

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

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

Fiche descriptive à
compter du
27 février 2026

ISIN LU1004824014 | WKN A1XAWB

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

Communication commerciale**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 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.

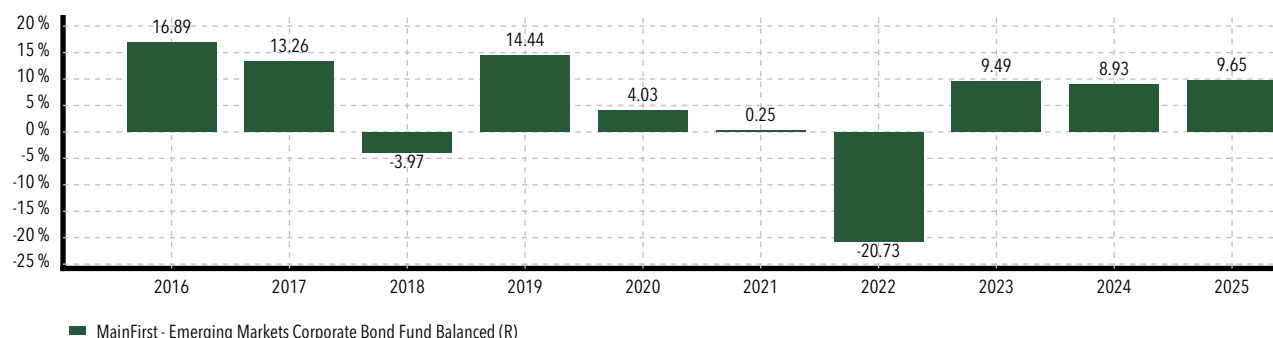
OPPORTUNITÉS

- Gestion active du fonds ayant comme objectif de réaliser des rendements positifs
- Fonds 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 ANNUELLE EN USD (EN %) ^{2) 3) 4)}**PERFORMANCE INDEXÉE DEPUIS LE LANCEMENT EN USD (EN %) ^{2) 5) 3)}**

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE EN USD ³⁾

	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 - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced (R)	+0.51	+2.80	+10.06	+6.33	+64.91	+55.18	+1.24	+5.13	+3.75

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 (27/02/2026)

Nom	Pays	Secteur	Actifs
3.375% US TREASURY N/B	Etats - Unis	Souverains	3.19 %
2.750% BURGAN BANK	Koweït	Finance	2.94 %
7.250% MC BRAZIL DWNSTRM	Brésil	Pétrole et gaz	2.84 %
4.250% STILLWATER MINING CO	l'Afrique du Sud	Métaux et mines	2.81 %
6.510% GREENSAIF PIPELINES BIDC	Arabie Saoudite	Pétrole et gaz	2.80 %
4.650% BAITEREK NATIONAL MANAGI	Kazakhstan	Souverains	2.75 %
6.658% EL PUERTO DE LIVERPOOL	Mexique	Consommation	2.75 %
0.375% FIRST MAJESTIC SILVER	Mexique	Métaux et mines	2.73 %
5.761% BSF FINANCE	Arabie Saoudite	Finance	2.57 %
5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	Pologne	Souverains	2.46 %

% d'actifs dans les 10 principales positions **27.84 %**

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

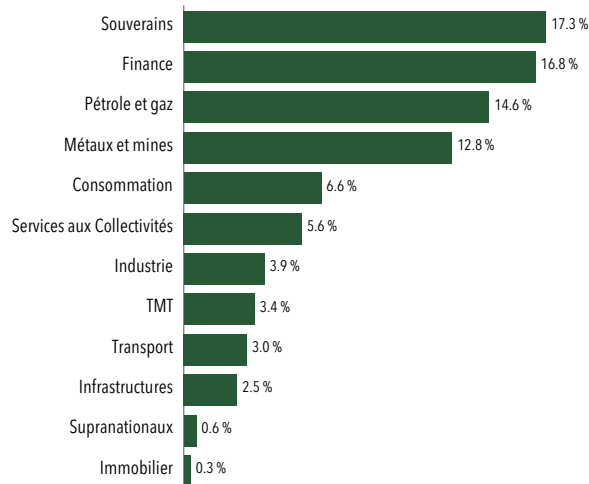
CHIFFRES CLÉS (27/02/2026)

