Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A2 (Monnaie: EUR)

ISIN: LU0816909369

un compartiment du fonds MainFirst, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable), société anonyme
Société de gestion et l'initiateur du document d'informations clés: ETHENEA Independent Investors S.A.
Site Web : www.ethenea.com
Appelez le +352 27692110 pour obtenir plus d'informations.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée de la surveillance de ETHENEA Independent Investors S.A. en ce qui concerne le présent Document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg
ETHENEA Independent Investors S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Date de production du document d'informations clés: 19/02/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type
Le produit est une classe d'actions du compartiment MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced qui fait partie de MainFirst, SICAV (le « Fonds à compartiments multiples »), une société d'investissement à capital variable (SICAV) de type fonds à compartiments multiples, régie par la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »), et qui est donc qualifié d'OPCVM. L'actif et le passif des différents compartiments sont juridiquement distincts les uns des autres.

Durée
Le compartiment n'a pas de date d'échéance. Sans préjudice de cette disposition, le compartiment peut, conformément aux Statuts, être liquidé à tout moment par décision du Conseil d'administration/de l'Assemblée générale.

Objectifs
Objectif d'investissement
L'objectif de placement du compartiment est de réaliser une performance positive de ses actifs en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de créance et d'instruments de créance similaires, émis par des emprunteurs provenant de marchés émergents et libellés dans des devises librement convertibles. Le compartiment bénéficie d'une gestion active. Le gestionnaire du fonds compose le portefeuille exclusivement selon les critères définis dans les objectifs d'investissement / la politique d'investissement, qu'il prend ensuite soin de contrôler régulièrement et d'ajuster, le cas échéant. Le compartiment peut être assujetti à des commissions additionnelles liées à la performance (commission de performance) calculées en référence à l'indice de référence J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite (indice JBCDCOMP). L'univers d'investissement du compartiment n'est pas limité aux composantes de l'indice. L'indice peut donc s'écarter sensiblement de la performance du compartiment.
Politique d'investissement
Afin d'atteindre cet objectif, le compartiment investira ses actifs principalement dans des obligations (y compris des obligations zéro coupon), des titres de créance à court terme et des instruments de dette similaires (les instruments de placement). Les instruments de placement sont émis ou garantis par des débiteurs souverains des marchés émergents (en particulier les banques centrales, les autorités gouvernementales et les banques régionales) ou par des entreprises domiciliées dans un pays émergent. Le compartiment investira principalement dans des instruments de dette d'émetteurs privés. La définition exacte d'un pays émergent est donnée dans le prospectus en vigueur.
Un pourcentage maximum de 30 % des actifs nets du compartiment peut être investi dans des instruments de placements libellés dans une devise d'un État non membre de l'OCDE. Le compartiment poursuit une stratégie dite équilibrée, c'est-à-dire que les instruments de placement ne doivent pas nécessairement avoir une notation, voire une notation spécifique (S&P, Moodys et Fitch). Au contraire, les placements sont effectués dans un large éventail de catégories de notation. L'objectif est d'obtenir une note moyenne d'au moins BB pour l'ensemble du compartiment.
Les parts dans des OPCVM ou autres OPC (« fonds cibles ») peuvent être acquises jusqu'à une limite maximale de 10 % de l'actif du compartiment. Ce dernier est donc éligible en tant que fonds cible. Il n'existe aucune restriction quant aux types de fonds cibles pouvant être acquis par le compartiment.
Ce compartiment relève de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 et de l'article 6 du règlement (UE) 2020/852 (taxinomie de l'UE). MainFirst Holding AG (société de gestion du compartiment) a signé les Principes pour l'Investissement Responsable (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). La stratégie de durabilité du compartiment vise à contribuer à l'amélioration du profil de durabilité des sociétés sélectionnées en portefeuille par le biais d'un dialogue actif et d'activités d'engagement. Des informations détaillées sur les principes d'investissement responsable de la société de gestion ainsi que le détail des agences de notation de développement durable employées sont disponibles sur www.ethenea.com.
Les classes d'actions sont couvertes contre les fluctuations de change par rapport à la devise du fonds. L'exécution de la couverture s'accompagne d'inefficacités. C'est la raison pour laquelle il n'est pas garanti que la couverture puisse à tout moment complètement réduire les fluctuations de change.
Politique de distribution
Les revenus restent dans le fonds.
Souscription et retrait
Les investisseurs peuvent en principe demander le rachat de leurs parts chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre. Le rachat des parts peut être suspendu si des circonstances exceptionnelles le justifient dans l'intérêt des investisseurs.

Investisseurs de détail visés
Le fonds s'adresse à tous types d'investisseurs qui poursuivent un objectif de constitution ou d'optimisation de patrimoine et qui souhaitent investir à moyen terme. Ils doivent être en mesure de supporter les pertes jusqu'à concurrence du capital investi. Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088.

