

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (A)

MainFirst - Absolute Return Multi Asset est un compartiment de MainFirst SICAV.

Fiche descriptive à
compter du
28 mars 2024

ISIN LU0864714000 | WKN A1KCCD

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

Communication commerciale**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif de la stratégie d'investissement du compartiment est de réaliser à long terme un résultat d'investissement positif supérieur à 5% par an (la « valeur de référence »). Pour atteindre son objectif d'investissement, le compartiment investit dans des titres à taux fixe et à taux variable, des actions, des obligations convertibles, des obligations à bons de souscription, des bons de jouissance, des obligations zéro coupon, des instruments du marché monétaire ainsi que des certificats et instruments dérivés sur placements se basant sur des actions, des obligations ou des indices de matières premières. Pour les placements à intérêts, le choix des émetteurs incombe au gestionnaire d'investissements et n'est associé à aucune notation minimale d'une agence de notation, de sorte que l'acquisition d'obligations est également possible sans notation. En outre, le compartiment est autorisé à investir à tout moment dans des instruments dérivés afin de couvrir le capital ou d'assurer une gestion efficace du portefeuille et à utiliser des techniques et instruments de toute autre nature pour une gestion efficace du portefeuille (contrats à terme, swaps, options sur devises).

Indicateur de risque¹⁾

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.

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

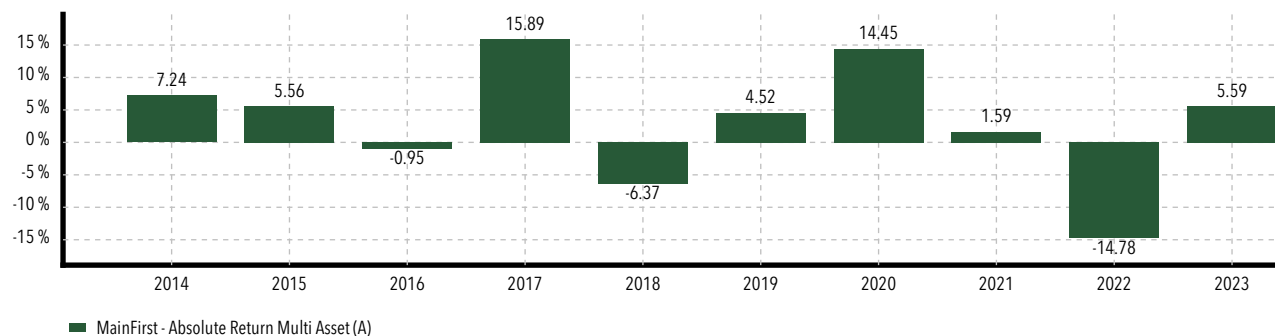
OPPORTUNITÉS

- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- Fonds actions : hausse des cours liée à l'évolution des marchés, des secteurs et des entreprises
- 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 actions : baisse des cours liée à l'évolution des marchés, des secteurs et des entreprises
- 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 ANNUELLE EN EUR (EN %) ^{2) 3) 4)}**PERFORMANCE INDEXÉE DEPUIS LE LANCEMENT EN EUR (EN %) ^{2) 5) 3)}**

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (A)

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE EN EUR³⁾

	PERFORMANCE CUMULÉE (EN %)						PERFORMANCE ANNUALISÉE (EN %)		
	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	5 ans	10 ans	depuis le lancement	5 ans	10 ans	depuis le lancement
MainFirst - Absolute Return Multi Asset (A)	+1.99	+5.06	+8.04	+11.19	+36.39	+38.79	+2.14	+3.15	+3.05
5% p.a. rendement cible	+0.37	+1.21	+5.01	+27.64	+62.91	+70.32	+5.00	+5.00	+5.00

Les performances historiques ne sont pas indicatives des performances actuelles ou futures. Les données sur les performances prennent en compte tous les 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 influencer sur le rendement. Source: MainFirst.

10 PRINCIPALES POSITIONS (28/03/2024)

Nom	Pays	Secteur	Actifs
X IE PHYSICAL SILVER ETC	Supranationaux	Matières premières	6.81 %
XETRA-GOLD	Supranationaux	Matières premières	6.80 %
1.750% NORWEGIAN GOVERN- MENT	Norvège	Gouvernement	2.57 %
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	Suisse	Consommation Discr.	2.43 %
MICROSOFT CORP	Etats - Unis	Technologies de l'Infor- mation	2.41 %
0.375% ASIAN DEVELOPMENT BANK	Supranationaux	Gouvernement	2.38 %
0.875% REPUBLIC SERVICES INC	Etats - Unis	Industrie	2.37 %
NVIDIA CORP	Etats - Unis	Technologies de l'Infor- mation	2.30 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	Canada	Matériaux	2.28 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Taiwan	Technologies de l'Infor- mation	2.16 %

% d'actifs dans les 10 principales positions **32.51 %**

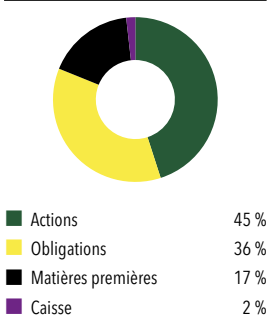
Allocation sectorielle GICS et BICS.
Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

CHIFFRES CLÉS (28/03/2024)

	Fonds
5 ans	7.10 %
Volatilité	0.21
Ratio de Sharpe	-19.69 %
Perte maximum	4.20 %
Value at Risk	A+
Notation moyenne	5.11 %
Yield to Worst	2.10
Durée modifiée	44.70 %
Exposition brute aux actions	34.93 %
Exposition nette aux actions	26.98 %
Taux de change net	

