

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel.

Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés.

Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND, classe A (LU1084745998)

un compartiment de CBP SELECT

Ce compartiment est géré par la société de gestion BCEE Asset Management S.A., filiale de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

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

Politique d'investissement

Le compartiment vise à atteindre son objectif en investissant minimum 70% de ses actifs nets dans des titres de créance (y compris des obligations convertibles) à taux fixe et/ou variable d'émetteurs privés et/ou publics établis ou exerçant leurs activités commerciales principales dans la région Amérique latine et/ou Caraïbes. A titre accessoire, le compartiment peut investir en titres de créance (y compris des obligations convertibles) à taux fixe et/ou variable de sociétés et/ou d'entités gouvernementales/organismes publics de régions autres que celles mentionnées ci-dessus du monde entier. Jusqu'à 49% maximum des actifs nets du compartiment peuvent être détenus sous forme de liquidités et/ou investis dans des dépôts à terme. Le compartiment peut investir au total jusqu'à 10% des actifs nets dans des OPCVM/autres OPC (y compris des Exchange Traded Funds) conformément au point A)1.1.e) du chapitre III. « Restrictions d'investissement » de la partie générale du prospectus. Le compartiment peut également investir dans d'autres actifs autorisés (p.ex. des certificats de dépôt, des bons de souscription, etc.). Dans un objectif de bonne

gestion du portefeuille et/ou de couverture, le compartiment peut utiliser tous les instruments financiers dérivés tels qu'énoncés dans le chapitre consacré aux Restrictions d'Investissement du prospectus et ce dans les limites prévues (p.ex. des dérivés utilisés dans un but de bonne gestion et/ou de couverture du risque de taux d'intérêt, etc). Le compartiment investit principalement dans des actifs libellés en USD. Il peut également détenir des actifs libellés dans d'autres devises. Afin de réduire le risque de change, les actifs qui ne sont pas libellés en USD peuvent être couverts par rapport à l'USD.

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

L'indice de référence du compartiment est l'indice JP Morgan CEMBI Broad Latin America HY Index. Le compartiment est géré de manière active et n'a pas comme objectif de suivre la composition de l'indice de référence. L'indice de référence est utilisé uniquement afin de calculer la commission de performance.

Les investisseurs sont autorisés à demander le rachat de leurs actions quotidiennement.

Les revenus attribuables à cette classe d'actions sont réinvestis (capitalisés).

Profil de risque et de rendement



L'indicateur représente le risque de fluctuation de la valeur nette d'inventaire par action, et est susceptible de changer au cours du temps.

La catégorie 4 signifie un risque modéré et par conséquent des pertes ou bénéfices potentiels également modérés.

La catégorie la plus basse de l'indicateur synthétique ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Cet indicateur du risque a été déterminé sur base de la performance historique des 5 dernières années et ne saurait être considéré comme un indicateur fiable

du profil de risque futur du compartiment.

Plusieurs types de risques ne sont pas intégralement pris en compte par l'indicateur et peuvent influencer la valeur nette d'inventaire de l'action :

- **Risque de liquidité** : Problèmes de liquidité sur les marchés financiers pouvant affecter les achats et ventes de positions du fonds.
- **Risque de contrepartie** : Problèmes d'une contrepartie face à ses obligations vis à vis du fonds pouvant influencer négativement sa valeur.
- **Risque opérationnel** : Défaillances dans les processus opérationnels pouvant influencer négativement la valeur du fonds.

Des informations complémentaires concernant les risques sont disponibles dans le prospectus du fonds accessible sur le site internet www.spuerkeess-am.lu.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	1,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,08%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20% par an sur la surperformance de la valeur nette d'inventaire par action par rapport à l'indice de référence, sous condition que la valeur nette d'inventaire par action à la fin de l'exercice est supérieure à celle de l'exercice précédent, multipliée par le nombre d'actions en circulation.

La gestion courante et la conservation de l'actif du fonds ainsi que la distribution de ses actions sont financées depuis les commissions et autres frais. Les frais imputés diminuent les perspectives de revenu de l'investisseur.

Les commissions d'émission et de rachat indiquées correspondent à des mon-

tants maximum. Le pourcentage appliqué peut se révéler inférieur dans certains cas. Votre conseiller financier peut vous aider à déterminer la commission qui vous est applicable.

Cette classe d'actions autorise dans certains cas précisés dans le prospectus la conversion en actions d'une autre classe du même compartiment ou d'un autre compartiment. Une commission de conversion d'un montant maximum de 0,50% est facturée au titre de la conversion d'actions.

Les frais courants se rapportent aux frais d'une année entière et ont été calculés au 31.12.2021. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Ce pourcentage exclut ce qui suit :

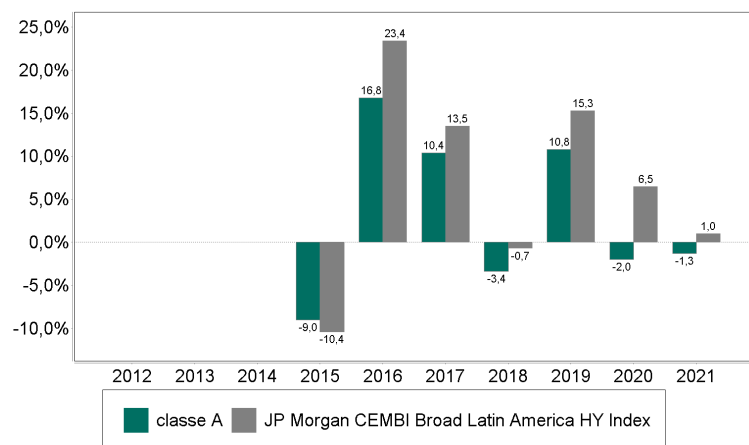
- la commission de performance
- les frais de transaction sur titres, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par le fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres fonds.

La commission de performance facturée à la classe d'actions s'est élevée à 0,00% au cours de l'exercice passé.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.spuerkeess-am.lu.

Des informations supplémentaires concernant la commission de performance sont également disponibles dans le prospectus.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en USD.

Le compartiment a été lancé en 2014.

La classe d'actions a été lancée en 2014.

Le compartiment n'a pas pour objectif de répliquer la composition de son indice de référence.

Informations pratiques

Banque dépositaire

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

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires, le prospectus ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais sur demande au siège de la société de gestion et sur www.spuerkeess-am.lu. La politique de rémunération actualisée est disponible sur www.spuerkeess-am.info.

Le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel du fonds sont disponibles en français. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Responsabilité

La responsabilité de BCEE Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est régi par la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui pourrait avoir une influence sur vos investissements en fonction de votre propre domicile.

Informations spécifiques

Le présent document décrit une classe d'un compartiment du fonds CBP SELECT. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble du fonds.

Les actifs et les passifs d'un compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments. De ce fait, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment sont limités aux actifs de ce compartiment.

Les actions d'un compartiment peuvent être converties en actions d'une autre classe du même compartiment ou d'un autre compartiment, si autorisé par le prospectus du fonds. Des informations supplémentaires relatives à ce droit se trouvent dans le prospectus à la rubrique "Conversion et échange des actions".

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le pays d'origine du fonds est le Luxembourg. En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. BCEE Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04.02.2022.