

# BIL Invest

R.C.S. Luxembourg B-46235

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2023



# BIL Invest

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé pour la période du  
1er janvier 2023 au 30 juin 2023

## Table of Contents

Administration de la SICAV	5
Informations aux Actionnaires	7
Etat des actifs nets	8
Etat des variations des actifs nets	12
Changements intervenus dans le nombre d'actions	20
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High	
Portefeuille-titres	29
Répartition géographique du portefeuille-titres	30
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium	
Portefeuille-titres	31
Répartition géographique du portefeuille-titres	32
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low	
Portefeuille-titres	33
Répartition géographique du portefeuille-titres	34
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive	
Portefeuille-titres	35
Répartition géographique du portefeuille-titres	36
BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund	
Portefeuille-titres	37
Répartition géographique du portefeuille-titres	38
BIL Invest - BIL Invest Absolute Return	
Portefeuille-titres	39
Répartition géographique du portefeuille-titres	40
BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets	
Portefeuille-titres	41
Répartition géographique du portefeuille-titres	42
BIL Invest - BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	
Portefeuille-titres	43
Répartition géographique du portefeuille-titres	49
BIL Invest - BIL Invest Bonds EUR High Yield	
Portefeuille-titres	51
Répartition géographique du portefeuille-titres	52
BIL Invest - BIL Invest Bonds EUR Sovereign	
Portefeuille-titres	53
Répartition géographique du portefeuille-titres	54
BIL Invest - BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	
Portefeuille-titres	55
Répartition géographique du portefeuille-titres	62
BIL Invest - BIL Invest Bonds USD High Yield	
Portefeuille-titres	64
Répartition géographique du portefeuille-titres	65
BIL Invest - BIL Invest Bonds USD Sovereign	
Portefeuille-titres	66
Répartition géographique du portefeuille-titres	67
BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets	
Portefeuille-titres	68
Répartition géographique du portefeuille-titres	69
BIL Invest - BIL Invest Equities Europe	
Portefeuille-titres	70
Répartition géographique du portefeuille-titres	73

# BIL INVEST

## Table of Contents

BIL Invest - BIL Invest Equities Japan	
Portefeuille-titres	75
Répartition géographique du portefeuille-titres	76
BIL Invest - BIL Invest Equities US	
Portefeuille-titres	77
Répartition géographique du portefeuille-titres	78
Notes aux États financiers	79
Informations complémentaires	97

---

# BIL INVEST

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

## Administration de la SICAV

### Conseil d'administration

#### Président

M. Frédéric SUDRET,  
Deputy General Counsel  
Banque Internationale à Luxembourg S.A.

#### Administrateurs

Yves KUHN,  
Independent Director

Cédric WEISSE,  
Head of Individuals  
Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Robin HAMRO-DROTZ,  
Head of Portfolio Management  
Banque Internationale à Luxembourg S.A.

### Siège social

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

### Société de Gestion

BIL Manage Invest S.A.  
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 S.A.  
69, Route d'Esch,  
L-2953 Luxembourg

### Réviseur d'entreprises

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

---

## **BIL INVEST**

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

### Administration de la SICAV (*suite*)

#### **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

#### **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 2023

		BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(2a)	40.330.718	112.654.307	136.985.496
Avoirs en banque et broker	(8)	3.694.632	8.256.190	5.974.700
A recevoir pour investissements vendus		0	0	0
A recevoir sur souscriptions		130.699	112.520	45.312
Intérêt et dividendes à recevoir, nets		0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e,6)	0	0	0
Autres actifs		1.039	2.322	1.681
<b>Total des actifs</b>		<b>44.157.088</b>	<b>121.025.339</b>	<b>143.007.189</b>
<b>Passifs</b>				
A payer pour investissements achetés		0	0	0
A payer sur rachats		55.620	143.523	131.568
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e,6)	310	69.739	66.172
Commissions de gestion à payer	(3)	43.271	108.567	116.746
Charges opérationnelles et administratives à payer	(4)	6.853	18.812	22.267
Taxe d'abonnement à payer	(5)	8.145	18.683	26.294
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>114.199</b>	<b>359.324</b>	<b>363.047</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>44.042.889</b>	<b>120.666.015</b>	<b>142.644.142</b>



## 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
4.199.770	13.300.398	94.716.492	20.422.188	153.088.656
397.308	526.879	5.458.330	443.008	1.276.619
0	0	0	0	0
705	0	219.871	0	2.100
0	0	0	0	1.397.152
0	0	0	273.779	0
111	148	0	0	360
<b>4.597.894</b>	<b>13.827.425</b>	<b>100.394.693</b>	<b>21.138.975</b>	<b>155.764.887</b>
0	0	0	0	0
0	0	91.170	24.630	44
0	0	0	0	0
3.391	2.774	28.869	9.844	57.526
716	1.283	16.420	3.284	25.160
574	520	4.090	625	5.823
0	0	0	0	0
<b>4.681</b>	<b>4.577</b>	<b>140.549</b>	<b>38.383</b>	<b>88.553</b>
<b>4.593.213</b>	<b>13.822.848</b>	<b>100.254.144</b>	<b>21.100.592</b>	<b>155.676.334</b>

## 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
19.699.903	136.298.563	25.962.990	11.193.568	35.865.391
317.266	4.857.700	938.449	195.015	861.487
0	0	199.673	0	0
2.530	2.278.927	0	27	86
0	0	319.842	0	0
0	0	226.867	143.029	409.320
0	0	387	0	0
<b>20.019.699</b>	<b>143.435.190</b>	<b>27.648.208</b>	<b>11.531.639</b>	<b>37.136.284</b>
0	1.744.272	341.448	0	0
0	1.238.614	0	0	0
0	0	0	0	0
8.482	25.876	15.110	4.167	6.329
3.370	22.024	4.451	1.838	5.859
1.100	5.735	1.200	413	1.068
0	0	0	0	0
<b>12.952</b>	<b>3.036.521</b>	<b>362.209</b>	<b>6.418</b>	<b>13.256</b>
<b>20.006.747</b>	<b>140.398.669</b>	<b>27.285.999</b>	<b>11.525.221</b>	<b>37.123.028</b>

## 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
14.502.065	135.015.151	3.230.847.180	75.633.374	1.035.045.611
632.718	1.951.606	48.380.253	1.028.920	36.775.691
0	0	0	0	183.018
0	50.518	0	62.131	2.900.234
0	150.494	0	0	1.840.810
6.307	0	0	313	971.233
0	84.209	0	0	90.227
<b>15.141.090</b>	<b>137.251.978</b>	<b>3.279.227.433</b>	<b>76.724.738</b>	<b>1.077.806.824</b>
0	0	0	0	2.057.240
435	127.972	481.982	26	1.814.566
0	0	0	0	136.221
10.745	91.949	1.777.624	42.045	579.604
2.369	22.805	518.656	12.837	171.082
875	7.057	117.709	4.521	86.744
0	0	2.318	0	15
<b>14.424</b>	<b>249.783</b>	<b>2.898.289</b>	<b>59.429</b>	<b>4.845.472</b>
<b>15.126.666</b>	<b>137.002.195</b>	<b>3.276.329.144</b>	<b>76.665.309</b>	<b>1.072.961.352</b>

# BIL Invest

## Etat des variations des actifs nets pour période clôturée au 30 juin 2023

	BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
	EUR	EUR	EUR
<b>Actifs nets au début de la période</b>	<b>39.231.227</b>	<b>109.137.012</b>	<b>143.915.467</b>
<b>Revenus</b>			
Dividendes, nets	26.177	172.806	359.237
Intérêt sur obligations, net	0	0	0
Intérêt bancaire	54.754	145.295	125.331
Autres revenus	15	1.056	2.193
<b>Total des revenus</b>	<b>80.946</b>	<b>319.157</b>	<b>486.761</b>
<b>Frais</b>			
Commissions de gestion	(3) 251.227	635.907	716.317
Charges opérationnelles et administratives	(4) 35.877	100.667	124.814
Commissions de Dépositaire	(4) 1.852	3.906	4.577
Taxe d'abonnement	(5) 9.709	25.927	30.388
Intérêt bancaire	226	252	0
Autres frais	120	333	327
<b>Total des frais</b>	<b>299.011</b>	<b>766.992</b>	<b>876.423</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>(218.065)</b>	<b>(447.835)</b>	<b>(389.662)</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	(2b) (111.280)	(459.796)	(978.958)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(2e) 219	(58.539)	(52.101)
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	(4.079)	1.762	(469)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>	<b>(333.205)</b>	<b>(964.408)</b>	<b>(1.421.190)</b>

## 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
<b>4.341.619</b>	<b>8.494.227</b>	<b>114.316.415</b>	<b>13.536.795</b>	<b>158.398.614</b>
15.221	0	0	125.093	21.120
0	0	0	0	1.617.370
5.549	7.547	46.817	13.008	21.357
10	0	0	0	1.222
<b>20.780</b>	<b>7.547</b>	<b>46.817</b>	<b>138.101</b>	<b>1.661.069</b>
20.332	15.420	189.316	48.851	351.514
3.269	5.487	100.767	14.565	138.493
798	752	1.491	927	7.365
899	1.459	2.044	720	11.625
45	136	0	1.878	0
13	0	7.477	964	1.991
<b>25.356</b>	<b>23.254</b>	<b>301.095</b>	<b>67.905</b>	<b>510.988</b>
<b>(4.576)</b>	<b>(15.707)</b>	<b>(254.278)</b>	<b>70.196</b>	<b>1.150.081</b>
(45.259)	2.590	(332.335)	(37.961)	(2.379.736)
0	0	0	(36.942)	0
0	0	0	(38.547)	0
<b>(49.835)</b>	<b>(13.117)</b>	<b>(586.613)</b>	<b>(43.254)</b>	<b>(1.229.655)</b>

## 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
<b>20.036.684</b>	<b>127.596.389</b>	<b>42.351.488</b>	<b>21.540.754</b>	<b>29.421.072</b>
98.535	120.746	0	127.640	263.159
0	0	860.624	0	0
3.526	38.814	25.383	13.004	32.231
16	95	0	5	101
<b>102.077</b>	<b>159.655</b>	<b>886.007</b>	<b>140.649</b>	<b>295.491</b>
52.013	154.228	130.516	29.244	34.598
18.683	121.059	35.504	11.215	28.889
933	3.803	1.678	1.034	1.502
867	7.572	2.848	475	1.559
0	0	3.350	2.988	7.381
196	2.015	0	17.617	2.412
<b>72.692</b>	<b>288.677</b>	<b>173.896</b>	<b>62.573</b>	<b>76.341</b>
<b>29.385</b>	<b>(129.022)</b>	<b>712.111</b>	<b>78.076</b>	<b>219.150</b>
(32.155)	1	(1.395.849)	(339.509)	(119.131)
0	0	257.050	235.193	(34.633)
1	0	11.385	189.945	31.815
<b>(2.769)</b>	<b>(129.021)</b>	<b>(415.303)</b>	<b>163.705</b>	<b>97.201</b>

## BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US	Total
USD	EUR	JPY	USD	EUR
<b>12.914.615</b>	<b>114.237.608</b>	<b>2.657.356.816</b>	<b>69.445.553</b>	<b>1.035.863.774</b>
0	3.003.804	3.540.678	7.538	4.319.871
0	0	0	0	2.406.210
9.339	22.887	1.290	27.686	582.473
7	969	11.264	103	5.845
<b>9.346</b>	<b>3.027.660</b>	<b>3.553.232</b>	<b>35.327</b>	<b>7.314.399</b>
58.435	539.768	9.720.038	246.293	3.489.917
12.992	121.640	2.533.205	70.013	945.554
970	5.901	172.349	2.042	39.944
1.142	13.914	186.039	6.125	117.379
1	0	206.123	16	16.278
160	157.217	57.393	1.410	190.734
<b>73.700</b>	<b>838.440</b>	<b>12.875.147</b>	<b>325.899</b>	<b>4.799.806</b>
<b>(64.354)</b>	<b>2.189.220</b>	<b>(9.321.915)</b>	<b>(290.572)</b>	<b>2.514.593</b>
0	2.075.430	40.381.279	1.229.420	(2.613.141)
(185)	1.817	1.656.305	(36)	287.277
(552)	(88.719)	(2.087.994)	(296)	72.844
<b>(65.091)</b>	<b>4.177.748</b>	<b>30.627.675</b>	<b>938.516</b>	<b>261.573</b>

