

**Rapport semestriel non révisé
au 31 décembre 2022**

CBP SELECT

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

R.C.S. Luxembourg B129395

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 (KIID), 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

Organisation	2
Etat globalisé du patrimoine	5
CBP SELECT SPARKLING	6
Etat du patrimoine	6
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	7
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	8
CBP SELECT CORPORATE 2023	9
Etat du patrimoine	9
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	10
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	12
CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND	13
Etat du patrimoine	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	16
CBP SELECT CHILTON US EQUITIES	17
Etat du patrimoine	17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	18
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	19
CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED	20
Etat du patrimoine	20
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	21
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	23
CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND	24
Etat du patrimoine	24
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	27
Notes aux états financiers	28
Informations supplémentaires	39

CBP SELECT

Organisation

Siège social

1, Place de Metz
L-1930 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration

Président

M. Marc FLAMMANG
Membre du Comité de Direction
CBP QUILVEST S.A.
48, Rue Charles Martel
L-2134 LUXEMBOURG

Administrateurs

M. Bruno KLEIN
Membre du Comité de Direction
CBP QUILVEST S.A.
48, Rue Charles Martel
L-2134 LUXEMBOURG

M. Daniel KUFFER
Membre du Comité de Direction
CBP QUILVEST S.A.
48, Rue Charles Martel
L-2134 LUXEMBOURG

M. Steve LASAR
Senior Portfolio Manager
CBP QUILVEST 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

Société de Gestion

BCEE ASSET MANAGEMENT S.A.
6a, Rue Goethe
L-1637 LUXEMBOURG

Conseil de Surveillance de la Société de Gestion

M. Jean FELL
M. Aloyse KOHLL
M. Christian STRASSER

Directoire de la Société de Gestion

Mme. Hélène CORBET-BIDAUD
M. Carlo STRONCK

Agent domiciliataire

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT,
LUXEMBOURG
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG

CBP SELECT

Organisation (suite)

Dépositaire	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Agent de transfert de registre, et d'administration	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (par délégation)
Gestionnaires en investissements	
- des compartiments CBP SELECT CORPORATE 2023	DYNASTY AM S.A. 16, Avenue Marie-Thérèse L-2132 LUXEMBOURG (par délégation)
- des compartiments CBP SELECT SPARKLING CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED	CBP QUILVEST S.A. 48, Rue Charles Martel L-2134 LUXEMBOURG (par délégation)
- du compartiment CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND	LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. Avda Isidora Goyenechea N° 2800, 15th Floor LAS CONDES, SANTIAGO, CHILE (par délégation)
- du compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES	CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC 1290 East Main Street STAMFORD, CT 06902, USA (par délégation)
- du compartiment CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND	STRATTON STREET CAPITAL LLP 200 Adlersgate Street LONDON EC1A 4HD, UNITED KINGDOM (par délégation)
Auditeur	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
Agents payeurs et organismes habilités à recevoir les souscriptions, les rachats et les conversions d'actions	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG CBP QUILVEST 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., de DYNASTY
AM S.A., Chilton Investment Company,
LLC et de Stratton Street Capital LLP**

CBP QUILVEST S.A.
48, Rue Charles Martel
L-2134 LUXEMBOURG

Promoteur

CBP QUILVEST 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

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	311.781.096,19
Contrats d'options à la valeur d'évaluation	256.400,00
Dépôts de garantie sur futures	1.748.405,16
Avoirs bancaires	20.120.888,21
Frais d'établissement, nets	2.723,59
A recevoir sur ventes de titres	78.118,15
A recevoir sur émissions d'actions	8.401.171,67
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.380.741,21
Intérêts bancaires à recevoir	104.843,13
Plus-values non réalisées sur futures	279.049,91
Plus-values non réalisées sur changes à terme	829.479,92
A recevoir sur futures	104.516,46
Autres créances	14.687,50
	<hr/>
Total de l'actif	346.102.121,10
	<hr/>

Exigible

Dettes bancaires	32,87
Garantie en espèces reçue à rembourser	271.675,49
A payer sur achats de titres	1.681.481,73
A payer sur opérations de trésorerie	17.034,84
A payer sur rachats d'actions	10.067.061,41
Intérêts bancaires à payer	709,44
Frais à payer	606.908,28
Autres dettes	293.737,41
	<hr/>
Total de l'exigible	12.938.641,47
	<hr/>
Actif net à la fin de la période	333.163.479,63
	<hr/> <hr/>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT SPARKLING

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	55.769.765,53
Avoirs bancaires	6.391.657,26
A recevoir sur émissions d'actions	2.672.557,74
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	18.069,23
Intérêts bancaires à recevoir	43.169,42
Plus-values non réalisées sur changes à terme	26.650,21
Total de l'actif	64.921.869,39

Exigible

Dettes bancaires	32,87
A payer sur rachats d'actions	3.149.280,00
Intérêts bancaires à payer	605,66
Frais à payer	123.841,55
Total de l'exigible	3.273.760,08

Actif net à la fin de la période 61.648.109,31

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	468.599,442	EUR	131,56	<u>61.648.109,31</u> <u>61.648.109,31</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT SPARKLING

