

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

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

ISIN: LU0816909013

un comparto di MainFirst, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in forma di société anonyme

Società di gestione: ETHENEA Independent Investors S.A.

Sito web: www.ethenea.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27692110.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza su ETHENEA Independent Investors S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 19/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del comparto MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced che fa parte di MainFirst, SICAV (il "fondo multicomparto"), una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) di tipo multicomparto disciplinata dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, e successive modifiche (Legge del 2010), e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun comparto sono legalmente separate.

Termine

Il comparto non ha una data di scadenza. Fatta salva questa regola, secondo lo Statuto il comparto può essere sciolto in qualsiasi momento con delibera del Consiglio di Amministrazione/dell'Assemblea generale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto è realizzare un incremento del valore del proprio patrimonio investendo in un portafoglio diversificato di titoli di debito e analoghi strumenti di debito emessi da debitori nei mercati emergenti, denominati in valute liberamente convertibili. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti negli obiettivi d'investimento / nella politica d'investimento, inoltre viene verificata periodicamente e adeguata all'occorrenza. Al comparto possono essere addebitate commissioni aggiuntive legate alla performance (Performance Fee), che sono calcolate in riferimento al benchmark J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index (Indice JBCDCOMP). L'universo d'investimento del comparto non è limitato ai componenti dell'Indice. Quest'ultimo può pertanto differire in modo significativo dalla performance del comparto.

Politica di investimento

Al fine di realizzare questo obiettivo, il comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in obbligazioni (incluse le obbligazioni zero coupon), titoli di debito a breve termine e analoghi strumenti di debito (gli strumenti di investimento). Gli strumenti d'investimento sono emessi o garantiti da debitori sovrani dei mercati emergenti (in particolare banche centrali, autorità governative e banche regionali) o da società domiciliate in un mercato emergente. Il comparto investirà principalmente in strumenti d'investimento emessi da società debitorie. La definizione esatta di mercato emergente è disponibile nel prospetto informativo attuale.

Fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del comparto può essere investito in strumenti di investimento denominati in una valuta di uno Stato non aderente all'OCSE. Il comparto persegue una strategia bilanciata (balanced), ovvero gli strumenti di investimento non devono

necessariamente avere un rating, né un rating specifico (S&P, Moody's e Fitch). Al contrario, vengono effettuati investimenti su un ampio ventaglio di categorie di rating. L'obiettivo è un rating medio non inferiore a BB per l'intero comparto.

È possibile acquistare quote di OICVM od OIC diversi ("fondi target") fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del comparto, il comparto è dunque compatibile con fondi target. Per quanto riguarda i fondi target che possono essere acquisiti dal comparto, non vi è alcuna restrizione in merito ai tipi di fondi target che possono essere acquisiti.

A questo comparto si applicano l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e l'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852 (tassonomia UE). MainFirst Holding AG, di cui fa parte il gestore degli Investimenti del comparto, ha sottoscritto i principi PRI delle Nazioni Unite (Principi di investimento responsabile sostenuti dalle Nazioni Unite). La strategia di sostenibilità del comparto mira a contribuire al miglioramento del profilo di sostenibilità di selezionate società comprese nel portafoglio attraverso un dialogo attivo e attività di coinvolgimento. Informazioni dettagliate sui principi di investimento responsabile della società di gestione e sulla denominazione delle agenzie di rating della sostenibilità utilizzate sono disponibili sul sito www.ethenea.com.

Politica di distribuzione

Gli utili rimangono nel fondo.

Abbonamento e riscatto

In linea di principio, gli investitori possono riscattare le proprie quote in qualsiasi giorno di apertura delle banche in Lussemburgo, ad esclusione del 24 e del 31 dicembre. Qualora circostanze straordinarie lo rendessero necessario nell'interesse degli investitori, il rimborso delle quote può essere sospeso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e che desiderano investire nel medio termine. L'investitore dovrebbe essere in grado di sopportare la perdita anche dell'intero capitale investito. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088.

Deposito

Il Depositario del fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede legale in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo.

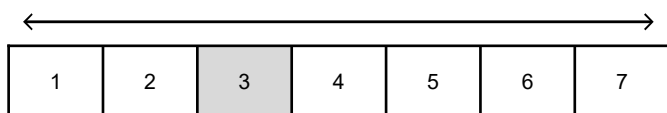
Ulteriori informazioni

I criteri completi sono riportati nel prospetto informativo nella sezione "Profilo di rischio" del comparto MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Tenere in considerazione il rischio di cambio se la propria valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. L'investitore può ricevere pagamenti in un'altra valuta, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio possono essere materialmente rilevanti:

- Rischio di liquidità
- Rischi operativi

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari pessimistico, medio e ottimistico illustrano la peggiore, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10.000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.480 USD	5.390 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-45,20%	-11,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.800 USD	7.730 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,00%	-5,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.660 USD	11.790 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,40%	3,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.620 USD	14.370 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	26,20%	7,52%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022.

Scenario moderato: Questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra luglio 2015 e luglio 2020.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se ETHENEA Independent Investors S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza del ETHENEA Independent Investors S.A. non ha alcun effetto diretto sul vostro rimborso, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza del ETHENEA Independent Investors S.A., le attività speciali non entrino a far parte della massa fallimentare, ma vengano mantenute in modo indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi addebitati all'investimento per coprire vari tipi di spese. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'eventuale rendimento del prodotto stesso. Gli importi indicati illustrano un esempio di importo di investimento e vari periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 USD di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	696 USD	1.950 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5 % prima dei costi e al 3,3 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari al 5,00% (commissione di emissione), che corrisponde aritmeticamente a una deduzione del 4,76% dall'importo investito. Questo valore rappresenta l'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Sarà cura del consulente finanziario informare l'investitore del valore effettivo.	Fino a 476 USD
Costi di uscita	Non è prevista una commissione di vendita.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 USD
Costi di transazione	0,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	39 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Alla luce del profilo di rischio e di rendimento, per questo prodotto raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni.

È comunque possibile ottenere il rimborso del prodotto secondo le modalità di restituzione specificate nel Prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso qualora sussistano circostanze che richiedano una sospensione e questa sia giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, l'utente può rivolgersi per iscritto a ETHENEA Independent Investors S.A. all'indirizzo 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Lussemburgo o per e-mail all'indirizzo info@ethenea.com. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web: www.ethenea.com. I reclami relativi alla persona che consiglia o vende il prodotto possono essere presentati direttamente alla persona in questione.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul comparto, il prospetto informativo in corso di validità unitamente all'allegato e allo statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte in lingua tedesca, sono disponibili gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la società di investimento, la società di gestione, il depositario, nonché i distributori e le strutture previste dalle disposizioni dell'art. 92 della Direttiva UE 2019/1160.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento dal sito web della società di gestione e nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati in versione cartacea. La pagina iniziale della società di gestione è www.ethenea.com.

Le norme fiscali del paese membro di origine del comparto possono influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito agli effetti fiscali di un investimento nel comparto.

Le presenti Informazioni chiave descrivono una classe di azioni del comparto. Il comparto fa a sua volta parte di un fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni contengono le eventuali informazioni. I dettagli di tutte le classi di azioni dell'intero fondo sono riportati all'inizio del documento. Le attività e le passività di tutti i comparti sono legalmente separate.

È possibile scambiare le azioni del comparto o della classe di azioni con quelle di un altro comparto o classe di azioni. I dettagli sulle opzioni di conversione e sui relativi costi sono riportati nel prospetto di vendita.

La società di investimento può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento esclusivamente se esse sono fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del prospetto informativo.

Le informazioni sulla performance passata del prodotto fino a 10 anni, compresi i calcoli dello scenario di performance passata, sono disponibili gratuitamente all'indirizzo: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Gli investitori svizzeri possono ottenere gratuitamente copie del Prospetto informativo (compreso il Regolamento di gestione o lo statuto), del Documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante in Svizzera, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo.