

TOBAM BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND

Exploiter le potentiel du Bitcoin et de la Blockchain



TOBAM est une société de gestion française agréée par l'AMF, qui gère environ \$5 milliards d'encours. Pionnier de l'investissement dans les crypto-monnaies, TOBAM a développé depuis plus de 15 ans la gestion actions Maximum Diversification, et a lancé en 2017 le 1^{er} fonds ouvert investi en Bitcoin.

POURQUOI INVESTIR DANS LE BITCOIN ET DANS LES ACTIONS EXPOSÉES AU BITCOIN ?

Il convient d'abord de prendre connaissance des risques encourus tels que décrits page suivante.

D'un point de vue fondamental : le Bitcoin, actif numérique décentralisé créé en 2008, a selon TOBAM le potentiel pour devenir un nouvel étalon de mesure de la valeur.

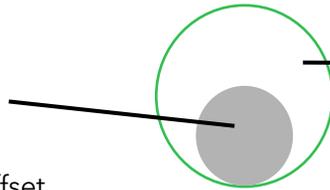
D'un point de vue empirique :

- Le Bitcoin est un actif extrêmement diversifiant : il ne présente aucune corrélation significative avec les actifs traditionnels ou alternatifs (non digitaux)
- Bien que le Bitcoin soit un actif extrêmement volatil, des analyses réalisées par TOBAM montrent que l'ajout de 1% à 2% de Bitcoin dans un portefeuille diversifié ont pu en améliorer le rendement sans en augmenter la volatilité ou la perte maximale au cours de la période.*

COMMENT S'EXPOSER AU POTENTIEL DU BITCOIN VIA UN FORMAT ÉLIGIBLE À L'ASSURANCE VIE ?

Décomposition de la stratégie

<10% TOBAM Bitcoin CO2 Offset fund



>90% actions liées au Bitcoin et à la Blockchain

Fonds TOBAM Bitcoin CO2 Offset

- 1^{er} fonds ouvert investi en Bitcoin
- Près de 4 ans d'historique de performance
- Jusqu'à 100 % de corrélation avec le prix du Bitcoin
- Compensation de l'empreinte carbone du fonds

Note : Fonds réservé aux investisseurs qualifiés, déclaré à l'AMF mais non agréé

Actions exposées au Bitcoin

Actions internationales corrélées aux variations de prix du Bitcoin, conséquence d'une exposition économique au Bitcoin et à la Blockchain, via:

- Une activité liée à cette thématique, telle que le minage ou le courtage du Bitcoin et/ou d'autres actifs digitaux
- La détention de Bitcoin à l'actif de leur bilan

POURQUOI CHOISIR TOBAM BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND?



Permet de s'exposer au potentiel lié à l'adoption du Bitcoin et de la Blockchain



Apporte une nouvelle source de diversification à un portefeuille diversifié classique



Disponible via les contrats d'assurance-vie français



Bénéficie de l'expertise unique de TOBAM en matière de crypto-monnaies.

Informations sur la stratégie

Date de lancement:	23 septembre 2021
Fonds	FCP
Domicile	France
Devises du fonds	EUR
Frais courants	1.85%
Liquidité	Quotidienne
Auditeur et CaC	PwC
Administrateur & Dépositaire	CACEIS

*Source : TOBAM, MSCI et FRED. Rendements hypothétiques du 30/12/2016 au 31/03/2023. Fournis à titre d'illustration uniquement.

Le FCP investira dans des sociétés ayant fortement communiqué sur leurs investissements effectifs et significatifs dans le Bitcoin et la Blockchain. L'attention des investisseurs est toutefois attirée sur le fait qu'aucun seuil de corrélation minimum entre ces investissements par les sociétés dans le Bitcoin et le prix du Bitcoin lui-même n'a été établi. Il en est de même, plus généralement, pour les technologies reposant sur la Blockchain

- TOBAM : plus de 15 ans d'expérience dans la gestion d'actifs et 5 milliards de dollars sous gestion (fin déc 2023).
 - Expert dans la gestion de stratégies Bitcoin depuis 2017 avec un Track Record reconnu.
 - Groupe de recherche dédié aux crypto-monnaies depuis 2016.
 - Activité sur les crypto-monnaies approuvée par le régulateur français.
 - Systèmes de cybersécurité performants.

