

Caractéristiques

INDICE DE RÉFÉRENCE

MSCI Daily TR Net EMU EUR

TICKER BLOOMBERG DE L'INDICE

MSDEEMUN Index

RESPONSABLE DE LA GESTION

Gestion en équipe

DEVISE

EUR

STRUCTURE LEGALE

• SICAV luxembourgeoise UCITS

LIQUIDITÉ

Quotidienne

TYPE DE PART

B (Tous investisseurs)

CODE ISIN

LU1067854734

FRAIS COURANTS

2,25%

DATE DE CREATION DU FONDS

30/06/2006

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

05/03/2014

INVESTISSEMENT MINIMUM INITIAL

- 1 Unit
- Pas d'investissement minimum ultérieur

CUT-OFF

12:00 le jour de valorisation concerné

VL au 30/12/2019

125,17 EUR



* Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement principal du Fonds est l'exposition aux actions de la zone euro via l'application systématique du processus de placement mis au point par la Société de gestion.

Le choix des actions repose sur des modèles quantitatifs et systématiques visant à optimiser le niveau de diversification par rapport à l'indicateur de référence.

* Performances nettes mensuelles en EUR (%)

| | | | | | | | | | | | | | Année | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | AB | Indice |
| 2019 | 6,20 | 2,48 | 0,73 | 2,75 | -3,26 | 1,07 | -1,10 | -0,07 | 3,40 | 1,66 | 0,07 | -0,02 | 14,49 | 26,37 |
| 2018 | 1,76 | -2,64 | -3,10 | 4,21 | 0,77 | -0,21 | 2,83 | 0,49 | -1,35 | -3,09 | 1,61 | -6,19 | -5,26 | -13,19 |
| 2017 | -1,36 | 3,61 | 4,01 | 1,01 | 2,76 | -2,85 | -0,11 | -0,50 | 1,03 | -0,08 | -1,04 | 1,37 | 7,88 | 12,49 |
| 2016 | -7,58 | -3,73 | 4,32 | 1,44 | 0,13 | -4,65 | 4,37 | 0,97 | -0,23 | -1,71 | -1,20 | 4,85 | -3,76 | 4,37 |
| 2015 | 8,42 | 5,86 | 2,39 | 0,77 | 1,26 | -5,01 | 3,98 | -9,48 | -6,55 | 6,88 | 3,61 | -3,67 | 6,88 | 9,81 |
| 2014 | | | 0,93 | -0,90 | 3,33 | -1,19 | -1,20 | 0,79 | -1,21 | -1,01 | 5,22 | -0,61 | 4,00 | 2,23 |

Source: TOBAM. Les rendements sont nets de frais et exprimés en EUR, ils commencent le 05 mars 2014.

* Performances nettes annualisées en EUR

| | 1Y | 3Y | 5Y | ITD |
|-----------------------|---------|--------|--------|--------|
| AB Euro Equity | 14,49 % | 5,38 % | 3,78 % | 3,93 % |
| MSCI Daily TR Net EMU | 26,37 % | 7,26 % | 7,18 % | 6,54 % |

* Statistiques

| | AB Euro Equity | MSCI Daily TR Net EMU EUR |
|---|----------------|---------------------------|
| Encours du fonds en millions EUR | 47,62 | |
| Performance nette (mars '14 - déc. '19) | 25,17 % | 44,59 % |
| Performance nette annualisée | 3,93 % | 6,54 % |
| Volatilité | 13,88 % | 16,30 % |
| Ratio de Sharpe | 0,28 | 0,40 |

Sources: TOBAM, Bloomberg.

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 incluent le dividende réinvesti. Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires. Le taux de rendement sans risque est calculé en utilisant le taux LIBOR EUR un mois.

