TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY FUND Class : B2

30 septembre 2026

Caractéristiques

INDICE DE RÉFÉRENCE
BBG Dev Mkt L/M NR

TICKER BLOOMBERG DE L'INDICE
DMN Index

RESPONSABLE DE LA GESTION
Gestion en équipe

DEVISE
EUR

STRUCTURE LEGALE
- SICAV luxembourgeoise UCITS

CODE ISIN
LU2638914734

TYPE DE PART
B2 (Tous investisseurs)

LIQUIDITÉ
Quotidienne

DATE DE LANCEMENT DU PORTFEUILLE
2023-09-21

DATE DE LANCEMENT DE LA PART
2023-09-21

AFFECTATION DES RESULTATS
Accumulation

INVESTISSEMENT MINIMUM
- 1 Share

FRAIS D'ENTRÉE (MAXIMUM)
5,00%

FRAIS EFFECTIFS
1,90%

FRAIS DE SORTIE (MAXIMUM)
1,00%

FRAIS DE SURPERFORMANCE
20,00% relative par rapport à l'indice de référence

HORIZON D'INVESTISSEMENT
5 ans

DATE DE CLÔTURE DE LA RÉCEPTION DES ORDRES
12h50 le jour précédant le jour de la valorisation

VL au 30/09/2026
335,93 EUR

ENCOURS DU FONDS EN MILLIONS
22,19 AU 30/09/2026

Performances nettes mensuelles du portefeuille en EUR %

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année Strat	Année Indice
2026	0,21	-6,10	-4,98	17,93	7,49	-11,30	1,97	16,89	3,01				**23,42**	**14,87**
2025	9,14	-11,31	-12,18	2,97	30,52	15,96	1,52	-3,31	2,35	2,51	-12,17	-3,61	**15,49**	**7,15**
2024	-7,46	30,20	11,72	-10,69	5,71	2,10	0,73	-5,55	3,50	8,12	29,71	-6,61	**67,33**	**26,76**
2023									-0,23	3,81	11,88	21,56	**40,85**	**6,37**

Performances nettes annualisées du portefeuille en EUR %

	1Y	3Y	5Y	ITD
TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY	7,10 %	49,88 %		49,27 %
BBG Dev Mkt L/M NR Converted EUR	19,07 %	18,55 %		18,23 %

Volatilité annualisée du portefeuille

	1Y	3Y	5Y	ITD
TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY	35,94 %	36,60 %		36,50 %
BBG Dev Mkt L/M NR Converted EUR	11,27 %	13,52 %		13,50 %

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne.

Summary Statistics

	TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY	BBG Dev Mkt L/M NR Converted EUR
Performance nette (sept. '23 - sept. '26)	235,93 %	65,97 %
Performance nette annualisée	49,27 %	18,23 %
Volatilité	36,50 %	13,50 %
Ratio de Sharpe	1,28	1,16
Ratio de Sortino	2,38	1,85

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. Remarque: La stratégie actuelle n'a pas d'indice de référence.

TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY FUND Class : B2

30 septembre 2026

Caractéristiques

INDICE DE RÉFÉRENCE
BBG Dev Mkt L/M NR

TICKER BLOOMBERG DE L'INDICE
DMN Index

RESPONSABLE DE LA GESTION
Gestion en équipe

DEVISE
EUR

STRUCTURE LEGALE
- SICAV luxembourgeoise UCITS

CODE ISIN
LU2638914734

TYPE DE PART
B2 (Tous investisseurs)

LIQUIDITÉ
Quotidienne

DATE DE LANCEMENT DU PORTFEUILLE
2023-09-21

DATE DE LANCEMENT DE LA PART
2023-09-21

AFFECTATION DES RESULTATS
Accumulation

INVESTISSEMENT MINIMUM
- 1 Share

FRAIS D'ENTRÉE (MAXIMUM)
5,00%

FRAIS EFFECTIFS
1,90%

FRAIS DE SORTIE (MAXIMUM)
1,00%

FRAIS DE SURPERFORMANCE
20,00% relative par rapport à l'indice de référence

HORIZON D'INVESTISSEMENT
5 ans

DATE DE CLÔTURE DE LA RÉCEPTION DES ORDRES
12h50 le jour précédant le jour de la valorisation

VL au 30/09/2026
335,93 EUR

ENCOURS DU FONDS EN MILLIONS
22,19 AU 30/09/2026

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins.
Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen à faible, et les mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur la capacité du distributeur à vous payer.

