	7.87%
	Durchschnittliche Rendite p.a.	2.57%	4.55%	1.53%
	Standardabweichung p.a.	3.13%	11.62%	4.31%
	Aufwärtsabweichung p.a.	2.42%	8.66%	3.16%
	Abwärtsabweichung p.a.	2.12%	7.89%	2.97%
	Sharpe Ratio (Fed Fund 1M)	0.53	0.36	0.16
	Sortino Ratio (Fed Fund 1M)	0.75	0.53	0.22
	% der positiven Monaten	63.33%	63.33%	56.67%
	Durchschnittliche positive Monatsrendite	0.78%	2.37%	0.98%
	Durchschnittliche negative Monatsrendite	-0.75%	-2.92%	-0.98%
	Bester Monat	1.74%	7.83%	2.84%
	Schlechtester Monat	-3.08%	-7.71%	-3.79%
	Maximaler Verlust	-4.92%	-14.88%	-6.59%
	Beta	-	0.04	0.01
	Korrelation	-	0.14	0.01
Aufwärtskorrelation	-	-0.10	-0.23	
Abwärtskorrelation	-	0.21	0.20	

Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. Dieses Dokument darf in und von der Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger, gemäss Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, vertrieben werden. Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Bank Vontobel Ltd., Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich. Die massgebenden Dokumente sowie der Prospectus können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden. Für Marketing- und Informationszwecke. Nur für professionelle Anleger. Das Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zur Offertstellung, zum Vertragsabschluss, Kauf oder Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder verwandten Finanzinstrumenten dar. Im Falle eines Widerspruchs zwischen dem vorliegenden Dokument und dem gültigen Fondsprospekt hat letzterer Vorrang. Die im vorliegenden Dokument beschriebenen Produkte bzw. Wertpapiere können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Diese Publikation stellt weder eine Empfehlung noch eine Rechts- und Steuerberatung dar. Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Bitte konsultieren Sie vor einer Zeichnung den Fondsprospekt, welcher beim Vermögensverwalter angefragt werden kann: Ayaltis AG, Bleicherweg 19, 8002 Zurich, Switzerland, ir@ayaltis.com.