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
EUR	13.750	Air Liquide SA	1.802.767,50	1.820.500,00	2,95
EUR	25.000	Cellnex Telecom SA	1.052.910,25	773.000,00	1,25
EUR	10.000	EssilorLuxottica SA	1.691.683,12	1.692.000,00	2,74
EUR	20.000	Eurofins Scientific SE	2.130.690,00	1.341.200,00	2,18
EUR	2.500	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.283.923,75	1.699.750,00	2,76
EUR	10.000	Sanofi SA	853.801,00	898.400,00	1,46
EUR	32.000	Totalenergies SE	1.480.691,20	1.876.800,00	3,04
EUR	20.000	Vinci SA	1.886.804,00	1.865.800,00	3,03
			12.183.270,82	11.967.450,00	19,41
HKD	20.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	831.710,29	809.478,76	1,31
USD	9.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.111.422,08	742.713,94	1,21
USD	28.000	Alphabet Inc A	948.694,15	2.314.337,91	3,75
USD	24.000	Amazon.com Inc	970.551,21	1.888.613,05	3,06
USD	20.000	Apple Inc Reg	767.501,61	2.434.399,74	3,95
USD	45.000	Digital Turbine Inc Reg	2.346.799,68	642.465,69	1,04
USD	8.000	Ecolab Inc	1.419.175,35	1.090.898,87	1,77
USD	30.000	Marvell Technology Inc	903.244,41	1.040.985,53	1,69
USD	24.000	Medtronic Plc Reg	2.514.804,02	1.747.416,74	2,83
USD	10.000	Microsoft Corp	726.717,19	2.246.662,61	3,64
USD	19.000	Nike Inc B	2.083.364,94	2.082.711,13	3,38
USD	30.000	Plug Power Inc Reg	853.806,48	347.650,94	0,56
USD	2.000	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.005.488,97	1.351.801,02	2,19
USD	20.000	Starbucks Corp	1.849.507,22	1.858.635,06	3,02
USD	4.500	Tesla Inc	226.360,07	519.284,28	0,84
USD	14.000	The Walt Disney Co	1.893.286,82	1.139.463,21	1,85
USD	8.200	Twilio Inc A	629.885,78	376.103,80	0,61
USD	4.000	United Health Group Inc	835.318,55	1.986.716,01	3,22
USD	10.000	Visa Inc A	644.188,74	1.946.320,67	3,16
USD	15.000	Waste Management Inc	1.530.642,64	2.204.506,07	3,58
			23.260.759,91	27.961.686,27	45,35
Total actions			36.275.741,02	40.738.615,03	66,07
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	11.200	Digital Fds Stars Europe I Cap	1.366.400,00	1.675.072,00	2,72
EUR	25.000	MainFirst Top European Ideas C Cap	707.882,07	1.769.500,00	2,87
EUR	129.000	Threadneedle (Lux) Eur Select 8E Cap	689.373,81	1.741.345,20	2,83
			2.763.655,88	5.185.917,20	8,42
JPY	36.000	Man Fds Plc Japan CoreAlpha Equity I JPY Cap	4.033.518,16	6.843.716,04	11,10
USD	1.640	iMGP US Value R Cap	3.032.275,48	3.001.517,26	4,87
			9.829.449,52	15.031.150,50	24,39
Total fonds d'investissement (OPCVM)			46.105.190,54	55.769.765,53	90,46
Total portefeuille-titres				6.391.657,26	10,37
Avoirs bancaires				-32,87	0,00
Dettes bancaires				-513.280,61	-0,83
Autres actifs/(passifs) nets					
Total				61.648.109,31	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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	24,39 %
Biens de consommation durable	21,60 %
Technologies	15,10 %
Services de santé	9,70 %
Industrie	8,79 %
Matières premières	4,72 %
Energie	3,60 %
Finances	1,31 %
Services de télécommunication	1,25 %
Total	<u>90,46 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	41,31 %
France	15,98 %
Luxembourg	15,47 %
Irlande	13,93 %
Hong Kong	1,31 %
Espagne	1,25 %
Caïmans (Iles)	1,21 %
Total	<u>90,46 %</u>

CBP SELECT CORPORATE 2023

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	83.954.080,84
Avoirs bancaires	4.599.571,26
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	972.667,74
Intérêts bancaires à recevoir	8.122,68
Total de l'actif	89.534.442,52

Exigible

A payer sur rachats d'actions	4.267.600,00
Intérêts bancaires à payer	1,53
Frais à payer	97.221,27
Total de l'exigible	4.364.822,80
Actif net à la fin de la période	85.169.619,72

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	69.297,603	EUR	102,57	7.108.142,53
B	720.493,047	EUR	106,66	76.848.626,46
E	12.800,711	EUR	94,75	1.212.850,73
				85.169.619,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT CORPORATE 2023

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
CHF	1.400.000	Idorsia Ltd 0.75% Conv Partizsch 18/17.07.24	1.277.733,78	1.240.897,62	1,46
EUR	2.100.000	AbbVie Inc 1.25% 20/01.06.24	2.146.000,00	2.040.307,50	2,40
EUR	1.500.000	Accor SA VAR Sub 19/31.01.Perpetual	1.560.750,00	1.415.347,50	1,66
EUR	105.000	Air France KLM 0.125% Conv Sen Reg S 19/25.03.26	1.544.187,22	1.713.574,28	2,01
EUR	800.000	Altria Group Inc 1% Sen 19/15.02.23	805.080,00	798.336,00	0,94
EUR	2.000.000	Arkema SA VAR Pref EMTN 19/17.09.Perpetual	2.117.500,00	1.865.880,00	2,19
EUR	3.000.000	Aroundtown SA VAR Sub Gtd 19/23.12.Perpetual	3.159.100,00	1.454.880,00	1,71
EUR	1.500.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% Ser MTN Sen 15/12.06.23	1.480.950,00	1.488.150,00	1,75
EUR	2.000.000	Bayer AG VAR Sub 14/01.07.74	2.119.000,00	1.924.650,00	2,26
EUR	2.200.000	British Telecommunications Plc 0.875% EMTN Sen 18/26.09.23	2.251.700,00	2.169.739,00	2,55
EUR	2.000.000	CK Hutchison Gr Telecom Fin SA 0.375% Sen Reg S 19/17.10.23	2.006.900,00	1.953.720,00	2,29
EUR	1.900.000	Conti-Gummi Finance BV 2.125% EMTN Sen 20/27.11.23	1.984.700,00	1.878.634,50	2,21
EUR	1.700.000	Corporacion Economica Damm SA 1% Conv EbroFood 16/01.12.23	1.663.539,48	1.655.885,00	1,94
EUR	300.000	Cred Agricole SA London FRN EMTN Sen Reg S 18/06.03.23	297.150,00	300.225,00	0,35
EUR	300.000	Crown European Hgs SA 2.625% Reg S Sen 16/30.09.24	314.637,00	294.534,00	0,35
EUR	1.710.000	Deutsche Post AG 2.75% EMTN Reg S Ser 6 13/09.10.23	1.896.732,00	1.716.352,65	2,02
EUR	2.000.000	Deutsche Telekom Intl Fin BV 0.625% EMTN Reg S 16/03.04.23	2.038.500,00	1.991.520,00	2,34
EUR	2.000.000	Electricité de France SA VAR Sen Sub 18/04.10.Perpetual	2.148.553,33	1.880.970,00	2,21
EUR	2.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttem AG VAR Sub Reg S 19/05.11.79	2.027.500,00	1.852.190,00	2,17
EUR	1.700.000	Eramet SA 4.196% 17/28.02.24	1.730.950,00	1.699.787,50	2,00
EUR	792.000	Eurofins Scientific SE Sen Reg S 2.125% /25.07.24	800.652,60	775.989,72	0,91
EUR	1.600.000	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	1.691.950,00	1.184.000,00	1,39
EUR	1.500.000	GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	1.414.971,43	1.356.630,00	1,59
EUR	1.900.000	Holcim Finance SA VAR Jun Sub 19/05.04.Perpetual	1.963.548,22	1.834.507,00	2,15
EUR	1.000.000	Iliad SA 0.75% 21/11.02.24	967.000,00	961.715,00	1,13
EUR	200.000	Iliad SA 1.5% Sen Reg S 17/14.10.24	203.286,00	190.309,00	0,22
EUR	1.100.000	Indra Sistemas SA 1.25% Reg S Conv 16/07.10.23	1.099.806,00	1.086.899,00	1,28
EUR	2.300.000	Koninklijke KPN NV VAR 19/08.02.Perpetual	2.349.130,00	2.135.124,50	2,51
EUR	850.000	Lanxess AG VAR Reg S Sub 16/06.12.76	910.860,00	835.762,50	0,98
EUR	500.000	Linde Finance BV 2% Ser 10 13/18.04.23	536.500,00	499.377,50	0,59
EUR	200.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	216.289,00	200.137,00	0,24
EUR	1.550.000	Loxam 4.25% Sen Reg S 17/15.04.24	1.547.300,00	1.545.698,75	1,81
EUR	2.500.000	Matterhorn Telecom SA 2.625% Sen Reg S 19/15.09.24	2.527.625,00	2.417.700,00	2,84
EUR	2.000.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 0.625% EMTN 19/27.02.23	1.994.660,00	1.995.500,00	2,34
EUR	500.000	Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	553.550,00	493.827,50	0,58
EUR	2.000.000	Metro AG 1.125% EMTN LPN Sen Reg S 18/06.03.23	1.944.000,00	1.970.910,00	2,31
EUR	600.000	Nassa Topco AS 2.875% Sen Reg S 17/06.04.24	624.750,00	584.571,00	0,69
EUR	1.400.000	Nexans SA 3.75% Sen 18/08.08.23	1.398.600,00	1.405.222,00	1,65
EUR	1.300.000	OI European Group BV 3.125% Reg S Sen 16/15.11.24	1.332.861,74	1.266.232,50	1,49
EUR	300.000	Orpea SA 2.13% 17/03.07.24	284.250,00	79.125,00	0,09
EUR	975.000	Philip Morris Intl Inc 2.875% Sen 12/30.05.24	1.091.805,00	962.758,87	1,13
EUR	226.415,1	Playtech Plc 3.75% Sen Reg S 18/12.10.23	228.838,19	225.045,29	0,26
EUR	200.000	PVH Corp 3.625% Sen Reg S 16/15.07.24	217.500,00	199.825,00	0,23
EUR	600.000	RCI Banque SA 1% EMTN Sen 16/17.05.23	594.780,00	596.046,00	0,70
EUR	100.000	SAP SE 0.75% Sen Reg S 18/10.12.24	102.900,00	95.898,00	0,11
EUR	900.000	SGL Carbon SE 4.625% Sen Reg S 19/30.09.24	870.750,00	899.046,00	1,06
EUR	300.000	Sigma Alimentos SA de CV 2.625% Reg S Sen 17/07.02.24	322.530,00	293.847,00	0,35
EUR	600.000	Sky Ltd 1.875% EMTN 14/24.11.23	644.100,00	594.948,00	0,70
EUR	2.000.000	Solvay Finance SA VAR 15/03.06.Perpetual	2.263.400,00	2.012.210,00	2,36
EUR	800.000	Stellantis NV 3.375% 20/07.07.23	822.560,00	801.312,00	0,94

* 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 CORPORATE 2023

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.200.000	Telefonica Europe BV VAR Sub 14/31.03.Perpetual	2.460.934,00	2.192.938,00	2,57
EUR	550.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	578.930,00	536.057,50	0,63
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.25% 15/31.03.23	98.201,00	98.963,00	0,12
EUR	2.100.000	Totalenergies SE VAR Jun Sub Reg S 19/04.04.Perpetual	2.147.050,00	1.987.692,00	2,33
EUR	2.300.000	Unibail Rodamco Westfield SE VAR Ser NC55 18/25.10.Perpetual	2.179.555,00	1.973.894,50	2,32
EUR	2.200.000	United Parcel Serv Inc 0.375% 17/15.11.23	2.201.540,00	2.158.409,00	2,53
EUR	800.000	Vodafone Group Plc VAR Jun Sub Reg S 18/03.01.79	825.120,00	784.720,00	0,92
EUR	2.000.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR 18/27.06.Perpetual	2.142.500,00	1.906.870,00	2,24
EUR	700.000	Volvo Treasury AB VAR Sub Reg S 14/10.03.78	758.910,00	699.118,00	0,82
			<u>78.206.922,21</u>	<u>71.933.519,06</u>	<u>84,46</u>
GBP	410.000	Linde Finance BV 5.875% EMTN Ser 03/2007 Sen 07/24.04.23	568.301,40	463.055,71	0,54
USD	500.000	Grupo Bimbo SAB de CV 5.95% Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	513.084,94	467.106,19	0,55
USD	2.000.000	Stena Intl SA 5.75% Sen Reg S 14/01.03.24	1.832.680,81	1.762.143,43	2,07
			<u>2.345.765,75</u>	<u>2.229.249,62</u>	<u>2,62</u>
Total obligations			<u>82.398.723,14</u>	<u>75.866.722,01</u>	<u>89,08</u>
Obligations en défaut de paiement					
EUR	200.000	Waste Italia SpA 10.5% Reg S 14/15.11.19	3.121,00	1.925,00	0,00
Total obligations en défaut de paiement			<u>3.121,00</u>	<u>1.925,00</u>	<u>0,00</u>
Warrants et droits					
EUR	204.081	Abengoa SA Call Wts 31.03.25	2.040,81	2.040,81	0,00
Total warrants et droits			<u>2.040,81</u>	<u>2.040,81</u>	<u>0,00</u>
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	236,047	Dynasty Euro Yield B EUR Cap	3.584.517,24	3.281.940,84	3,85
EUR	155	Dynasty SICAV Convertibles Europe B Cap	2.030.110,95	2.071.573,45	2,43
EUR	10.580,979	Dynasty SICAV Corporate Bonds 0-2.5 B Cap	1.077.379,59	1.055.346,85	1,24
EUR	98	Dynasty SICAV Credit Sub B EUR Cap	2.010.888,46	1.674.531,88	1,97
Total fonds d'investissement (OPCVM)			<u>8.702.896,24</u>	<u>8.083.393,02</u>	<u>9,49</u>
Total portefeuille-titres			<u>91.106.781,19</u>	<u>83.954.080,84</u>	<u>98,57</u>
Avoirs bancaires				<u>4.599.571,26</u>	<u>5,40</u>
Autres actifs/(passifs) nets				<u>-3.384.032,38</u>	<u>-3,97</u>
Total				<u>85.169.619,72</u>	<u>100,00</u>

* 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 CORPORATE 2023

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	22,25 %
Services de télécommunication	14,80 %
Industrie	13,01 %
Fonds d'investissement	9,49 %
Services de santé	8,50 %
Matières premières	8,07 %
Biens de consommation non-cyclique	5,28 %
Services aux collectivités	4,38 %
Biens de consommation durable	4,03 %
Energie	3,72 %
Immobilier	3,65 %
Technologies	1,39 %
Total	<u>98,57 %</u>

Répartition géographique

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

France	23,03 %
Luxembourg	22,85 %
Pays-Bas	18,52 %
Allemagne	11,49 %
Etats-Unis d'Amérique	7,23 %
Royaume-Uni	4,52 %
Espagne	3,22 %
Italie	1,99 %
Danemark	1,59 %
Suisse	1,46 %
Mexique	0,90 %
Suède	0,82 %
Norvège	0,69 %
Ile de Man	0,26 %
Total	<u>98,57 %</u>

CBP SELECT LARRAINVIAL LATIN AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	11.260.856,93
Avoirs bancaires	55.042,95
A recevoir sur émissions d'actions	3.310.331,67
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	208.831,92
Intérêts bancaires à recevoir	1.047,46
Plus-values non réalisées sur changes à terme	43.469,70
Total de l'actif	14.879.580,63

