

Réduire l'exposition de votre portefeuille actions aux risques liés aux régimes autocratiques afin d'améliorer sa rémunération du risque.

TOBAM est une société de gestion d'actifs qui offre des solutions d'investissement innovantes conçues pour accroître la diversification. Sa mission est de fournir des solutions rationnelles et professionnelles aux investisseurs de long terme dans un contexte de marchés efficients.

POURQUOI RÉDUIRE SON EXPOSITION AUX PAYS AUTORITAIRES ?

L'idée :

- Beaucoup des problèmes de l'humanité trouvent en grande partie leur source dans le non-respect des droits humains.
- À long terme, investir dans des pays aux régimes autocratiques signifie être surexposé aux conséquences de l'instabilité, des troubles sociaux, de la corruption et de la guerre.
- Gérer l'exposition d'un portefeuille actions aux pays autoritaires peut contribuer à améliorer son ratio risque/rendement.

L'engagement de TOBAM pour les Droits Humains:

- TOBAM est depuis longtemps convaincu que le soutien aux Droits Humains est directement lié aux intérêts économiques et financiers à long terme de ses clients.
- Dès 2011, TOBAM a décidé de mettre en place un **programme de dons** pour financer des ONG ciblées, dont la mission principale est de défendre les droits humains dans le monde (Amnesty International, Human Rights Watch, Reporters Sans Frontières).
- Ce parcours a permis de développer des relations privilégiées avec ces ONG, relations que nous mettons à profit pour mettre en œuvre la stratégie.

COMMENT CONSTRUIRE UN PORTEFEUILLE FONDÉ SUR LES LIBERTÉS CIVILES ET LA DÉMOCRATIE ?

La solution :

La stratégie de TOBAM vise à investir dans des pays démocratiques et pénalise les entreprises ayant des liens financiers étroits avec des pays considérés comme non démocratiques, tout en contrôlant la « Tracking Error ».

Le processus :

01. Utiliser des indicateurs fondés sur les libertés civiles / l'inclusion / l'État de droit et la lutte contre la corruption pour exclure les pays qui ne disposent pas des libertés civiles et des droits démocratiques fondamentaux.
02. Pénaliser les entreprises ayant des liens économiques importants avec des pays non éligibles, tout en récompensant les entreprises faiblement exposées à des régimes autoritaires.
03. Trouver le portefeuille minimisant l'exposition aux pays autoritaires sous contrainte de « Tracking Error », tout en appliquant également les autres politiques ESG de TOBAM (listes d'exclusion, réduction de l'empreinte CO2, alignement de l'empreinte ESG).

POURQUOI CHOISIR NOTRE STRATÉGIE « CIVIL AND DEMOCRATIC RIGHTS »



Faible exposition aux régimes autoritaires



Amélioration de la performance ajustée du risque vs indices de référence capi-pondérés sur un cycle de marché



Disponible pour l'univers World, World ex-US et EM



Bénéfice de l'expertise de TOBAM en gestion action systématique doublé d'une longue **expérience dans le domaine des droits humains.**



Etayé par la **recherche académique**



Gamme de fonds **SFDR 9**

- Boutique d'investissement agile avec plus de 15 ans d'expérience dans la gestion d'actifs.
- Des actionnaires et des clients de premier plan Traitement rationalisé, efficace et direct.
 - Processus d'investissement breveté, unique et transparent.
 - Pionnier reconnu dans les stratégies de bêta alternatif.
 - Recherche à valeur ajoutée

À PROPOS DE TOBAM

TOBAM est une société de gestion d'actifs qui offre des solutions quantitatives innovantes pour construire des stratégies d'investissement rationnelles.

Les approches Maximum Diversification®, TOBAMSolutions®, CRYPTOBAM® et TOBAM LBRTY® illustrent l'engagement systématique de TOBAM en faveur d'investisseurs exigeants.

TOBAM gère environ 6 milliards de dollars (au 30 décembre 2022). Son équipe comprend 44 professionnels basés à Paris, New York, Dublin et Luxembourg.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.tobam.fr ou nous contacter à l'adresse info@tobam.fr.

Pour plus d'informations : www.tobam.fr

Contacts :

Paris

49-53, Avenue des Champs-Élysées

75008 Paris

France

New York

Dublin

Luxembourg

Service à la clientèle :

clientservice@tobam.fr

Ce document est confidentiel et n'est destiné qu'à son destinataire. Il est réservé aux investisseurs professionnels. Ce document ne constitue pas une offre de vente de fonds à des personnes américaines (au sens de la réglementation S promulguée en vertu de la loi de 1933). Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas une recommandation, une sollicitation, une offre, un conseil ou une invitation à effectuer une quelconque transaction et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Les informations fournies concernent les stratégies gérées par TOBAM, un conseiller en investissement français enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) en vertu du U.S. Investment Advisers Act de 1940 et de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et dont le siège social est situé au 49-53 avenue des Champs Élysées, 75008 Paris, France. Le formulaire ADV de TOBAM est disponible gratuitement sur demande. Au Canada, TOBAM agit sous la dénomination sociale " Tobam SAS Inc. " en Alberta et " TOBAM Société par Actions Simplifiée " au Québec.

L'investissement comporte des risques, les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement. Tous les investisseurs devraient demander l'avis de leur conseiller financier avant de prendre une décision d'investissement afin de déterminer si celle-ci est appropriée. Les performances passées et les simulations basées sur des backtests ne sont pas des indicateurs fiables des performances, prévisions ou prédictions futures. Les données des backtests peuvent refléter l'application de la méthodologie de la stratégie à des données historiques, et donc les stratégies ont été construites avec le bénéfice du recul et ont des limites inhérentes. TOBAM a poursuivi et poursuivra ses efforts de recherche en modifiant de temps à autre le processus d'investissement en conséquence. TOBAM se réserve le droit de réviser ou de modifier sans préavis l'univers, les données, les modèles, la stratégie et les opinions.

Les contraintes et les frais applicables à un portefeuille réel affectent les résultats obtenus. La valeur et les revenus produits par une stratégie peuvent être affectés par les taux de change, les taux d'intérêt ou d'autres facteurs. Ce matériel, y compris les backtests, est basé sur des sources que TOBAM considère comme fiables à la date indiquée, mais TOBAM ne garantit pas l'exhaustivité ou l'exactitude des données, informations, opinions ou résultats.

Le processus d'investissement quantitatif de TOBAM s'appuie sur un vaste code informatique exclusif. Les chercheurs, les développeurs de logiciels et les équipes informatiques de TOBAM suivent un processus structuré de conception, de développement, de test, de contrôle des changements et de révision au cours du développement de ses systèmes et de leur mise en œuvre dans le cadre de notre processus d'investissement. Ces contrôles et leur efficacité font l'objet d'examen internes réguliers.

Cependant, malgré ces contrôles étendus, il est possible que des erreurs se produisent dans le codage et dans le processus d'investissement, comme c'est le cas avec tout logiciel complexe ou modèle basé sur des données, et aucune garantie ne peut être fournie quant à l'absence totale d'erreurs dans un modèle d'investissement quantitatif. De telles erreurs pourraient avoir un impact négatif sur les résultats d'investissement. Nous avons mis en place des systèmes et des processus de contrôle destinés à identifier en temps utile toute erreur de ce type qui aurait un impact important sur le processus d'investissement.

RISQUES LIÉS AU DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les risques de durabilité liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance financière de cette stratégie. Si les indicateurs de durabilité peuvent avoir un impact positif, le risque de durabilité, aux fins de l'intégration, est défini comme l'impact négatif de ces mêmes facteurs. Par "risque de durabilité", on entend un événement environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il est enregistré, pourrait avoir une incidence négative réelle ou potentielle sur la valeur de cette stratégie.



* l'indice 'whitelisted' - le portefeuille pondéré en fonction de la capitalisation boursière des pays éligibles qui est conforme à l'ESG.