

BIL Invest Equities Japan

Géré par Candriam Luxembourg

Classe: P Type de part: Cap. et Dis.

Compartiment de la Sicav de droit luxembourgeois BIL Invest (ci-après "le fonds")

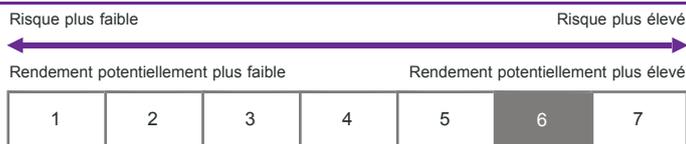


OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment investit principalement dans des actions de sociétés ayant leur siège et/ou leur activité prépondérante au Japon et ce, soit directement, soit via des fonds d'investissement et/ou des produits dérivés. Sur la durée de placement recommandée, le compartiment vise une croissance du capital en investissant dans les principaux actifs traités. Dans le cadre des limites imposées par l'objectif et la politique d'investissement du compartiment, l'équipe de gestion effectue des choix discrétionnaires d'investissement dans le portefeuille, en fonction de ses analyses des caractéristiques et des perspectives d'évolution des actifs traités. Le compartiment peut recourir aux produits dérivés, tant dans un but d'investissement que dans un but de couverture (se prémunir contre des événements financiers futurs défavorables).

Il est nécessaire de lire le prospectus et le KIID avant de souscrire dans le fonds. Le prospectus, le document "Informations Clés pour l'Investisseur", le dernier rapport annuel, le rapport semi-annuel et d'autres informations relatives au fonds sont disponibles en anglais ou dans une langue nationale pour chaque pays où le fonds est autorisé à la commercialisation, sur le site www.fundinfo.com.

PROFIL DE RISQUE



- Le niveau de risque mentionné reflète la volatilité de l'historique du fonds, éventuellement complété de celui de son cadre de référence. La volatilité indique dans quelle mesure la valeur du fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- Les données historiques ne présagent pas du profil de risque futur.
- La catégorie affichée pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Il n'existe ni garantie ni mécanisme de protection de capital.

Pour plus de détails, voir également p.3 sous « Profil de risque du compartiment ».

EVOLUTION DE LA VNI (EN BASE 100) DEPUIS LA CREATION



Source : Candriam. Les performances passées présentées dans ce document ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI reprises ci-dessus sont fournies par la comptabilité, nettes de commissions et revenus réinvestis. Les performances concernent la part capitalisante du fonds.

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

Rendement*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (02.02.2018)
Classe JPY	15,65	-	-	-	-3,84

Source : Candriam. Rendements nets de commissions et revenus réinvestis ; tous les frais et taxes sont déduits, sauf les frais et taxes à l'entrée ou à la sortie. Chiffres de rendement basés sur des données historiques, qui ne peuvent donner aucune garantie quant au rendement futur et qui ne tiennent pas compte d'éventuelles fusions d'OPC ou de compartiments de sociétés d'investissement.

DONNÉES STATISTIQUES*

Ratios	Volatilité (%)	Max drawdown (%)	Délai de recouvr. (jours)
1 an	13,10	-10,69	en cours

* basées sur des données mensuelles sur 3 ans (sur 1 an si historique insuffisant).

CARACTÉRISTIQUES, INFORMATIONS PRATIQUES

Horizon d'investissement minimum	6 ans
Durée	Le fonds n'a pas de durée déterminée
Commercialisation	BEL, LUX, FRA, DEU
Type de part disponible	Capitalisation, Distribution
Structure légale	SICAV de droit luxembourgeois
Société de gestion	Candriam Luxembourg
Gestionnaire de portefeuille	Banque Internationale à Luxembourg
Devise de valorisation	JPY
Calcul de la VNI	Quotidienne
La VNI est consultable à l'adresse suivante :	www.fundinfo.com

	Capitalisation	Distribution
1re VNI au	02/02/2018	02/02/2018
1re VNI (JPY)***	16 558,00	16 558,00
VNI par action au 31.12.2019 (JPY)*	15 364,89	15 067,18
Total actif net (M JPY)	2 261,06	
Dernier dividende distribué (JPY)	—	—
Date du dernier dividende distribué	—	—
Code ISIN	LU1689734033	LU1689734116
Montant minimum d'investissement (JPY)	—	—
Frais d'entrée (max.) (%)	3,50	3,50
Frais de sortie (%)	0,00	0,00
Frais courants (%)	1,99	1,99
dont commission de gestion (max ou réelle) (%)	1,20	
Commission de surperformance (%)	—	—
Droits de garde (%)**	—	—

* La devise du compartiment est par ailleurs modifiée de USD en JPY au 2 Juillet 2018. La première VNI en USD s'élevait à 150 USD.

