MAINFIRST

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (A2)

MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced est un compartiment de MainFirst SICAV.

Fiche descriptive à compter du 29 décembre 2023

ISIN LU0816909369 | WKN A1J5H8

Communication commerciale

Ce Fonds facture une commission de performance sur une base annuelle.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du compartiment est de générer une croissance du capital à long terme et des rendements élevés. Le Compartiment investit ses actifs principalement dans des obligations en devises (y compris des obligations à coupon zéro), des titres de créance à court terme et des instruments de créance similaires et poursuit une stratégie équilibrée avec pour objectif d'obtenir une notation moyenne d'au moins BB dans l'ensemble du Compartiment. Les instruments d'investissement sont émis ou garantis notamment par des entreprises domiciliées sur un marché émergent ou par des débiteurs souverains de pays émergents, tels que des banques centrales et des organismes publics. L'équipe applique une approche de placement persuasive et active avec un cadre de gestion des risques éprouvé.

Indicateur de risque [1]

1 2 3 **4** 5 6 7

Chaque placement comporte le risque general d'une perte en capital.

Indicateur SRI (Summary Risk Indicator) de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le niveau 1 ne peut être assimilé à un placement sans risque. Cet indicateur peut évoluer dans le temps. Source : PRIIP-KID. Tout investissement comporte un risque général de perte de capital.

OPPORTUNITÉS

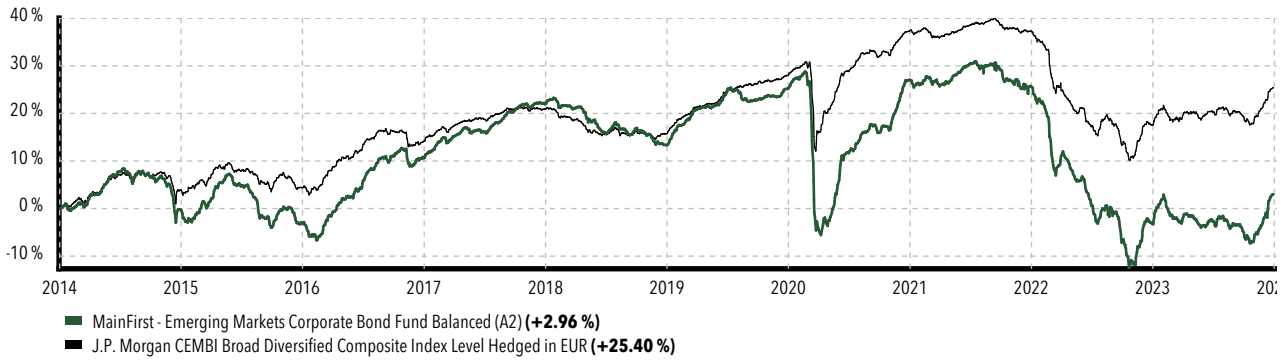
- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- Fonds obligataires : participation aux performances positives des marchés d'obligations
- Gains de change éventuels

RISQUES

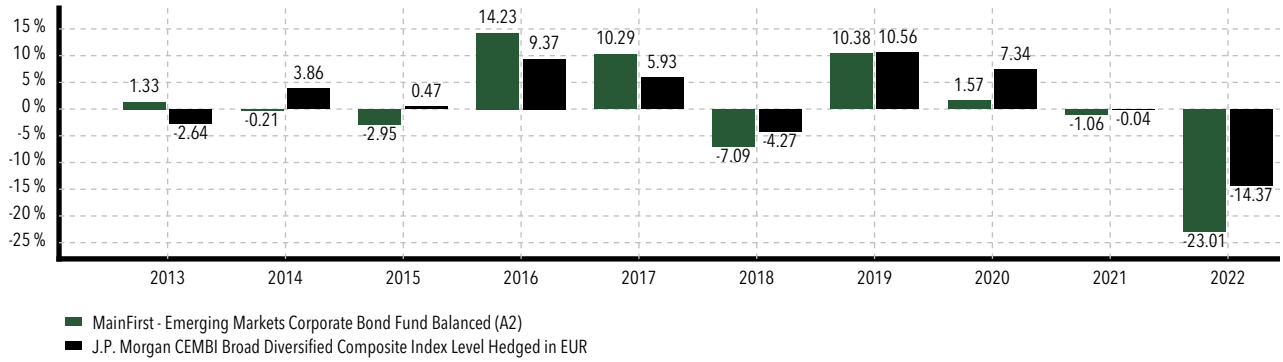
- Tout placement comporte le risque d'une perte en capital
- Fonds obligataires : baisse des rendements et des cours sur les marchés obligataires et/ou élargissement de l'écart de rendement des titres à rendement plus élevé
- Globalement : risque pays, risque lié à la solvabilité et à la défaillance des émetteurs et/ou des contreparties
- Recours éventuel aux instruments financiers dérivés
- Risques de change éventuels
- La valeur d'une part peut à tout moment tomber en dessous du prix auquel le client l'a achetée.

