

**Extrait du rapport semestriel non révisé  
au 31 décembre 2023 pour la proposition en Suisse**

# **CBP SELECT**

Société d'Investissement à Capital Variable  
de droit luxembourgeois  
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg B129395

---

Ce rapport est un extrait du rapport semestriel non révisé et ne reprend que les compartiments commercialisés en Suisse.  
Le rapport complet est disponible gratuitement au siège de la SICAV.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant ainsi que du document d'informations clés ("DIC"), accompagnés du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

---

# CBP SELECT

## Sommaire

---

<b>Organisation</b> .....	<b>2</b>
<b>Informations complémentaires destinées aux investisseurs en Suisse</b> .....	<b>5</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine</b> .....	<b>6</b>
<b>Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net</b> .....	<b>7</b>
<b>CBP SELECT SPARKLING</b> .....	<b>8</b>
Etat du patrimoine .....	8
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	9
Statistiques .....	10
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	11
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	12
<b>CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND</b> .....	<b>13</b>
Etat du patrimoine .....	13
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	14
Statistiques .....	15
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	16
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	18
<b>CBP SELECT CHILTON US EQUITIES</b> .....	<b>19</b>
Etat du patrimoine .....	19
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	20
Statistiques .....	21
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	22
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	23
<b>CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND</b> .....	<b>24</b>
Etat du patrimoine .....	24
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	25
Statistiques .....	26
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	27
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	28
<b>CBP SELECT CORPORATE 2023</b> .....	<b>29</b>
Etat du patrimoine .....	29
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	30
Statistiques .....	31
<b>Notes aux états financiers</b> .....	<b>32</b>
<b>Informations supplémentaires</b> .....	<b>44</b>

## CBP SELECT

### Organisation

---

<b>Siège social</b>	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
<b>Conseil d'Administration</b>	
<i>Président</i>	M. Marc FLAMMANG Membre du Comité de Direction INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG
<i>Administrateurs</i>	M. Bruno KLEIN Membre du Comité de Direction INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG  M. Marco PAOLUCCI Membre du Comité de Direction INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG  M. Steve LASAR Senior Portfolio Manager INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG  Dr. Yves WAGNER Directeur indépendant The Director's Office 19, Rue de Bitbourg L-1273 LUXEMBOURG
<b>Société de Gestion</b>	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT 19-21, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
<b>Conseil de Surveillance de la Société de Gestion</b>	M. Jean FELL Mme Doris ENGEL M. Christian STRASSER
<b>Directoire de la Société de Gestion</b>	Mme. Hélène CORBET-BIDAUD M. Carlo STRONCK
<b>Agent domiciliataire</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG

## CBP SELECT

### Organisation (suite)

---

<b>Dépositaire</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
<b>Agent de transfert de registre, et d'administration</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (par délégation)
<b>Gestionnaires en investissements</b>	
- du compartiment <b>CBP SELECT SPARKLING</b>	INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG (par délégation)
- du compartiment <b>CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND</b>	LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. Avda Isidora Goyenechea N° 2800, 15th Floor LAS CONDES, SANTIAGO, CHILE (par délégation)
- du compartiment <b>CBP SELECT CHILTON US EQUITIES</b>	CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC 1290 East Main Street 1st floor NY 10022 STAMFORD, CT 06902, USA (par délégation)
- du compartiment <b>CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND</b>	EPIC MARKETS (UK) LLP 200 Adlersgate Street LONDON EC1A 4HD, UNITED KINGDOM (par délégation)
- du compartiment <b>CBP SELECT CORPORATE 2023</b>	DYNASTY AM S.A. 16, Avenue Marie-Thérèse L-2132 LUXEMBOURG (par délégation)
<b>Auditeur</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
<b>Agents payeurs et organismes habilités à recevoir les souscriptions, les rachats et les conversions d'actions</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG  INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG

## CBP SELECT

### Organisation (suite)

---

**Conseiller en investissements de  
LarrainVial Asset Management  
Administradora General de  
Fondos S.A., Chilton Investment Company,  
Inc, Epic Markets (UK) LLP et DYNASTY AM S.A.**

INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A.  
48, Rue Charles Martel  
L-2134 LUXEMBOURG

**Promoteur**

INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A.  
48, Rue Charles Martel  
L-2134 LUXEMBOURG

**Représentant en Suisse**

ACOLIN FUND SERVICES AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 ZURICH

**Service de paiement en Suisse**

HELVETISCHE BANK AG  
Seefeldstrasse 215  
CH-8008 ZURICH

**Représentant et service de  
paiement en France**

CACEIS BANK FRANCE  
1-3, Place Valhubert  
F-75013 PARIS

**Représentant et service de  
paiement en Belgique**

RBC INVESTOR SERVICES BELGIUM SA  
37, Boulevard du Roi Albert II  
B-1030 BRUXELLES

## **CBP SELECT**

### **Informations complémentaires destinées aux investisseurs en Suisse**

---

- 1) Le pays d'origine du fonds est le Luxembourg.
- 2) Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, les statuts, la liste des achats et ventes ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

## CBP SELECT

### Etat globalisé du patrimoine (en EUR) (\*) au 31 décembre 2023

<b>Actif</b>	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	189.859.706,70
Avoirs bancaires	58.154.302,25
Frais d'établissement, nets	36,09
A recevoir sur ventes de titres	760.300,56
A recevoir sur opérations de trésorerie	1.251,25
A recevoir sur émissions d'actions	686.094,22
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	590.667,12
Intérêts bancaires à recevoir	48.826,98
Plus-values non réalisées sur changes à terme	1.249.448,50
Autres créances	8.804,81
Total de l'actif	251.359.438,48
<b>Exigible</b>	
Dettes bancaires	35,70
Garantie en espèces reçue à rembourser	1.213.163,73
A payer sur opérations de trésorerie	361,32
A payer sur rachats d'actions	47.360.607,69
Intérêts bancaires à payer	32,80
Frais à payer	517.850,51
Autres dettes	2.796,56
Total de l'exigible	49.094.848,31
Actif net à la fin de la période	202.264.590,17

(\*) L'état globalisé fait état des données cumulées relatives à l'ensemble des compartiments de la SICAV et non pas seulement aux compartiments autorisés à la proposition en Suisse ou à partir de la Suisse.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT

### Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) (\*) du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	553.041,18
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.761.042,43
Intérêts bancaires	259.806,10
Autres revenus	8.804,81
Total des revenus	2.582.694,52
<b>Charges</b>	
Commission de conseil	337.322,61
Commission de gestion	1.253.013,56
Commission de performance	85.611,96
Commission de dépositaire	97.677,34
Frais bancaires et autres commissions	20.510,06
Frais sur transactions	211.837,92
Frais d'administration centrale	192.065,40
Frais professionnels	39.774,24
Autres frais d'administration	153.808,72
Taxe d'abonnement	47.025,00
Intérêts bancaires payés	5.612,80
Autres charges	75.422,19
Total des charges	2.519.681,80
Revenus nets des investissements	63.012,72
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-8.406.037,94
- sur changes à terme	-1.221.716,34
- sur devises	32.806,13
Résultat réalisé	-9.531.935,43
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	17.892.711,70
- sur changes à terme	1.355.693,42
Résultat des opérations	9.716.469,69
Emissions	22.139.416,09
Rachats	-150.063.781,51
Total des variations de l'actif net	-118.207.895,73
Total de l'actif net au début de la période	322.695.367,66
Ecart de réévaluation	-2.222.881,76
Total de l'actif net à la fin de la période	202.264.590,17

(\*) L'état globalisé fait état des données cumulées relatives à l'ensemble des compartiments de la SICAV et non pas seulement aux compartiments autorisés à la proposition en Suisse ou à partir de la Suisse.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT SPARKLING

Etat du patrimoine (en EUR)  
au 31 décembre 2023

### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	65.442.252,01
Avoirs bancaires	1.837.113,70
A recevoir sur émissions d'actions	391.436,22
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	12.108,12
Intérêts bancaires à recevoir	7.615,26
Plus-values non réalisées sur changes à terme	94.729,16
Total de l'actif	67.785.254,47

### Exigible

A payer sur rachats d'actions	179.291,27
Intérêts bancaires à payer	32,80
Frais à payer	130.497,31
Total de l'exigible	309.821,38
Actif net à la fin de la période	67.475.433,09

### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	433.151,442	EUR	155,78	67.475.433,09
				67.475.433,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT SPARKLING

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	162.561,03
Intérêts bancaires	24.507,52
Total des revenus	187.068,55
<b>Charges</b>	
Commission de gestion	557.846,12
Commission de dépositaire	21.224,73
Frais bancaires et autres commissions	3.285,01
Frais sur transactions	34.818,26
Frais d'administration centrale	31.190,02
Frais professionnels	8.133,73
Autres frais d'administration	19.787,48
Taxe d'abonnement	15.966,11
Intérêts bancaires payés	286,93
Autres charges	7.782,72
Total des charges	700.321,11
Pertes nettes des investissements	-513.252,56
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-1.144.885,38
- sur changes à terme	-124.068,92
- sur devises	26.533,33
Résultat réalisé	-1.755.673,53
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	5.476.325,71
- sur changes à terme	76.639,17
Résultat des opérations	3.797.291,35
Emissions	9.166.193,26
Rachats	-6.855.397,58
Total des variations de l'actif net	6.108.087,03
Total de l'actif net au début de la période	61.367.346,06
Total de l'actif net à la fin de la période	67.475.433,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT SPARKLING

### Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

---

Total de l'actif net	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
	EUR	70.058.351,50	61.367.346,06	67.475.433,09

  

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
A	EUR	133,33	146,70	155,78

  

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	418.312,442	61.236,000	-46.397,000	433.151,442

  

TER par classe d'action au 31.12.2023	(en %)
A	2,20

## CBP SELECT SPARKLING

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
CHF	12.480	Nestlé SA Reg	1.343.255,92	1.309.021,66	1,94
CHF	12.500	Straumann Holding AG	1.708.079,61	1.823.277,59	2,70
			3.051.335,53	3.132.299,25	4,64
DKK	19.600	Novo Nordisk AS B	1.322.776,64	1.835.531,20	2,72
EUR	9.080	Air Liquide SA	1.190.482,11	1.599.169,60	2,37
EUR	125.000	Davide Campari-Milano NV Reg	1.535.022,50	1.276.875,00	1,89
EUR	12.800	Dr Ing hc F Porsche AG	1.462.209,28	1.022.720,00	1,52
EUR	7.970	EssilorLuxottica SA	1.348.271,45	1.447.352,00	2,15
EUR	6.200	Ferrari NV	1.568.249,08	1.892.240,00	2,80
EUR	750	Hermes Intl SA	1.299.266,02	1.439.100,00	2,13
EUR	3.400	L'Oréal SA	1.449.124,20	1.532.210,00	2,27
EUR	2.100	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.163.885,35	1.540.560,00	2,28
EUR	41.700	Prysmian SpA	1.565.101,08	1.716.789,00	2,54
EUR	9.610	Schneider Electric SE	1.463.612,98	1.746.905,80	2,59
EUR	10.000	Siemens AG Reg	1.393.170,80	1.699.200,00	2,52
EUR	189.390	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	1.354.252,13	1.430.652,06	2,12
EUR	51.080	Veolia Environnement SA	1.448.812,69	1.458.844,80	2,16
EUR	13.270	Vinci SA	1.251.894,45	1.508.799,00	2,24
			19.493.354,12	21.311.417,26	31,58
USD	4.390	Adobe Inc Reg	1.474.709,66	2.371.168,35	3,51
USD	7.000	Advanced Micro Devices Inc	841.924,40	934.199,45	1,38
USD	15.610	Alphabet Inc A	528.896,99	1.974.162,24	2,93
USD	15.810	Amazon.com Inc	639.350,61	2.174.796,43	3,22
USD	9.900	Apple Inc Reg	379.913,30	1.725.632,16	2,56
USD	2.700	Caterpillar Inc Reg	622.436,69	722.745,91	1,07
USD	3.500	CrowdStrike Holdings Inc Reg	613.950,77	809.035,35	1,20
USD	2.000	Deere and Co	673.480,21	724.041,46	1,07
USD	6.300	Eaton Corp Plc	1.240.056,74	1.373.560,27	2,04
USD	4.000	Eli Lilly & Co	1.215.485,23	2.110.977,32	3,13
USD	3.860	Intuit Inc	1.504.025,25	2.184.252,23	3,24
USD	4.420	Linde Plc	1.450.336,14	1.639.427,64	2,43
USD	17.000	Marvell Technology Inc	816.606,30	928.224,16	1,38
USD	5.890	Microsoft Corp	428.036,42	2.005.228,92	2,97
USD	1.500	MSCI Inc	742.115,63	768.163,51	1,14
USD	3.200	NVIDIA Corp	1.297.268,78	1.434.705,54	2,13
USD	7.500	Palo Alto Networks Inc	1.419.469,32	2.002.263,37	2,97
USD	8.550	Pepsico Inc	1.465.369,79	1.314.682,00	1,95
USD	10.000	Republic Services Inc	1.288.230,94	1.493.006,20	2,21
USD	5.000	Rockwell Automation	1.330.283,29	1.405.459,24	2,08
USD	2.000	S&P Global Inc	722.790,70	797.646,10	1,18
USD	1.200	ServiceNow Inc Reg	633.360,52	767.541,53	1,14
USD	18.000	Uber Technologies Inc Reg	764.164,00	1.003.358,83	1,49
USD	3.300	United Health Group Inc	689.137,80	1.572.903,90	2,33
USD	7.060	Visa Inc A	454.797,25	1.664.090,35	2,47
USD	9.790	Waste Management Inc	998.999,43	1.587.423,84	2,35
USD	9.370	Zoetis Inc A	1.447.727,91	1.674.308,00	2,48
			25.682.924,07	39.163.004,30	58,05
Total portefeuille-titres			49.550.390,36	65.442.252,01	96,99
Avoirs bancaires				1.837.113,70	2,72
Autres actifs/(passifs) nets				196.067,38	0,29
Total				67.475.433,09	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT SPARKLING

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	26,81 %
Industrie	23,03 %
Biens de consommation durable	16,66 %
Services de santé	13,36 %
Biens de consommation non-cyclique	8,05 %
Matières premières	4,80 %
Services aux collectivités	4,28 %
Total	<u>96,99 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	53,58 %
France	18,19 %
Italie	6,55 %
Suisse	4,64 %
Irlande	4,47 %
Allemagne	4,04 %
Pays-Bas	2,80 %
Danemark	2,72 %
Total	<u>96,99 %</u>

## CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

### Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	11.003.661,61
Avoirs bancaires	62.155,45
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	190.527,50
Intérêts bancaires à recevoir	692,33
Plus-values non réalisées sur changes à terme	96.041,56
Total de l'actif	11.353.078,45

#### **Exigible**

A payer sur opérations de trésorerie	399,10
A payer sur rachats d'actions	57.624,37
Frais à payer	25.852,30
Total de l'exigible	83.875,77

Actif net à la fin de la période 11.269.202,68

#### **Répartition des actifs nets par classe d'action**

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	8.044,404	USD	114,60	921.916,04
B	4.461,494	USD	115,31	514.451,75
C EUR-hedged	75.897,000	EUR	94,07	7.886.141,05
D EUR-hedged	18.644,000	EUR	94,53	1.946.693,84
				11.269.202,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	361.082,32
Intérêts bancaires	2.180,52
Total des revenus	363.262,84
<b>Charges</b>	
Commission de conseil	36.633,80
Commission de gestion	44.535,09
Commission de dépositaire	10.487,56
Frais bancaires et autres commissions	1.239,19
Frais sur transactions	21.440,15
Frais d'administration centrale	23.713,57
Frais professionnels	1.528,51
Autres frais d'administration	35.958,79
Taxe d'abonnement	2.420,63
Autres charges	1.482,38
Total des charges	179.439,67
Revenus nets des investissements	183.823,17
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-75.043,46
- sur changes à terme	-94.342,74
- sur devises	-7.876,72
Résultat réalisé	6.560,25
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	421.764,92
- sur changes à terme	144.263,46
Résultat des opérations	572.588,63
Emissions	1.103.360,24
Rachats	-2.252.716,95
Total des variations de l'actif net	-576.768,08
Total de l'actif net au début de la période	11.845.970,76
Total de l'actif net à la fin de la période	11.269.202,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

### Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
	USD	12.877.861,02	11.845.970,76	11.269.202,68

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
A	USD	105,54	109,27	114,60
B	USD	105,73	109,79	115,31
C EUR-hedged	EUR	90,02	90,37	94,07
D EUR-hedged	EUR	90,18	90,73	94,53

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	8.044,404	-	-	8.044,404
B	4.461,494	-	-	4.461,494
C EUR-hedged	87.352,000	11.095,000	-22.550,000	75.897,000
D EUR-hedged	19.043,000	-	-399,000	18.644,000

TER par classe d'action au 31.12.2023	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
A	0,00	2,48
B	0,00	2,15
C EUR-hedged	0,00	2,51
D EUR-hedged	0,00	2,31

# CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	200.000	Aci Airport Sudamerica SA 6.875% Sk 21/29.11.34	181.000,00	167.617,00	1,49
USD	250.000	Aegea Finance Sàrl 6.75% 22/20.05.29	235.550,00	245.158,75	2,18
USD	500.000	Aeropuertos Argentina 2000 SA 8.5% 21/01.08.31	427.578,57	496.602,50	4,41
USD	200.000	Alsea SAB de CV 7.75% 21/14.12.26	187.000,00	203.856,00	1,81
USD	300.000	Banco BBVA Peru VAR 14/22.09.29	315.474,00	296.505,00	2,63
USD	200.000	Banco de Credito del Peru VAR EMTN Ser 5 20/01.07.30	190.650,00	189.579,00	1,68
USD	100.000	Banco Santander SA Inst Bca Mu 5.375% Reg S Sen 20/17.04.25	99.050,00	99.640,50	0,88
USD	200.000	Banco Santander SA Inst Bca Mu VAR 18/01.10.28	198.360,00	209.922,00	1,86
USD	450.000	BRF SA 4.875% Sen Reg S 19/24.01.30	472.300,00	395.381,25	3,51
USD	250.000	Cemex SAB de CV VAR 23/14.06.Perpetual	253.000,00	266.188,75	2,36
USD	400.000	Corp Fin Desarrollo SA COFIDE VAR 14/15.07.29	413.640,00	396.338,00	3,52
USD	400.000	Corporacion Inmobiliaria Vesta 3.625% 21/13.05.31	394.080,00	341.416,00	3,03
USD	300.000	Cosan Luxembourg SA 7% 16/20.01.27	311.625,00	302.737,50	2,69
USD	300.000	Cosan Overseas Limited 8.25% 10/05.02.Perpetual	300.300,00	299.233,50	2,65
USD	200.000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 19/18.07.29	194.400,00	171.156,00	1,52
USD	200.000	Energuate Trust 5.875% Reg S Sen 17/03.05.27	205.770,41	189.352,00	1,68
USD	350.000	Grupo Axo SAPI de CV 5.75% 21/08.06.26	304.710,00	323.326,50	2,87
USD	300.000	Grupo Kuo SAB de CV 5.75% Sen Reg S 17/07.07.27	296.666,66	267.174,00	2,37
USD	200.000	lochpe-Maxion Austria GmbH 5% 21/07.05.28	194.950,00	180.748,00	1,60
USD	100.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	95.190,00	96.699,00	0,86
USD	300.000	Panama 6.375% 23/25.07.33	297.690,00	281.206,50	2,49
USD	200.000	Rede D'Or Finance Sàrl 4.5% 20/22.01.30	186.400,00	179.675,00	1,59
USD	300.000	Rumo Luxembourg Sàrl 5.25% 20/10.01.28	300.000,00	289.072,50	2,56
USD	300.000	Telecom Argentina SA 8% 19/18.07.26	284.032,50	285.156,00	2,53
<b>Total obligations</b>			<b>6.339.417,14</b>	<b>6.173.741,25</b>	<b>54,77</b>
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	400.000	Aeropuertos Domin Siglo XXI SA 6.75% Sk 144A 17/30.03.29	402.320,00	397.194,00	3,52
USD	200.000	AES Gener SA VAR Jr Sub Reg S 19/07.10.79	208.700,00	188.368,00	1,67
USD	200.000	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% Sen Reg S 17/04.04.27	194.140,00	198.962,00	1,77
USD	150.000	Atp Tower Holdings LLC 4.05% 21/27.04.26	149.325,00	136.153,50	1,21
USD	300.000	Banco Bradesco Grand Cayman Br 4.375% 22/18.03.27	288.309,00	291.388,50	2,59
USD	300.000	Banco Continental SAECA 2.75% 20/10.12.25	268.950,00	280.096,50	2,49
USD	400.000	Banco de Credito del Peru VAR EMTN 21/30.09.31	373.780,00	366.390,00	3,25
USD	200.000	Banistmo SA 4.25% 20/31.07.27	184.800,00	182.402,00	1,62
USD	200.000	Celulosa Arauco Y Constituc SA 4.5% Ser B 14/01.08.24	196.740,00	197.828,00	1,76
USD	300.000	Construccion (La) SA 4.75% 22/07.02.32	294.153,00	251.787,00	2,23
USD	300.000	Frigorifico Concepcion SA 7.7% 21/21.07.28	295.248,00	251.059,50	2,23
USD	400.000	Globo Com Particip Ltd 4.875% 20/22.01.30	371.600,00	346.202,00	3,07
USD	200.000	Hidrovias Intl Fin Sàrl 4.95% 21/08.02.31	201.200,00	158.666,00	1,41
USD	396.000	Millicom Intl Cellular SA 6.25% Sen Reg S 19/25.03.29	418.902,00	377.154,36	3,35
USD	200.000	Multibank Inc 7.75% 23/03.02.28	197.972,00	200.480,00	1,78
USD	300.000	NBM US Holdings Inc 6.625% Sen Reg S 19/06.08.29	300.000,00	292.323,00	2,59
USD	300.000	San Miguel Industrias PET SA 3.5% 21/02.08.28	253.839,00	258.390,00	2,29
USD	300.000	StoneCo Ltd 3.95% 21/16.06.28	258.450,00	260.004,00	2,31
USD	200.000	Telefonica Celular Paraguay SA 5.875% Sen Reg S 19/15.04.27	208.600,00	195.072,00	1,73
<b>Total obligations</b>			<b>5.067.028,00</b>	<b>4.829.920,36</b>	<b>42,87</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)  
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b><u>Autres valeurs mobilières</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	250.000	Corp Group Banking SA 0% 13/15.03.23	241.980,53	0,00	0,00
<b>Total obligations</b>			241.980,53	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			11.648.425,67	11.003.661,61	97,64
Avoirs bancaires				62.155,45	0,55
Autres actifs/(passifs) nets				203.385,62	1,81
Total				11.269.202,68	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 31 décembre 2023

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	41,59 %
Services de télécommunication	13,41 %
Biens de consommation non-cyclique	10,76 %
Industrie	7,93 %
Biens de consommation durable	6,45 %
Matières premières	6,41 %
Immobilier	3,03 %
Pays et gouvernements	2,49 %
Technologies	2,31 %
Services aux collectivités	1,67 %
Services de santé	1,59 %
Total	<u>97,64 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Mexique	16,04 %
Pérou	13,37 %
Luxembourg	11,60 %
Brésil	11,41 %
Argentine	6,94 %
Caïmans (Iles)	6,58 %
Paraguay	6,45 %
Panama	5,89 %
Chili	5,66 %
Etats-Unis d'Amérique	3,80 %
Dominicaine (Rép.)	3,52 %
Iles Vierges (britanniques)	1,77 %
Autriche	1,60 %
Colombie	1,52 %
Espagne	1,49 %
Total	<u>97,64 %</u>

## CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Etat du patrimoine (en USD)  
au 31 décembre 2023

### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	76.332.855,15
Avoirs bancaires	7.575.838,88
A recevoir sur ventes de titres	811.287,26
A recevoir sur opérations de trésorerie	1.382,07
A recevoir sur émissions d'actions	325.464,49
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	110.055,95
Intérêts bancaires à recevoir	20.580,58
Plus-values non réalisées sur changes à terme	438.124,87
Total de l'actif	85.615.589,25

### Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	440.000,00
A payer sur rachats d'actions	339.690,87
Frais à payer	141.442,92
Total de l'exigible	921.133,79

Actif net à la fin de la période 84.694.455,46

### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	41.842,753	USD	219,89	9.200.899,68
B	40.533,471	USD	225,14	9.125.726,43
C EUR-hedged	238.251,146	EUR	182,16	47.937.913,50
D EUR-hedged	18.200,000	EUR	148,17	2.978.705,04
F	130.207,056	USD	118,67	15.451.210,81
				84.694.455,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	421.054,94
Intérêts bancaires	97.961,35
Total des revenus	519.016,29
<b>Charges</b>	
Commission de conseil	195.486,91
Commission de gestion	321.563,14
Commission de dépositaire	25.481,66
Frais bancaires et autres commissions	6.909,35
Frais sur transactions	138.143,49
Frais d'administration centrale	53.005,59
Frais professionnels	14.000,31
Autres frais d'administration	40.931,98
Taxe d'abonnement	17.982,59
Intérêts bancaires payés	3.142,31
Autres charges	10.691,24
Total des charges	827.338,57
Pertes nettes des investissements	-308.322,28
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	2.445.338,10
- sur changes à terme	-565.166,99
- sur devises	4.535,52
Résultat réalisé	1.576.384,35
<b>Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	2.795.864,88
- sur changes à terme	664.134,47
Résultat des opérations	5.036.383,70
Emissions	5.756.172,57
Rachats	-14.354.812,78
Total des variations de l'actif net	-3.562.256,51
Total de l'actif net au début de la période	88.256.711,97
Total de l'actif net à la fin de la période	84.694.455,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

### Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
	USD	86.950.540,80	88.256.711,97	84.694.455,46

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
A	USD	184,57	206,32	219,89
B	USD	187,89	210,88	225,14
C EUR-hedged	EUR	160,13	173,01	182,16
D EUR-hedged	EUR	129,73	140,55	148,17
F	USD	-	111,34	118,67

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	44.742,753	868,000	-3.768,000	41.842,753
B	68.456,385	-	-27.922,914	40.533,471
C EUR-hedged	252.021,769	19.590,000	-33.360,623	238.251,146
D EUR-hedged	18.200,000	-	-	18.200,000
F	128.678,106	15.949,000	-14.420,050	130.207,056

TER par classe d'action au 31.12.2023	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
A	-0,11	1,60
B	-0,20	1,18
C EUR-hedged	0,00	1,74
D EUR-hedged	0,00	1,48
F	-0,17	1,53

## CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
CHF	65	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	793.780,20	779.243,15	0,92
CHF	7.556	Co Financière Richemont SA	971.132,88	1.039.157,61	1,23
			1.764.913,08	1.818.400,76	2,15
EUR	725	Hermes Intl SA	918.761,27	1.536.572,64	1,81
EUR	6.091	L'Oréal SA	2.097.790,94	3.031.889,40	3,58
EUR	1.051	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	945.669,11	851.623,07	1,01
			3.962.221,32	5.420.085,11	6,40
USD	13.698	Alphabet Inc A	1.321.983,63	1.913.473,62	2,26
USD	2.949	Aon Plc A Reg	912.666,04	858.217,98	1,01
USD	13.304	Arthur J Gallagher & Co Reg	2.988.145,16	2.991.803,52	3,53
USD	638	Autozone Inc	1.550.086,78	1.649.619,18	1,95
USD	7.100	Berkshire Hathaway Inc	2.492.149,14	2.532.286,00	2,99
USD	42.549	Canadian Pacif Kansas City Ltd	1.997.312,08	3.363.923,94	3,97
USD	2.947	Cintas Corp	738.905,05	1.776.039,02	2,10
USD	7.837	Costco Wholesale Corp	2.263.797,10	5.173.046,96	6,11
USD	86.994	CSX Corp	2.191.251,04	3.016.081,98	3,56
USD	5.702	Eaton Corp Plc	1.020.087,70	1.373.155,64	1,62
USD	3.000	Hermes Intl SA ADR	628.852,56	637.800,00	0,75
USD	4.235	Hershey Co (The)	1.005.347,30	789.573,40	0,93
USD	9.668	Home Depot Inc	2.166.176,72	3.350.445,40	3,96
USD	14.951	IBM Corp	1.929.792,32	2.445.236,05	2,89
USD	6.614	Mastercard Inc A	1.757.765,00	2.820.937,14	3,33
USD	2.389	Mettler Toledo Intl Inc	2.251.085,16	2.897.761,44	3,42
USD	18.303	Microsoft Corp	2.867.935,25	6.882.660,12	8,13
USD	22.070	Monster Beverage Corp	1.019.058,65	1.271.452,70	1,50
USD	2.982	Moody's Corp	870.148,13	1.164.649,92	1,37
USD	15.012	Morgan Stanley	1.199.924,12	1.399.869,00	1,65
USD	4.346	Murphy USA Inc	1.226.789,83	1.549.609,76	1,83
USD	15.696	Pepsico Inc	2.748.691,60	2.665.808,64	3,15
USD	11.708	Progressive Corp	1.502.616,61	1.864.850,24	2,20
USD	30.704	Republic Services Inc	2.817.283,85	5.063.396,64	5,98
USD	20.382	Sherwin Williams Co	3.601.789,52	6.357.145,80	7,51
USD	30.924	WR Berkley Corp	2.005.432,46	2.186.945,28	2,58
			47.075.072,80	67.995.789,37	80,28
<b>Total actions</b>			<b>52.802.207,20</b>	<b>75.234.275,24</b>	<b>88,83</b>
<b><u>Autres valeurs mobilières</u></b>					
<b>Actions</b>					
USD	11.051	L'Oréal SA ADR	997.163,61	1.098.579,91	1,30
<b>Total actions</b>			<b>997.163,61</b>	<b>1.098.579,91</b>	<b>1,30</b>
Total portefeuille-titres			53.799.370,81	76.332.855,15	90,13
Avoirs bancaires				7.575.838,88	8,94
Autres actifs/(passifs) nets				785.761,43	0,93
Total				84.694.455,46	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 31 décembre 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	16,82 %
Technologies	16,61 %
Industrie	16,50 %
Biens de consommation non-cyclique	14,37 %
Finances	13,07 %
Matières premières	7,51 %
Services de santé	3,42 %
Energie	1,83 %
Total	<u>90,13 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	72,93 %
France	8,45 %
Canada	3,97 %
Irlande	2,63 %
Suisse	2,15 %
Total	<u>90,13 %</u>

## CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

### Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2023

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	24.694.480,03
Avoirs bancaires	1.449.728,71
Frais d'établissement, nets	39,86
A recevoir sur ventes de titres	28.502,72
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	318.887,63
Intérêts bancaires à recevoir	10.623,49
Plus-values non réalisées sur changes à terme	741.278,81
Autres créances	9.725,35
Total de l'actif	27.253.266,60

#### Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	900.000,00
A payer sur rachats d'actions	78.485,06
Frais à payer	42.390,36
Total de l'exigible	1.020.875,42

Actif net à la fin de la période 26.232.391,18

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	3.315,000	USD	113,16	375.141,24
B	10.000,000	USD	114,28	1.142.788,90
C EUR-hedged	209.338,000	EUR	100,77	23.299.533,43
D EUR-hedged	6.975,475	EUR	101,73	783.783,88
E EUR-hedged	5.674,000	EUR	100,71	631.143,73
				26.232.391,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.076.498,56
Intérêts bancaires	60.446,58
Autres revenus	9.725,35
Total des revenus	1.146.670,49
<b>Charges</b>	
Commission de conseil	73.489,93
Commission de gestion	88.182,44
Commission de dépositaire	16.722,61
Frais bancaires et autres commissions	3.811,32
Frais sur transactions	23.329,95
Frais d'administration centrale	39.467,37
Frais professionnels	6.447,09
Autres frais d'administration	29.695,22
Taxe d'abonnement	7.145,74
Intérêts bancaires payés	2.441,95
Autres charges	12.036,46
Total des charges	302.770,08
Revenus nets des investissements	843.900,41
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-7.017.589,64
- sur changes à terme	-552.896,73
- sur devises	43.012,01
Résultat réalisé	-6.683.573,95
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	5.064.280,08
- sur changes à terme	604.381,44
Résultat des opérations	-1.014.912,43
Emissions	2.454.025,02
Rachats	-45.386.593,52
Total des variations de l'actif net	-43.947.480,93
Total de l'actif net au début de la période	70.179.872,11
Total de l'actif net à la fin de la période	26.232.391,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

### Statistiques (en USD)

au 31 décembre 2023

Total de l'actif net	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
	USD	75.305.371,41	70.179.872,11	26.232.391,18

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2022	30.06.2023	31.12.2023
A	USD	105,56	108,79	113,16
B	USD	106,29	109,75	114,28
C EUR-hedged	EUR	97,91	97,83	100,77
D EUR-hedged	EUR	98,76	98,74	101,73
E EUR-hedged	EUR	97,99	97,83	100,71

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	3.315,000	-	-	3.315,000
B	403.124,000	-	-393.124,000	10.000,000
C EUR-hedged	226.772,000	23.846,000	-41.280,000	209.338,000
D EUR-hedged	7.601,282	-	-625,807	6.975,475
E EUR-hedged	5.674,000	-	-	5.674,000

TER par classe d'action au 31.12.2023	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
A	0,00	1,16
B	0,00	0,93
C EUR-hedged	0,00	1,16
D EUR-hedged	0,00	0,97
E EUR-hedged	0,00	1,16

## CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)  
au 31 décembre 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	400.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% EMTN Sen Reg S 20/16.04.30	449.500,00	377.406,00	1,44
USD	3.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 4.125% MTN Sen Reg S 17/11.10.47	3.347.727,27	2.626.155,00	10,01
USD	1.400.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeli LLC 4.6% Sk Sen Reg S 17/02.11.47	1.513.915,52	1.287.230,00	4,91
USD	1.200.000	Banco Del Estado De Chile 2.704% Sen Reg S 20/09.01.25	1.229.400,00	1.165.278,00	4,44
USD	1.000.000	China Cinda Fin (2015) I Ltd 4.25% Sen Reg S 15/23.04.25	998.211,11	983.105,00	3,75
USD	800.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.625% Sen Reg S 13/18.10.43	1.015.073,78	774.936,00	2,95
USD	200.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 6.15% Sen Reg S 06/24.10.36	231.680,00	205.454,00	0,78
USD	1.500.000	Galaxy Pipeline AssEts Bid Ltd 1.75% Sk Sen 20/30.09.27	889.380,66	913.138,03	3,48
USD	650.000	MDGH GMTN BV 2.5% EMTN Sen Reg S 19/07.11.24	671.038,33	634.179,00	2,42
USD	800.000	MDGH GMTN BV 3.75% EMTN Ser 12 Sen Reg S 17/19.04.29	804.347,83	771.628,00	2,94
USD	700.000	MDGH GMTN BV 6.875% EMTN Ser 8 Sen Reg S 11/01.11.41	999.868,34	833.255,50	3,18
USD	950.000	Nakilat Inc 6.067% Sk Sen Reg S 06/31.12.33	931.059,39	814.554,60	3,11
USD	800.000	Ooredoo International Fin Ltd 5% EMTN Ser 5 Sen 10/19.10.25	924.160,00	798.052,00	3,04
USD	1.300.000	Petroleos Mexicanos 6.625% MTN Ser B Sen 05/15.06.35	1.184.545,78	995.319,00	3,80
USD	400.000	Qatar (State of) 4% Sen Reg S 19/14.03.29	416.360,00	397.534,00	1,52
USD	800.000	Qatar (State of) 5.75% Sen Reg S 11/20.01.42	980.760,00	883.072,00	3,37
USD	1.100.000	Qatar (State of) 6.4% Sen Reg S 09/20.01.40	1.396.925,00	1.280.702,50	4,88
USD	1.300.000	QNB Fin Ltd 1.625% EMTN Sen 20/22.09.25	1.307.358,00	1.222.754,00	4,66
USD	400.000	Sinopec Capital 2013 Ltd 4.25% Sen Reg S 13/24.04.43	451.360,00	357.352,00	1,36
USD	500.000	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 3.25% Reg S Sen 15/28.04.25	527.165,79	488.850,00	1,86
USD	500.000	Temasek Financial Ltd 3.625% EMTN Sen Reg S 18/01.08.28	543.278,26	488.557,50	1,86
USD	700.000	Temasek Financial Ltd 5.375% Ser 3 Sen Reg S 09/23.11.39	1.041.195,56	782.012,00	2,98
USD	500.000	US 0.375% Ser AG-2025 20/30.11.25	500.039,06	464.472,65	1,77
USD	4.000.000	US 3.625% Ser Bonds 23/15.05.53	3.783.125,00	3.708.437,60	14,14
<b>Total obligations</b>			<b>26.137.474,68</b>	<b>23.253.434,38</b>	<b>88,65</b>
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Obligations</b>					
USD	2.017.000	Petroleos Mexicanos 7.69% Sen Ser D 20/23.01.50	1.920.669,59	1.441.045,65	5,49
<b>Total obligations</b>			<b>1.920.669,59</b>	<b>1.441.045,65</b>	<b>5,49</b>
Total portefeuille-titres			28.058.144,27	24.694.480,03	94,14
Avoirs bancaires				1.449.728,71	5,53
Autres actifs/(passifs) nets				88.182,44	0,33
<b>Total</b>				<b>26.232.391,18</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 31 décembre 2023

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	32,75 %
Pays et gouvernements	25,68 %
Energie	16,06 %
Administrations publiques locales	11,45 %
Matières premières	3,73 %
Industrie	3,11 %
Special Purpose Vehicle (SPV)	1,36 %
Total	<u>94,14 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Emirats Arabes Unis	24,90 %
Etats-Unis d'Amérique	15,91 %
Qatar	9,77 %
Mexique	9,29 %
Chili	8,17 %
Iles Vierges (britanniques)	6,97 %
Singapour	4,84 %
Caïmans (Iles)	4,66 %
Jersey	3,48 %
Marshall (Iles)	3,11 %
Bermudes (Iles)	3,04 %
Total	<u>94,14 %</u>

## CBP SELECT CORPORATE 2023

Etat du patrimoine (en EUR)  
au 31 décembre 2023

---

### Actif

Avoirs bancaires	46.574.785,26
Total de l'actif	46.574.785,26

### Exigible

A payer sur rachats d'actions	46.501.525,09
Frais à payer	70.463,61
Autres dettes	2.796,56
Total de l'exigible	46.574.785,26
Actif net à la fin de la période	0,00

## CBP SELECT CORPORATE 2023

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er juillet 2023 au 31 décembre 2023

<b>Revenus</b>	
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	402.035,53
Intérêts bancaires	69.822,42
Total des revenus	471.857,95
<b>Charges</b>	
Commission de conseil	60.639,21
Commission de gestion	83.209,33
Commission de dépositaire	18.705,93
Frais bancaires et autres commissions	4.992,25
Frais sur transactions	6.750,16
Frais d'administration centrale	31.063,02
Frais professionnels	7.807,17
Autres frais d'administration	24.123,03
Taxe d'abonnement	2.074,39
Intérêts bancaires payés	4,38
Autres charges	43.647,34
Total des charges	283.016,21
Revenus nets des investissements	188.841,74
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	-2.762.941,53
- sur devises	3.367,21
Résultat réalisé	-2.570.732,58
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	3.472.673,63
Résultat des opérations	901.941,05
Emissions	3.506.668,81
Rachats	-75.079.906,00
Total des variations de l'actif net	-70.671.296,14
Total de l'actif net au début de la période	70.671.296,14
Total de l'actif net à la fin de la période	0,00

## CBP SELECT CORPORATE 2023

### Statistiques (en EUR)

au 31 décembre 2023

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>	
	EUR	149.682.698,11	70.671.296,14	0,00	

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2023</b>	
A	EUR	101,73	104,59	106,02	* 29/12/2023
B	EUR	105,55	108,97	110,69	* 29/12/2023
E	EUR	93,96	96,61	97,93	* 29/12/2023

\* Valeur nette d'inventaire utilisée pour le rachat final

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>	
A	35.455,722	14.406,699	-49.862,421	-	
B	605.881,047	18.222,710	-624.103,757	-	
E	9.705,000	-	-9.705,000	-	

## **CBP SELECT**

### **Notes aux états financiers**

au 31 décembre 2023

---

#### **Note 1 : Informations générales**

CBP SELECT (ci-après désignée la "SICAV"), constituée à l'initiative de la INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. selon la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, a été créée au Grand-Duché de Luxembourg pour une durée illimitée en tant que Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples de droit luxembourgeois et selon la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif.

La SICAV est soumise à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif.

La Valeur Nette d'Inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat sont disponibles au siège social de la SICAV et aux guichets de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG et de INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A.

Les rapports financiers ainsi que les statuts de la SICAV sont disponibles au siège social de la SICAV, ainsi qu'aux guichets de la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG et de INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A.

Le prospectus actualisé ainsi que les documents d'informations clés (DIC) sont disponibles sur le site <https://www.spuerkeess-am.lu>.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège de la SICAV, 1, Place de Metz, L-1930 LUXEMBOURG :

1. les statuts,
2. la convention de dépositaire et d'agent administratif,
3. le contrat de délégation de la gestion financière,
4. le contrat de société de gestion,
5. l'avenant au contrat cadre de sous-traitance entre la BCEE et SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A.,
6. les rapports annuels et semestriels,
7. le prospectus,
8. les documents d'informations clés (DIC).

#### **Note 2 : Principales méthodes comptables**

##### a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

##### b) Evaluation des actifs

L'évaluation de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment se fait de la manière suivante :

- i) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance ainsi que des dividendes et intérêts annoncés ou échus et non encore touchés, est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée ; dans ce dernier cas, la valeur est déterminée en retranchant tel montant que le Conseil d'Administration estime adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

- ii) la valeur de toutes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, options et contrats à terme qui sont négociés ou cotés sur une bourse officielle ou sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est déterminée suivant le dernier cours de clôture disponible applicable au jour d'évaluation en question.
  - iii) dans la mesure où il n'existe aucun cours pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, options et contrats à terme en portefeuille au jour d'évaluation ou si le prix déterminé suivant l'alinéa ii) n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières ou si les titres ne sont pas cotés, l'évaluation se fait sur la base de la valeur probable de réalisation, laquelle doit être estimée avec prudence et bonne foi.
  - iv) pour chaque compartiment, les instruments financiers générateurs de revenus sous forme d'intérêt, dont les instruments du marché monétaire, sont évalués à leurs prix du marché. Cependant, le Conseil d'Administration, sur proposition du conseiller en investissements, peut décider d'évaluer les instruments financiers générateurs de revenus sous forme d'intérêts comme stipulé ci-dessous : tout instrument financier générateur de revenus sous forme d'intérêts avec une maturité résiduelle de moins d'un an au moment de l'acquisition peut être évalué à son coût augmenté des intérêts courus à partir de sa date d'acquisition ajusté par un montant égal à la somme algébrique de (i) tout intérêt couru payé à son acquisition et (ii) toute prime ou remise par rapport à sa valeur faciale payée ou attribuée au moment de son acquisition, multiplié par une fraction dont le numérateur est le nombre de jours passés depuis la date d'acquisition à la date du jour d'évaluation considérée et dont le dénominateur est le nombre de jours entre la date de telle acquisition et la date de maturité de tel instrument.
  - v) l'évaluation des opérations sur des options négociées de gré à gré et des contrats à terme négociés de gré à gré se fait sur base de leur valeur actuelle de marché.
  - vi) la valeur des parts des Organismes de Placement Collectif de type ouvert dans lesquels la SICAV investit est basée sur la dernière valeur nette d'inventaire des parts en question.
  - vii) la SICAV est autorisée, dans le respect de l'intérêt des investisseurs, à appliquer d'autres principes d'évaluation réalistes pour des actifs de la SICAV lorsque les circonstances rendent la détermination des valeurs conformément aux critères spécifiés ci-dessus non-réaliste, impossible ou inadéquate.
- c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment, est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

- d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

- e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement de coupon (*ex-date*), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus-values ou moins-values réalisées sur les contrats de change à terme correspondent à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

g) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de cinq ans. Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais d'établissement en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur une période maximale de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

h) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération.

i) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le cours de change pour la globalisation est le suivant :

1 EUR = 1,1045500 USD Dollar américain

j) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation de l'actif net de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence de la SICAV avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables à la date des états financiers.

k) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

l) A recevoir / A payer sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme, d'ouvertures d'emprunts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

La rubrique "A payer sur opérations de trésorerie" reprend des montants d'ouvertures de dépôts à terme, de clôtures d'emprunts à terme et d'ouvertures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

Au niveau du compartiment, les montants des rubriques "A recevoir et à payer sur opérations de trésorerie" sont compensés dans l'état du patrimoine.

