

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

TOBAM BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND

Initiateur du PRIIP : TOBAM LEI :969500QH54F8VCVPRW15.

Classe B1 EUR Distribution ISIN : FR00140021J4

Site internet : www.tobam.fr. Veuillez appeler le : +33 1 85 08 85 15 pour de plus amples informations.

TOBAM est autorisé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

BTC-LINKED AND BLOCKCHAIN EQUITY FUND est autorisé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du Document d'Informations Clés : 18.12.2023

Attention : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Ce Produit est un FIA de droit français relevant de la Directive 2011/61/UE, sous forme d'un Fonds Commun de Placement et est un fonds professionnel à vocation générale.

Durée

La durée de vie du Produit est de 99 ans.

Objectifs

L'objectif de gestion est la recherche de performance en investissant en actions internationales exposées à l'environnement du Bitcoin et de la Blockchain, et au travers d'une exposition maximale indirecte de 10% au Bitcoin.

Le Bitcoin est un actif numérique au sens de l'article L. 54-10-1 du code monétaire et financier échangeable dans une communauté d'utilisateurs.

Avertissements : Le Produit 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 pour la technologie de la blockchain.

La corrélation ne saurait ainsi être garantie dans la durée.

La société de gestion n'est pas en mesure de s'engager sur la durée d'investissement effectif de ces sociétés en matière de Bitcoin et de blockchain, au gré notamment des cycles et des mouvements de marché.

En investissant dans des actions exposées au Bitcoin et à la blockchain, le Produit ne sera pas nécessairement et mécaniquement exposé au Bitcoin lui-même que ce soit à la hausse ou à la baisse.

Le Produit s'intéresse à l'innovation que constitue le Bitcoin et la blockchain sans qu'il n'y ait de lien établi en dehors de l'exposition maximale de 10% au bitcoin via dans un Fonds Professionnel Spécialisé (FPS).

L'univers d'investissement est construit de façon discrétionnaire sur des marchés réglementés en utilisant notamment des indices caractérisant l'écosystème Bitcoin et blockchain (exemple : le Bitcoin Exposure Index) et en les complétant potentiellement par d'autres actions cotées dont l'activité est exposée directement ou pas selon nos analyses au développement du Bitcoin et de la blockchain. (Exemple : Sociétés impliquées dans le minage, qui ont investi sur des technologies liées à celle du Bitcoin, qui détiennent effectivement du Bitcoin ou développent des technologies de blockchain et ont communiqué dessus, qui utilisent le Bitcoin en guise de moyen de paiement... sans que cela soit exhaustif).

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le Produit pourra investir jusqu'à 100% de son actif en titres du marché d'actions internationales de sociétés exposées à l'environnement du Bitcoin et de la blockchain.

L'exposition indirecte maximum du Produit au Bitcoin sera de 10% via un Fonds Professionnel Spécialisé (FPS) dont l'objectif de gestion est le suivant : « Le Fonds investira principalement dans le Bitcoin, directement ou indirectement entre 70% et 130% ».

Le Produit peut également recourir aux instruments dérivés, dans la limite de 100% de l'actif net, sur les marchés réglementés, organisés ou de gré à gré afin d'exposer le portefeuille.

En particulier, il pourra notamment investir jusqu'à 10% de son actif dans des produits dérivés, tels que des futures sur indices d'actions.

La somme de l'exposition à des risques résultant des engagements et des positions en titres vifs ou via des OPC ne pourra excéder 110% de l'actif.

Le Produit pourra investir jusqu'à 20% de son actif en instruments du marché monétaire. Le Produit pourra investir jusqu'à 10% de son actif net en actions et parts d'OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger. Cet investissement se fera essentiellement au travers du Fonds Professionnel Spécialisé (FPS) TOBAM BITCOIN CO2 Offset Fund.

Les investissements se faisant sur plusieurs devises, les investisseurs sont exposés à un risque de change non couvert, maximum, de 100% entre les sous-jacents actions et la devise dans laquelle ils ont investi.

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées sont capitalisés et/ou distribués selon l'affectation décidée annuellement par la Société de Gestion.

Le minimum de souscription initiale est de 10 parts.

