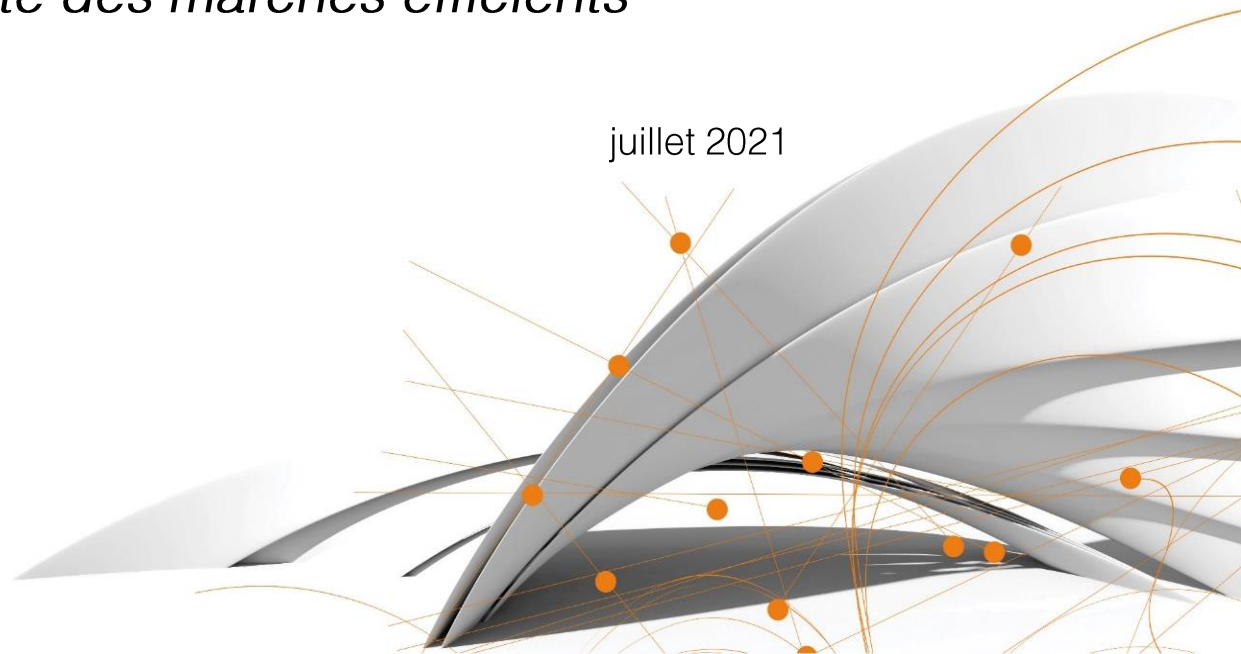


# TOBAM et l'approche Anti-Benchmark®

*Notre mission: "Offrir des solutions d'investissement professionnelles et rationnelles à des investisseurs de long-terme dans le contexte des marchés efficients"*

