

## 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 Emerging Markets Equity Fund**

un compartimento de Most Diversified Portfolio SICAV

Class A2 GBP Acumulación ISIN: LU1162503731

Productor: TOBAM LEI: 969500QH54F8VCVPRW15.

Sitio web: [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr). Teléfono: +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 producción del Documento de datos fundamentales: 31.01.2023

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 emergentes globales, mediante la aplicación sistemática del proceso de inversión desarrollado por la Sociedad de gestión para obtener un rendimiento superior a la del índice de referencia, minimizando la concentración de factores de riesgo a través de una cartera diversificada en la máxima medida de lo posible.

La selección de renta variable se basa en los modelos cuantitativos y sistemáticos, cuyo objetivo es optimizar el nivel de diversificación alcanzado en relación con el indicador del valor de referencia. Estos modelos determinan la cartera modelo óptima, incluyendo tanto la lista de acciones aptas como las ponderaciones de la cartera.

El Producto se gestiona en referencia al índice Bloomberg Emerging 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 valor de referencia serán componentes del Producto. Las ponderaciones de las participaciones de la cartera del Producto pueden diferir significativamente de su ponderación correspondiente en el índice. Las apreciaciones netas de los activos se pueden comparar con el índice Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index.

En condiciones normales de mercado, al menos el 90 % de los activos del Producto está expuesto a mercados de renta variable emergentes, incluidos los mercados emergentes de pequeña, mediana y gran capitalización.

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 Depository Receipts, ADR) y Certificados de depósito internacionales (Global Depository 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 utilizar diferentes mercados o activos, incluidos instrumentos derivados para cubrir o exponer la cartera al riesgo de renta variable o de moneda de cobertura.

El Producto se enmarca en la clasificación dispuesta al amparo del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. La estrategia de inversión promueve características medioambientales y sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. En concreto, la estrategia se rige por los cuatro pilares de la política IRR de TOBAM: Exclusión / Reducción de carbono / Integración ESG / Administración responsable mediante votación e implicación.

#### Inversor minorista al que va dirigido

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

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, 49-53, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris (Francia) y en el sitio web [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr).

El día de valoración es cualquier Día hábil, a excepción de los días en los que los mercados estadounidenses están cerrados (según el calendario oficial de NYSE Euronext).



## ¿Cuáles son los costes?

### Costes a lo largo del tiempo

La Reducción del rendimiento (RIY) muestra la incidencia de los costes totales que usted abona en el rendimiento de la inversión que podría obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulados del propio Producto para los diferentes períodos de mantenimiento. Incluyen los costes de salida. Las cifras presuponen que usted invertirá 10 000 GBP. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

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

Inversión de 10 000 GBP	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	300 GBP	1360 GBP
Impacto en el rendimiento (RIY) anual	3,0 %	2,3 %

### Composición de los costes

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

Costes únicos	Costes de entrada	La incidencia de los costes que paga al realizar su inversión. Se trata de la cantidad máxima que pagará, por lo que podría pagar menos.	ninguno	0 GBP
	Costes de salida	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.	1,00 %	100 GBP
	Tasas de conversión	Si procede. Consulte las secciones de conversión del folleto para obtener información sobre los escenarios y las condiciones aplicables.	ninguno	0 GBP
Costes recurrentes (detráidos cada año)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La incidencia de los costes detraídos cada año para gestionar este Producto.	1,78 %	178 GBP
	Costes de operaciones de cartera	La incidencia de los costes de compraventa de inversiones subyacentes para este Producto.	0,20 %	20 GBP
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento		ninguno	0 GBP

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 compartimento correspondiente.

La fecha de liquidación es de 2 días, 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](mailto:compliance@tobam.fr);

- o por correo postal en: TOBAM, Compliance Officer, 49-53, 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 escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://www.tobam.fr>.

Los datos de rentabilidad histórica sobre este Producto se muestran por un período de 7 año(s). Para obtener más información, visite <https://www.tobam.fr>.

La información sobre la política de remuneración actualizada, incluida, 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, están disponibles en el siguiente documento: <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2021/07/tobam-remuneration-policy-v4-blank.pdf> Word - TOBAM Remuneration policy V4 blank.docx. Se puede obtener una copia en papel de forma gratuita previa petición.

Este documento informativo se actualiza anualmente.