

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

TOBAM Anti-Benchmark World Equity Fund
un compartimento de Most Diversified Portfolio SICAV
Productor: TOBAM LEI: 969500QH54F8VCVPRW15.
Clase C EUR Acumulación ISIN: LU1067857836
Sitio web: www.tobam.fr. Llame a: +33 1 85 08 85 15 para obtener más información.
TOBAM está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Most Diversified Portfolio SICAV está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 10.06.2025

Advertencia: Está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este Producto?

Tipo

Este Producto es un compartimento de Most Diversified Portfolio SICAV, un fondo paraguas abierto, constituido como una sociedad de inversión de responsabilidad limitada y capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación luxemburguesa.

Plazo

La duración de este Producto no está limitada.

Objetivos

El principal objetivo de inversión del Producto es obtener exposición a la renta variable de mercados desarrollados globales, mediante la aplicación sistemática del proceso de inversión desarrollado por la Sociedad de gestión para obtener un rendimiento superior al del índice de referencia, minimizando la concentración de factores de riesgo a través de una cartera diversificada en la mayor medida posible.

El Producto se gestiona en referencia al índice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index.

El Producto no utiliza una estrategia de gestión basada en índices, sino que se gestiona de forma activa. En consecuencia, su rendimiento puede diferir sustancialmente del valor de referencia, que se utiliza para definir el universo de inversión y determinar el perfil de riesgo global del Producto. La mayoría de los valores de renta variable del Producto serán componentes del valor de referencia. Las ponderaciones de las participaciones de la cartera del Producto pueden diferir significativamente de su ponderación correspondiente en el índice.

Los cambios en el valor liquidativo se pueden comparar con el índice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (al precio de cierre). El índice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index incluye la rentabilidad de la renta variable de mediana y gran capitalización en 23 países considerados mercados desarrollados, seleccionados ante todo por criterios geográficos y, de forma accesoria, por criterios sectoriales.

En condiciones normales de mercado, al menos el 90 % de los activos del Producto está expuesto a mercados desarrollados de renta variable de todo el mundo, incluyendo valores de empresas de pequeña, mediana y gran capitalización.

Los valores de renta variable en los que invierte el Producto se seleccionan basándose en modelos cuantitativos desarrollados por la Sociedad de gestión, que le permiten maximizar el nivel de diversificación ofrecido en relación con el valor de referencia. Se espera que el Producto resultante, junto con otras inversiones exclusivamente a largo plazo, mejore los resultados de la asignación de activos mediante la mejora de la ratio de Sharpe y la reducción de la volatilidad, entre otros. El objetivo de los modelos de gestión utilizados es aumentar la diversificación en relación con el índice de referencia. El desglose sectorial puede tenerse en cuenta para limitar la concentración en un sector en particular.

El Producto se reserva la opción de invertir hasta el 100 % de sus activos en contratos monosubyacentes por diferencias (CFD), si así se justifica por las condiciones de mercado. Los CFD son contratos de futuros celebrados con una contraparte y liquidados a través de pagos en efectivo en lugar de mediante la entrega física de instrumentos financieros.

A efectos de diversificación, el Producto podrá invertir hasta el 20 % de sus activos en Fondos de inversión inmobiliaria (REIT).

Con el fin de mantener una exposición continua y lo más fiel posible al resultado del modelo, el Producto puede construir o aumentar su exposición a través de Certificados de depósito estadounidenses (American Depositary Receipts, ADR) y Certificados de depósito internacionales (Global Depositary Receipts, GDR) hasta el 100 % de su activo neto, o a través de otros contratos OTC con el fin de mejorar el control de riesgos y minimizar los costes de operación. El Producto también puede potenciar o complementar su exposición invirtiendo en otros contratos OTC para mejorar la gestión de riesgos y reducir los costes de negociación. El Producto también puede invertir hasta el 100 % de sus activos en instrumentos financieros a plazo (como contratos de futuros) con el fin de realizar ajustes ocasionales para permitir suscripciones y reembolsos.

El Producto se enmarca en la clasificación dispuesta al amparo del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. La estrategia de inversión no tiene como objetivo una inversión sostenible, pero promueve características medioambientales y sociales, y tiene como mínimo un 40 % de inversiones sostenibles.

El Producto ofrece al menos un 100 % de cobertura sistemática frente al riesgo cambiario con una tolerancia del 10 %. El Producto no cubre el riesgo cambiario frente a la moneda de referencia del Compartimento, sino frente a la moneda de la clase de acciones en cuestión (EUR).

El Producto reinvierte sus ingresos.

Inversor minorista al que va dirigido

Los inversores objetivo son inversores institucionales. El horizonte de inversión mínimo recomendado es de más de 5 años.