Le(s) risque(s) significatif(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur est/sont les suivants : Risque de concentration : Dans la mesure où les investissements du Produit sont concentrés dans un pays, un marché, un secteur ou une classe d'actifs en particulier, le Produit peut être exposé à des pertes en raison d'événements défavorables affectant ce pays, ce marché, ce secteur ou cette classe d'actifs. Petite capitalisation : Le Produit investit de manière significative dans des sociétés de petite taille, celles-ci pouvant présenter un risque plus élevé, car leur cours peut être soumis à des fluctuations de marché plus importantes que celui des sociétés de grande taille. Investissements dans d'autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif n'aura pas de rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. En outre, un Produit n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les investissements spécifiques réalisés par un quelconque organisme de placement collectif sous-jacent avant leur mise en oeuvre. Par conséquent, les rendements d'un Produit dépendront principalement de la performance des gestionnaires de ces produits sous-jacents non liés et pourraient être considérablement affectés par la performance défavorable. Dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les gains potentiels. Obligations convertibles : Les obligations convertibles sont des titres hybrides entre des titres de créance et des actions qui, en principe, permettent aux détenteurs de convertir leur participation dans des obligations en actions de la société émettrice à une date ultérieure

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Produit est de chercher à obtenir un rendement en investissant dans des sociétés internationales en lien avec le Bitcoin et la blockchain. Le Produit n'investit ni directement ni indirectement (en utilisant des instruments financiers dérivés ou des fonds avec un investissement sous-jacent dans des cryptoactifs) dans le Bitcoin et la blockchain.

Les variations de la valeur nette des actifs peuvent être comparées à l'indice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return (prix à la clôture).
Le Produit n'utilise pas de stratégie de gestion basée sur un indice, il est géré activement. Par conséquent, sa performance peut différer sensiblement de l'indice de référence, qui est utilisé pour déterminer le profil de risque global du Produit. Certains des titres de participation du Produit seront des composants de l'indice de référence. Les pondérations des positions du portefeuille du Produit peuvent différer sensiblement de leurs pondérations équivalentes dans l'indice.
La stratégie d'investissement vise à exposer le Produit à des sociétés ayant une exposition économique au Bitcoin. La sélection des titres est pilotée par la Société de gestion qui utilise un filtre quantitatif et une analyse fondamentale ascendante des titres parmi les sociétés ayant une activité commerciale liée au Bitcoin (« mining », courtage, fournisseurs de matériel pour les activités de « mining », etc.) ou les sociétés détenant du Bitcoin au bilan. D'autres sociétés peuvent être incluses afin d'améliorer la corrélation avec le Bitcoin. Il en résulte un portefeuille d'actions qui investit dans des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation correspondant à la vision thématique de la Société de gestion. Compte tenu de sa stratégie d'investissement, le portefeuille peut être concentré. Au moins 90 % des actifs du Produit sont donc constamment exposés aux marchés d'actions mondiaux développés qui sont exposés au Bitcoin et à la blockchain, y compris les marchés de petite et moyenne capitalisation. Le Bitcoin est la première monnaie numérique décentralisée. Il peut être défini comme un réseau de paiement de pair à pair alimenté par ses utilisateurs sans autorité centrale. Les transactions sont vérifiées par des nœuds de réseau au moyen de la cryptographie et enregistrées dans un registre public appelé blockchain. Toutefois, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'aucun seuil de corrélation minimum n'a été établi entre ces investissements par des sociétés dans le Bitcoin et le prix du Bitcoin lui-même. La corrélation ne peut donc pas être garantie dans le temps. La Société de gestion n'est pas en mesure de s'engager quant à la durée de l'investissement réel de ces sociétés dans le Bitcoin et la blockchain, en particulier compte tenu des cycles et des mouvements du marché. Le Produit investit au moins 90 % de ses actifs nets dans des actions et des titres assimilés à des actions. Le Produit peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans des actions d'émetteurs de petite et moyenne taille (moyennes, petites et micro capitalisations) et jusqu'à 90 % de ses actifs nets dans des actions d'émetteurs de grande taille. Le produit est basé sur l'optimisation des contraintes de marché, la gestion de portefeuille et les contraintes réglementaires. Le résultat est donné après une optimisation quadratique, afin de trouver le meilleur modèle optimisé. Le Produit qui en résulte, combiné à d'autres investissements « long only », devrait améliorer les résultats de l'allocation d'actifs en optimisant, entre autres, le ratio de Sharpe et en réduisant la volatilité. Afin de maintenir une exposition au plus près du résultat du modèle, le Produit peut construire ou renforcer son exposition par le biais d'American Depository Receipts (ADR) et de Global Depository Receipts (GDR), jusqu'à 100 % de ses actifs nets, et/ou par le biais d'autres contrats de gré à gré, afin de renforcer le contrôle du risque et de minimiser les coûts de transaction. Afin d'obtenir un rendement optimal sur son exposition à des liquidités résiduelles, le Compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des instruments du marché monétaire à des fins de gestion des liquidités. Il peut également investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des instruments financiers à terme (tels que des contrats à terme standardisés) afin d'effectuer des ajustements occasionnels pour permettre les souscriptions et les rachats. Le Produit relève de l'Article 8 du règlement SFDR. La stratégie d'investissement n'a pas d'objectif d'investissement durable mais promeut les caractéristiques environnementales et sociales et comporte une part minimum de 40 % d'investissements durables.

