

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (X)

MainFirst - Absolute Return Multi Asset es un subfondo de MainFirst SICAV.

MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. es el Administrador del Fondo.

ISIN LU1004825508

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la estrategia de inversión del Subfondo al que pertenece la clase de acciones X consiste en obtener una rentabilidad de la inversión positiva superior al 5 % anual (el "valor de referencia"). Para lograr su objetivo de inversión, el Subfondo invierte en valores que devengan intereses fijos o variables, acciones, obligaciones convertibles, obligaciones con warrants, bonos de disfrute, bonos con cupón cero, instrumentos del mercado monetario, así como certificados y derivados sobre inversiones cuyos valores subyacentes son acciones, bonos o índices de materias primas. En lo que se refiere a las inversiones que devengan intereses, la selección de emisores corresponde a la gestora de inversiones y no está condicionada por una calificación crediticia mínima de una agencia de calificación, de forma que también es posible la adquisición de bonos sin calificación crediticia. Además, con fines de preservación del patrimonio o de gestión eficiente de la cartera, el Subfondo podrá en todo momento invertir en derivados, así como utilizar toda clase de técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera (contratos a plazos,

swaps, opciones sobre divisas). Por otra parte, el Subfondo podrá constituir, a través de estas operaciones, posiciones en divisas frente a la moneda de base o una tercera moneda. En lo que se refiere a los certificados y derivados de índices de futuros de materias primas, metales preciosos y mercancías, el Subfondo invertirá exclusivamente en productos cotizados en bolsa que cuenten con suficiente liquidez y sean objeto de valoración periódica y verificable. El Subfondo podrá mantener temporalmente un volumen elevado de posiciones de tesorería. Además, en el marco de la política de inversión, el Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio del fondo en acciones de fondos de inversión, independientemente de su forma jurídica, que estén sometidos a una supervisión equivalente a la de la CSSF. Los rendimientos de la clase de acciones X del Subfondo se reparten. Las acciones de la clase X del Subfondo pueden reembolsarse diariamente. Se aplica un planteamiento de inversión activo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo menor				Riesgo mayor		
Remuneración habitualmente menor				Remuneración habitualmente mayor		
←				→		
1	2	3	4	5	6	7

Los datos utilizados para el cálculo del indicador sintético están basados en la rentabilidad histórica de la clase de acciones X y no pueden servir de base para el futuro perfil de riesgo y remuneración de esta. Las acciones de la clase X se encuentran estrechamente sometidas a la volatilidad de las cotizaciones bursátiles, así como al riesgo bursátil de los valores en general. La clase de acciones X del Subfondo está clasificada en la categoría antes indicada de riesgo y remuneración debido a que su valoración puede oscilar a causa de la política de inversión anteriormente citada. Las circunstancias determinantes de la categoría de riesgo y remuneración pueden modificarse, y dar lugar a una reclasificación de categoría de la clase de acciones X. Incluso la categoría más baja de riesgo y remuneración no significa que la inversión esté libre de riesgo. En

el apartado «perfil de riesgo» del correspondiente anexo del folleto del subfondo se puede consultar una descripción detallada de los riesgos. Los riesgos siguientes no influyen directamente en esta clasificación, si bien pueden tener importancia: La inversión en valores de empresas más pequeñas y poco conocidas conlleva unos riesgos más elevados y la posibilidad de una mayor volatilidad de las cotizaciones que la inversión en empresas de mayor tamaño, más maduras y mejor conocidas. Los bonos y otros títulos de deuda conllevan un riesgo de crédito relacionado con los emisores. En algunas circunstancias, sobre todo en épocas de situaciones desfavorables del mercado, puede resultar difícil comprar o vender ciertos tipos de valores en los que invierte el Subfondo, lo que puede afectar a su valoración.

MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET (X)

MainFirst - Absolute Return Multi Asset es un subfondo de MainFirst SICAV.

GASTOS

Los gastos que usted paga se utilizan para pagar los costes de gestión del fondo, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión.*

Gastos de entrada 5,00 %

Gastos de salida -

*Este es el máximo que puede detrarse de su capital.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año.

Gastos corrientes 1,30 %

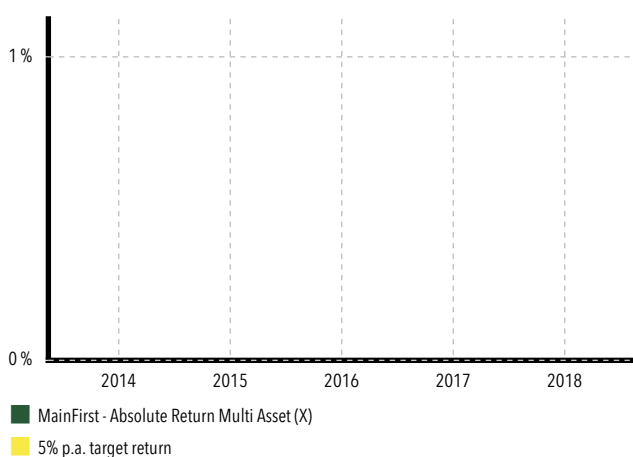
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas.**

Comisión de rentabilidad 15,00 %

**Porcentaje anual sobre los rendimientos que el fondo obtenga por encima del valor de referencia establecido para estas comisiones.

Los gastos de entrada y de salida son cifras máximas. Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos usted podría pagar menos. Para averiguarlo puede usted acudir a su asesor financiero. La cifra de gastos corriente está basada en una estimación. Esta cifra puede variar de año en año. Excluye: Comisiones de rentabilidad y costos de transacción de la cartera.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. es el depositario de este fondo.

Información adicional: Podrá obtener el precio de las acciones, información detallada sobre la política actual de remuneración y más información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) visitando la página web www.mainfirst.com y www.mainfirst-fundmanagers.com.

Información práctica: Puede obtener gratuitamente el folleto y los informes anuales y semestrales en inglés, francés, alemán solicitándolos a la Sociedad Gestora MainFirst SICAV, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o en nuestra página web www.mainfirst.com y www.mainfirst-fundmanagers.com.

Legislación tributaria: El fondo está sujeto a las normativas legales y tributarias de Luxemburgo. Esto puede influir en el tipo de impuesto que deberá pagar sobre los ingresos del fondo.

Declaración de responsabilidad: MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

Información del fondo: El fondo es un subfondo de MainFirst SICAV (el "Fondo Paraguas"). Puede efectuar un canje de sus acciones por acciones de otro Subfondo del Fondo Paraguas.