# BIL Invest

## Etat des variations des actifs nets pour période clôturée au 30 juin 2023 (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	2.747.508	6.101.655	6.218.114
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	(2e) 380	(5.207)	(873)
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>	<b>2.414.683</b>	<b>5.132.040</b>	<b>4.796.051</b>
<b>Evolution du capital</b>			
Souscriptions d'actions	5.139.166	12.613.995	3.064.561
Rachats d'actions	(2.731.340)	(6.202.650)	(9.099.480)
Dividendes versés	(7) (10.847)	(14.382)	(32.457)
Différence de change	0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>44.042.889</b>	<b>120.666.015</b>	<b>142.644.142</b>



## 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
106.117	167.591	889.689	555.304	4.946.261
0	0	0	115.825	0
<b>56.282</b>	<b>154.474</b>	<b>303.076</b>	<b>627.875</b>	<b>3.716.606</b>
392.660	6.495.428	4.553.722	7.322.926	8.545.476
(197.348)	(1.321.281)	(18.917.830)	(384.786)	(14.977.719)
0	0	(1.239)	(2.218)	(6.643)
0	0	0	0	0
<b>4.593.213</b>	<b>13.822.848</b>	<b>100.254.144</b>	<b>21.100.592</b>	<b>155.676.334</b>

## 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
695.144	2.437.782	1.541.415	1.078.959	54.936
0	0	(173.700)	(113.974)	140.627
<b>692.375</b>	<b>2.308.761</b>	<b>952.412</b>	<b>1.128.690</b>	<b>292.764</b>
343.005	17.995.830	674.002	156.586	8.754.944
(1.063.550)	(7.502.195)	(16.685.225)	(11.298.400)	(1.345.682)
(1.767)	(116)	(6.678)	(2.409)	(70)
0	0	0	0	0
<b>20.006.747</b>	<b>140.398.669</b>	<b>27.285.999</b>	<b>11.525.221</b>	<b>37.123.028</b>

## BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US	Total
USD	EUR	JPY	USD	EUR
741.448	9.213.474	563.620.276	9.007.980	48.994.998
3.312	0	0	200	(31.099)
<b>679.669</b>	<b>13.391.222</b>	<b>594.247.951</b>	<b>9.946.696</b>	<b>49.225.472</b>
1.833.917	19.909.256	106.022.880	3.826.536	100.411.904
(298.030)	(10.522.125)	(81.236.920)	(6.548.708)	(106.561.997)
(3.505)	(13.766)	(61.583)	(4.768)	(99.617)
0	0	0	0	(5.878.184)
<b>15.126.666</b>	<b>137.002.195</b>	<b>3.276.329.144</b>	<b>76.665.309</b>	<b>1.072.961.352</b>

# BIL Invest

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2023

BIL Invest Patrimonial High				
	P		PUSDH	I
	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	78.762,56	1.938,44	292,20	14,25
Nombre d'actions émises	10.095,73	36,00	0,00	0,00
Nombre d'actions rachetées	(5.304,75)	(15,00)	(177,00)	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	83.553,54	1.959,44	115,20	14,25

### Statistiques

Valeur nette d'inventaire globale*	EUR	EUR	USD	EUR
30 juin 2023	44.042.889			
31 décembre 2022	39.231.227			
31 décembre 2021	42.746.939			
Valeur nette d'inventaire par action				
30 juin 2023	519,69	293,62	207,52	1.667,79
31 décembre 2022	490,19	282,33	193,55	1.565,50
31 décembre 2021	578,66	338,18	223,85	1.830,31

\* 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	
898.008,03	10.292,61	31.729,69	430,42	293.355,48	7.333,08	31.562,74	210,00	792,28	
105.950,35	1.066,85	29,32	0,00	6.401,90	61,00	0,00	0,00	0,00	
(49.701,47)	(1.438,02)	(1.266,83)	(5,00)	(18.383,09)	(229,25)	(1.832,42)	0,00	0,00	
954.256,91	9.921,44	30.492,18	425,42	281.374,29	7.164,83	29.730,32	210,00	792,28	

EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR
120.666.015				142.644.142				
109.137.012				143.915.467				
121.084.111				175.304.170				
119,83	77,64	176,23	1.452,68	480,58	243,68	170,75	114,88	1.262,62
114,49	75,59	166,47	1.381,59	464,76	240,05	163,30	111,68	1.216,06
134,46	90,03	191,55	1.607,86	543,20	284,18	187,16	127,99	1.410,00

## BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensiv		BIL Invest Bonds Renta Fund		BIL Invest Absolute Return		
P	PUSDH	P	I	P		I
Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
45.453,63	0,00	58.792,30	0,00	124.224,84	634,17	67.133,69
4.065,96	0,00	6.970,04	3.652,67	1.069,46	121,00	3.018,51
(2.050,18)	0,00	(7.270,11)	(174,13)	(12.490,88)	(127,00)	(11.774,40)
47.469,41	0,00	58.492,23	3.478,54	112.803,42	628,17	58.377,80

EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
4.593.213		13.822.848		100.254.144		
4.341.619		8.494.227		114.316.415		
5.057.447		9.105.280		80.864.987		
96,76	-	146,32	1.513,40	141,52	140,35	1.442,36
95,52	-	144,48	-	141,51	142,18	1.439,62
111,55	149,39	146,06	-	151,92	152,63	1.539,97

# BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets			BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade			
P		I	IEURH	P		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
7.302,58	330,00	43,31	9.432,82	124.225,42	3.117,00	107.840,66
283,45	10,00	0,00	5.281,09	29.682,55	10,00	3.418,52
(297,45)	0,00	0,00	(255,51)	(13.693,43)	(225,86)	(9.776,48)
7.288,58	340,00	43,31	14.458,40	140.214,54	2.901,14	101.482,70

USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
21.100.592				155.676.334		
13.536.795				158.398.614		
29.623.681				210.921.510		
131,83	100,62	1.358,42	1.270,86	132,00	122,91	1.348,13
127,73	104,15	1.312,06	1.242,93	129,21	122,57	1.316,44
157,42	134,92	1.607,09	1.561,90	154,04	148,67	1.561,85

## BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield			BIL Invest Bonds EUR Sovereign		
P		I	P		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
40.481,98	557,73	9.813,00	134.907,70	154,50	83.756,22
1.500,87	0,00	82,87	43.308,06	0,00	9.155,24
(3.976,79)	(255,00)	(303,78)	(11.468,84)	0,00	(4.477,63)
38.006,06	302,73	9.592,09	166.746,92	154,50	88.433,83

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
20.006.747			140.398.669		
20.036.684			127.596.389		
66.487.045			159.244.940		
147,30	123,99	1.498,21	133,18	129,23	1.336,28
142,56	124,85	1.446,65	130,96	127,82	1.312,25
161,49	146,63	1.631,22	160,40	156,84	1.602,83



## BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade				BIL Invest Bonds USD High Yield				
P		I	IEURH	P	PEURH		I	IEURH
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
32.374,77	1.386,00	3.936,10	20.922,94	7.286,20	380,00	774,34	1,83	13.328,07
2.702,03	14,00	17,00	153,01	289,38	19,00	0,00	0,00	69,27
(1.073,49)	0,00	(353,60)	(10.537,90)	(1.084,10)	0,00	0,00	0,00	(6.928,64)
34.003,31	1.400,00	3.599,50	10.538,05	6.491,48	399,00	774,34	1,83	6.468,70

USD	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR
27.285.999				11.525.221				
42.351.488				21.540.754				
59.887.956				13.820.689				
152,41	130,98	1.545,03	1.422,88	159,13	122,31	139,44	1.618,50	1.462,69
149,06	132,73	1.507,33	1.406,58	153,35	124,03	136,13	1.556,10	1.424,38
179,63	165,12	1.807,78	1.725,69	175,02	148,52	-	1.767,09	1.657,10

## BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign				BIL Invest Equities Emerging Markets						
P		PEURH		I	IEURH		P	PEURH		I
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation		
9.351,84	33,00	455,79	4.735,17	14.702,22	25.760,13	1.045,87	2.299,88	7.984,64		
551,52	2,50	82,00	183,00	5.576,12	12.338,47	79,91	2.067,97	75,17		
(849,68)	0,00	0,00	(548,44)	(274,01)	(1.209,89)	0,00	0,00	(120,23)		
9.053,68	35,50	537,79	4.369,73	20.004,33	36.888,71	1.125,78	4.367,85	7.939,58		

USD	USD	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD
37.123.028					15.126.666			
29.421.072					12.914.615			
18.658.093					15.173.268			
146,87	135,80	120,79	1.477,89	1.340,66	124,05	109,29	99,98	1.253,34
145,51	136,53	121,16	1.462,06	1.343,05	118,34	107,47	96,71	1.191,83
167,05	158,50	142,02	1.673,85	1.570,51	152,17	141,99	128,00	1.523,16

## BIL Invest

BIL Invest Equities Europe		BIL Invest Equities Japan			
P		I		I	
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
169.226,91	2.961,54	53.751,30	16.133,20	143,00	14.148,24
42.502,24	410,20	7.003,31	4.490,34	85,00	139,85
(15.768,44)	0,00	(4.433,03)	(1.602,58)	0,00	(280,10)
195.960,71	3.371,74	56.321,58	19.020,96	228,00	14.007,99
EUR	EUR	EUR	JPY	JPY	JPY
137.002.195			3.276.329.144		
114.237.608			2.657.356.816		
156.679.979			2.710.164.977		
178,88	154,21	1.800,90	20.379,03	18.747,68	205.912,97
160,67	142,29	1.611,62	16.740,68	15.650,26	168.574,96
178,27	162,75	1.775,08	18.242,91	17.288,75	182.461,69

## BIL Invest

BIL Invest Equities US			
P		PEURH	
Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
112.965,60	1.467,73	56,67	23.052,31
15.487,57	287,00	71,50	209,79
(8.278,59)	(106,53)	0,00	(2.239,66)
120.174,58	1.648,20	128,17	21.022,44
USD	USD	EUR	USD
76.665.309			
69.445.553			
108.385.020			
228,67	214,83	167,17	2.321,70
199,68	190,34	147,91	2.021,52
249,95	241,14	-	2.515,92

# BIL Invest

## BIL Invest Patrimonial High

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Belgique</b>				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	3.309	EUR	1.459.997	3,31
			<b>1.459.997</b>	<b>3,31</b>
<b>France</b>				
Edr-Finan Bonds -I- Eur	2.258	EUR	409.624	0,93
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	74	EUR	775.428	1,76
			<b>1.185.052</b>	<b>2,69</b>
<b>Irlande</b>				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	1.970.375	EUR	1.732.354	3,93
Ish Elec & Tech-Usd-Etf/Cap	192.598	USD	1.351.540	3,07
Ish Eur Gov Eur Ac	316.559	EUR	1.298.557	2,95
Ish Eurhycp Esg Eura	89.121	EUR	429.358	0,97
Ishs Ii Dj Eur Sust Screen Uci	49.747	EUR	3.050.486	6,93
Ishs Jap Sri Usd/Cap	504.731	USD	3.047.585	6,92
Ishs Msci Em Usd/Cap Etf	487.338	USD	3.085.506	7,01
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	123.359	USD	1.486.866	3,38
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	1.328	EUR	2.067.165	4,69
Xtr Usd Emer Bd -2D- Hdgd Eur	47.000	EUR	414.991	0,94
			<b>17.964.408</b>	<b>40,79</b>
<b>Luxembourg</b>				
Am Ecrp Sri 0-3	39.570	EUR	1.926.861	4,37
Am Is M Usa S Uedcc	19.308	EUR	1.809.198	4,11
Bgf World Agric Usd -D2-	60.161	USD	806.185	1,83
Bnpp EcpI Cir Uetfc	85.635	EUR	1.441.014	3,27
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	5.178	EUR	1.744.560	3,96
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	1.721	EUR	2.424.717	5,51
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	46.423	EUR	1.030.823	2,34
Mul Lmeeldue C	103.675	EUR	3.069.195	6,97
Parv Aqua -I- Cap/Eur	4.123	EUR	1.371.274	3,11
Sisf Fd Glb Ene Cc	8.747	USD	1.605.950	3,65
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	14.797	USD	2.491.484	5,66
			<b>19.721.261</b>	<b>44,78</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>40.330.718</b>	<b>91,57</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>40.330.718</b>	<b>91,57</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>40.330.718</b>	<b>91,57</b>
Coût d'acquisition			39.092.809	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Patrimonial High