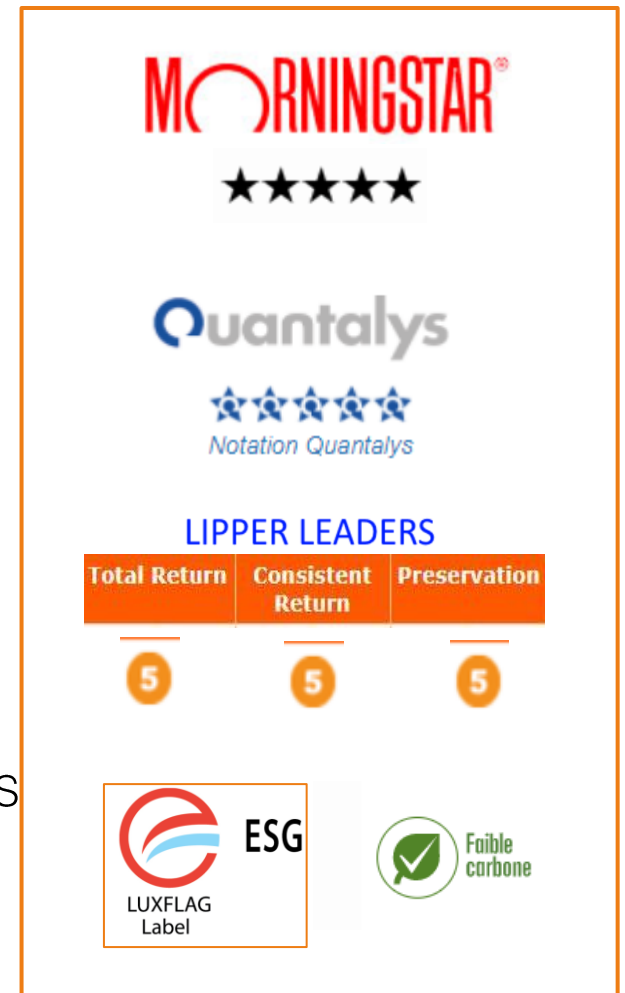
juillet 2021



# Anti-Benchmark® Multi Asset

## Caractéristiques

- Date de lancement : 15 décembre 2016
- Univers d'investissement : actions et obligations Monde
- Liquidité quotidienne
- Pas d'indice de référence
- Développement Durable :
  - Réduction de l'empreinte carbone
  - Conforme à l'article 8 du SFDR
- Parts disponibles : USD, EUR, EUR couvert
- Véhicules d'investissements : SICAV luxembourgeoise UCITS et mandats
- Profil de risque et de rendement (KIID) : 4/7



*Risques principaux: la valorisation de vos investissements et les revenus issus de ces investissements, peuvent varier. Votre investissement initial n'est pas garanti. Les allocations sont susceptibles d'être modifiées. Ratings, notations et prix ne présument pas des performances futures. La notation Lipper "Preservation 5" est valable sur la performance ajustée du risque de la stratégie sur 3 ans et ITD. Ratings & notations au 31 mars 2021.*

