

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 LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND un compartiment de CBP SELECT

classe D EUR-Hedged - LU1084746376

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

L'objectif d'investissement du compartiment est de maximiser le rendement de l'investissement total constitué d'une combinaison de revenus d'intérêts, plus-values et gains de change, et ce en mettant l'accent sur une gestion prudente des investissements.

Le compartiment vise à atteindre son objectif en investissant minimum 70% de ses actifs nets dans des titres de créance (y compris des obligations convertibles) à taux fixe et/ou variable d'émetteurs privés et/ou publics établis ou exerçant leurs activités commerciales principales dans la région Amérique latine et/ou Caraïbes. A titre accessoire, le compartiment peut investir en titres de créance (y compris des obligations convertibles) à taux fixe et/ou variable de sociétés et/ou d'entités gouvernementales/organismes publics de régions autres que celles mentionnées ci-dessus du monde entier. Jusqu'à 49% maximum des actifs nets du compartiment peuvent être détenus sous forme de liquidités et/ou investis dans des dépôts à terme. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 10% des actifs nets dans des OPCVM/autres OPC (y compris des Exchange Traded Funds) conformément au point A)1.1.e) du chapitre III. « Restrictions d'investissement » de la partie générale du prospectus. Le compartiment peut également investir dans d'autres actifs autorisés (p.ex. des certificats de dépôt, des bons de souscription, etc.). Dans un objectif de bonne gestion du portefeuille et/ou de couverture, le compartiment peut utiliser tous les instruments financiers dérivés tels qu'énoncés dans le chapitre consacré aux Restrictions d'Investissement du prospectus et ce dans les limites prévues (p.ex. des dérivés utilisés dans un but de bonne gestion et/ou de couverture du risque de taux d'intérêt, etc). Le compartiment investit principalement dans des actifs libellés en USD. Il peut également détenir des actifs libellés dans d'autres devises. Afin de réduire le risque de change, les actifs qui ne sont pas libellés en USD peuvent être couverts par rapport à l'USD.

L'objectif du compartiment n'étant pas de détenir des actions, néanmoins, il peut investir dans des actions et instruments similaires (par exemple à la suite d'un processus de restructuration ou d'un processus similaire) et/ou détenir des actions de sociétés issues d'opérations sur titres ou de la conversion d'obligations convertibles. La détention d'actions ne sera qu'une conséquence de ces processus et opérations et ne peut porter que jusqu'à un maximum de 5% des actifs.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark). Cependant, le compartiment est géré en référence au JP Morgan CEMBI Broad Diversified Latin America à des fins de calcul de la commission liée aux résultats telle que précisée ci-dessous. Le compartiment met en place une gestion active et l'indice de référence est utilisé pour différentes raisons directement liées au processus de la gestion du fonds. L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison, notamment pour déduire la performance du fonds par rapport à l'indice de référence mais aussi en tant que moyen de référence pour

certains types d'analyses (analyse de l'exposition du risque, analyse de la performance, etc.). Le tracking-error est activement surveillé par le gestionnaire en investissement. La composition du compartiment peut s'écarter sensiblement de l'indice de référence.

Investisseurs de détail visés

Le compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND est particulièrement adapté à un investisseur institutionnel témoignant d'une acceptation marquée par rapport au risque d'investissement et du risque de change, et désirant participer aux investissements boursiers diversifiés. L'investisseur accepte une volatilité des résultats élevée à court terme, et présente a priori un horizon d'investissement long terme. L'investisseur accepte par son investissement des moins-values potentielles latentes et réalisées, suite à ces fluctuations du marché.

Autres informations

Dépositaire: Banque et Caisse d'Épargne 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 2014 et cette classe d'actions en 2014. La devise de référence du compartiment est exprimée en USD. La devise de la classe d'actions est exprimée en EUR. Pour cette classe d'actions, le risque de change de la devise de l'action est systématiquement couvert contre la devise de référence du compartiment.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le pays d'origine du fonds est le Luxembourg. En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. Le prospectus, les documents d'informations clés, les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément aux dispositions du pays d'origine du fonds.

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 3 sur 7, qui est une

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10.000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	3.910 EUR -60,9 %	4.140 EUR -16,2 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7.430 EUR -25,6 %	7.600 EUR -5,3 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9.500 EUR -5,0 %	9.800 EUR -0,4 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	12.030 EUR 20,3 %	11.560 EUR 2,9 %

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 2017 et octobre 2022.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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.

ment entre octobre 2017 et octobre 2022.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et janvier 2021.

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 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	724 EUR	2.178 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	7,2 %	4,1 % 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 3,7% avant déduction des coûts et de -0,4% 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 EUR
Coûts de sortie	1,0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	97 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	217 EUR
Coûts de transaction	1,1% 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.	110 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	20% par an sur la surperformance de la valeur nette d'inventaire par action par rapport à l'indice de référence, sous condition que la valeur nette d'inventaire par action à la fin de l'exercice est supérieure à celle de l'exercice précédent, 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.	0 EUR

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: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 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 9 dernières années et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/41157/fr-CH>.