

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

TOBAM Global Blockchain Equity Fund

een subfonds van Most Diversified Portfolio SICAV

Productontwikkelaar: TOBAM LEI-nummer: 969500QH54F8VCVPRW15.

Class UCITS ETF EUR Accumulation ISIN: LU3142893745

Website: www.tobam.fr. Bel: +33 1 85 08 85 15 voor meer informatie.

Aan TOBAM is vergunning verleend in Frankrijk en het wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Aan Most Diversified Portfolio SICAV is vergunning verleend in Luxemburg en het wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum waarop het EID is opgesteld: 01.09.2025

Let op: U staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Dit Product is een subfonds van Most Diversified Portfolio SICAV, een paraplu-fonds van het open-end-type, georganiseerd als een beleggingsmaatschappij met beperkte aansprakelijkheid en met variabel kapitaal (een "SICAV") naar Luxemburgs recht.

Looptijd

De levensduur van dit Product is niet beperkt.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Product is het streven naar rendement door te beleggen in internationale ondernemingen die een correlatie hebben met Bitcoin en de blockchain. Het Product belegt niet direct of indirect met behulp van financiële derivaten of fondsen met een onderliggende belegging in crypto-activa in Bitcoin en de blockchain.

Veranderingen in de intrinsieke waarde kan worden vergeleken met de Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (closing price).

Het Product wordt actief beheerd, niet ten opzichte van een index. Als gevolg daarvan kunnen de prestaties aanzienlijk afwijken van de referentiewaarde die wordt gebruikt om het algemene risicoprofiel van het Product te bepalen. Sommige aandelen van het Product zullen deel uitmaken van de referentiewaarde. De wegingen van de portefeuilleparticipaties van het Product kunnen aanzienlijk afwijken van de equivalente wegingen in de index.

De beleggingsstrategie is erop gericht het Product bloot te stellen aan ondernemingen die een economische blootstelling aan Bitcoin hebben. De selectie van aandelen wordt aangestuurd door de Beheermaatschappij met behulp van een kwantitatief filter en een bottom-up fundamentele aandelenanalyse onder ondernemingen met een zakelijke activiteit gerelateerd aan Bitcoin (mijnbouw, makelaardij, leveranciers van hardware aan mijnbouw, etc.) of ondernemingen die Bitcoin op hun balans hebben staan. Andere ondernemingen kunnen worden opgenomen om de correlatie met Bitcoin te verbeteren. Het resultaat is een portefeuille van aandelen, beleggen in grote, medium en kleine kapitalisatie-ondernemingen in lijn met de thematische visie van de Beheermaatschappij. Gezien de beleggingsstrategie kan de portefeuille geconcentreerd zijn.

Ten minste 90% van het vermogen van het Product blijft op deze manier blootgesteld aan wereldwijde ontwikkelde aandelenmarkten die zijn blootgesteld aan Bitcoin en de blockchain, met inbegrip van kleine en middelgrote markten.

Bitcoin is de eerste gedecentraliseerde digitale valuta. Het zou omschreven kunnen worden als een peer-to-peer betalingsnetwerk dat wordt gedragen door zijn gebruikers zonder centrale autoriteit. Transacties worden gecontroleerd door netwerkknoppunten via cryptografie en geregistreerd in openbaar gedistribueerd grootboek dat een blockchain wordt genoemd.

De aandacht van beleggers wordt echter gevestigd op het feit dat er geen minimale correlatiedrempel is vastgesteld tussen deze beleggingen van bedrijven in Bitcoin en de prijs van de Bitcoin zelf. Correlatie kan daarom niet in de loop der tijd worden gegarandeerd. De Beheermaatschappij kan zich niet verplichten tot de duur van de daadwerkelijke belegging van deze bedrijven in Bitcoin en blockchain, met name gezien de marktcycli en -bewegingen. Het Product belegt ten minste 90% van zijn nettoactiva in aandelen en aandelenachtige effecten. Het Product kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in aandeleneffecten van kleine en middelgrote emittenten (middelgrote, kleine en micromarktkapitalisaties) en tot 90% van zijn nettoactiva in aandeleneffecten van grote emittenten.