Dépositaire
Le dépositaire du Fonds est DZ PRIVATBANK SA, société anonyme, sise à L-1445 Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Pour en savoir plus
Vous trouverez les critères complets dans le prospectus de vente.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque le plus faible ⟷ **Risque le plus élevé**

1	2	3	4	5	6	7

L´indicateur de risque part de l´hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change si votre devise de référence diffère de la devise du produit. Vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents:

- Risque de liquidité
- Risques opérationnels

Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit luimême, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios pessimiste, moyen et optimiste présentés illustrent la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière tout à fait différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10 000 EUR**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 430 EUR	6 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-45,70%	-7,15%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 670 EUR	6 950 EUR
	Rendement annuel moyen	-33,30%	-7,02%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 770 EUR	8 680 EUR
	Rendement annuel moyen	-2,30%	-2,79%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 480 EUR	12 820 EUR
	Rendement annuel moyen	24,80%	5,09%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: ce scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2017 et octobre 2022.

Scénario intermédiaire: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre septembre 2019 et septembre 2024.

Scénario favorable: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre février 2016 et février 2021.

Que se passe-t-il si ETHENEA Independent Investors S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La défaillance de ETHENEA Independent Investors S.A. n'a pas d'impact direct sur votre paiement, car la loi prévoit qu'en cas d'insolvabilité de ETHENEA Independent Investors S.A., le fonds n'entre pas dans la masse de l'insolvabilité, mais est maintenu de manière autonome.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ce produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera de ces coûts et vous expliquera comment ils affecteront votre investissement.

Le mécanisme dit du « swing pricing » peut s'appliquer. Il établit des règles et des principes afin de mieux protéger les actionnaires contre les effets de la dilution résultant des activités des autres actionnaires.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de conservation du produit et de l'évolution du produit, le cas échéant. Les montants présentés ici illustrent un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	659 EUR	1 315 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,6%	2,8% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,0 % avant déduction des coûts et de -2,8 % après cette déduction.
Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Les frais d'entrée s'élèvent à 5,00 % (frais de souscription), ce qui correspond logiquement à une déduction de 4,76 % du montant de votre investissement. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre investissement. Votre conseiller financier vous informera du montant réel.	Jusqu'à 476 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,75% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	175 EUR
Coûts de transaction	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	8 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Compte tenu du profil de risque et de rendement, nous recommandons une durée de détention minimale de 5 ans pour ce produit.
Vous pouvez toutefois demander le remboursement anticipé du produit en respectant les modalités de rachat mentionnées dans le prospectus. Un remboursement anticipé peut avoir un impact significatif sur le profil de risque et de rendement. Le remboursement anticipé peut être suspendu temporairement si les circonstances le nécessitent et si la suspension est dans l'intérêt des investisseurs.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez envoyer un courrier à ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg ou un e-mail à l'adresse info@ethenea.com. Vous trouverez également de plus amples informations sur le site Web www.ethenea.com. Vous pouvez adresser directement vos réclamations à la personne qui conseille le produit ou qui le vend.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le compartiment, le prospectus (avec annexe) et les statuts en vigueur ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement, en allemand, pendant les heures normales de bureau auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire ainsi que du/des distributeur(s) et des institutions conformément aux dispositions de l'article 92 de la directive (UE) 2019/1160.
D'autres informations pratiques ainsi que le dernier prix des parts sont disponibles gratuitement à tout moment sur le site Internet de la société de gestion ainsi qu'auprès des entités susmentionnées. De plus, les détails de la politique de rémunération actuelle, y compris une description de la façon dont la rémunération et les autres avantages sont calculés, et l'identité des personnes compétentes pour la répartition de la rémunération et des autres avantages, y compris la composition de la commission de rémunération, si une telle commission existe, sont gratuitement disponibles sur le site Internet de la société de gestion ainsi qu'au format papier auprès des services indiqués ci-dessus. L'adresse du site Internet de la société de gestion est www.ethenea.com.
La législation fiscale de l'État membre d'origine du compartiment peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre conseiller fiscal quant aux conséquences d'un investissement dans le compartiment au regard de l'impôt.
Ces informations clés décrivent une classe d'actions du compartiment. Le compartiment fait quant à lui partie d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports peuvent contenir, le cas échéant, des informations concernant l'ensemble des classes d'actions du fonds identifié en tête du document. Les éléments de l'actif et du passif de tous les compartiments sont juridiquement distincts les uns des autres.
Il est possible d'échanger les actions du compartiment ou de la classe d'actions contre celles d'un autre compartiment ou d'une autre classe d'actions. De plus amples informations sur les options de conversion et sur les coûts liés sont fournies dans le prospectus de vente.
La responsabilité de la société d'investissement ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.
L'historique de performance du produit, pouvant remonter jusqu'à 10 années et incluant les calculs des scénarios de performance précédents, est disponible gratuitement sur https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.
Les investisseurs suisses peuvent obtenir gratuitement des copies du prospectus (y compris le règlement de gestion ou les statuts), du document d'informations clés ainsi que des rapports annuel et semestriel auprès du représentant en Suisse, IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurich. L'agent payeur en Suisse est DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurich.