

BIL Invest

R.C.S. Luxembourg B-46235

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2021



BIL Invest

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé pour la période du
1er janvier 2021 au 30 juin 2021

BIL INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-46235

Administration de la SICAV

Conseil d'administration

Président

Raoul STEFANETTI,
CEO,
Belair House S.A.

Administrateurs

Yves KUHN,
Independent Director

Cédric WEISSE,
Head of Individuals
Banque Internationale à Luxembourg

Emilie HOËL
Head of Wealth Management
Banque Internationale à Luxembourg

Jan Stig RASMUSSEN
Independent Director

Siège social

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Société de Gestion

BIL Manage Invest SA
42, Rue de la Vallée,
L-2661 Luxembourg

Dépositaire et Agent Payeur

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Les fonctions d'Administration Centrale, d'Agent de Transfert et d'Agent Domiciliataire sont confiées à :

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

L'implémentation de la Gestion de portefeuille pour tous les compartiments est déléguée à :

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

"Réviseur d'entreprises agréé"

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Service de paiement et représentant pour la Suisse:

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich,
Bleicherweg 7,
CH-8027 Zurich

BIL INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-46235

Administration de la SICAV
(suite)

Services financiers en Belgique

Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelles

Informations aux Actionnaires

Les rapports annuels ainsi que les rapports semestriels aux actionnaires sont disponibles au siège social de la SICAV.

Les changements intervenus dans le portefeuille-titres sont disponibles sur simple demande et sans frais au domicile de la SICAV.

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires de la SICAV a lieu chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation.

Les avis de toutes les Assemblées Générales sont envoyés par lettre à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale.

Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires.

En plus, des avis sont publiés dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg et dans un journal luxembourgeois (« Luxemburger Wort »), ainsi que dans la presse des pays où la SICAV est commercialisée, si la législation de ces pays l'exige.

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la SICAV.

L'exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts et les rapports financiers de la SICAV sont tenus gratuitement à disposition du public au siège social de la SICAV pendant les jours bancaires et heures d'ouverture normales des bureaux ainsi qu'au siège des organismes chargés du service financier dans les pays où la SICAV est commercialisée.

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30 juin 2021

		BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
		EUR	EUR	EUR
Actifs				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(2a)	35.309.226	93.625.078	146.460.162
Avoirs en banque et broker	(8)	1.081.120	3.659.880	5.885.834
A recevoir pour investissements vendus		0	0	0
A recevoir sur souscriptions		44.535	749.977	322.447
Intérêt et dividendes à recevoir, nets		0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e,6)	1.388	138.070	121.921
Autres actifs		0	0	0
Total des actifs		36.436.269	98.173.005	152.790.364
Passifs				
A payer pour investissements achetés		0	0	0
A payer sur rachats		5.108	3.431	34.818
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e,6)	0	0	0
Commissions de gestion à payer	(3)	35.278	86.202	122.034
Charges opérationnelles et administratives à payer	(4)	4.411	11.783	18.446
Taxe d'abonnement à payer	(5)	5.351	13.118	21.898
Autres passifs		16	62	99
Total des passifs		50.164	114.596	197.295
Total des actifs nets		36.386.105	98.058.409	152.593.069

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive EUR	BIL Invest Bonds Renta Fund EUR	BIL Invest Absolute Return EUR	BIL Invest Bonds Emerging Markets USD	BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade EUR
4.784.120	12.093.757	74.035.219	31.590.841	199.728.020
206.718	124.619	1.674.892	1.072.455	2.980.437
0	0	0	0	0
2.175	300	204.120	549	392.040
0	0	0	2.740	1.289.460
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
4.993.013	12.218.676	75.914.231	32.666.585	204.389.957
0	0	0	0	0
33.774	14.032	32.186	0	98.573
0	0	0	802.053	0
3.670	4.525	22.923	15.287	78.922
612	804	9.937	4.047	27.465
619	17	3.598	945	7.458
3	3	28	0	50
38.678	19.381	68.672	822.332	212.468
4.954.335	12.199.295	75.845.559	31.844.253	204.177.489

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield EUR	BIL Invest Bonds EUR Sovereign EUR	BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade USD	BIL Invest Bonds USD High Yield USD	BIL Invest Bonds USD Sovereign USD
54.659.657	157.568.288	59.999.266	13.317.663	17.019.516
1.035.419	3.224.550	1.239.022	439.917	484.102
0	0	1.338.266	0	0
26.835	184.112	0	0	106.711
0	0	416.432	0	1.675
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
55.721.911	160.976.950	62.992.986	13.757.580	17.612.004
0	0	951.697	0	0
1.409	196.878	8.186	0	14.012
0	0	1.100.696	331.389	203.551
19.615	30.833	35.022	4.763	3.149
6.949	20.931	8.333	1.708	2.190
1.887	6.673	2.610	427	651
17	54	35	0	0
29.877	255.369	2.106.579	338.287	223.553
55.692.034	160.721.581	60.886.407	13.419.293	17.388.451

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets USD	BIL Invest Equities Europe EUR	BIL Invest Equities Japan JPY	BIL Invest Equities US USD	Total EUR
27.253.564	129.204.527	2.609.010.061	95.544.748	1.133.651.361
396.778	2.595.117	34.294.391	1.470.158	27.031.700
0	0	0	0	1.128.481
117	377.353	1.381.916	322.142	2.676.580
0	91.866	0	0	1.736.201
0	0	0	0	261.379
0	67.494	0	0	67.494
27.650.459	132.336.357	2.644.686.368	97.337.048	1.166.553.196
0	0	0	0	802.510
0	88.663	0	16.913	541.852
5.791	0	0	0	2.060.443
17.445	80.199	1.414.212	48.772	599.876
3.685	16.914	335.613	12.853	148.473
1.290	5.129	152.946	4.403	75.617
0	44	548	1	411
28.211	190.949	1.903.319	82.942	4.229.182
27.622.248	132.145.408	2.642.783.049	97.254.106	1.162.324.014

BIL Invest

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2021

		BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
		EUR	EUR	EUR
Actifs nets au début de la période		30.245.364	79.757.715	137.294.693
Revenus				
Dividendes, nets		46.540	160.449	301.573
Intérêt sur obligations, net		0	1.046	0
Intérêt bancaire		64	0	523
Total des revenus		46.604	161.495	302.096
Frais				
Commissions de gestion	(3)	197.053	480.165	710.623
Charges opérationnelles et administratives	(4)	24.334	66.055	108.994
Commissions de Dépositaire	(4)	1.525	2.783	3.898
Taxe d'abonnement	(5)	5.347	15.055	19.229
Intérêt bancaire		2.633	9.201	12.626
Autres frais		0	0	0
Total des frais		230.892	573.259	855.370
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		(184.288)	(411.764)	(553.274)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	(2b)	1.282.648	2.351.246	2.516.384
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2e)	3.246	5.246	1.584
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(23.817)	(36.975)	(15.193)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)		1.077.789	1.907.753	1.949.501

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive	BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest Absolute Return	BIL Invest Bonds Emerging Markets	BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade
EUR	EUR	EUR	USD	EUR
4.707.396	13.034.396	62.905.696	33.555.052	176.919.329
13.011	0	0	256.244	10.808
0	0	0	0	1.381.900
0	0	0	18	0
13.011	0	0	256.262	1.392.708
21.698	27.882	120.051	91.593	404.640
3.049	4.625	53.439	24.361	141.138
755	825	1.505	1.170	7.874
566	73	2.211	888	13.141
441	296	3.634	267	6.368
0	0	0	473	866
26.509	33.701	180.840	118.752	574.027
(13.498)	(33.701)	(180.840)	137.510	818.681
15.881	2.822	78.643	(11.377)	650.727
0	0	0	(49.223)	0
(1)	28	0	(129)	(3.297)
2.382	(30.851)	(102.197)	76.781	1.466.111

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield	BIL Invest Bonds EUR Sovereign	BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds USD High Yield	BIL Invest Bonds USD Sovereign
EUR	EUR	USD	USD	USD
31.793.057	168.289.567	75.455.236	13.427.910	30.491.480
97.341	41.458	0	142.344	94.720
0	0	831.364	0	0
0	0	468	0	14
97.341	41.458	831.832	142.344	94.734
91.241	194.506	200.474	28.113	22.231
32.122	134.959	47.896	9.724	14.960
1.068	4.258	2.233	932	1.382
1.300	6.603	4.889	484	536
2.082	10.341	1.620	542	279
1.392	1.455	6	533	4.073
129.205	352.122	257.118	40.328	43.461
(31.864)	(310.664)	574.714	102.016	51.273
0	344.787	1.249.289	19.622	486.519
0	0	(67.320)	(16.204)	(11.235)
0	0	(7.552)	(308)	(95.707)
(31.864)	34.123	1.749.131	105.126	430.850

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US
USD	EUR	JPY	USD
24.846.608	107.190.099	2.496.256.286	94.848.031
0	2.540.254	2.568.718	18.958
0	0	0	0
3	0	109	0
3	2.540.254	2.568.827	18.958
100.319	432.930	8.399.738	295.263
21.038	90.970	1.957.097	81.255
1.143	5.029	143.619	2.378
676	9.743	77.465	4.611
116	10.614	116.268	379
46	89.758	54.062	2.431
123.338	639.044	10.748.249	386.317
(123.335)	1.901.210	(8.179.422)	(367.359)
0	4.003.085	39.112.388	4.699.648
1.372	(840)	(505.905)	0
(1.124)	(51.884)	(300.962)	(19)
(123.087)	5.851.571	30.126.099	4.332.270

BIL Invest

	Total
	EUR
	1.054.711.895
	3.662.912
	2.083.986
	1.012
	5.747.910
	3.366.908
	842.555
	38.401
	84.046
	61.820
	100.258
	4.493.988
	1.253.922
	16.976.953
	(114.862)
	(221.830)
	17.894.183

BIL Invest

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2021 (suite)

	BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
	EUR	EUR	EUR
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	1.929.003	3.173.770	1.988.677
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e) 1.717	177.486	157.715
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	3.008.509	5.259.009	4.095.893
Evolution du capital			
Souscriptions d'actions	4.777.569	16.714.941	18.081.805
Rachats d'actions	(1.637.177)	(3.665.783)	(6.850.678)
Dividendes versés	(7) (8.160)	(7.473)	(28.644)
Différence de change	0	0	0
Actifs nets à la fin de la période	36.386.105	98.058.409	152.593.069

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive	BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest Absolute Return	BIL Invest Bonds Emerging Markets	BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade
EUR	EUR	EUR	USD	EUR
(100.392)	(1.447)	384.463	(428.604)	(1.514.576)
0	0	0	(1.048.305)	0
(98.010)	(32.298)	282.266	(1.400.128)	(48.465)
844.803	96.176	16.397.367	358.480	35.326.990
(499.854)	(898.979)	(3.739.760)	(669.128)	(7.993.841)
0	0	(10)	(23)	(26.524)
0	0	0	0	0
4.954.335	12.199.295	75.845.559	31.844.253	204.177.489

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield	BIL Invest Bonds EUR Sovereign	BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds USD High Yield	BIL Invest Bonds USD Sovereign
EUR	EUR	USD	USD	USD
890.923	(5.422.964)	(3.312.648)	266.964	(1.244.663)
0	0	(1.554.545)	(430.464)	(408.052)
859.059	(5.388.841)	(3.118.062)	(58.374)	(1.221.865)
24.040.797	16.690.235	10.820.778	334.605	5.104.311
(999.906)	(18.869.020)	(22.270.687)	(284.179)	(16.985.161)
(973)	(360)	(858)	(669)	(314)
0	0	0	0	0
55.692.034	160.721.581	60.886.407	13.419.293	17.388.451

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US
USD	EUR	JPY	USD
1.645.691	10.256.566	142.916.677	9.924.120
(5.791)	0	0	0
1.516.813	16.108.137	173.042.776	14.256.390
2.510.905	14.647.194	59.917.043	9.373.836
(1.249.221)	(5.796.254)	(86.411.148)	(21.222.605)
(2.857)	(3.768)	(21.908)	(1.546)
0	0	0	0
27.622.248	132.145.408	2.642.783.049	97.254.106

BIL Invest

Total
EUR
18.446.687
(2.569.866)
33.771.004
172.107.893
(104.462.891)
(81.363)
6.277.476
1.162.324.014

BIL Invest

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2021

BIL Invest Patrimonial High				
	P		PUSDH	I
	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59.361,95	3.626,37	292,55	10,00
Nombre d'actions émises	9.211,41	166,00	28,13	0,00
Nombre d'actions rachetées	(2.094,69)	(1.915,54)	(8,00)	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	66.478,67	1.876,83	312,68	10,00

Statistiques

Valeur nette d'inventaire globale*	EUR	EUR	USD	EUR
30 juin 2021	36.386.105			
31 décembre 2020	30.245.364			
31 décembre 2019	27.104.636			
Valeur nette d'inventaire par action				
30 juin 2021	537,39	314,03	207,12	1.691,60
31 décembre 2020	490,73	290,78	188,49	1.537,27
31 décembre 2019	462,46	279,62	174,83	1.435,04

* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes catégories d'actions.

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium				BIL Invest Patrimonial Low					
P		PUSDH		I	P		PUSDH		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	
615.245,60	2.667,17	35.392,07	116,45	250.904,16	6.518,33	31.033,51	210,00	1.428,11	
129.069,20	4.025,49	565,65	155,10	33.736,21	999,16	780,34	0,00	97,60	
(28.122,75)	(11,40)	(920,52)	(19,75)	(12.922,39)	(26,00)	(888,76)	0,00	0,00	
716.192,05	6.681,26	35.037,20	251,80	271.717,98	7.491,49	30.925,09	210,00	1.525,71	

EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR
98.058.409				152.593.069				
79.757.715				137.294.693				
67.381.685				123.964.533				
128,08	85,76	181,79	1.524,56	528,78	276,64	181,53	124,19	1.366,96
120,97	82,16	171,08	1.433,31	514,68	273,11	176,08	120,45	1.325,20
115,03	79,54	160,20	1.350,66	490,92	264,60	165,56	113,24	1.253,89

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensives	BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest Absolute Return			BIL Invest Bonds Emerging Markets			
P	P	P		I	P		I	IEURH
Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
40.926,57	88.636,00	86.268,97	19,00	32.686,39	8.665,61	4,00	235,07	15.969,70
7.427,33	655,06	41.793,39	1.386,17	6.484,35	801,48	1,00	0,00	120,91
(4.397,85)	(6.120,12)	(4.795,13)	(1,00)	(1.979,36)	(222,38)	(1,00)	0,00	(331,93)
43.956,05	83.170,94	123.267,23	1.404,17	37.191,38	9.244,71	4,00	235,07	15.758,68

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
4.954.335	12.199.295	75.845.559			31.844.253			
4.707.396	13.034.396	62.905.696			33.555.052			
3.589.754	13.298.422	51.630.999			31.988.622			
112,71	146,68	151,41	152,13	1.531,74	161,31	138,16	1.641,58	1.603,50
115,02	147,06	151,08	151,86	1.525,69	163,19	145,70	1.655,41	1.624,96
113,28	147,33	146,55	147,36	1.474,59	157,99	150,35	1.592,21	1.597,07

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade			BIL Invest Bonds EUR High Yield		
P		I	P		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
94.490,23	11.156,97	101.856,52	26.520,68	131,16	17.298,95
63.771,28	743,72	16.126,62	5.777,31	68,00	14.311,06
(8.789,72)	(10,00)	(4.214,86)	(1.304,52)	(3,00)	(490,87)
149.471,79	11.890,69	113.768,28	30.993,47	196,16	31.119,14

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
204.177.489			55.692.034		
176.919.329			31.793.057		
172.682.282			30.502.348		
155,67	150,25	1.574,45	161,54	146,66	1.627,83
156,13	153,00	1.575,35	158,52	148,79	1.593,71
154,36	154,03	1.549,91	156,02	151,53	1.561,27

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign		BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade				
P		I	P		I	IEURH
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
160.398,76	691,13	84.785,36	64.100,42	162,50	2.807,55	26.910,48
14.357,46	3,50	8.788,58	2.511,95	3,50	3.246,51	2.204,60
(10.427,14)	(2,00)	(10.614,74)	(14.176,33)	0,00	(464,92)	(9.066,32)
164.329,08	692,63	82.959,20	52.436,04	166,00	5.589,14	20.048,76

EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
160.721.581			60.886.407			
168.289.567			75.455.236			
147.099.724			56.160.768			
161,88	158,28	1.615,37	180,30	165,76	1.809,98	1.736,57
167,30	164,13	1.667,06	183,95	174,51	1.842,26	1.775,58
160,72	159,49	1.597,14	166,61	163,86	1.660,39	1.629,81

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield				BIL Invest Bonds USD Sovereign				
P		I	IEURH	P		PEH	I	IEURH
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
4.064,56	95,50	1,83	6.473,28	15.474,72	235,68	12.519,79	2.716,97	10.438,74
1.367,92	134,50	0,00	42,26	751,93	0,00	0,00	2.930,50	40,48
(119,37)	(1,00)	0,00	(135,26)	(4.324,22)	(1,00)	(12.330,00)	(1.032,85)	(6.430,07)
5.313,11	229,00	1,83	6.380,28	11.902,43	234,68	189,79	4.614,62	4.049,15

USD	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR
13.419.293				17.388.451				
13.427.910				30.491.480				
15.591.061				18.653.206				
173,55	147,29	1.748,00	1.646,80	167,52	158,95	143,10	1.676,27	1.580,57
168,93	150,10	1.696,98	1.606,46	172,39	164,95	147,90	1.722,54	1.631,60
163,11	154,76	1.630,37	1.573,18	161,77	158,35		1.611,96	1.549,28

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets			BIL Invest Equities Europe			
P		PEH	I	P		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
26.215,27	568,86	0,00	12.877,97	100.349,85	583,39	67.093,24
12.046,91	814,91	1.264,00	80,37	30.050,21	750,70	6.405,65
(3.013,14)	(5,00)	0,00	(445,32)	(4.997,43)	(30,50)	(3.348,95)
35.249,04	1.378,77	1.264,00	12.513,02	125.402,63	1.303,59	70.149,94

USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
27.622.248				132.145.408		
24.846.608				107.190.099		
33.435.912				117.519.501		
169,82	158,45	143,03	1.694,51	160,67	146,68	1.593,82
160,43	151,94		1.596,09	140,30	131,03	1.386,65
138,22	134,83		1.366,90	149,73	146,02	1.468,95

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan			BIL Invest Equities US		
P		I	P		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
10.467,07	77,00	13.968,68	69.393,48	338,86	40.415,31
2.392,18	38,00	98,62	34.320,24	523,50	867,36
(612,58)	(1,00)	(433,76)	(6.769,88)	(72,63)	(8.858,31)
12.246,67	114,00	13.633,54	96.943,84	789,73	32.424,36

JPY	JPY	JPY	USD	USD	USD
2.642.783.049			97.254.106		
2.496.256.286			94.848.031		
2.267.230.436			97.794.971		
17.821,13	16.893,06	177.694,68	229,84	221,75	2.306,83
16.712,51	16.032,03	166.092,30	200,02	194,94	2.001,77
15.406,84	15.108,78	152.101,38	170,50	168,50	1.696,49

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Belgique				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	8.568	EUR	3.660.592	10,06
			3.660.592	10,06
France				
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	281	EUR	311.567	0,86
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	75	EUR	951.875	2,61
			1.263.442	3,47
Irlande				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	562.570	EUR	563.414	1,55
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	78.927	EUR	4.629.858	12,73
Ishs Jap Sri Usd/Cap	381.343	USD	2.325.295	6,39
Ishs Msci Em Usd/Cap Etf	92.213	USD	720.815	1,98
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	178.419	USD	1.840.759	5,06
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	1.147	EUR	1.808.819	4,97
			11.888.960	32,68
Luxembourg				
Am Is M Usa S Uedcc	41.054	EUR	3.310.020	9,10
Bgf Esg E M Cb I2Hc	45.290	EUR	520.382	1,43
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	1.218	EUR	464.411	1,28
Carmig Emerg Wc	5.931	EUR	1.070.664	2,94
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	587	EUR	964.506	2,65
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	48.193	EUR	1.278.319	3,51
Mul Lmeeldue C	130.236	EUR	3.563.648	9,79
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	7.571	EUR	901.403	2,48
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	33.665	USD	5.175.082	14,22
Von Sus Em L -I- Cap	6.846	USD	1.247.797	3,43
			18.496.232	50,83
Total fonds d'investissement			35.309.226	97,04
Total Organismes de Placement Collectif			35.309.226	97,04
Total du portefeuille-titres			35.309.226	97,04
Coût d'acquisition			31.757.654	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	50,83
Irlande	32,68
Belgique	10,06
France	3,47
	97,04

Répartition économique	
Fonds d'investissement	97,04
	97,04

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Belgique				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	16.929	EUR	7.232.746	7,38
			7.232.746	7,38
France				
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	1.451	EUR	1.608.840	1,64
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	31	EUR	1.644.001	1,68
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	333	EUR	4.226.323	4,31
			7.479.164	7,63
Irlande				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	3.209.741	EUR	3.214.556	3,28
Ish Eurhycp Esg Eura	450.302	EUR	2.353.008	2,40
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	163.068	EUR	9.565.569	9,75
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	1.022.057	EUR	5.382.152	5,49
Ishs Jap Sri Usd/Cap	676.311	USD	4.123.906	4,20
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	182.115	USD	1.423.565	1,45
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	567.122	USD	5.851.031	5,97
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	2.144	EUR	3.381.088	3,45
			35.294.875	35,99
Luxembourg				
Am Ecrp Sri 0-3	47.768	EUR	2.400.199	2,45
Am Is M Usa S Uedcc	72.431	EUR	5.839.822	5,95
Bgf Esg E M Cb I2Hc	160.131	EUR	1.839.905	1,88
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	4.698	EUR	1.791.300	1,83
Carmig Emerg Wc	10.475	EUR	1.890.947	1,93
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	2.860	EUR	4.699.295	4,79
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	124.009	EUR	3.289.339	3,35
Mul Lmeeldue C	209.596	EUR	5.735.175	5,85
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	15.806	EUR	1.881.862	1,92
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	51.599	USD	7.931.948	8,09
Von Sus Em L /-I- Cap	12.996	USD	2.368.737	2,41
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	25.008	EUR	3.949.764	4,03
			43.618.293	44,48
Total fonds d'investissement			93.625.078	95,48
Total Organismes de Placement Collectif			93.625.078	95,48
Total du portefeuille-titres			93.625.078	95,48
Coût d'acquisition			86.612.128	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	44,48
Irlande	35,99
France	7,63
Belgique	7,38
	95,48

Répartition économique	
Fonds d'investissement	95,48
	95,48

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Low

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Belgique				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	21.899	EUR	9.356.129	6,13
			9.356.129	6,13
France				
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	4.599	EUR	5.099.279	3,34
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	49	EUR	2.598.582	1,70
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	913	EUR	11.587.486	7,60
			19.285.347	12,64
Irlande				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	7.834.937	EUR	7.846.690	5,14
Ish Eurhycp Esg Eura	594.606	EUR	3.107.054	2,04
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	544.700	EUR	2.731.017	1,79
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	120.188	EUR	7.050.228	4,62
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	2.253.064	EUR	11.864.635	7,78
Ishs Jap Sri Usd/Cap	653.180	USD	3.982.861	2,61
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	217.469	USD	1.699.922	1,11
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	598.916	USD	6.179.052	4,05
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	1.878	EUR	2.961.606	1,94
			47.423.065	31,08
Luxembourg				
Am Ecrp Sri 0-3	90.021	EUR	4.523.285	2,96
Bgf Esg E M Cb I2Hc	390.634	EUR	4.488.385	2,94
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	21.402	EUR	8.160.369	5,35
Carmig Emerg Wc	12.697	EUR	2.292.062	1,50
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	7.172	EUR	11.784.385	7,72
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	224.426	EUR	5.952.900	3,90
Mul Lmeeldue C	192.354	EUR	5.263.382	3,45
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	43.707	EUR	5.203.755	3,41
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	77.886	USD	11.972.863	7,85
Von Sus Em L /-I- Cap	12.619	USD	2.300.023	1,51
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	53.528	EUR	8.454.212	5,54
			70.395.621	46,13
Total fonds d'investissement			146.460.162	95,98
Total Organismes de Placement Collectif			146.460.162	95,98
Total du portefeuille-titres			146.460.162	95,98
Coût d'acquisition			139.685.312	

BIL Invest Patrimonial Low

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	46,13
Irlande	31,08
France	12,64
Belgique	6,13
	95,98

Répartition économique	
Fonds d'investissement	95,98
	95,98

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
France				
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	91	EUR	100.899	2,04
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	2	EUR	106.065	2,14
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	41	EUR	520.358	10,50
			727.322	14,68
Irlande				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	483.111	EUR	483.835	9,76
Ish Eurhycp Esg Eura	55.960	EUR	292.413	5,90
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	27.643	EUR	138.597	2,80
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	114.566	EUR	603.305	12,18
			1.518.150	30,64
Luxembourg				
Am Ecrp Sri 0-3	2.801	EUR	140.742	2,84
Bgf Esg E M Cb I2Hc	25.525	EUR	293.282	5,92
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	1.143	EUR	435.815	8,80
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	120	EUR	119.966	2,42
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	234	EUR	384.488	7,76
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	15.229	EUR	403.949	8,15
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	1.704	EUR	202.878	4,10
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	3.530	EUR	557.528	11,25
			2.538.648	51,24
Total fonds d'investissement			4.784.120	96,56
Total Organismes de Placement Collectif			4.784.120	96,56
Total du portefeuille-titres			4.784.120	96,56
Coût d'acquisition			4.770.594	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	51,24
Irlande	30,64
France	14,68
	96,56

Répartition économique	
Fonds d'investissement	96,56
	96,56

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Luxembourg				
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	8.050	EUR	12.093.757	99,13
			12.093.757	99,13
Total fonds d'investissement			12.093.757	99,13
Total Organismes de Placement Collectif			12.093.757	99,13
Total du portefeuille-titres			12.093.757	99,13
Coût d'acquisition			12.028.942	

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	99,13
	99,13

Répartition économique	
Fonds d'investissement	99,13
	99,13

BIL Invest

BIL Invest Absolute Return

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
France				
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	13	EUR	2.919.203	3,85
			2.919.203	3,85
Irlande				
Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap	57.277	EUR	6.732.339	8,88
Nom Glb Dyn Bd-I-Hedged Eur	27.633	EUR	3.739.018	4,93
Pim Dyn Eur-Ins-Acc	269.188	EUR	3.803.630	5,01
			14.274.987	18,82
Luxembourg				
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	29.229	EUR	2.981.650	3,93
Bellev L Bb Gm -I- Cap	19.853	EUR	3.720.254	4,90
Blackrock Strat Fds Fix Inc D2	57.303	EUR	7.441.368	9,81
Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap	37.022	EUR	3.638.533	4,80
Brsf Eu Ar -D4- Eur/Dis	20.195	EUR	3.036.520	4,00
Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap	25.901	EUR	3.798.382	5,01
Carmignac Securite-F Eur Acc	60.376	EUR	6.708.377	8,84
Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap	6.264	EUR	7.482.599	9,87
Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap	417.138	EUR	6.031.815	7,95
Lum Psm Glb Ev-B-Cap-Eur	19.345	EUR	2.237.636	2,95
Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap	52.672	EUR	6.019.356	7,94
Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd	29.728	EUR	3.744.539	4,94
			56.841.029	74,94
Total fonds d'investissement			74.035.219	97,61
Total Organismes de Placement Collectif			74.035.219	97,61
Total du portefeuille-titres			74.035.219	97,61
Coût d'acquisition			70.780.547	

BIL Invest Absolute Return

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	74,94
Irlande	18,82
France	3,85
	97,61

Répartition économique	
Fonds d'investissement	97,61
	97,61

BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap	19.679	USD	3.269.863	10,27
Ishares Jpm Usd Em Bducits Etf	24.731	USD	2.762.700	8,67
Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap	215.819	USD	3.306.347	10,38
Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap	58.157	USD	3.145.131	9,88
Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis	41.800	USD	2.156.880	6,77
			14.640.921	45,97
Luxembourg				
Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap	128.355	USD	3.407.825	10,70
Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap	29.970	USD	4.264.431	13,39
Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	450	USD	1.363.976	4,29
M&G Lin1 Em Hcb-C-Cap	220.902	USD	2.728.118	8,57
Von Em Mar Deb-I Usd/Cap	9.513	USD	1.414.393	4,44
Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis	255.673	USD	3.771.177	11,84
			16.949.920	53,23
Total fonds d'investissement			31.590.841	99,20
Total Organismes de Placement Collectif			31.590.841	99,20
Total du portefeuille-titres			31.590.841	99,20
Coût d'acquisition			29.282.221	

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	53,23
Irlande	45,97
	99,20

Répartition économique	
Fonds d'investissement	99,20
	99,20

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
Bertelsmann 1.50% 20-15.05.30	1.000.000	EUR	1.087.920	0,53
Bilfinger 4.50% 19-14.06.24	500.000	EUR	544.705	0,27
Daimler 0.75% 20-10.09.30	1.500.000	EUR	1.545.840	0,76
Deut Bk 1.625% 20-20.01.27	1.500.000	EUR	1.578.120	0,77
Evonik 2.125% 17-07.07.77 Regs	800.000	EUR	814.136	0,40
Heidrlg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	1.500.000	EUR	1.576.854	0,77
Munich Re 1.25% 20-26.05.41	1.000.000	EUR	1.016.380	0,50
Sixt Se 1.5% 18-21.02.24	1.200.000	EUR	1.224.713	0,60
			9.388.668	4,60
Australie				
Bhp Finance 5.625% 15-22.10.79	500.000	EUR	580.370	0,29
MacQuarie G 0.625% 20-03.02.27	1.800.000	EUR	1.823.796	0,89
Telstra 1.0% 20-23.04.30	700.000	EUR	730.527	0,36
			3.134.693	1,54
Autriche				
Ams 6.0% 20-31.07.25	1.000.000	EUR	1.073.390	0,53
Bawag Psk 0.375% 19-03.09.27	2.000.000	EUR	1.981.660	0,97
Ca Immo 1.0% 20-27.10.25	1.000.000	EUR	1.022.560	0,50
Erste Bk 4.25% 20-Perp	800.000	EUR	857.872	0,42
Mondi Finan 2.375% 20-01.04.28	800.000	EUR	900.792	0,44
Novomatic 1.625% 16-20.09.23	800.000	EUR	785.187	0,38
Vienna Insur 3.75%(Frn)02.03.46	1.100.000	EUR	1.246.707	0,61
			7.868.168	3,85
Belgique				
Befimmo 2.098% 18-12.03.26	1.300.000	EUR	1.293.311	0,63
Belfius Bk 0% 19-28.08.26	1.200.000	EUR	1.195.260	0,59
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	1.600.000	EUR	1.691.920	0,83
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.055.020	0,52
Elia Transm 0.875% 20-28.04.30 Regs	500.000	EUR	516.310	0,25
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	500.000	EUR	587.920	0,29
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	500.000	EUR	551.942	0,27
Gimv Sa 2.25% 21-15.03.29	600.000	EUR	622.910	0,30
Kinepolis 2.75% 19-18.12.26	700.000	EUR	684.827	0,34
La Lorra 3.0% 20-15.12.27	700.000	EUR	720.681	0,35
Leasinvest 1.95% 19-28.11.26	400.000	EUR	387.574	0,19
Sagerpar 0.125% 21-28.01.31	1.900.000	EUR	1.845.717	0,90

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Belgique (suite)				
Vgp 1.50% 21-08.04.29	500.000	EUR	494.365	0,24
Vgp 3.5% 18-19.03.26	1.200.000	EUR	1.265.700	0,62
			12.913.457	6,32
Danemark				
Dsk Bk 1.375% 19-12.02.30	1.500.000	EUR	1.530.090	0,75
Dsv 0.375% 20-26.02.27	2.000.000	EUR	2.025.460	0,99
Jyske Bk 3.625% 21-Perp	700.000	EUR	708.267	0,35
			4.263.817	2,09
Espagne				
Bbva 6.0% 20-Perp	800.000	EUR	915.648	0,45
Cellnex 1.75% 20-23.10.30 Regs	1.000.000	EUR	996.680	0,49
Cepsa Finan 0.75% 20-12.02.28	1.400.000	EUR	1.363.488	0,67
Cons Air Gp 0.50% 19-04.07.23	1.000.000	EUR	972.590	0,47
Inmob Col 2.5% 17-28.11.29 Regs	2.500.000	EUR	2.816.225	1,38
Ncg Banco 4.625% 19-07.04.30	1.000.000	EUR	1.075.441	0,52
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	1.000.000	EUR	1.015.490	0,50
			9.155.562	4,48
Etats-Unis				
Blackstone 1.5% 19-10.04.29	2.000.000	EUR	2.152.120	1,05
Booking Hld 0.50% 21-08.03.28	1.500.000	EUR	1.513.605	0,74
Boston Sci 0.625% 19-01.12.27	1.500.000	EUR	1.523.400	0,75
Chubb Ina H 0.875% 19-15.12.29	2.000.000	EUR	2.061.540	1,01
Coca Cola 1.1% 16-02.09.36	1.200.000	EUR	1.240.272	0,61
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.500.000	EUR	1.508.085	0,74
Digital Eur 1.125% 19-09.04.28	2.000.000	EUR	2.069.800	1,01
Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27	1.500.000	EUR	1.593.270	0,78
Gen Elec 1.875% 15-28.05.27	2.500.000	EUR	2.700.500	1,32
Gen Mills 0.45% 20-15.01.26	1.501.000	EUR	1.527.059	0,75
Ibm Corp 0.65% 20-11.02.32	1.200.000	EUR	1.197.792	0,59
Moody S Crp 1.75% 15-09.03.27	1.500.000	EUR	1.626.570	0,80
Mor St 1.875% 17-27.04.27	1.700.000	EUR	1.853.204	0,91
Pepsico 0.875% 16-18.07.28	1.300.000	EUR	1.366.464	0,67
Thermo Fish 0.125% 19-010325	1.500.000	EUR	1.508.355	0,74
Vf Corp 0.625% 20-25.02.32	1.500.000	EUR	1.478.820	0,72
			26.920.856	13,19
France				
Altareit 2.875% 18-02.07.25	1.100.000	EUR	1.170.279	0,57
Arkema 0.75% 19-03.12.29	1.000.000	EUR	1.040.310	0,51
Atos 2.5% 18-07.11.28 Regs	1.600.000	EUR	1.823.008	0,89
Auchan 2.875% 20-29.01.26	1.000.000	EUR	1.114.690	0,55
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	2.000.000	EUR	2.151.160	1,05
Carmila 1.625% 20-30.05.27	2.500.000	EUR	2.561.700	1,25

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
France (suite)				
Cnp Assur 2.75% 19-05.02.29	1.500.000	EUR	1.707.660	0,84
Edenred 1.875% 17-30.03.27	2.000.000	EUR	2.192.400	1,07
Eiffage Sa 1.625% 20-14.01.27 Regs	1.000.000	EUR	1.054.925	0,52
Eutelsat 2% 18-02.10.25	1.400.000	EUR	1.499.470	0,73
Fnac Darty 1.875% 19-30.05.24	300.000	EUR	302.828	0,15
Gdf Suez 1.5% 17-27.03.28	1.400.000	EUR	1.521.394	0,75
Iliad 2.375% 20-17.06.26	1.500.000	EUR	1.541.695	0,76
Kering 0.75% 20-13.05.28	500.000	EUR	520.585	0,25
La Mondiale 5.05% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.748.265	0,86
Loxam 3.25% 19-14.01.25	500.000	EUR	504.975	0,25
Orpea 2.625% 18-10.03.25	1.500.000	EUR	1.582.500	0,77
Rci Banque 1.125% 20-15.01.27	2.000.000	EUR	2.067.860	1,01
Teleperform 0.25% 20-26.11.27	1.500.000	EUR	1.481.355	0,73
Tikehau 2.25% 19-14.10.26	1.200.000	EUR	1.256.532	0,62
Total Sa 2.0% 20-Perp	1.300.000	EUR	1.311.128	0,64
Ubisoft Ent 0.878% 20-24.11.27	1.000.000	EUR	995.683	0,49
Wendel 2.5% 15-09.02.27	2.300.000	EUR	2.560.475	1,25
			33.710.877	16,51
Grande-Bretagne				
Anglo Amer 1.625% 19-11.03.26	1.800.000	EUR	1.910.358	0,94
Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29	2.000.000	EUR	2.002.500	0,98
Aviva 3.375% 15-04.12.45	1.700.000	EUR	1.900.668	0,93
Barclays 0.75% 19-09.06.25	1.700.000	EUR	1.730.362	0,85
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	700.000	EUR	762.951	0,37
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	2.000.000	EUR	2.032.660	1,00
Informa 2.125% 20-06.10.25	2.000.000	EUR	2.131.540	1,04
Natwest Gr 1.75% 18-02.03.26	2.000.000	EUR	2.109.020	1,03
Omnicom Fin 0.8% 19-08.07.27	1.900.000	EUR	1.962.035	0,96
			16.542.094	8,10
Irlande				
Aib Grp 1.25% 19-28.05.24	2.200.000	EUR	2.280.850	1,12
Bk Of I 1.375% 18-29.08.23	2.000.000	EUR	2.062.860	1,01
Grenke Fin 1% 18-05.04.23	800.000	EUR	783.656	0,38
James Hard 3.625% 01.10.26 Regs	700.000	EUR	717.948	0,35
Ryanair 1.125% 17-15.08.23	700.000	EUR	716.177	0,35
			6.561.491	3,21
Italie				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	2.000.000	EUR	2.179.660	1,07
Amplifon 1.125% 20-13.02.27 Regs	300.000	EUR	302.809	0,15
Assgen 2.124% 19-01.10.30	700.000	EUR	742.833	0,36
Inwit 1.75% 21-19.04.31	1.000.000	EUR	999.020	0,49
Iren 0.875% 19-14.10.29 Regs	1.300.000	EUR	1.328.041	0,65
Isp 1% 19-19.11.26 Regs	2.000.000	EUR	2.062.560	1,01

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Italie (suite)				
Mediobanca 1.625% 19-07.01.25	1.500.000	EUR	1.579.410	0,77
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	200.000	EUR	222.622	0,11
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	800.000	EUR	819.284	0,40
Webuild 5.875% 20-15.12.25	700.000	EUR	775.930	0,38
			11.012.169	5,39
Japon				
Takeda Phar 1.0% 20-09.07.29	1.500.000	EUR	1.548.525	0,76
			1.548.525	0,76
La Suisse				
Cs Group 0.625% 21-18.01.33	1.500.000	EUR	1.412.625	0,69
			1.412.625	0,69
Luxembourg				
Adler Group 1.875% 21-14.01.26	800.000	EUR	786.219	0,39
Aggregate H 6.875% 20-09.11.25	900.000	EUR	904.500	0,44
Bkchnia Lux 0.125% 20-16.01.23	800.000	EUR	803.560	0,39
Eurofins 0.875% 21-19.05.31	2.000.000	EUR	1.987.540	0,97
Eurofins 2.875% 19-Perp Regs	700.000	EUR	716.166	0,35
Fiat 1.75% 19-25.03.27	1.000.000	EUR	1.070.200	0,52
John Deere 2.20% 20-02.04.32	500.000	EUR	591.085	0,29
Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	1.500.000	EUR	1.584.330	0,78
Mohawk Capi 1.75% 20-12.06.27	1.500.000	EUR	1.608.495	0,79
Ses 2.875% 21-Perp	500.000	EUR	504.545	0,25
			10.556.640	5,17
Norvège				
Statoil 1.625% 15-17.02.35	1.000.000	EUR	1.102.030	0,54
			1.102.030	0,54
Pays-Bas				
Abertis Fin 3.248% 20-Perp	1.200.000	EUR	1.243.464	0,61
Ageas Fin 1.875% 20-24.11.51	1.000.000	EUR	1.007.620	0,49
Asr 3.375% 19-02.05.49	1.000.000	EUR	1.122.550	0,55
Crh Funding 1.625% 20-05.05.30	1.400.000	EUR	1.541.134	0,75
Easyjet Fin 1.875% 21-03.03.28	1.500.000	EUR	1.504.695	0,74
Exor N.V. 0.875% 21-19.01.31	2.000.000	EUR	1.985.960	0,97
Ing Group 0.25% 21-01.02.30	2.000.000	EUR	1.945.720	0,95
Ing Group 0.875% 21-09.06.32	500.000	EUR	500.430	0,25
Jab Hldgs 1.0% 19-20.12.27	700.000	EUR	717.661	0,35
Jab Holding 1.75% 18-25.06.26	1.800.000	EUR	1.923.624	0,94
L Dreyf Com 2.375% 20-27.11.25	700.000	EUR	742.994	0,36
Nibc Bk Nv 2% 19-09.04.24	1.300.000	EUR	1.358.773	0,67
Royal Schip 0.875% 20-08.09.32	600.000	EUR	613.434	0,30
Schlumb Fin 2.0% 20-06.05.32	1.000.000	EUR	1.134.780	0,56

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Pays-Bas (suite)				
Stack li 6.5% 13-Perp/Flat	200.000	EUR	269.748	0,13
Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.140.020	0,56
Winter 0.84% 19-25.09.25	1.800.000	EUR	1.835.946	0,90
Wpc Eurobon 1.35% 19-15.04.28	2.200.000	EUR	2.279.222	1,12
			22.867.775	11,20
Portugal				
Edp 1.875% 21-02.08.81	1.000.000	EUR	1.005.488	0,49
Galp Ener 1% 17-15.02.23	1.000.000	EUR	1.016.525	0,50
			2.022.013	0,99
République tchèque				
Ep Infrastruct 1.698% 19-30.07.26	1.700.000	EUR	1.770.890	0,87
			1.770.890	0,87
Suède				
Heimstaden 3.248% 19-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.037.500	0,51
In Justit 3.125% 15.07.24 Regs	500.000	EUR	503.267	0,25
Molnlycke H 0.875% 05.09.29 Regs	800.000	EUR	804.928	0,39
Swedbank 1.5% 18-18.09.28	1.800.000	EUR	1.850.076	0,91
			4.195.771	2,06
Total obligations			186.948.121	91,56
Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			186.948.121	91,56
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Danemark				
Nykredit 0.875% 21-28.07.31	1.000.000	EUR	1.001.280	0,49
			1.001.280	0,49
Suède				
Securitas 0.25% 21-22.02.28	2.000.000	EUR	1.968.200	0,96
			1.968.200	0,96
Total obligations			2.969.480	1,45
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			2.969.480	1,45

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres valeurs mobilières				
Obligations				
Italie				
V.E.R.I.T.A 3.25% 20-09.12.27	400.000	EUR	398.239	0,20
			398.239	0,20
Total obligations			398.239	0,20
Total autres valeurs mobilières			398.239	0,20
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Spdr Barc Eur Co Bd Etf Eur/Dis	80.000	EUR	4.788.480	2,35
			4.788.480	2,35
Luxembourg				
Bgf Eur Co Bd -I2- Eur /Cap	300.000	EUR	3.537.000	1,73
Dws In Ec Bd-Tfc-Cap-Eur	10.000	EUR	1.086.700	0,53
			4.623.700	2,26
Total fonds d'investissement			9.412.180	4,61
Total Organismes de Placement Collectif			9.412.180	4,61
Total du portefeuille-titres			199.728.020	97,82
Coût d'acquisition			196.420.814	

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
France	16,51
Etats-Unis	13,19
Pays-Bas	11,20
Grande-Bretagne	8,10
Luxembourg	7,43
Belgique	6,32
Italie	5,59
Irlande	5,56
Allemagne	4,60
Espagne	4,48
Autriche	3,85
Suède	3,02
Danemark	2,58
Australie	1,54
Portugal	0,99
République tchèque	0,87
Japon	0,76
La Suisse	0,69
Norvège	0,54
	97,82

Répartition économique	
Holdings et sociétés financières	23,55
Banques et autres institutions financières	17,43
Sociétés immobilières	6,29
Pharmacie et cosmétique	5,13
Assurances	4,93
Fonds d'investissement	4,61
Energie et service des eaux	3,99
Logiciel Internet	3,66
autres services	3,45
Télécommunication	3,16
Pétrole	3,11
Alimentation, boissons	2,38
Arts graphiques et maisons d'édition	2,31
Circulation et transport	1,94
Construction, matériel de construction	1,67
Electrotechnique et électronique	1,32

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition économique	
<i>(suite)</i>	
Semi-conducteur électronique	1,27
Chimie	0,91
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	0,83
Commerce de détail et grands magasins	0,80
Santé, éducation et services sociaux	0,77
Industrie automobile	0,76
Gastronomie	0,72
Textile et habillement	0,72
Matériel de bureau et ordinateurs	0,59
Organismes de financement et de crédit hypothécaire	0,49
Technologie aérospatiale	0,47
Agriculture et pêche	0,36
Services environnementaux et recyclage	0,20
	97,82

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
France				
Scor Euro High Yield C Eur/Cap	2.498	EUR	4.987.007	8,95
			4.987.007	8,95
Irlande				
Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis	53.661	EUR	5.540.498	9,95
Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap	25.063	EUR	6.390.313	11,48
Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis	95.629	EUR	5.542.466	9,95
			17.473.277	31,38
Luxembourg				
Blueb Hy Bd C	18.947	EUR	2.773.083	4,98
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	4.639	EUR	6.382.383	11,46
Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap	21.470	EUR	3.329.353	5,98
Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap	32.431	EUR	5.545.052	9,96
Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap	173.530	EUR	6.948.141	12,47
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	43.084	EUR	7.221.361	12,97
			32.199.373	57,82
Total fonds d'investissement			54.659.657	98,15
Total Organismes de Placement Collectif			54.659.657	98,15
Total du portefeuille-titres			54.659.657	98,15
Coût d'acquisition			51.622.389	

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	57,82
Irlande	31,38
France	8,95
	98,15

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,15
	98,15

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Belgique				
Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap	85.743	EUR	7.962.952	4,95
			7.962.952	4,95
Irlande				
Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap	900.421	EUR	22.303.428	13,88
Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis	169.551	EUR	22.285.784	13,87
Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis	333.961	EUR	22.263.176	13,85
			66.852.388	41,60
Luxembourg				
Bgif Ish Egbi -D2- /Cap	133.028	EUR	17.503.824	10,89
Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap	76.816	EUR	14.314.662	8,91
Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap	1.482.894	EUR	15.911.304	9,90
Candriam Bonds - Euro Government I Cap	4.690	EUR	12.776.357	7,95
Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap	542.000	EUR	9.537.574	5,93
Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap	925.492	EUR	12.709.227	7,91
			82.752.948	51,49
Total fonds d'investissement			157.568.288	98,04
Total Organismes de Placement Collectif			157.568.288	98,04
Total du portefeuille-titres			157.568.288	98,04
Coût d'acquisition			150.960.395	

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	51,49
Irlande	41,60
Belgique	4,95
	98,04

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,04
	98,04

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Canada				
Nutrien 3.625% 18-15.03.24	700.000	USD	747.852	1,23
Thomson Reut 3.85% 14-29.09.24	100.000	USD	108.512	0,18
			856.364	1,41
Chile				
Bco Dest Cl 2.704% 20-9.1.25 144A	225.000	USD	235.112	0,39
			235.112	0,39
Espagne				
Santander 1.849% 21-25.03.26	400.000	USD	404.872	0,66
			404.872	0,66
Etats-Unis				
Abbvie 2.95% 20-21.11.26	575.000	USD	617.763	1,01
Abibb 4.375% 18-15.04.38	525.000	USD	625.474	1,03
Abibb 4.6% 18-15.04.48	155.000	USD	188.616	0,31
Abibb 4.75% 19-23.01.29	325.000	USD	387.055	0,64
Access Mid 4.85% 18-01.03.48	135.000	USD	164.187	0,27
Advance Aut 1.75% 20-01.10.27	125.000	USD	123.955	0,20
Air Lease 1.875% 21-15.08.26	125.000	USD	125.115	0,21
Amer Camp 3.3% 19-15.07.26	280.000	USD	301.070	0,49
Americ Hond 0.55% 21-12.07.24	800.000	USD	797.312	1,31
Amgen 3.375% 20-21.02.50	355.000	USD	373.233	0,61
Amgen 4.663% 16-15.06.51	100.000	USD	128.469	0,21
Anheuser-Bu 3.65% 19-01.02.26	50.000	USD	55.225	0,09
At&T Inc 1.65% 20-01.02.28	475.000	USD	471.566	0,77
At&T Inc 4.85% 19-01.03.39	450.000	USD	546.115	0,90
Bac 2.087% 21-14.06.29	800.000	USD	804.888	1,32
Bac 2.831% 20-24.10.51	385.000	USD	375.721	0,62
Berkshire 2.85% 20-15.05.51	475.000	USD	459.638	0,75
Boston Sci 4.7% 19-01.03.49	125.000	USD	159.923	0,26
Bp Cap Mkt 2.939% 20-04.06.51	100.000	USD	95.785	0,16
Bristol Mye 2.55% 20-13.11.50	150.000	USD	144.300	0,24
Burlington 3.55% 19-15.02.50	300.000	USD	339.243	0,56
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	755.000	USD	865.396	1,42
Carrier 3.577% 20-05.04.50	300.000	USD	317.796	0,52
Charter Com 4.908% 16-23.07.25	1.595.000	USD	1.808.315	2,97
Cigna 3.40% 21-15.03.51	250.000	USD	260.580	0,43
Citigroup 6.625% 02-15.6.32	575.000	USD	782.184	1,28
Citigroup I 4.75% 16-18.05.46	300.000	USD	380.187	0,62
Comcast 4.6% 18-15.10.38	435.000	USD	538.621	0,88
Cons Edison 4.125% 19-15.05.49	400.000	USD	464.312	0,76

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Etats-Unis (suite)				
Csx Corp 4.75% 18-15.11.48	155.000	USD	200.685	0,33
Cvs Health 1.75% 20-21.08.30	250.000	USD	240.740	0,40
Cvs Health 1.875% 20-28.02.31	250.000	USD	242.595	0,40
Cvs Health 4.25% 20-01.04.50	675.000	USD	800.638	1,32
Daimler Fin Frn 19-15.02.22	625.000	USD	628.087	1,03
Discovery 3.625% 20-15.05.30	100.000	USD	109.162	0,18
Ei Du Pont 1.70% 20-15.07.25	50.000	USD	51.298	0,08
Emerson El 1.80% 20-15.10.27	150.000	USD	153.633	0,25
Enterp Prod 4.8% 18-01.02.49	680.000	USD	837.162	1,38
Etp 6.05% 11-1.6.41	275.000	USD	348.431	0,57
Fed Rlt Inv 1.25% 20-15.02.26	150.000	USD	149.013	0,24
Fedex Corp 4.05% 18-15.02.48	185.000	USD	212.004	0,35
Fiserv 4.2% 18-01.10.28	55.000	USD	63.263	0,10
Fiserv 4.40% 19-01.07.49	175.000	USD	210.361	0,35
Fox 5.576% 20-25.01.49	525.000	USD	706.450	1,16
General Mtr 1.50% 21-10.06.26	1.350.000	USD	1.342.723	2,21
Gldm Sachs 1.542% 21-10.09.27	335.000	USD	333.774	0,55
Gs 4.8% 14-08.07.44	330.000	USD	429.297	0,71
Highwood 3.05% 19-15.02.30	590.000	USD	618.037	1,02
Home Depot 2.375% 21-15.03.51	150.000	USD	138.273	0,23
Hp 2.65% 21-17.06.31	275.000	USD	275.275	0,45
Jpm 4.125% 14-15.12.26	440.000	USD	497.812	0,82
JPMorgan CH 2.956% 20-13.05.31	450.000	USD	472.846	0,78
Keurig Dr P 3.35% 21-15.03.51	300.000	USD	314.376	0,52
Kimco Realt 3.70% 19-01.10.49	185.000	USD	199.843	0,33
Kimco Realt 4.125% 16-01.12.46	375.000	USD	426.730	0,70
Kinder Morg 5.625% 11-01.09.41	190.000	USD	242.917	0,40
Lowe S Com 3.0% 20-15.10.50	175.000	USD	172.043	0,28
Mcdonalds 4.20% 20-01.04.50	350.000	USD	422.415	0,69
Mor St 3.625% 17-20.01.27	325.000	USD	360.584	0,59
Morgan Stan 1.928% 21-28.04.32	350.000	USD	340.015	0,56
Nar Elec 3.919% 18-01.08.28	425.000	USD	476.446	0,78
Nggln 3.025% 20-27.06.50	225.000	USD	219.494	0,36
Nucor 2.0% 20-01.06.25	175.000	USD	181.127	0,30
Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50	500.000	USD	513.920	0,84
Owens Corng 3.95% 19-15.08.29	625.000	USD	707.430	1,16
Pack Corp 4.05% 19-15.12.49	100.000	USD	117.457	0,19
Pfizer 4.2% 18-15.09.48	150.000	USD	188.760	0,31
Simon Prty 1.75% 21-01.02.28	150.000	USD	149.307	0,25
Spirit Real 2.70% 21-15.02.32	75.000	USD	74.223	0,12
Steel Dyn 2.40% 20-15.06.25	50.000	USD	52.354	0,09
Steel Dyn 3.25% 20-15.10.50	100.000	USD	99.401	0,16
Stryker 2.90% 20-15.06.50	225.000	USD	225.585	0,37
Tennessee 5.25% 09-15.9.2039	245.000	USD	350.085	0,58
Tennessee G 2.90% 20-01.03.30	525.000	USD	544.813	0,89
Tyson Foods 5.1% 18-28.09.48	340.000	USD	448.677	0,74

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Etats-Unis (suite)				
Unh Grp 3.25% 21-15.05.51	450.000	USD	479.497	0,79
Union Paci 3.799% 16-01.10.51	225.000	USD	256.651	0,42
Usa 0.125% 21-30.06.23 /Tbo	1.750.000	USD	1.745.659	2,87
Usa 0.25% 21-15.06.24 /Tbo	1.500.000	USD	1.490.684	2,45
Usa 2.375% 21-15.05.51 /Tbo	200.000	USD	212.734	0,35
Valero Ener 2.85% 20-15.04.25	275.000	USD	291.440	0,48
Verizon Com 4.862% 15-21.08.46	780.000	USD	1.005.904	1,65
Verizon Com Frn 21-20.03.26	525.000	USD	534.919	0,88
Wells Fargo 2.393% 20-02.06.28	825.000	USD	855.319	1,40
Westrock 3.75% 18-15.03.25	575.000	USD	628.124	1,03
			36.092.536	59,28
France				
Edf 5% 18-21.09.48	200.000	USD	262.626	0,43
France Tel 5.375% 12-13.01.42	420.000	USD	569.300	0,94
			831.926	1,37
Grande-Bretagne				
Anglo Amer 5.625% 20-01.04.30	400.000	USD	490.360	0,80
Diageo Cap 2.125% 20-29.04.32	200.000	USD	201.702	0,33
Hsbc Hldg 2.013% 20-22.09.28	450.000	USD	450.783	0,74
Rabobk Ln Frn 21-12.01.24	1.000.000	USD	1.002.200	1,65
			2.145.045	3,52
Îles Caïmans				
Ck Hutch In 1.50% 15.04.26 144A	400.000	USD	402.432	0,66
			402.432	0,66
Irlande				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	650.000	USD	783.087	1,28
			783.087	1,28
Japon				
Mizu Fin Frn 20-25.05.24	270.000	USD	271.409	0,45
Ntt Leasing 1.162% 3.4.26 144A	350.000	USD	349.118	0,57
			620.527	1,02
Mexique				
Mexico 3.75% 18-11.01.28	900.000	USD	984.375	1,62
			984.375	1,62

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Norvège				
Equinor 1.75% 20-22.01.26	75.000	USD	77.342	0,13
Yara Intl 4.75% 18-01.06.28	250.000	USD	295.015	0,48
			372.357	0,61
Singapour				
Flex Ltd 3.75% 20-01.02.26	225.000	USD	245.205	0,40
			245.205	0,40
Total obligations			43.973.838	72,22
Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			43.973.838	72,22
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé				
Obligations				
Bermudes				
Aircastle 2.85% 21-26.01.28	300.000	USD	301.626	0,49
			301.626	0,49
Canada				
Tor Dom Bk Frn 21-04.03.24	825.000	USD	826.617	1,36
			826.617	1,36
Etats-Unis				
Air Lease 0.70% 21-15.02.24	525.000	USD	523.084	0,86
Antares 3.95% 21-15.07.26	250.000	USD	260.225	0,43
At&T Inc 3.55% 20-15.9.55 144A	246.000	USD	245.786	0,40
Aviation 1.95% 21-30.01.26	250.000	USD	250.083	0,41
Bac 2.687% 21-22.04.32	165.000	USD	169.892	0,28
Bimbo Baker 4.0% 21-17.05.51	200.000	USD	215.234	0,35
Blackstone 2.75% 21-16.09.26	125.000	USD	126.710	0,21
Brght Finl 1.0% 21-12.04.24	175.000	USD	175.362	0,29
Brght Finl 1.55% 21-24.05.26	625.000	USD	630.425	1,04
Centpt Engy Frn 21-13.05.24	300.000	USD	300.369	0,49
Crp Off 2.75% 21-15.04.31	160.000	USD	160.987	0,26
Daimler Fin 2.45% 21-02.03.31	225.000	USD	230.573	0,38
Emerson El 0.875% 20-15.10.26	450.000	USD	443.448	0,73
Frs Med Care 2.375% 16.2.31	600.000	USD	586.446	0,96
Gldm Sachs2.615% 22.04.32	375.000	USD	383.321	0,63
Gp 0.95% 20-15.05.26	150.000	USD	147.591	0,24
Guard Life 1.25% 20-19.11.27	225.000	USD	219.931	0,36
Hyund Cap 1.80% 21-08.01.28	325.000	USD	320.840	0,53
Hyund Cap 2.375% 20-15.10.27	275.000	USD	281.248	0,46
Jpmorgan Ch 1.578% 21-22.04.27	725.000	USD	728.415	1,20
Kimco Realt 1.90% 20-01.03.28	250.000	USD	250.362	0,41

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Etats-Unis (suite)				
Morgan Stan 1.593% 21-04.05.27	775.000	USD	779.642	1,28
Pac Lifcorp 3.35% 20-15.09.50	225.000	USD	238.131	0,39
Prin Life Frn 21-12.04.24	1.100.000	USD	1.102.849	1,81
South Cali 1.20% 20-01.02.26	300.000	USD	297.441	0,49
Spirit Real 3.20% 20-15.02.31	50.000	USD	51.993	0,09
			9.120.388	14,98
France				
Socgen 1.792% 21-09.06.27	225.000	USD	224.694	0,37
Socgen 3.625% 21-01.03.41	300.000	USD	303.861	0,50
			528.555	0,87
Grande-Bretagne				
Anglo Amer 2.25% 21-17.03.28	300.000	USD	303.393	0,50
Lsega Fin 3.20% 21-6.4.41 144A	200.000	USD	209.810	0,34
Natwest Mar 0.80% 21-12.08.24	600.000	USD	597.606	0,98
			1.110.809	1,82
Japon				
Nissan Moto 4.81% 20-17.09.30 144A	500.000	USD	564.330	0,93
			564.330	0,93
La Suisse				
Ubs Group F 2.095% 21-11.02.32	550.000	USD	539.193	0,89
			539.193	0,89
Pays-Bas				
Bnp Par 2.588% 20-12.08.35	300.000	USD	293.502	0,48
Bnp Par 2.824% 21-26.01.41	275.000	USD	260.590	0,43
Siemens Fin 2.875% 21-11.03.41	850.000	USD	880.515	1,45
Siemens Fin Frn 21-11.03.24	250.000	USD	251.467	0,41
			1.686.074	2,77
Total obligations			14.677.592	24,11
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			14.677.592	24,11

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres valeurs mobilières				
Obligations				
Etats-Unis				
American Ho 3.375% 21-15.07.51	550.000	USD	544.099	0,89
T-Mobile Us 2.55% 21-15.02.31	795.000	USD	803.737	1,32
			1.347.836	2,21
Total obligations			1.347.836	2,21
Total autres valeurs mobilières			1.347.836	2,21
Total du portefeuille-titres			59.999.266	98,54
Coût d'acquisition			57.860.858	

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade**Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021**
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Etats-Unis	76,47
Grande-Bretagne	5,34
Canada	2,77
Pays-Bas	2,77
France	2,24
Japon	1,95
Mexique	1,62
Irlande	1,28
La Suisse	0,89
Espagne	0,66
Îles Caïmans	0,66
Norvège	0,61
Bermudes	0,49
Singapour	0,40
Chile	0,39
	98,54

Répartition économique	
Holdings et sociétés financières	27,88
Banques et autres institutions financières	15,57
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	7,29
Télécommunication	6,86
Electrotechnique et électronique	5,66
Pharmacie et cosmétique	4,30
Energie et service des eaux	4,27
Circulation et transport	2,56
Sociétés immobilières	2,42
Arts graphiques et maisons d'édition	2,41
Industrie automobile	2,34
Tabac et spiritueux	2,06
Alimentation, boissons	1,60
Chimie	1,32
Logiciel Internet	1,29
Industrie des produits forestiers et du papier	1,27
Construction, matériel de construction	1,16
Autres sociétés commerciales	1,07
Divers	0,89
Biotechnologie	0,82

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition économique

(suite)

Assurances	0,82
Santé, éducation et services sociaux	0,79
Commerce de détail et grands magasins	0,71
Gastronomie	0,69
Pétrole	0,61
Mines de charbon, industries lourdes	0,55
Agriculture et pêche	0,48
Matériel de bureau et ordinateurs	0,45
Fonds d'investissement	0,21
Industrie des emballages et des conteneurs	0,19
	98,54

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D	4.310	USD	564.481	4,20
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis	12.848	USD	1.332.594	9,93
Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap	35.070	USD	553.054	4,12
Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd	15.360	USD	1.441.229	10,74
Pgim Mkt Us Hy -P- Usd/Cap	4.200	USD	528.268	3,94
Pim Us Hg Yl Class-R-Usd/Cap	84.920	USD	1.360.418	10,14
Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf	137.942	USD	2.059.474	15,35
			7.839.518	58,42
Luxembourg				
Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap	36.060	USD	1.498.293	11,16
Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap	96.240	USD	1.515.780	11,30
Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap	6.240	USD	1.375.671	10,25
Lif Bof Usd Hyb-D-Usd- Dis	4.950	USD	537.372	4,00
N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap	3.590	USD	551.029	4,11
			5.478.145	40,82
Total fonds d'investissement			13.317.663	99,24
Total Organismes de Placement Collectif			13.317.663	99,24
Total du portefeuille-titres			13.317.663	99,24
Coût d'acquisition			11.844.056	

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	58,42
Luxembourg	40,82
	99,24

Répartition économique	
Fonds d'investissement	99,24
	99,24

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Inve li Us Trea --- Shs Usd	48.335	USD	2.085.655	11,99
Ishs Usd Tre Bd Usd	43.621	USD	221.132	1,27
Jpmo Btabldr Usd-Ac	16.575	USD	1.839.212	10,58
Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis	22.276	USD	2.512.287	14,45
Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis	75.777	USD	1.953.546	11,24
Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap	5.212	USD	1.059.231	6,09
			9.671.063	55,62
Luxembourg				
Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd	4.186	USD	509.562	2,93
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	109.685	USD	1.448.939	8,33
Pictet Usd Gov Bd -I- Cap	3.193	USD	2.364.289	13,60
Ubam Us D Bd-Ic-Usd/Cap	170	USD	516.841	2,97
Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist	10.993	USD	2.508.822	14,43
			7.348.453	42,26
Total fonds d'investissement			17.019.516	97,88
Total Organismes de Placement Collectif			17.019.516	97,88
Total du portefeuille-titres			17.019.516	97,88
Coût d'acquisition			16.641.544	

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	55,62
Luxembourg	42,26
	97,88

Répartition économique	
Fonds d'investissement	97,88
	97,88

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Hermes Glb Usd-F-Ac-C-F- Usd	550.412	USD	2.345.031	8,49
Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap	95.331	USD	3.678.823	13,32
Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap	10.093	USD	1.800.490	6,52
Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap	5.206	USD	1.341.430	4,85
Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap	44.637	USD	2.963.451	10,73
			12.129.225	43,91
Luxembourg				
Am Is M Em M -C- Etf Cap	507.897	USD	3.188.323	11,54
Bgif Ish Em Ein-D2-Cap	28.017	USD	3.574.409	12,94
Gs Em C Eq -I(Close)- Usd/Cap	110.492	USD	2.891.576	10,47
Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap	60.980	USD	1.655.656	5,99
T.R Pr Em Eq Ic Shs -I- Cap	23.134	USD	1.211.065	4,39
Von Sus Em L /-I- Cap	12.044	USD	2.603.310	9,43
			15.124.339	54,76
Total fonds d'investissement			27.253.564	98,67
Total Organismes de Placement Collectif			27.253.564	98,67
Total du portefeuille-titres			27.253.564	98,67
Coût d'acquisition			19.893.149	

BIL Invest Equities Emerging Markets

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	54,76
Irlande	43,91
	98,67

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,67
	98,67

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
Daimler Ag	35.433	EUR	2.668.105	2,02
Deutsche Boerse Ag	15.664	EUR	2.305.741	1,74
Deutsche Telekom Ag	150.255	EUR	2.676.342	2,03
Siemens Ag	24.157	EUR	3.227.858	2,44
			10.878.046	8,23
Belgique				
Kbc Groupe Sa	31.318	EUR	2.013.747	1,52
			2.013.747	1,52
Danemark				
Carlsberg As B	13.577	DKK	2.134.350	1,61
Novo Nordisk A/S /-B-	50.114	DKK	3.540.759	2,68
			5.675.109	4,29
Espagne				
Banco Santander Centr. hisp/reg.	768.240	EUR	2.473.349	1,87
			2.473.349	1,87
Finlande				
Stora Enso AB /-R-	125.914	EUR	1.937.187	1,47
			1.937.187	1,47
France				
Accor Sa	51.311	EUR	1.615.783	1,22
Air Liquide	19.751	EUR	2.916.433	2,21
Alstom	44.655	EUR	1.901.856	1,44
Amundi Act.	26.437	EUR	1.965.591	1,49
Bnp Paribas	47.291	EUR	2.500.275	1,89
Capgemini Se	14.022	EUR	2.271.564	1,72
Carrefour S.A.	113.421	EUR	1.881.087	1,42
Engie	162.207	EUR	1.874.140	1,42
Hermes International	2.198	EUR	2.700.243	2,04
Legrand Holding Act.Prov.Opo	24.621	EUR	2.197.670	1,66
L'Oréal	8.397	EUR	3.155.593	2,39
LVMH Moët Hennessy	6.528	EUR	4.316.966	3,27
Schneider Electric Sa	21.314	EUR	2.827.942	2,14
Ste Gen.Paris -A-	79.827	EUR	1.984.499	1,50
Total Sa	78.758	EUR	3.005.012	2,28
Valeo Sa	74.256	EUR	1.883.875	1,43

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
France (suite)				
Vinci	26.295	EUR	2.366.287	1,79
Vivendi	73.413	EUR	2.079.790	1,57
			43.444.606	32,88
Grande-Bretagne				
Bhp Group Plc	100.343	GBP	2.489.739	1,89
Bp Plc	762.715	GBP	2.798.723	2,12
GlaxoSmithKline PLC	180.209	GBP	2.979.671	2,26
Rio Tinto PLC	40.846	GBP	2.830.614	2,14
Segro Plc /Reit	172.222	GBP	2.195.794	1,66
Smith & Nephew PLC	115.537	GBP	2.102.946	1,59
Spirax-Sarco Engineering Plc	14.031	GBP	2.225.325	1,68
			17.622.812	13,34
Italie				
Enel Spa	329.042	EUR	2.577.057	1,95
Intesa Sanpaolo Spa	982.200	EUR	2.288.035	1,73
			4.865.092	3,68
La Suisse				
Alcon Inc.	39.188	CHF	2.315.845	1,75
Baloise Holding /nam.	13.949	CHF	1.836.220	1,39
Nestle / Act Nom	56.862	CHF	5.976.754	4,52
Partners Group Holding	1.816	CHF	2.321.797	1,76
Roche Holding Ag /Genussschein	15.849	CHF	5.039.440	3,82
Ubs Group Ag	193.529	CHF	2.499.912	1,89
			19.989.968	15,13
Pays-Bas				
Asml Holding Nv	9.085	EUR	5.263.849	3,98
Prosus Bearer Rg Shs -N-	28.270	EUR	2.331.427	1,76
Stmicroelectronics Nv	71.541	EUR	2.189.512	1,66
			9.784.788	7,40
Suède				
Atlas Copco Ab	44.521	SEK	2.300.245	1,74
			2.300.245	1,74
Total Actions			120.984.949	91,55

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Les mandats				
La Suisse				
Zurich Financial Services	14.586	CHF	8.250	0,01
			8.250	0,01
Total Les mandats			8.250	0,01
Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			120.993.199	91,56
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Ishs Msci Euro	294.102	EUR	8.211.328	6,21
			8.211.328	6,21
Total fonds d'investissement			8.211.328	6,21
Total Organismes de Placement Collectif			8.211.328	6,21
Total du portefeuille-titres			129.204.527	97,77
Coût d'acquisition			103.819.661	

BIL Invest Equities Europe

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
France	32,88
La Suisse	15,14
Grande-Bretagne	13,34
Allemagne	8,23
Pays-Bas	7,40
Irlande	6,21
Danemark	4,29
Italie	3,68
Espagne	1,87
Suède	1,74
Belgique	1,52
Finlande	1,47
	97,77

Répartition économique	
Pharmacie et cosmétique	11,15
Holdings et sociétés financières	8,91
Banques et autres institutions financières	8,51
Electrotechnique et électronique	7,68
Fonds d'investissement	6,21
Semi-conducteur électronique	5,64
Textile et habillement	5,31
Alimentation, boissons	4,52
Pétrole	4,40
Logiciel Internet	3,48
Mécanique et machinerie	3,42
Energie et service des eaux	3,37
Santé, éducation et services sociaux	3,34
Chimie	2,21
Métaux non-ferreux	2,14
Télécommunication	2,03
Mines de charbon, industries lourdes	1,89
Construction, matériel de construction	1,79
Sociétés immobilières	1,66
Tabac et spiritueux	1,61
Arts graphiques et maisons d'édition	1,57
Industrie des produits forestiers et du papier	1,47
Industrie automobile	1,43

BIL Invest Equities Europe

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition économique

(suite)

Commerce de détail et grands magasins	1,42
Assurances	1,39
Gastronomie	1,22
	97,77

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap	96.126	JPY	205.186.840	7,76
Comgest Gr.Jap. I Usd Acc	84.546	USD	164.591.173	6,23
Ishs Cr Msci Jp Usd Accum	63.200	USD	360.127.949	13,63
Man Jap Eqty Accum Shs -I- Usd	6.393	USD	116.452.844	4,40
Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl.	4.900	USD	149.063.915	5,64
			995.422.721	37,66
Luxembourg				
Db X-T Msci J T -1C-/Cap	44.107	USD	362.702.876	13,72
Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap	15.926	JPY	227.757.726	8,62
Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap	190.750	EUR	346.390.065	13,11
Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap	10.835	JPY	160.855.543	6,09
T.R Pr Japan Eq-Shs-I(Usd)-Cap	81.922	USD	155.573.077	5,89
Ubs Etf Msci Jap A Dis	60.343	JPY	360.308.053	13,63
			1.613.587.340	61,06
Total fonds d'investissement			2.609.010.061	98,72
Total Organismes de Placement Collectif			2.609.010.061	98,72
Total du portefeuille-titres			2.609.010.061	98,72
Coût d'acquisition			2.105.999.955	

BIL Invest Equities Japan

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	61,06
Irlande	37,66
	98,72

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,72
	98,72

BIL Invest

BIL Invest Equities US

Portefeuille-titres au 30 juin 2021 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Organismes de Placement Collectif				
Fonds d'investissement				
Irlande				
Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap	412.962	USD	14.625.462	15,04
Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap	118.500	USD	14.492.550	14,90
Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap	33.227	USD	14.484.978	14,89
Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis	19.670	USD	1.859.602	1,91
Vang S&P 500 Usd-Ac	174.398	USD	13.634.436	14,02
			59.097.028	60,76
Luxembourg				
Ab I Sel Us Eq -I- Usd	122.668	USD	6.866.955	7,06
Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap	252.800	USD	5.872.544	6,04
Artem Us Ex Al -I- Usd/Cap	4.522.190	USD	7.324.591	7,53
Ed L Select/Us Sel.Gr.-Usd-Ic-Cap	420	USD	5.893.062	6,06
M&G Lin1 Nad -Ci- Usd/Cap	310.246	USD	4.766.123	4,90
Robeco Capital Growth Fund US Premium Equities I USD Cap	4.885	USD	2.001.580	2,06
Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap	189.170	USD	3.722.865	3,83
			36.447.720	37,48
Total fonds d'investissement			95.544.748	98,24
Total Organismes de Placement Collectif			95.544.748	98,24
Total du portefeuille-titres			95.544.748	98,24
Coût d'acquisition			63.614.034	

BIL Invest Equities US

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	60,76
Luxembourg	37,48
	98,24

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,24
	98,24

Notes aux États financiers au 30 juin 2021

Note 1 - Généralités

BIL INVEST (anciennement BIL Patrimonial) désignée ci-dessous « la SICAV », est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée à Luxembourg le 10 janvier 1994, conformément aux dispositions relatives aux Organismes de Placement Collectif (« OPC ») de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, et de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Les statuts de la SICAV ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg (« le Mémorial ») en date du 18 février 1994. Ils ont été modifiés pour la dernière fois le 1er juillet 2018 et les modifications ont été publiées au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg. Les statuts ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg. Son capital minimal est de EUR 1.250.000.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-46235.

Le caractère particulier de la SICAV est d'être un Fonds de Fonds établi suivant la loi luxembourgeoise.

La SICAV se présente comme un OPCVM à compartiments multiples, c'est-à-dire qu'elle se compose de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'avoirs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

La structure de compartiments multiples offre aux investisseurs l'avantage de pouvoir choisir entre différents compartiments, mais aussi de pouvoir ensuite passer d'un compartiment à un autre.

Actuellement, dix-sept compartiments d'actions sont proposés aux investisseurs :

- BIL Invest Patrimonial High, libellé en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Medium, libellé en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Low, libellé en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Defensive, libellé en EUR;
- BIL Invest Bonds Renta Fund, libellé en EUR;
- BIL Invest Absolute Return, libellé en EUR;
- BIL Invest Bonds Emerging Markets, libellé en USD;
- BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade, libellé en EUR;
- BIL Invest Bonds EUR High Yield, libellé en EUR;
- BIL Invest Bonds EUR Sovereign, libellé en EUR;
- BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade, libellé en USD;
- BIL Invest Bonds USD High Yield, libellé en USD;
- BIL Invest Bonds USD Sovereign, libellé en USD;
- BIL Invest Equities Emerging Markets, libellé en USD;
- BIL Invest Equities Europe, libellé en EUR;
- BIL Invest Equities Japan, libellé en JPY;
- BIL Invest Equities US, libellé en USD.

L'objectif de la SICAV est de fournir aux actionnaires, par le biais des compartiments disponibles, un véhicule d'investissement idéal poursuivant un objectif de gestion bien déterminé, tenant compte du degré de risque auquel l'investisseur est prêt à faire face.

La SICAV opère en tant que société d'investissement dite « ouverte », c'est-à-dire que les actions de ses différents compartiments peuvent être rachetées journalièrement à un prix basé sur la valeur de l'actif net par action.

Les actions ne sont plus disponibles que sous forme nominative.

- i. n'a rencontré aucune difficulté dans le traitement des rachats ;
- ii. n'a pas suspendu le calcul de la valeur nette d'inventaire.

La Société de gestion suit la situation de très près afin de la gérer au mieux des intérêts des actionnaires.

Les classes qui pourront être émises sont les suivantes :

- Une classe « I », réservée exclusivement aux investisseurs qui se qualifient d'institutionnels – y compris BIL – ainsi qu'aux investisseurs institutionnels qui souscrivent pour compte de leurs clients dans le cadre d'un contrat de gestion discrétionnaire conclu avec eux - dont la souscription initiale minimale est d'EUR 250.000 ou son équivalent en devise étrangère autorisée par les fiches techniques du prospectus (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

un même jour d'évaluation). Elle peut offrir des actions de capitalisation (I-Acc) et des actions de distribution (I-Dis) suivant ce qui est prévu dans les fiches techniques du prospectus.

- La classe « P » est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales ; elle peut offrir des actions de capitalisation (P-Acc) et des actions de distribution (P-Dis) suivant ce qui est prévu dans les fiches techniques du prospectus.
- Une classe « R », réservée aux clients d'une entité de BIL, dont la souscription initiale minimale est d'EUR 75.000 (ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises) et dont l'investissement minimum permanent est d'EUR 50.000 (ces minimas peuvent être modifiés à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). La classe R est également accessible à tout investisseur mais seulement offerte via certains intermédiaires financiers – y compris les entités de BIL – et des distributeurs partenaires ou partenaires privilégiés, qui investissent pour compte de leurs clients et leur facturent des frais de conseil ou autre.

Cette classe n'était pas active au 30 juin 2021.

Abréviations

- IEURH = I couverte en EUR (couverte contre le risque de change)
- PEURH = P couverte en EUR (couverte contre le risque de change)
- PUSDH = P couverte en USD (couverte contre le risque de change)
- REURH = R couverte en EUR (couverte contre le risque de change)

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

a) Évaluation du portefeuille-titres de chaque Compartiment

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché principal de cette valeur.

Si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi.

Les valeurs non cotées ou non négociées sur un marché boursier ou sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, et ouvert au public, et les valeurs admises à une cote mais dont le dernier cours n'est pas représentatif, sont évaluées par le Conseil d'Administration sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

Les parts d'OPC sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

b) Bénéfices / (pertes) net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres de chaque compartiment

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes de titres de chaque compartiment sont calculés sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Conversion des devises étrangères de chaque compartiment

La valeur nette d'inventaire du 30 juin 2021 a été calculée le 1er juillet 2021 au titre des compartiments ci-après :

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade
BIL Invest Equities Europe

La valeur nette d'inventaire du 30 juin 2021 a été calculée le 2 juillet 2021 au titre des compartiments ci-après :

BIL Invest Patrimonial High
BIL Invest Patrimonial Medium
BIL Invest Patrimonial Low
BIL Invest Patrimonial Defensive

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Présentation des états financiers (suite)

c) Conversion des devises étrangères de chaque compartiment (suite)

BIL Invest Bonds Renta Fund
BIL Invest Absolute Return
BIL Invest Bonds Emerging Markets
BIL Invest Bonds EUR High Yield
BIL Invest Bonds EUR Sovereign
BIL Invest Bonds USD High Yield
BIL Invest Bonds USD Sovereign
BIL Invest Equities Emerging Markets
BIL Invest Equities Japan
BIL Invest Equities US

La comptabilité des différents compartiments est tenue dans les devises suivantes :

- BIL Invest Patrimonial High en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Medium en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Low en EUR;
- BIL Invest Patrimonial Defensive en EUR;
- BIL Invest Bonds Renta Fund en EUR;
- BIL Invest Absolute Return en EUR;
- BIL Invest Bonds Emerging Markets en USD;
- BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade en EUR;
- BIL Invest Bonds EUR High Yield en EUR;
- BIL Invest Bonds EUR Sovereign en EUR;
- BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade en USD;
- BIL Invest Bonds USD High Yield en USD;
- BIL Invest Bonds USD Sovereign en USD;
- BIL Invest Equities Emerging Markets en USD;
- BIL Invest Equities Europe en EUR;
- BIL Invest Equities Japan en JPY;
- BIL Invest Equities US en USD.

Les états financiers des compartiments sont établis dans la devise susmentionnée et les états financiers combinés sont établis en EUR, en accord avec les règles d'évaluation des actifs.

Cours de change utilisés au 30 juin 2021 :

1 EUR	=	1,096187	CHF
1 EUR	=	7,436229	DKK
1 EUR	=	0,858446	GBP
1 EUR	=	131,623051	JPY
1 EUR	=	1,185900	USD

Les revenus et frais en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date de l'opération.