# Anti-Benchmark® Multi Asset

## Performance brute depuis lancement (au 30/06/21)

### Performance couverte en EUR



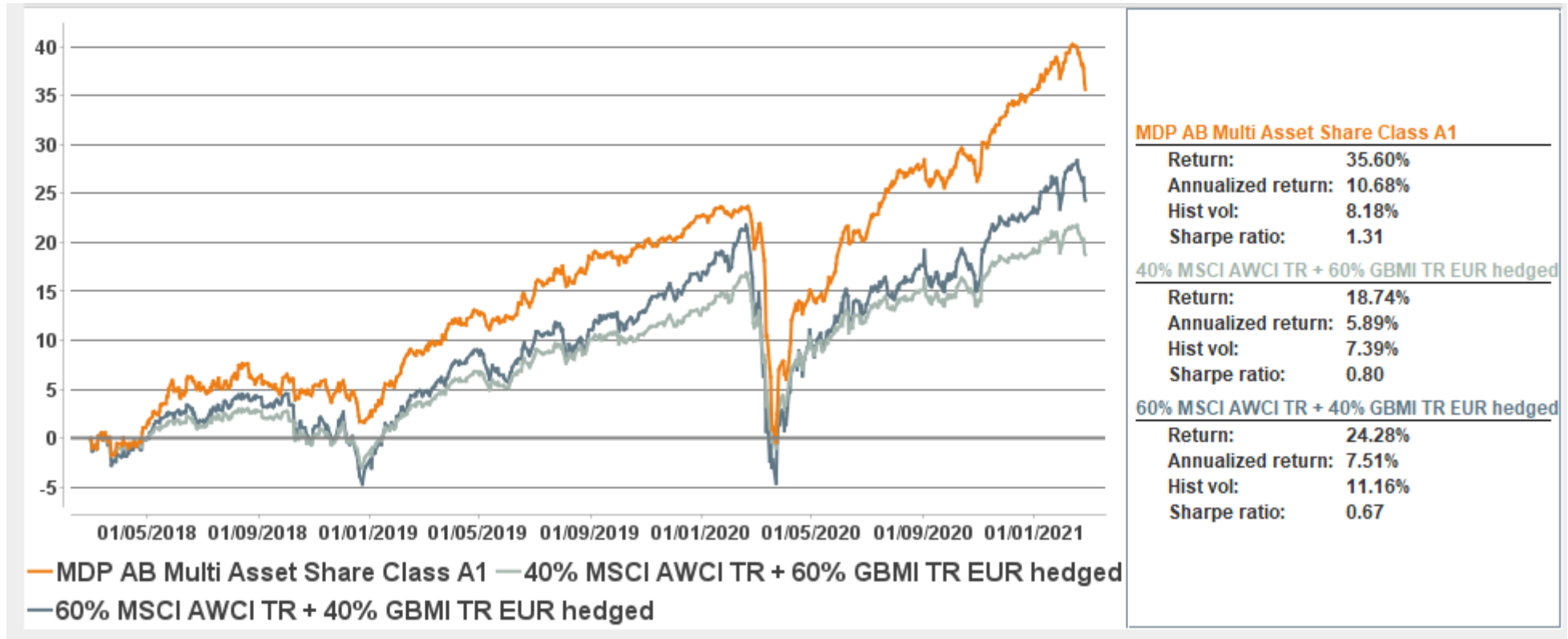
Au 30 juin 2021	1 an	3 ans	Depuis lancement (15 décembre 2016)
Performance	15.01%	29.27%	44.04%
Performance annualisée	15.01%	8.94%	8.37%
Volatilité	6.17%	8.09%	7.79%
Rangs Morningstar*	24	2	

\*Rangs calculés en percentile par Morningstar sur la dernière valeur liquidative. La stratégie AB Multi Asset n'a pas d'indice de référence mais à titre informatif et de comparaison.

Sources: TOBAM, Bloomberg. Données calculées à partir de la performance simulée de la stratégie AB Multi Asset du 28 février 2005 au 14 décembre 2016, chaînées avec la performance réelle de la stratégie (Part A1 couverte en EUR) du 15 décembre 2016 au 30 juin 2021. Les performances simulées sont présentées uniquement à titre d'information. Elles permettent d'illustrer comment la stratégie aurait pu se comporter avant le 15 décembre 2016. Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées en EUR, et sont susceptibles d'inclure le dividende réinvesti. Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont brutes de frais de gestion, frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur. Par exemple, la performance de Anti-Benchmark® Multi Asset brute de frais couverte en EUR (Part A1) du 15 décembre 2016 au 30 juin 2021 est de 8.37% alors que la performance nette sur la même période s'élève à 7.20%. Le taux sans risque utilisé est le Libor 1 mois USD. Note: La stratégie AB Multi Asset a modifié son processus d'investissement d'une approche en poids fixes (65% actions, 35% obligations) à une optimisation de portefeuille suivant l'approche Maximum Diversification depuis mars 2018. Ainsi les performances simulées reflètent le processus d'investissement actuellement en cours, mais les performances réelles de février 2017 à mars 2018 ne sont pas représentatives du processus de gestion actuellement en place dans la stratégie.