Exigible

A payer sur achats de titres	1.794.897,67
A payer sur opérations de trésorerie	18.141,77
Frais à payer	24.314,94
Total de l'exigible	1.837.354,38
Actif net à la fin de la période	13.042.226,25

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	7.793,295	USD	107,06	834.337,68
B	7.822,494	USD	107,40	840.167,74
C EUR-hedged	96.234,000	EUR	89,77	9.221.624,52
D EUR-hedged	22.330,000	EUR	90,04	2.146.096,31
				13.042.226,25

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)

au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
USD	200.000	Aci Airport Sudamerica SA 6.875% Sk 21/29.11.34	181.000,00	170.000,00	1,30
USD	200.000	Adecoagro SA 6% Sen Reg S 17/21.09.27	206.272,00	189.494,00	1,45
USD	700.000	Aeropuertos Argentina 2000 SA 8.5% 21/01.08.31	598.610,00	586.183,50	4,49
USD	200.000	Alsea SAB de CV 7.75% 21/14.12.26	187.000,00	197.475,00	1,51
USD	266.000	Axtel SAB de CV 6.375% Sen Reg S 17/14.11.24	277.571,00	218.755,74	1,68
USD	500.000	Banco BBVA Peru VAR 14/22.09.29	525.790,00	485.582,50	3,72
USD	400.000	Banco de Credito del Peru VAR EMTN Ser 5 20/01.07.30	381.300,00	364.284,00	2,79
USD	200.000	Banco Inbursa SA 4.375% 17/11.04.27	212.200,00	190.293,00	1,46
USD	450.000	BRF SA 4.875% Sen Reg S 19/24.01.30	472.300,00	381.447,00	2,93
USD	400.000	Corp Fin Desarrollo SA COFIDE VAR 14/15.07.29	413.640,00	384.970,00	2,95
USD	250.000	Corp Group Banking SA 0% 13/15.03.23	242.105,53	0,00	0,00
USD	400.000	Corporacion Inmobiliaria Vesta 3.625% 21/13.05.31	394.080,00	321.800,00	2,47
USD	300.000	Cosan Luxembourg SA 7% 16/20.01.27	311.625,00	303.088,50	2,32
USD	400.000	Cosan Overseas Limited 8.25% 10/05.02.Perpetual	400.400,00	400.888,00	3,07
USD	400.000	Energuate Trust 5.875% Reg S Sen 17/03.05.27	411.540,82	381.970,00	2,93
USD	200.000	Grupo Bimbo SAB de CV 5.95% Sub Reg S 18/17.07.Perpetual	207.594,00	199.445,00	1,53
USD	300.000	Grupo Kuo SAB de CV 5.75% Sen Reg S 17/07.07.27	296.666,66	281.932,50	2,16
USD	200.000	Grupo Unicomer Corp 7.875% Ser 14 Sen Reg S 17/01.04.24	207.500,00	197.683,00	1,52
USD	400.000	lochpe-Maxion Austria GmbH 5% 21/07.05.28	389.900,00	334.802,00	2,57
USD	200.000	Rede D'Or Finance Sàrl 4.5% 20/22.01.30	186.400,00	172.733,00	1,32
USD	300.000	Rumo Luxembourg Sàrl 5.25% 20/10.01.28	300.000,00	285.244,50	2,19
USD	400.000	Telecom Argentina SA 8% 19/18.07.26	378.710,00	374.688,00	2,87
Total obligations			7.182.205,01	6.422.759,24	49,23
Obligations en défaut de paiement					
USD	200.000	Credito Real SAB de CV 9.5% Sen Reg S 19/07.02.26	204.900,00	5.268,00	0,04
Total obligations en défaut de paiement			204.900,00	5.268,00	0,04
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	500.000	Aeropuertos Domin Siglo XXI SA 6.75% Sk 144A 17/30.03.29	502.900,00	486.875,00	3,73
USD	200.000	AES Gener SA VAR Jr Sub Reg S 19/07.10.79	208.700,00	185.000,00	1,42
USD	150.000	Atp Tower Holdings LLC 4.05% 21/27.04.26	149.325,00	132.102,75	1,01
USD	300.000	Banco Continental SAECA 2.75% 20/10.12.25	268.950,00	268.668,00	2,06
USD	400.000	Banco de Credito del Peru VAR EMTN 21/30.09.31	373.780,00	352.810,00	2,71
USD	300.000	Construccion (La) SA 4.75% 22/07.02.32	294.153,00	246.222,00	1,89
USD	200.000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 19/18.07.29	194.400,00	159.720,00	1,23
USD	300.000	Frigorifico Concepcion SA 7.7% 21/21.07.28	295.248,00	243.331,50	1,87
USD	200.000	Gilex Holding SA 8.5% Sen Reg S 18/02.05.23	207.000,00	197.963,00	1,52
USD	200.000	Globo Com Particip Ltd 4.875% 20/22.01.30	202.000,00	168.207,00	1,29
USD	200.000	Hidrovias Intl Fin Sarl 4.95% 21/08.02.31	201.200,00	149.710,00	1,15
USD	500.000	Inversiones CMPC SA 4.75% 14/15.09.24	495.000,00	493.495,00	3,78
USD	396.000	Millicom Intl Cellular SA 6.25% Sen Reg S 19/25.03.29	418.902,00	380.809,44	2,92
USD	400.000	Movida Europe SA 5.25% 21/08.02.31	393.200,00	301.112,00	2,31
USD	300.000	NBM US Holdings Inc 6.625% Sen Reg S 19/06.08.29	300.000,00	291.018,00	2,23
USD	400.000	San Miguel Industrias PET SA 3.5% 21/02.08.28	338.452,00	341.632,00	2,62
USD	300.000	StoneCo Ltd 3.95% 21/16.06.28	258.450,00	240.174,00	1,84
USD	200.000	Telefonica Celular Paraguay SA 5.875% Sen Reg S 19/15.04.27	208.600,00	193.980,00	1,49
Total obligations			5.310.260,00	4.832.829,69	37,07

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			12.697.365,01	11.260.856,93	86,34
		Total portefeuille-titres			
		Avoirs bancaires		55.042,95	0,42
		Autres actifs/(passifs) nets		1.726.326,37	13,24
		Total		13.042.226,25	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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	33,83 %
Biens de consommation non-cyclique	13,01 %
Services de télécommunication	12,49 %
Industrie	10,53 %
Matières premières	6,40 %
Biens de consommation durable	3,03 %
Immobilier	2,47 %
Technologies	1,84 %
Services aux collectivités	1,42 %
Services de santé	1,32 %
Total	<u>86,34 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Pérou	14,79 %
Luxembourg	13,66 %
Mexique	10,85 %
Argentine	7,36 %
Brésil	7,29 %
Chili	7,09 %
Paraguay	5,42 %
Caïmans (Iles)	4,77 %
Dominicaine (Rép.)	3,73 %
Etats-Unis d'Amérique	3,24 %
Panama	3,04 %
Autriche	2,57 %
Espagne	1,30 %
Colombie	1,23 %
Total	<u>86,34 %</u>

CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	69.872.485,02
Avoirs bancaires	3.172.869,47
A recevoir sur émissions d'actions	13.019,47
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	19.494,39
Intérêts bancaires à recevoir	28.714,45
Plus-values non réalisées sur changes à terme	130.330,82
Total de l'actif	73.236.913,62

Exigible

A payer sur opérations de trésorerie	42,07
A payer sur rachats d'actions	337.295,00
Frais à payer	224.496,86
Total de l'exigible	561.833,93
Actif net à la fin de la période	72.675.079,69

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	53.754,618	USD	187,44	10.075.878,57
B	76.335,623	USD	191,10	14.587.567,40
C EUR-hedged	234.771,769	EUR	159,51	39.973.689,18
D EUR-hedged	18.200,000	EUR	129,41	2.514.095,97
F	54.713,656	USD	100,96	5.523.848,57
				72.675.079,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)
au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	141.965	Davide Campari-Milano NV Reg	1.251.600,16	1.437.210,47	1,98
EUR	725	Hermes Intl SA	918.761,27	1.118.287,31	1,54
EUR	6.091	L'Oréal SA	2.097.790,94	2.169.013,14	2,98
			4.268.152,37	4.724.510,92	6,50
GBP	137.854	Watches of Switzerland Gr PLC Reg	1.466.956,48	1.360.420,99	1,87
USD	18.452	Alphabet Inc A	2.337.712,80	1.628.019,96	2,24
USD	1.220	Aon Plc A Reg	365.470,17	366.170,80	0,50
USD	62.513	Ball Corp	3.789.691,37	3.196.914,82	4,40
USD	33.483	Bank of America Corp	1.098.346,47	1.108.956,96	1,53
USD	10.265	BlackStone Hg Fin Co LLC A Reg	1.119.286,59	761.560,35	1,05
USD	52.944	Canadian Pacific Railway Ltd	2.024.487,26	3.949.092,96	5,43
USD	5.863	Cintas Corp	1.470.037,43	2.647.848,06	3,64
USD	6.941	Costco Wholesale Corp	1.810.924,72	3.168.566,50	4,36
USD	65.436	CSX Corp	1.406.246,52	2.027.207,28	2,79
USD	9.869	Danaher Corp	2.303.225,01	2.619.429,98	3,60
USD	3.930	Hershey Co (The)	925.847,14	910.070,10	1,25
USD	18.192	Home Depot Inc	4.055.389,89	5.746.125,12	7,91
USD	3.327	Intuit Inc	787.288,71	1.294.934,94	1,78
USD	9.501	Mastercard Inc A	2.504.175,38	3.303.782,73	4,55
USD	1.800	Mettler Toledo Intl Inc	1.398.808,42	2.601.810,00	3,58
USD	25.995	Microsoft Corp	3.617.402,55	6.234.120,90	8,58
USD	15.239	Monster Beverage Corp	1.403.048,01	1.547.215,67	2,13
USD	2.982	Moody's Corp	870.148,13	830.844,84	1,14
USD	5.121	Pepsico Inc	899.550,46	925.159,86	1,27
USD	6.531	Pool Corp	2.247.648,37	1.974.517,23	2,72
USD	28.070	Republic Services Inc	2.492.476,92	3.620.749,30	4,98
USD	28.054	Sherwin Williams Co	4.646.312,08	6.658.055,82	9,16
USD	25.332	Skyline Champion Corp	1.657.724,29	1.304.851,32	1,80
USD	3.813	Thermo Fisher Scientific Inc	1.557.905,96	2.099.780,97	2,89
USD	15.752	Union Pacific Corp	2.691.909,14	3.261.766,64	4,49
			49.481.063,79	63.787.553,11	87,77
Total portefeuille-titres			55.216.172,64	69.872.485,02	96,14
Avoirs bancaires				3.172.869,47	4,37
Autres actifs/(passifs) nets				-370.274,80	-0,51
Total				72.675.079,69	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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	20,73 %
Biens de consommation durable	20,20 %
Industrie	18,83 %
Matières premières	13,56 %
Biens de consommation non-cyclique	9,61 %
Finances	6,72 %
Services de santé	6,49 %
Total	<u>96,14 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	81,84 %
Canada	5,43 %
France	4,52 %
Italie	1,98 %
Royaume-Uni	1,87 %
Irlande	0,50 %
Total	<u>96,14 %</u>

CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	35.244.256,06
Contrats d'options à la valeur d'évaluation	256.400,00
Dépôts de garantie sur futures	1.748.405,16
Avoirs bancaires	3.395.545,43
A recevoir sur émissions d'actions	2.615.258,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	192.160,25
Intérêts bancaires à recevoir	16.301,82
Plus-values non réalisées sur futures	279.049,91
A recevoir sur futures	104.516,46
Autres créances	14.687,50
Total de l'actif	43.866.581,19

Exigible

A payer sur rachats d'actions	2.040.047,20
Intérêts bancaires à payer	102,25
Frais à payer	81.688,55
Autres dettes	293.737,41
Total de l'exigible	2.415.575,41
Actif net à la fin de la période	41.451.005,78

