

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark Global High Yield Fund, ein Teilfonds der Most Diversified Portfolio SICAV

Klasse: R1, (thesaurierend) LU1543552944

Dieser Fonds wird von TOBAM (im Folgenden die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Hauptanlageziel des Fonds besteht darin, den Referenzindex zu übertreffen und einen langfristigen Kapitalzuwachs durch auf USD, EUR, GBP und CAD lautende Wertpapiere aus dem Global High Yield Credit-Bereich zu erzielen.

Die Strategie zielt darauf ab, eine hohe Diversifizierung bei der Auswahl von Wertpapieren und deren Gewichtungen im Anlageuniversum aufrechtzuerhalten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (Bloomberg-Ticker: HW00) in USD verglichen werden. Der Fonds verwendet keine indexbasierte Verwaltungsstrategie, sondern wird aktiv verwaltet. Dementsprechend kann die Wertentwicklung wesentlich vom Referenzindex abweichen, der zur Definition des Anlageuniversums und zur Erstellung des globalen Risikoprofils des Fonds herangezogen wird. Eine Minderheit der Wertpapiere des Referenzindex werden Bestandteile des Fonds sein. Die Gewichtungen der Portfoliobestände des Fonds werden erheblich von ihrer entsprechenden Gewichtung im Index abweichen. Die Wertsteigerung des Nettoinventarwerts kann mit dem BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (Bloomberg-Ticker: HW00) in USD verglichen werden.

Mindestens 60 % des Fondsvermögens sind dauerhaft in den Global High Yield Credit- und Rentenmärkten investiert, unter anderem in auf USD, EUR, GBP oder CAD lautenden High-Yield-Schuldtiteln von Unternehmen.

Der Fonds kann auch Termin-Finanzinstrumente (insbesondere Futures-Kontrakte), Credit Default Swaps und deren Indizes sowie Zinsswaps bis zu einem Höchstwert von 100 % des Vermögens verwenden, um sein Anlageziel zu verfolgen und die Duration anzupassen.

Um maximalen finanziellen Nutzen aus seiner Liquidität zu ziehen, kann der Fonds bis zu 40 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumente investieren.

Der Fonds kann mit bis zu 100 % seines Vermögens Wertpapierleihgeschäfte eingehen und in ergänzender Weise vorübergehende Einlagen tätigen und Barmittel leihen, falls ein Sollsaldo auftreten sollte.

Der Fonds kann außerdem andere Märkte oder Vermögenswerte und insbesondere Derivate einsetzen, um das Portfolio gegenüber dem Kreditrisiko abzusichern und/oder diesem auszusetzen und/oder um es gegen das Wechselkursrisiko abzusichern.

R-Anteile: Diese Anteile sind für „alle Anleger“ bestimmt, die eine geringe Anfangsinvestition

und eine „saubere Gebührenstruktur“ anstreben. Für die Anteilsklasse R mit einer „sauberen Gebührenstruktur“ sind keine Gebühren an die Vermittler zu entrichten.

Der Fonds besteht aus mehreren Klassen. Die Klasse R1 ist durch eine 100%ige systematische Absicherung gegen das Wechselkursrisiko aller im Portfolio gehaltenen Währungen gegenüber der betreffenden Anteilsklasse (USD) gekennzeichnet.

Der empfohlene Mindestanlagehorizont beträgt mehr als fünf Jahre. Die Mindestanlage bei Erstzeichnung je Anteilinhaber beträgt ein Anteil. Der Fonds thesauriert seine Erträge. Anleger können gemäß dem im Fondsprospekt dargelegten Verfahren täglich die Rücknahme der von ihnen gehaltenen Anteile beantragen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko

←—————→

Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Der Indikator entspricht der historischen jährlichen Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Da keine ausreichenden historischen Daten vorliegen, berücksichtigt der Risikoindikator die simulierten Daten eines Referenzportfolios. Die Risikoindikatorwert 4 spiegelt die Volatilität der Aktienmärkte wider, auf denen der Fonds im Hinblick auf seine Anlagestrategie investiert.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Risiko von High-Yield-Anleihen: Anlagen in High-Yield-Anleihen können mit einem erheblichen Verlustrisiko verbunden sein. High-Yield-Anleihen gelten als spekulativ hinsichtlich der Fähigkeit des Emittenten, Zinsen und die Kapitalsumme zu zahlen. Diese Wertpapiere, die geringer als Investment-Grade bewertet sind, sind mit höherem Risiko eines Emittentenausfalls verbunden, unterliegen stärkeren Preisschwankungen als Wertpapiere mit Investment-Grade-Bewertung und sind möglicherweise zahlungsunfähig.

