

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 - STRATTON STREET IG OPPORTUNITIES BOND FUND, classe D EUR-Hedged (LU1869582848)

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

Le compartiment cherche à maintenir des revenus plus élevés que les indices habituels composés d'investissements de première qualité (investment grade), en ciblant des investissements sous-évalués faisant accroître la plus-value en capital tout en réduisant les risques de perte. Le portefeuille du compartiment sera notamment composé d'obligations globales sous-évaluées, identifiées comme telles par le gestionnaire en investissements. Afin d'évaluer la capacité de chaque débiteur à payer ses dettes, le gestionnaire en investissements a mis au point un processus d'investissement / système de classification propriétaire basé sur la position nette en actifs étrangers d'un pays.

Le portefeuille ne suivra pas un indice, mais les pondérations des actifs composant le portefeuille varieront selon les secteurs, régions et émissions que le gestionnaire en investissement considérera comme sous-évalués à un moment donné. Le compartiment pourra détenir des obligations d'émetteurs de pays émergents.

Politique d'investissement

Le compartiment vise à atteindre son objectif en maintenant, en permanence, des instruments ayant une notation moyenne "investment grade" selon le Weighted Average Rating Factor (WARF).

Les investissements peuvent émaner d'émetteurs souverains, d'émetteurs quasi-souverains, de sociétés émettrices et d'émetteurs de titres de dette garantis par un Etat (Treasuries). Les investissements sont fait mondialement, y compris dans les marchés émergents qui peuvent représenter une partie majoritaire des actifs nets.

Le compartiment peut à tout moment investir jusqu'à 49% de ses avoirs nets

en cash et/ou jusqu'à 100% de ses avoirs nets en obligations émises ou garanties par un Etat-membre de l'Union Européenne, par ses collectivités publiques territoriales, par un Etat qui fait partie de l'OCDE ou par des organismes internationaux à caractère public dont font partie un ou plusieurs Etats-membres et appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs appartenant à une même émission ne puissent excéder 30% du montant total.

Les investissements dans des obligations sub-investment grade et des obligations sans notation au moment de leur acquisition sont limités à 20% des avoirs nets du compartiment.

Les investissements du compartiment sont essentiellement libellés en USD. Le compartiment peut également détenir des actifs libellés dans d'autres monnaies. Le risque de change des investissements non libellés en USD pourra être couvert contre l'USD.

Il ne peut être garanti que les objectifs de la politique d'investissement seront atteints.

Le compartiment est géré activement sans référence à un benchmark.

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

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

Recommandation

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport endéans 3 années.

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 3 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 et simulée 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 | 0,81% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | 15% par an sur la performance positive de la valeur nette d'inventaire par action, au-delà du hurdle rate annuel (3months LIBOR US + 200bps), 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 montants maximum. Le pourcentage appliqué peut se révéler inférieur dans certains cas. Votre conseiller financier peut vous aider à déterminer la commis-

sion 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 :

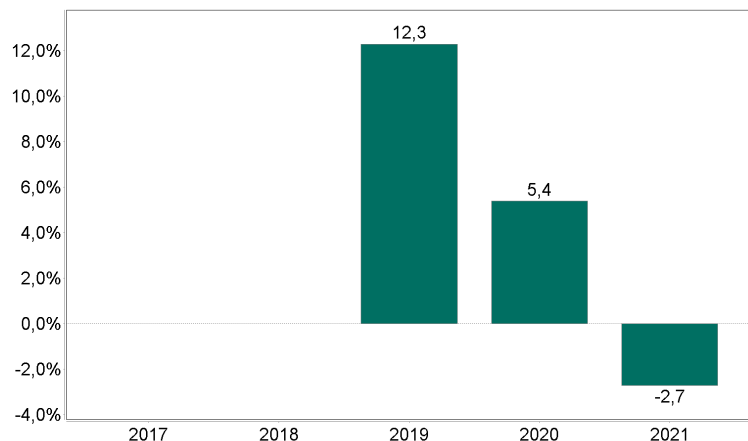
- la commission de performance
- les frais de transaction sur titres, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par le fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres fonds.

La commission de performance facturée à la classe d'actions s'est élevée à 0,07% 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 EUR.

Le compartiment a été lancé en 2018.

La classe d'actions a été lancée en 2018.

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 SE-LECT. 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".