

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A (Divisa: USD)

ISIN: LU0816909013

un subfondo de MainFirst, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) en forma de Société Anonyme

Empresa de gestión: ETHENEA Independent Investors S.A.

Página web: www.ethenea.com

Llame al +352 27692110 para más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es el organismo responsable de supervisión de ETHENEA Independent Investors S.A. en relación con esta hoja de información básica.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 19/02/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acciones del subfondo MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced que forma parte de MainFirst, SICAV (el «Fondo paraguas»), una sociedad de inversión abierta de capital variable (Société d'Investissement à Capital Variable: SICAV) de tipo paraguas regida por la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada (Ley de 2010), y que, por tanto, reúne los requisitos para ser considerada un OICVM. Los activos y pasivos de cada subfondo están separados entre sí a nivel legal.

Plazo

El subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante esta disposición, el subfondo podrá ser disuelto, de conformidad con los Estatutos, en cualquier momento por decisión del Consejo de administración/la Junta general de accionistas.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del subfondo es conseguir una evolución positiva del valor de su patrimonio invirtiendo en una cartera diversificada de valores de deuda e instrumentos de deuda similares que estén emitidos por deudores de países emergentes y denominados en divisas de libre convertibilidad. Es un subfondo de gestión activa. El gestor del fondo se ocupa de la composición de la cartera y su comprobación regular y adaptación, en caso necesario, únicamente de acuerdo con los criterios definidos en los objetivos o en la política de inversión. El subfondo puede contar con comisiones adicionales relacionadas con la evolución del valor (comisión de rentabilidad), que se calculan en referencia al Índice de referencia J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite (Índice JBCDCOMP). El universo de inversión del subfondo no se limita a los componentes del Índice. Por lo tanto, el Índice puede diferir notablemente de la evolución del valor del subfondo.

Política de inversión

Para lograr este objetivo, el subfondo invertirá su patrimonio principalmente en obligaciones (incluidos los bonos cupón cero), valores de deuda a corto plazo e instrumentos de deuda similares (los instrumentos de inversión). Los instrumentos de inversión son emitidos o garantizados por deudores soberanos de países emergentes (en particular, bancos centrales, autoridades gubernamentales y bancos regionales) o por deudores empresariales domiciliados en un país emergente. El subfondo invertirá principalmente en instrumentos de inversión de deudores empresariales. La definición exacta de mercado emergente se encuentra en el folleto informativo actual.

Un máximo del 30 % del patrimonio neto del subfondo podrá invertirse en instrumentos de inversión denominados en una divisa de un Estado no miembro de la OCDE. El subfondo sigue una estrategia equilibrada, es

decir, los instrumentos de inversión no tienen que tener una calificación específica (S&P, Moodys y Fitch). De hecho, las inversiones se realizan en una amplia gama de categorías de calificación. El objetivo previsto es una calificación media mínima de BB en todo el subfondo.

Podrán adquirirse participaciones en OICVM o en otros OIC («fondos objetivo») hasta un máximo del 10 % del patrimonio del subfondo. Por ello, el subfondo podrá ser utilizado como fondo objetivo. En cuanto a los fondos objetivo que puede adquirir el fondo no existe limitación respecto a los tipos admisibles de fondos objetivo.

El artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6 del Reglamento (UE) 2020/852 (Taxonomía de la UE) se aplican a este subfondo. La MainFirst Holding AG, a la que pertenece el gestor de inversiones del subfondo, ha firmado los Principios para la Inversión Responsable promovidos por las Naciones Unidas (UN PRI, United Nations-supported Principles for Responsible Investment). La estrategia de sostenibilidad del subfondo tiene como objetivo contribuir a mejorar el perfil de sostenibilidad de las empresas de la cartera seleccionadas mediante actividades de cooperación y diálogo activo. Puede encontrar información detallada sobre los principios de inversión responsable de la sociedad gestora y el nombre de las agencias de calificación de la sostenibilidad consultadas en www.ethenea.com.

Política de distribución

Los ingresos permanecen en el fondo.

Suscripción y reembolso

En principio, los inversores podrán devolver sus participaciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo, a excepción del 24 y el 31 de diciembre. El reembolso de las participaciones se podrá suspender cuando resulte pertinente por circunstancias extraordinarias en interés de los inversores.

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo está dirigido a todo tipo de inversores que persigan el objetivo de acumulación u optimización de patrimonio y deseen invertir a medio plazo. Deben poder soportar pérdidas hasta el importe del capital invertido. El fondo promoverá características medioambientales y/o sociales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088.

Depositorio

El agente de custodia del fondo es DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con domicilio social en 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (Luxemburgo).

