

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna Investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå Produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

TOBAM Global Blockchain Equity Fund

en delfond till Most Diversified Portfolio SICAV

Produktutvecklare: TOBAM LEI-kod: 969500QH54F8VCVPRW15.

Klass UCITS ETF EUR Accumulation ISIN: LU3142893745

Webbplats: www.tobam.fr. Ring: +33 1 85 08 85 15 för mer information.

TOBAM är auktoriserat i Frankrike och regleras av Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Most Diversified Portfolio SICAV är auktoriserat i Luxemburg och regleras av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Faktabladets utfärdandedatum: 01.09.2025

Varning: Du står i begrepp att köpa en Produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär Produkten?

Typ

Denna Produkt är en delfond till Most Diversified Portfolio SICAV, en öppen paraplyfond, som är organiserad som ett investeringsbolag med begränsat ansvar och rörligt kapital (en "SICAV-fond") enligt Luxemburgs lagstiftning.

Löptid

Produktens livslängd är inte begränsad.

Mål

Investeringsmålet för Produkten är att försöka uppnå en avkastning som investerar i internationella företag som är relaterade till Bitcoin och blockchain. Produkten investerar varken direkt eller indirekt med hjälp av finansiella derivatinstrument eller fonder med en underliggande investering i kryptotillgångar i Bitcoin och blockchain.

Nettotillgångarnas värdeökningar kan jämföras med Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (stängningskurs).

Produkten använder inte en indexbaserad förvaltningsstrategi, utan förvaltas aktivt. Som en följd kan dess resultat skilja sig avsevärt från jämförelseindexet, som används för att definiera investeringsområdet och fastställa Produktens globala riskprofil. Vissa av jämförelseindexets aktierelaterade värdepapper är komponenter i Produkten. Viktningen av Produktens portföljinnehav kan avvika betydligt från motsvarande viktning i indexet.

Investeringsstrategin syftar till att exponera Produkten för företag som har en ekonomisk exponering mot Bitcoin. Urvalet av aktier drivs av förvaltningsbolaget med hjälp av ett kvantitativt filter och en grundläggande bottom-up-aktieanalys bland företag med en affärsverksamhet som är relaterad till Bitcoin (mining, mälare, leverantörer av hårdvara för mining etc.) eller företag med innehav av Bitcoin i sin balansräkning. Andra företag kan inkluderas för att förbättra korrelationen till Bitcoin. Resultatet är en portfölj med aktier, investeringar i stora, medelstora och små kapitaliseringsföretag i linje med förvaltningsbolagets tematiska inriktning. I fråga om investeringsstrategin kan portföljen vara koncentrerad.

Minst 90 % av Produktens tillgångar är därför ständigt exponerade för globala utvecklade aktiemarknader med exponering mot Bitcoin och blockchain, inklusive små och medelstora marknader.

Bitcoin är den första decentraliserade digitala valutan. Den kan definieras som ett peer-to-peer-betalningsnätverk som drivs av sina användare utan central myndighet. Transaktioner verifieras av nätverksnoder genom kryptografi och registreras i en offentligt distribuerad huvudbok som kallas blockchain.

Investeras uppmärksamhet dras dock till det faktum att ingen minsta korrelationströskel mellan dessa investeringar av företag i Bitcoin och priset på Bitcoin har fastställts.

Korrelationen kan därför inte garanteras över tid. Förvaltningsbolaget kan inte ha något åtagande gällande varaktigheten av den faktiska investeringen dessa företag gör i Bitcoin och blockchain, särskilt med tanke på marknadscykler och -rörelser. Produkten investerar minst 90 % av sina nettotillgångar i aktier och aktierelaterade värdepapper. Produkten kan investera upp till 100 % av sina nettotillgångar i aktierelaterade värdepapper från små och medelstora emittenter (medelstora, små och mindre bolag) och upp till 90 % av sina nettotillgångar i aktierelaterade värdepapper från stora emittenter.

De aktier som Produkten investerar i väljs ut på grundval av kvantitativa modeller som utvecklats av förvaltningsbolagets patenterade diversifieringsförhållande, definierat som förhållandet mellan det viktade genomsnittet av volatiliteten dividerat med portföljvolatiliteten. Det gör det möjligt för Produkten att maximera nivån på den diversifiering som erbjuds i förhållande till jämförelseindexet. Dessa modeller är baserade på optimering av flera begränsningar, inklusive diversifieringsgrad, marknadsbegränsningar, portföljhantering och regulatoriska begränsningar. Resultatet ges efter en kvadratisk optimering, för att hitta den bästa optimerade modellen. Den färdiga Produkten, kombinerad med andra investeringar som endast är långa, förväntas förbättra resultaten av tillgångsallokeringen genom att bland annat förbättra Sharpekvoten och minska volatiliteten. Syftet med de förvaltningsmodeller som används är att öka diversifieringen i förhållande till jämförelseindexet. Sektorsuppdelningen kan beaktas för att begränsa koncentrationen till en viss sektor.

För att upprätthålla exponering så nära som möjligt mot modellens resultat kan Produkten skapa eller öka sin exponering genom amerikanska depåbevis (ADR) och globala depåbevis (GDR), för upp till 100 % av sina nettotillgångar, eller genom andra OTC-kontrakt för att förbättra riskkontrollen och minimera transaktionskostnaderna. För att uppnå optimal avkastning på sina pengar kan produkten investera upp till 10 % av sina tillgångar i penningmarknadsinstrument för kassaändamål. Den kan också investera upp till 100 % av sina tillgångar i finansiella instrument (såsom forwardkontrakt) för att göra tillfälliga justeringar för att möjliggöra teckning och inlösen.

Produkten kvalificerar sig enligt artikel 8 i SFDR. Investeringsstrategin har inte ett hållbart investeringsmål utan främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och har en minsta andel på 40 % av hållbara investeringar.

Produkten återinvesterar sina intäkter.

Målgrupp

Produkten är avsedd för investerare med grundläggande kunskap och erfarenhet inom fondinvesteringar som letar efter en investeringslösning med en rekommenderad innehavsperiod på minst 5 år och som kan bära en förlust på upp till hela det investerade beloppet utan att det påverkar deras övergripande ekonomiska situation i betydande grad. Investerare rekommenderas även starkt att diversifiera sina investeringar tillräckligt för att inte utsättas enbart för dessa Produkters risker.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Ävecklingsdagen är 1 dag efter värderingsdagen enligt den officiella kalendern för NYSE Euronext.

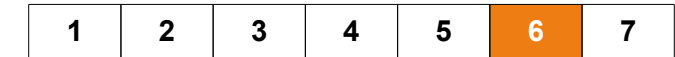
Det senaste prospektet och de senaste periodiska rättsliga dokumenten samt all annan praktisk information kan erhållas kostnadsfritt från förvaltningsbolaget, TOBAM, 24-26, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankrike, och på webbplatsen www.tobam.fr.

De senaste publicerade kurserna, information om substansvärdet, beräkningar av månatliga resultatscenarier och tidigare resultat för Produkten finns på webbplatsen www.tobam.fr.

ETF-klassen är noterad och handlas på en eller flera börser. Under normala omständigheter kan du handla med andelar under börsernas öppettider. Endast auktoriserade aktörer (t.ex. utvalda finansiella institutioner) får göra aktieaffärer direkt med produkten på primärmarknaden. Ytterligare information finns i produktens prospekt.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



←

lågare utdelning

högre utdelning

→



Riskindikatorn utgår från att du behåller Produkten till slutet av den rekommenderade innehavstiden (5 år). Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna Produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att Produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna Produkt som 6 av 7, vilket är en av de näst högsta riskklasserna. Detta klassificerar potentiella förluster från framtida resultat på en hög nivå, och dåliga marknadsförhållanden påverkar sannolikt distributörens kapacitet att betala dig.

Dessutom kommer du att exponeras mot följande risker (ingår inte i den syntetiska riskindikatorn), nämligen:

Koncentrationsrisk: I den utsträckning Produktens investeringar är koncentrerade till ett visst land, marknad, industri eller tillgångsklass kan Produkten vara mottaglig för förlust på grund av negativa händelser som påverkar landet, marknaden, industrin eller tillgångsklassen.

Liten kapitalisering: Produkten investerar avsevärt i mindre företag som kan medföra en högre risk eftersom deras priser kan vara föremål för högre marknadsfluktuationer än de större företagens.

Investeringar i andra UCi:er/fondföretag: En Produkt som investerar i andra system för kollektiva investeringar har inte någon aktiv roll i den dagliga förvaltningen av de system för kollektiva investeringar som den investerar i. Dessutom har Produkten i allmänhet inte möjlighet att på förhand utvärdera specifika investeringar som görs av underliggande kollektiva investeringssystem. Följaktligen beror avkastningen för en Produkt i första hand på resultatet hos dessa underliggande Produktförvaltare och kan i hög grad påverkas negativt av negativa resultat.

Derivat för säkringsändamål: Användningen av derivat för säkring på en stigande marknad kan begränsa potentiella vinster.

Konvertibla obligationer: Konvertibla obligationer är hybridvärdepapper mellan skuldebrev och aktier, vilket i princip gör det möjligt för innehavarna att omvandla sin ränta på obligationer till aktier i det emitterande bolaget vid en viss framtida tidpunkt. Investeringar i konvertibler ger högre volatilitet än obligationsinvesteringar i standardobligationer.

Valutarisk: Produkten investerar på utländska marknader. Den kan påverkas av förändringar i valutakurser som kan leda till att värdet på din investering minskar eller ökar.

Cyberrisk: Tillgångarna kan vara föremål för flertalet tekniska risker, inklusive bedrägeri, operativa risker och andra angrepp mot IT-system utförda med ett skadligt syfte, vilket kan leda till en minskning av tillgångarnas värde, de aktier som är exponerade mot dem och därmed en nedgång i produktens substansvärde.

Motpartsrisk: Produkten kan drabbas av en förlust vid fallissemang för en motpart med vilken vissa transaktioner har genomförts, vilket leder till att Produktens substansvärde minskar.