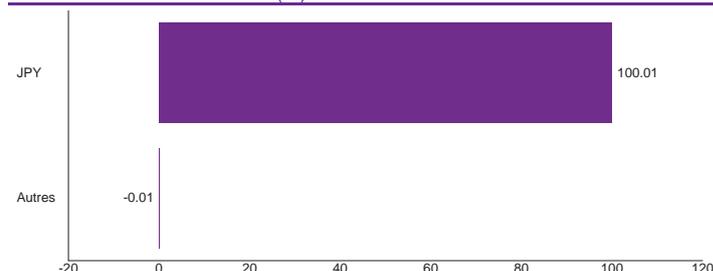
** Les droits de garde peuvent varier d'une entité de service financier à l'autre. Plus d'informations sont disponibles chez l'entité du service financier.

*** Le rendement en euro pourrait être influencé de manière positive ou négative par les fluctuations du taux de change.

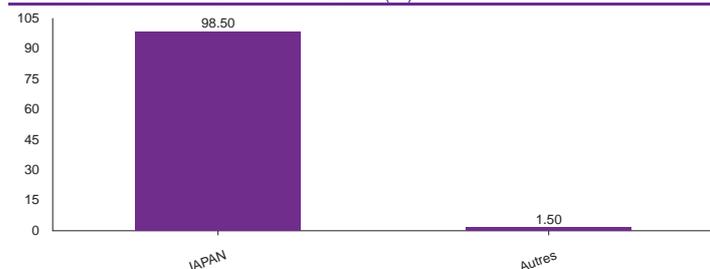
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE (%)



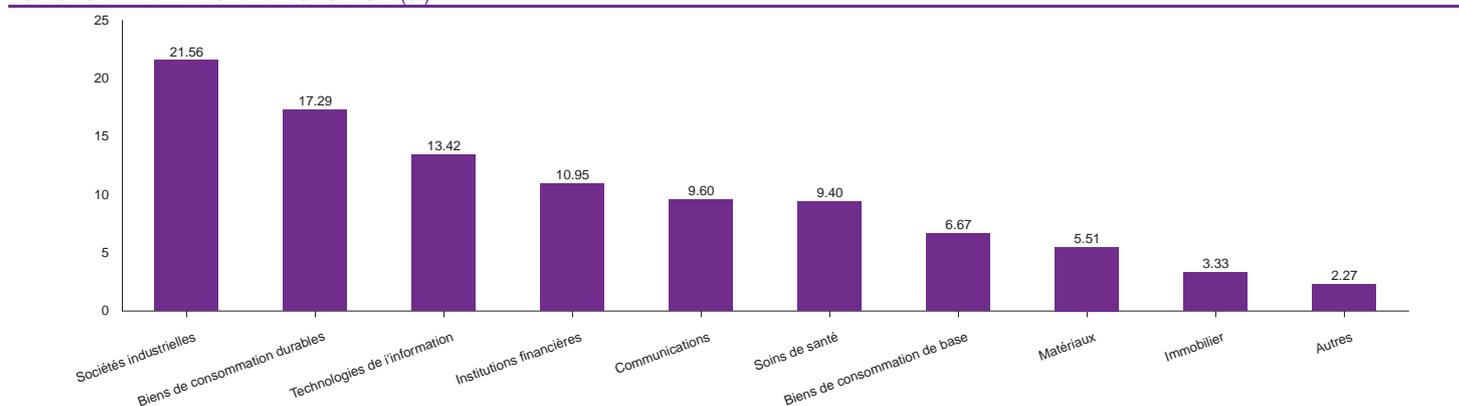
RÉPARTITION PAR DEVISE (%)



ACTIONS: RÉPARTITION PAR RÉGION (%)



ACTIONS: RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)



Source: Candriam. Les répartitions sont basées sur les dernières données disponibles.

PROFIL DE RISQUE DU COMPARTIMENT

Afin d'appréhender au mieux le profil de risque du compartiment, l'investisseur est invité à prendre en considération, outre sa classe de risque, les risques inhérents à la stratégie de gestion tels que décrits dans le prospectus. L'investisseur doit être conscient du risque important suivant qui n'est pas nécessairement adéquatement pris en compte par l'indicateur SRR:

- **Risque de concentration:** vu la concentration importante des actifs sur un segment de marché, voire sur un nombre restreint d'émetteurs, les risques qui pourraient découler d'une détérioration des fondamentaux et/ou de la liquidité de ce segment/ces émetteurs se répercuteraient avec une ampleur plus importante sur les actifs, par comparaison avec un portefeuille d'actifs plus diversifié.
- Les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité du montant investi.

SWING PRICE

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le conseil d'Administration, celui-ci a le droit :

- d'évaluer la valeur nette d'inventaire en ajoutant aux actifs (lors de souscriptions nettes) ou en déduisant des actifs (lors des rachats nets) un pourcentage forfaitaire des commissions correspondants aux pratiques du marché et reflétant les frais et/ou conditions de liquidités lors d'achats ou de vente de titres ;
- d'évaluer le portefeuille titres sur base des cours acheteurs ou vendeurs ;
- d'évaluer la valeur nette d'inventaire en fixant un niveau de 'spreads' représentatif du marché concerné.

Aujourd'hui, le swing pricing n'est pas appliqué pour le fonds en question.

INFORMATION POUR L'INVESTISSEURS

Il est recommandé aux actionnaires de se renseigner et, si nécessaire, de se faire conseiller au sujet des lois et réglementations relatives à la fiscalité et au contrôle des changes, applicables à la souscription, l'achat, la détention et la cession d'actions dans leur lieu d'origine, de résidence et/ou de domicile.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES FOURNIES PAR LE DISTRIBUTEUR

L'information reprise dans le présent document doit être complétée par le prospectus du fonds et le document "Informations Clés pour l'Investisseur", documents remis par le distributeur à l'investisseur.

Le distributeur fournira toute information complémentaire permettant à l'investisseur de prendre sa décision d'investissement en connaissance de cause, notamment, sur les avantages que le distributeur paie ou reçoit dans le cadre de l'opération visée, ainsi que sur l'adéquation de l'OPC avec le profil de risque de l'investisseur.

GLOSSAIRE

Exchange Traded Funds (ETF): fonds d'investissement qui sont cotés en Bourse. Leur principale caractéristique est de pouvoir être achetés et vendus à tout moment durant les heures d'ouverture de la Bourse. La majorité des ETF répliquent la performance d'un indice donné.

Maximum drawdown: le drawdown maximal est la plus grande perte qu'un portefeuille ait essuyée sur une période donnée.

Produits dérivés: instruments financiers « dérivés » de titres tels que des actions ou des obligations, incluant des contrats à terme (contrats d'achat ou de vente de titres à un moment déterminé dans le futur), des options (contrats donnant au détenteur le droit, mais non l'obligation, de réaliser une transaction donnée), dérivés de crédit (dont le sous-jacent est un actif de type crédit, c.à.d une créance ou un titre représentatif d'une créance (obligation)) ou d'autres contrats financiers.

Rating: Le rating d'un titre de dette est une mesure de la capacité de son émetteur à faire face à ses engagements financiers. Cette mesure est émise par les agences de notation (Moody's, Fitch, Standard & Poor's).

Obligation Haut Rendement: Fait référence à la qualité de crédit délivrée par une agence de notation pour une obligation. Les obligations à haut rendement ont une cote de crédit inférieure à celle des obligations de première qualité. Ils présentent un risque de défaillance plus élevé et un rendement plus élevé par rapport aux obligations de catégorie Investissement Grade en raison du risque pris par l'investisseur.

Swing pricing: mécanisme permettant de compenser un fonds d'investissement pour l'effet de dilution des souscriptions et des rachats et visant à protéger les investisseurs qui continuent d'investir dans le fonds. Il a pour objectif de garantir que les investisseurs qui souscrivent à un fonds ou sortent d'un fonds supportent une partie des coûts de négoce, c'est-à-dire les coûts de transaction ou l'écart entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres sous-jacents.

Valeur nette d'inventaire (VNI): valeur totale de l'actif d'un fonds d'investissement, minorée des engagements comme les charges et autres dettes. Le prix unitaire (valeur nette de l'inventaire par action) est calculé en divisant la VNI d'un fonds par le nombre d'unités en circulation. La VNI, dont la fréquence de calcul dépend de la nature du fonds et des dispositions prévues dans le prospectus, fournit une référence pour le prix auquel les investisseurs peuvent acheter (souscrire à) ou vendre (demander le rachat) des parts ou des unités d'un fonds, déduction faite des frais et commissions applicables.

Volatilité: mesure dans laquelle le cours d'un fonds ou d'un titre fluctue au cours d'une période donnée.

SERVICE DE PLAINTES

Toute réclamation peut être adressée à la BIL en envoyant un e-mail via la messagerie sécurisée BILnet ou en complétant le formulaire de réclamation accessible en ligne www.bil.com/fr/FormulaireReclamation.

SOCIETE DE GESTION

Candriam Luxembourg
19-21 Route d'Arlon
Strassen
L-8009 Luxembourg

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Banque Internationale à Luxembourg
69, route d'Esch
L-2953 Luxembourg

AGENT PAYEUR

Tous les documents légaux sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur
RBC Investor Services Bank France
105, rue Réaumur F-75002 Paris
www.rbcits.com