

# Document d'informations clés

CONNECT MEDIUM (LE "FOND"),  
UN COMPARTIMENT DE BIL INVEST (LA "SICAV")  
Classe: I2 - ISIN: LU2623125858



## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

Nom : BIL Invest - Connect Medium - I2  
Nom de l'initiateur du produit : BIL Manage Invest S.A.  
ISIN: LU2623125858  
Site web : www.bilmanageinvest.lu

Appelez le +352 272 160 - 9850 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de BIL Manage Invest S.A. relative à ce document d'informations clés.

Ce Packaged Retail and Insurance-based Investment Product (PRIIP) est autorisé au Luxembourg.

BIL Manage Invest S.A. est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact en date du 4 octobre 2024.

## En quoi consiste ce produit ?

### TYPE

Le produit est un fond de BIL Invest, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

### DURÉE

Le Fonds a été créé pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

### OBJECTIFS

**Objectif** Accroître la valeur de votre investissement à moyen terme en associant génération de revenus et croissance du capital.

**Indice de référence** Aucun.

**Politique d'investissement** Le fond investit principalement, directement ou par le biais d'autres fonds et d'instruments dérivés, dans des actions et des obligations du monde entier – y compris sur les marchés émergents –, tout en recherchant une approche équilibrée.

Plus précisément, l'exposition nette du fond aux actions et autres titres de participation est limitée à 75 % de l'actif net total. Le fond peut également investir dans, ou être exposé à, des titres de créance et autres titres assimilables, indépendamment de leur qualité de crédit, des instruments du marché monétaire et des dépôts auprès d'établissements de crédit. Le fond peut chercher à s'exposer aux marchés de matières premières et être exposé à des stratégies alternatives par le biais d'autres fonds. Les investissements obligataires peuvent inclure des titres de créance à dimension ESG tels que les obligations vertes, sociales ou durables et les obligations liées au développement durable.

Le fond peut investir dans les instruments suivants, ou s'y exposer, à hauteur du pourcentage indiqué de son actif net total :

- o OPCVM, ETF y compris, et autres OPC : 100 %
- o OPCVM, y compris d'autres ETF, et autres OPC ne relevant pas des articles 8 ou 9 du SFDR : 15 %

En plus des investissements effectués par le biais d'autres fonds, et jusqu'à concurrence de 49 % de l'actif net total, le fond peut également chercher à s'exposer aux matières premières jusqu'à concurrence de 10 % de son actif net et investir dans les instruments suivants, ou s'y exposer, à hauteur du plafond indiqué :

- o obligations vertes : 30 %
- o obligations de qualité inférieure à investment grade (high yield) : 20 %
- o obligations des marchés émergents : 20 %
- o obligations perpétuelles : 20 %
- o obligations subordonnées : 20 %
- o obligations de type « contingent convertible » (CoCo) : 5 %

Les investissements libellés dans une devise autre que l'euro peuvent être couverts en EUR.

**Instruments dérivés et techniques** Le fond peut avoir recours à des instruments dérivés pour réduire les risques (couverture) et les coûts, ainsi que pour générer une croissance ou des revenus supplémentaires.

Le fond prévoit de recourir uniquement à des instruments dérivés de base.

*Recours aux TRS, prêts de titres, accords de mise/prise en pension* Aucun.

### Stratégie

Dans le cadre de la gestion active du fond, le gestionnaire d'investissement combine des analyses macroéconomiques, de marché et fondamentales pour ajuster l'exposition aux diverses régions et classes d'actifs en vue de sélectionner des investissements offrant des perspectives de croissance supérieures à la moyenne, notamment en fonction des tendances sur les marchés financiers.

**Approche de durabilité** Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) font partie intégrante de la stratégie du gestionnaire d'investissement. En particulier, il évalue les investissements potentiels sur la base de méthodes de notation ESG à la fois interne et externe et, pour les fonds dans lesquels il peut être amené à investir, des politiques d'inclusion ou d'exclusion.

