

Document d'informations clés

ABSOLUTE RETURN (LE "COMPARTIMENT"),
UN COMPARTIMENT DE BIL INVEST (LE "FONDS")
Classe: P EUR CAP - ISIN: LU1689729629



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 - Absolute Return - P EUR CAP
Nom de l'initiateur du produit : BIL Manage Invest S.A.
ISIN: LU1689729629
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 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

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

OBJECTIFS

Politique d'investissement

Le fonds investit principalement, par l'intermédiaire d'autres fonds qui ont recours à des stratégies alternatives avec une corrélation aux marchés relativement faible, dans des actions et des obligations.

Plus précisément, le fonds investit dans, ou est exposé à, des actions et autres titres assimilables, ainsi que des titres de créance et autres titres assimilables, y compris des instruments du marché monétaire.

Le fonds peut également 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 dépôts auprès d'établissements de crédit : 20 %
- o obligations subordonnées : 20 %
- o obligations de type « contingent convertible » (CoCo) : 10 %

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

Le fonds 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.

Outre les instruments dérivés de base, le fonds prévoit de recourir à des credit default swaps.

Stratégie d'investissement

Dans le cadre de la gestion active du fonds, le gestionnaire d'investissement combine des analyses macroéconomiques, de marché et fondamentales pour ajuster l'exposition à diverses stratégies alternatives, telles que les stratégies de performance absolue (qui visent une performance positive quelles que soient les conditions de marché), les stratégies long/short sur actions (qui cherchent à profiter d'une hausse des cours de certains titres et d'une baisse des cours d'autres titres) ou les stratégies neutres par rapport au marché (qui cherchent à profiter la performance de titres spécifiques tout en atténuant le risque de marché global).

Approche de durabilité The investment manager considers environmental, social and governance (ESG) criteria when assessing investment risks and opportunities. It may however invest significantly in securities with low ESG ratings. The Sub-Fund is classified as article 6 as per the SFDR regulation.

Indice de référence Aucun.

Devise de référence du fonds EUR.

Gestionnaire(s) d'investissement Banque Internationale à Luxembourg S.A.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est CACEIS Investor Services Bank S.A..

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

Des informations supplémentaires sur le Fonds (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 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 3 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		3 ans EUR 10 000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 840	EUR 8 680	
	Rendement annuel moyen	-11.6%	-4.6%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 840	EUR 8 680	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2015 et novembre 2018.
	Rendement annuel moyen	-11.6%	-4.6%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 430	EUR 9 200	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2019 et octobre 2022.
	Rendement annuel moyen	-5.7%	-2.7%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 370	EUR 10 280	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.
	Rendement annuel moyen	3.7%	0.9%	

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 Investor Services Bank S.A. 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 3 ans
Coûts totaux	EUR 572	EUR 1 001
Incidence des coûts annuels (*)	5.7%	3.4%

(*) 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 0.7% avant déduction des coûts et de -2.7% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à EUR 350
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	2.22% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 222
Coûts de transaction	0.00% 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 0
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): 3 années.

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

Les remboursements sont possibles tous les jours ouvrables bancaires au Luxembourg. Toutes les demandes de remboursement doivent avoir été reçues, en bon ordre, par le teneur de registre et agent de transfert avant 12h (heure de l'Europe centrale), trois (3) jours ouvrables bancaires avant la date de valorisation applicable. Les produits de remboursement seront payés dans la Devise de référence, habituellement dans un délai d'un (1) jour ouvrable bancaire suivant la date de valorisation applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes doivent être adressées par écrit soit par e-mail (productmanagement@bilmanageinvest.com) soit par courrier à l'adresse suivante :

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 le Fonds (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 ou sur demande écrite adressée au siège de l'initiateur du produit.

Les performances passées des 5 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site internet https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1689729629_FR_fr.pdf