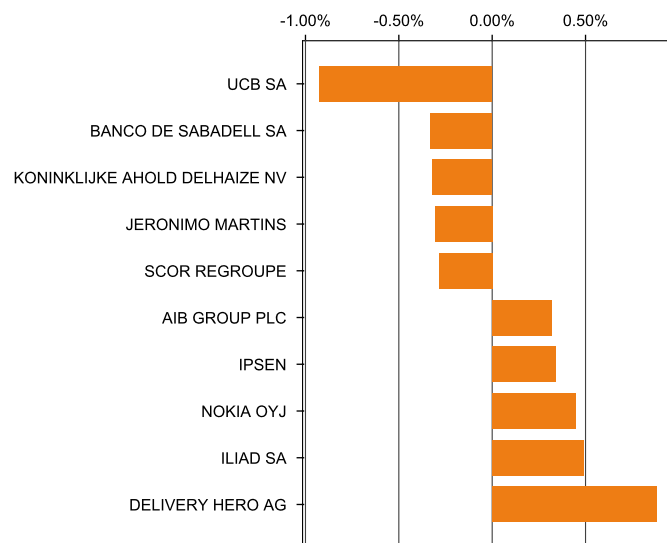
★ Statistiques

| | AB Euro | Indice de référence |
|---|---------|---------------------|
| Ratio de diversification ² (EUR) | 7,30 | 3,10 |
| Empreinte carbone* | 177 | 236 |
| Reduction relative des émissions de carbone | | |
| | -25,1% | |
| <small>* Tonnes de carbone émises par 1 million EUR investi</small> | | |
| | 3 Mois | 1 An |
| Volatilité du portefeuille | 9,65 % | 10,10 % |
| Volatilité de l'indice | 12,23 % | 12,73 % |
| Tracking error | 5,57 % | 6,04 % |
| Beta vs. indice de référence | 0,71 | 0,70 |
| Corrélation vs. indice de référence | 89,65 % | 88,51 % |

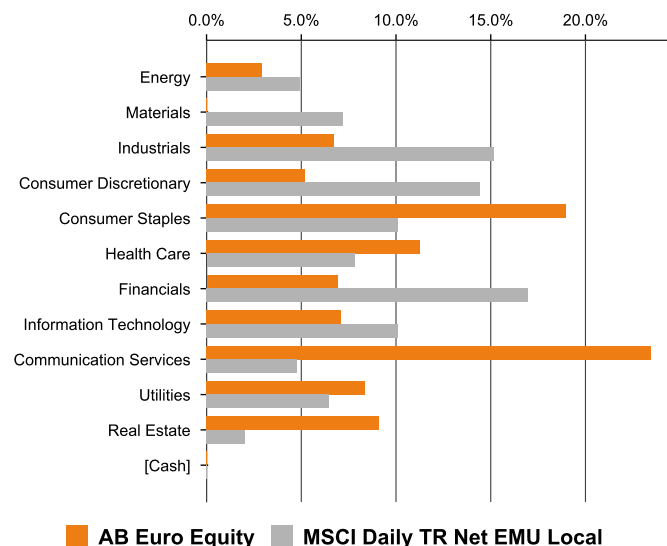
★ Top 15

| Nombre de lignes | 55 |
|-------------------------|--------|
| DEUTSCHE WOHNEN AG-BR | 3,06 % |
| BEIERSDORF AG | 3,05 % |
| UNILEVER NV | 3,05 % |
| VONOVIA SE | 3,04 % |
| ELISA OYJ | 3,04 % |
| RED ELECTRICA DE ESPANA | 3,02 % |
| COLRUYT SA | 3,00 % |
| AROUNDTOWN SA | 2,98 % |
| KONINKLIJKE KPN NV | 2,93 % |
| ENDESA SA | 2,90 % |
| CELLNEX TELECOM SAU | 2,86 % |
| ABN AMRO GROUP NV-CVA | 2,81 % |
| GETLINK SE | 2,73 % |
| METRO AG | 2,65 % |
| PUBLICIS GROUPE | 2,55 % |

★ Principaux mouvements sur le mois



★ Répartition Sectorielle



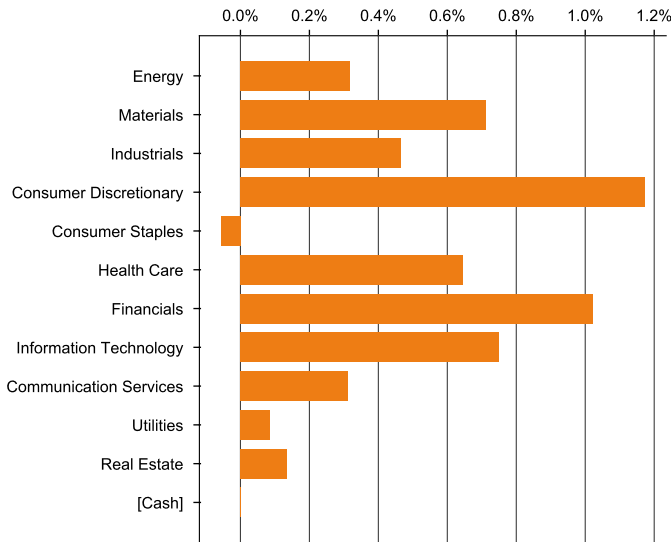
★ Attribution de Performance (3M)