RISQUES

- Risque de perte en capital : le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni protection du capital. Il existe un risque que les investisseurs perdent l'intégralité du capital initialement investi.
- Risque de liquidité : la stratégie d'investissement implique d'investir dans des actifs (dont le Bitcoin) dont la liquidité peut fortement diminuer. Dans ces conditions, la volatilité peut augmenter de manière significative.
- Risque de volatilité : le fonds investit en Bitcoin et actions liées au Bitcoin et à la Blockchain. Le fonds affiche des niveaux élevés de volatilité.
- Risques liés à l'investissement en Bitcoin : le fonds investit dans un actif très volatil et peu réglementé, et en raison de facteurs particuliers tels que les perturbations des plateformes ou la réglementation, le fonds présente un degré de risque plus élevé que celui généralement associé aux investissements sur les principaux marchés financiers ou des actifs.
- Risque de cybersécurité : les crypto-actifs et les plateformes peuvent être soumises à des cyberattaques et à des risques de piratage. Le fonds en investissant essentiellement dans le Bitcoin pourrait également, lui-même ou les prestataires qui y sont attachés être soumis à de telles attaques extrêmement dommageables.

A propos de TOBAM

TOBAM est une société de gestion offrant des solutions d'investissements innovantes conçues pour maximiser la diversification. Sa mission est de proposer des solutions d'investissement rationnelles aux investisseurs de long-terme dans le contexte de marchés efficients.

TOBAM gère approx. 5 milliards de dollars d'encours (31 mars 2023). Son équipe comprend 40 professionnels.

Pour davantage d'information : www.tobam.fr

Contacts :

Paris

24-26, Avenue des Champs-Élysées

75008 Paris

France

New York

Dublin

Client service :

clientservice@tobam.fr

Ce document est confidentiel et à l'attention exclusive du destinataire. Il ne remplacerait pas le rapport officiel du dépositaire.

Ce document ne représente en aucun cas une offre de vente de parts de fonds à un investisseur US (tel que défini par la Régulation S du « 1933 Act »). Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une recommandation, sollicitation, offre, conseil ou invitation à réaliser une transaction et ne doit pas être interprété comme tel. Les informations fournies renvoient aux stratégies gérées par TOBAM, société de gestion française agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) et enregistrée auprès de la SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) conformément au « U.S. Investment Advisers Act of 1940 ». Son siège social est situé au 49-53 avenue des Champs Élysées, 75008 Paris, France. Le formulaire ADV est disponible gratuitement sur simple demande. Au Canada, TOBAM agit sous le nom de « TOBAM SAS Inc. » en Alberta et « TOBAM Société par Actions Simplifiée » au Québec.

Investir comporte des risques, les performances passées ne préjugent pas des performances futures, les investisseurs sont susceptibles de perdre l'intégralité de leur investissement. Pour plus de détails sur les risques d'investissement, se reporter au DICI et au prospectus. Tout investisseur potentiel doit obtenir le conseil de conseillers financiers avant de prendre une quelconque décision d'investissement.

Les performances passées et les simulations basées sur des back tests ne préjugent pas des rendements futurs et ne constituent pas un indicateur fiable des performances, prévisions ou prédictions futures. Les backtests sont susceptibles de refléter l'application de la méthodologie de la stratégie à des données historiques, les stratégies ont donc le bénéfice du recul avec les limitations inhérentes que cela implique. TOBAM continue et continuera ses efforts de recherche, amendant les processus d'investissement dans le temps. TOBAM se réserve le droit de révision ou de modification sans avertissement de l'univers d'investissement, des données, des modèles, des stratégies, des opinions.

Des contraintes et des frais applicables à un portefeuille réel affecteraient ces résultats. La valeur et les revenus issus d'une stratégie d'investissement peuvent être impactés défavorablement par les taux de change, les taux d'intérêt, et d'autres facteurs. Ce document, y compris les Back tests, repose sur des sources que TOBAM considère comme fiables à une date donnée, mais TOBAM ne garantit pas la complétude ou la pertinence des données, informations, opinions et résultats.

Le processus d'investissement quantitatif de TOBAM s'appuie de manière extensive sur un code informatique privé. TOBAM suit un processus de conception, développement, tests, contrôle des changements et de revue structuré durant le développement de ses systèmes et l'implémentation à travers le processus d'investissement. Ces contrôles et leur efficacité font l'objet de revues internes régulières. Cependant, en dépit de ces contrôles poussés, il est possible que des erreurs s'insèrent dans le codage et à travers le processus d'investissement, comme cela peut être le cas avec tous les logiciels complexes ou les modèles orientés données, et le fait qu'un modèle d'investissement quantitatif est entièrement exempt d'erreur ne peut en aucun cas être assuré ou garantie. De telles erreurs pourraient avoir un impact négatif sur les résultats de l'investissement.

TOBAM rejette toute responsabilité, directe ou indirecte, qui puisse dériver de l'utilisation des informations contenues dans ce document. Ce document et les informations qu'il contient ne doivent pas être reproduits, modifiés, traduits ou distribués sans le consentement express de TOBAM ou de TOBAM NORTH AMERICA, et dans la mesure où cet accord a été donné, sa reproduction doit refléter fidèlement les informations présentées dans ce document.