

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A2) - IN LIQUIDATION -

MainFirst - Emerging Markets Credit Opportunities Fund - IN LIQUIDATION - est un compartiment de MainFirst SICAV.

Fiche descriptive à
compter du
30 septembre 2022

ISIN LU1061984115 | WKN A112WN

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

Communication commerciale**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Le Compartiment vise une performance positive. Le Compartiment investit ses actifs dans un portefeuille diversifié d'obligations et de titres de créance similaires émis par des emprunteurs des marchés émergents ou par des emprunteurs privés domiciliés sur un marché émergent et libellés en devises librement convertibles. Le Compartiment investit ses actifs principalement dans des obligations, y compris des obligations à coupon zéro, des titres de créance à court terme et des instruments de créance similaires. Le compartiment poursuit une stratégie à haut rendement, c'est-à-dire qu'il poursuit les objectifs suivants : il peut investir dans des instruments sans notation particulière ou même sans notation.

SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator)¹⁾

Indicateur SRRI (indicateur synthétique de risque et de rendement) 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: Documents d'information clé pour l'investisseur.

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

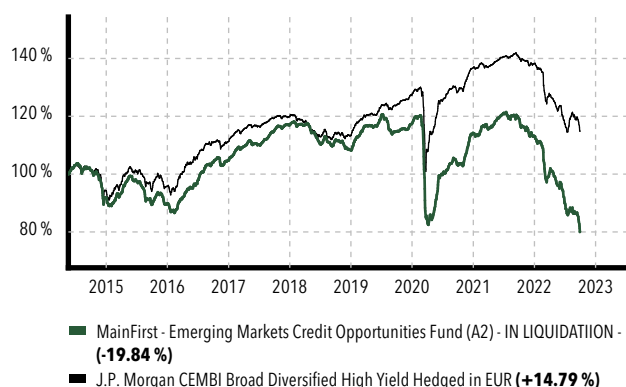
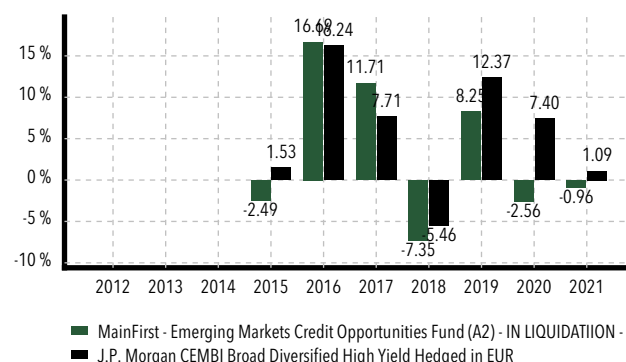
OPPORTUNITÉS

- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- Fonds 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 DEPUIS LE LANCEMENT EN EUR (EN %) ^{(2) (3) (4)}**PERFORMANCE ANNUELLE EN EUR (EN %) ^{(2) (4) (5)}****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 Credit Opportunities Fund (A2) - IN LIQUIDATION -	-7.40	-29.17	-32.75	-30.16	-30.26	-19.84	-11.27	-6.95	-2.61
J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Hedged in EUR	-3.97	-16.98	-18.25	-7.28	-3.81	+14.79	-2.49	-0.77	+1.66

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. Au 14 avril 2020, l'indice de référence J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond High Yield Index Level en dollars a été remplacé par le J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield couvert en EUR (indice JBCDHEHY). Ce changement est pris en compte dans les séries chronologiques à la date clé.