	Fonds
5 ans	
Volatilité	5.11 %
Erreur de suivi	3.72 %
Ratio de Sharpe	-0.44
Ratio d'information	-0.40
Notation moyenne	BBB
Yield to Worst	6.61 %
Durée modifiée	5.13
Maturité moyenne	8.92
Nombre d'obligations	91

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

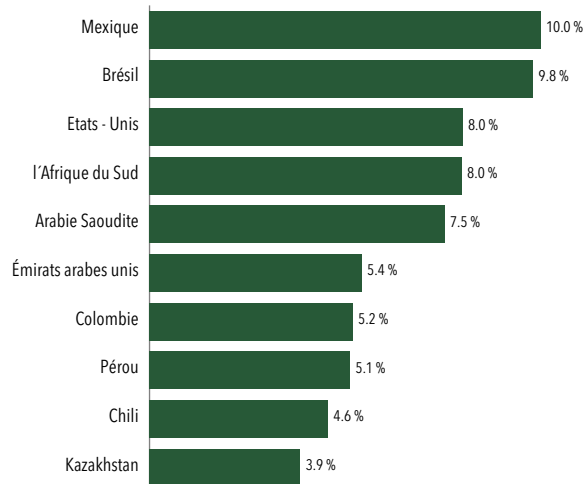
MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

ALLOCATION SECTORIELLE (27/02/2026)



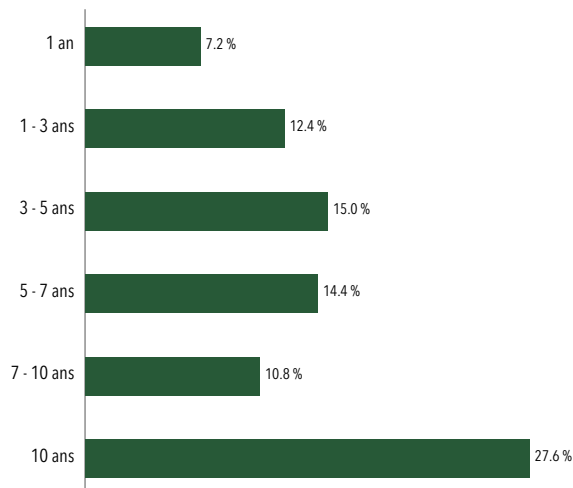
Source: calculs de l'auteur.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

PAYS (27/02/2026)



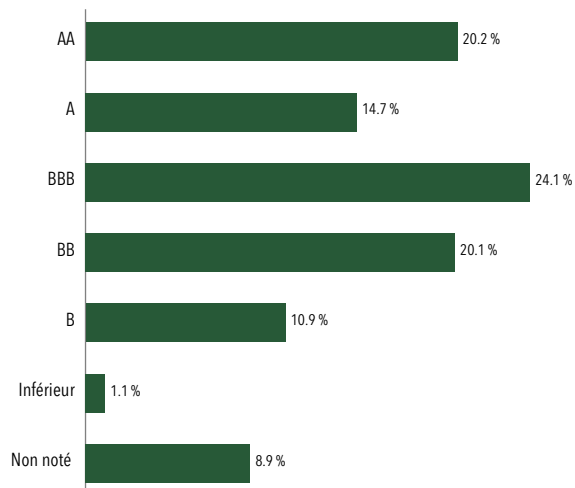
Source: calculs de l'auteur.
Ces valeurs peuvent changer avec le temps.