Le fond adhère à la politique d'investissement durable de la société de gestion.

*Catégorie du fond au sens du SFDR : Article 8.*

### Autres informations

Il s'agit d'une action de capitalisation.

## INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

**Disponibilité du produit** Le fond est réservé aux investisseurs professionnels.

**Profil des investisseurs** Des investisseurs qui comprennent les risques associés au fond et projettent d'investir pour une durée d'au moins 4 ans. Le fond peut attirer les investisseurs qui :

- cherchent à accroître la valeur de leur investissement à moyen terme tout en mettant l'accent sur l'investissement durable
- sont intéressés par une exposition à une combinaison d'actifs internationaux qui a vocation à intégrer le cœur de leur portefeuille ou à diversifier ce dernier
- ont un profil de risque moyen et peuvent tolérer des pertes temporaires modérées

## AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le teneur de registre et agent de transfert est CACEIS Investor Services Bank S.A.

Des informations supplémentaires sur la SICAV (y compris le prospectus, les autres classes, les rapports annuels et semi-annuels les plus récents, les dernières valeurs liquidatives) sont mises à disposition en anglais à titre gracieux sur [www.bilmanageinvest.lu](http://www.bilmanageinvest.lu) ou sur demande écrite adressée au siège de l'initiateur du produit.

Les investisseurs peuvent passer d'une classe d'actions ou d'un compartiment du Fonds à un autre. Pour les détails, voir le prospectus.

Ce document d'informations clés décrit le Compartiment nommé ; toutefois, le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour tous les compartiments du Fonds.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 4 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

### Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		4 ans EUR 10 000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	
<b>Scénarios</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>			
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 7640	EUR 6210	
	Rendement annuel moyen	-23.6%	-11.2%	
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 8170	EUR 10670	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre décembre 2021 et septembre 2024.
	Rendement annuel moyen	-18.3%	1.6%	
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 10800	EUR 13020	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre août 2020 et août 2024.
	Rendement annuel moyen	8.0%	6.8%	
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 13350	EUR 15660	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2020 et mars 2024.
	Rendement annuel moyen	33.5%	11.9%	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

## Que se passe-t-il si BIL Manage Invest S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Fonds, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par CACEIS Bank, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	EUR 67	EUR 331
Incidence des coûts annuels (*)	0.7%	0.7%

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.5% avant déduction des coûts et de 6.8% après cette déduction.

### Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais	0.45% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 45
Coûts de transaction	0.22% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 22
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée (RHP): 4 années.

La période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

Les demandes d'achat, d'échange et de vente d'actions reçues et acceptées par l'agent de transfert avant 12h00 CET lors d'un jour qui est un jour ouvrable bancaire au Luxembourg et un jour de bourse sur les principaux marchés du fonds, à l'exception du 24 décembre, sont normalement traitées le jour ouvrable suivant. Les demandes sont traitées sur la base d'une VNI calculée au moyen des valeurs de marché lors du jour de traitement.

Le règlement intervient 3 jours ouvrables après le traitement.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être envoyées par écrit par courrier électronique ([productmanagement@bilmanageinvest.com](mailto:productmanagement@bilmanageinvest.com)) ou à l'adresse suivante de l'initiateur du produit :

BIL Manage Invest S.A.  
69 route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
<https://www.bilmanageinvest.lu/contact.html>

## Autres informations pertinentes

Des informations supplémentaires sur la SICAV (y compris le prospectus, les rapports annuels et semi-annuels les plus récents, les dernières valeurs liquidatives) sont mises à disposition à titre gracieux sur [www.bilmanageinvest.lu](http://www.bilmanageinvest.lu) ou sur demande écrite adressée au siège de l'initiateur du produit.

Les données sont insuffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site internet [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU2623125858\\_LU\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2623125858_LU_fr.pdf)