| | Poids moyen | | | Rendement en devise de base | | | Attribution | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------|-----------------------------|---------------|---------|----------------|---------------|----------------|
| | Portefeuille | Référence* | Relatif | Portefeuille | Référence* | Relatif | Allocation | Sélection | Total |
| Energy | 2,81 % | 4,97 % | -2,16 % | 1,33 % | 2,17 % | -0,84 % | 0,07 % | -0,03 % | 0,04 % |
| Materials | 0,02 % | 7,14 % | -7,11 % | 9,62 % | 8,47 % | 1,15 % | -0,22 % | 0,00 % | -0,22 % |
| Industrials | 9,40 % | 15,19 % | -5,79 % | 7,08 % | 7,05 % | 0,03 % | -0,04 % | 0,04 % | 0,00 % |
| Consumer Discretionary | 4,78 % | 14,30 % | -9,52 % | 11,16 % | 8,78 % | 2,38 % | -0,31 % | 0,11 % | -0,20 % |
| Consumer Staples | 19,98 % | 10,53 % | 9,45 % | -2,81 % | -4,55 % | 1,73 % | -0,94 % | 0,41 % | -0,53 % |
| Health Care | 10,90 % | 7,50 % | 3,41 % | 6,16 % | 8,16 % | -2,01 % | 0,11 % | -0,30 % | -0,19 % |
| Financials | 7,77 % | 16,86 % | -9,09 % | 8,21 % | 7,95 % | 0,26 % | -0,19 % | 0,03 % | -0,16 % |
| Information Technology | 5,74 % | 9,92 % | -4,18 % | 4,37 % | 9,59 % | -5,21 % | -0,21 % | -0,23 % | -0,44 % |
| Communication Services | 21,59 % | 5,13 % | 16,45 % | -2,82 % | -4,08 % | 1,26 % | -1,64 % | 0,28 % | -1,35 % |
| Utilities | 7,97 % | 6,46 % | 1,52 % | 1,74 % | 0,45 % | 1,29 % | -0,03 % | 0,10 % | 0,07 % |
| Real Estate | 8,97 % | 2,01 % | 6,96 % | 6,15 % | 6,28 % | -0,13 % | 0,05 % | -0,01 % | 0,03 % |
| [Cash] | 0,07 % | 0,00 % | 0,07 % | 0,02 % | 0,00 % | 0,02 % | -0,01 % | 0,00 % | -0,01 % |
| Performance attribuée | 100,00 % | | | | | | -3,36 % | 0,41 % | -2,95 % |
| Performance non attribuée | | | | | | | | | -0,59 % |
| Total | 100,00 % | 100,00 % | | 1,71 % | 5,26 % | | | | -3,54 % |

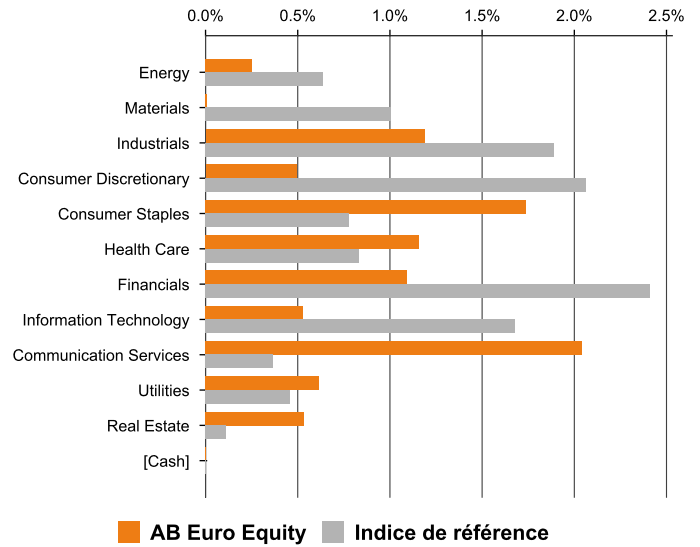
*Référence: MSCI Daily TR Net EMU Local

Sources: TOBAM, Bloomberg. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les rendements sont exprimés nets de frais et en EUR. Les rendements peuvent diminuer ou augmenter en raison des fluctuations monétaires. Risque clef : la valeur de votre investissement et de ses revenus varie et le capital initial investi n'est pas garanti.

