

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND un compartiment de CBP SELECT

classe B USD - LU1869582681

Ce produit est agréé au Luxembourg.

PRIIPS Manufacturer

Nom: Spuerkeess Asset Management S.A.
Coordonnées: 19-21, Rue Goethe, L-1637 Luxembourg
www.spuerkeess-am.lu - Appelez le (+352) 4015-1 pour de plus amples informations.
Autorité compétente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle du PRIIPS Manufacturer.

Date de production 14/02/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit est une action d'une société d'investissement agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, l'initiateur peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

Objectifs

Le compartiment cherche à maintenir des revenus plus élevés que les indices habituels composés d'investissements de première qualité (investment grade), en ciblant des investissements sous-évalués faisant accroître la plus-value en capital tout en réduisant les risques de perte. Le portefeuille du compartiment sera notamment composé d'obligations globales sous-évaluées, identifiées comme telles par le gestionnaire en investissements. Afin d'évaluer la capacité de chaque débiteur à payer ses dettes, le gestionnaire en investissements a mis au point un processus d'investissement / système de classification propriétaire basé sur la position nette en actifs étrangers d'un pays.

Le portefeuille ne suivra pas un indice, mais les pondérations des actifs composant le portefeuille varieront selon les secteurs, régions et émissions que le gestionnaire en investissement considérera comme sous-évalués à un moment donné. Le compartiment pourra détenir des obligations d'émetteurs de pays émergents.

Le compartiment vise à atteindre son objectif en maintenant, en permanence, des instruments ayant une notation moyenne "investment grade" selon le Weighted Average Rating Factor (WARF).

Les investissements peuvent émaner d'émetteurs souverains, d'émetteurs quasi-souverains, de sociétés émettrices et d'émetteurs de titres de dette garantis par un Etat-membre de l'Union Européenne, par ses collectivités publiques territoriales, par un Etat qui fait partie de l'OCDE ou par des organismes internationaux à caractère public dont font partie un ou plusieurs Etats-membres et appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs appartenant à une même émission ne puissent excéder 30% du montant total.

Le compartiment peut à tout moment investir jusqu'à 49% de ses avoirs nets en cash et/ou jusqu'à 100% de ses avoirs nets en obligations émises ou garanties par un Etat-membre de l'Union Européenne, par ses collectivités publiques territoriales, par un Etat qui fait partie de l'OCDE ou par des organismes internationaux à caractère public dont font partie un ou plusieurs Etats-membres et appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs appartenant à une même émission ne puissent excéder 30% du montant total.

Les investissements dans des obligations sub-investment grade et des obligations sans notation au moment de leur acquisition sont limités à 20% des avoirs nets du compartiment.

Les investissements du compartiment sont essentiellement libellés en USD. Le compartiment peut également détenir des actifs libellés dans d'autres monnaies. Le risque de change des investissements non libellés en USD pourra être couvert contre l'USD. Il ne peut être garanti que les objectifs de la politique d'investissement seront atteints.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

Investisseurs de détail visés

Le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND est particulièrement adapté pour les investisseurs institutionnels qui recherchent une appréciation de leur capital proche du 3months SOFR USD +200 bps et peut ne pas être approprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant 3 ans. En outre, le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND est adapté pour les investisseurs qui acceptent, par leur investissement obligatoire, de potentielles et significatives pertes en capital (réalisées ou non réalisées), en fonction des fluctuations du marché.

Autres informations

Dépositaire: Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit d'échange: L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en actions d'un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation: Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.spuerkeess-am.lu. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2018 et cette classe d'actions en 2018.

La devise de la classe d'actions est exprimée en USD.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: Risque de liquidité, risque de contrepartie, risque opérationnel.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 3 ans

Exemple d'investissement: 10.000 USD

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
|----------------------|--|---------------------------|---|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 5.970 USD -40,3 % | 6.890 USD -11,7 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 7.980 USD -20,2 % | 8.140 USD -6,6 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 9.740 USD -2,6 % | 10.050 USD 0,2 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 11.290 USD 12,9 % | 12.010 USD 6,3 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investisse-

ment entre octobre 2020 et octobre 2023.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2014 et mars 2017, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2017 et décembre 2020, en se référant à un indice de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Spuerkeess Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 USD sont investis

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 529 USD | 828 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5,3 % | 2,7 % chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,9% avant déduction des coûts et de 0,2% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 3,0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | 300 USD |
| Coûts de sortie | 1,0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. | 97 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,9% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 93 USD |
| Coûts de transaction | 0,1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 10 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | 15% par an sur la performance positive de la valeur nette d'inventaire par action, au-delà du hurdle rate annuel (3months SOFR USD + 200bps), multipliée par le nombre d'actions en circulation. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | 29 USD |

Une commission de conversion maximale de 0,5% est appliquée pour la conversion d'une partie ou de la totalité des actions.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 3 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 3 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite du PRIIPS Manufacturer ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à compliance@spuerkeess-am.lu, par courrier à Legal & Compliance Department, 19-21, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, par téléphone en composant le numéro (+352) 26 895-90.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.spuerkeess-am.lu.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.spuerkeess-am.lu.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques des 5 dernières années et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/67443/fr>.