Veuillez vous reporter au prospectus de vente en vigueur pour une description complète des opportunités et des risques.

PERFORMANCE INDEXÉE, 10 ANS EN EUR (EN %) [2] [3] [4]



PERFORMANCE ANNUELLE EN EUR (EN %) [2] [4] [5]



MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (A2)

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE EN EUR[4)]

	PERFORMANCE CUMULÉE (EN %)						PERFORMANCE ANNUALISÉE (EN %)		
	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	depuis le lancement	3 ans	5 ans	depuis le lancement
MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced (A2)	**+5.22**	**+6.34**	**+6.34**	**-18.99**	**-9.18**	**+7.28**	**-6.79**	**-1.91**	**+0.63**
J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged in EUR	+2.90	+6.67	+6.67	-8.69	+8.36	+23.88	-2.99	+1.62	+1.93

Les performances historiques ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Les données sur les performances prennent en compte tous lesles frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée et de commission de rachat. Le fonds et l'indice de référence sont calculés à partir des dividendes réinvestis. La performance est calculée en EUR selon la méthode BVI, c'est-à-dire en tenant compte de tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée. Les risques de change associés aux placements en devises étrangères ou en actions et obligations libellées en devises étrangères peuvent influer sur le rendement. Source: MainFirst. Au 14 avril 2020, l'indice de référence J.P. Morgan Corporate EMBI Composite Index Level a été remplacé par le J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged en EUR (JBCDHECP Index). Ce changement est pris en compte dans les séries chronologiques à la date clé.

10 PRINCIPALES POSITIONS (29/12/2023)

Nom	Pays	Secteur	Actifs
2.250% US TREASURY N/B	Etats - Unis	Souverains	2.80 %
2.750% BURGAN BANK	Koweït	Finance	2.71 %
7.250% MC BRAZIL DWNSTRM	Brésil	Pétrole et gaz	2.54 %
5.375% ABU DHABI COMMERCIAL BNK	Émirats arabes unis	Finance	2.46 %
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	Pologne	Souverains	2.44 %
6.375% KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	Kazakhstan	Pétrole et gaz	2.29 %
6.500% SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	Chili	Industrie	2.23 %
3.830% EMPRESA DE LOS FERROCARR	Chili	Transport	2.20 %
4.600% SIRIUS INTERNATIONAL GRP	Etats - Unis	Finance	2.12 %
7.875% FRONTERA ENERGY CORP	Colombie	Pétrole et gaz	2.06 %
% d'actifs dans les 10 principales positions			**23.85 %**

Allocation sectorielle J.P. Morgan CEMBI.
Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

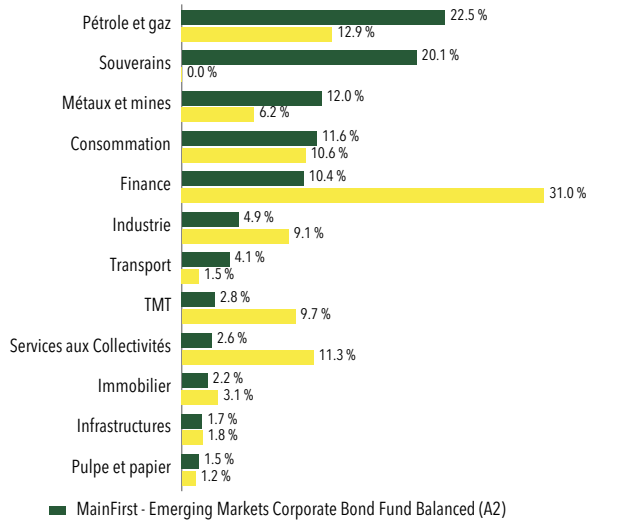
CHIFFRES CLÉS (29/12/2023)

5 ans	Fonds
Volatilité	6.48 %
Erreur de suivi	4.13 %
Ratio de Sharpe	-0.36
Ratio d`information	-0.92
Notation moyenne	BBB-
Yield to Worst	8.87 %
Durée modifée	6.62
Maturité moyenne	11.26
Nombre d'obligations	113

Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

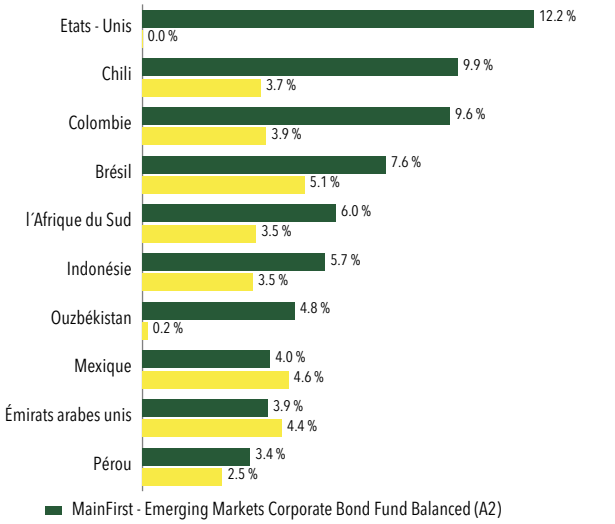
MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (A2)

ALLOCATION SECTORIELLE (29/12/2023)



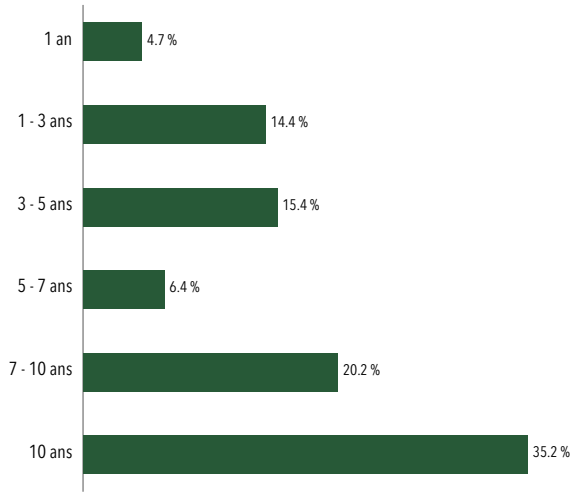
Allocation sectorielle J.P. Morgan CEMBI.
Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

PAYS (29/12/2023)



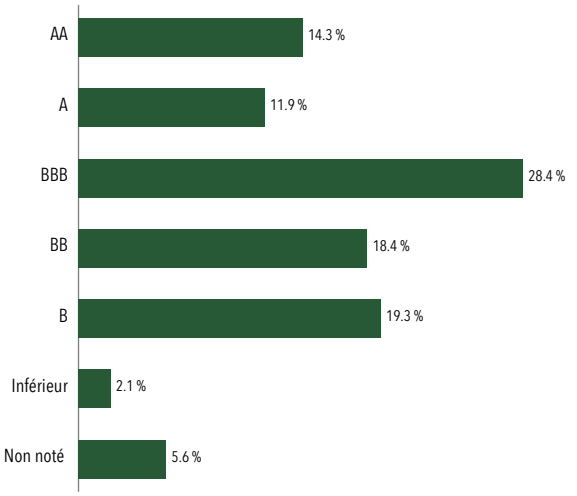
Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

ECHÉANCES (29/12/2023)



Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

NOTATION (29/12/2023)



Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

DONNÉES DE BASE

Société de gestion	MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.	NAV (29/12/2023)	107.28 EUR	Souscription initiale min.	0.00 EUR
Téléphone	+352 276 912 10	Encours (29/12/2023)	56.06 million EUR	Frais d'entrée (max.)	5.00 % max.
E-mail	info-lux@mainfirst.com	Date de lancement	12 octobre 2012	Commission de rachat	aucun
Site Internet	www.mainfirst.com	Domicile	Luxembourg	Les frais gestion p.a. (actuelle)	1.20 %
Gérant	MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG	Devise	EUR	High Watermark	No
		OPCVM	Oui	Coûts récurrents[6]	1.93 %
Indice de référence	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged in EUR	Utilisation des revenus	thésaurisant	Fin de l'exercice	31 décembre
		Région de placement	Pays émergents		
ISIN	LU0816909369				
WKN	A1J5H8				

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (A2)

NOTES DE BAS DE PAGE

1) Source : PRIIP-KID.

2) La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

3) La performance est calculée en EUR selon la méthode BVI, c'est-à-dire en tenant compte de tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée.

4) Source: calculs de l'auteur MainFirst.

5) Calcul selon le modèle : Pour un placement de 1,000.00 EUR sur une période de placement typique de 5 ans, la performance de l'investissement serait diminuée comme suit : au premier jour du placement, en raison des frais d'entrée de 50.00 EUR (5.00%), et chaque année du fait des frais de dépôt et de gestion dus.

6) Les "Coûts récurrents" mentionnés dans cette section n'incluent pas les coûts de transaction. Vous trouverez le détail des coûts et leur impact sur votre investissement dansle Document d'informations Clés (PRIIPsKID), le prospectus de vente et le dernier rapport annuel.

MENTIONS LÉGALES

Le présent document est une communication publicitaire.

Avant de souscrire au fonds, veuillez lire le prospectus de vente et les documents d'informations clés (PRIIPs-KIDs).