# TOBAM Anti-Benchmark<sup>®</sup> Multi Asset

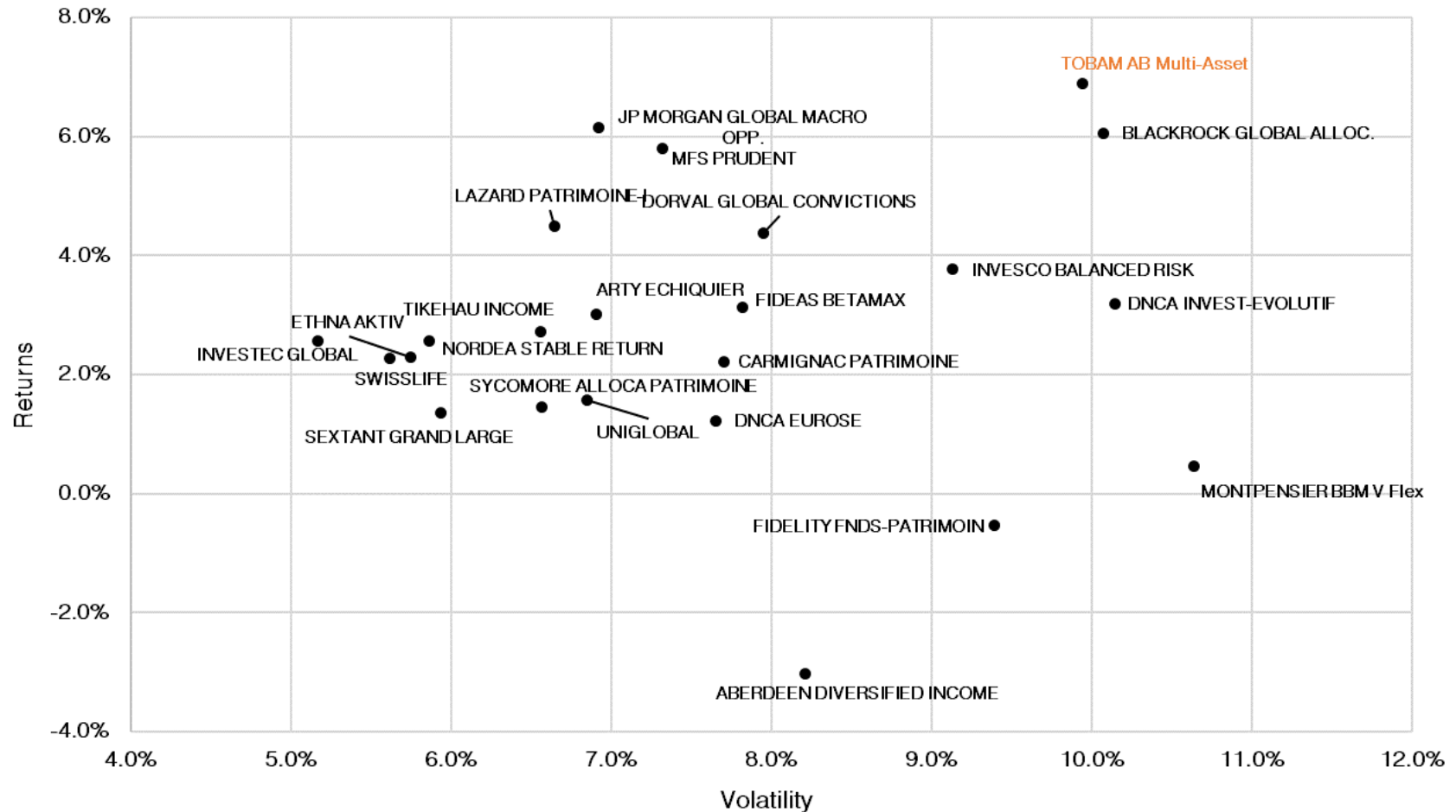
## Volatilité, rendement, Sharpe face aux allocations traditionnelles



Sources: TOBAM, Bloomberg. Données calculées sur trois ans à partir de la performance réelle de la stratégie du 28/02/2018 au 31/03/2021. Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées brutes en EUR (Part B), et incluent le dividende réinvesti. Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont brutes de frais de gestion, frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations des devises. Par exemple, la performance de Anti-Benchmark<sup>®</sup> Multi Asset annualisée brute de frais en EUR sur trois ans du 28/02/20218 au 31/03/2021 est de 10.7%, alors que la **performance annualisée nette sur la même période s'élève à 9.80%**.