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition géographique</b>	
Luxembourg	44,78
Irlande	40,79
Belgique	3,31
France	2,69
	<b>91,57</b>

<b>Répartition économique</b>	
Fonds d'investissement	91,57
	<b>91,57</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Patrimonial Medium

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Belgique</b>				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	7.780	EUR	3.433.211	2,85
			<b>3.433.211</b>	<b>2,85</b>
<b>France</b>				
Edr-Finan Bonds -I- Eur	9.190	EUR	1.667.158	1,38
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	260	EUR	2.725.539	2,26
			<b>4.392.697</b>	<b>3,64</b>
<b>Irlande</b>				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	4.568.526	EUR	4.016.648	3,33
Ish Elec & Tech-Usd-Etf/Cap	401.923	USD	2.820.461	2,34
Ish Eur Gov Eur Ac	1.561.562	EUR	6.405.683	5,31
Ish Eurhycp Esg Eura	601.047	EUR	2.895.664	2,40
Ishs li Dj Eur Sust Screen Uci	88.814	EUR	5.446.074	4,51
Ishs li Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	1.259.119	EUR	5.688.700	4,71
Ishs Jap Sri Usd/Cap	1.026.311	USD	6.196.905	5,14
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	874.844	USD	5.538.941	4,59
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	404.867	USD	4.879.928	4,04
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	2.123	EUR	3.304.662	2,74
Xtr Usd Emer Bd -2D- Hdgd Eur	272.180	EUR	2.403.241	1,99
			<b>49.596.907</b>	<b>41,10</b>
<b>Luxembourg</b>				
Am Ecrp Sri 0-3	148.215	EUR	7.217.329	5,98
Am Is M Usa S Uedcc	35.137	EUR	3.292.407	2,73
Bgf World Agric Usd -D2-	181.970	USD	2.438.497	2,02
Bnpp Ecpi Cir Uetfc	174.878	EUR	2.942.742	2,44
Candriam Sri Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	18.050	EUR	6.080.580	5,04
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	5.224	EUR	7.360.094	6,10
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	234.027	EUR	5.196.569	4,31
Mul Lmeeldue C	186.838	EUR	5.531.152	4,58
Parv Aqua -I- Cap/Eur	8.715	EUR	2.898.481	2,40
Sisf Fd Glb Ene Cc	13.904	USD	2.552.775	2,12
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	23.029	USD	3.877.569	3,21
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	43.485	EUR	5.843.297	4,84
			<b>55.231.492</b>	<b>45,77</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>112.654.307</b>	<b>93,36</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>112.654.307</b>	<b>93,36</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>112.654.307</b>	<b>93,36</b>
Coût d'acquisition			114.104.547	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Patrimonial Medium

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	45,77
Irlande	41,10
France	3,64
Belgique	2,85
	<b>93,36</b>

Répartition économique	
Fonds d'investissement	93,36
	<b>93,36</b>



# BIL Invest

## BIL Invest Patrimonial Low

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Belgique</b>				
Dpam Inb Eque S -F- Cap	5.570	EUR	2.457.961	1,72
			<b>2.457.961</b>	<b>1,72</b>
<b>France</b>				
Edr-Finan Bonds -I- Eur	11.766	EUR	2.134.470	1,50
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	677	EUR	7.097.208	4,97
			<b>9.231.678</b>	<b>6,47</b>
<b>Irlande</b>				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	9.535.614	EUR	8.383.712	5,88
Ish Elec & Tech-Usd-Etf/Cap	353.677	USD	2.481.898	1,74
Ish Eur Gov Eur Ac	1.807.339	EUR	7.413.885	5,20
Ish Eurhycp Esg Eura	1.069.802	EUR	5.153.985	3,61
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	885.729	EUR	4.263.634	2,99
Ishs li Dj Eur Sust Screen Uci	56.439	EUR	3.460.840	2,42
Ishs li Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	2.244.275	EUR	10.139.635	7,11
Ishs Jap Sri Usd/Cap	653.180	USD	3.943.926	2,76
Ishs Msci Em Etf Usd/Cap	679.560	USD	4.302.530	3,02
Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap	335.855	USD	4.048.115	2,84
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	1.299	EUR	2.022.023	1,42
Xtr Usd Emer Bd -2D- Hdgd Eur	489.351	EUR	4.320.774	3,03
			<b>59.934.957</b>	<b>42,02</b>
<b>Luxembourg</b>				
Am Ecrp Sri 0-3	104.835	EUR	5.104.940	3,58
Bgf World Agric Usd -D2-	150.131	USD	2.011.839	1,41
Bnpp Ecpi Cir Uetfc	100.267	EUR	1.687.233	1,18
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	35.878	EUR	12.086.469	8,47
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	9.595	EUR	13.518.790	9,48
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	200.742	EUR	4.457.476	3,12
Mul Lmeeldue C	168.685	EUR	4.993.751	3,50
Parv Aqua -I- Cap/Eur	4.428	EUR	1.472.608	1,03
Sisf Fd Glb Ene Cc	21.033	USD	3.861.544	2,71
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	35.567	USD	5.988.687	4,20
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	75.740	EUR	10.177.563	7,14
			<b>65.360.900</b>	<b>45,82</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>136.985.496</b>	<b>96,03</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>136.985.496</b>	<b>96,03</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>136.985.496</b>	<b>96,03</b>
Coût d'acquisition			144.558.155	

## BIL Invest Patrimonial Low

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition géographique</b>	
Luxembourg	45,82
Irlande	42,02
France	6,47
Belgique	1,72
	<b>96,03</b>

<b>Répartition économique</b>	
Fonds d'investissement	96,03
	<b>96,03</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Patrimonial Defensive

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
Edr-Finan Bonds -I- Eur	611	EUR	110.842	2,41
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	33	EUR	350.149	7,62
			<b>460.991</b>	<b>10,03</b>
<b>Irlande</b>				
Bny Res Ho Eur-W-Ac	468.026	EUR	411.488	8,96
Ish Eur Gov Eur Ac	127.871	EUR	524.540	11,42
Ish Eurhycp Esg Eura	45.584	EUR	219.610	4,78
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	29.265	EUR	140.873	3,07
Ishs li Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	119.303	EUR	539.011	11,73
Xtr Usd Emer Bd -2D- Hdgd Eur	20.585	EUR	181.757	3,96
			<b>2.017.279</b>	<b>43,92</b>
<b>Luxembourg</b>				
Am Ecrp Sri 0-3	2.858	EUR	139.170	3,03
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	1.223	EUR	411.863	8,97
Candriam Sri Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	93	EUR	89.999	1,96
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	323	EUR	454.793	9,90
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	7.735	EUR	171.756	3,74
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	3.378	EUR	453.919	9,88
			<b>1.721.500</b>	<b>37,48</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>4.199.770</b>	<b>91,43</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>4.199.770</b>	<b>91,43</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>4.199.770</b>	<b>91,43</b>
Coût d'acquisition			4.612.828	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Patrimonial Defensive

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition géographique</b>	
Irlande	43,92
Luxembourg	37,48
France	10,03
	<b>91,43</b>

  

<b>Répartition économique</b>	
Fonds d'investissement	91,43
	<b>91,43</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds Renta Fund

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
Am Ul Sh Tb Sri Ic Parts -Ic-	11	EUR	1.131.595	8,19
Bnp Par Bd 6M Units -I- 3 Dec	14	EUR	1.402.928	10,15
Bnp Paribas Money 3M /-I- Cap	48	EUR	1.110.528	8,03
Ost Cr Ul Sh Pl Sic Parts -Sic-	880	EUR	1.400.942	10,13
			<b>5.045.993</b>	<b>36,50</b>
<b>Luxembourg</b>				
Agif Fl Rnp-It-Eur-Cap	1.400	EUR	1.399.562	10,13
Agif T St Peu Itc	1.415	EUR	1.395.445	10,10
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	922	EUR	1.400.650	10,13
Db Portfolio Eur Liq /Cap	18.298	EUR	1.398.882	10,12
Dws Fl Rate Not -Tfc- Eur/Cap	13.952	EUR	1.402.316	10,14
Lux Inv Eur 6M -Si- Eur/Cap	1.250	EUR	1.257.550	9,10
			<b>8.254.405</b>	<b>59,72</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>13.300.398</b>	<b>96,22</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>13.300.398</b>	<b>96,22</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>13.300.398</b>	<b>96,22</b>
Coût d'acquisition			13.180.427	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Bonds Renta Fund

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	59,72
France	36,50
	<b>96,22</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	96,22
	<b>96,22</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Absolute Return

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	16	EUR	3.622.862	3,62
			<b>3.622.862</b>	<b>3,62</b>
<b>Irlande</b>				
Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap	82.690	EUR	8.647.704	8,62
Nom Glb Dyn Bd-I-Hedged Eur	53.362	EUR	5.992.267	5,98
Pim Dyn Eur-Ins-Acc	503.865	EUR	5.915.378	5,90
			<b>20.555.349</b>	<b>20,50</b>
<b>Luxembourg</b>				
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	56.233	EUR	5.569.933	5,56
Blackrock Strat Fds Fix Inc D2	60.258	EUR	7.610.568	7,59
Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap	57.877	EUR	6.405.840	6,39
Brsf Eu Ar -D4- Eur/Dis	35.839	EUR	5.636.033	5,62
Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap	45.825	EUR	6.528.625	6,51
Carmignac Securite-F Eur Acc	67.059	EUR	7.159.864	7,14
Dnca I Alpha In -Shs -I- Cap	42.310	EUR	5.102.586	5,09
Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap	7.990	EUR	10.291.019	10,27
Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap	403.316	EUR	5.005.158	4,99
Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap	56.083	EUR	6.051.650	6,04
Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd	47.780	EUR	5.177.005	5,16
			<b>70.538.281</b>	<b>70,36</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>94.716.492</b>	<b>94,48</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>94.716.492</b>	<b>94,48</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>94.716.492</b>	<b>94,48</b>
Coût d'acquisition			94.599.456	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Absolute Return

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	70,36
Irlande	20,50
France	3,62
	<b>94,48</b>

Répartition économique	
Fonds d'investissement	94,48
	<b>94,48</b>



# BIL Invest

## BIL Invest Bonds Emerging Markets

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap	13.506	USD	1.837.626	8,71
Ishares Jpm Usd Em Bducits Etf	20.744	USD	1.769.256	8,38
Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap	170.030	USD	2.149.180	10,18
Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap	38.855	USD	1.779.947	8,44
Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis	43.960	USD	1.808.075	8,57
			<b>9.344.084</b>	<b>44,28</b>
<b>Luxembourg</b>				
Agif Em Mkt Sov Itc	920	USD	842.959	4,00
Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap	92.585	USD	2.105.383	9,98
Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap	23.819	USD	2.866.379	13,58
Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	676	USD	1.745.650	8,27
Von Em Mar Deb-I Usd/Cap	13.691	USD	1.679.338	7,96
Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis	168.151	USD	1.838.395	8,71
			<b>11.078.104</b>	<b>52,50</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>20.422.188</b>	<b>96,78</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>20.422.188</b>	<b>96,78</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>20.422.188</b>	<b>96,78</b>
Coût d'acquisition			21.737.858	