De aandelen waarin het Product belegt zijn geselecteerd op basis van kwantitatieve modellen die zijn ontwikkeld met het gepatenteerde Diversificatiegraad van de Beheermaatschappij, die gedefinieerd wordt als het gewogen gemiddelde van volatiliteit gedeeld door de volatiliteit van de portefeuille. Het stelt het Product in staat de mate van diversificatie te maximaliseren ten opzichte van de referentiewaarde. Deze modellen zijn gebaseerd op de optimalisatie van verschillende beperkingen, zoals de Diversificatiegraad, marktbeperkingen, portefeuillebeheer en regelgevende beperkingen. De uitkomst wordt gegeven na een kwadratische optimalisatie, om het best geoptimaliseerde model te vinden. Het hieruit voortvloeiende Product zal, in combinatie met andere "long only"-beleggingen, naar verwachting de resultaten van de activaspreiding verbeteren door onder andere de Sharpe-ratio te verbeteren en de volatiliteit te verminderen. Het doel van de toegepaste beheermodellen is de diversificatie te vergroten ten opzichte van de referentiewaarde-index. Er kan rekening worden gehouden met de uitsplitsing naar sector om de concentratie in een bepaalde sector te beperken.

Om de blootstelling zo dicht mogelijk bij de resultaten van het model te houden, kan het Product zijn blootstelling opbouwen of uitbreiden via American Depositary Receipts (ADR's) en Global Depositary Receipts (GDR's) tot maximaal 100% van zijn nettoactiva en/of via andere OTC-contracten om de risicobeheersing te verbeteren en de transactiekosten zo laag mogelijk te houden. Om een optimaal rendement op zijn resterende blootstelling aan contanten te behalen, kan het Product tot 10% van zijn activa beleggen in geldmarktinstrumenten om zijn contanten te kunnen beheren. Het kan ook tot 100% van zijn activa beleggen in financiële termijninstrumenten (zoals termijncontracten) om af en toe aanpassingen te doen die inschrijving en terugkopen mogelijk maken.

Het Product valt onder artikel 8 van de SFDR. De beleggingsstrategie kent geen duurzamebeleggingsdoelstelling maar promoot ecologische en sociale kenmerken en heeft een minimumaandeel van 40% duurzame beleggingen.

Het Product herbelegt zijn inkomsten.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Product is bedoeld voor beleggers met een basiskennis van en ervaring met fondsbeleggingen, die streven naar een beleggingsoplossing met een aanbevolen periode van bezit van ten minste 5 jaar en die in staat zijn om mogelijke verliezen van tot het volledige belegde bedrag te dragen zonder dat dit een significant effect heeft op hun algehele financiële situatie. Beleggers wordt ook sterk aangeraden hun beleggingen voldoende te diversifiëren om niet alleen aan de risico's van dit Product te zijn blootgesteld.

Praktische informatie

Depositaris: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

De afwikkelingsdatum is 1 dag, volgens de officiële kalender van de NYSE Euronext, volgend op de Waarderingsdag.

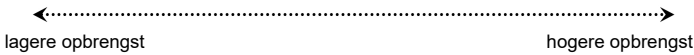
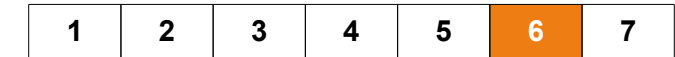
Het meest recente prospectus en de meest recente periodieke reglementaire documenten, naast andere praktische informatie, zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij, TOBAM, 24-26 Avenue des Champs Élysées, 75008 Paris, Frankrijk en op de website www.tobam.fr.

De laatst gepubliceerde prijzen, de informatie met betrekking tot de intrinsieke waarde, de berekeningen van de maandelijkse prestatiescenario's en de in het verleden behaalde resultaten van het Product zijn beschikbaar op de website www.tobam.fr.

