

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

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

ISIN: LU0816909369

een deelfonds van MainFirst, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in de vorm van een Société Anonyme
Beheersmaatschappij: ETHENEA Independent Investors S.A.

Website: www.ethenea.com

Bel +352 27692110 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op ETHENEA Independent Investors S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

ETHENEA Independent Investors S.A. is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Datum waarop het EID is opgesteld: 19-02-2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een aandelenklasse van het deelfonds MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced, dat op zijn beurt deel uitmaakt van MainFirst, SICAV (het "Paraplufonds"). Het Paraplufonds is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (Société d'Investissement à Capital Variable of "SICAV") van het type paraplufonds in de zin van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd (de "Wet van 2010") en dat op basis daarvan als icbe geldt. De activa en passiva van elk deelfonds zijn bij wet van elkaar gescheiden.

Looptijd

Het deelfonds heeft geen vervaldatum. Niettegenstaande deze regeling kan het deelfonds te allen tijde, binnen de beperkingen van de statuten, bij besluit van de raad van bestuur/algemene vergadering van aandeelhouders worden ontbonden.

Doelstellingen

Investeringsdoel

De beleggingsdoelstelling van het deelfonds bestaat erin een positieve waardeontwikkeling van zijn vermogen te behalen door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van schuldbewijzen en soortgelijke schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door debiteuren uit opkomende landen en zijn uitgedrukt in vrij converteerbare valuta's. Het deelfonds wordt actief beheerd. De portefeuille wordt samengesteld door de fondsbeheerder, uitsluitend op basis van de criteria die zijn vastgelegd in de beleggingsdoelstellingen en in het beleggingsbeleid. De samenstelling wordt regelmatig gecontroleerd en indien nodig aangepast. Er kunnen aanvullende prestatiegerelateerde kosten (prestatievergoedingen) in rekening worden gebracht aan de beleggers in het deelfonds. De hoogte van deze aanvullende kosten worden berekend ten opzichte van de benchmark, de J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index (JBCDCOMP-index). Het beleggingsuniversum van het deelfonds is niet beperkt tot de componenten van de index. Daardoor kan het portefeuillerendement aanzienlijk afwijken van de ontwikkeling van de index.

Beleggingsbeleid

Voor dit doel belegt het deelfonds hoofdzakelijk in obligaties (waaronder nulcouponobligaties), kortlopend schuldpapier en vergelijkbaar schuldpapier (gezamenlijk de 'Beleggingsinstrumenten'). De Beleggingsinstrumenten moeten zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden uit opkomende landen (waaronder overheidsinstanties en regionale institutionele banken) of bedrijven die zijn gevestigd in een opkomend land. Het zwaartepunt voor het doelfonds ligt bij Beleggingsinstrumenten uit het bedrijfsleven. De precieze definitie van opkomende landen vindt u in het actuele verkoopprospectus.

Maximaal 30% van het nettodeelfondsvermogen mag belegd worden in Beleggingsinstrumenten die zijn uitgegeven in een valuta van een land dat geen OESO-lidstaat is. Het deelfonds hanteert een zogeheten gebalanceerde strategie: deze houdt in dat de Beleggingsinstrumenten

geen (bepaalde) rating van een ratingbureau (S&P, Moody's of Fitch) hoeven te hebben. Er wordt belegd in uiteenlopende ratingcategorieën. Er wordt gestreefd naar een gemiddelde rating van BB of hoger voor de volledige deelfondsportefeuille.

Maximaal 10% van het deelfondsvermogen mag belegd worden in de aandelen van icbe's of andere icb's ('doelfonds'), wat inhoudt dat het deelfonds als doelfonds kan fungeren. Er gelden geen beperkingen voor de doelfonds waarin het doelfonds mag beleggen.