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A2) - IN LIQUIDATION

10 PRINCIPALES POSITIONS (30/09/2022)

Nom	Pays	Secteur	Actifs
5.250% CIA LATINO AMERICANA	Argentine	Diversifiés	4.53 %
8.750% ANTON OILFIELD SERV GRP/	Chine	Pétrole et gaz	2.99 %
8.850% MONGOLIAN MORTGAGE CO	Mongolie	Finance	2.59 %
6.875% ECOPETROL SA	Colombie	Pétrole et gaz	2.51 %
8.250% SHELF DRILL HOLD LTD	Émirats arabes unis	Pétrole et gaz	2.39 %
7.500% ACU PETROLEO LUXEMBOURG	Brésil	Pétrole et gaz	2.23 %
9.750% HILONG HOLDING LTD	Chine	Pétrole et gaz	2.17 %
8.750% ECOBANK TRANSNATIONAL	Nigeria	Finance	2.02 %
8.450% ARAGVI FINANCE INTL	Moldova, République de	Consommation	1.97 %
10.000% GCL NEW ENERGY HOLDINGS	Chine	Services aux Collectivités	1.97 %

% d'actifs dans les 10 principales positions

25.37 %

Allocation sectorielle J.P. Morgan CEMBI.

Source: calculs de l'auteur MainFirst.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

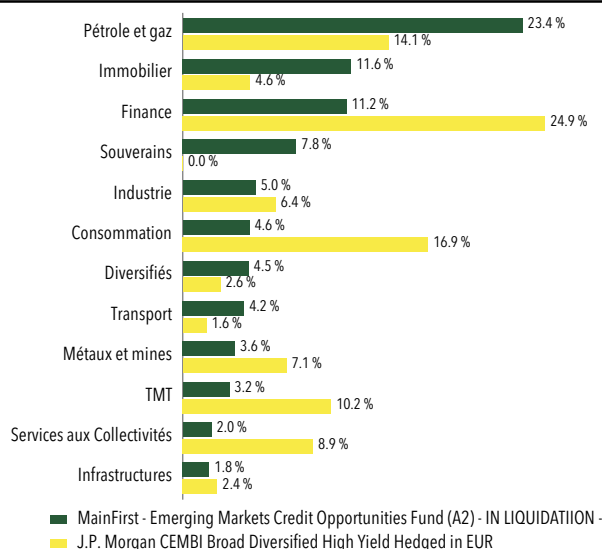
CHIFFRES CLÉS (30/09/2022)

5 ans	Fonds
Volatilité	6.49 %
Erreur de suivi	4.26 %
Ratio de Sharpe	-1.01
Ratio d'information	-1.46
Notation moyenne	BB
Yield to Worst	17.56 %
Durée modifiée	2.56
Maturité moyenne	3.60
Nombre d'obligations	76

Source: calculs de l'auteur MainFirst.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

ALLOCATION SECTORIELLE (30/09/2022)

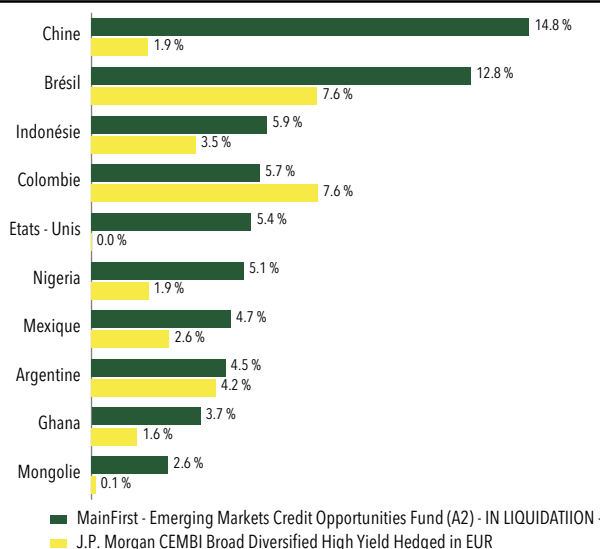


Allocation sectorielle J.P. Morgan CEMBI.