Asimismo, se recomienda encarecidamente a los inversores que diversifiquen sus inversiones en la medida necesaria para no estar expuestos únicamente a los riesgos de este Producto.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

El folleto más reciente y los últimos documentos reglamentarios periódicos, así como cualquier otra información práctica, se encuentran disponibles de forma gratuita a través de la Sociedad de gestión, TOBAM, 24-26, avenue des Champs-Élysées, 75008 París (Francia) y en el sitio web www.tobam.fr.

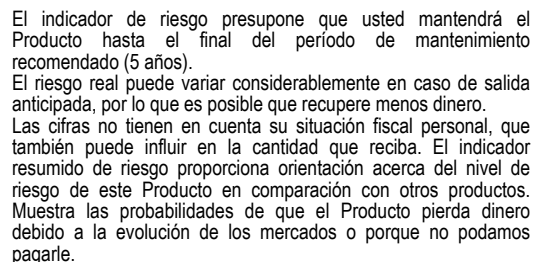
Los últimos precios publicados, la información sobre el valor liquidativo, los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual y la rentabilidad histórica del Producto están disponibles en www.tobam.fr.

La fecha de liquidación es de 1 día, según el calendario oficial de NYSE Euronext, después del Día de valoración.

Indicador de riesgo

←.....→

remuneraciones más bajas remuneraciones más altas



Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (que no se reflejan en el indicador sintético de riesgo):

Riesgos asociados a la gestión discrecional: La Sociedad de gestión ha aplicado las estrategias de inversión descritas anteriormente para crear un Producto con una diversificación adecuada. Por lo tanto, cabe la posibilidad de que la Sociedad de gestión no elija los activos más rentables.

Riesgo de contraparte: El Producto puede incurrir en una pérdida en caso de incumplimiento de una contraparte con la que se celebraron determinadas operaciones, lo que lleva a una disminución en el valor liquidativo del Producto.

Riesgo de moneda: El Producto invierte en mercados extranjeros. Por lo tanto, puede verse afectado por las evoluciones en los tipos de cambio, que pueden hacer que el valor de su inversión disminuya o aumente.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados son ejemplos basados en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Los escenarios de rentabilidad puede que no se calculen basándose en la rentabilidad histórica del valor de referencia oficial.

Inversión de 10 000 EUR

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante el período de mantenimiento recomendado de 5 años en diferentes escenarios, asumiendo que invierte 10 000 EUR

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2015 y agosto de 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2019 y noviembre de 2024.

La capacidad de pago del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, podría sufrir una pérdida financiera si el Depositario incumpliese sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento es limitado, dado que el Depositario está obligado por ley a segregar sus propios activos de los del Producto. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que asesore sobre este Producto o lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Producto y de lo buenos que sean los resultados del Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

—El Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	278 EUR	1239 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,8 %	2,1 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,87 % antes de deducir los costes y del 3,82 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	1,00 % La incidencia de los costes en caso de salida de su inversión. Se trata de la cantidad máxima que pagará, por lo que podría pagar menos.	100 EUR
Costes recurrentes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,42 % del valor de su inversión al año. Esta es la incidencia de los costes detráidos cada año para gestionar este Producto.	142 EUR
Costes de operaciones de cartera	0,36 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar o vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	36 EUR
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Producto.	0 EUR

En este cuadro, se muestra la incidencia de los diferentes costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener en el período de mantenimiento recomendado, así como el significado de las diferentes categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos cinco años.

Las solicitudes de reembolso de Acciones se pueden realizar cualquier día que sea un Día de valoración para el Producto correspondiente.

La fecha de liquidación es de 1 día, según el calendario oficial de NYSE Euronext, después del Día de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

Si decide invertir en el Producto y, posteriormente, desea cursar una reclamación sobre el Producto, el Productor o la persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda, debe ponerse en contacto en primera instancia con TOBAM

—por correo electrónico en la dirección: compliance@tobam.fr;

—o por correo postal en: TOBAM, Compliance Officer, 24-26, avenue des Champs-Élysées 75008 París (Francia).

Para obtener más información sobre las reclamaciones, visite nuestro sitio web <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2022/09/Complaints-Policy-website.pdf>.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en <https://www.tobam.fr>.

Los datos de rentabilidad histórica sobre este Producto se muestran por un período de 10 año(s). Para obtener más información, visite <https://www.tobam.fr>.

La información sobre la política de remuneración actualizada, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, puede consultarse en <https://www.tobam.fr/legal-information/>. Se puede obtener una copia en papel de forma gratuita previa petición.

Este documento informativo se actualiza anualmente.