

## Characteristics

**RESPONSABLE DE LA GESTION**

Gestion en équipe

**DEVISE**

EUR

**STRUCTURES DISPONIBLES**

- Fonds d'investissement alternatif
- Mandat de gestion

**DEVISES DISPONIBLES**

- EUR
- USD
- GBP
- CHF

**LIQUIDITÉ**

Quotidienne

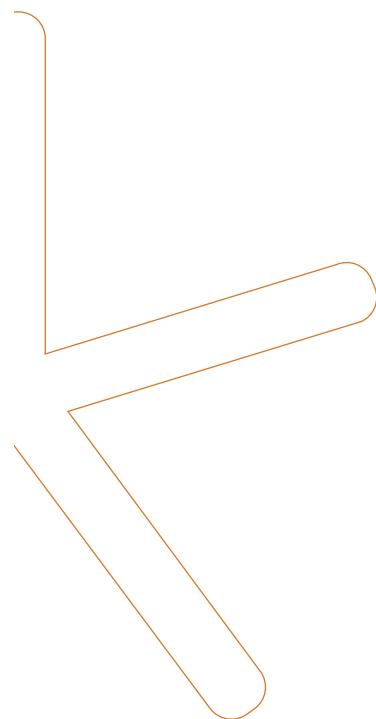
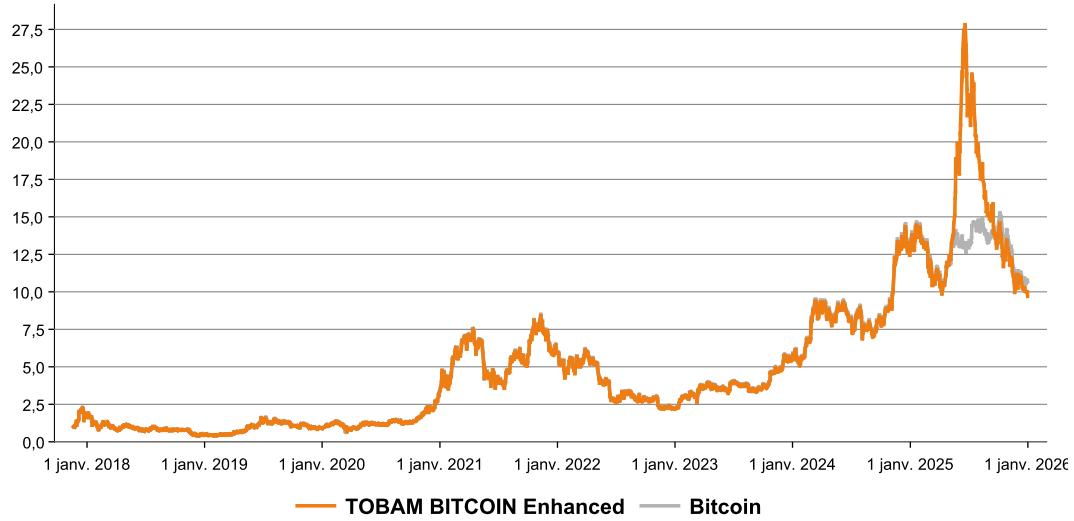
## ● Performances nettes mensuelles (%)

|      | Année  |        |        |        |        |        |        |        |        |       |        |        | TBE           | Indice        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------------|---------------|
|      | Jan    | Fév    | Mar    | Avr    | Mai    | Juin   | Juil   | Aou    | Sep    | Oct   | Nov    | Déc    | TBE           | Indice        |
| 2025 | 9,71   | -20,86 | -4,58  | 8,82   | 52,93  | 26,67  | -14,51 | -23,38 | -12,31 | -3,11 | -13,65 | -13,25 | <b>-27,18</b> | <b>-18,76</b> |
| 2024 | 2,44   | 46,43  | 13,18  | -13,78 | 8,99   | -8,77  | 7,50   | -13,06 | 6,73   | 13,75 | 42,66  | -1,31  | <b>132,5</b>  | <b>138,3</b>  |
| 2023 | 37,18  | 3,74   | 18,38  | 0,54   | -4,60  | 8,83   | -3,95  | -6,23  | 1,38   | 27,44 | 6,12   | 11,75  | <b>142,6</b>  | <b>149,3</b>  |
| 2022 | -20,15 | 7,04   | 15,45  | -11,99 | -20,20 | -35,16 | 23,15  | -15,06 | 0,78   | 0,95  | -20,77 | -5,45  | <b>-64,17</b> | <b>-63,22</b> |
| 2021 | 29,73  | 27,79  | 27,17  | -6,57  | -35,98 | -2,83  | 12,47  | 21,93  | -7,72  | 41,64 | -1,29  | -19,63 | <b>74,23</b>  | <b>79,11</b>  |
| 2020 | 29,68  | -5,95  | -25,60 | 36,54  | 5,06   | -4,06  | 16,22  | 3,08   | -6,74  | 24,71 | 42,18  | 44,19  | <b>256,7</b>  | <b>263,8</b>  |
| 2019 | -10,09 | 12,59  | 7,90   | 28,92  | 59,10  | 39,39  | -13,84 | -3,78  | -13,04 | 9,14  | -15,59 | -8,28  | <b>90,21</b>  | <b>95,99</b>  |
| 2018 | -34,39 | 8,01   | -30,43 | 27,38  | -15,99 | -22,30 | 31,02  | -9,64  | -4,60  | -4,18 | -36,06 | -6,31  | <b>-73,42</b> | <b>-72,67</b> |
| 2017 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |        |        | 13,15         | 51,94         |
|      |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |        |        | <b>71,93</b>  | <b>72,12</b>  |