Source: calculs de l'auteur MainFirst.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

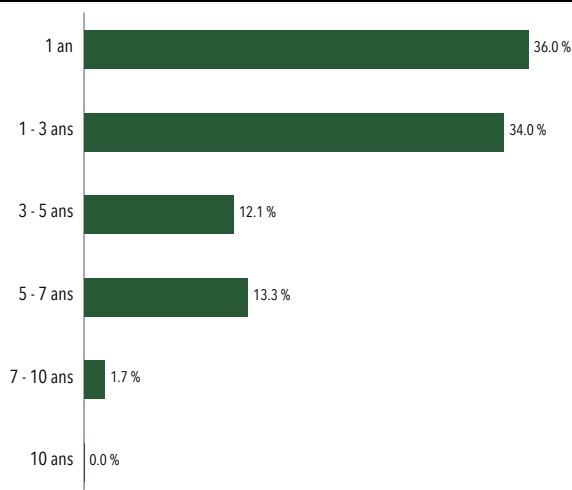
PAYS (30/09/2022)



Source: calculs de l'auteur MainFirst.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

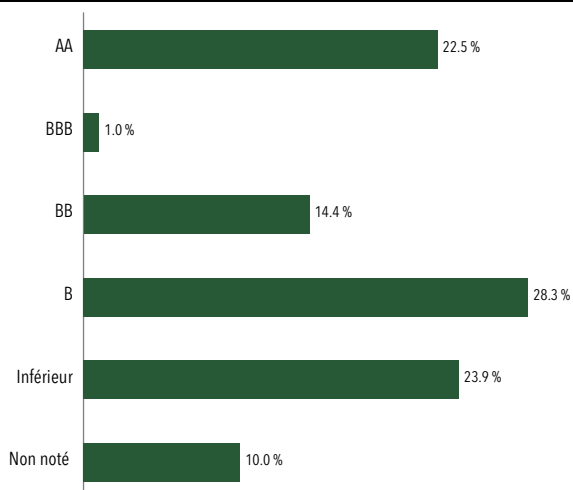
ÉCHÉANCES (30/09/2022)



Source: calculs de l'auteur MainFirst.

Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

NOTATION (30/09/2022)



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 (30/09/2022)	80.16 EUR	Souscription initiale min.	0.00 EUR
Téléphone	+352 276 912 10	Encours (30/09/2022)	27.41 million EUR	Frais d'entrée (max.)	5.00 % max.
E-mail	info-lux@mainfirst.com	Date de lancement	20 mai 2014	Commission de rachat	aucun
Site Internet	www.mainfirst.com	Domicile	Luxembourg	Les frais gestion p.a. (actuelle)	1.50 %
Gérant	MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG	Devise	EUR	Commission de performance (max.)	15.00 % max.
Indice de référence	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Hedged in EUR	OPCVM	Oui	High Watermark	No
ISIN	LU1061984115	Utilisation des revenus	thésaurisant	Frais courants	2.00 %
WKN	A112WN	Région de placement	Pays émergents	(30/12/2021)	Fin de l'exercice
					31 décembre

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES FUND (A2) - IN LIQUIDA-

NOTES DE BAS DE PAGE

1) Source: Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (KIID).

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.

MENTIONS LÉGALES

Le présent document est une communication publicitaire.

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 unique 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'information clé pour l'investisseur (DICI), 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 :

Autriche : Raiffeisen Bank International, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich; Belgique : ABN AMRO, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgium; Finlande : Skandinaviska Enskilda Banken P.O. Box 630, FI-00101 Helsinki, Finland; France : Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France; Allemagne : MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH, Kennedyallee 76, D-60596 Frankfurt am Main, Deutschland; Italie : Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano MI, Italy; Lichtenstein : Bendura Bank AG, Schaarer Strasse 27, 9487 Gamprin-Bendern, Lichtenstein; Luxembourg : DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison | L-1445 Strassen; Portugal : BEST - Banco Electronico de Servico Toal S.A., Praca Marques de Pombal, 3A,3,Lisbon; Espagne : Societe Generale Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 9th floor, 28020 Madrid, Spain; Suède : MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49, Stockholm, Sweden; Suisse : IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich, Switzerland; UK: Société Générale Securities Services, Société Anonyme (UK Branch), 5 Devonshire Square, Cutlers Gardens, London EC2M 4TL, United Kingdom

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. Les investisseurs peuvent s'informer au sujet de leurs droits sur le site Internet www.mainfirst.com ainsi que dans le prospectus de vente. Les informations sont disponibles en allemand et en anglais ainsi que, dans certains cas, dans d'autres langues également. 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. (2022) Tous droits réservés.