Dit deelfonds valt onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852 (de EU-taxonomie). MainFirst Holding AG, waarvan de beleggingsbeheerder van het deelfonds deel uitmaakt, heeft de beginselen van de VN voor verantwoord beleggen ondertekend (de United Nations-supported Principles for Responsible Investment of 'UN PRI'). De duurzaamheidsstrategie van het deelfonds beoogt bij te dragen tot de verbetering van het duurzaamheidsprofiel van de geselecteerde portefeuillebedrijven door een actieve dialoog en engagementactiviteiten. Nadere informatie over het beleid inzake verantwoord beleggen van de beheersmaatschappij en een overzicht van de betrokken ratingbureaus voor duurzaamheid vindt u op www.ethenea.com.

De aandelenklassen worden afgedekt tegen waardeschommelingen ten opzichte van de fondsvaluta. Deze afdekking kan niet perfect efficiënt gerealiseerd worden. Hierdoor kan niet gegarandeerd worden dat de waardeschommelingen als gevolg van fluctuerende wisselkoersen altijd volledig afgedekt worden.

Distributiebeleid

De inkomsten blijven in het fonds.

Inschrijving en aflossing

Beleggers kunnen hun aandelen in beginsel op elke Luxemburgse bankwerkdag laten terugkopen, met uitzondering van 24 en 31 december. De inwilliging van terugkoopverzoeken kan worden opgeschort als dit noodzakelijk geacht wordt in uitzonderlijke omstandigheden en in het belang van de beleggers.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds richt zich op alle soorten beleggers die uit zijn op vermogensgroei dan wel vermogensoptimalisatie en daarvoor voor de middellange termijn willen beleggen. Ze moeten in staat zijn verliezen tot maximaal het ingelegde bedrag te kunnen dragen. Het fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken overeenkomstig artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Depositief

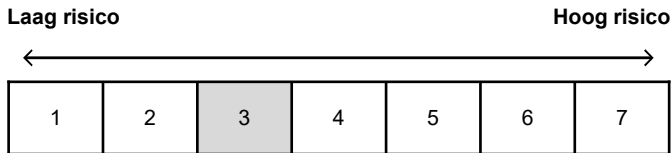
De bewaarder van het fonds is DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, met zetel te L-1445 Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison.

Verdere informatie

De volledige criteria vindt u in het Prospectus in het hoofdstuk "Risicoprofiel" van het compartiment MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced.

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

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat

beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Wees u bewust van het valutarisico als uw referentievaluta afwijkt van de valuta van het product. Mogelijk ontvangt u betalingen in een andere valuta. In dat geval is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Andere risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator kunnen van wezenlijk belang zijn:

- Liquiditeitsrisico
- Operationele risico's

Voor meer informatie wordt verwezen naar het Prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen 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 weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's geven respectievelijk de slechtste, mediane en beste waardeontwikkeling van het product over de afgelopen tien jaar weer. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10.000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5.420 EUR	5.350 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-45,80%	-11,76%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.670 EUR	6.950 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-33,30%	-7,02%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.500 EUR	10.800 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-5,00%	1,55%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12.480 EUR	12.820 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	24,80%	5,09%

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

Ongunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen oktober 2017 en oktober 2022.

Gematigd scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen december 2013 en december 2018.

Gunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als ETHENEA Independent Investors S.A. niet kan uitbetalen?

Het in gebreke blijven van de ETHENEA Independent Investors S.A. heeft geen directe gevolgen voor uw uitbetaling, aangezien de wettelijke regeling bepaalt dat in geval van insolventie van de ETHENEA Independent Investors S.A. de bijzondere activa geen deel gaan uitmaken van de failliete boedel, maar zelfstandig in stand worden gehouden.