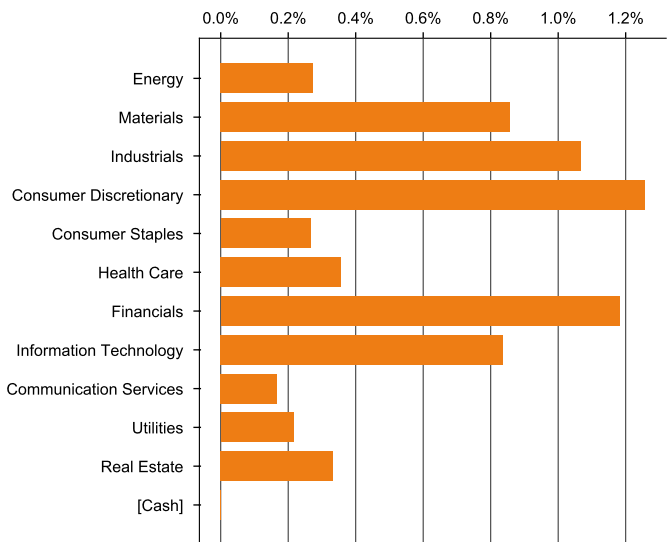
★ Contribution à la Tracking Error (3M)



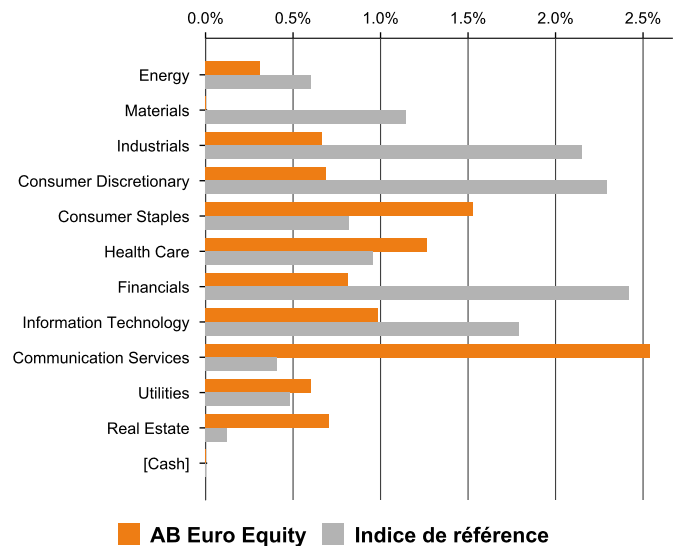
★ Contribution à la Volatilité (3M)



★ Contribution à la Tracking Error (Ex ante)



★ Contribution à la Volatilité (Ex ante)



★ Attribution de performance au niveau des titres (3M)

Contributeurs à la performance du portefeuille

| | Portefeuille | | |
|----------------------------|--------------|----------|--------------|
| | Poids moyen | Perf. | Contribution |
| 10 Premiers | | | |
| ORION OYJ-CLASS B | 2,67 % | 20,60 % | 0,54 % |
| BANCO DE SABADELL SA | 1,77 % | 19,16 % | 0,38 % |
| HUGO BOSS AG -ORD | 1,00 % | -12,31 % | 0,36 % |
| GETLINK SE | 2,77 % | 13,21 % | 0,36 % |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | 2,30 % | 12,55 % | 0,28 % |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | 1,95 % | 14,09 % | 0,27 % |
| DEUTSCHE WOHNEN AG-BR | 2,99 % | 8,75 % | 0,26 % |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR | 2,34 % | 8,70 % | 0,23 % |
| AROUNDTOWN SA | 2,99 % | 6,40 % | 0,20 % |

Contributeurs à la performance relative

| | Poids moyen | | | |
|-------------------|-------------|------------|----------|-------------|
| | Ptf. | Référence* | Perf. | Attribution |
| 10 Premiers | | | | |
| ORION OYJ-CLASS B | 2,67 % | 0,10 % | 20,60 % | 0,37 % |
| ANHEUSER-BUSCH | 0,00 % | 1,39 % | -14,72 % | 0,31 % |
| HUGO BOSS AG - | 1,00 % | 0,04 % | -12,31 % | 0,30 % |
| NOKIA OYJ | 0,57 % | 0,49 % | -29,12 % | 0,27 % |
| BANCO DE | 1,77 % | 0,14 % | 19,16 % | 0,26 % |
| GETLINK SE | 2,77 % | 0,16 % | 13,21 % | 0,21 % |
| DEUTSCHE | 2,30 % | 0,09 % | 12,55 % | 0,16 % |
| DANONE | 0,00 % | 1,12 % | -8,44 % | 0,16 % |
| DEUTSCHE TELEKOM | 0,00 % | 1,23 % | -5,35 % | 0,13 % |