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment, exprimé dans une devise autre que la devise du compartiment, est converti dans la devise de référence aux taux de change moyens en vigueur à la date d'achat.

d) Les états financiers de la SICAV

L'État combiné de l'actif net de la SICAV ainsi que l'État combiné des variations de l'actif net correspondent à la somme de l'État de l'actif net, de l'État des variations de l'actif net de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

e) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Présentation des états financiers (suite)

e) Contrats de change à terme (suite)

« Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

f) Valorisation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu et, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur base du dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. La valeur de marché des options est incluse dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Options à la valeur d'évaluation ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la plus-value / moins-value non réalisée sur options sont présentées dans l'état des variations des actifs nets respectivement sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options ».

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur de marché des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / moins-value non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures ». Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisées à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

Au 30 juin 2021, il n'y avait aucunes options ou futures ouvertes.

Note 3 - Commissions de gestion

BIL Manage Invest S.A. (ci-après désignée la « Société de gestion »), société en commandite par actions dont le siège social est sis 42 rue de la Vallée, L2661 Luxembourg, a été désignée Société de gestion de la SICAV sur la base d'un contrat conclu entre la SICAV et la Société de gestion.

En vertu d'un Contrat de gestion de portefeuille en date du 17 janvier 2020, BIL Manage Invest S.A. a délégué sa fonction de gestion de portefeuille à Banque Internationale à Luxembourg S.A., le Gestionnaire de portefeuille.

Le Gestionnaire de portefeuille perçoit des commissions de gestion mensuellement. Ces commissions sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne du Compartiment.

Ces commissions sont payables par la SICAV à la fin de chaque mois, au plus tard au cours du mois suivant.

En cas de services rendus pour un mois civil incomplet, le Gestionnaire de portefeuille a droit à des commissions prorata temporis.

Les taux en vigueur au 30 juin 2021 sont :

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commissions de gestion
BIL Invest Patrimonial High	EUR	I	C	LU0548495836	0,30%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	P	C	LU0049912065	1,20%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	P	D	LU0049911844	1,20%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	PUSDH	C	LU1440061940	1,20%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	R	C	LU1565450829	1,00%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	I	C	LU0548495752	0,25%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	P	C	LU0108482372	1,10%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commissions de gestion
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	P	D	LU0108487173	1,10%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	PUSDH	C	LU1440060207	1,10%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	R	C	LU1565451124	0,90%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	I	C	LU0548495596	0,25%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	P	C	LU0049911091	1,00%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	P	D	LU0049910796	1,00%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	PUSDH	C	LU1033871838	1,00%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	PUSDH	D	LU1033872059	1,00%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	R	C	LU1565451041	0,80%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	I	C	LU0548495323	0,20%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	P	C	LU0509288378	0,90%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	P	D	LU0509289855	0,90%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	PUH	C	LU1565451470	0,90%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	R	C	LU1565451397	0,70%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	I	C	LU1565452288	0,05%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	C	LU1565452015	0,45%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	D	LU1565452106	0,45%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	R	C	LU1565451983	0,35%
BIL Invest Absolute Return	EUR	I	C	LU1689729546	0,30%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	C	LU1689729629	0,60%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	D	LU1689729892	0,60%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	C	LU1689729975	0,50%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	D	LU1689730049	0,50%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU1689730122	0,55%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808854803	0,55%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	C	LU1689730395	1,10%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	D	LU1689730478	1,10%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917565415	1,10%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917565506	1,10%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU1689730551	0,90%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	D	LU1689730635	0,90%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917563980	0,90%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917564012	0,90%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	I	C	LU1689730718	0,40%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	C	LU1689730809	0,80%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	D	LU1689730981	0,80%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	C	LU1689731013	0,65%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	D	LU1689731104	0,65%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	I	C	LU1689731286	0,40%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	C	LU1689731369	0,80%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	D	LU1689731443	0,80%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	C	LU1689731526	0,65%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	D	LU1689731799	0,65%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	I	C	LU1689731872	0,20%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	C	LU1689731955	0,40%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commissions de gestion
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	D	LU1689732094	0,40%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	C	LU1689732177	0,30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	D	LU1689732250	0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	I	C	LU1689732334	0,60%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	IEURH	C	LU1808854985	0,60%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	C	LU1689732417	1,00%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	D	LU1689732508	1,00%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	C	LU1917565688	1,00%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	D	LU1917565761	1,00%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	R	C	LU1689732680	0,80%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	R	D	LU1689732763	0,80%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	REURH	C	LU1917564103	0,80%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	REURH	D	LU1917564285	0,80%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	I	C	LU1689732847	0,40%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	IEURH	C	LU1808855016	0,40%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	C	LU1689732920	0,80%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	D	LU1689733068	0,80%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	C	LU1917565845	0,80%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	D	LU1917565928	0,80%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	C	LU1689733142	0,65%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	D	LU1689733225	0,65%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	C	LU1917564368	0,65%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	D	LU1917564442	0,65%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	I	C	LU1689733498	0,20%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	IEURH	C	LU1808855107	0,20%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	C	LU1689733571	0,40%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	D	LU1689733654	0,40%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	C	LU1917566066	0,40%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	D	LU1917566140	0,40%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	C	LU1689733738	0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	D	LU1689733811	0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	C	LU1917564525	0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	D	LU1917564798	0,30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	I	C	LU1689734462	0,65%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808855362	0,65%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	C	LU1689734546	1,20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	D	LU1689734629	1,20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917566579	1,20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917566652	1,20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	C	LU1689734892	1,00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	D	LU1689734975	1,00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917565092	1,00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917565175	1,00%
BIL Invest Equities Europe	EUR	I	C	LU1689735196	0,65%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	C	LU1689735279	1,30%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commissions de gestion
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	D	LU1689735352	1,30%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	C	LU1689735436	1,00%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	D	LU1689735519	1,00%
BIL Invest Equities Japan	JPY	I	C	LU1689733902	0,60%
BIL Invest Equities Japan	JPY	IEURH	C	LU1808855289	0,60%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	C	LU1689734033	1,20%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	D	LU1689734116	1,20%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	C	LU1917566223	1,20%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	D	LU1917566496	1,20%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	C	LU1689734207	1,00%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	D	LU1689734389	1,00%
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	C	LU1917564871	1,00%
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	D	LU1917564954	1,00%
BIL Invest Equities US	USD	I	C	LU1689735600	0,50%
BIL Invest Equities US	USD	IEURH	C	LU1808855446	0,50%
BIL Invest Equities US	USD	P	C	LU1689735782	1,00%
BIL Invest Equities US	USD	P	D	LU1689735865	1,00%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	C	LU1917566736	1,00%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	D	LU1917566819	1,00%
BIL Invest Equities US	USD	R	C	LU1689735949	0,80%
BIL Invest Equities US	USD	R	D	LU1689736087	0,80%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	C	LU1917565258	0,80%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	D	LU1917565332	0,80%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Les tableaux ci-dessous reflètent le taux annuel maximum de la Commission de gestion appliqué aux OPC dans lesquels les différents Compartiments de BIL Invest sont investis:

BIL Invest Patrimonial High	%
Am Is M Usa S Uedcc	0,18
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,80
Bgf Esg E M Cb I2Hc	0,75
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,30
Carmig Emerg Wc	0,85
Dpam Inb Equeu S -F- Cap	0,75
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,20
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,20
Ishs Jap Sri Usd/Cap	0,20
Ishs Msci Em Usd/Cap Etf	0,25
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	0,20
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	0,23
Mul Lmeeldue C	0,20
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,50
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,22
Von Sus Em L /-I- Cap	0,83

BIL Invest Patrimonial Medium	%
Am Ecrp Sri 0-3	0,12
Am Is M Usa S Uedcc	0,18
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,80
Bgf Esg E M Cb I2Hc	0,75
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	0,60
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	0,30
Carmig Emerg Wc	0,85
Dpam Inb Equeu S -F- Cap	0,75
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,20
Ish Eurhycp Esg Eura	0,50
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,20
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	0,15
Ishs Jap Sri Usd/Cap	0,20
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	0,25
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	0,20
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	0,23
Mul Lmeeldue C	0,20
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,50
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,22
Von Sus Em L /-I- Cap	0,83
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	0,06

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

BIL Invest Patrimonial Low	%
Am Ecrp Sri 0-3	0,12
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,80
Bgf Esg E M Cb I2Hc	0,75
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	0,60
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,30
Carmig Emerg Wc	0,85
Dpam Inb Eque S -F- Cap	0,75
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,20
Ish Eurhycp Esg Eura	0,50
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	0,15
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,20
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	0,15
Ishs Jap Sri Usd/Cap	0,20
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	0,25
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	0,20
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	0,23
Mul Lmeeldue C	0,20
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,50
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,22
Von Sus Em L -I- Cap	0,83
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	0,06
BIL Invest Patrimonial Defensive	%
Am Ecrp Sri 0-3	0,12
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,80
Bgf Esg E M Cb I2Hc	0,75
Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap	0,60
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,30
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	0,20
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,20
Ish Eurhycp Esg Eura	0,50
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	0,15
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	0,15
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,50
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	0,06
BIL Invest Bonds Renta Fund	%
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	0,10

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

BIL Invest Absolute Return	%
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	0,38
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	0,20
Bellev L Bb Gm -I- Cap	0,80
Blackrock Strat Fds Fix Inc D2	0,60
Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap	1,00
Brsf Eu Ar -D4- Eur/Dis	0,00
Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap	0,85
Carmignac Securite-F Eur Acc	0,45
Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap	1,00
Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap	0,50
Lum Psm Glb Ev-B-Cap-Eur	1,50
Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap	1,05
Nom Glb Dyn Bd-I-Hedged Eur	0,60
Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap	0,40
Pim Dyn Eur-Ins-Acc	0,85
Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd	0,60
BIL Invest Bonds Emerging Markets	%
Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap	0,50
Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap	0,25
Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap	0,46
Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	0,55
Ishares Jpm Usd Em Bducits Etf	0,45
M&G Lin1 Em Hcb-C-Cap	0,60
Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap	0,75
Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap	0,96
Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis	0,25
Von Em Mar Deb-I Usd/Cap	0,55
Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis	0,15
BIL Invest Bonds EUR High Yield	%
Blueb Hy Bd C	0,85
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	0,60
Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap	0,40
Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap	0,75
Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis	0,50
Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap	1,00
Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap	0,50
Scor Euro High Yield C Eur/Cap	0,50
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	0,60
Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis	0,40

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

BIL Invest Bonds EUR Sovereign	%
Bgif Ish Egbi -D2- /Cap	0,15
Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap	0,50
Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap	0,03
Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap	0,10
Candriam Bonds - Euro Government I Cap	0,20
Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap	0,20
Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis	0,09
Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap	0,25
Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap	0,20
Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis	0,15
BIL Invest Bonds USD High Yield	%
Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap	0,55
Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D	0,60
Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap	0,65
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis	0,50
Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap	0,45
Lif Bof Usd Hyb-D-Usd- Dis	0,25
Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap	0,60
Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd	1,00
N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap	0,60
Pgim Mkt Us Hy -P- Usd/Cap	0,65
Pim Us Hg Yl Class-R-Usd/Cap	0,80
Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf	0,10
BIL Invest Bonds USD Sovereign	%
Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd	0,29
Inve li Us Trea --- Shs Usd	0,06
Ishs Usd Tre Bd Usd	0,07
Jpmo Btabldr Usd-Ac	0,07
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	0,50
Pictet Usd Gov Bd -I- Cap	0,20
Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis	0,15
Ubam Us D Bd-Ic-Usd/Cap	0,25
Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis	0,07
Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap	0,12
Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist	0,01

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

BIL Invest Equities Emerging Markets	%
Am Is M Em M -C- Etf Cap	0,20
Bgif Ish Em Ein-D2-Cap	0,20
Gs Em C Eq -(Close)- Usd/Cap	0,65
Hermes Glb Usd-F-Ac-C-F- Usd	1,10
Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap	0,18
Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap	1,00
T.R Pr Em Eq Ic Shs -I- Cap	1,00
Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap	0,78
Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap	0,23
Von Sus Em L /-I- Cap	0,83
Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap	0,10
BIL Invest Equities Europe	%
Ishs Msci Euro	0,12
BIL Invest Equities Japan	%
Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap	0,60
Comgest Gr.Jap. I Usd Acc	0,85
Db X-T Msci J T -1C-/Cap	0,20
Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap	0,70
Ishs Cr Msci Jp Usd Accum	0,15
Man Jap Eqty Accum Shs -I- Usd	0,75
Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap	0,12
Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap	0,60
T.R Pr Japan Eq-Shs-I(Usd)-Cap	0,75
Ubs Etf Msci Jap A Dis	0,19
Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl.	0,16
BIL Invest Equities US	%
Ab I Sel Us Eq -I- Usd	1,00
Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap	0,70
Artem Us Ex Al -I- Usd/Cap	0,90
Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap	0,15
Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap	0,01
Ed L Select/Us Sel.Gr.-Usd-Ic-Cap	1,40
Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap	0,07
M&G Lin1 Nad -Ci- Usd/Cap	0,75
Robeco Capital Growth Fund US Premium Equities I USD Cap	0,70
Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap	0,65
Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis	0,20
Vang S&P 500 Usd-Ac	0,07

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliaire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement / licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégués et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions.

A la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de Gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de Gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Ils sont payables mensuellement.

