

MELANION BITCOIN EXPOSURE INDEX

PRESENTATION

NOVEMBRE 2021



MELANIONCAPITAL

A PROPOS DE MELANION CAPITAL



Reconnue comme **Jeune Entreprise Innovante** (JEI) par le Ministère de la Recherche

HEDGE FUNDS
REVIEW

Manager Emergent de l'Année;
Hedge Fund le Plus Innovant



2013

La première société de gestion alternative à se spécialiser dans les Futures sur Dividendes

2013



2013

Partenariat avec Lyxor pour le "seeding" et la distribution

2013



2014

Partenariat avec Advenis pour le lancement et la distribution au format UCITS

2016

Lancement du **Melanion Volatility Fund**



2019

Programme de "seeding" pour gestionnaires d'actifs

Lancement du **Melanion Systematic Macro Fund**

2020

Lancement d'une activité autour des actifs numériques

2020

Étape de diversification

PARTENARIAT AVEC BITA **“MELANION BITCOIN EXPOSURE INDEX”**

BITA

BITA est le premier fournisseur au monde d'infrastructure globale la construction d'indices et l'investissement systématique

Une Fintech basée en Allemagne qui fournit des indices, des données et des infrastructures de qualité professionnelle aux institutions opérant dans les sphères de l'investissement passif et quantitatif. Grâce à son logiciel d'indexation innovant, conçu pour surpasser les autres solutions existantes en termes de flexibilité et de rapidité, BITA peut fournir des indices indépendants, méthodologiquement solides, à la fois investissables et répliquables par les clients et les différentes parties prenantes.



Solutions complètes

R&D, process et calcul dans un seul environnement intégré



Rapide et fiable

Moteur de calcul en temps réel via le cloud computing



Intelligent

Environnement de recherche et de back-test s'appuyant sur une technologie Big Data



Ouvert & Flexible

Plateforme multi-service. Les clients peuvent coder et produire des stratégies et indices quantitatifs

BITA GmbH
Karlstrasse 12, Frankfurt am Main,
Hessen 60329 – Germany
www.bitadata.com
info@bitadata.com

À PROPOS DE L'INDICE

L'indice **Melanion Bitcoin Exposure Index** capture la performance d'une sélection de sociétés cotées sur des Bourses réglementées nord-américaines et européennes et présentant une corrélation importante avec le Bitcoin et une exposition substantielle de ses revenus au **Bitcoin**

Nombre de
Constituants

30

PONDÉRÉ PAR LE BETA:

Les composantes de cet indice sont pondérées par leur **Beta par rapport au Bitcoin** (une mesure composite de la corrélation entre l'entreprise et le Bitcoin), les poids étant plafonnés en fonction de la liquidité, et rebalancés sur une base trimestrielle.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

- **Date de création** : 15.04.2021
- **Valeur de l'indice à l'origine** : 1.000
- **Calcul du rendement** : rendement total net
- **Mécanisme de pondération** : Smart Beta (par rapport au Bitcoin), avec ajustement de la liquidité
- **Fréquence de rebalancement** : Trimestrielle
- **Nombre de Constituants** : Maximum 30
- **Devise de base** : USD



Cet indice est un véritable pont entre deux mondes, car il comble enfin l'écart entre le Bitcoin et la réglementation Européenne.

Jad Comair, PDG de Melanion Capital

SÉLECTION ET PONDÉRATION DES CONSTITUANTS

MARCHÉS COTÉS

Sociétés cotées sur des bourses **nord-américaines** et **européennes** réglementées, présentant une corrélation importante avec le Bitcoin et une exposition substantielle de ses revenus au Bitcoin.

LES ENTREPRISES QUI OPÈRENT DANS:

- La gestion et le trading d'actifs numériques,
- Les services, y compris bancaires, liés aux cryptos,
- Le mining de cryptos,
- La technologie Blockchain,
- Ou les entreprises qui détiennent des crypto-monnaies au sein de leur bilan

CAPITALISATION BOURSIÈRE



VOLUME DE TRADING QUOTIDIEN MOYEN



PONDÉRATION

CRITÈRES DE PLAFONNEMENT

- Pour éviter une concentration excessive, chaque constituant de l'indice **Melanion Bitcoin Exposure Index** ne doit pas représenter plus de 10 % de l'indice total.



CRITÈRES DE LIQUIDITÉ

- Les poids initiaux calculés en fonction du beta sont **ajustés en fonction de critères de liquidité** pour limiter l'impact d'une seule journée de trading à **25 % du volume traité**, étant donné un flux théorique de 25 M\$.

TOP 10 TITRES

AU 29/10/2021

	Nom	Symbole	Prix de l'Action	Poids	Segment
	Bit Digital	BTBT	14.25 \$	8.44%	Crypto Mining
	Marathon Digital	MARA	52.24 \$	7.79%	Crypto Mining
	Argo Blockchain	ARB	1.67 \$	6.65%	Crypto Mining
	Hut 8 Mining	HUT	13.41 \$	6.47%	Crypto Mining
	Galaxy Digital	GLXY	27.01 \$	6.30%	Crypto Asset Management & Trading
	HIVE Blockchain	HIVE	3.53 \$	4.85%	Crypto Mining
	Riot Blockchain	RIOT	27.22 \$	4.61%	Crypto Mining
	Canaan Inc	CAN	8.57 \$	4.44%	Crypto Mining Hardware
	Bitfarms	BITF	5.04 \$	4.35%	Crypto Mining
	Microstrategy	MSTR	715.1 \$	4.22%	Crypto Balance Sheet

BACKTESTING

- ✓ Les différentes études et **backtests** réalisés nous montrent **une forte corrélation** entre le rendement de l'indice et la performance du Bitcoin dans différentes conditions de marché
- ⚠ Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Melanion Bitcoin Exposure Index versus Bitcoin *Au 08/11/2021*



Melanion Bitcoin Exposure Index:

Au 08/11/2021

	YTD		Dec-19	
	MBCEXI	BTC	MBCEXI	BTC
Rendement cumulé	▲ 109%	▲ 128%	▲ 737%	▲ 819%
Rendement annualisé	▲ 144%	▲ 171%	▲ 213%	▲ 229%

POINTS CLÉS

- Indice actions conçu pour suivre la performance de **Bitcoin**
- Solution d'investissement offrant une exposition Bitcoin et répondant aux **standards des fonds d'investissement traditionnels**
- **Risque réduit** par rapport aux investissements directs en Bitcoin
- **Exposition diversifiée** aux sociétés opérant dans l'écosystème Bitcoin



“
Nous pensons que notre indice offre des avantages supérieurs par rapport à un investissement direct dans le Bitcoin, car il suit de près ses performances dans un panier diversifié, tout en éliminant le risque qui lui est généralement associé, comme la perte ou le piratage”

Jad Comair, PDG Melanion Capital

Pour plus d'informations, visitez notre site : www.melanion.com

Contact Medias

Media@melanion.com

Pour les demandes de licence :

index@melanion.com