Kreditrisiko: Hierbei handelt es sich um das Risiko eines Wertverlusts von Schuldtiteln, die von Emittenten des Privatsektors begeben wurden, oder eines Zahlungsausfalls dieser Emittenten. Der Wert der Schuldtitel, in denen der Fonds investiert ist, kann sinken, wodurch sich der Nettoinventarwert verringern kann.

Derivate zu Absicherungszwecken: Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken in einem steigenden Markt kann das Gewinnpotenzial beschränken.

Kosten

Die Gebühren und Provisionen dienen der Deckung der Betriebskosten des Fonds einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

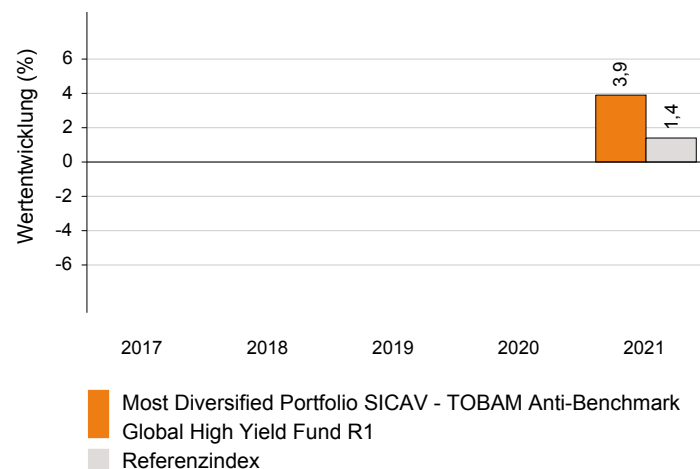
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	1,00 %
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,83 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:	Keiner

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter www.tobam.fr verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die annualisierte Wertentwicklung wird nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 13. März 2017

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 26. Oktober 2020

Referenzwährung: US-Dollar

Referenzindikator: BofA Merrill Lynch Global High Yield Index.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Der aktuelle Prospekt und die aktuellsten periodischen aufsichtsrechtlichen Unterlagen sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft, TOBAM, 49-53 Avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.tobam.fr erhältlich.

Diese SICAV besteht aus Teilfonds, und ihr letzter konsolidierter Jahresbericht ist ebenfalls von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds werden von den anderen Teilfonds der SICAV getrennt gehalten.

Gemäß Artikel 8 verfolgt der Fonds ökologische und soziale Ziele. Die Gesellschaft setzt außerdem eine ESG-Integration um, indem sie die relative CO2-Bilanz ihrer Aktien- und festverzinslichen Anteile im Vergleich zur CO2-Bilanz des Referenzindex systematisch um mindestens 20 % reduziert. Diese Maßnahmen werden auf mindestens 90 % der AuM der Teilfonds angewendet. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Informationen zu den bestehenden anderen Anteilsklassen sind auf dieselbe Weise verfügbar. Der Fonds bietet andere Anteilsklassen für die in seinem Prospekt definierten Anlegerkategorien an. Sie können unter bestimmten Bedingungen alle oder einen Teil Ihrer Anteile von Anteilen eines Fonds in Anteile eines oder mehrerer anderer Fonds umwandeln. Angaben zum Umwandlungsverfahren sind im Kapitel Umwandlung von Anteilen im Prospekt dargelegt.

Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website www.tobam.fr erhältlich.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet und gewährt werden, ist unter <http://www.tobam.fr/legal/> abrufbar oder auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Fonds verfolgt ökologische und soziale Ziele.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Die Verwaltungsgesellschaft, TOBAM, kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Die Verwaltungsgesellschaft TOBAM ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.