## BIL Invest Bonds Emerging Markets

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	52,50
Irlande	44,28
	<b>96,78</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	96,78
	<b>96,78</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Allemagne</b>				
Aareal Bk 0.75% 18.04.28 Regs	1.000.000	EUR	765.230	0,49
Deut Bk 1.625% 20-20.01.27	2.000.000	EUR	1.779.060	1,14
Evonik Ind 2.25% 22-25.09.27	1.000.000	EUR	934.580	0,60
Hochtief Ag 0.625% 21-26.04.29	1.000.000	EUR	801.620	0,51
Merck Fin 0.875% 19-05.07.31	1.000.000	EUR	819.460	0,53
Munich Re 1.25% 20-26.05.41	1.500.000	EUR	1.147.920	0,74
Mutares Frn 23-31.03.27	350.000	EUR	357.003	0,23
			<b>6.604.873</b>	<b>4,24</b>
<b>Australie</b>				
Macquarie G 0.625% 20-03.02.27	1.800.000	EUR	1.575.468	1,01
			<b>1.575.468</b>	<b>1,01</b>
<b>Autriche</b>				
Bawag Psk 0.375% 19-03.09.27	2.000.000	EUR	1.661.900	1,07
Ca Immo 1.0% 20-27.10.25	1.000.000	EUR	874.770	0,56
Erste Bk 4.25% 20-Perp	600.000	EUR	458.598	0,29
Mondi Finan 2.375% 20-01.04.28	800.000	EUR	743.576	0,48
Omv 6.25% 15-Perp	500.000	EUR	514.230	0,33
			<b>4.253.074</b>	<b>2,73</b>
<b>Belgique</b>				
Aliaxis Fin 0.875% 21-08.11.28	1.000.000	EUR	798.870	0,51
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	1.600.000	EUR	1.471.792	0,95
Ethias Sa 6.75% 05.05.33 Regs	500.000	EUR	497.787	0,32
Kbc 0.625% 21-07.12.31	1.800.000	EUR	1.536.606	0,99
Kinopolis 2.75% 19-18.12.26	900.000	EUR	859.660	0,55
Leasinvest 1.95% 19-28.11.26	400.000	EUR	356.328	0,23
Sofina 1.0% 21-23.09.28 Regs	2.000.000	EUR	1.601.792	1,03
Ucb 1.0% 21-30.03.28	500.000	EUR	426.852	0,27
Vgp 1.50% 21-08.04.29	600.000	EUR	416.844	0,27
			<b>7.966.531</b>	<b>5,12</b>
<b>Canada</b>				
Daimler Cnd 3.0% 22-23.02.27	1.000.000	EUR	973.980	0,63
			<b>973.980</b>	<b>0,63</b>
<b>Danemark</b>				
Dsk Bk 1.375% 19-12.02.30	1.500.000	EUR	1.390.125	0,89
Gn St Nord 0.875% 21-25.11.24	1.000.000	EUR	932.897	0,60
Jyske Bk 4.625% 22-11.04.26	1.000.000	EUR	992.490	0,64
Orsted 4.125% 23-01.03.35	1.500.000	EUR	1.528.065	0,98

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Danemark (suite)</b>				
Skill Bidco Frn 23-02.03.28	530.000	EUR	517.465	0,33
Vestas Wind 4.125% 23-15.06.26	1.000.000	EUR	998.360	0,64
			<b>6.359.402</b>	<b>4,08</b>
<b>Espagne</b>				
Bbva 4.625% 23-13.01.31	400.000	EUR	400.016	0,26
Bbva 6.0% 20-Perp	1.000.000	EUR	940.785	0,60
Cellnex 1.75% 20-23.10.30 Regs	1.000.000	EUR	808.823	0,52
Cepsa Finan 0.75% 20-12.02.28	500.000	EUR	417.555	0,27
Ibesm 1.575% 21-Perp Regs	1.000.000	EUR	843.340	0,54
Inmob Col 2.5% 17-28.11.29 Regs	2.000.000	EUR	1.750.720	1,13
Lar Espana 1.75% 21-22.07.26	1.500.000	EUR	1.266.562	0,81
Ncg Banco 4.625% 19-07.04.30	1.000.000	EUR	943.093	0,61
Ncg Banco 7.5% 18-Perp	400.000	EUR	390.326	0,25
			<b>7.761.220</b>	<b>4,99</b>
<b>Etats-Unis</b>				
Bac Frn 21-22.09.26	1.000.000	EUR	997.620	0,64
Blackstone 1.5% 19-10.04.29	2.000.000	EUR	1.685.340	1,08
Celanese Us 5.337% 22-19.01.29	1.000.000	EUR	980.580	0,63
Chubb Ina H 0.875% 19-15.12.29	1.500.000	EUR	1.234.245	0,79
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.500.000	EUR	1.309.590	0,84
Digital Eur 1.125% 19-09.04.28	2.500.000	EUR	2.064.900	1,33
Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27	1.000.000	EUR	908.990	0,58
Gen Mills 0.45% 20-15.01.26	1.710.000	EUR	1.567.677	1,01
Ibm Corp 0.65% 20-11.02.32	2.000.000	EUR	1.543.740	0,99
Kimberly-Cl 0.625% 17-07.09.24	1.000.000	EUR	962.720	0,62
Moody S Crp 1.75% 15-09.03.27	1.500.000	EUR	1.394.085	0,90
Mor St 1.875% 17-27.04.27	2.200.000	EUR	2.021.998	1,30
Pepsico 0.875% 16-18.07.28	1.000.000	EUR	878.830	0,57
Verizon Com 4.75% 22-31.10.34	1.500.000	EUR	1.574.655	1,01
Vf Corp 0.625% 20-25.02.32	1.500.000	EUR	1.093.320	0,70
Visa Inc 2% 22-15.06.29	700.000	EUR	648.809	0,42
Walgrn Bts 2.125% 14-20.11.26	2.500.000	EUR	2.322.350	1,49
			<b>23.189.449</b>	<b>14,90</b>
<b>France</b>				
Accor 3.0% 19-04.02.26	700.000	EUR	676.679	0,44
Arval Servi 3.375% 22-04.01.26	1.000.000	EUR	975.180	0,63
Bfcm 0.25% 21-29.06.28	1.500.000	EUR	1.255.545	0,81
Bfcm 2.625% 22-06.11.29	500.000	EUR	450.600	0,29
Bnp 2.1% 22-07.04.32 B	1.000.000	EUR	845.130	0,54
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	2.000.000	EUR	1.856.600	1,19
Bpce 2.375% 22-26.04.32	2.000.000	EUR	1.750.200	1,12
Carmila 1.625% 20-30.05.27	2.000.000	EUR	1.764.340	1,13
Cfcm 3.875% 23-22.05.28	1.000.000	EUR	993.060	0,64

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>France (suite)</b>				
Cnp Assur 2.75% 19-05.02.29	1.500.000	EUR	1.358.220	0,87
Cred Agric 0.375% 21-20.04.28	2.000.000	EUR	1.675.480	1,08
Danone 3.071% 22-07.09.32 Regs	1.000.000	EUR	965.000	0,62
Edenred 1.875% 17-30.03.27	1.500.000	EUR	1.404.180	0,90
Eiffage Sa 1.625% 20-14.01.27 Regs	1.000.000	EUR	901.806	0,58
Getlink 3.50% 20-30.10.25	1.000.000	EUR	978.756	0,63
La Mondiale 5.05% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.473.615	0,95
Schneid El 3.50% 22-09.11.32	1.000.000	EUR	1.001.000	0,64
St Gobain 1% 17-17.03.25	1.000.000	EUR	954.000	0,61
Tikehau 2.25% 19-14.10.26	1.000.000	EUR	921.340	0,59
Total Sa 2.0% 20-Perp	1.000.000	EUR	771.060	0,50
Ubisoft Ent 0.878% 20-24.11.27	1.000.000	EUR	768.677	0,49
			<b>23.740.468</b>	<b>15,25</b>
<b>Grande-Bretagne</b>				
Anglo Amer 4.75% 22-21.09.32	1.750.000	EUR	1.767.535	1,14
Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29	2.000.000	EUR	1.666.040	1,07
Aviva 3.375% 15-04.12.45	1.500.000	EUR	1.422.870	0,91
Informa 2.125% 20-06.10.25	2.000.000	EUR	1.908.100	1,23
Natwest Gr 1.75% 18-02.03.26	2.000.000	EUR	1.899.860	1,22
Omnicom Fin 0.8% 19-08.07.27	2.000.000	EUR	1.777.400	1,14
Renewi 3.0% 21-23.07.27 Regs	750.000	EUR	723.190	0,46
Unilever 1.5% 19-11.06.39	500.000	EUR	376.960	0,24
			<b>11.541.955</b>	<b>7,41</b>
<b>Irlande</b>				
Aib Grp 0.50% 21-17.11.27	1.500.000	EUR	1.307.505	0,84
Dell Bank 0.50% 27.10.26 Regs	2.000.000	EUR	1.771.340	1,14
Kerry Group 0.875% 21-01.12.31	1.500.000	EUR	1.198.185	0,77
Linde 1.625% 22-31.03.35	1.000.000	EUR	807.350	0,52
Ptsb 6.625%-Frn 25.04.28 Regs	500.000	EUR	500.945	0,32
			<b>5.585.325</b>	<b>3,59</b>
<b>Italie</b>				
A2A 4.375% 23-03.02.34	2.000.000	EUR	1.977.520	1,27
Assgen 2.124% 19-01.10.30	1.000.000	EUR	826.650	0,53
Cattol Ass 4.25% 17-14.12.47	1.000.000	EUR	962.050	0,62
Fer D Stato 4.50% 23-23.05.33	1.500.000	EUR	1.503.240	0,97
Iren 0.875% 19-14.10.29 Regs	800.000	EUR	660.528	0,42
Isp 1% 19-19.11.26 Regs	2.000.000	EUR	1.798.800	1,16
Mediobanca 1.625% 19-07.01.25	1.500.000	EUR	1.440.075	0,92
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	800.000	EUR	700.494	0,45
			<b>9.869.357</b>	<b>6,34</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Japon</b>				
Takeda Phar 1.0% 20-09.07.29	1.000.000	EUR	847.760	0,54
			<b>847.760</b>	<b>0,54</b>
<b>Luxembourg</b>				
Eurofins 0.875% 21-19.05.31	2.000.000	EUR	1.529.640	0,98
Fiat 1.75% 19-25.03.27	1.000.000	EUR	924.890	0,59
Mohawk Capi 1.75% 20-12.06.27	1.000.000	EUR	925.600	0,60
Segro Capit 0.50% 21-22.09.31	1.500.000	EUR	1.073.411	0,69
			<b>4.453.541</b>	<b>2,86</b>
<b>Norvège</b>				
Statoil 1.625% 15-17.02.35	1.300.000	EUR	1.053.455	0,68
			<b>1.053.455</b>	<b>0,68</b>
<b>Pays-Bas</b>				
Abertis Fin 3.248% 20-Perp	700.000	EUR	630.591	0,41
Ageas Fin 1.875% 20-24.11.51	1.000.000	EUR	729.000	0,47
Asr 3.375% 19-02.05.49	1.000.000	EUR	869.950	0,56
Crh Funding 1.625% 20-05.05.30	1.400.000	EUR	1.229.410	0,79
Ctp Bv 0.625% 21-27.09.26	700.000	EUR	566.076	0,36
Enel Fin 0.375% 21-28.05.29	1.500.000	EUR	1.225.110	0,79
Exor N.V. 0.875% 21-19.01.31	2.000.000	EUR	1.576.840	1,01
Ing Group 0.25% 21-01.02.30	2.000.000	EUR	1.587.500	1,02
Ing Group 0.875% 21-09.06.32	1.000.000	EUR	846.000	0,54
Jab Hldgs 1.0% 19-20.12.27	700.000	EUR	610.785	0,39
Jab Holding 1.75% 18-25.06.26	1.800.000	EUR	1.675.044	1,08
Kon Dsm 0.625% 20-23.06.32	1.000.000	EUR	766.450	0,49
Nibc Bk Nv 0.875% 22-24.06.27	1.500.000	EUR	1.261.785	0,81
Nov Nord Fin NI 1.375% 31.3.30	1.000.000	EUR	886.490	0,57
Royal Schip 0.875% 20-08.09.32	1.000.000	EUR	788.670	0,51
Schlumb Fin 2.0% 20-06.05.32	1.000.000	EUR	870.990	0,56
Sika Capita 0.875% 29.04.27 Regs	1.500.000	EUR	1.345.950	0,86
Stack li 6.5% 13-Perp/Flat	500.000	EUR	465.000	0,30
Stellantis 4.375% 23-14.03.30	1.500.000	EUR	1.503.930	0,97
Technip Ene 1.125% 21-28.05.28	500.000	EUR	427.825	0,27
Telefonica 7.125% 22-Perp	700.000	EUR	716.621	0,46
Universal-S 3.75% 22-30.06.32	1.000.000	EUR	981.670	0,63
Vw Intl Fin 4.375% 22-15.05.30	1.000.000	EUR	999.540	0,64
Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp	1.000.000	EUR	955.040	0,61
Winter 0.84% 19-25.09.25	1.000.000	EUR	921.540	0,59
Wpc Eurobon 1.35% 19-15.04.28	2.500.000	EUR	2.125.950	1,37
			<b>26.563.757</b>	<b>17,06</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Portugal</b>				
Fidelidade 4.25% 21-04.09.31	1.000.000	EUR	868.108	0,56
			<b>868.108</b>	<b>0,56</b>
<b>Suède</b>				
Seb 0.75% 22-09.08.27	2.000.000	EUR	1.736.420	1,12
			<b>1.736.420</b>	<b>1,12</b>
<b>Total obligations</b>			<b>144.944.143</b>	<b>93,11</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>144.944.143</b>	<b>93,11</b>
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Belgique</b>				
Immobel 3.0% 21-12.05.28	550.000	EUR	521.093	0,34
			<b>521.093</b>	<b>0,34</b>
<b>Danemark</b>				
Nykredit 0.875% 21-28.07.31	1.500.000	EUR	1.294.500	0,83
			<b>1.294.500</b>	<b>0,83</b>
<b>France</b>				
Jc Decaux 5.0% 23-11.01.29	1.500.000	EUR	1.507.860	0,97
			<b>1.507.860</b>	<b>0,97</b>
<b>Italie</b>				
Autostrade 5.125% 14.6.33 Regs	1.000.000	EUR	1.003.400	0,64
			<b>1.003.400</b>	<b>0,64</b>
<b>Suède</b>				
Securitas 0.25% 21-22.02.28	2.000.000	EUR	1.667.460	1,07
			<b>1.667.460</b>	<b>1,07</b>
<b>Total obligations</b>			<b>5.994.313</b>	<b>3,85</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>5.994.313</b>	<b>3,85</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Italie</b>				
V.E.R.I.T.A 3.25% 20-09.12.27	400.000	EUR	343.000	0,22
<b>Total obligations</b>			<b>343.000</b>	<b>0,22</b>
<b>Total autres valeurs mobilières</b>			<b>343.000</b>	<b>0,22</b>
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Ishs li Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	400.000	EUR	1.807.200	1,16
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>1.807.200</b>	<b>1,16</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>1.807.200</b>	<b>1,16</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>153.088.656</b>	<b>98,34</b>
Coût d'acquisition			173.072.952	



# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Pays-Bas	17,06
France	16,22
Etats-Unis	14,90
Grande-Bretagne	7,41
Italie	7,20
Belgique	5,46
Espagne	4,99
Danemark	4,91
Irlande	4,75
Allemagne	4,24
Luxembourg	2,86
Autriche	2,73
Suède	2,19
Australie	1,01
Norvège	0,68
Canada	0,63
Portugal	0,56
Japon	0,54
	<b>98,34</b>

Répartition économique	
Holdings et sociétés financières	26,30
Banques et autres institutions financières	23,01
Assurances	6,06
Sociétés immobilières	4,47
Autres services	3,78
Energie et service des eaux	3,31
Arts graphiques et maisons d'édition	3,04
Circulation et transport	2,87
Pharmacie et cosmétique	2,86
Télécommunication	2,59
Alimentation, boissons	2,43
Pétrole	2,07
Chimie	1,72
Construction, matériel de construction	1,70
Commerce de détail et grands magasins	1,49
Fonds d'investissement	1,16
Logiciel Internet	1,08
Gastronomie	0,99

**BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade**

**Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023**  
(en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition économique</b>	
<i>(suite)</i>	
Matériel de bureau et ordinateurs	0,99
Industrie automobile	0,97
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	0,95
Organismes de financement et de crédit hypothécaire	0,83
Textile et habillement	0,70
Services environnementaux et recyclage	0,68
Electrotechnique et électronique	0,64
Industrie des produits forestiers et du papier	0,62
Mécanique et machinerie	0,52
Divers	0,51
	<b>98,34</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR High Yield

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
Scor Euro High Yield C Eur/Cap	981	EUR	1.861.349	9,30
			<b>1.861.349</b>	<b>9,30</b>
<b>Irlande</b>				
Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis	20.997	EUR	1.908.417	9,54
Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap	8.644	EUR	2.070.817	10,35
Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis	39.613	EUR	2.000.219	10,00
			<b>5.979.453</b>	<b>29,89</b>
<b>Luxembourg</b>				
Blueb Hy Bd C	10.642	EUR	1.458.094	7,29
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	1.473	EUR	1.933.872	9,67
Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap	8.825	EUR	1.273.359	6,37
Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap	12.518	EUR	1.897.353	9,48
Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap	55.252	EUR	2.029.312	10,14
Parvest Bond Euro Hy -I- /Cap	5.042	EUR	1.225.320	6,12
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	13.395	EUR	2.041.791	10,21
			<b>11.859.101</b>	<b>59,28</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>19.699.903</b>	<b>98,47</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>19.699.903</b>	<b>98,47</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>19.699.903</b>	<b>98,47</b>
Coût d'acquisition			20.514.711	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Bonds EUR High Yield

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	59,28
Irlande	29,89
France	9,30
	<b>98,47</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,47
	<b>98,47</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds EUR Sovereign

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Belgique</b>				
Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap	124.627	EUR	9.725.921	6,93
			<b>9.725.921</b>	<b>6,93</b>
<b>Irlande</b>				
Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap	954.018	EUR	19.620.334	13,97
Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis	179.968	EUR	19.526.528	13,91
Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis	355.973	EUR	19.569.972	13,94
Van Euro Gov Eur-Ac	310.822	EUR	6.971.116	4,97
			<b>65.687.950</b>	<b>46,79</b>
<b>Luxembourg</b>				
Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap	80.287	EUR	12.550.464	8,94
Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap	1.511.424	EUR	13.498.527	9,61
Candriam Bonds - Euro Government I Cap	4.926	EUR	11.220.246	7,99
Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap	896.817	EUR	13.155.404	9,37
Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap	948.680	EUR	10.460.051	7,45
			<b>60.884.692</b>	<b>43,36</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>136.298.563</b>	<b>97,08</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>136.298.563</b>	<b>97,08</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>136.298.563</b>	<b>97,08</b>
Coût d'acquisition			156.853.000	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Bonds EUR Sovereign

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	46,79
Luxembourg	43,36
Belgique	6,93
	<b>97,08</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	97,08
	<b>97,08</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Canada</b>				
Bell 5.10% 23-11.05.33	65.000	USD	64.147	0,24
Cn Ntl Rlwy 3.85% 22-05.08.32	70.000	USD	65.137	0,24
Transca Pip 5.1% 18-15.03.49	45.000	USD	41.786	0,15
Waste Con 2.60% 20-01.02.30	180.000	USD	155.878	0,57
			<b>326.948</b>	<b>1,20</b>
<b>Espagne</b>				
Telefonica 5.52% 19-01.03.49	150.000	USD	135.218	0,50
			<b>135.218</b>	<b>0,50</b>
<b>Etats-Unis</b>				
3M Co 3.625% 17-15.10.47	35.000	USD	26.903	0,10
4.375 Param43 Srdeb 4.375% 15.3.43	180.000	USD	126.925	0,46
Abbvie 2.95% 20-21.11.26	150.000	USD	140.121	0,51
Abbvie 4.05% 20-21.11.39	25.000	USD	21.767	0,08
Abibb 4.375% 18-15.04.38	215.000	USD	199.230	0,73
Abibb 5.55% 19-23.01.49	55.000	USD	57.863	0,21
Access Mid 4.85% 18-01.03.48	55.000	USD	47.825	0,17
Air Lease 1.875% 21-15.08.26	70.000	USD	62.211	0,23
Alexandria 3.55% 22-15.03.52	91.000	USD	62.114	0,23
Alexandria 4.75% 23-15.04.35	70.000	USD	64.817	0,24
Am Express 4.42% 22-03.08.33	150.000	USD	141.135	0,52
Amazon Com 3.10% 21-12.05.51	95.000	USD	70.657	0,26
Amazon Com 3.95% 22-13.04.52	80.000	USD	69.388	0,25
American Tc 5.65% 23-15.03.33	85.000	USD	86.386	0,32
Amgen 4.663% 16-15.06.51	50.000	USD	44.658	0,16
Amgen 4.875% 22-01.03.53	40.000	USD	36.732	0,13
Amgen 5.25% 23-02.03.30	225.000	USD	225.250	0,83
Apple Inc 2.65% 21-08.02.51	65.000	USD	44.891	0,16
Apple Inc 2.85% 21-05.08.61	105.000	USD	71.334	0,26
Apple Inc 3.85% 13-04.05.43	95.000	USD	84.553	0,31
At&T Inc 3.50% 21-15.09.53	40.000	USD	28.230	0,10
At&T Inc 4.35% 19-01.03.29	210.000	USD	201.476	0,74
At&T Inc 5.40% 23-15.02.34	65.000	USD	64.910	0,24
Bac 1.734% 21-22.07.27	270.000	USD	240.637	0,88
Bac 2.087% 21-14.06.29	345.000	USD	294.137	1,08
Bac 2.482% 21-21.09.36	95.000	USD	72.507	0,27
Bac 2.972% 22-04.02.33	170.000	USD	141.556	0,52
Bac 5.288% 23-25.04.34	110.000	USD	108.863	0,40
Baltim Gas 5.40% 23-01.06.53	105.000	USD	106.780	0,39
Berkshire 2.85% 20-15.05.51	160.000	USD	103.483	0,38
Bny Mellon 4.706% 23-01.02.34	110.000	USD	105.712	0,39

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Etats-Unis (suite)</b>				
Boston Sci 4.7% 19-01.03.49	32.000	USD	30.059	0,11
Bp Cap Mkt 2.939% 20-04.06.51	55.000	USD	37.542	0,14
Brght Finl 2.0% 21-28.06.28	65.000	USD	54.380	0,20
Bristol Mye 3.70% 22-15.03.52	80.000	USD	64.776	0,24
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	365.000	USD	346.020	1,27
Celanese Us 6.33% 22-15.07.29	135.000	USD	134.386	0,49
Celanese Us 6.379% 22-15.07.32	30.000	USD	30.162	0,11
Charter Com 5.50% 22-01.04.63	90.000	USD	71.966	0,26
Cigna 3.40% 21-15.03.51	105.000	USD	76.740	0,28
Citigrp 5.61% 22-29.09.26	335.000	USD	334.688	1,23
Citigrp 6.174% (Frn) 25.05.34	160.000	USD	161.232	0,59
Citigroup 3.98% 19-20.03.30	150.000	USD	138.661	0,51
Comcast 3.375% 15-15.08.25	155.000	USD	149.603	0,55
Comcast 4.6% 18-15.10.38	205.000	USD	190.761	0,70
Conocophil 3.80% 22-15.03.52	30.000	USD	24.362	0,09
Conocophil 5.30% 23-15.05.53	70.000	USD	71.014	0,26
Cons Edison 2.40% 21-15.06.31	95.000	USD	79.182	0,29
Cons Edison 4.125% 19-15.05.49	110.000	USD	90.121	0,33
Cvs Health 5.05% 18-25.03.48	90.000	USD	82.843	0,30
Cvs Health 5.30% 23-01.06.33	35.000	USD	34.912	0,13
Cwth Edison 4.90% 23-01.02.33	30.000	USD	29.819	0,11
Deutsche Bank 7.079% 23-10.02.34	200.000	USD	185.018	0,68
Discovery 3.625% 20-15.05.30	30.000	USD	26.329	0,10
Eli Lilly 2.50% 20-15.09.60	70.000	USD	44.000	0,16
Eli Lilly 4.95% 23-27.02.63	30.000	USD	30.611	0,11
Enterp Prod 4.8% 18-01.02.49	80.000	USD	73.243	0,27
Enterp Prod 5.35% 23-31.01.33	125.000	USD	127.019	0,47
Eversrc Nrg 4.25% 18-01.04.29	90.000	USD	85.881	0,31
Exelon Corp 5.30% 23-15.03.33	30.000	USD	29.968	0,11
Fedex Corp 5.25% 20-15.05.50	75.000	USD	72.078	0,26
Fitb 6.361% 22-27.10.28	115.000	USD	114.550	0,42
Florida P&L 5.05% 23-01.04.28	160.000	USD	161.152	0,59
Gen Elec 4.35% 20-01.05.50	45.000	USD	39.102	0,14
General Mtr 6.0% 23-09.01.28	100.000	USD	100.682	0,37
General Mtr 6.05% 22-10.10.25	280.000	USD	280.580	1,03
Gilead Scie 1.65% 20-01.10.30	180.000	USD	146.758	0,54
Gldm Sachs 2.908% 21.07.42	95.000	USD	67.230	0,25
Gldm Sachs Grp 2.64% 24.02.28	150.000	USD	135.950	0,50
Home Depot 2.375% 21-15.03.51	50.000	USD	30.992	0,11
Home Depot 4.95% 22-15.09.52	80.000	USD	79.267	0,29
Hsbc 5.625% 23-17.03.25	210.000	USD	209.303	0,77
Intel Corp 5.20% 23-10.02.33	45.000	USD	45.367	0,17
Intel Corp 5.70% 23-10.02.53	75.000	USD	76.248	0,28
Intel Corp 5.90% 23-10.02.63	20.000	USD	20.628	0,08
Intercontin 4.35% 22-15.06.29	150.000	USD	146.860	0,54
Intercontin 5.20% 22-15.06.62	30.000	USD	29.823	0,11



# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Etats-Unis (suite)</b>				
Jpm 3.782% 17-01.02.28	215.000	USD	204.261	0,75
Jpmorgan Ch 2.963% 22-25.01.33	30.000	USD	25.265	0,09
Jpmorgan Ch 4.565% 22-14.06.30	95.000	USD	91.229	0,33
Keurig Dr P 4.05% 22-15.04.32	70.000	USD	64.987	0,24
Kinder Mor 5.3% 14-01.12.34	30.000	USD	28.907	0,11
Kinder Mor 5.45% 22-01.08.52	30.000	USD	27.372	0,10
Kraft Heinz 4.875% 20-01.10.49	55.000	USD	50.163	0,18
Lowe S Com 5.15% 23-01.07.33	70.000	USD	69.815	0,26
Lowe S Com 5.625% 22-15.04.53	40.000	USD	39.976	0,15
Lowe S Com 5.75% 23-01.07.53	20.000	USD	20.357	0,07
Mccormick 4.95% 23-15.04.33	120.000	USD	117.632	0,43
Mcdonalds 4.20% 20-01.04.50	120.000	USD	103.741	0,38
Merck 2.15% 21-10.12.31	70.000	USD	57.917	0,21
Merck 5.0% 23-17.05.53	35.000	USD	35.406	0,13
Merck 5.15% 23-17.05.63	20.000	USD	20.373	0,07
Micron Tech 5.875% 23-15.09.33	70.000	USD	69.218	0,25
Micron Tech 6.75% 22-01.11.29	75.000	USD	78.032	0,29
Microsoft 2.525% 20-01.06.50	145.000	USD	100.070	0,37
Morgan Stan 2.484% 21-16.09.36	155.000	USD	117.267	0,43
Morgan Stan 4.679% 22-17.07.26	210.000	USD	206.142	0,76
Morgan Stan 4.889% 22-20.07.33	30.000	USD	28.827	0,11
Morgan Stan 5.123% 23-01.02.29	185.000	USD	182.380	0,67
Mplx Lp 4.95% 22-01.09.32	80.000	USD	76.448	0,28
Nextera Nrg 6.051% 23-01.03.25	35.000	USD	35.197	0,13
Nstar El 3.95% 20-01.04.30	80.000	USD	75.658	0,28
Nvidia Corp 3.70% 20-01.04.60	50.000	USD	41.217	0,15
Okla Gas&El 5.60% 23-01.04.53	50.000	USD	50.577	0,19
Oneok Inc 5.2% 18-15.07.48	35.000	USD	29.972	0,11
Oneok Inc 5.85% 20-15.01.26	150.000	USD	150.598	0,55
Oracle Corp 3.95% 21-25.03.51	70.000	USD	52.882	0,19
Oracle Corp 4.65% 23-06.05.30	70.000	USD	67.649	0,25
Oracle Corp 5.55% 23-06.02.53	85.000	USD	82.185	0,30
Oracle Corp 6.90% 22-09.11.52	40.000	USD	44.876	0,16
Pac Gas&El 5.45% 22-15.06.27	205.000	USD	199.461	0,73
Pac Gas&El 6.10% 23-15.01.29	85.000	USD	83.700	0,31
Pac Gas&El 6.40% 23-15.06.33	35.000	USD	34.705	0,13
Pac Gas&El 6.75% 23-15.01.53	85.000	USD	83.874	0,31
Pepsico 2.625% 21-21.10.41	100.000	USD	75.474	0,28
Pruden Fin 3.935% 17-07.12.49	90.000	USD	71.686	0,26
Qualcomm 4.50% 22-20.05.52	75.000	USD	68.299	0,25
Quest Diag 2.95% 19-30.06.30	145.000	USD	127.510	0,47
Raytheon Tec 5.15% 23-27.02.33	65.000	USD	65.827	0,24
Simon Prty 1.75% 21-01.02.28	90.000	USD	77.100	0,28
South Cali 5.30% 23-01.03.28 A	200.000	USD	200.144	0,73
South Cali 5.70% 23-01.03.53	15.000	USD	15.033	0,05
South Cali 5.95% 22-01.11.32	75.000	USD	78.509	0,29

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Etats-Unis (suite)</b>				
State Strt 5.159% 23-18.05.34	30.000	USD	29.726	0,11
Sunoco Logi 5.0% 20-15.05.50	95.000	USD	80.136	0,29
Targa Res 6.125% 23-15.03.33	125.000	USD	127.538	0,47
Thermo Fish 4.95% 22-21.11.32	105.000	USD	106.740	0,39
T-Mobile Us 2.625% 21-15.02.29	190.000	USD	165.146	0,60
T-Mobile Us 3.40% 22-15.10.52	75.000	USD	53.279	0,19
T-Mobile Us 4.50% 21-15.04.50	55.000	USD	47.286	0,17
Unh Grp 4.75% 22-15.05.52	95.000	USD	90.096	0,33
Union Paci 2.80% 22-14.02.32	145.000	USD	125.122	0,46
Union Paci 3.50% 22-14.02.53	95.000	USD	73.488	0,27
Ups 5.30% 20-01.04.50	30.000	USD	31.444	0,11
Us Bancorp 2.677% 22-27.01.33	70.000	USD	56.057	0,21
Us Bancorp 4.839% 23-01.02.34	65.000	USD	60.680	0,22
Usa 3.375% 23-15.05.33 Tbo	175.000	USD	168.369	0,62
Usa 3.625% 23-15.05.53 /Tbo	1.240.000	USD	1.188.172	4,35
Verizon Com 3.40% 21-22.03.41	153.000	USD	117.888	0,43
Verizon Com 3.55% 21-22.03.51	30.000	USD	22.275	0,08
Verizon Com 4.5% 17-10.08.33	75.000	USD	70.690	0,26
Verizon Com Frn 21-20.03.26	275.000	USD	275.479	1,01
Virginia 2.40% 22-30.03.32	230.000	USD	188.204	0,69
Virginia El 4.625% 22-15.05.52	35.000	USD	30.997	0,11
Walt Disney 3.60% 20-13.01.51	95.000	USD	75.474	0,28
Wells Fargo 3.526% 22-24.03.28	155.000	USD	144.736	0,53
Wells Fargo 4.54% 22-15.08.26	155.000	USD	151.454	0,55
Wells Fargo 4.897% 22-25.07.33	75.000	USD	71.841	0,26
Wells Fargo 5.389% 23-24.04.34	120.000	USD	119.060	0,44
			<b>15.044.214</b>	<b>55,13</b>
<b>Grande-Bretagne</b>				
Barclays 5.2% 16-12.05.26	200.000	USD	193.128	0,71
Barclays 6.224% 23-09.05.34	230.000	USD	229.252	0,84
Hsbc Hldg 6.547% 23-20.06.34	200.000	USD	198.878	0,73
Natwest 5.847% 23-02.03.27	210.000	USD	207.856	0,76
			<b>829.114</b>	<b>3,04</b>
<b>Irlande</b>				
Aercap Irel 3.0% 21-29.10.28	265.000	USD	229.901	0,84
			<b>229.901</b>	<b>0,84</b>
<b>Mexique</b>				
Mexico 3.75% 18-11.01.28	300.000	USD	286.143	1,05
			<b>286.143</b>	<b>1,05</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Singapour</b>				
Pfizer Invs 5.30% 23-19.05.53	115.000	USD	117.970	0,43
			<b>117.970</b>	<b>0,43</b>
<b>Total obligations</b>			<b>16.969.508</b>	<b>62,19</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>16.969.508</b>	<b>62,19</b>
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Etats-Unis</b>				
Agree Lp 4.80% 22-01.10.32	125.000	USD	116.190	0,43
At&T Inc 3.55% 21-15.09.55	207.000	USD	144.695	0,53
Bax 3.132% 22-01.12.51	50.000	USD	33.094	0,12
Baxter Intl 2.539% 22-1.2.32	90.000	USD	72.813	0,27
Berry Glbl Grp 5.50% 23-15.04.28	70.000	USD	69.033	0,25
Blckstn Pri 7.05% 23-29.09.25	95.000	USD	94.946	0,35
Bny Mellon 4.947% 23-26.04.27	115.000	USD	113.445	0,42
Broadcom 2.45% 21-15.02.31	210.000	USD	170.715	0,63
Broadcom 3.469% 15.04.34 144A	70.000	USD	57.366	0,21
Broadcom 4.926% 22-15.5.37 144A	75.000	USD	67.786	0,25
Charles Sch 3.30% 21-01.04.27	155.000	USD	143.634	0,53
Chen Eng 5.95% 23-30.06.33 144A	45.000	USD	45.084	0,16
Cheniere Co 3.70% 20-15.11.29	35.000	USD	31.729	0,12
Comcast 2.887% 22-01.11.51	75.000	USD	50.338	0,18
Corebridge Finl 3.85% 23-05.04.29	185.000	USD	167.171	0,61
Cs Grp Ny 7.95% 23-09.01.25	250.000	USD	254.817	0,93
Cubsmart Lp 2.25% 21-15.12.28	175.000	USD	147.805	0,54
Enel Fin 7.10% 14.10.27 144A	200.000	USD	210.068	0,77
Energy Tran 5.75% 22-15.02.33	95.000	USD	95.602	0,35
Entergy Ark 5.15% 23-15.01.33	150.000	USD	150.630	0,55
Entergy Tex 5% 22-15.09.52	30.000	USD	28.092	0,10
Gldm Sachs Grp 5.70% 22-01.11.24	220.000	USD	219.824	0,81
Guard Life 1.25% 20-19.11.27	105.000	USD	89.370	0,33
Hca 4.625% 22-15.03.52	75.000	USD	61.615	0,23
Hca 5.50% 23-01.06.33	70.000	USD	69.692	0,26
Huntington 5.65% 22-10.01.30	290.000	USD	278.658	1,02
Hyund Cap 5.68% 23-26.06.28	135.000	USD	133.750	0,49
Jpmorgan Ch 1.578% 21-22.04.27	215.000	USD	192.900	0,71
Keybank 5.85% 22-15.11.27	250.000	USD	235.532	0,86
Magallanes 4.054% 23-15.03.29	30.000	USD	27.394	0,10
Magallanes 5.05% 23-15.03.42	75.000	USD	63.066	0,23
Met Life 5.15% 23-28.03.33	220.000	USD	216.949	0,79
Meta Platforms 3.85% 22-15.08.32	95.000	USD	88.045	0,32
Morgan Stan 4.754% 23-21.04.26	250.000	USD	246.120	0,90

