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 Global High Yield Fund, un subfondo de Most Diversified Portfolio SICAV

Clase: A3, (Capitalización) LU2401721605

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 obtener un rendimiento superior al de su índice de referencia y ofrecer una revalorización del capital a largo plazo de los valores de crédito global de alto rendimiento denominados en USD, EUR, GBP y CAD.
Con esta estrategia se pretende mantener un alto grado de diversificación en lo que respecta a la selección de los valores y sus ponderaciones en el universo de la inversión.
El Fondo está gestionado respecto al BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (denominación abreviada de Bloomberg: HW00) en USD. 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 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. La revalorización del patrimonio neto se comparará con el BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (denominación abreviada de Bloomberg: HW00) en USD.
Al menos el 60% de los activos del Fondo se mantienen constantemente invertidos en los mercados de crédito global de alto rendimiento y de renta fija, incluidos los valores de deuda corporativa de alto rendimiento emitidos en USD, EUR, GBP o CAD.
El Fondo también puede utilizar instrumentos financieros a plazo (en particular, contratos de futuros), swaps por incumplimiento de crédito y sus índices, así como swaps de tipos de interés hasta un máximo de una vez los activos con el fin de perseguir su objetivo de inversión y con miras a realizar ajustes de duración.
Con el fin de obtener la máxima remuneración de su liquidez, el Fondo puede invertir hasta el 40% de sus activos en instrumentos del mercado monetario.
El Fondo puede participar en préstamos de valores hasta un máximo del 100% de sus activos y, además, también puede realizar depósitos temporales, así como solicitar un préstamo en efectivo en caso de un posible saldo deudor.
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 crediticio y/o cubrir el riesgo cambiario.
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 compromiso.
El Fondo está constituido por varias clases. La Clase A3 se caracteriza por una cobertura sistemática del 100% frente al riesgo cambiario de todas las exposiciones de las divisas mantenidas en la cartera frente a la divisa de la clase de acciones correspondiente (EUR).
El horizonte de inversión mínimo recomendado es de más de cinco años. La suscripción mínima inicial por accionista es de diez acciones. 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.

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 bonos de alto rendimiento: Las inversiones en bonos de alto rendimiento pueden implicar un riesgo de pérdida considerable. Los bonos de alto rendimiento se consideran especulativos con respecto a la capacidad del emisor para pagar el interés y el principal. Estos valores, que se califican por debajo del grado de inversión, tienen un mayor riesgo de incumplimiento por parte del emisor, están sujetos a una mayor volatilidad de precios que los valores con grado de inversión, y pueden ser ilíquidos.

Riesgo de crédito: Se trata del riesgo de depreciación de los títulos de deuda emitidos por un emisor del sector privado o de incumplimiento de este último. El valor del título de deuda en el que invierte el Fondo puede disminuir, lo que provocaría una disminución del valor liquidativo.

Derivados con fines de cobertura: La utilización de derivados con fines de cobertura en un mercado al alza puede limitar los posibles beneficios.

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	0,50%
Gastos de salida	Ninguna
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	0,77%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad: Ninguna	

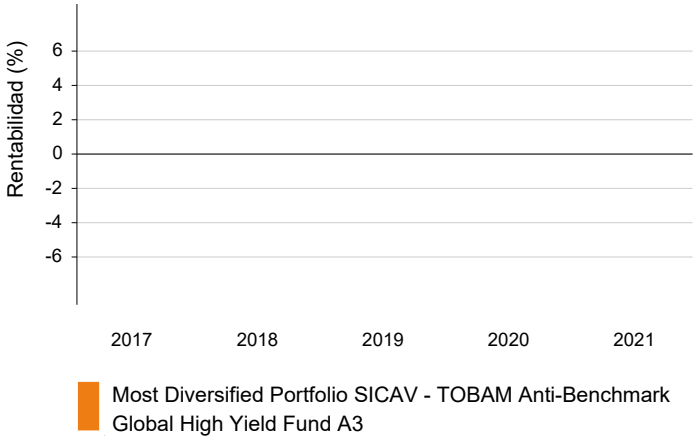
Los gastos de entrada y salida indicados son máximos. En algunos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes indicados representan una estimación basada en el importe total de gastos previsto. 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

La información sobre la rentabilidad histórica se ofrecerá después del cierre del primer ejercicio financiero.



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

No existen datos suficientes para ofrecer a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

Fecha de creación del Fondo: 13 de marzo de 2017
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: No emitida.

Moneda de referencia: Euro

Índice de referencia: BofA Merrill Lynch Global High Yield 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.