

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 B1 (Divisa: CHF)

ISIN: LU0816909799

Un fondo de MainFirst (Sociedad de inversión de capital variable) en forma de sociedad anónima

Empresa de gestión: MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

Página web: www.mainfirst.com

Llame al +352 27691200 para más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión de MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/01/2023

¿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 (el "Fondo paraguas"), una sociedad de inversión 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 legalmente segregados.

Duración

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante esta disposición, el Fondo podrá ser disuelto en cualquier momento por la Sociedad Gestora.

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. La rentabilidad del subfondo se comparará con el índice J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite (Índice JBCDCOMP). Es un subfondo de gestión activa.

Política de inversión

Para lograr este objetivo, el subfondo invertirá sus activos predominantemente en bonos. 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.mainfirst.com.

Las clases de participaciones están cubiertas contra las fluctuaciones monetarias frente a la moneda del fondo. La aplicación de la cobertura está asociada a ineficiencias. Por esta razón, no puede garantizarse que la cobertura reduzca completamente las fluctuaciones monetarias en todo momento.

Política de distribución

Este fondo paga los ingresos generados al inversor.

Suscripción y reembolso

Por regla general, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo, a excepción del 24 y el 31 de diciembre. Se podrá suspender el reembolso de las participaciones si esta medida resulta necesaria a la luz de circunstancias extraordinarias y teniendo en cuenta los intereses 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 activos y deseen invertir a largo plazo. Deben poder soportar pérdidas hasta el importe del capital invertido. Este producto también es adecuado para inversores con preferencias en materia de sostenibilidad.

Depositario

El Depositario del Fondo es DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con domicilio social en Strassen, Luxemburgo, 4, rue Thomas Edison.

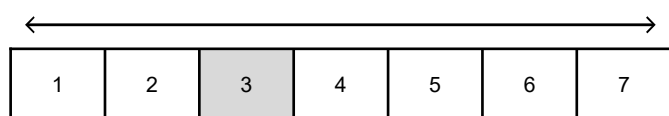
Para más información

Para conocer todos los criterios, consulte la sección "Perfil de riesgo del Subfondo" MainFirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced del Folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo Riesgo más alto



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 presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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

- Riesgo de liquidez
- Riesgos operativos

Para más información, consulte el Folleto.

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 indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que tenga que pagar a su asesor o distribuidor. Tampoco tiene en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar al importe final.

Lo que se consiga con este producto al final dependerá de la futura evolución del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con certeza.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable ilustran el peor, moderado y mejor comportamiento del producto y del índice de referencia adecuado 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 CHF	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder todo o parte del capital invertido.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.370 CHF	5.230 CHF
	Rendimiento medio cada año	-46,30%	-12,16%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.820 CHF	6.500 CHF
	Rendimiento medio cada año	-31,80%	-8,25%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.520 CHF	9.550 CHF
	Rendimiento medio cada año	-4,80%	-0,92%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.080 CHF	10.670 CHF
	Rendimiento medio cada año	20,80%	1,31%

El escenario de tensión muestra lo que se podría recuperar en condiciones de mercado extremas.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre enero de 2018 y septiembre de 2022, utilizando una referencia adecuada para el cálculo.

Escenario moderado: Este escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2015 y septiembre de 2020, utilizando una referencia adecuada para el cálculo.

Escenario favorable: Este escenario se produjo con una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021, utilizando una referencia adecuada para el cálculo.

¿Qué pasa si MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. no puede pagar?

El impago de MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. no tiene ningún efecto directo sobre su desembolso, ya que la normativa legal establece que en caso de insolvencia de MainFirst Affiliated Fund Managers 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 detráidos de su inversión para cubrir diversos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento del mismo, en su caso. Los importes aquí indicados ilustran un ejemplo de importe de inversión y 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 se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10 000 CHF.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	676 CHF	1.522 CHF
Incidencia anual de los costes (*)	6,8%	3,0% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que su rentabilidad media anual a la salida en el periodo de mantenimiento recomendado será del 2,1 % antes de costes y del -0,9 % después de costes.

Podemos dividir parte del coste entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestamos. La persona le comunicará el 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 CHF
Costes de salida	No cobramos tasa de salida por este producto.	0 CHF
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,75% del valor de su instalación al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	175 CHF
Costes de operación	0,25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos o vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real depende de cuánto compremos y vendamos.	25 CHF
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se cobra ninguna tasa de éxito por este producto.	0 CHF

¿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 fondo.

No obstante, podrá reembolsar el fondo de acuerdo con las modalidades de reembolso establecidas en el folleto. El reembolso anticipado puede tener un impacto significativo en el perfil de riesgo y rentabilidad. El reembolso puede suspenderse temporalmente si existen circunstancias que requieran la suspensión y ésta se justifica teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación, puede dirigirse por escrito a MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburgo, o por correo electrónico a info-lux@mainfirst.com. También puede encontrar más información en el siguiente sitio web: www.mainfirst.com. Las quejas sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

Otros datos de interés

Puede obtenerse más información sobre el Subfondo, el Folleto de ventas actualmente en vigor junto con el Anexo y los Estatutos, así como los informes anuales y semestrales más recientes, en todos los casos en alemán, de forma gratuita durante el horario laboral normal en la Sociedad de Inversión, la Sociedad Gestora, el Depositario, así como el/los Distribuidor/es y el/los Agente/s de Pagos.

Puede obtenerse más información práctica, así como los precios actuales de las participaciones, en cualquier momento en la página web de la Sociedad Gestora y de forma gratuita en las oficinas anteriormente mencionadas. Además, los detalles de la actual política de remuneración, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y otros beneficios y la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y otros beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, si lo hubiere, están disponibles en el sitio web de la Sociedad Gestora y pueden obtenerse gratuitamente en papel en las oficinas anteriormente mencionadas. La página web de la Sociedad Gestora es www.mainfirst.com. Las normas fiscales del país miembro de origen del Subfondo pueden afectar a su situación fiscal personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las implicaciones fiscales de invertir en el Subfondo.

Esta Información Clave describe una Clase de Acciones del Subfondo. A su vez, el Subfondo forma parte de un fondo paraguas. El Folleto y los Informes pueden contener detalles de todas las Clases de Acciones de todo el Fondo a las que se hace referencia al principio de este documento. Los activos y pasivos de todos los subfondos son jurídicamente independientes.

Es posible canjear las participaciones del subfondo o de la clase de participaciones por las de otro subfondo o clase de participaciones. Los detalles de las opciones de conversión y los costes asociados pueden encontrarse en el Folleto.

La Sociedad de Inversión podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de una declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.

Además, el rendimiento de los últimos 5 años y los cálculos de los escenarios de rendimiento anteriores están disponibles en la página de inicio https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIIIPs_Reporting.pdf?id=1.