TOBAM MDP GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY FUND Class : B2 | 30 septembre 2026

Statistiques

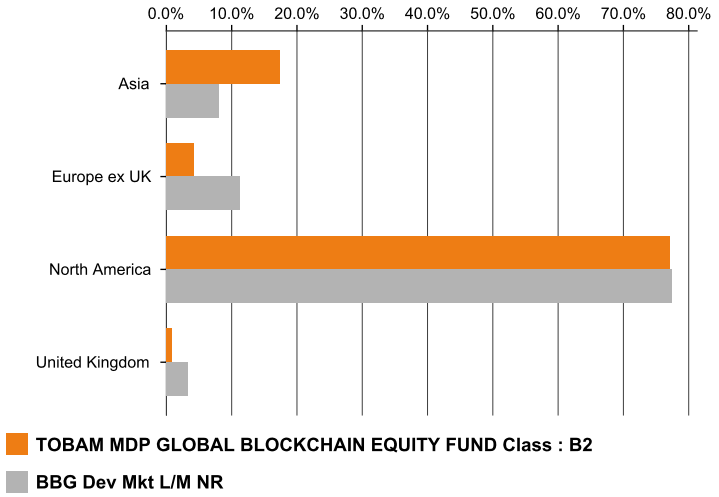
	MDP Global Blockchain	Universe[2]
Intensité carbone[1]	8	20
Reduction relative des émissions de carbone	-58,9%	

[1] Tonnes de carbone émises par 1 million USD EVIC (valeur d'entreprise incluant la trésorerie)
[2] Solactive Blockchain Index chained SolactiveDigital Assets and Blockchain Equity Index . Note: l'univers est différent du Benchmark.

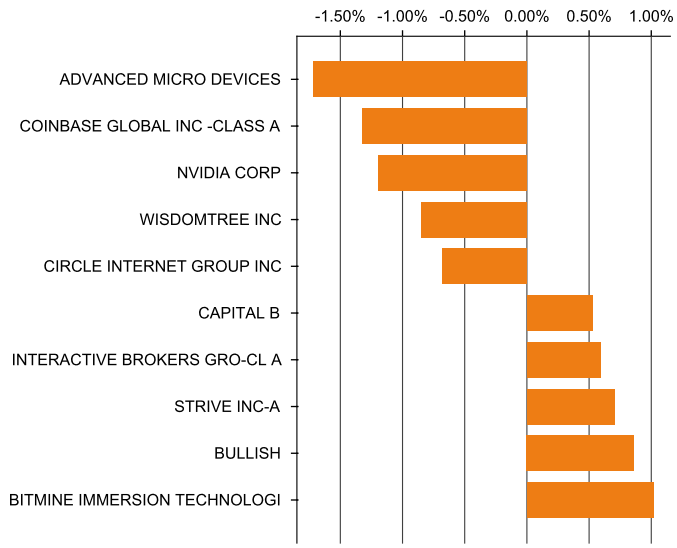
Top 10

Nombre de lignes	**26**
STRATEGY INC	9,55 %
BITMINE IMMERSION TECHNOLOGI	8,63 %
METAPLANET INC	8,04 %
WISDOMTREE INC	7,48 %
STRIVE INC-A	6,30 %
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,43 %
CAPITAL B	4,23 %
GALAXY DIGITAL INC-A	4,17 %
ROBINHOOD MARKETS INC - A	4,16 %
MARA HOLDINGS INC	4,12 %

Allocation Géographique



Principaux changement de position (MoM)



Attribution de Performance (3M)

