MELANION
ETF FUND

Objectif d'investissement

Le Bitcoin UCITS ETF est un ETF conforme. L'objectif de gestion du Fonds est de répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Melanion Bitcoin Exposure Index (L'« Indice ») quelle que soit son évolution, positive ou négative. L'Indice de cette gestion passive est calculé dividendes nets réinvestis.

Information sur l'indice

L'Indice est un indice actions administré par BITA, calculé par BITA et basé sur un modèle conçu par Melanion Capital. L'Indice est composé au maximum de 30 titres de capitalisations supérieures à 100MUSD cotés sur les marchés d'Europe et d'Amérique, d'entreprises qui opèrent dans les segments de la gestion d'actifs et du trading "Crypto", des services bancaires "Crypto", du "Crypto Mining" et de la technologie Blockchain, ou d'entreprises qui détiennent des Crypto-devises dans leur bilan.

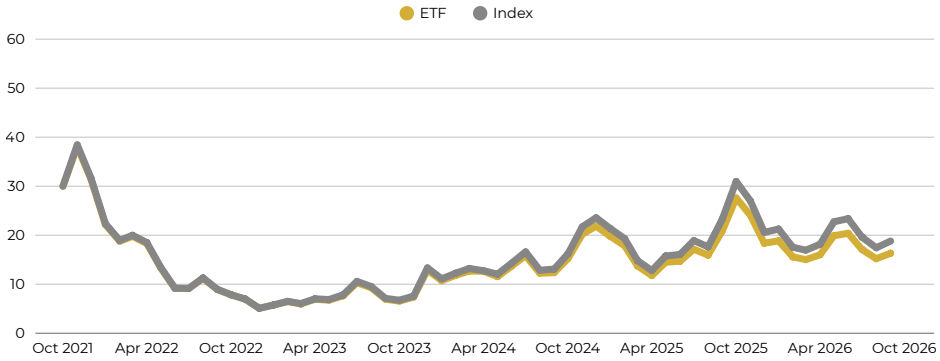
Données de cotation

Place	Horaire (CET)	Devise	Ticker Bloomberg	RIC Reuters
Euronext Paris	9:00 - 17:30	EUR	BTC FP	BTCN.PA
Borsa Italiana	9:00 - 17:30	EUR	BTC IM	BTC.MI
Euronext Amsterdam	9:00 - 17:30	EUR	BTC NA	-
Xetra Germany	9:00 - 17:30	EUR	MBTC GY	-

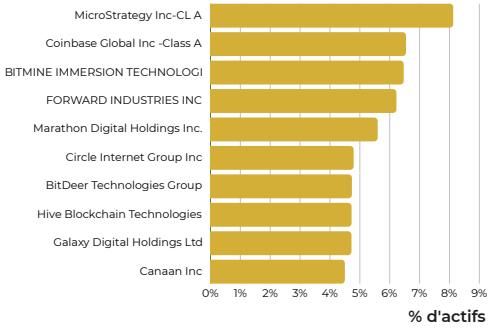
Informations sur le fonds au 30 Septembre 2026

Ticker	BTC FP
Forme Juridique	FCP
Cadre Réglementaire	OPCVM
Société de Gestion	Melanion Capital SAS
Valorisateur	CACEIS Bank
Dépositaire	CACEIS Bank
Commissaire aux comptes	RSM France
Classification	Actions internationales
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
ISIN	FR0014002IH8
Indice de Référence	Melanion Bitcoin Exposure Index
Méthode de Réplication	Physique
Devise de Référence	EUR
Date de Lancement	10/22/2021
VL de Lancement	29.11
Frais de Gestion	0%
Frais de Fonctionnement	3.5% max
Valeur Liquidative (VL)(EUR)	15.97
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Clôture fiscale	Décembre
Minimum de souscription	1 Part
Teneur Marché Principal	GHCO

Évolution de la performance



Principales lignes de l'indice



Performance du fonds

Performance Glissante	1 mois	1 an
Portfeuille	4.17%	-21.05%
Indice	4.68%	-18.07%
Ecart de performance	-	1.31%

Caractéristiques principales de l'indice

Ticker	MBCEXI
Nombre de constituants	Max 30
Facteur de plafond	10%
Fréquence de rebalancement	Trimestrielle
Horaire de calcul	9:00 – 22:30 CET
Date de Lancement	2021/04/15

Indicateur de risque

	1 mois	1 an
Volatilité du portefeuille	63.49%	66.59%
Volatilité de l'indice	63.6%	67.74%

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevéé

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevéé

Informations Importantes pour les Investisseurs

Les Parties concluant des transactions (telles qu'une transaction de financement ou une opération sur instrument dérivé) ou investissant dans des instruments financiers recourant à un indice ou un taux d'intérêt variable (référentiel) sont exposées au risque que le référentiel : (1) puisse faire l'objet de changements méthodologiques ou autres de nature à affecter la valeur de la transaction en question ; ou (2) (i) devienne non conforme aux législations et réglementations applicables (telles que le Règlement sur les indices de référence européen), (ii) cesse d'être publié (possibilité d'une cessation de la publication du taux LIBOR et cessation prévue de la publication du taux EONIA à partir de décembre 2021), ou (iii) que l'autorité de supervision ou l'administrateur du référentiel en question produise une déclaration selon laquelle le référentiel n'est plus représentatif et qu'en conséquence, il soit remplacé par un autre référentiel, ce qui peut avoir un impact négatif important sur les variables économiques des transactions en question. Il vous appartient de réaliser indépendamment vos propres recherches et analyses des conséquences potentielles de tous les risques applicables, tels que ceux susmentionnés, notamment au regard des initiatives lancées dans le secteur en matière de développement de taux de référence alternatifs et des versions actualisées de la documentation de marché standard concernée.