## ● Statistiques

|   | TOBAM BITCOIN Enhanced | Bitcoin  |
|---|------------------------|----------|
| Performance brute (nov. '17 - déc. '25) | 869,69 %               | 966,92 % |
| Performance brute annualisée            | 32,32 %                | 33,89 %  |
| Volatilité                              | 69,45 %                | 67,92 %  |
| Ratio de Sharpe                         | 0,45                   | 0,49     |
| Semi variance négative                  | 41,12 %                | 40,48 %  |
| Ratio de Sortino                        | 0,77                   | 0,82     |

## ● Performances brutes cumulées



Sources: TOBAM, Bloomberg.

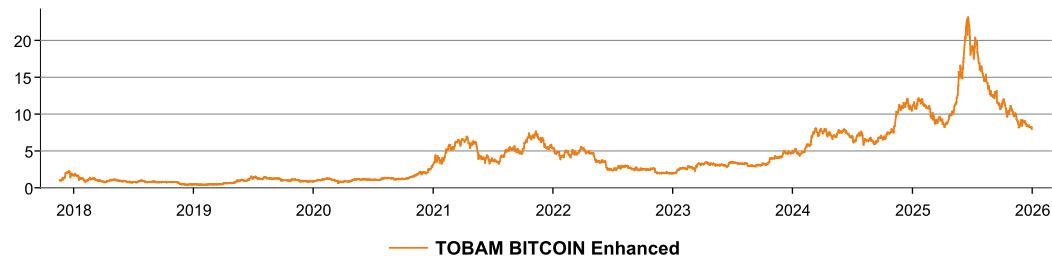
Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées en EUR, et incluent le dividende réinvesti.

Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur ne sont pas compris dans les calculs. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires.

## Contacts

CLIENT SERVICE  
clientservice@tobam.fr

## ● Performances nettes cumulées



## ● Souscription

### 1. Frais

Voir prospectus. Jusqu'à la fin de l'année 2025, les conditions suivantes s'appliquent :

| Class code | Devise | Frais  |       |              | ISIN         | Ticker            |
|------------|--------|--------|-------|--------------|--------------|-------------------|
|            |        | Entrée | Fixes | Performance* |              |                   |
| A1         | EUR    | 5,00%  | 2,50% |              | FR0013293859 | TOBITA1 FP Equity |
| A2         | USD    | 5,00%  | 2,50% |              | FR0013295508 | TOBITA2 FP Equity |
| A3         | GBP    | 5,00%  | 2,50% |              | FR0014010JV0 | TOBITA3 FP Equity |
| A4         | CHF    | 5,00%  | 2,50% |              | FR0014010JW8 | TOBITA4 FP Equity |
| P1         | EUR    |        | 1,00% | 20,00%       | FR0014001QA8 |                   |
| P2         | USD    |        | 1,00% | 20,00%       | FR0014001QB6 |                   |

\* 20% par an sur la surperformance au-delà de l'indice de référence (CME CF Bitcoin Reference Rate - BRR)

### 2. Modalités de souscription

- Via votre banque : Vous pouvez transmettre le prospectus du fonds à votre banque afin qu'elle puisse référencer le produit si nécessaire.
- Directement via TOBAMdirect : Si vous préférez souscrire directement, ou si votre banque ne peut pas traiter la souscription, vous pouvez passer par notre plateforme : <https://www.tobamdirect.com>

## ● Disclaimer

Risque de perte en capital : la stratégie ne bénéficie d'aucune garantie ni protection du capital. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.

Risque de liquidité : la liquidité peut fortement diminuer c'est à dire entraîner des difficultés à acheter ou vendre, en particulier dans des conditions de marché défavorables.

Risque de volatilité : le fonds investit essentiellement en Bitcoin, qui peut s'avérer très volatil. Il existe un risque que la stratégie affiche des niveaux élevés de volatilité.

Risque spécifique aux Bitcoins : la stratégie investit dans un actif très volatil et peu réglementé, et en raison de facteurs particuliers tels que les perturbations des plateformes de négociation ou la réglementation, la stratégie présente un degré de risque plus élevé que celui généralement associé aux investissements sur les principaux marchés financiers.

Risque de cybersécurité : les crypto-actifs et les plateformes de négociation peuvent être soumises à des cyberattaques et à des risques de piratage. La stratégie en investissant essentiellement dans le Bitcoin pourrait également être soumis à de telles attaques.

Sources: TOBAM, Bloomberg.

Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées en EUR, et incluent le dividende réinvesti.

Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur ne sont pas compris dans les calculs. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires.

Ce document est confidentiel et à l'attention exclusive du destinataire. Il est uniquement destiné à des investisseurs professionnels. Il ne remplace 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 préjettent pas des performances futures, les investisseurs sont susceptibles de perdre l'intégralité de leur investissement. 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 préjettent 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, améliorant 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. L'impact carbone, s'il est mentionné, est la moyenne pondérée des émissions carbone correspondant aux scopes 1 et 2 (Cf. Initiative du Protocole des Gaz à Effet de Serre). Les données sur les émissions sont obtenues via les rapports émis par les entreprises, le questionnaire CDP (Carbon Disclosure Project) ou le modèle d'estimation. Ces données ne prennent pas en compte la totalité des émissions induites par l'entreprise. 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.