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.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende kostenposten te bekostigen. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert, indien van toepassing. De hier getoonde bedragen zijn gebaseerd op een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10.000 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	707 EUR	1.873 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	7,1%	3,3% per 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 4,9 % vóór de kosten en 1,6 % na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	De instapkosten bedragen 5,00% (eenmalige kosten), waardoor uw beleggingsinleg 4,76% lager uitvalt. Dit is het maximale bedrag dat kan worden ingehouden op uw belegging. Uw financieel adviseur kan u adviseren over de daadwerkelijke hoogte van het bedrag.	Maximaal 476 EUR
Uitstapkosten	We brengen geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,87% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	187 EUR
Transactiekosten	0,44% 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 en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	44 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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

Gezien het risico-rendementsprofiel van dit product, raden wij u aan dit product ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt het product echter laten terugkopen, onder de voorwaarden die zijn genoemd in het verkoopprospectus. Indien u het product vroegtijdig laat terugkopen, kan dat wezenlijke gevolgen hebben voor het risico-rendementsprofiel. Er kan tijdelijk besloten worden om geen terugkoopverzoeken in te willigen, indien dit vanwege de actuele situatie als noodzakelijk geacht wordt en dit in het belang van de beleggers is.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt, kunt u schriftelijk contact opnemen met ETHENEA Independent Investors S.A., per post geadresseerd aan 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburg of per e-mail via info@ethenea.com. Daarnaast vindt u meer informatie op de volgende website: www.ethenea.com. Klachten over de persoon die het product verkoopt of erover adviseert, kunt u rechtstreeks bij deze persoon indienen.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het deelfonds, het momenteel geldige verkoopprospectus inclusief bijlage en statuten evenals de meest recente jaar- en halfjaarverslagen in het Duits kunnen tijdens de gebruikelijke kantooruren kosteloos worden opgevraagd bij de beleggingsmaatschappij, de beheermaatschappij, de bewaarder en bij de tussenpersoon of -personen en andere relevante instanties, zoals bepaald in artikel 92 van Richtlijn (EU) 2019/1160.

Andere nuttige informatie en de actuele aandelenkoersen vindt u te allen tijde op de website van de beheermaatschappij of kunnen bij de bovengenoemde instanties gratis worden opgevraagd. Voorts zijn details van het huidige beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van de berekeningswijze van de beloning en de overige vergoedingen, en de identiteit van de voor de toewijzing van de beloning en overige vergoedingen bevoegde personen, met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité, indien dat bestaat, te vinden op de homepage van de beheermaatschappij of kunnen ze bij de bovengenoemde instanties gratis als papieren document worden opgevraagd. De website van de beheermaatschappij is www.ethenea.com.

De geldende belastingwetgeving in het vestigingsland van het deelfonds kan gevolgen hebben voor uw persoonlijke belastingssituatie. U kunt bij uw belastingadviseur terecht voor persoonlijk advies over de belastingtechnische gevolgen van een belegging in het deelfonds.

Dit document bevat essentiële informatie over een aandelenklasse van het deelfonds. Het deelfonds maakt op zijn beurt deel uit van een paraplu-fonds. In het verkoopprospectus en de periodieke verslagen vindt u eventuele informatie over alle aandelenklassen van het fonds dat aan het begin van het document wordt genoemd. De activa en passiva van elk deelfonds zijn bij wet van elkaar gescheiden.

Het is mogelijk om aandelen van het deelfonds of de aandelenklasse om te wisselen voor de aandelen van een ander deelfonds of een andere aandelenklasse. Gedetailleerde informatie over de mogelijkheden tot omwisselen en de kosten die daarmee gepaard gaan, vindt u in het verkoopprospectus.

De beleggingsmaatschappij kan uitsluitend aansprakelijk gesteld worden op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het verkoopprospectus.

Informatie over de prestaties van het Product over de afgelopen tien jaar, waaronder de berekeningen van eerdere prestatiescenario's, vindt u kosteloos op de website https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Zwitserse beleggers kunnen een papieren exemplaar van het prospectus (inclusief beheerreglement en statuten), het essentiële-informatiedocument en de (half)jaarverslagen kosteloos opvragen bij de vertegenwoordiger in Zwitserland, te weten IPConcept (Schweiz) AG, gevestigd te Münsterhof 12, CH-8022 Zürich. Het betaalkantoor in Zwitserland is DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich.