

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

CIGOGNE UCITS - Credit Opportunities un compartiment de CIGOGNE UCITS classe C3 - LU2695699210

Ce produit est agréé au Luxembourg.

Initiateur / Société de gestion

Nom: Cigogne Management S.A.
Coordonnées: 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg
www.cigogne-management.com - Appelez le (+352) 27 46-1 pour de plus amples informations.
Autorité compétente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production 22/03/2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples, Luxembourg.

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Toutefois, le compartiment pourra être dissous dans les conditions prévues par le Prospectus et les Statuts de CIGOGNE UCITS.

Objectifs

L'objectif de ce compartiment est de générer un rendement régulier en exploitant une approche multi-stratégies. La performance du compartiment est par conséquent évaluée en rendement absolu et non en rapport à un benchmark. Le compartiment est activement géré et utilise l'Indice Euro shortterm rate (€STR), a posteriori, en tant qu'indicateur pour évaluer sa performance. Il n'existe aucune contrainte relative à l'indice qui limite la constitution du portefeuille.

L'objectif d'investissement de CIGOGNE UCITS - Credit Opportunities est d'accroître la valeur de ses actifs ajustée du risque tout en maintenant une faible corrélation avec les tendances générales des marchés. Le compartiment cherchera à atteindre son objectif d'investissement en se fondant principalement sur des stratégies de valeur relative, des stratégies d'arbitrage d'obligations convertibles, des stratégies de crédit et de global macro.

Le compartiment promeut également des caractéristiques environnementales en accord avec l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financier (SFDR). Il applique ainsi des critères de durabilité permettant de limiter les investissements qui présentent un risque environnemental élevé, tout en assurant une proportion minimale de 5% d'investissements durables.

La performance du compartiment est principalement due à une allocation active des investissements qui peuvent être mis en oeuvre dans les zones géographiques suivantes : Europe, Amérique du Nord and Asie. Toutefois, le compartiment est aussi autorisé à investir dans d'autres zones géographiques. Le compartiment cherchera à atteindre son objectif d'investissement en utilisant principalement des stratégies sur les différents types de titres de créance et autres instruments d'emprunts émis par des émetteurs publics et/ou privés du monde entier, comprenant, et ce de façon non exhaustive, les obligations à taux fixe, les obligations à taux variable, les obligations liées à l'inflation, les titres hybrides tels que les obligations convertibles, les mandatoriques, les contingent convertible bonds (jusqu'à 20% des actifs nets du compartiment) et les titrisations (jusqu'à 20% des actifs nets du compartiment) telles que les titres adossés à des actifs, les titres adossés à des créances hypothécaires, les obligations de prêts collatéralisés. Les titres de créance dans lesquels le compartiment investit comprennent tout type d'émetteur sans restriction de notation minimale. Le compartiment peut investir dans des instruments financiers dérivés, tels que, des contrats à terme, des options sur instruments de crédit, des swaps d'actions et/ou d'obligations, des CFD, des dérivés de change, des CDS, des indices de crédit tels que CDX ou iTraxx et tout autre instrument

financier lié au crédit. Le compartiment peut également investir dans des actions, des warrants, des REITS fermés (jusqu'à 20% des actifs nets) et des Exchange-Traded Fund (ETF) sur des indices globaux ou sectoriels.

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

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs particuliers, informés et professionnels dans le cadre d'un mandat de gestion ou de conseil rémunéré confié par l'investisseur à un établissement de crédit ou à une entreprise d'investissement. Les conditions d'éligibilité à ce produit sont décrites dans le prospectus.

Autres informations

Dépositaire: Banque de 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 parts d'un compartiment contre des parts 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 parts peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.cigogne-management.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en anglais. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles. Ce compartiment a été lancé en 2023 et cette classe de parts en 2023.

La devise de référence du compartiment est exprimée en EUR. La devise de la classe de parts est exprimée en EUR. Pour cette classe de parts, le risque de change de la devise de la part n'est pas couvert contre la devise de référence du compartiment.

Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le service de paiement en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le prospectus et la feuille d'information de base respectivement les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément à la réglementation 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

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

classe de risque entre basse et moyenne.

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 dérivés, risque de contrepartie, autres risques.

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.

précision.

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

Période de détention recommandée: 3 ans

Exemple d'investissement: 10.000 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
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	7.380 EUR -26,2 %	7.640 EUR -8,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9.260 EUR -7,4 %	9.680 EUR -1,1 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.450 EUR 4,5 %	11.410 EUR 4,5 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.920 EUR 19,2 %	12.990 EUR 9,1 %

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

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

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2018 et juin 2021, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2023, en se référant à un indice de référence.

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

Vous ne pouvez pas subir de perte financière en raison de la défaillance du Producteur. Pour vous protéger, les actifs du compartiment sont conservés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité du Producteur, les actifs du compartiment en garde chez le Dépositaire ne seront pas affectés, les investissements seront liquidés et le produit sera distribué aux investisseurs. Dans ce cas, vous pourriez subir une perte financière et, dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation ou de garantie.

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 récupéreriez 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 3 ans
Coûts totaux	220 EUR	736 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2,2 %	2,2 % 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 6,7% avant déduction des coûts et de 4,5% 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	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	120 EUR
Coûts de transaction	0,0% 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.	2 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	20 % de la performance de la valeur nette d'inventaire par action de la catégorie concernée (mesurée par rapport au High Water Mark) au-delà du Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 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.	98 EUR

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

Période de détention recommandée: 3 ans

La période de détention recommandée est fixée à 3 ans sur la base des Objectifs du compartiment et des stratégies mises en œuvre telles que décrites dans le Prospectus. Toutefois, vous pouvez faire racheter votre placement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Les rachats sont possibles sur une base hebdomadaire.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à contact@cigogne-management.com, par courrier à 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg, par téléphone en composant le numéro (+352) 27 46-1.

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.cigogne-management.com.

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.cigogne-management.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques ne sont pas disponibles. Les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourprips.eu/site/107722/fr-CH>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.