

# TOBAM GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY



Une exposition à l'adoption de la blockchain et du bitcoin

TOBAM est un pionnier reconnu de la gestion systématique actions depuis plus de 15 ans avec l'approche Maximum Diversification et de l'investissement en crypto-monnaies depuis plus de 5 ans, avec le lancement en 2017 du premier fonds ouvert investi en Bitcoin.

## STRATÉGIE

### L'idée :

- La blockchain, un registre public numérique et décentralisé, est, selon TOBAM, une innovation à fort potentiel disruptif.
- Le bitcoin, un actif numérique décentralisé créé en 2008, est l'une des applications majeures issues de la blockchain et a, selon TOBAM, le potentiel pour devenir une nouvelle norme internationale de mesure de la valeur.
- Cette stratégie vise à tirer parti de l'adoption du bitcoin et de la blockchain via une approche thématique au format UCITS investie en actions cotées.

## COMMENT S'EXPOSER AU POTENTIEL DE LA BLOCKCHAIN ET DU BITCOIN DANS UN FORMAT UCITS ?

### La solution :

Une approche thématique actions...

La stratégie offre le moyen d'obtenir une exposition à l'éco-système blockchain et bitcoin en investissant dans les actions de :

- sociétés ayant une exposition directe, par exemple le minage, le courtage, la fourniture de matériel pour les activités de minage.
- sociétés ayant une exposition indirecte, par exemple en détenant des bitcoins dans leur bilan.

...combinée à une optimisation :

La stratégie est définie comme le portefeuille qui minimise la « Tracking Error » par rapport au bitcoin tout en respectant les règles de concentration UCITS.

### Objectifs :

Sur un cycle de marché complet, la stratégie vise à :

- délivrer une performance significativement corrélée à celle du bitcoin,
- ...et non significativement corrélée aux classes d'actifs traditionnelles.

## POURQUOI CHOISIR LE FONDS ALL TOBAM GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY ?



Une exposition liquide au potentiel d'adoption du bitcoin et de la blockchain



Une nouvelle source de diversification pour un portefeuille traditionnel



Portefeuille optimisé : combinaison de titres pour minimiser la TE vs BTC



Disponible pour tous les investisseurs dans un format UCITS



Bénéficie de l'expertise combinée de TOBAM en matière de gestion actions systématique et de crypto-monnaies.

La stratégie investira dans des entreprises qui ont fortement communiqué sur leurs investissements réels et significatifs dans le bitcoin et la blockchain. L'attention des investisseurs est toutefois attirée sur le fait qu'aucun seuil minimal de corrélation entre ces investissements des entreprises dans le bitcoin et le cours du bitcoin lui-même n'a été établi. Il en va de même, plus généralement, pour les technologies basées sur la blockchain.

- TOBAM : plus de 15 ans d'expérience dans la gestion d'actifs et 2 milliards de dollars sous gestion (fin déc 2024).
- 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 actions liées au bitcoin et à la blockchain. Le fonds affiche des niveaux élevés de volatilité.

## À PROPOS DE TOBAM

TOBAM est une société de gestion d'actifs qui offre des solutions quantitatives innovantes pour construire des stratégies d'investissement rationnelles.

Les approches Maximum Diversification®, TOBAMSolutions®, BTOBAM® et TOBAM LBRTY® illustrent l'engagement systématique de TOBAM en faveur d'investisseurs exigeants.

TOBAM gère plus de 2 milliards de dollars (au 31 décembre 2024). Son équipe comprend 31 professionnels basés à Paris, New York, Dublin. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr), [tobamdirect.com](http://tobamdirect.com) ou nous contacter via [info@tobam.fr](mailto:info@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 26 avenue des Champs Elysées, 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 garanti. 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.