Contributeurs à la performance du portefeuille

5 Premiers	Portefeuille Poids moyen	Perf.	Contribution
Strive Inc Financials-USA	4,39 %	171,41 %	5,10 %
Strategy Inc Technology-USA	7,32 %	77,30 %	4,81 %
BitMine Immersion Technologies Financials-USA	5,46 %	99,46 %	3,43 %
WisdomTree Inc Financials-USA	7,87 %	44,55 %	2,95 %
Metaplanet Inc Financials-Japan	5,75 %	48,88 %	2,10 %

5 Derniers	Portefeuille Poids moyen	Perf.	Contribution
Hut 8 Corp Financials-USA	0,60 %	-27,71 %	-0,29 %
Advanced Micro Devices Inc Technology-USA	5,74 %	6,02 %	-0,51 %
Galaxy Digital Inc Financials-USA	4,00 %	-16,25 %	-0,62 %
Etoro Group Ltd Financials-Israel	1,52 %	-34,45 %	-0,63 %
MARA Holdings Inc Financials-USA	3,80 %	-17,86 %	-0,65 %

Contributeurs à la performance relative

5 Premiers	Poids moyen Ptf.	Indice	Perf.	Attribution
Strive Inc Financials-USA	4,39 %	0,00 %	171,41 %	4,93 %
Strategy Inc Technology-USA	7,32 %	0,04 %	77,30 %	4,56 %
BitMine Immersion Technologies Financials-USA	5,46 %	0,00 %	99,46 %	3,24 %
WisdomTree Inc Financials-USA	7,87 %	0,00 %	44,55 %	2,74 %
Metaplanet Inc Financials-Japan	5,75 %	0,00 %	48,88 %	1,95 %

5 Derniers	Poids moyen Ptf.	Indice	Perf.	Attribution
Advanced Micro Devices Inc Technology-USA	5,74 %	0,92 %	6,02 %	-0,66 %
Etoro Group Ltd Financials-Israel	1,52 %	0,00 %	-34,45 %	-0,68 %
Galaxy Digital Inc Financials-USA	4,00 %	0,00 %	-16,25 %	-0,71 %
MARA Holdings Inc Financials-USA	3,80 %	0,00 %	-17,86 %	-0,77 %
Microsoft Corp Technology-USA	0,00 %	3,79 %	38,67 %	-1,09 %

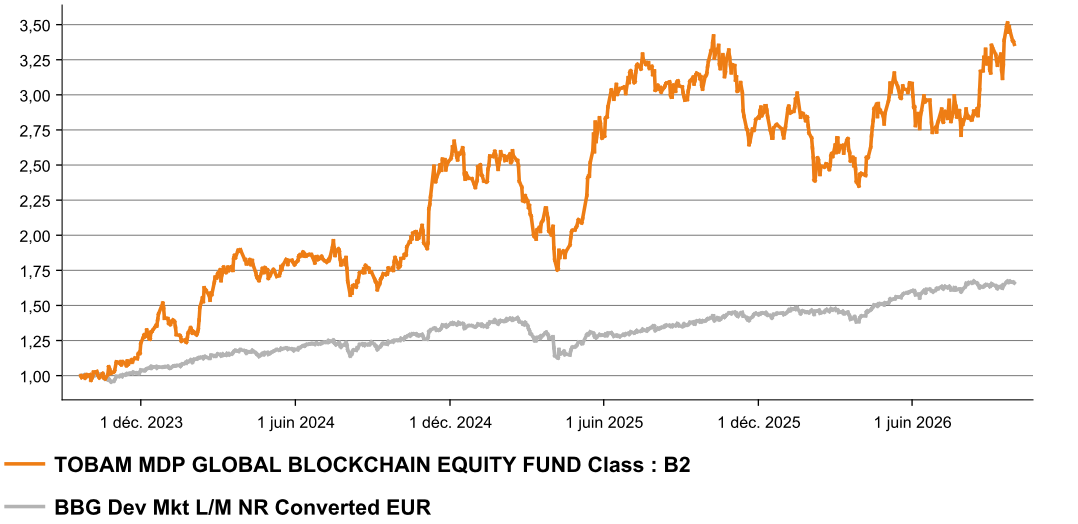
*Référence BBG Dev Mkt L/M NR Converted EUR, Devise: EUR

Sources: TOBAM, Bloomberg. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les rendements sont exprimés nets de frais et en EUR. Les rendements peuvent diminuer ou augmenter en raison des fluctuations monétaires. **Risque clef :** la valeur de votre investissement et de ses revenus varie et le capital initial investi n'est pas garanti.

Contacts

CLIENT SERVICE
clientservice@tobam.fr

Performances nettes 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.

Ce document est confidentiel et à l'attention exclusive du destinataire. Il est uniquement destiné à des investisseurs professionnels. 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. 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. 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.