| | Portefeuille | | |
|--------------------------|--------------|----------|--------------|
| | Poids moyen | Perf. | Contribution |
| 10 Derniers | | | |
| CARREFOUR SA | 2,33 % | -5,79 % | -0,15 % |
| UNILEVER NV | 2,98 % | -5,96 % | -0,18 % |
| TELENET GROUP HOLDING NV | 2,64 % | -6,85 % | -0,19 % |
| COLRUYT SA | 2,94 % | -6,28 % | -0,19 % |
| DRILLISCH AG | 0,96 % | -14,90 % | -0,21 % |
| WIRECARD AG | 1,01 % | -26,75 % | -0,24 % |
| KONINKLIJKE KPN NV | 2,66 % | -8,25 % | -0,27 % |
| QIAGEN N.V. | 0,52 % | 1,40 % | -0,44 % |
| SES | 1,83 % | -24,60 % | -0,48 % |

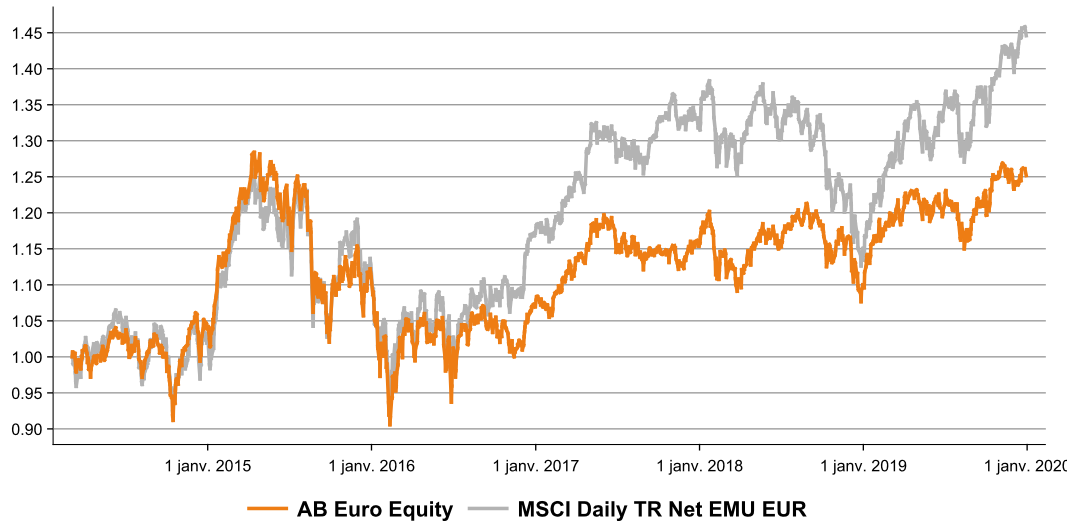
| | Poids moyen | | | |
|--------------------|-------------|------------|----------|-------------|
| | Ptf. | Référence* | Perf. | Attribution |
| 10 Derniers | | | | |
| CARREFOUR SA | 2,33 % | 0,22 % | -5,79 % | -0,24 % |
| EUTELSAT | 2,23 % | 0,07 % | -7,38 % | -0,25 % |
| ASML HOLDING NV | 0,01 % | 2,49 % | 16,20 % | -0,25 % |
| DRILLISCH AG | 0,96 % | 0,02 % | -14,90 % | -0,27 % |
| TELENET GROUP | 2,64 % | 0,05 % | -6,85 % | -0,33 % |
| COLRUYT SA | 2,94 % | 0,06 % | -6,28 % | -0,33 % |
| KONINKLIJKE KPN NV | 2,66 % | 0,24 % | -8,25 % | -0,40 % |
| QIAGEN N.V. | 0,52 % | 0,17 % | 1,40 % | -0,44 % |
| SES | 1,83 % | 0,13 % | -24,60 % | -0,54 % |