Le Produit est classé article 8 selon le règlement (UE) 2019/2088. La stratégie d'investissement n'a pas d'objectif d'investissement durable mais promue les caractéristiques environnementales et sociales. La stratégie suit notamment les 4 piliers de la politique ISR de TOBAM : Exclusion/ réduction carbone/ intégration ESG/ Gestion responsable via le vote et l'engagement.

Investisseurs de détail visés

Ce Produit est destiné à tous souscripteurs et plus particulièrement aux Assureurs (Compagnies d'assurance agréés par la Société de Gestion).

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de TOBAM, 49-53 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France et sur son site internet : www.tobam.fr.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet : www.tobam.fr.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous payer soit affectée.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

Risque associé au Bitcoin : Le risque Bitcoin est un risque spécifique au Bitcoin qui peut être sujet à des grosses fluctuations en conséquence de quoi la valeur liquidative du Produit peut baisser rapidement et fortement.

Risque de liquidité : Certains types de titres peuvent être difficiles à acheter ou vendre, en particulier dans des conditions de marché défavorables, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie : Le Produit peut subir une perte en cas de défaillance d'une contrepartie avec laquelle ont été réalisées certaines opérations, laquelle entraînera une baisse de la valeur liquidative du Produit.

Impact des techniques telles que les produits dérivés : L'utilisation de produits dérivés à des fins d'exposition dans un marché en hausse peut limiter les gains potentiels.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement EUR 10 000

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 1 900	EUR 690
	Rendement annuel moyen	-81,0%	-41,4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 2 450	EUR 4 810
	Rendement annuel moyen	-75,5%	-13,6%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 14 090	EUR 202 550
	Rendement annuel moyen	40,9%	82,5%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 142 690	EUR 1 342 740
	Rendement annuel moyen	1 326,9%	166,4%

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 5 ans dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2021 et 11/2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2014 et 09/2019.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2016 et 03/2021.

Que se passe-t-il si TOBAM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Produit à effectuer des versements ne serait pas affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pourriez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque de défaut est limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- que le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- un investissement de 10 000 EUR

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 739	EUR 36 363
Incidence des coûts annuels (*)	7,4%	6,1%

(*) Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 88,65% avant déduction des coûts et de 82,52% après cette déduction.

Composition des coûts

Investissement EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,50% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	EUR 250
Coûts de sortie	2,50% L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	EUR 250
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,92% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 192
Coûts de transaction	0,47% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 47
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	EUR 0

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés, chez le dépositaire CACEIS Bank, en J-1 ouvré, J étant le jour d'établissement de la valeur liquidative (COB Close Of Business) jusqu'à 11 heures (heure de Paris), et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative datée en J (soit à cours inconnu), calculée en J+1.

Les règlements afférents aux souscriptions et aux rachats interviennent en J+2.

En dehors de la Société de Gestion, ou une société liée, qui peut ne souscrire qu'une part, le montant minimum de première souscription par porteur est de 10 parts.

Les demandes de souscriptions et de rachat sont centralisées auprès de CACEIS Bank, établissement de crédit agréé par l'ACPR, dont l'adresse est la suivante :

Siège social : 1-3, place Valhubert - 75013 Paris

Adresse postale : 1-3, place Valhubert - 75206 Paris Cedex 13

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le produit et que vous avez par la suite une plainte concernant le produit, le fabricant ou la personne qui conseille ou vend le produit, vous devez en premier lieu contacter TOBAM

- par e-mail à compliance@tobam.fr

- ou par courrier à TOBAM, Compliance Officer, 49-53, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France.

Pour de plus amples informations sur les plaintes, veuillez consulter notre site Internet <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2022/09/Complaints-Policy-website.pdf>.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet : <https://www.tobam.fr/cryptobam/tobam-bitcoin-linked-and-blockchain-equity-strategy/>.

Performances passées : Les données de performance passées de ce Produit sont présentées pour 1 année(s). Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter <https://www.tobam.fr/cryptobam/tobam-bitcoin-linked-and-blockchain-equity-strategy/>.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages sont disponibles sur le site internet <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2021/07/tobam-remuneration-policy-v4-blank.pdf>. Une copie écrite est disponible gratuitement sur demande.

Ce document d'information est mis à jour annuellement.