

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 US Equity Fund
un compartimento de Most Diversified Portfolio SICAV
Productor: TOBAM LEI: 969500QH54F8VCVPRW15.
Clase A1 EUR Acumulación ISIN: LU1067856788
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: 11.06.2024

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 los mercados de renta variable estadounidense, 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 United States 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 United States Large & Mid Cap Net Return Index. En condiciones normales de mercado, al menos el 90 % de los activos del Producto está expuesto a acciones de empresas que cotizan en los mercados de valores de EE. UU., incluidos los mercados de renta variable estadounidenses de pequeña, mediana y gran capitalización. A efectos de diversificación, el Producto podrá invertir hasta el 20 % de sus activos en Fondos de inversión inmobiliaria (REIT).

Los valores de renta variable en los que invierte el Producto se seleccionan basándose en modelos cuantitativos y sistemáticos desarrollados por la Sociedad de gestión, que le permiten optimizar 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 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 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 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 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



Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del distribuidor para pagarle como posible.

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.

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

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2017 y agosto de 2022.

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

Se invierten 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	233 EUR	1111 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,3%	1,6 % 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 8,61 % antes de deducir los costes y del 6,96 % 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	1,21 % del valor de su inversión al año. Esta es la incidencia de los costes detráidos cada año para gestionar este Producto.	121 EUR
Costes de operaciones de cartera	0,12 % 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.	12 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 de datos se actualiza anualmente.