# Anti-Benchmark® Multi-Asset vs. « Blockbusters » français

Performance réelle nette de frais de la part couverte en euros, depuis lancement, au 31/03/2021



Source: TOBAM et Bloomberg. Les performances sont exprimées en EUR (Part A1) nettes de frais, sur la période du 16 décembre 2016 au 31 mars 2021. Les fonds diversifiés sélectionnés sont représentatifs des fonds long-only les plus sélectionnés par les conseillers en gestion de patrimoine (source myfunds) avec une volatilité sur la période de +/-3% par rapport à la stratégie AB Multi Asset.

Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances incluent le dividende réinvesti. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires.

# Anti-Benchmark® Multi-Asset et les plateformes

## Référencements au 31/03/2021

### Référencé

---

Alpheys      AFI ESCA

Axa-Thema    Cardif

Generali      Intencial

Nortia        Swiss Life

UAF/Spirica   Vie Plus

### En cours de référencement

---

Ageas Primonial

UNEP

# Contact :

**Managing Director (Head of Business Development  
France, Belgique, Luxembourg, Monaco)**

[philippe.bigeard@tobam.fr](mailto:philippe.bigeard@tobam.fr) / +33 1 53 23 41 72



TOBAM est une société de gestion offrant des solutions d'investissements innovantes conçues pour maximiser la diversification. Sa mission est de proposer des solutions d'investissement rationnelles aux investisseurs de long-terme dans le contexte de l'efficacité des marchés.

L'approche brevetée de Maximum Diversification® repose sur des travaux de recherche et une définition mathématique de la diversification développée par les équipes de recherche de TOBAM. TOBAM offre aux investisseurs une exposition cœur de portefeuille aux marchés actions et crédit.

Fidèle à sa mission et son engagement de diversification, TOBAM a créé en 2017 une activité spécifique sur les cryptomonnaies.

TOBAM gère 10 milliards de dollars d'encours (mars 2021). Son équipe comprend 47 professionnels de la finance basés à New York, Dublin, Paris et Hong-Kong.

Pour davantage d'information : [www.tobam.fr](http://www.tobam.fr)

## Contacts:

**Paris**  
49-53, Avenue des Champs-Élysées  
75008 Paris  
France

**Service Client**  
[clientservice@tobam.fr](mailto:clientservice@tobam.fr)



# Avertissement

*Ce document est à l'attention d'investisseurs professionnels exclusivement. Il n'a pas vocation à être distribué auprès du public dans quelque juridiction que ce soit. Ce document est exclusivement destiné à la personne à qui il a été communiqué.*

*Les informations concernant éventuellement les fonds et/ou la SICAV ont uniquement été transmises afin d'illustrer l'expertise de TOBAM dans les stratégies présentées. Les fonds et/ou la SICAV qui peuvent être mentionnés dans ce document sont susceptibles de ne pas être éligibles à la vente dans certains pays et de ne pas être adaptés à tous les types d'investisseurs. Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas ni une recommandation, sollicitation, offre, conseil ou invitation à acheter ou vendre des parts de fonds ou de SICAV, ni à entrer dans une transaction et ne doit pas être interprété comme tel.*

*Les informations fournies dans la présentation renvoient aux stratégies gérées par TOBAM, société de gestion agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) et par la SEC (U.S. Securities and Exchange Commission). Son siège social est situé au 49-53 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France.*

*Investir comporte des risques. Tout investisseur potentiel doit obtenir le conseil de juristes, de conseillers fiscaux et/ou de conseillers financiers avant de prendre une quelconque décision d'investissement. La valeur et les revenus issus d'une stratégie d'investissement peuvent être impactés défavorablement par les taux de change, les taux d'intérêt, et d'autres facteurs ; en conséquence l'investisseur est potentiellement susceptible de récupérer moins que ce qu'il a investi.*

