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 Global Blockchain Equity Fund
un compartiment de Most Diversified Portfolio SICAV
Initiateur du Produit : TOBAM LEI : 969500QH54F8VCVPRW15.
Catégorie UCITS ETF EUR Capitalisation ISIN : LU3142893745
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 : 26/07/2026

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 du Produit est de chercher à obtenir un rendement en investissant dans des sociétés internationales ayant une corrélation avec le Bitcoin et la blockchain. Le Produit n'investit ni directement ni indirectement en utilisant des instruments financiers dérivés ou des fonds ayant un investissement sous-jacent dans des crypto-actifs dans le Bitcoin et la blockchain.
Les variations de la valeur nette des actifs peuvent être comparées à l'indice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return (prix à la clôture).
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 déterminer le profil de risque global du Produit. Certains des titres de participation du Produit seront des composants de l'indice de référence. Les pondérations des positions du portefeuille du Produit peuvent différer sensiblement de leurs pondérations équivalentes dans l'indice.
La stratégie d'investissement vise à exposer le Produit à des sociétés ayant une exposition économique au Bitcoin. La sélection des titres est pilotée par la Société de gestion qui utilise un filtre quantitatif et une analyse fondamentale ascendante des titres parmi les sociétés ayant une activité commerciale liée au Bitcoin (« mining », courtage, fournisseurs de matériel pour les activités de « mining », etc.) ou les sociétés détenant du Bitcoin au bilan. D'autres sociétés peuvent être incluses afin d'améliorer la corrélation avec le Bitcoin. Il en résulte un portefeuille d'actions qui investit dans des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation correspondant à la vision thématique de la Société de gestion. Compte tenu de sa stratégie d'investissement, le portefeuille peut être concentré.
Au moins 90 % des actifs du Produit sont donc constamment exposés aux marchés d'actions mondiaux développés qui sont exposés au Bitcoin et à la blockchain, y compris les marchés de petite et moyenne capitalisation.
Le Bitcoin est la première monnaie numérique décentralisée. Il peut être défini comme un réseau de paiement de pair à pair alimenté par ses utilisateurs sans autorité centrale. Les transactions sont vérifiées par des nœuds de réseau au moyen de la cryptographie et enregistrées dans un registre public appelé blockchain.
Toutefois, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'aucun seuil de corrélation minimum n'a été établi entre ces investissements par des sociétés dans le Bitcoin et le prix du Bitcoin lui-même. La corrélation ne peut donc pas être garantie dans le temps. La Société de gestion n'est pas en mesure de s'engager quant à la durée de l'investissement réel de ces sociétés dans le Bitcoin et la blockchain, en particulier compte tenu des cycles et des mouvements du marché. Le Produit investit au moins 90 % de ses actifs nets dans des actions et des titres assimilés à des actions. Le Produit peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans des actions d'émetteurs de petite et moyenne taille (moyennes, petites et micro capitalisations) et jusqu'à 90 % de ses actifs nets dans des actions d'émetteurs de grande taille.
Les actions dans lesquelles le Produit investit sont sélectionnées sur la base de modèles quantitatifs développés suivant le Diversification Ratio breveté de la Société de gestion, défini comme le ratio de la moyenne pondérée des volatilités divisée par la volatilité du portefeuille. Il permet au Produit d'optimiser le niveau de diversification fourni par rapport à l'indice de référence. Ces modèles sont basés sur l'optimisation de plusieurs contraintes, notamment le Diversification Ratio, les contraintes de marché, la gestion de portefeuille et les contraintes réglementaires. Le résultat est donné après une optimisation quadratique, afin de trouver le meilleur modèle optimisé. Le Produit qui en résulte, combiné à d'autres investissements « long only », devrait améliorer les résultats de l'allocation d'actifs en optimisant, entre autres, le ratio de Sharpe et en réduisant la volatilité. L'objectif des modèles de gestion utilisés est d'accroître la diversification par rapport à l'indice de référence. La répartition sectorielle peut être prise en compte pour limiter la concentration dans un secteur particulier.
Afin de maintenir une exposition au plus près du résultat du modèle, le Produit peut construire ou renforcer son exposition par le biais d'American Depository Receipts (ADR) et de Global Depository Receipts (GDR), jusqu'à 100 % de ses actifs nets, et/ou par le biais d'autres contrats de gré à gré, afin de renforcer le contrôle du risque et de minimiser les coûts de transaction. Afin d'obtenir un rendement optimal sur son exposition à des liquidités résiduelles, le Compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des instruments du marché monétaire à des fins de gestion des liquidités. Il peut également investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des instruments financiers à terme (tels que des contrats à terme standardisés) afin d'effectuer des ajustements occasionnels pour permettre les souscriptions et les rachats.
Le Produit relève de l'Article 8 du règlement SFDR. La stratégie d'investissement n'a pas d'objectif d'investissement durable mais promeut les caractéristiques environnementales et sociales et comporte une part minimum de 40 % d'investissements durables.
Le Produit réinvestit ses revenus.