Facteurs de Risque

Ill est important que les investisseurs potentiels évaluent les risques décrits ci-dessous et dans le prospectus du fonds, disponible sur www.melanion.com.
Risque de perte en capital: Le capital investi n'est pas garanti. Par conséquent, l'investisseur court un risque de perte de capital. Tout ou partie du montant investi pourra ne pas être recouvré, notamment dans le cas où la performance de l'Indice serait négative sur la période d'investissement.
Risque lié à la réplication de l'indice: Bien que le Fonds vise à suivre la performance de son Indice de référence, une corrélation parfaite ne peut être garantie et le fonds peut être soumis au risque d'écart de suivi (tracking error), c'est-à-dire le risque que son rendement ne réplique pas exactement celui de son indice de référence. En particulier, pour des raisons de liquidité, le fonds pourra être amené à conserver une partie de son actif net en espèces, ces avoirs ne suivant donc pas l'évolution de l'indice de référence. Par ailleurs, la Société s'appuie sur une licence d'indice afin d'utiliser et suivre l'indice de référence. Si le fournisseur d'indice résilie ou modifie une licence d'indice, cela nuira à la capacité d'utilisation et de suivi de l'Indice de référence et donc du respect de leurs objectifs d'investissement.
Risque de change: Le Fonds est exposé au risque de change dans la mesure ou les titres sous-jacents composant l'Indice pourront être libellés dans une devise différente de celle de l'Indice, ou être dérivés de titres libellés dans une devise différente de celle de l'Indice. Les fluctuations des taux de change sont donc susceptibles d'affecter négativement l'Indice suivi par le Fonds.
Risque de Liquidité: La liquidité est fournie par des teneurs de marché enregistrés sur les bourses où les ETF sont cotés. La liquidité sur les bourses peut être limitée du fait d'une suspension du marché sous-jacent représenté par l'Indice sous-jacent suivi par l'ETF, d'une erreur des systèmes de l'une des bourses concernées, des teneurs de marché, ou d'une situation ou d'un événement exceptionnel(le).

Notice pour L'investisseur

Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio ou TER) couvre l'ensemble des frais engagés par la Société de gestion pour gérer les actifs sous-jacents. Il inclut une Commission de gestion et les Frais structurels tels que décrits ci-après. La Commission de gestion représente la rémunération de la Société de gestion pour les services qu'elle preste. Les Frais structurels comprennent les frais de garde, administratifs, d'audit et tous autres frais opérationnels qui seront engagés par la Société de gestion dans le cadre de la gestion des fonds.

Le présent document est un document à caractère promotionnel et non de nature réglementaire.

Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit. Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Cet OPCVM est de droit français agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF), conformément aux dispositions de la Directive UCITS (2009/65/EC). Melanion Capital recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « Profil de risque » du prospectus et la rubrique « Profil de risque et de rendement » du Document d'information clé pour l'investisseur du produit (DICI). Le DICI en langue française, ainsi que le prospectus en langue française, peuvent être obtenus gratuitement sur www.melanion.com ou auprès de Contact@melanion.com. Le produit fait l'objet de contrats d'animation qui visent à assurer la liquidité du produit sur Euronext Paris, dans des conditions normales de marché et de fonctionnement informatique. Les parts ou actions de l'OPCVM coté (« UCITS ETF ») acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être directement revendues à l'OPCVM coté. Les investisseurs doivent acheter et vendre les parts/actions sur un marché secondaire avec l'assistance d'un intermédiaire (par exemple un courtier) et peuvent ainsi supporter des frais. En outre, il est possible que les investisseurs paient davantage que la valeur nette d'inventaire actuelle lorsqu'ils achètent des parts /actions et reçoivent moins que la valeur nette d'inventaire actuelle à la revente. La composition actualisée du portefeuille d'investissement du produit est mentionnée sur le site www.melanion.com. En outre la valeur liquidative indicative figure sur les pages Reuters et Bloomberg du produit et peut également être mentionnée sur les sites internet des places de cotation du produit. Il n'y a aucune garantie que l'objectif du fonds soit atteint. Le fonds peut ne pas toujours être en mesure de répliquer parfaitement la performance de l'indice. Le produit présente un risque de perte en capital. La valeur de remboursement du produit peut être inférieure au montant de l'investissement initial. Dans le pire des scénarios, les investisseurs peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur investissement. L'indice mentionné dans le présent document (l'« Indice ») n'est ni parrainé, ni approuvé, ni vendu par Société Générale, Melanion Capital. Ni Société Générale, ni Melanion Capital n'assumeront une quelconque responsabilité à ce titre. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Société Générale, Melanion Capital n'assument aucune responsabilité à cet égard. Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.