#### Note 3 : Commission de gestion

La commission de gestion inclut:

##### a) Une commission de gestion

La société de gestion perçoit pour ses services de gestion financière une rémunération annuelle de maximum 0,05 % payable à la fin de chaque mois sur les actifs moyens nets du mois en question.

##### b) Une commission du gestionnaire en investissements

###### Pour le compartiment CBP SELECT SPARKLING:

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit une rémunération de 1,70 % l'an, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question.

###### Pour le compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND:

###### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui avait été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A. percevait du compartiment une rémunération de 0,60 % l'an payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question pour toutes les classes.

###### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A. perçoit du compartiment une rémunération de 0,81 % l'an pour les actions des classes A, C EUR hedged et E et 0,66 % l'an pour les actions des classes B et D EUR hedged et de 0,24% par an pour les actions de classe L, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

###### Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

###### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui avait été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., Chilton Investment Company, Inc percevait du compartiment une rémunération de maximum 0,675% l'an payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question pour toutes les classes.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

#### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., Chilton Investment Company, Inc perçoit du compartiment une rémunération de 0,72 % l'an pour les actions des classes A, C EUR hedged et F et 0,54 % l'an pour les actions des classes B et D EUR hedged payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### Pour le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

#### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui avait été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., EPIC Markets (UK) LLP percevait de la part du Compartiment une rémunération de 0,25% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et de 0,25% l'an pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur base des actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., EPIC Markets (UK) LLP perçoit de la part du Compartiment une rémunération de 0,39% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et de 0,30% l'an pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur base des actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

#### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui avait été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., DYNASTY AM S.A. percevait du compartiment une rémunération de 0,40 % l'an pour les actions des classes A et E et 0,20 % l'an pour les actions de la classe B, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., DYNASTY AM S.A. perçoit du compartiment une rémunération de 0,48 % l'an pour les actions des classes A et E et 0,24 % l'an pour les actions de la classe B, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### **Note 4 : Commission de gestion des fonds cibles**

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les compartiments de la SICAV investissent s'élève à maximum 5 % p.a., calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

#### Note 5 : Rétrocession des commissions de gestion

Jusqu'au 30 septembre 2023, dans le cas d'investissements dans des organismes de placement collectif dont l'actif n'est pas géré par SPURKEESS ASSET MANAGEMENT S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A., LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Chilton Investment Company, INC, Epic Markets (UK) LLP ou DYNASTY AM S.A., la SICAV avait mis en place des procédures appropriées pour obtenir des rétrocessions des commissions de gestion.

En cas de paiement d'une rétrocession, celle-ci était reversée à la SICAV.

#### Note 6 : Commission de conseil

Pour le compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND:

Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. percevait du compartiment une rémunération de 0,75 % l'an, pour les actions des classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et 0,50 % pour les actions des classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur l'actif net moyen du mois en question de la classe d'actions concernée.

Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit du compartiment une rémunération de 0,54 % l'an, pour les actions des classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et 0,44 % pour les actions des classes B et D EUR-hedged et de 0,16% par an pour les actions de classe L, payable à la fin de chaque mois sur l'actif net moyen du mois en question de la classe d'actions concernée.

Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements Chilton Investment Company, Inc, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. percevait du Compartiment une rémunération de 0,525% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et F et 0,225% pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements Chilton Investment Company, Inc, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit du Compartiment une rémunération de 0,48% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et F et 0,36% pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

#### Pour le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

##### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements EPIC Markets (UK) LLP, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. percevait du Compartiment une rémunération de 0,40% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et 0,25% l'an pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

##### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements EPIC Markets (UK) LLP, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit du Compartiment une rémunération de 0,26% l'an pour les actions de classes A, C EUR-hedged et E EUR-hedged et 0,20% l'an pour les actions de classes B et D EUR-hedged, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

#### Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

##### Jusqu'au 30 septembre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements DYNASTY AM S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. percevait du compartiment une rémunération de 0,40 % l'an pour les actions des classes A et E et 0,20 % l'an pour les actions de la classe B, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

##### Depuis le 1er octobre 2023 :

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements DYNASTY AM S.A., INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit du compartiment une rémunération de 0,32 % l'an pour les actions des classes A et E et 0,16 % l'an pour les actions de la classe B, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

### **Note 7 : Commission de performance**

#### Pour le compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND:

En supplément de la commission de gestion, LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A. perçoit pour chaque classe d'actions une commission de performance de 20 % par an de la surperformance positive de la valeur nette d'inventaire par action (mesurée contre la valeur nette d'inventaire de référence par action) par rapport à l'indice de référence, multipliée par le nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice social.

La surperformance est considérée comme positive si, à la fin de l'exercice social, la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à la valeur nette d'inventaire par action de la fin de l'exercice précédent et si, à la fin de l'exercice social, la progression relative de la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à la progression relative de l'indice de référence.

La valeur nette d'inventaire de référence par action se définit, quant à elle, comme la dernière valeur nette d'inventaire par action de l'exercice social précédent.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

L'indice de référence choisi pour le compartiment est le suivant : JP Morgan CEMBI Broad Latin America HY Index. Cette commission de performance est provisionnée et ajustée à chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et elle est prélevée après la fin de l'exercice social. Aucun *high watermark* n'est appliqué pour le calcul de la commission de performance.

#### Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

En supplément de la commission de gestion, Chilton Investment Company, Inc perçoit pour chaque classe d'actions une commission de performance équivalente à 75% du total de la commission de performance de toutes les classes du Compartiment et est payable annuellement dans les 10 jours suivant la clôture de l'exercice social.

En supplément de la commission de conseil, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit pour chaque classe d'actions une commission de performance équivalente à 25% du total de la commission de performance de toutes les classes du Compartiment et payable annuellement dans les 10 jours suivant la clôture de l'exercice social.

La commission de performance est de 15% par an de la surperformance positive de la valeur nette d'inventaire par action (mesurée contre la valeur nette d'inventaire de référence par action) par rapport à l'indice de référence, multipliée par le nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice social.

La surperformance est considérée comme positive si, à la fin de l'exercice social la progression relative de la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à la progression relative de l'indice de référence (indépendamment du fait que la valeur nette d'inventaire par action est supérieure ou inférieure à la valeur nette d'inventaire par action de la fin de l'exercice précédent).

La valeur nette d'inventaire de référence par action se définit, quant à elle, comme la dernière valeur nette d'inventaire par action de l'exercice social précédent ou de lancement (pour le premier exercice social).

L'indice de référence choisi pour le compartiment est le suivant : Morningstar US Large Cap TR USD. Cette commission de performance sera provisionnée et ajustée à chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et elle sera prélevée après la fin de l'exercice social. Aucun *high watermark* ne sera appliqué pour le calcul de la commission de performance.

#### Pour le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

En supplément de la commission de conseil en investissement, INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoit pour chaque classe d'actions une commission de performance équivalente à 50% du total de la commission de performance de toutes les classes du Compartiment et payable annuellement dans les 10 jours suivant la clôture de l'exercice social.

En supplément de la commission de gestion en investissement, EPIC Markets (UK) LLP perçoit pour chaque classe d'actions une commission de performance équivalente à 50% du total de la commission de performance de toutes les classes du Compartiment et payable annuellement dans les 10 jours suivant la clôture de l'exercice social.

La commission de performance est de 15% par an sur la performance positive de la valeur nette d'inventaire par action, au-delà du *hurdle rate* annuel, multipliée par le nombre d'actions en circulation le jour de calcul. Le *hurdle rate* annuel est le suivant : 3months SOFR US + 200bps et se base sur la dernière valeur nette d'inventaire de la fin de l'exercice social précédent.

Aucun *high watermark* ne sera appliqué pour le calcul de la commission de performance.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

---

#### Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

En supplément de la commission de gestion et de conseil, DYNASTY AM S.A. et INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. perçoivent chacun pour chaque classe d'actions une commission de performance équivalente à 50 % du total de la commission de performance de toutes les classes du compartiment et payable annuellement dans les 10 jours suivant la clôture de l'exercice social.

La commission de performance est de 10 % par an sur la performance positive de la valeur nette d'inventaire par action, au-delà du *hurdle rate* annuel, multipliée par le nombre d'actions en circulation le jour de calcul. Le *hurdle rate* annuel est le suivant :

- swap 5 ans EUR + 80bps pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023

Il se base sur la dernière valeur nette d'inventaire de la fin de l'exercice social précédent. Le principe de capitalisation des intérêts ne s'applique pas. Cette commission de performance sera provisionnée et ajustée à chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et elle sera prélevée après la fin de l'exercice social. Aucun *high watermark* ne sera appliqué pour le calcul de la commission de performance.

A la date des états financiers, aucune commission de performance n'a été présentée pour les compartiments proposés en Suisse.

#### **Note 8 : Commission de dépositaire**

La rémunération des services de dépositaire est incluse dans la rubrique "Commission de dépositaire" présentée dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net du rapport annuel.

#### **Note 9 : Commission d'agent administratif et d'agent de transfert**

##### Pour le compartiment CBP SELECT SPARKLING:

La commission annuelle d'agent administratif et d'agent de transfert se calcule par tranches dégressives de l'actif net et s'élève à maximum 0,079 % hors taxe de la valeur du total de l'actif net du compartiment sans qu'elle ne puisse être inférieure à EUR 1.737,50 par mois. La commission est payable mensuellement, et calculée sur base de l'actif net moyen du mois en question.

##### Pour le compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND:

La commission annuelle d'agent administratif et d'agent de transfert se calcule par tranches dégressives de l'actif net et s'élève à maximum 0,076 % hors taxe de la valeur du total de l'actif net du compartiment sans qu'elle ne puisse être inférieure à EUR 1.687,50 par mois. La commission est payable mensuellement, et calculée sur base de l'actif net moyen du mois en question.

##### Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

La commission annuelle d'agent administratif et d'agent de transfert se calcule par tranches dégressives de l'actif net et s'élève à maximum 0,079% hors taxe de la valeur du total de l'actif net du Compartiment sans qu'elle ne puisse être inférieure à EUR 1.737,50 par mois. La commission est payable mensuellement, et calculée sur base de l'actif net moyen du mois en question.

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

#### Pour le compartiment CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

La commission annuelle d'agent administratif et d'agent de transfert se calcule par tranches dégressives des actifs nets et s'élève à maximum 0,076% hors taxe de la valeur du total des actifs nets du Compartiment sans qu'elle ne puisse être inférieure à EUR 1.687,50 par mois. La commission est payable mensuellement et est calculée sur base de l'actif net moyen du mois en question.

#### Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

La commission annuelle d'agent administratif et d'agent de transfert se calcule par tranches dégressives de l'actif net et s'élève à maximum 0,066 % hors taxe de la valeur du total de l'actif net du compartiment sans qu'elle ne puisse être inférieure à EUR 1.482,50 par mois. La commission est payable mensuellement, et calculée sur base de l'actif net moyen du mois en question.

#### **Note 10 : Taxe d'abonnement**

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise, à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net et calculée et payable par trimestre, sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Cette taxe est de 0,01 % par an pour les compartiments ou classes de parts réservées aux investisseurs institutionnels.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

#### **Note 11 : Changements dans la composition du portefeuille-titres**

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période se référant aux états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la SICAV et auprès du représentant en Suisse.

#### **Note 12 : Contrats de change à terme**

Au 31 décembre 2023, les compartiments ci-dessous sont engagés dans les contrats de change à terme suivants:

- auprès de INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A. Luxembourg:

#### **CBP SELECT SPARKLING**

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
<b>Contrats de change à terme</b>					
EUR	9.117.783,34	USD	10.000.000,00	25.03.2024	94.729,16
					<u>94.729,16</u>

## CBP SELECT

### Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2023

- auprès de BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg:

#### CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
<b>Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged et D EUR-hedged</b>					
EUR	8.943.000,00	USD	9.789.984,38	23.01.2024	96.041,56
					<u>96.041,56</u>

#### CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
<b>Contrats de change à terme</b>					
USD	1.796.600,42	CHF	1.541.954,05	20.03.2024	-49.670,39
					<u>-49.670,39</u>
<b>Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged et D EUR-hedged</b>					
EUR	45.463.000,00	USD	49.769.209,90	23.01.2024	487.795,26
					<u>487.795,26</u>

#### CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
<b>Contrats de change à terme liés aux actions de classe E EUR-hedged</b>					
EUR	526.000,00	USD	563.514,32	11.01.2024	17.679,46
EUR	29.000,00	USD	31.258,47	11.01.2024	784,53
					<u>18.463,99</u>
<b>Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged</b>					
EUR	20.587.000,00	USD	22.055.264,84	11.01.2024	691.952,60
EUR	1.000.000,00	USD	1.077.878,40	11.01.2024	27.052,74
USD	82.258,05	EUR	75.000,00	11.01.2024	-611,79
USD	262.021,68	EUR	240.000,00	11.01.2024	-3.161,79
USD	316.422,77	EUR	290.000,00	11.01.2024	-4.007,26
USD	344.902,08	EUR	320.000,00	11.01.2024	-8.675,89
USD	152.957,04	EUR	140.000,00	11.01.2024	-1.733,32
USD	87.578,96	EUR	80.000,00	11.01.2024	-815,53
USD	33.041,01	EUR	30.000,00	11.01.2024	-106,92
					<u>699.892,84</u>
<b>Contrats de change à terme liés aux actions de classe D EUR-hedged</b>					
EUR	653.000,00	USD	699.571,96	11.01.2024	21.948,08
EUR	36.000,00	USD	38.803,62	11.01.2024	973,90
					<u>22.921,98</u>

- BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg paie du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est enregistré dans le poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, Luxembourg est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser",

#### Note 13 : Contrats de futures

A la date des états financiers, aucun compartiment de la SICAV n'est engagé dans des contrats de futures.

## **CBP SELECT**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 31 décembre 2023

---

#### **Note 14 : Evénements**

Depuis le 1er octobre 2023, la société de gestion délègue l'administration centrale directement à UI efa S.A.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé la modification de la dénomination du compartiment CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND en CBP SELECT EPIC IG OPPORTUNITIES BOND avec effet au 16 octobre 2023. .

#### **Note 15 : Evénements subséquents**

Le Conseil d'Administration de la Sicav a décidé le 10 octobre 2023, sujet à l'approbation de la CSSF, de transférer les activités de société de gestion de SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT vers Universal-Investment Luxembourg S.A..

La fonction d'agent domiciliataire sera transférée de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat vers INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT S.A..

Le Conseil d'Administration de la Sicav a décidé de ne pas prolonger la durée de vie du compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023 et ainsi de le liquider à sa date d'échéance prévue au 31 décembre 2023.

## **CBP SELECT**

### **Informations supplémentaires** au 31 décembre 2023

---

#### **1 - Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

#### **2 - Total expense ratio ("TER")**

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la Swiss Funds & Asset Management Association "SFAMA" telle que modifiée en date du 20 avril 2015.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date des états financiers.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.