Deze ETF-klasse staat genoteerd en wordt verhandeld op één of meerdere beurzen. Onder normale omstandigheden kunt u aandelen verhandelen tijdens de handelstijden van de beurzen. Uitsluitend Geautoriseerde Deelnemers (bijv. bepaalde financiële instellingen) kunnen rechtstreeks met het Product in aandelen handelen op de primaire markt. Meer informatie is beschikbaar in het Prospectus van het Product.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar). Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen als u het Product vroegtijdig verzilverd, en het is mogelijk dat u dan minder terugkrijgt.

In de cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit Product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het Product geld verliest door marktbevingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 6 uit 7, dat is de op een na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat de distributeur u niet kan betalen wegens een slechte markt erg groot is.

Daarnaast zult u worden blootgesteld aan de volgende risico's (die niet door de synthetische risico-indicator in aanmerking worden genomen), namelijk:

Concentratierisico: In de mate dat de beleggingen van het Product geconcentreerd zijn in een bepaald land, markt, sector of activaklasse, kan het Product gevoelig zijn voor verlies als gevolg van ongunstige gebeurtenissen die invloed hebben op dat land, die markt, die sector of die activaklasse.

Kleine kapitalisatie: Het Product belegt aanzienlijk in kleinere ondernemingen waaraan een hoger risico verbonden kan zijn omdat hun koersen onderhevig kunnen zijn aan grotere marktschommelingen dan die van grotere ondernemingen.

Beleggingen in andere icb/icbe's: Een Product dat belegt in andere collectieve beleggingsschema's heeft geen actieve rol in het dagelijkse beheer van de collectieve beleggingsschema's waarin het belegt. Bovendien zal een Product over het algemeen niet de mogelijkheid hebben om de specifieke beleggingen van onderliggende instellingen voor collectieve beleggingsschema's te evalueren voor ze worden gedaan. Daardoor zal het rendement van een Product voornamelijk afhangen van de prestaties van deze ongerelateerde onderliggende Productbeheerders en kan het aanzienlijk negatief worden beïnvloed door ongunstige prestaties.

Derivaat voor hedgingsdoeleinden: Het gebruik van derivaten voor hedging in een stijgende markt kan potentiële winsten doen inperken.

Converteerbare obligaties: Converteerbare obligaties zijn hybride effecten tussen schuld en aandelen, die houders in principe toestaan om hun rente in obligaties op een bepaalde datum in de toekomst om te zetten in aandelen van de uitgevende onderneming. Beleggingen in convertibles zullen resulteren in een grotere volatiliteit dan obligatiebeleggingen in standaard obligaties.

Valutarisico: Het Product belegt in buitenlandse markten. Het kan worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen die de waarde van uw belegging kunnen verlagen of verhogen.

Cyberisico: De activa kunnen onderhevig zijn aan meerdere technologische risico's, waaronder fraude, operationele risico's en andere aanvallen op IT-systemen met kwaadwillige bedoelingen, die kunnen leiden tot een daling van de activa, de aandelen die daaraan zijn blootgesteld en daarmee tot een daling van de intrinsieke waarde van het Product.

Tegenpartijrisico: Het Product kan verlies lijden indien een tegenpartij waarmee bepaalde transacties zijn uitgevoerd in gebreke blijft, hetgeen tot een daling van de intrinsieke waarde van het Product leidt.

Dit Product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt een deel van uw gehele belegging verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven cijfers omvatten alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De gepresenteerde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties, evenals de gemiddelde prestaties van het Product en/of de van toepassing zijnde referentiewaarde-indicator van de laatste 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De prestatiescenario's worden mogelijk niet berekend op basis van historisch rendement van de officiële referentiewaarde.

Belegging van EUR 10.000

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt een deel van of uw gehele belegging verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 3.560	EUR 3.270
	Gemiddeld rendement per jaar	-64,4%	-20,0%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.810	EUR 10.430
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,9%	0,8%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.400	EUR 16.020
	Gemiddeld rendement per jaar	4,0%	9,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.440	EUR 18.140
	Gemiddeld rendement per jaar	24,4%	12,6%

Deze tabel geeft de bedragen weer die u tijdens de aanbevolen vijfjarige periode van bezit in verschillende scenario's zou kunnen terugkrijgen, ervan uitgaande dat u EUR 10.000 belegt.

Ongunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 06/2024 en 07/2025.

Gematigd scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10/2017 en 10/2022.

Gunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10/2016 en 10/2021.

Wat gebeurt er als Tobam niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Product om uit te betalen wordt niet beïnvloed door de insolventie van de ontwikkelaar. U kunt echter een financieel verlies lijden als de Depositaris zijn verplichtingen niet nakomt. Dit wanbetalingsrisico is beperkt omdat de Depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die deze mogelijke verliezen geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging op termijn.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het Product aanhoudt en hoe goed het Product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- het Product presteert als getoond in het gematigd scenario
- EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging van EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 728	EUR 2.134
Effect van de kosten per jaar*	7,3%	2,8% elk jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 12,67% vóór de kosten en 9,88% na de kosten.

Samenstelling van de kosten(*)

Belegging van EUR 10.000 en het effect van de jaarlijkse kosten als u na één jaar uitstapt

Enmalige kosten		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Dit is inclusief, maximaal, distributiekosten van 5,00% van het belegde bedrag. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening kan worden gebracht. De verkoper van het Product zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening kan worden gebracht.	EUR 500
Uitstapkosten	1,00% Het effect van de kosten wanneer u uit de belegging stapt. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder.	EUR 100
Vaste kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,22% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 122
Transactiekosten van de portefeuille	0,06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 6
Incidentele kosten		
Prestatievergoedingen	Voor dit Product geldt geen prestatievergoeding.	EUR 0

Deze tabellen laten zien welk effect de verschillende kosten hebben op het beleggingsrendement dat u mogelijk terugkrijgt na de aanbevolen periode van bezit en wat de betekenis is van de verschillende kostencategorieën.

(*) Secundaire markt: Beleggers die geen Geautoriseerde Deelnemers zijn, kunnen alleen aandelen kopen of verkopen op de secundaire markt. Dienovereenkomstig zullen beleggers makelaarskosten en/of transactiekosten betalen in verband met hun transacties op de beurs/beurzen. Deze makelaarskosten en/of transactiekosten worden niet in rekening gebracht door of betaald aan het Product of de Beheermaatschappij, maar aan de eigen tussenpersoon van de belegger. Daarnaast kunnen beleggers ook de kosten dragen van de "bid-as"-spreads, dat wil zeggen het verschil tussen de prijzen waartegen aandelen worden gekocht en verkocht.

Primaire markt: Geautoriseerde Deelnemers die rechtstreeks handelen met het Product betalen de daarmee verband houdende transactiekosten op de primaire markt.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder het geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit Product is ontworpen voor beleggingen op langere termijn. U moet bereid zijn om ten minste 5 jaar belegd te blijven.

Verzoeken tot terugkoop van Aandelen kunnen worden gedaan op elke dag die een Waarderingsdag is van het betreffende Product.

De afwikkelingsdatum is 1 dag, volgens de officiële kalender van de NYSE Euronext, volgend op de Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u ervoor kiest in het Product te beleggen en vervolgens een klacht heeft over het Product, de Ontwikkelaar of de persoon die u adviseert over dit Product of het u verkoopt, dient u in eerste instantie contact op te nemen met TOBAM

- via e-mail op compliance@tobam.fr

- of per post aan TOBAM, Compliance Officer, 24-26, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, Frankrijk.

Voor meer informatie over klachten kunt u terecht op onze website <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2022/09/Complaints-Policy-website.pdf>.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: De eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt treft u aan op <https://www.tobam.fr>.

Prestaties in het verleden: Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare indicatie te geven van prestaties uit het verleden.

Informatie over het actuele remuneratiebeleid, met inbegrip van, maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop de remuneratie en de voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor toekenning van de remuneratie en de voordelen zijn beschikbaar op <https://www.tobam.fr/legal-information/>. Een papieren exemplaar is op verzoek kosteloos verkrijgbaar.

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.