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne constituent pas un indicateur fiable de celles-ci. Les objectifs de performance sont uniquement destinés à exprimer un objectif-cible de rendement sur investissement. Ils ne représentent pas et ne doivent pas être interprétés comme la garantie, la promesse ou l'assurance d'un rendement spécifique d'investissement. Le rendement actuel peut différer sensiblement de l'objectif de performance et il n'est offert aucune garantie que les rendements affichés seront atteints. Les Back tests ne sont pas le résultat d'un portefeuille réel et TOBAM ne garantit pas l'exactitude des données sur lesquelles ils sont fondés. Des contraintes et des frais applicables à un portefeuille réel affecteraient ces résultats.*

*Ce document, y compris les Back tests, repose sur des sources que TOBAM considère comme fiables à une date donnée, mais TOBAM ne garantit pas la complétude ou la pertinence des données, informations, opinions et résultats. TOBAM continue et continuera ses efforts de recherche, amendant les processus d'investissement dans le temps. TOBAM se réserve le droit de révision ou de modification sans avertissement de l'univers d'investissement, des données, des modèles, des stratégies, des opinions. TOBAM rejette toute responsabilité, directe ou indirecte, qui puisse dériver de l'utilisation des informations contenues dans ce document. En aucun cas, TOBAM ne peut être tenu pour responsable d'une décision ou d'un investissement réalisés à partir des informations contenues dans ce document. Les allocations et les répartitions, ainsi que les points de vue, stratégies, univers d'investissement, données, modèles et opinions de l'équipe de gestion sont valables à une date donnée et sont sujets à modification.*

*Ce document et les informations qu'il contient vous sont communiqués de façon confidentielle et ne doivent pas être reproduits, modifiés, traduits ou distribués sans le consentement express de TOBAM ou de TOBAM NORTH AMERICA, et dans la mesure où cet accord a été donné, sa reproduction doit refléter fidèlement les informations présentées dans ce document.*

*Droits d'auteur : tous les textes, graphiques, interfaces, logos, œuvres, incluant mais ne se limitant pas à la structure, la sélection, la coordination, l'expression et les arrangements contenus dans cette présentation sont détenus par TOBAM et sont protégés en vertu des droits d'auteur, ainsi que de divers droits de la propriété intellectuelle et des lois sur la concurrence déloyale.*

*Marques : "TOBAM," "MaxDiv," "Maximum Diversification," "Diversification Ratio," "Most Diversified Portfolio," "Most Diversified Portfolios," "MDP" et "Anti-Benchmark" sont des marques déposées.*

*Le fait qu'il manque un nom de produit ou de service à cette liste ne constitue pas une renonciation à la marque TOBAM ou à d'autres droits de propriété intellectuelle concernant ce nom.*

*Brevets : L'Anti-Benchmark, MaxDiv, les stratégies de maximum diversification, les méthodes et systèmes pour la sélection et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières, les processus et les produits sont brevetés ou en attente de brevet.*

*Connaissances, processus et stratégies : l'Anti-Benchmark, MaxDiv et les stratégies de maximum diversification, les méthodes et systèmes pour la sélection et la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières, les procédés et les produits sont protégés contre la concurrence déloyale, la contrefaçon et par les lois sur le détournement de la propriété.*

*Conditions d'utilisation : TOBAM détient tous les droits, titres de propriété et intérêts dans les produits et services TOBAM, dans leur marketing et leur promotion, marques, brevets, y compris et sans limitation dans tous les droits de propriété intellectuelle associés.*

*Toute utilisation de la propriété intellectuelle, des connaissances, des processus et des stratégies de TOBAM quel qu'en soit le but et quelle qu'en soit la forme (connue et/ou inconnue) en relation directe ou indirecte avec des produits financiers, y compris, mais sans s'y limiter, des certificats, des indices, des notes, des obligations, des options de gré à gré, des warrants, des fonds communs de placement, des ETF et polices d'assurance (i) est strictement interdite sans le consentement écrit préalable de TOBAM et (ii) nécessite une licence. GMAG*