TOBAM*
CORE INVESTMENTS

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark US Equity Fund, un subfondo de Most Diversified Portfolio SICAV

Clase: B, (Capitalización) LU1067856945

La gestora del Fondo es TOBAM (en lo sucesivo, la «Sociedad gestora»)

Objetivos y política de inversión

El principal objetivo de inversión del Fondo es mostrar exposición a las acciones de sociedades que coticen en las Bolsas de valores estadounidenses mediante la aplicación sistemática del proceso de inversión desarrollado por la Sociedad gestora para obtener un rendimiento superior al del índice de referencia, minimizando la concentración de factores de riesgo a través de una cartera de máxima diversificación.
La selección de valores se basa en modelos cuantitativos y sistemáticos que pretenden optimizar el nivel de diversificación alcanzado en relación con el indicador de referencia. Dichos modelos determinan la cartera modelo óptima, incluyendo tanto la lista de acciones aptas como sus ponderaciones en la cartera.
El Fondo se gestiona en referencia al Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return Index. El Fondo no utiliza una estrategia de gestión basada en índices, sino que se gestiona activamente. En consecuencia, su rendimiento puede diferir sustancialmente del índice de referencia, que se utiliza para definir el universo de inversión y determinar el perfil de riesgo global del Fondo. Una mayoría de los valores de renta variable del índice de referencia serán componentes del Fondo. Las ponderaciones de las tenencias de la cartera del Fondo podrán diferir significativamente de su ponderación equivalente en el índice.
La revalorización del patrimonio neto se comparará con el Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return Index. En condiciones normales del mercado, al menos el 90% de los activos del Fondo estarán expuestos a las acciones de sociedades que cotizan en las Bolsas de valores estadounidenses, incluidos los mercados de gran, mediana y pequeña capitalización estadounidenses.
El Fondo, con fines de diversificación, podrá invertir hasta el 20% de sus activos en fondos de inversión inmobiliaria (REIT).
El Fondo también podrá recurrir a diferentes mercados o activos, incluidos los instrumentos derivados con el fin de cubrir y/o exponer la cartera al riesgo de renta variable y/o cubrir el riesgo de cambio.
El Fondo se clasifica en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. La estrategia de inversión no tiene como objetivo la inversión sostenible, pero promueve características medioambientales y sociales. La estrategia sigue principalmente los 4 pilares de la política ISR de TOBAM: exclusión, reducción de carbono, integración de los criterios ESG y gobernanza responsable a través del voto y el compromiso.
El horizonte de inversión mínimo recomendado es de más de cinco años.
La suscripción mínima inicial por accionista es de una acción. El Fondo capitaliza sus ingresos. Los inversores podrán solicitar el reembolso de sus acciones con una frecuencia diaria, de acuerdo con el procedimiento descrito en el folleto del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, → A mayor riesgo,

remuneración potencialmente menor → remuneración potencialmente mayor

1	2	3	4	5	**6**	7

Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

La categoría de riesgo 6 indica la volatilidad de los mercados de valores en los que invierte el Fondo con respecto a su estrategia de inversión.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden considerarse como una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.
La categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía.

Entre los riesgos significativos para el Fondo que no recoge este indicador cabe destacar los siguientes:

Riesgos vinculados a la gestión discrecional: la Sociedad gestora ha puesto en práctica las estrategias de inversión descritas anteriormente con el fin de crear un Fondo bien diversificado. Por lo tanto, no se puede excluir que la Sociedad gestora no elija los activos más rentables.

Riesgo cambiario: El Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por variaciones en los tipos de cambio que pueden provocar que el valor de la inversión disminuya o aumente.

Riesgo de contraparte: el Fondo puede incurrir en una pérdida en caso de impago de la contraparte con la que haya realizado determinadas operaciones, lo que conduce a la disminución del valor liquidativo del Fondo.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los gastos de explotación del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

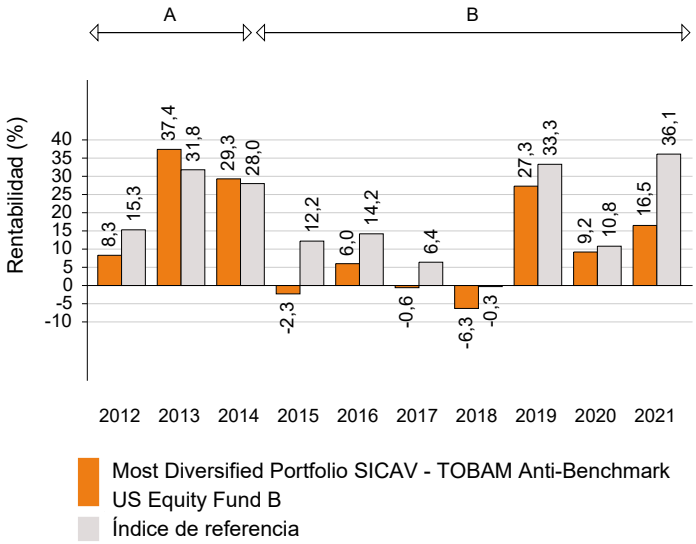
Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a su inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	1,00%
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su inversión. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,25%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad: Ninguna	

Los gastos de entrada y salida indicados son máximos. En algunos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de diciembre de 2021. Dicho porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada y de salida cuando compre o venda acciones de otro Fondo.

Para obtener más información sobre los gastos del Fondo, consulte los apartados pertinentes del folleto, disponible en www.tobam.fr.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras no constituyen una indicación fiable de la futura rentabilidad.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 2 de octubre de 2014
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 2 de octubre de 2014

Moneda de referencia: Euro

Índice de referencia: Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return Index.

A: Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras corresponden a las rentabilidades pasadas del Fondo TOBAM Anti-Benchmark US Equity Fund, que se fusionó con el Fondo el 2 de octubre de 2014. Las rentabilidades que se muestran en el gráfico se han realizado en el marco de la gestión de un OICVM francés gestionado por la misma sociedad gestora y con una política de inversión similar.
B: Hasta el 01.08.2022, el índice de referencia era el MSCI USA Net Total Return index.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
El folleto y la documentación reglamentaria periódica más recientes, así como toda la demás información práctica, se encuentran disponibles de forma gratuita en el domicilio de la Sociedad gestora, en TOBAM, 49-53 Avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Francia y en la página web www.tobam.fr.
La SICAV está compuesta por subfondos y sus informes anuales consolidados más recientes se encuentran también disponibles a través de la Sociedad gestora. Los diferentes subfondos de la SICAV mantienen sus activos separados.

La información relativa a otras categorías de acciones existentes está disponible utilizando los mismos procedimientos. El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores que se indican en su folleto. Si se cumplen determinadas condiciones, podrá convertir la totalidad o parte de sus acciones de un Fondo en acciones de uno o más Fondos. La información relativa al procedimiento de conversión a seguir se incluye en el capítulo Conversión de acciones del folleto.

El valor liquidativo se encuentra disponible bajo solicitud a la Sociedad gestora y en la página web www.tobam.fr.
La Política de remuneración de la Sociedad gestora, que describe cómo se determinan y adjudican la remuneración y los beneficios, está disponible en el sitio web http://www.tobam.fr/legal/ o previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad gestora.
El Fondo tiene objetivos ambientales y sociales.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los rendimientos derivados de la titularidad de las acciones del Fondo podrían estar sujetos a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre cuestiones fiscales.

La Sociedad gestora, TOBAM, únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está sujeto a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
La Sociedad gestora, TOBAM, está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 1 de agosto de 2022.