Para más información

Los criterios completos figuran en el folleto de emisión, en la sección «Perfil de riesgo» del subfondo MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga en cuenta el riesgo de tipos de cambio si su moneda de referencia difiere de la moneda del producto. Puede recibir pagos en otra divisa, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos no incluidos en el indicador de riesgo pueden ser materialmente relevantes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgos operativos

Para más información, consulte el folleto de emisión.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios pesimista, medio y optimista ilustran el peor, medio y mejor desarrollo del valor del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma completamente distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 5 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10.000 USD | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 5.480 USD | 5.390 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -45,20% | -11,63% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 6.800 USD | 7.730 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -32,00% | -5,02% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.660 USD | 11.790 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -3,40% | 3,35% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 12.620 USD | 14.370 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 26,20% | 7,52% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2017 y octubre de 2022.

Escenario moderado: Este escenario se produjo con una instalación entre julio de 2015 y julio de 2020.

Escenario favorable: Este escenario se produjo con una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021.

¿Qué pasa si ETHENEA Independent Investors S.A. no puede pagar?

El concurso de ETHENEA Independent Investors S.A. no tiene ningún efecto directo sobre su desembolso, ya que la normativa legal establece que en caso de insolvencia de ETHENEA Independent Investors S.A., la masa especial no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le informará de estos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos hecho la siguiente suposición:

- En el primer año, recuperaría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona como se muestra en el escenario medio.
- Se invierten 10 000 USD.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 696 USD | 1.950 USD |
| Incidencia anual de los costes (*) | 7,0% | 3,2% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,5 % antes de deducir los costes y del 3,3 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta última le informará del importe si así lo exige la legislación aplicable.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Los gastos de entrada son del 5,00 % (carga inicial), lo que corresponde a una deducción del 4,76 % del importe de su inversión. Es el importe máximo que se puede retener de su inversión. El asesor financiero le informará sobre el valor real. | Hasta 476 USD |
| Costes de salida | No cobramos tasa de salida. | 0 USD |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,81% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 181 USD |
| Costes de operación | 0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurriríamos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 39 USD |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 USD |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Debido al perfil de riesgo y rentabilidad, recomendamos un periodo de tenencia de al menos 5 años para este producto.

No obstante, puede devolver el producto respetando las modalidades de devolución especificadas en el folleto informativo. La devolución anticipada puede tener un impacto significativo en el perfil de riesgo y rentabilidad. La devolución puede suspenderse temporalmente si existen circunstancias que requieran una suspensión y esta se justifica teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación, puede ponerse en contacto con ETHENEA Independent Investors S.A. por escrito en 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach (Luxemburgo) o por correo electrónico en info@ethenea.com. También puede encontrar más información en el siguiente sitio web: www.ethenea.com. Las reclamaciones sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

Otros datos de interés

Es posible obtener mayor información de forma gratuita acerca del subfondo, el folleto de emisión actualmente vigente junto con el anexo y los estatutos, así como los últimos informes anuales y semestrales, que se encuentran en idioma alemán, a través de la sociedad de inversión, la sociedad gestora, el agente de custodia, el/los punto(s) de distribución y la/s instalación(es) según las disposiciones exigidas en el art. 92 de la Directiva de la Unión Europea 2019/1160 dentro del horario de atención habitual.

Para más información práctica y los precios actualizados de las participaciones, puede consultar en todo momento la página web de la sociedad gestora o las entidades indicadas anteriormente de forma gratuita. Por lo demás, en la página web de la sociedad gestora, así como en las entidades arriba mencionadas, los detalles relativos a la política de comisiones actual, entre ellos, la descripción del cálculo de la comisión y las restantes compensaciones y la identidad de las personas responsables de la asignación de la comisión y las restantes compensaciones, incluida la composición del consejo de comisiones si es que existe consejo de este tipo, se pueden consultar de manera gratuita y en versión en papel. La página web de la sociedad gestora es www.ethenea.com.

La legislación tributaria del Estado miembro de origen del subfondo puede incidir en su situación tributaria personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las repercusiones fiscales de las inversiones en el subfondo.

Esta información esencial describe una clase de acciones del subfondo. A su vez, el subfondo forma parte de un fondo paraguas. El folleto de emisión y los Informes contendrán, si procede, la siguiente información: Detalles de todas las clases de acciones de todo el fondo mencionado al principio del documento. Los activos y pasivos de cada subfondo son legalmente independientes entre sí.

Es posible canjear las acciones del subfondo o clase de acciones por las de otro subfondo o clase de acciones. Puede consultar los detalles sobre las opciones de canje y los costes que implican en el folleto de emisión.

La sociedad de inversión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de emisión.

La información sobre la rentabilidad histórica del producto durante los últimos 10 años, incluidos los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica, puede consultarse gratuitamente en: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Los inversores suizos pueden obtener gratuitamente copias del folleto (incluido el Reglamento de Gestión o los Estatutos), la hoja de información básica y los informes anuales y semestrales del representante en Suiza, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich (Suiza). El agente de pago en Suiza es DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich (Suiza).