Den här Produkten innehåller inget skydd mot framtida marknadsresultat, vilket innebär att du kan förlora en del av eller hela din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva Produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna Produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna som presenteras representerar exempel när de bästa och sämsta resultaten används, liksom det genomsnittliga resultatet för fonden och/eller lämplig referensindikator under de senaste tio åren.

Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Resultatscenarierna behöver inte beräknas på grundval av det officiella jämförelseindexets historiska resultat.

Investering: EUR 10 000

Den rekommenderade innehavstiden är 5 år.		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Scenarier			
Minimum	Det finns ingen garanterad minimiavkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	3 560 EUR	3 270 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	-64,4 %	-20,0 %
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	8 810 EUR	10 430 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	-11,9 %	0,8 %
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 400 EUR	16 020 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	4,0 %	9,9 %
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	12 440 EUR	18 140 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	24,4 %	12,6 %

Denna tabell visar hur mycket pengar du kan få tillbaka under den rekommenderade innehavstiden på 5 år enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar 10 000 euro.

Negativt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan 06/2024 och 07/2025.

Neutralt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan 10/2017 och 10/2022.

Positivt scenario: Detta scenario inträffade för en investering mellan 10/2016 och 10/2021.

Vad händer om Tobam inte kan göra några utbetalningar?

Produktens betalningsförmåga påverkas inte av produktutvecklarens insolvens. Du kan dock drabbas av en ekonomisk förlust om förvaringsinstitutet inte fullgör sina skyldigheter. Sådan fallissemangsrisk är begränsad eftersom förvaringsinstitutet enligt lag och förordning är skyldigt att segregera sina egna tillgångar från Produktens tillgångar. Det finns ingen kompensations- eller garantiordning som kan kompensera för hela eller delar av dessa potentiella förluster.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer Produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering över tid.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar Produkten och Produktens resultat. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot
- 10 000 euro investeras

Investering: EUR 10 000	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Totala kostnader	728 EUR	2 134 EUR
Årliga kostnadseffekter*	7,3 %	2,8 % varje år

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 12,67 % före kostnader och 9,88 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning (*)

Investering på 10 000 EUR och årliga kostnadseffekter om du löser in efter 1 år

Engångskostnader		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Detta inkluderar distributionskostnader på högst 5,00 % av det investerade beloppet. Detta är det mesta du kommer att betala. Personen som säljer Produkten till dig kommer att informera dig om den faktiska avgiften.	500 EUR
Inlösenkostnader	1,00 % Effekterna av kostnaderna för att lösa in din investering. Detta är det mesta du kommer att betala och du kan få betala mindre.	100 EUR
Återkommande kostnader (tas ut varje år)		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,22 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	122 EUR
Portföljtransaktionskostnader	0,06 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer Produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	6 EUR
Extra kostnader		
Resultatrelaterade avgifter	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna Produkt.	0 EUR

Denna tabell visar inverkan av olika kostnader på den avkastning du kan få på investeringen vid den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

(*) Sekundärmarknad: Investerar som inte är auktoriserade aktörer kan endast köpa eller sälja andelar på sekundärmarknaden. Dessutom får investerare betala börsmäklaravgifter och/eller transaktionskostnader när de handlar på börser. Dessa börsmäklaravgifter och/eller transaktionskostnader debiteras inte av och ska inte betalas till produkten eller förvaltningsbolaget, utan till investerarens förmedlare. Dessutom kommer investerarna eventuellt att få bära kostnaderna för köp/sälj-differenser, dvs. skillnaden mellan priset för köp och försäljning av andelar.

Primärmarknad: Auktoriserade deltagare som handlar direkt med produkten får betala de relaterade primärmarknadstransaktionskostnaderna.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Denna Produkt är utformad för långsiktiga investeringar. Du bör vara beredd att behålla investeringen i minst fem år.

Begäran om inlösen av andelar kan göras på en dag som är en värderingsdag för den aktuella Produkten.

Avvecklingsdagen är 1 dag efter värderingsdagen enligt den officiella kalendern för NYSE Euronext.

Hur kan jag klaga?

Om du väljer att investera i Produkten och sedan har ett klagomål på Produkten eller Produktutvecklaren eller den person som ger råd om eller säljer Produkten, bör du i första hand kontakta TOBAM

– via e-post på compliance@tobam.fr

– eller per post på TOBAM, Compliance Officer, 24-26, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, Frankrike.

Mer information om klagomål finns på vår webbplats <https://www.tobam.fr/wp-content/uploads/2022/09/Complaints-Policy-website.pdf>.

Övrig relevant information

Resultatscenarier: Tidigare resultatscenarier som uppdateras månadsvis finns på <https://www.tobam.fr>.

Tidigare resultat: Det finns inte tillräckligt med data för att ge investerare en användbar indikation på tidigare resultat.

Uppgifter om den aktuella ersättningspolicyn, inklusive men inte begränsat till en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas, identiteten på de personer som ansvarar för tilldelningen av ersättningar och förmåner, finns under <https://www.tobam.fr/legal-information/>. En papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

Detta faktablad uppdateras årligen.