

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 Civil Liberty and Democracy - Emerging Market Equity Fund

un compartiment de Most Diversified Portfolio SICAV

Initiateur du Produit : TOBAM LEI : 969500QH54F8VCVPRW15.

Class Z EUR Accumulation ISIN : LU2598067556

Site web : www.tobam.fr. Veuillez appeler le : +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 : 08.08.2023

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 de fournir aux investisseurs un univers d'investissement en actions des marchés émergents qui atténue l'exposition aux pays régis par des régimes dictatoriaux. Le Produit favorise ou pénalise donc les actions et les pays en fonction de leur respect des libertés civiles et de la démocratie.

Le Produit est géré en fonction de l'indice Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index. 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 Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index.

Au moins 90 % du portefeuille du Produit sont exposés aux marchés d'actions émergents, y compris les actions des marchés émergents à petite, moyenne et grande capitalisation.

Les actions auxquelles le Produit est exposé sont sélectionnées sur la base d'une méthodologie développée par la Société de gestion, qui contribue à investir dans des pays démocratiques et à pénaliser les sociétés fortement exposées à des pays classés comme non démocratiques.

Afin d'obtenir une rémunération maximale de ses liquidités, le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des instruments du marché monétaire.

En outre, le Produit peut, à titre accessoire, emprunter des espèces en cas de survenue d'un solde débiteur.

Le Produit répond aux critères de l'article 9 du règlement SFDR. La stratégie d'investissement a un objectif d'investissement durable, et promeut des 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 et gestion responsable via le vote et l'engagement.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs cibles sont des investisseurs institutionnels. 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.

Les derniers cours publiés, les informations concernant la valeur nette des actifs, les calculs des scénarios de performance mensuelle et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site web www.tobam.fr.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



rémunération inférieure

rémunération supérieure



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 influencer 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.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures se situent à un niveau moyen et des conditions de marché défavorables pourraient affecter la capacité du distributeur à vous payer.

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

Petite capitalisation : Le Produit investit de manière significative dans des sociétés de petite taille, celles-ci pouvant présenter un risque plus élevé, car leur cours peut être soumis à des fluctuations de marché plus importantes que celui des sociétés de grande taille.

Risque lié aux marchés émergents : Un Produit qui investit dans des marchés émergents plutôt que dans des pays plus développés peut rencontrer des difficultés lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les marchés émergents sont également plus susceptibles de connaître des incertitudes politiques. De plus, les investissements détenus dans ces pays peuvent ne pas avoir la même protection que ceux détenus dans des pays plus développés.

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 d'inflation : Au fil du temps, l'inflation réduira le pouvoir d'achat de vos investissements.

Risque de liquidité : Il existe un risque de liquidité lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela peut réduire les rendements du Produit, car celui-ci peut ne pas être en mesure d'effectuer des transactions à des moments ou à des prix avantageux. Cela peut être dû à des chocs d'une intensité et d'une gravité sans précédent, tels que, sans s'y limiter, des pandémies et des catastrophes naturelles.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

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 d'un indice de référence approprié 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 influencer sur les montants que vous recevrez.

Investissement de 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 650 EUR	3 960 EUR
	Rendement annuel moyen	-53,5 %	-16,9 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 310 EUR	7 510 EUR
	Rendement annuel moyen	-26,9 %	-5,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 690 EUR	12 630 EUR
	Rendement annuel moyen	-3,1 %	4,8 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 350 EUR	17 190 EUR
	Rendement annuel moyen	33,5 %	11,4 %

Ce tableau indique la somme que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 5 ans selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2021 et juin 2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2013 et novembre 2018.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2021.

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

La capacité du Produit à effectuer les versements ne serait pas affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque de défaut est limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui 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'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- que le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	1 020 EUR	1 680 EUR
Incidence des coûts annuels*	10,2 %	2,7 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,43 % avant déduction des coûts et de 4,78 % après cette déduction.

Composition des coûts

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

Coûts ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Sont inclus, au maximum, les coûts de distribution de 5,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal qui pourra vous être réclamé. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	500 EUR
Coûts de sortie	5,00 % L'impact des coûts de sortie de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	500 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,25 % de la valeur de votre investissement par an. Voici l'impact des coûts que nous assumons chaque année pour gérer ce Produit.	25 EUR
Coûts de transactions de portefeuille	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	20 EUR
Coûts accessoires		
Commissions de performance	Non applicable	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 conserver votre investissement 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>.

Performances passées : Les données sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

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 primes sont calculées, ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des primes sont disponibles sur <https://www.tobam.fr/legal-information/>. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

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