Les taux en vigueur au 30 juin 2021 sont :

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	Code ISIN	MAX
BIL Invest Patrimonial High	EUR	I	C	LU0548495836	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	P	C	LU0049912065	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	P	D	LU0049911844	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	PUSDH	C	LU1440061940	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	R	C	LU1565450829	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	I	C	LU0548495752	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	P	C	LU0108482372	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	P	D	LU0108487173	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	PUSDH	C	LU1440060207	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	R	C	LU1565451124	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	I	C	LU0548495596	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	P	C	LU0049911091	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	P	D	LU0049910796	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	PUSDH	C	LU1033871838	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	PUSDH	D	LU1033872059	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	R	C	LU1565451041	Max 0,30%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	Code ISIN	MAX
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	I	C	LU0548495323	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	P	C	LU0509288378	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	P	D	LU0509289855	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	PUH	C	LU1565451470	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	R	C	LU1565451397	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	I	C	LU1565452288	Max 0,20%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	C	LU1565452015	Max 0,25%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	D	LU1565452106	Max 0,25%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	R	C	LU1565451983	Max 0,25%
BIL Invest Absolute Return	EUR	I	C	LU1689729546	Max 0,30%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	C	LU1689729629	Max 0,40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	D	LU1689729892	Max 0,40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	C	LU1689729975	Max 0,40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	D	LU1689730049	Max 0,40%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU1689730122	Max 0,25%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808854803	Max 0,25%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	C	LU1689730395	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	D	LU1689730478	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917565415	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917565506	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU1689730551	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	D	LU1689730635	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917563980	Max 0,30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917564012	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	I	C	LU1689730718	Max 0,25%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	C	LU1689730809	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	D	LU1689730981	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	C	LU1689731013	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	D	LU1689731104	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	I	C	LU1689731286	Max 0,25%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	C	LU1689731369	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	D	LU1689731443	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	C	LU1689731526	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	D	LU1689731799	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	I	C	LU1689731872	Max 0,25%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	C	LU1689731955	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	D	LU1689732094	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	C	LU1689732177	Max 0,30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	D	LU1689732250	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	I	C	LU1689732334	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	IEURH	C	LU1808854985	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	C	LU1689732417	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	D	LU1689732508	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	C	LU1917565688	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	D	LU1917565761	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	R	C	LU1689732680	Max 0,30%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	Code ISIN	MAX
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	R	D	LU1689732763	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	REURH	C	LU1917564103	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	REURH	D	LU1917564285	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	I	C	LU1689732847	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	IEURH	C	LU1808855016	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	C	LU1689732920	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	D	LU1689733068	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	C	LU1917565845	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	D	LU1917565928	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	C	LU1689733142	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	D	LU1689733225	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	C	LU1917564368	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	D	LU1917564442	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	I	C	LU1689733498	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	IEURH	C	LU1808855107	Max 0,25%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	C	LU1689733571	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	D	LU1689733654	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	C	LU1917566066	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	D	LU1917566140	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	C	LU1689733738	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	D	LU1689733811	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	C	LU1917564525	Max 0,30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	D	LU1917564798	Max 0,30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	I	C	LU1689734462	Max 0,30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808855362	Max 0,30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	C	LU1689734546	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	D	LU1689734629	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917566579	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917566652	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	C	LU1689734892	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	D	LU1689734975	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917565092	Max 0,40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917565175	Max 0,40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	I	C	LU1689735196	Max 0,30%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	C	LU1689735279	Max 0,40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	D	LU1689735352	Max 0,40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	C	LU1689735436	Max 0,40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	D	LU1689735519	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	I	C	LU1689733902	Max 0,30%
BIL Invest Equities Japan	JPY	IEURH	C	LU1808855289	Max 0,30%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	C	LU1689734033	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	D	LU1689734116	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	C	LU1917566223	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	D	LU1917566496	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	C	LU1689734207	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	D	LU1689734389	Max 0,40%

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	Code ISIN	MAX
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	C	LU1917564871	Max 0,40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	D	LU1917564954	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	I	C	LU1689735600	Max 0,30%
BIL Invest Equities US	USD	IEURH	C	LU1808855446	Max 0,30%
BIL Invest Equities US	USD	P	C	LU1689735782	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	P	D	LU1689735865	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	C	LU1917566736	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	D	LU1917566819	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	R	C	LU1689735949	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	R	D	LU1689736087	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	C	LU1917565258	Max 0,40%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	D	LU1917565332	Max 0,40%

Note 5 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre. Ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Note 6 - Contrats de change à terme

Aucune garantie n'a été reçue en lien avec les contrats de change à terme.

Les contrats de change à terme suivants ont été effectués avec les contreparties RBC Investor Services Bank Luxembourg:

BIL Invest Patrimonial High

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
14/07/2021	USD	64.205	EUR	52.736	1.388
				EUR	1.388

BIL Invest Patrimonial Medium

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
02/07/2021	EUR	250	USD	298	(1)
14/07/2021	USD	6.365.216	EUR	5.227.750	138.071
				EUR	138.070

* Dans la devise du compartiment.

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 6 - Contrats de change à terme (suite)

BIL Invest Patrimonial Low

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
14/07/2021	USD	5.634.681	EUR	4.628.065	121.921
				EUR	121.921

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
02/07/2021	USD	552	EUR	464	2
14/07/2021	EUR	25.260.655	USD	30.767.583	(802.082)
14/07/2021	USD	1.032	EUR	847	27
				USD	(802.053)

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
01/07/2021	EUR	6	USD	8	0
14/07/2021	EUR	34.718.366	USD	42.285.426	(1.100.696)
				USD	(1.100.696)

BIL Invest Bonds USD High Yield

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
14/07/2021	EUR	10.458.399	USD	12.737.773	(331.477)
14/07/2021	USD	3.980	EUR	3.281	88
				USD	(331.389)

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
01/07/2021	USD	280	EUR	235	1
14/07/2021	EUR	6.410.712	USD	7.808.273	(203.552)
				USD	(203.551)

* Dans la devise du compartiment.

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 6 - Contrats de change à terme (suite)

BIL Invest Equities Emerging Markets

Au 30 juin 2021, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants:

Date d'échéance	Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Appréciation/(dépréciation) nette latente*
14/07/2021	EUR	184.755	USD	224.976	(5.810)
14/07/2021	USD	5.749	EUR	4.831	19
				USD	(5.791)

Note 7 - Dividendes

Les compartiments suivants ont distribué les dividendes suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Date de détachement	Devise	Dividende
BIL Invest Patrimonial High	P Distribution	06/05/2021	EUR	4,35
BIL Invest Patrimonial Medium	P Distribution	06/05/2021	EUR	1,20
BIL Invest Patrimonial Low	P Distribution	06/05/2021	EUR	3,89
BIL Invest Absolute Return	P Distribution	06/05/2021	EUR	0,01
BIL Invest Bonds Emerging Markets	P Distribution	06/05/2021	USD	5,86
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	P Distribution	06/05/2021	EUR	2,30
BIL Invest Bonds EUR High Yield	P Distribution	06/05/2021	EUR	4,91
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	P Distribution	06/05/2021	EUR	0,52
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	P Distribution	06/05/2021	USD	5,20
BIL Invest Bonds USD High Yield	P Distribution	06/05/2021	USD	6,83
BIL Invest Bonds USD Sovereign	P Distribution	06/05/2021	USD	1,34
BIL Invest Equities Emerging Markets	P Distribution	06/05/2021	USD	2,29
BIL Invest Equities Europe	P Distribution	06/05/2021	EUR	3,28
BIL Invest Equities Japan	P Distribution	06/05/2021	JPY	197,37
BIL Invest Equities US	P Distribution	06/05/2021	USD	2,17

Note 8 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'état de l'actif net comprennent les comptes de trésorerie, les liquidités détenues auprès de comptes de courtiers sur futures et options ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre d'opérations de gré à gré.

La part relative aux comptes de liquidités détenues auprès de courtiers ainsi que les comptes de garanties en espèces fournies au titre d'opérations de gré à gré dans les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers inclus dans l'état de l'actif net au 30 juin 2021 se décompose comme suit:

SICAV	Compartiments	Devise	Liquidités détenues auprès de courtiers	Garantie en espèces fournie au titre d'opérations de gré à gré
BIL Invest	Bonds Emerging Markets	USD	-	640.000,00
BIL Invest	Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	-	870.000,00
BIL Invest	Bonds USD High Yield	USD	-	270.000,00
BIL Invest	Bonds USD Sovereign	USD	-	210.000,00

* Dans la devise du compartiment.

BIL INVEST

Notes aux États financiers au 30 juin 2021 (suite)

Note 9 - Commissions sur encours (« Trailer fees »)

Toute commission sur encours dont le Gestionnaire de portefeuille bénéficie au titre des investissements « Trailer fee » effectués pour le compte de la SICAV est intégralement créditée à l'actif de celle-ci.

Ces commissions sur encours sont comptabilisées dans la rubrique « Autres revenus ». Il n'y a pas eu de commissions sur encours (« Trailer fees ») pour la période qui s'est terminée le 30 juin 2021.

Note 10 - Structure maître-nourricier

Le Compartiment BIL Invest Bonds Renta Fund investit exclusivement dans le Compartiment Floating Rate Notes de la SICAV Candriam Bonds.

Les rapports annuels et semestriels de la SICAV Candriam Bonds sont disponibles sur demande au siège social sis 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

La politique d'investissement du Compartiment Floating Rate Notes de la SICAV Candriam Bonds est la suivante :

L'objectif du Compartiment est de bénéficier de la performance du marché des obligations libellées en EUR assorties d'une sensibilité au taux d'intérêt comprise entre 0 et 3 ans, émises par des émetteurs de premier ordre, sur la base d'une gestion discrétionnaire. Les actifs du Compartiment sont principalement investis en titres de créance à taux variable (obligations et autres titres équivalents) qui peuvent notamment être indiciels, subordonnés ou adossés à des actifs.

Au 30 juin 2021, le Compartiment BIL Invest Bonds Renta Fund détient les proportions suivantes du Compartiment Candriam Floating Rate Notes de la SICAV Candriam Bonds.

Fonds nourricier	Classe du Fonds maître	% de la classe V Cap du Fonds maître détenu par le Fonds nourricier	% du total des actifs nets du Fonds maître détenu par le Fonds nourricier
BIL Invest Bonds Renta Fund	Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	31,63%	2,20%

Fonds Nourricier	Classe du Fonds	Frais totaux de la classe V Cap du Fonds maître		Frais totaux du Fonds nourricier		Frais totaux de la classe V Cap du Fonds maître et du Fonds nourricier	
		En EUR	En % de la VNI moyenne du Fonds maître	En EUR	En % de la VNI moyenne du Fonds maître	En EUR	En % de la VNI moyenne du Fonds maître
BIL Invest Bonds Renta Fund	Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	72.092	0,19%	66.664	0,55%	138.756	0,74%

Note 11 - Évolution au sein du portefeuille

Les évolutions au sein du portefeuille peuvent être obtenues sur simple demande et sans frais auprès du siège social de la SICAV.

BIL INVEST

Informations complémentaires

Publication du TER (total expense ratio) exprimé en pourcentage:

BIL Invest Patrimonial High

TER

P Capitalisation	1,40%
P Distribution	1,37%
PUSDH Capitalisation	1,40%
I Capitalisation	0,44%

BIL Invest Patrimonial Medium

TER

P Capitalisation	1,30%
P Distribution	1,32%
PUSDH Capitalisation	1,29%
I Capitalisation	0,39%

BIL Invest Patrimonial Low

TER

P Capitalisation	1,19%
P Distribution	1,20%
PUSDH Capitalisation	1,19%
PUSDH Distribution	1,19%
I Capitalisation	0,39%

BIL Invest Patrimonial Defensive

TER

P Capitalisation	1,09%
------------------	-------

BIL Invest Bonds Renta Fund

TER

P Capitalisation	0,54%
------------------	-------

BIL Invest Absolute Return

TER

P Capitalisation	0,83%
P Distribution	0,92%
I Capitalisation	0,47%

BIL Invest Bonds Emerging Markets

TER

P Capitalisation	1,38%
P Distribution	1,35%
I Capitalisation	0,73%
IEURH Capitalisation	0,73%

BIL INVEST

Informations complémentaires (suite)

Publication du TER (total expense ratio) exprimé en pourcentage: (suite):

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

TER

P Capitalisation	1,07%
P Distribution	1,07%
I Capitalisation	0,58%

BIL Invest Bonds EUR High Yield

TER

P Capitalisation	1,05%
P Distribution	1,07%
I Capitalisation	0,58%

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

TER

P Capitalisation	0,65%
P Distribution	0,65%
I Capitalisation	0,37%

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

TER

P Capitalisation	1,27%
P Distribution	1,30%
I Capitalisation	0,78%
IEURH Capitalisation	0,77%

BIL Invest Bonds USD High Yield

TER

P Capitalisation	1,07%
P Distribution	1,08%
I Capitalisation	0,54%
IEURH Capitalisation	0,57%

BIL Invest Bonds USD Sovereign

TER

P Capitalisation	0,67%
P Distribution	0,69%
I Capitalisation	0,39%
IEURH Capitalisation	0,38%
PEH Capitalisation	0,67%

BIL Invest Equities Emerging Markets

TER

P Capitalisation	1,44%
------------------	-------

BIL INVEST

Informations complémentaires (suite)

Publication du TER (total expense ratio) exprimé en pourcentage: (suite):

P Distribution	1,47%
I Capitalisation	0,82%
PEH Capitalisation	0,74%

BIL Invest Equities Europe

TER

P Capitalisation	1,66%
P Distribution	1,67%
I Capitalisation	0,91%

BIL Invest Equities Japan

TER

P Capitalisation	1,44%
P Distribution	1,50%
I Capitalisation	0,77%

BIL Invest Equities US

TER

P Capitalisation	1,26%
P Distribution	1,29%
I Capitalisation	0,67%