

## 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 Multi-Asset Fund, un subfondo de Most Diversified Portfolio SICAV

Clase: R1, (Capitalización) LU1899107038

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 alcanzar, en el horizonte de inversión recomendado, una rentabilidad atractiva mediante la inversión en valores de renta variable y en bonos de mercados desarrollados y emergentes cubiertos por el Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index y el Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index.

El Fondo se gestiona de manera activa. 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 minoría de los valores del índice de referencia serán componentes del Fondo. Las ponderaciones de las tenencias de la cartera del Fondo diferirán significativamente de su ponderación equivalente en el índice.

Para apoyar su objetivo de inversión, el Fondo invertirá en diferentes mercados o clases de activos (valores de renta variable, REIT o bonos) hasta el 100% de sus activos, principalmente de forma directa con hasta el 50% en bonos de alto rendimiento y también mediante la retención de fondos, en instrumentos del mercado monetario, incluidos fondos del mercado monetario y títulos de deuda transferibles con hasta un 30% de sus activos. El Fondo podrá invertir como máximo hasta el 10% de sus activos en acciones o en participaciones de OICVM que, a su vez, inviertan como máximo el 10% de sus activos en acciones o en participaciones de OICVM o de fondos de inversión y depósitos.

Los instrumentos financieros derivados, incluidos futuros, contratos a plazo, swaps, opciones y derivados de crédito (Swaps de incumplimiento crediticio de un solo emisor y Swaps de incumplimiento crediticio de índices como «Itraxx» y «CDX»), también podrán utilizarse para la cobertura, la gestión eficaz de la cartera, el arbitraje y/o la generación de exposición y, por tanto, para ampliar la exposición del Subfondo a algo más que el patrimonio neto. Estas inversiones podrán estar denominadas en cualquier divisa y se realizarán sin restricciones en términos de asignación geográfica, capitalización bursátil, sector, calificación o plazo de vencimiento.

El proceso de inversión del Fondo tiene como objetivo reducir al mínimo los factores de riesgo y optimizar el coeficiente de diversificación de los componentes, a fin de lograr una asignación equitativa entre sus factores de riesgo y generar ponderaciones óptimas.

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, seguimiento ESG y gobernanza responsable a través del voto y el compromiso.

Participaciones R: estas participaciones están destinadas a «todos los inversores» que buscan una inversión inicial baja y una estructura «sin comisión». La clase de acciones R «sin comisión» no llevará ninguna comisión pagadera a los distribuidores.

La clase de acciones R1 ofrece una cobertura sistemática de la divisa de la clase (EUR) contra la divisa del Subfondo (USD) con una tolerancia del 10%.

El horizonte de inversión mínimo recomendado es de más de cinco años. El Fondo capitaliza sus ingresos. Los inversores podrán solicitar suscripciones, reembolsos y/o conversión 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



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

Debido a la falta de datos históricos suficientes, el indicador de riesgo incorpora datos simulados de una cartera de referencia. La categoría de riesgo 4 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:

**Riesgo de crédito y riesgo de tipo de interés:** El Fondo invierte en bonos, en efectivo o en otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de que el emisor incurra en incumplimiento. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de incumplimiento suele ser mayor en el caso de los bonos con una calificación inferior a grado de inversión. Un aumento de los tipos de interés puede provocar una reducción del valor de los títulos de renta fija mantenidos por el Fondo. Los precios y los rendimientos de los bonos tienen una relación inversa: cuando el precio de un bono baja, el rendimiento aumenta.

**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 bonos de alto rendimiento:** El Fondo invertirá en bonos con una calificación inferior a grado de inversión. Estos bonos podrán generar un nivel de ingresos más elevado que los bonos con una calificación de grado de inversión, pero supondrán un mayor riesgo para su capital.

## 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.

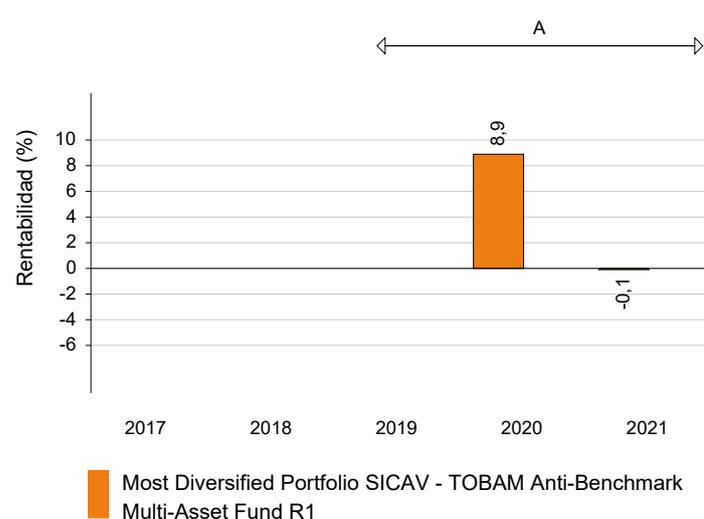
Gastos no recurrentes deducidos con anterioridad o posterioridad a su inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	1,00%
El porcentaje indicado es el máximo que puede deducirse de su inversión. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.	
Gastos deducidos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,94%
Gastos deducidos 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](http://www.tobam.fr).**

## Rentabilidad histórica



A: Hasta el 01.08.2022, el índice de referencia estaba compuesto por el MSCI World Index y el MSCI EM Index.

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 deducidos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 23 de abril de 2019

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 23 de abril de 2019

Moneda de referencia: Euro

Índice de referencia: Índice compuesto por el Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index y el Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return.

## 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](http://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](http://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.