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

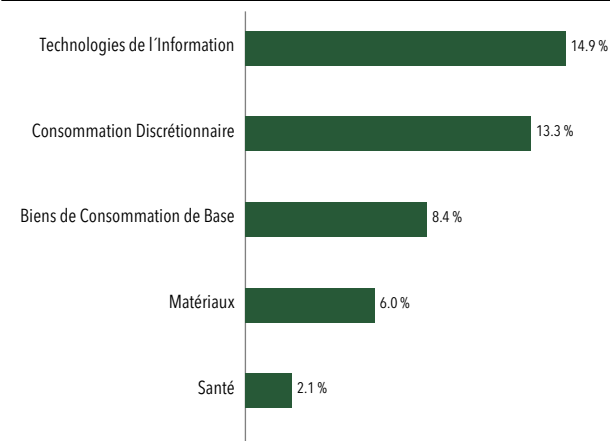
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE (28/03/2024)



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

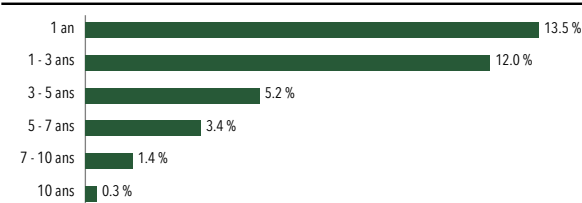
MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (A)

SECTEURS RELATIFS AUX ACTIONS (28/03/2024)



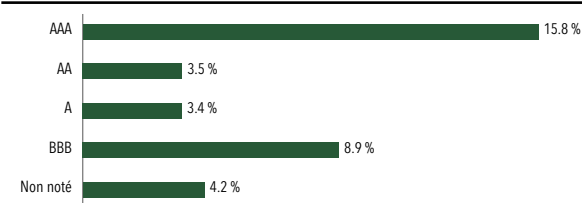
Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

ÉCHÉANCES DES OBLIGATIONS EN % DE L'ACTIF DU FONDS (28/03/2024)



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

NOTATIONS DES OBLIGATIONS EN % DE L'ACTIF DU FONDS (28/03/2024)

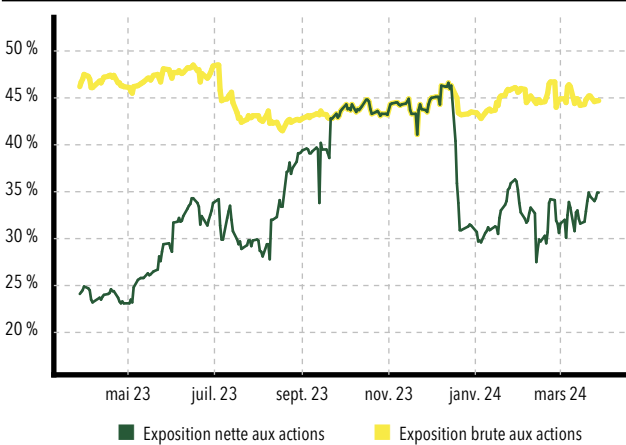


Source: calculs de l'auteur MainFirst.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

DONNÉES DE BASE

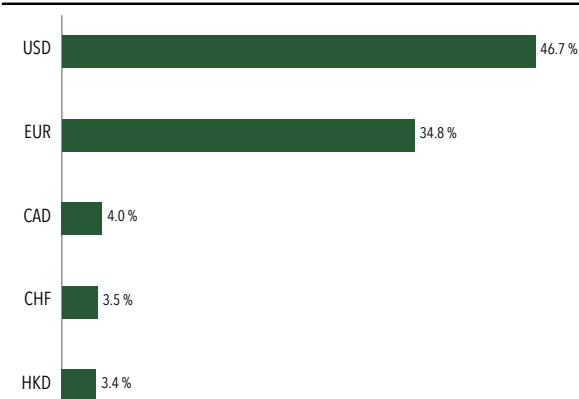
Société de gestion	ETHENEA Independent Investors S.A.	Date de lancement	29 avril 2013
Gérant	MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH	Domicile	Luxembourg
Gérant de portefeuille	Adrian Daniel	Devise	EUR
Indice de référence	5% p.a. rendement cible	OPCVM	Les frais gestion p.a. (actuelle)
ISIN	LU0864714000	Utilisation des revenus	Oui Commission de performance (max.)
WKN	A1KCCD	Région de placement	High Watermark
NAV (28/03/2024)	138.79 EUR	Souscription initiale min.	Oui
Encours (28/03/2024)	72.86 million EUR		Coûts récurrents ⁽⁴⁾
			2.06 %
			Fin de l'exercice
			31 décembre

ÉVOLUTION DE L'EXPOSITION AUX ACTIONS DEPUIS UN AN (28/03/2024)



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

EXPOSITION BRUTE AUX DEVISES DU FONDS (28/03/2024)



Les placements en devises étrangères sont exposés aux fluctuations des taux de change et aux risques de change. La performance de tels placements dépend également de la volatilité de la devise étrangère, qui peut avoir un impact négatif sur la valeur du capital investi.

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

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (A)

NOTES DE BAS DE PAGE

1) Source : PRIIP-KID.

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

3) Source: calculs de l'auteur MainFirst.

4) 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.

5) 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.

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 dans le 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 Ethenea Independent Investors 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'un 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.ethenea.com/synthese-des-droits-des-investisseurs. 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.ethenea.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 © 2024 MainFirst Group (composé de sociétés appartenant à MainFirst Holding AG, ci-après "MainFirst"). Tous droits réservés.