Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

TOBAM Anti-Benchmark US Equity Fund

un compartiment de Most Diversified Portfolio SICAV

Class B EUR Accumulation ISIN : LU1067856945

Initiateur du produit : TOBAM LEI : 969500QH54F8VCVPRW15.

Site web : www.tobam.fr. Téléphone : +33 1 85 08 85 15 pour plus d'informations.

TOBAM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Most Diversified Portfolio SICAV est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés : 31.01.2023

Attention : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment de Most Diversified Portfolio SICAV, un fonds à compartiments multiples à capital variable, constitué sous la forme d'une société d'investissement à responsabilité limitée et à capital variable (une « SICAV ») de droit luxembourgeois.

Durée

La durée de vie de ce produit n'est pas limitée.

Objectifs

L'objectif d'investissement principal du produit est d'être exposé aux actions de sociétés cotées sur les bourses américaines, en appliquant systématiquement le processus d'investissement développé par la Société de gestion pour surperformer l'indice de référence en minimisant la concentration des facteurs de risque via un portefeuille diversifié au maximum.

La sélection des actions est basée sur les modèles quantitatifs et systématiques, qui visent à optimiser le niveau de diversification obtenu par rapport à l'indicateur de référence. Ces modèles déterminent le modèle de portefeuille optimal, y compris la liste des actions éligibles et leurs pondérations dans le portefeuille.

Le produit est géré en fonction de l'indice Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return. Le produit n'utilise pas de stratégie de gestion basée sur un indice, il est géré activement. Par conséquent, sa performance peut différer sensiblement de l'indice de référence, qui est utilisé pour définir l'univers d'investissement et déterminer le profil de risque global du produit. La majorité des titres de participation de l'indice de référence seront des composants du produit. Les pondérations des positions du portefeuille du produit peuvent différer sensiblement de leur pondération équivalente dans l'indice.

L'appréciation de l'actif net peut être comparée à l'indice Bloomberg United States Large & Mid Cap Net Return. Dans des conditions de marché normales, au moins 90 % des actifs du produit sont exposés à des actions de sociétés cotées sur les bourses américaines, y compris les marchés d'actions américains de petite, moyenne et grande capitalisation.

À des fins de diversification, le produit peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des Real Estate Investment Trusts (REIT).

Le produit peut également utiliser différents marchés ou actifs, y compris des instruments dérivés, pour couvrir et/ou exposer le portefeuille au risque lié aux actions et/ou couvrir le risque de change.

Le produit est classé Article 8 en vertu du règlement (UE) 2019/2088. La stratégie d'investissement n'a pas d'objectif d'investissement durable, mais promeut les caractéristiques environnementales et sociales. La stratégie suit notamment les 4 piliers de la politique ISR de TOBAM : exclusion / réduction des émissions de carbone / intégration ESG / gestion responsable via le vote et l'engagement.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs cibles sont tous les investisseurs. L'horizon d'investissement minimum recommandé est de plus de 5 ans.

Il est aussi fortement conseillé aux investisseurs de diversifier suffisamment leurs investissements afin de ne pas être exposés uniquement aux risques de ce produit.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques réglementaires, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la Société de gestion, TOBAM, 49-53, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France et sur le site web www.tobam.fr.

Le jour d'évaluation est chaque jour ouvrable, à l'exception des jours de fermeture des marchés américains (selon le calendrier officiel NYSE Euronext).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Avec un risque plus faible, Avec un risque plus élevé,

rendement potentiellement inférieur rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins.
Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

L'indicateur de risque du niveau 4 reflète la volatilité des marchés boursiers dans lesquels le produit investit par rapport à sa stratégie d'investissement.

Le(s) risque(s) significatif(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur est/sont les suivants :

Risques associés à la gestion discrétionnaire : La Société de gestion a mis en œuvre les stratégies d'investissement décrites ci-dessus pour créer un produit bien diversifié. Il ne peut donc pas être exclu que la Société de gestion ne choisisse pas les actifs les plus rentables.

Risque de change : Le produit investit sur les marchés étrangers. Il peut être affecté par des variations des taux de change qui peuvent entraîner une baisse ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Risque de contrepartie : Le produit peut subir une perte en cas de défaillance d'une contrepartie avec laquelle certaines transactions ont été effectuées, entraînant une baisse de la valeur nette des actifs du produit.

Scénarios de performance

Les scénarios présentés illustrent les performances potentielles de votre investissement. Vous pouvez les comparer aux scénarios d'autres produits.
Les scénarios présentés représentent une estimation de la performance future basée sur des données historiques illustrant les variations de la valeur de cet investissement, et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtenez varie en fonction des performances du marché et de la durée pendant laquelle vous conservez le Produit.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes et ne tient pas compte des situations dans lesquelles nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur.
Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Investissement de 10 000 EUR

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Tensions tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	6 320 EUR	3 510 EUR
	Rendement annuel moyen	-36,8 %	-18,9 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7 800 EUR	7 770 EUR
	Rendement annuel moyen	-22,0 %	-4,9 %
Intermédiaire tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 330 EUR	13 960 EUR
	Rendement annuel moyen	3,3 %	6,9 %
Favorable tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	13 790 EUR	17 030 EUR
	Rendement annuel moyen	37,9 %	11,2 %

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur ou le dépositaire du produit s'avère incapable de vous payer. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) indique l'impact des coûts totaux que vous payez sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, récurrents et accessoires.
Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du produit lui-même, pour les différentes périodes de détention. Ils comprennent les coûts de sortie. Les chiffres supposent que vous investissez 10 000 EUR. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'impact que tous les coûts auront sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de 10 000 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Coûts totaux	640 EUR	2 460 EUR
Impact sur le rendement (RIY) par an	6,4 %	3,5 %

Composition des coûts

Investissement de 10 000 EUR et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	L'impact des coûts que vous payez au moment de votre entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	3,00 %	300 EUR
	Coûts de sortie	L'impact des coûts de sortie de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	1,00 %	100 EUR
	Frais de conversion	Le cas échéant. Veuillez vous reporter aux sections de conversion du prospectus pour connaître les situations et conditions applicables.	aucun	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'impact des coûts que nous assumons chaque année pour gérer ce produit.	2,25 %	225 EUR
	Coûts de transactions de portefeuille	L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce produit.	0,21 %	21 EUR
Coûts accessoires	Commissions de performance		aucun	0 EUR

Ce tableau indique l'impact des différents coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir une fois la période de détention recommandée écoulée, et un descriptif des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans
Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins cinq ans.
Les demandes de rachat de parts peuvent être effectuées n'importe quel jour qui est un Jour d'évaluation pour le Compartiment concerné.
La date de règlement est de 2 jours, conformément au calendrier officiel de NYSE Euronext, suivant le jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le produit et que vous avez par la suite une réclamation concernant le produit, l'initiateur ou la personne qui conseille ou vend le produit, vous devez d'abord contacter TOBAM
- par e-mail à l'adresse compliance@tobam.fr
- ou par courrier à TOBAM, Compliance Officer, 49-53, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France.
Pour plus d'informations sur les réclamations, veuillez consulter notre site web https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2022/09/Complaints-Policy-website.pdf.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performances précédents mis à jour tous les mois sur https://www.tobam.fr.
Les données de performances passées concernant ce produit sont présentées pour 8 ans. Pour plus d'informations, rendez-vous sur https://www.tobam.fr.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sous Microsoft https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2021/07/tobam-remuneration-policy-v4-blank.pdfWord - TOBAM Remuneration policy V4 blank.docx. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

Le présent document d'information est mis à jour chaque année.