Investisseurs de détail visés
Ce Produit est destiné à des investisseurs ayant une expérience et des connaissances de base en matière d'investissement dans des fonds, à la recherche d'une solution d'investissement assortie d'une période de détention recommandée d'au moins 5 ans, et capables de supporter une perte potentielle pouvant aller jusqu'à la totalité du capital investi sans que cela n'affecte de manière significative leur situation financière globale. 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
La date de règlement est de 1 jour, conformément au calendrier officiel de NYSE Euronext, suivant le Jour d'évaluation.
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, 7 rue Léo Delibes, 75116 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.
Cette catégorie d'ETF est cotée et négociée sur une ou plusieurs bourses. Dans des conditions normales, vous pouvez négocier des actions pendant les heures d'ouverture des marchés. Seuls les Participants autorisés (par exemple, certains établissements financiers) peuvent négocier directement les actions avec le Produit sur le marché primaire. De plus amples informations sont fournies dans le Prospectus du Produit.

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 conserviez 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 influer 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 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures se situent à un niveau élevé, et des conditions de marché défavorables sont très susceptibles d'affecter la capacité du distributeur à vous payer.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Risque de concentration : Dans la mesure où les investissements du Produit sont concentrés dans un pays, un marché, un secteur ou une catégorie d'actifs en particulier, le Produit peut être exposé à des pertes en raison d'événements défavorables affectant ce pays, ce marché, ce secteur ou cette catégorie d'actifs.

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.

Investissements dans d'autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif n'aura pas de rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. En outre, un Produit n'aura généralement pas l'occasion d'évaluer les investissements spécifiques réalisés par un quelconque organisme de placement collectif sous-jacent avant leur mise en œuvre. Par conséquent, les rendements d'un Produit dépendront principalement de la performance des gestionnaires de ces Produits sous-jacents non liés et pourraient être considérablement affectés en cas de performance défavorable.

Dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les gains potentiels.

Obligations convertibles : Les obligations convertibles sont des titres hybrides entre titres de créance et actions qui, en principe, permettent aux détenteurs de convertir leur participation obligataire en actions de la société émettrice à une date ultérieure spécifiée. Investir dans des obligations convertibles entraînera une plus forte volatilité qu'investir dans des obligations conventionnelles.

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.

Risques cyber : Les actifs peuvent être exposés à de multiples risques technologiques, notamment la fraude, les risques opérationnels et d'autres attaques malveillantes contre les systèmes informatiques, susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur des actifs, des actions qui y sont exposées, et par conséquent une diminution de la valeur nette des actifs du Produit.

Risque de contrepartie : Le Produit peut subir une perte en cas de défaillance d'une contrepartie avec laquelle certaines transactions ont été effectuées, entraînant une baisse de la valeur nette des actifs du Produit.

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 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 influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés constituent des exemples utilisant les meilleures et les pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou l'indicateur de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Les scénarios de performance peuvent ne pas être calculés d'après la performance historique de l'indice de référence officiel.

Investissement 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'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	3 550 EUR	3 270 EUR
	Rendement annuel moyen	-64,50 %	-20,03 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8 810 EUR	9 320 EUR
	Rendement annuel moyen	-11,90 %	-1,40 %
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 380 EUR	16 090 EUR
	Rendement annuel moyen	3,80 %	9,98 %
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	12 440 EUR	18 140 EUR
	Rendement annuel moyen	24,40 %	12,65 %

Ce tableau présente les sommes que vous pourriez récupérer sur 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 11/2024 et 12/2025.
Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2017 et 09/2022.
Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

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 vous 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 10 000 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Coûts totaux	729 EUR	2 150 EUR
Incidence des coûts annuels*	7,3 %	2,8 % chaque année

(*) 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 12,77 % avant déduction des coûts et de 9,98 % après cette déduction.

Composition des coûts (*)

Investissement 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	1,00 % L'impact des coûts de sortie de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	100 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,91 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	91 EUR
Coûts de transactions de portefeuille	0,38 % 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.	38 EUR
Coûts accessoires		
Commissions de performance	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	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.
(*) Marché secondaire : Les investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés ne pourront acheter ou vendre des actions que sur le marché secondaire. En conséquence, ils s'acquitteront des frais de courtage et/ou des frais de transaction liés à leurs opérations sur la ou les place(s) boursière(s). Ces frais ne sont ni facturés par le Produit ni par la Société de gestion, ni dus à ceux-ci, mais sont versés par l'intermédiaire de l'investisseur. En outre, les investisseurs peuvent également supporter les coûts liés aux écarts entre « l'offre et la demande » ; en d'autres termes, il s'agit de la différence entre les prix auxquels les actions peuvent être achetées et vendues.
Marché primaire : Les Participants autorisés qui négocient directement avec le Produit paieront les frais de transaction correspondants sur le marché primaire.

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 Produit concerné.
La date de règlement est de 1 jour, 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 l'adresse TOBAM, Compliance Officer, 7 rue Léo Delibes, 75116 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'informations est mis à jour chaque année.