ECHÉANCES (27/02/2026)



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

NOTATION (27/02/2026)



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

DONNÉES DE BASE

Société de gestion	ETHENEA Independent Investors S.A.	Encours (27/02/2026)	46.94 million USD	Souscription initiale min.	0.00 USD
Téléphone	+352 276 921-0	Date de lancement	26 mars 2014	Frais d'entrée (max.)	5.00 % max.
E-mail	info@ethenea.com	Domicile	Luxembourg	Commission de rachat	aucun
Site Internet	www.ethenea.com	Devise	USD	Les frais gestion p.a. (actuelle)	0.65 %
Gérant	ETHENEA Independent Investors S.A.	OPCVM	Oui	High Watermark	No
ISIN	LU1004824014	Utilisation des revenus	thésaurisant	Coûts récurrents ⁽ⁱ⁾	1.24 %
WKN	A1XAWB	Région de placement	Pays émergents	Fin de l'exercice	31 décembre
NAV (27/02/2026)	155.18 USD				

MAINFIRST - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND BALANCED (R)

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.

4) Calcul selon le modèle : Pour un placement de 1,000.00 USD 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 USD (5.00%), et chaque année du fait

des frais de dépôt et de gestion dus.

5) La performance est calculée en USD 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.

Cette communication publicitaire est uniquement à titre informatif. Sa transmission à des personnes dans des pays où le fonds n'est pas autorisé à la distribution, en particulier aux États-Unis ou à des personnes américaines, est interdite.

Les informations ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou d'instruments financiers et ne remplacent pas un conseil adapté à l'investisseur ou au produit. Elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement individuels, de la situation financière ou des besoins particuliers du destinataire. Avant toute décision d'investissement, il convient de lire attentivement les documents de vente en vigueur (prospectus, documents d'informations clés/PRIIPs-KIDs, rapports semestriels et annuels). Ces documents sont disponibles en allemand ainsi qu'en traduction non officielle auprès de la société de gestion ETHENEA Independent Investors S.A., du dépositaire, des agents payeurs ou d'information nationaux, ainsi que sur www.ethenea.com. Les principaux termes techniques sont expliqués dans le glossaire sur www.ethenea.com/glossaire.

Des informations détaillées sur les opportunités et les risques de nos produits figurent dans le prospectus en vigueur. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les prix, valeurs et revenus peuvent augmenter ou diminuer et conduire à une perte totale du capital investi. Les investissements en devises étrangères comportent des risques de change supplémentaires. Aucune garantie ou engagement contraignant pour les résultats futurs ne peut être déduit des informations fournies. Les hypothèses et le contenu peuvent changer sans préavis. La composition du portefeuille peut changer à tout moment. Ce document ne constitue pas une information complète sur les risques.

La distribution du produit peut donner lieu à des rémunérations versées à la société de gestion, à des sociétés affiliées ou à des partenaires de distribution. Les informations relatives aux rémunérations et aux coûts figurant dans le prospectus en vigueur font foi. Une liste des agents payeurs et d'information nationaux, un résumé des droits des investisseurs ainsi que des informations sur les risques liés à une erreur de calcul de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur www.ethenea.com/informations-reglementaires. En cas d'erreur de calcul de la VNI, une indemnisation est prévue conformément à la circulaire CSSF 24/856 ; pour les parts souscrites via des intermédiaires financiers, l'indemnisation peut être limitée.

Malgré le plus grand soin apporté, aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations. Seuls les documents originaux en allemand font foi ; les traductions sont fournies à titre informatif uniquement. L'utilisation de formats publicitaires numériques se fait à vos propres risques ; la société de gestion décline toute responsabilité en cas de dysfonctionnements techniques ou de violations de la protection des données par des fournisseurs d'informations externes. L'utilisation n'est autorisée que dans les pays où la loi le permet.

Tous les contenus sont protégés par le droit d'auteur. Toute reproduction, diffusion ou publication, totale ou partielle, n'est autorisée qu'avec l'accord écrit préalable de la société de gestion.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2026). Tous droits réservés.