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	412.166,672	EUR	94,70	39.031.319,38
B	25.049,001	EUR	96,60	2.419.686,40
				41.451.005,78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	3.000	Roche Holding Ltd Pref	980.443,73	882.724,27	2,13
CHF	3.225	Sika Ltd	671.642,74	724.190,94	1,75
			1.652.086,47	1.606.915,21	3,88
EUR	2.800	Adidas AG Reg	794.281,60	356.888,00	0,86
EUR	10.000	Carbios SA	402.399,70	342.200,00	0,82
EUR	23.480	Cellnex Telecom SA	1.049.488,61	726.001,60	1,75
EUR	12.500	Deutsche Post AG Reg	649.166,25	439.750,00	1,06
EUR	140.000	ENEL SpA	610.890,00	704.200,00	1,70
EUR	9.134	Francaise de l'Energie SA (La)	401.674,67	359.879,60	0,87
EUR	520.000	Greencoat Renewables Plc Reg	593.372,00	592.800,00	1,43
EUR	12.500	Groupe Berkem SA	116.250,00	60.437,50	0,15
EUR	5.700	Kerry Group Plc A	598.553,58	480.168,00	1,16
EUR	5.873	Koninklijke DSM NV	637.829,80	671.283,90	1,62
EUR	1.775	L'Oréal SA	607.044,50	592.140,00	1,43
EUR	7.000	Prosus NV N Reg	574.868,00	451.150,00	1,09
EUR	15.000	Smurfit Kappa Group Plc	665.602,50	518.400,00	1,25
EUR	13.500	UBISOFT Entertainment SA	700.579,80	356.535,00	0,86
EUR	8.250	Vinci SA	728.142,83	769.642,50	1,86
EUR	8.800	Worldline SA	710.336,00	321.464,00	0,77
			9.840.479,84	7.742.940,10	18,68
GBP	500.000	Vodafone Group Plc	692.823,75	474.587,38	1,14
USD	4.500	American Express Co	687.729,04	622.862,90	1,50
USD	4.500	Aptiv Plc Reg	681.558,55	392.603,87	0,95
USD	1.400	Costco Wholesale Corp	633.899,79	598.716,57	1,44
USD	3.000	Cummins Inc	705.297,03	680.940,56	1,64
USD	4.400	Etsy Inc	175.709,57	493.729,92	1,19
USD	3.000	Ilex Corp	667.895,59	641.706,87	1,55
USD	15.500	Marvell Technology Inc	592.929,74	537.842,52	1,30
USD	8.000	Medtronic Plc Reg	625.980,80	582.472,25	1,40
USD	3.000	Microsoft Corp	418.819,61	673.998,78	1,63
USD	2.800	NVIDIA Corp	315.023,14	383.335,99	0,92
USD	3.800	Okta Inc Reg A	715.463,64	243.246,99	0,59
USD	25.000	Sunnova Energy Intl Inc Reg	691.480,30	421.799,62	1,02
USD	25.000	Sunrun Inc Reg	862.461,46	562.555,62	1,36
USD	1.500	Thermo Fisher Scientific Inc	435.107,48	773.839,52	1,87
USD	6.500	Xylem Inc	699.716,97	673.291,49	1,62
			8.909.072,71	8.282.943,47	19,98
Total actions			21.094.462,77	18.107.386,16	43,68
Certificats d'investissements					
USD	13.000	UBS AG London Certif Partizsch Perpetual	2.314.270,95	2.339.500,68	5,64
Total certificats d'investissements			2.314.270,95	2.339.500,68	5,64
Obligations					
CNY	15.000.000	KFW 2.52% EMTN 21/23.03.26	1.918.661,76	2.005.948,45	4,84
EUR	1.000.000	Axa SA FRN EMTN 03/02.12.Perpetual	790.000,00	798.435,00	1,93
EUR	600.000	Citycon Treasury BV 1.625% EMTN 21/12.03.28	598.230,00	438.309,00	1,06
EUR	500.000	Cred Suisse AG London 2.125% EMTN Ser 118 22/31.05.24	465.000,00	475.187,50	1,15
EUR	1.000.000	Deutsche Postbank Fding Tr I FRN Ser I 04/02.12.Perpetual	989.400,00	716.160,00	1,73
EUR	700.000	DIC Asset AG 2.25% 21/22.09.26	696.150,00	401.436,00	0,97
EUR	600.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	648.000,00	530.706,00	1,28
EUR	600.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	647.940,00	576.543,00	1,39

* 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 STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			4.834.720,00	3.936.776,50	9,51
MXN	30.000.000	EIB 7.5% EMTN Sen Reg S 18/30.07.23	1.490.117,42	1.408.603,21	3,40
USD	1.500.000	Allergan Funding SCS 3.8% Sen 15/15.03.25	1.336.864,76	1.323.040,89	3,19
USD	1.000.000	HSBC Bank Plc VAR EMTN 18/28.09.24	919.919,03	906.178,28	2,19
USD	1.000.000	Lloyds Bank Plc FRN Ser NMTN0198 13/04.02.23	855.344,85	937.088,39	2,26
			3.112.128,64	3.166.307,56	7,64
Total obligations			11.355.627,82	10.517.635,72	25,39
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	600.000	Western Digital Corp 4.75% Sen 18/15.02.26	555.520,43	530.270,27	1,28
Total obligations			555.520,43	530.270,27	1,28
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	100.000	Lombard Odier Fds Natural Capital N EUR Syst NAV Hedge Cap	1.000.000,00	1.025.740,00	2,47
USD	150.000	Franklin TempEton Alt Fds K2 Bardin Hill Arbitrag UTS I Cap	1.299.680,51	1.553.693,38	3,75
Total fonds d'investissement (OPCVM)			2.299.680,51	2.579.433,38	6,22
Tracker funds (OPCVM)					
JPY	100.000	UBS LFS SICAV MSCI Japan Social Responsible UCITS Shs A Cap	1.272.286,85	1.170.029,85	2,82
Total tracker funds (OPCVM)			1.272.286,85	1.170.029,85	2,82
Total portefeuille-titres			38.891.849,33	35.244.256,06	85,03
<u>Options</u>					
<u>Instruments financiers cotés</u>					
Options sur indices					
EUR	200	DAX Germany Index PUT 03/23 EUX 13200	270.000,00	256.400,00	0,62
Total options			270.000,00	256.400,00	0,62
Avoirs bancaires				3.395.545,43	8,19
Autres actifs/(passifs) nets				2.554.804,29	6,16
Total				41.451.005,78	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 STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	25,49 %
Fonds d'investissement	9,04 %
Technologies	8,44 %
Biens de consommation durable	7,36 %
Industrie	7,11 %
Services de santé	5,55 %
Matières premières	5,21 %
Biens de consommation non-cyclique	4,21 %
Institutions internationales	3,40 %
Services aux collectivités	3,13 %
Services de télécommunication	2,89 %
Energie	2,23 %
Immobilier	0,97 %
Total	<u>85,03 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	18,91 %
Luxembourg	15,63 %
Royaume-Uni	12,38 %
Allemagne	9,46 %
France	8,69 %
Irlande	5,24 %
Suisse	3,88 %
Pays-Bas	3,77 %
Espagne	1,75 %
Italie	1,70 %
Autriche	1,39 %
Suède	1,28 %
Jersey	0,95 %
Total	<u>85,03 %</u>

CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 décembre 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	64.907.688,23
Avoirs bancaires	2.892.967,85
Frais d'établissement, nets	2.907,30
A recevoir sur ventes de titres	83.387,22
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.050.312,26
Intérêts bancaires à recevoir	9.999,76
Plus-values non réalisées sur changes à terme	683.180,05
Total de l'actif	69.630.442,67

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	290.000,00
A payer sur rachats d'actions	313.992,77
Frais à payer	75.860,49
Total de l'exigible	679.853,26
Actif net à la fin de la période	68.950.589,41

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	3.747,000	USD	106,12	397.630,50
B	392.964,000	USD	106,95	42.027.613,53
C EUR-hedged	242.800,000	EUR	96,75	25.075.027,66
D EUR-hedged	8.301,282	EUR	97,53	864.261,26
E EUR-hedged	5.674,000	EUR	96,76	586.056,46
				68.950.589,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)

au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	1.800.000	Mexico 2.875% Sen 19/08.04.39	2.045.272,73	1.401.783,88	2,03
GBP	1.300.000	Scottish Widows Ltd 5.5% Reg S Sub 13/16.06.23	1.877.945,11	1.565.185,48	2,27
USD	1.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% EMTN Sen Reg S 20/16.04.30	1.123.750,00	929.635,00	1,35
USD	1.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.101.260,00	956.375,00	1,39
USD	3.300.000	Abu Dhabi (Emirate of) 4.125% MTN Sen Reg S 17/11.10.47	3.682.500,00	2.917.051,49	4,23
USD	3.700.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeli LLC 4.6% Sk Sen Reg S 17/02.11.47	4.001.062,44	3.414.767,00	4,95
USD	3.000.000	Banco Del Estado De Chile 2.704% Sen Reg S 20/09.01.25	3.073.500,00	2.848.410,00	4,13
USD	2.700.000	China Cinda Fin (2015) I Ltd 4.25% Sen Reg S 15/23.04.25	2.695.170,00	2.596.711,50	3,77
USD	300.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.625% Sen Reg S 05/21.09.35	371.250,00	306.549,00	0,44
USD	1.800.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 5.625% Sen Reg S 13/18.10.43	2.283.916,00	1.764.936,00	2,56
USD	900.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 6.15% Sen Reg S 06/24.10.36	1.042.560,00	942.417,00	1,37
USD	2.000.000	Gaz Capital SA 8.625% EMTN LPN Gazprom OAO Ser 2 04/28.04.34	2.595.500,00	1.503.000,00	2,18
USD	1.050.000	MDGH GMTN BV 2.5% EMTN Sen Reg S 19/07.11.24	1.083.985,00	1.004.577,00	1,46
USD	400.000	MDGH GMTN BV 3% EMTN Ser 11 Tr 1 Sen Reg S 17/19.04.24	385.837,50	389.092,00	0,56
USD	1.300.000	MDGH GMTN BV 3.75% EMTN Ser 12 Sen Reg S 17/19.04.29	1.307.065,22	1.243.216,00	1,80
USD	1.550.000	MDGH GMTN BV 6.875% EMTN Ser 8 Sen Reg S 11/01.11.41	2.213.994,17	1.881.638,00	2,73
USD	2.950.000	Nakilat Inc 6.067% Sk Sen Reg S 06/31.12.33	3.096.452,03	2.715.240,77	3,94
USD	800.000	Ooredoo International Fin Ltd 5% EMTN Ser 5 Sen 10/19.10.25	924.160,00	805.180,00	1,17
USD	300.000	Petroleos Mexicanos 6.95% Sen 20/28.01.60	259.260,00	190.744,50	0,28
USD	3.700.000	Petroleos Mexicanos 6.625% MTN Ser B Sen 05/15.06.35	3.371.399,53	2.693.433,50	3,91
USD	1.400.000	Qatar (State of) 4% Sen Reg S 19/14.03.29	1.457.260,00	1.379.287,00	2,00
USD	1.200.000	Qatar (State of) 5.75% Sen Reg S 11/20.01.42	1.471.140,00	1.313.124,00	1,90
USD	2.200.000	Qatar (State of) 6.4% Sen Reg S 09/20.01.40	2.793.850,00	2.574.649,00	3,73
USD	3.600.000	QNB Fin Ltd 1.625% EMTN Sen 20/22.09.25	3.620.376,00	3.298.644,00	4,78
USD	3.750.000	RAS Laffan Liquefi Nat Gas Co 5.838% Sk Sen 05/30.09.27	3.526.214,19	3.071.732,99	4,46
USD	1.900.000	RAS Laffan Liquefi Nat Gas Co 6.332% Ser D Sen 06/30.09.27	1.781.704,47	1.583.989,01	2,30
USD	1.950.000	Sinopec Capital 2013 Ltd 3.125% Reg S Sen 13/24.04.23	1.953.579,33	1.938.904,50	2,81
USD	400.000	Sinopec Capital 2013 Ltd 4.25% Sen Reg S 13/24.04.43	451.360,00	332.814,00	0,48
USD	500.000	Sinopec Gr Ov Dev (2013) Ltd 4.375% Sen Reg S 13/17.10.23	539.750,00	497.847,50	0,72
USD	750.000	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 3.25% Reg S Sen 15/28.04.25	808.875,00	720.116,25	1,04
USD	2.000.000	Temasek Financial Ltd 3.625% EMTN Sen Reg S 18/01.08.28	2.213.420,00	1.916.410,00	2,78
USD	900.000	Temasek Financial Ltd 5.375% Ser 3 Sen Reg S 09/23.11.39	1.338.680,01	966.393,00	1,40
USD	2.500.000	US 0.375% Ser AG-2025 20/30.11.25	2.500.195,34	2.237.695,38	3,25
USD	3.000.000	US 2.875% Ser Bonds 22/15.05.52	2.763.046,87	2.417.343,75	3,51
USD	1.000.000	US 3% Ser BE-2024 22/31.07.24	1.000.429,69	975.429,70	1,41
USD	4.000.000	US 4.375% Ser BJ-2024 22/31.10.24	3.990.625,00	3.988.828,20	5,79
			66.823.127,79	58.316.182,04	84,58
Total obligations			70.746.345,63	61.283.151,40	88,88
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	5.217.000	Petroleos Mexicanos 7.69% Sen Ser D 20/23.01.50	4.967.840,00	3.624.536,83	5,26
Total obligations			4.967.840,00	3.624.536,83	5,26

* 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 STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)

au 31 décembre 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			<u>75.714.185,63</u>	<u>64.907.688,23</u>	<u>94,14</u>
		Total portefeuille-titres			
		Avoirs bancaires		2.892.967,85	4,20
		Autres actifs/(passifs) nets		1.149.933,33	1,66
		Total		<u><u>68.950.589,41</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* 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 STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 31 décembre 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	29,66 %
Energie	25,10 %
Pays et gouvernements	23,62 %
Administrations publiques locales	6,97 %
Matières premières	4,37 %
Industrie	3,94 %
Special Purpose Vehicle (SPV)	0,48 %
Total	<u>94,14 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Emirats Arabes Unis	18,47 %
Qatar	14,39 %
Etats-Unis d'Amérique	13,96 %
Mexique	11,48 %
Iles Vierges (britanniques)	8,82 %
Chili	8,50 %
Caïmans (Iles)	4,78 %
Singapour	4,18 %
Marshall (Iles)	3,94 %
Royaume-Uni	2,27 %
Luxembourg	2,18 %
Bermudes (Iles)	1,17 %
Total	<u>94,14 %</u>

CBP SELECT

Notes aux états financiers

au 31 décembre 2022

Note 1 : Informations générales

CBP SELECT (ci-après désignée la "SICAV"), constituée à l'initiative de la CBP QUILVEST 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 CBP QUILVEST 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 CBP QUILVEST S.A..

Le prospectus actualisé ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) 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 BCEE ASSET MANAGEMENT S.A.,
6. les rapports annuels et semestriels,
7. le prospectus,
8. les documents d'informations clés (KIID).

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 2022

- 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.

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 2022

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- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

g) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement (*settlement price*) ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

h) Evaluation des contrats d'options

Les primes payées lors des achats d'options sont présentées sous la rubrique "Contrats d'options à la valeur d'évaluation" dans l'état du patrimoine et sont présentées comme coût d'acquisition dans l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets. Les primes reçues lors de ventes d'options sont présentées sous la rubrique "Contrats d'options vendus à la valeur d'évaluation" dans l'état du patrimoine et sont présentées comme coût d'acquisition reçu dans l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets. Les contrats d'options ouverts à la date des états financiers sont évalués à leur dernier cours de règlement (*settlement price*) ou au cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés.

i) 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.

j) 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

k) 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	=	1,0674500	USD	Dollar américain
---	-----	---	-----------	-----	------------------

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".