*Référence MSCI Daily TR Net EMU Local, Devise: EUR

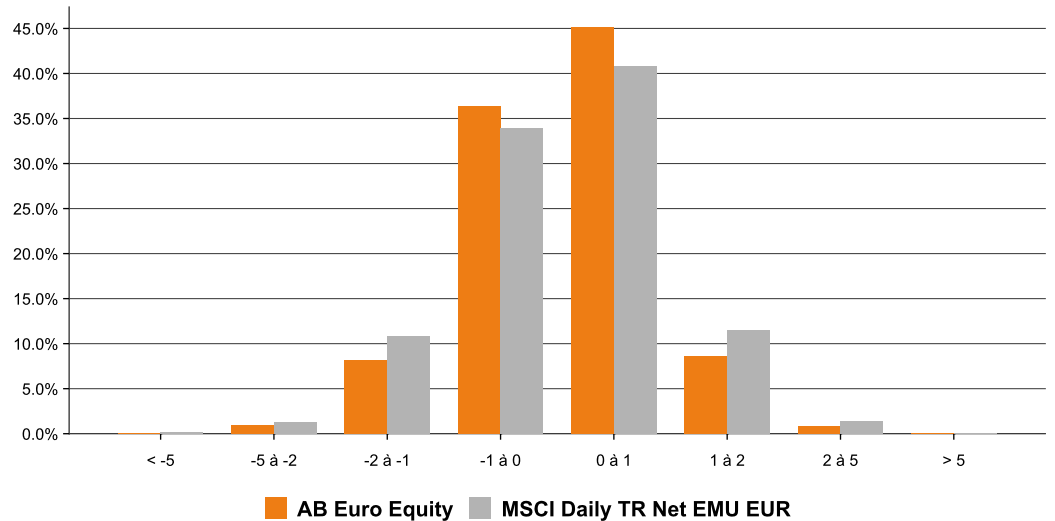
Contacts

CLIENT SERVICE
+33 1 85 08 85 15
clientservice@tobam.fr

* Performances nettes cumulées



* Distribution des rendements nets quotidiens



Sources: TOBAM, Bloomberg.

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 incluent le dividende réinvesti.

Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires. Le taux de rendement sans risque est calculé en utilisant le taux LIBOR EUR un mois.

Ce document est destiné à des investisseurs de détail. Le fonds ("Fonds") est un fonds UCITS organisé sous la forme d'une société à capital variable ("SICAV") conformément à la législation luxembourgeoise, et régulé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") sous le numéro d'enregistrement RCS: B186947. Le Fonds est un compartiment du fonds Most Diversified Portfolio SICAV et a été autorisé à la commercialisation au public en France par le régulateur. Ce document est émis par TOBAM, société de gestion française agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) dont le siège social est situé au 49-53 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France. Il ne s'agit pas d'un prospectus. L'offre de parts du Fonds ne peut être réalisée qu'en utilisant le prospectus officiel. Le dernier prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ("DICI"), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels (les documents du Fonds) sont disponibles gratuitement auprès de CACEIS Bank. Les facteurs de risque énumérés dans les documents du fonds doivent être consultés avant de considérer tout investissement dans le Fonds.

Avertissement: Veuillez lire attentivement le prospectus avant d'investir. La valeur de votre investissement et les revenus qui en découlent peuvent baisser ou augmenter. Les fluctuations des taux de change entre les devises peuvent avoir un effet distinct, ce qui entraîne également une diminution ou une augmentation de la valeur des investissements. Les performances passées ne sont pas représentatives des performances futures. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Les investisseurs doivent considérer que les titres et les instruments financiers contenus dans les présentes peuvent ne pas être adaptés à leurs objectifs d'investissement.

L'impact carbone présenté est la moyenne pondérée des émissions carbone correspondant aux scopes 1 et 2 (Cf. Initiative du Protocole des Gaz à Effet de Serre). Les données sur les émissions sont obtenues via les rapports émis par les entreprises, le questionnaire CDP (Carbon Disclosure Project) ou le modèle d'estimation. Ces données ne prennent pas en compte la totalité des émissions induites par l'entreprise.

Le processus d'investissement quantitatif de TOBAM s'appuie de manière extensive sur un code informatique privé. TOBAM suit un processus de conception, développement, tests, contrôle des changements et de revue structuré durant le développement de ses systèmes et l'implémentation à travers le processus d'investissement. Ces contrôles et leur efficacité font l'objet de revues internes régulières. Cependant, en dépit de ces contrôles poussés, il est possible que des erreurs s'insèrent dans le codage et à travers le processus d'investissement, comme cela peut être le cas avec tous les logiciels complexes ou les modèles orientés données, et le fait qu'un modèle d'investissement quantitatif est entièrement exempt d'erreur ne peut en aucun cas être assuré ou garanti. De telles erreurs pourraient avoir un impact négatif sur les résultats de l'investissement.