Il est fourni à titre purement informatif et offre au destinataire des informations sur nos produits, nos concepts et nos idées. Toute transmission de ces informations à des tiers, en tout ou partie et sous quelque forme que ce soit, est interdite. Les parts en circulation du Fonds ne peuvent être offertes à l'achat que dans les territoires dans lesquels une telle offre ou vente est autorisée. Les parts ne peuvent par conséquent pas être offertes à l'achat ou vendues aux Etats-Unis ni à ou pour le compte de ressortissants américains ou de personnes américaines résidant aux Etats-Unis. Les instructions détaillées du prospectus de vente en vigueur concernant l'acquisition de parts du Fonds s'appliquent et doivent être intégralement respectées.
Le présent document ne saurait constituer une base pour acheter, vendre, couvrir, transférer ou hypothéquer des actifs. Aucune des informations qu'il contient ne constitue une offre d'achat ou de vente d'un instrument financier, ni ne repose sur une quelconque prise en compte de la situation personnelle du destinataire. Elles ne résultent pas non plus d'une analyse objective ou indépendante. Ni la lecture du document ni le fait d'écouter une présentation orale de celui-ci ne permettent d'établir une relation de conseil. Tous les contenus sont fournis à titre d'information uniquement et ne peuvent remplacer un conseil en investissement professionnel et individuel. Pour obtenir des informations détaillées sur les opportunités et les risques ainsi que des détails concernant le profil de l'investisseur et la politique d'investissement de nos produits, veuillez vous reporter au prospectus de vente en vigueur. La seule base valable et juridiquement contraignante pour l'acquisition de parts est constituée par les documents de vente (prospectus et documents d'informations clés (PRIIPs-KIDs), complétés par les rapports annuels et semestriels), qui fournissent des informations détaillées sur l'acquisition de parts ainsi que sur les opportunités et risques qui y sont associés. Les documents de vente en langue allemande cités (ainsi que des traductions non officielles dans d'autres langues) sont disponibles gratuitement à l'adresse www.mainfirst.com ainsi qu'auprès de la société de gestion MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. et de la banque dépositaire ainsi qu'auprès des agents payeurs et d'information nationaux correspondants et auprès du représentant en Suisse. Il s'agit de : Allemagne, Autriche, Belgique, Liechtenstein, Luxembourg : DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg ; Espagne : Société Générale Securities Services Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid ; France : Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris ; Italie : Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano; SGSS S.p.A., Via Benigno Crespi 19A-MAC2, 20159 Milano ; Portugal : BEST - Banco Eletronico de Servico Toal S.A., Praca Marques de Pombal, 3A,3, Lisbon ; Suisse : Représentant : IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich ; Agent payeur : DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich.

La société de gestion peut, pour des raisons nécessaires d'une point de vue stratégique ou juridique, dans le respect d'éventuels préavis, résilier des contrats de distribution existants avec des tiers ou retirer des autorisations de distribution. Une synthèse des droits des investisseurs peut être obtenue gratuitement sous forme électronique en allemand et en anglais, ainsi que dans d'autres langues dans certains cas, sur le site internet de la société : www.mainfirst.com/fr-be/la-gestion-d-actifs/informations-reglementaires. Une description détaillée des risques figure dans le prospectus.

La performance passée ne constitue ni une indication ni une garantie des résultats futurs. En principe, le cours, la valeur et le rendement peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, jusqu'à la perte totale du capital investi, et les anticipations et informations peuvent changer sans préavis. Une performance positive enregistrée par le passé ne garantit en rien qu'une performance positive sera obtenue à l'avenir. La composition du portefeuille peut être modifiée à tout moment. Il ne saurait être garanti que les prévisions de marché se réaliseront. Les descriptions complètes et détaillées des risques figurant dans le prospectus de vente s'appliquent. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations, malgré une recherche minutieuse. Son contenu et les informations qu'il contient sont protégés par le droit d'auteur. La dernière VNI peut être consultée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse www.mainfirst.com.

Les déclarations et opinions contenues dans le présent document restituent un point de vue de MainFirst ou de tiers appartenant à son groupe de sociétés au moment de leur publication et elles peuvent évoluer à tout moment sans préavis. Les prévisions peuvent s'écarter considérablement des résultats réels.

La situation fiscale et l'impact d'une décision d'investissement doivent toujours être évalués sur une base individuelle. Les investisseurs doivent solliciter un avis professionnel, notamment en matière juridique et fiscale, avant de prendre une décision d'investissement.
MainFirst ou les partenaires de distribution affiliés peuvent recevoir une rémunération au titre de la distribution du produit. Les règlements sur les rémunérations et les frais s'appliquent conformément au prospectus de vente en vigueur.

Copyright © MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (2023) Tous droits réservés.