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".

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

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 BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., CBP QUILVEST 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 CORPORATE 2023:

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., DYNASTY AM S.A. perçoit 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.

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

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A. perçoit 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.

Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., Chilton Investment Company, LLC perçoit 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.

Pour le compartiment CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED:

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., CBP QUILVEST S.A. perçoit du compartiment une rémunération de maximum 1,25% l'an, payable à la fin de chaque mois sur les actifs nets moyens du mois en question pour toutes les classes.

Pour le compartiment CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

En rémunération de sa mission de gestionnaire en investissements qui lui a été sous-traitée par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., Stratton Street Capital LLP percevra 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

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

chaque mois sur base des 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.

Note 5 : Rétrocession des commissions de gestion

Dans le cas d'investissements dans des organismes de placement collectif dont l'actif n'est pas géré par BCEE ASSET MANAGEMENT S.A., CBP QUILVEST S.A., DYNASTY AM S.A., LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Chilton Investment Company, LLC ou Stratton Street Capital LLP, la SICAV a mis en place des procédures appropriées pour obtenir des rétrocessions des commissions de gestion.

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

Note 6 : Commission de conseil

Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements DYNASTY AM S.A., CBP QUILVEST S.A. perçoit 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.

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

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements LarrainVial Asset Management Administradora General de Fondos S.A., CBP QUILVEST S.A. perçoit 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 les actifs nets moyens du mois en question de la classe d'actions concernée.

Pour le compartiment CBP SELECT CHILTON US EQUITIES:

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements Chilton Investment Company, LLC, CBP QUILVEST S.A. percevra 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.

Pour le compartiment CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

En rémunération de sa mission de conseiller en investissements du gestionnaire en investissements Stratton Street Capital LLP, CBP QUILVEST S.A. percevra 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.

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

Note 7 : Commission de performance

Pour le compartiment CBP SELECT CORPORATE 2023:

En supplément de la commission de gestion et de conseil, DYNASTY AM S.A. et CBP QUILVEST 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.

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.

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, LLC 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.

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.

En supplément de la commission de conseil, CBP QUILVEST 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.

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

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 STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED:

En supplément de la commission de gestion, CBP QUILVEST S.A. perçoit une commission de performance de 10% par an de la performance positive de la valeur nette d'inventaire par action, multipliée par le nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice social.

La performance 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.

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.

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

Pour le compartiment CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND:

En supplément de la commission de conseil en investissement, CBP QUILVEST 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, Stratton Street Capital 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 LIBOR 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 2022

A la date des états financiers, une commission de performance a été présentée pour les compartiments suivants et s'élevait à:

Compartiment	Classe d'action	Montant de la commission de performance dans la devise du compartiment	Ratio commission de performance en % de la moyenne de l'actif net total
CBP SELECT CORPORATE 2023	A	33,07	0,00%
	B	26.284,09	0,02%
	E	25,28	0,00%
		<u>26.342,44</u> EUR	
CBP SELECT CHILTON US EQUITIES	A	33.300,64	0,29%
	B	34.511,05	0,19%
	C EUR-hedged	8.616,19	0,02%
	D EUR-hedged	2.944,51	0,12%
	F	20.419,31	0,39%
		<u>99.791,70</u> USD	
CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED	A	14.528,95	0,03%
	B	263,89	0,01%
		<u>14.792,84</u> EUR	
CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND	A	1,92	0,00%
	B	663,11	0,00%
	C EUR-hedged	3.853,57	0,01%
	D EUR-hedged	97,30	0,01%
	E EUR-hedged	66,40	0,01%
		<u>4.682,30</u> USD	

Note 8 : 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 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.

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

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

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.

Pour le compartiment CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED:

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 STRATTON STREET 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.

Note 9 : 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 10 : 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.

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

Note 11 : Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022, les compartiments ci-dessous sont engagés dans les contrats de change à terme suivants:

- auprès de CBP QUILVEST S.A., Luxembourg:

CBP SELECT SPARKLING

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	21.459.201,44	USD	23.000.000,00	20.03.2023	26.650,21
					<u>26.650,21</u>

- 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)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged et D EUR-hedged					
EUR	3.031.000,00	USD	3.221.634,75	20.01.2023	17.661,63
EUR	7.613.000,00	USD	8.110.372,52	20.01.2023	25.808,07
					<u>43.469,70</u>

-

CBP SELECT CHILTON US EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme					
GBP	159.911,00	USD	195.932,55	15.03.2023	-3.251,65
USD	2.558.474,24	EUR	2.398.516,23	15.03.2023	-14.561,01
USD	2.167.044,17	EUR	2.028.426,00	15.03.2023	-8.972,62
USD	1.719.579,28	GBP	1.411.625,43	15.03.2023	18.675,28
					<u>-8.110,00</u>
Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged et D EUR-hedged					
EUR	40.838.000,00	USD	43.506.028,22	20.01.2023	138.440,82
					<u>138.440,82</u>

CBP SELECT STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme					
USD	1.294.488,34	EUR	1.241.000,00	02.02.2023	-33.018,79
USD	1.716.627,36	GBP	1.426.000,00	02.02.2023	54,05
					<u>-32.964,74</u>
Contrats de change à terme liés aux actions de classe E EUR-hedged					
EUR	534.200,00	USD	557.179,41	02.02.2023	14.258,39
EUR	10.000,00	USD	10.424,04	02.02.2023	273,04
					<u>14.531,43</u>
Contrats de change à terme liés aux actions de classe C EUR-hedged					
EUR	26.196.000,00	USD	27.322.860,23	02.02.2023	699.200,06
EUR	540.000,00	USD	562.898,11	02.02.2023	14.743,99
USD	159.587,10	EUR	150.000,00	02.02.2023	-869,04
USD	2.770.382,76	EUR	2.620.000,00	02.02.2023	-32.251,15
USD	427.230,40	EUR	400.000,00	02.02.2023	-652,64
					<u>680.171,22</u>
Contrats de change à terme liés aux actions de classe D EUR-hedged					
EUR	15.000,00	USD	15.636,06	02.02.2023	409,55
EUR	788.000,00	USD	821.897,00	02.02.2023	21.032,59
					<u>21.442,14</u>

CBP SELECT

Notes aux états financiers (suite)

au 31 décembre 2022

- 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 12 : Options vendues

Au 31 décembre 2022, aucun compartiment de la SICAV n'est engagé dans des contrats d'options vendues.

Note 13 : Contrats de futures

A la date des états financiers, le compartiment ci-dessous est engagé auprès de BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT dans les contrats de futures suivants:

CBP SELECT STRATEGIC ALLOCATION FUND BALANCED

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	25	DAX Germany Index FUT 03/23 EUX	EUR	-8.742.500,00	-14.687,50
Vente	40	S&P 500 Index FUT 03/23 CME	USD	-7.234.062,49	293.737,41
					<u>279.049,91</u>

Note 14 : Evénements subséquents

Il n'y a pas d'évènements subséquents.

CBP SELECT

Informations supplémentaires

au 31 décembre 2022

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.