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Etats-Unis (suite)</b>				
Morgan Stan 6.296% 22-18.10.28	195.000	USD	200.641	0,73
Nat Rural 5.05% 23-15.09.28	110.000	USD	109.509	0,40
Nat Secs Cl 5% 30.05.28 144A	250.000	USD	248.460	0,91
Nstar El 4.55% 22-01.06.52	60.000	USD	54.080	0,20
Oneok Inc 6.10% 22-15.11.32	95.000	USD	96.580	0,35
Pac Gas&El 4.20% 22-01.03.29	114.000	USD	102.550	0,38
Phillips 66 3.15% 22-15.12.29	180.000	USD	157.320	0,58
Pnc Fin 5.582% 23-12.06.29	80.000	USD	79.524	0,29
Pnc Fin 5.812%(Frn)23-12.06.26	65.000	USD	64.641	0,24
Prin Life 1.25% 21-16.08.26	85.000	USD	74.292	0,27
Ptl Co/Fin 5.75% 23-24.05.26	30.000	USD	29.716	0,11
Realty Inc 4.85% 23-15.03.30	150.000	USD	145.206	0,53
South Gas 5.45% 23-23.03.28	95.000	USD	94.727	0,35
Texas Instr 5.05% 23-18.05.63	70.000	USD	69.958	0,26
Truist Finl 5.122% 23-26.01.34	120.000	USD	113.474	0,42
Unh Grp 5.875% 22-15.02.53	30.000	USD	33.236	0,12
Unh Grp 6.05% 22-15.02.63	75.000	USD	84.700	0,31
Us Bancorp 5.775% 23-12.06.29	120.000	USD	119.998	0,44
Us Bancorp 5.836% 23-12.06.34	35.000	USD	35.161	0,13
Warnermedia 5.141% 23-15.03.52	115.000	USD	93.756	0,34
			<b>6.195.497</b>	<b>22,71</b>
<b>Grande-Bretagne</b>				
Hsbc Hldg 7.39% 22-03.11.28	285.000	USD	301.236	1,10
			<b>301.236</b>	<b>1,10</b>
<b>Japon</b>				
Mit Ufj Fin 5.406% 23-19.04.34	200.000	USD	197.332	0,72
Mit Ufj Fin 5.541% 23-17.04.26	310.000	USD	307.390	1,13
			<b>504.722</b>	<b>1,85</b>
<b>Jersey</b>				
Aptiv Plc 4.15% 22-01.05.52	55.000	USD	41.892	0,15
			<b>41.892</b>	<b>0,15</b>
<b>La Suisse</b>				
Cs Group 6.373% 15.07.26 144A	360.000	USD	357.815	1,31
			<b>357.815</b>	<b>1,31</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
Bk Newzld 4.846% 23-07.02.28	250.000	USD	244.882	0,90
			<b>244.882</b>	<b>0,90</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en USD)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Pays-Bas</b>				
Rabobk Ln 4.655% 22-22.08.28	360.000	USD	345.978	1,27
			<b>345.978</b>	<b>1,27</b>
<b>Suède</b>				
Swedbank 5.337% 22-20.09.27	300.000	USD	293.547	1,08
			<b>293.547</b>	<b>1,08</b>
<b>Total obligations</b>			<b>8.285.569</b>	<b>30,37</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>8.285.569</b>	<b>30,37</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Obligations</b>				
<b>Etats-Unis</b>				
Blackstone 5.90% 22-03.11.27	205.000	USD	207.644	0,76
Chen Eng 3.25% 21-31.01.32	50.000	USD	41.239	0,15
Citizens Bk 6.064% 22-24.10.25	250.000	USD	238.230	0,87
Constellation 4.9% 23-01.05.33	145.000	USD	142.277	0,52
Corebridge Finl 4.35% 23-05.04.42	65.000	USD	52.434	0,19
Meta Platforms 4.45% 22-15.08.52	30.000	USD	26.089	0,10
			<b>707.913</b>	<b>2,59</b>
<b>Total obligations</b>			<b>707.913</b>	<b>2,59</b>
<b>Total autres valeurs mobilières</b>			<b>707.913</b>	<b>2,59</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>25.962.990</b>	<b>95,15</b>
Coût d'acquisition			26.847.478	

## BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Etats-Unis	80,43
Grande-Bretagne	4,14
Japon	1,85
La Suisse	1,31
Pays-Bas	1,27
Canada	1,20
Suède	1,08
Mexique	1,05
Nouvelle-Zélande	0,90
Irlande	0,84
Espagne	0,50
Singapour	0,43
Jersey	0,15
	<b>95,15</b>

Répartition économique	
Banques et autres institutions financières	27,04
Holdings et sociétés financières	20,40
Energie et service des eaux	9,38
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	6,02
Télécommunication	5,82
Pharmacie et cosmétique	4,04
Sociétés immobilières	2,57
Matériel de bureau et ordinateurs	1,82
Arts graphiques et maisons d'édition	1,81
Pétrole	1,78
Circulation et transport	1,74
Logiciel Internet	1,69
Semi-conducteur électronique	1,60
Tabac et spiritueux	1,46
Commerce de détail et grands magasins	1,39
Santé, éducation et services sociaux	1,24
Alimentation, boissons	1,13
Chimie	0,60
Services environnementaux et recyclage	0,57
Assurances	0,54
Biotechnologie	0,54
Electrotechnique et électronique	0,41
Gastronomie	0,38

### BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Répartition géographique du  
portefeuille-titres au 30 juin 2023  
(en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition économique</b>	
<i>(suite)</i>	
Fonds d'investissement	0,35
Construction, matériel de construction	0,26
Technologie aérospatiale	0,24
Autres sociétés commerciales	0,23
Biens de consommation	0,10
	<b>95,15</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD High Yield

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D	3.746	USD	465.890	4,04
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis	16.824	USD	1.512.982	13,13
Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap	32.328	USD	466.170	4,05
Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd	15.815	USD	1.250.492	10,85
Pgim Mkt Us Hy -P- Usd/Cap	3.975	USD	467.225	4,05
Pim Us Hg Yl Class-R-Usd/Cap	101.645	USD	1.514.511	13,14
Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf	136.208	USD	1.685.506	14,62
			<b>7.362.776</b>	<b>63,88</b>
<b>Luxembourg</b>				
Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap	32.640	USD	1.286.016	11,16
Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap	61.140	USD	926.271	8,04
Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap	5.539	USD	1.156.820	10,04
N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap	3.192	USD	461.685	4,00
			<b>3.830.792</b>	<b>33,24</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>11.193.568</b>	<b>97,12</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>11.193.568</b>	<b>97,12</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>11.193.568</b>	<b>97,12</b>
Coût d'acquisition			11.546.519	



---

## BIL Invest

### BIL Invest Bonds USD High Yield

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	63,88
Luxembourg	33,24
	<b>97,12</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	97,12
	<b>97,12</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Bonds USD Sovereign

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Inve li Us Trea --- Shs Usd	130.989	USD	4.826.945	13,00
lshs Usd Tre Bd Usd	557.638	USD	2.432.919	6,55
Jpmo Btabldr Usd-Ac	30.508	USD	2.989.296	8,05
Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis	51.366	USD	5.010.753	13,50
Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis	194.966	USD	4.287.107	11,55
Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap	12.049	USD	2.181.820	5,88
			<b>21.728.840</b>	<b>58,53</b>
<b>Luxembourg</b>				
Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd	1.175	USD	1.032.163	2,78
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	255.487	USD	2.996.863	8,07
Pictet Usd Gov Bd -I- Cap	8.014	USD	5.253.578	14,15
Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist	25.085	USD	4.853.947	13,08
			<b>14.136.551</b>	<b>38,08</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>35.865.391</b>	<b>96,61</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>35.865.391</b>	<b>96,61</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>35.865.391</b>	<b>96,61</b>
Coût d'acquisition			38.459.462	

---

## BIL Invest

### BIL Invest Bonds USD Sovereign

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	58,53
Luxembourg	38,08
	<b>96,61</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	96,61
	<b>96,61</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities Emerging Markets

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Hermes Glb Usd-F-Ac-C-F- Usd	417.413	USD	1.240.968	8,20
Ishs Iv Em Val Usd	11.069	USD	444.420	2,94
Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap	55.636	USD	1.688.553	11,16
Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap	6.936	USD	841.267	5,56
Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap	4.006	USD	779.935	5,16
Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap	35.163	USD	1.773.622	11,73
			<b>6.768.765</b>	<b>44,75</b>
<b>Luxembourg</b>				
Am Is M Em M -C- Etf Cap	369.471	USD	1.775.530	11,74
Bgif Ish Em Ein-D2-Cap	18.512	USD	1.785.290	11,80
Gs Em C Eq -I(Close)- Usd/Cap	63.276	USD	1.233.882	8,16
Robeco Cap Em Eq -I-Usd/Cap	3.734	USD	543.036	3,59
Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap	43.165	USD	905.748	5,99
Temp Em -I-Acc	17.671	USD	526.949	3,48
Von Sus Em L -I- Cap	6.369	USD	962.865	6,36
			<b>7.733.300</b>	<b>51,12</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>14.502.065</b>	<b>95,87</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>14.502.065</b>	<b>95,87</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>14.502.065</b>	<b>95,87</b>
Coût d'acquisition			14.652.864	

## BIL Invest Equities Emerging Markets

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023  
(en pourcentage de l'actif net)

<b>Répartition géographique</b>	
Luxembourg	51,12
Irlande	44,75
	<b>95,87</b>

  

<b>Répartition économique</b>	
Fonds d'investissement	95,87
	<b>95,87</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities Europe

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Allemagne</b>				
Daimler Ag	36.758	EUR	2.707.962	1,98
Deutsche Boerse Ag	15.287	EUR	2.585.032	1,89
Deutsche Telekom Ag	135.293	EUR	2.702.613	1,97
Hannover Rueckversicherung Se	11.561	EUR	2.246.880	1,64
Siemens Ag	24.462	EUR	3.731.433	2,72
			<b>13.973.920</b>	<b>10,20</b>
<b>Belgique</b>				
Kbc Groupe Sa	38.207	EUR	2.442.191	1,78
Ucb	25.319	EUR	2.055.903	1,50
			<b>4.498.094</b>	<b>3,28</b>
<b>Danemark</b>				
Genmab A/S	5.823	DKK	2.017.658	1,47
Novo Nordisk A/S /-B-	35.298	DKK	5.211.790	3,80
Vestas Wind Br/Rg	84.616	DKK	2.062.122	1,51
			<b>9.291.570</b>	<b>6,78</b>
<b>Finlande</b>				
Neste Oyj	38.917	EUR	1.372.213	1,00
			<b>1.372.213</b>	<b>1,00</b>
<b>France</b>				
Air Liquide	19.319	EUR	3.172.180	2,32
Axa	101.665	EUR	2.747.497	2,01
Biomerieux Sa	20.469	EUR	1.967.480	1,44
Bnp Paribas	53.217	EUR	3.071.685	2,24
Capgemini Se	12.544	EUR	2.177.011	1,59
Carrefour S.A.	113.043	EUR	1.961.861	1,43
Legrand Holding Act.Prov.Opo	24.623	EUR	2.235.769	1,63
L'Oréal	8.049	EUR	3.437.728	2,51
Lvmh Moët Hennessy	6.110	EUR	5.272.930	3,85
Michelin Sa Shs	78.426	EUR	2.122.208	1,55
Pernod-Ricard	13.119	EUR	2.655.286	1,94
Safran Sa	13.209	EUR	1.894.963	1,38
Schneider Electric Sa	21.316	EUR	3.548.261	2,59
Total Sa	58.443	EUR	3.071.180	2,24
Vinci	24.888	EUR	2.647.585	1,93
Vivendi	174.543	EUR	1.467.208	1,07
			<b>43.450.832</b>	<b>31,72</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities Europe

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Grande-Bretagne</b>				
Astrazeneca Plc	35.894	GBP	4.716.472	3,44
Compass Group Plc	75.393	GBP	1.934.589	1,41
Hsbc Holdings Plc	586.617	GBP	4.249.872	3,10
National Grid Plc	214.691	GBP	2.603.133	1,90
Rio Tinto Plc	40.471	GBP	2.351.219	1,72
Segro Plc /Reit	95.837	GBP	800.519	0,58
Shell Rg Registered Shs	113.184	GBP	3.089.620	2,26
			<b>19.745.424</b>	<b>14,41</b>
<b>Irlande</b>				
Crh Plc	52.269	EUR	2.639.585	1,93
			<b>2.639.585</b>	<b>1,93</b>
<b>Italie</b>				
Enel Spa	496.774	EUR	3.064.102	2,24
Moncler S.P.A.	29.538	EUR	1.870.937	1,36
Prysmian Spa	61.823	EUR	2.366.584	1,73
			<b>7.301.623</b>	<b>5,33</b>
<b>La Suisse</b>				
Alcon Inc.	36.118	CHF	2.741.979	2,00
Lonza Group Ag /Nom.	5.011	CHF	2.738.418	2,00
Nestle / Act Nom	54.244	CHF	5.979.794	4,37
Swiss Life Holding /Nam	4.197	CHF	2.248.863	1,64
			<b>13.709.054</b>	<b>10,01</b>
<b>Norvège</b>				
Norsk Hydro As	314.772	NOK	1.718.145	1,25
			<b>1.718.145</b>	<b>1,25</b>
<b>Pays-Bas</b>				
Asml Holding Nv	8.331	EUR	5.523.453	4,03
Ing Group Nv	227.084	EUR	2.801.762	2,05
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	75.650	EUR	2.364.819	1,73
Stmicroelectronics Nv	45.491	EUR	2.072.798	1,51
			<b>12.762.832</b>	<b>9,32</b>
<b>Suède</b>				
Atlas Copco Rg-A	178.092	SEK	2.348.511	1,71
			<b>2.348.511</b>	<b>1,71</b>
<b>Total Actions</b>			<b>132.811.803</b>	<b>96,94</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities Europe

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

(exprimé en EUR)

(suite)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Les mandats</b>				
<b>La Suisse</b>				
Zurich Financial Services	14.586	CHF	18.455	0,02
			<b>18.455</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Les mandats</b>			<b>18.455</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à une cote officielle de bourse ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>132.830.258</b>	<b>96,96</b>
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Ishs li Dj Eur Sust Screen Uci	35.631	EUR	2.184.893	1,59
			<b>2.184.893</b>	<b>1,59</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>2.184.893</b>	<b>1,59</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>2.184.893</b>	<b>1,59</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>135.015.151</b>	<b>98,55</b>
Coût d'acquisition			110.674.574	



## BIL Invest Equities Europe

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
France	31,72
Grande-Bretagne	14,41
Allemagne	10,20
La Suisse	10,03
Pays-Bas	9,32
Danemark	6,78
Italie	5,33
Irlande	3,52
Belgique	3,28
Suède	1,71
Norvège	1,25
Finlande	1,00
	<b>98,55</b>

Répartition économique	
Pharmacie et cosmétique	12,69
Banques et autres institutions financières	9,17
Semi-conducteur électronique	7,27
Electrotechnique et électronique	6,95
Energie et service des eaux	6,90
Pétrole	5,50
Assurances	5,29
Alimentation, boissons	4,37
Chimie	4,32
Holdings et sociétés financières	3,88
Construction, matériel de construction	3,86
Autres services	3,85
Commerce de détail et grands magasins	3,16
Santé, éducation et services sociaux	2,00
Télécommunication	1,97
Tabac et spiritueux	1,94
Métaux non-ferreux	1,72
Mécanique et machinerie	1,71
Fonds d'investissement	1,59
Logiciel Internet	1,59
Pneus et caoutchouc	1,55
Biotechnologie	1,47
Gastronomie	1,41
Technologie aérospatiale	1,38

### BIL Invest Equities Europe

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023  
(en pourcentage de l'actif net)

Répartition économique (suite)	
Textile et habillement	1,36
Arts graphiques et maisons d'édition	1,07
Sociétés immobilières	0,58
	<b>98,55</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities Japan

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en JPY)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>Irlande</b>				
Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap	88.591	JPY	181.200.993	5,53
Comgest Gr.Jap. I Usd Acc	57.814	USD	104.869.629	3,20
Ishs Cr Msci Jp Usd Accum	69.166	USD	482.750.637	14,74
Nomura Japan Strat Val -I-Jpy	5.997	JPY	201.947.998	6,16
Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl.	6.687	USD	249.911.831	7,63
			<b>1.220.681.088</b>	<b>37,26</b>
<b>Luxembourg</b>				
Db X-T Msci J T -1C-/Cap	47.981	USD	488.288.649	14,90
Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap	15.729	JPY	257.983.122	7,87
Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap	213.864	EUR	481.895.042	14,71
Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap	16.211	JPY	293.837.839	8,97
Ubs Etf Msci Jap A Dis	68.562	JPY	488.161.440	14,90
			<b>2.010.166.092</b>	<b>61,35</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>3.230.847.180</b>	<b>98,61</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>3.230.847.180</b>	<b>98,61</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>3.230.847.180</b>	<b>98,61</b>
Coût d'acquisition			2.308.154.486	

## BIL Invest Equities Japan

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Luxembourg	61,35
Irlande	37,26
	<b>98,61</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,61
	<b>98,61</b>

# BIL Invest

## BIL Invest Equities US

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (exprimé en USD)

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<b>Organismes de Placement Collectif</b>				
<b>Fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
L Russ 1000 Uc -C Usd-	8.055	USD	2.740.553	3,57
			<b>2.740.553</b>	<b>3,57</b>
<b>Irlande</b>				
Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap	287.463	USD	10.795.386	14,08
Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap	89.740	USD	11.357.494	14,82
Dodge & Cox-Us Stock-Usd Acc	85.779	USD	3.398.555	4,43
Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap	23.322	USD	10.785.259	14,07
Polen Focus Us Gw-Usd-Inst	50.210	USD	1.881.858	2,46
Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis	8.008	USD	754.434	0,98
Vang S&P 500 Usd-Ac	136.102	USD	11.293.744	14,73
			<b>50.266.730</b>	<b>65,57</b>
<b>Luxembourg</b>				
Ab I Amer Gr --- Shs -I-	9.345	USD	1.895.962	2,47
Ab I Sel Us Eq -I- Usd	101.107	USD	5.960.248	7,78
Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap	163.517	USD	3.764.161	4,91
Artem Us Ex Al -I- Usd/Cap	3.958.930	USD	6.594.786	8,60
Robeco Capital Growth Fund Us Premium Equities I Usd Cap	3.367	USD	1.465.563	1,91
Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap	144.807	USD	2.945.371	3,84
			<b>22.626.091</b>	<b>29,51</b>
<b>Total fonds d'investissement</b>			<b>75.633.374</b>	<b>98,65</b>
<b>Total Organismes de Placement Collectif</b>			<b>75.633.374</b>	<b>98,65</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>75.633.374</b>	<b>98,65</b>
Coût d'acquisition			54.453.980	

### BIL Invest Equities US

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 (en pourcentage de l'actif net)

Répartition géographique	
Irlande	65,57
Luxembourg	29,51
France	3,57
	<b>98,65</b>

  

Répartition économique	
Fonds d'investissement	98,65
	<b>98,65</b>

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023

### Note 1 - Généralités

BIL INVEST 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.

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 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.

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 1 - Généralités (suite)

- Une classe « R » réservée à certains intermédiaires financiers ou institutions qui offrent des services de placement exclusivement rémunérés par leurs clients et qui ont des commissions consultatives séparées avec leurs clients ou qui offrent des services de gestion de portefeuille autonomes consultatifs ou discrétionnaires. Cette classe est également disponible pour d'autres investisseurs ou intermédiaires à la discrétion du Conseil d'administration, de la Société de gestion ou de leurs délégués, y compris BIL. Aucune souscription initiale minimum n'est requise pour cette classe. La catégorie peut comprendre des actions de capitalisation (R-Acc) et des actions de distribution (R-Dis), selon la clause figurant dans les fiches techniques du prospectus.

Cette classe n'était pas active au 30 juin 2023.

### 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) Calcul de la valeur nette d'inventaire et conversion des devises pour chaque Compartiment

La valeur nette d'inventaire du 30 juin 2023 a été calculée le 3 juillet 2023 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 2023 a été calculée le 4 juillet 2023 au titre des compartiments ci-après :

BIL Invest Patrimonial High  
BIL Invest Patrimonial Medium  
BIL Invest Patrimonial Low  
BIL Invest Patrimonial Defensive  
BIL Invest Bonds Renta Fund  
BIL Invest Absolute Return  
BIL Invest Bonds Emerging Markets



## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Présentation des états financiers (suite)

c) Calcul de la valeur nette d'inventaire et conversion des devises pour chaque Compartiment (suite)

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 2023 :

1 EUR	=	0,976063	CHF
1 EUR	=	7,445930	DKK
1 EUR	=	0,858143	GBP
1 EUR	=	157,687671	JPY
1 EUR	=	11,688451	NOK
1 EUR	=	11,784275	SEK
1 EUR	=	1,091000	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 combinés

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.

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Présentation des états financiers (suite)

#### 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 « 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 comptabilisés 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 2023, 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, L-2661 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 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 *pro rata temporis*.

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Les taux en vigueur au 30 juin 2023 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 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	0,15%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	C	LU1565452015	0,30%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	D	LU1565452106	0,30%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	R	C	LU1565451983	0,20%
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

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (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 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 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

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commissions de gestion
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 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 2023 (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** %

Bgf World Agric Usd -D2-	0,68
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,40
Dpam Inb Eque S -F- Cap	0,01
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,23
Edr-Finan Bonds -I- Eur	0,55
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Parv Aqua -I- Cap/Eur	0,90
Sisf Fd Glb Ene Cc	0,75

#### **BIL Invest Patrimonial Medium** %

Bgf World Agric Usd -D2-	0,68
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam Sri Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	0,40
Dpam Inb Eque S -F- Cap	0,01
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,23
Edr-Finan Bonds -I- Eur	0,55
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Parv Aqua -I- Cap/Eur	0,90
Sisf Fd Glb Ene Cc	0,75

#### **BIL Invest Patrimonial Low** %

Bgf World Agric Usd -D2-	0,68
Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,40
Dpam Inb Eque S -F- Cap	0,01
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,23
Edr-Finan Bonds -I- Eur	0,55
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00
Parv Aqua -I- Cap/Eur	0,90
Sisf Fd Glb Ene Cc	0,75

#### **BIL Invest Patrimonial Defensive** %

Bny Res Ho Eur-W-Ac	0,35
Candriam Sri Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,40
Candriam Sri Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	0,25
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,23
Edr-Finan Bonds -I- Eur	0,55
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1,00

---

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

<b>BIL Invest Bonds Renta Fund</b>	<b>%</b>
Agif FI Rnp-It-Eur-Cap	0,26
Agif T St Peu Itc	0,38
Am Ul Sh Tb Sri Ic Parts -Ic-	0,30
Bnp Par Bd 6M Units -I- 3 Dec	0,11
Bnp Paribas Money 3M /-I- Cap	0,08
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	0,10
Db Portfolio Eur Liq /Cap	0,05
Dws FI Rate Not -Tfc- Eur/Cap	0,12
Lux Inv Eur 6M -Si- Eur/Cap	0,11
Ost Cr Ul Sh Pl Sic Parts -Sic-	0,17
<b>BIL Invest Absolute Return</b>	<b>%</b>
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	0,38
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	0,20
Blackrock Strat Fds Fix Inc D2	0,60
Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap	1,00
Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap	0,85
Carmignac Securite-F Eur Acc	0,45
Dnca I Alpha In -Shs -I- Cap	0,60
Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap	1,00
Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap	0,50
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
<b>BIL Invest Bonds Emerging Markets</b>	<b>%</b>
Agif Em Mkt Sov Itc	0,78
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
Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap	0,70
Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap	0,96
Von Em Mar Deb-I Usd/Cap	0,55

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

<b>BIL Invest Bonds EUR High Yield</b>	<b>%</b>
Blueb Hy Bd C	0,60
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	0,60
Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap	0,45
Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap	0,75
Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap	1,00
Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap	0,50
Parvest Bond Euro Hy -I- /Cap	0,55
Scor Euro High Yield C Eur/Cap	0,50
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	0,60
<b>BIL Invest Bonds EUR Sovereign</b>	<b>%</b>
Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap	0,50
Br Ishts 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
Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap	0,25
Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap	0,20
<b>BIL Invest Bonds USD High Yield</b>	<b>%</b>
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
Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap	0,45
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 YI Class-R-Usd/Cap	0,80
<b>BIL Invest Bonds USD Sovereign</b>	<b>%</b>
Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd	0,30
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	0,50
Pictet Usd Gov Bd -I- Cap	0,20
Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap	0,12



# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

<b>BIL Invest Equities Emerging Markets</b>	<b>%</b>
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	1,00
Robeco Cap Em Eq -I-Usd/Cap	0,80
Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap	1,00
Temp Em -I-Acc	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
<b>BIL Invest Equities Japan</b>	<b>%</b>
Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap	0,60
Comgest Gr.Jap. I Usd Acc	0,85
Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap	0,70
Nomura Japan Strat Val -I-Jpy	0,85
Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap	0,60
Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl.	0,16
<b>BIL Invest Equities US</b>	<b>%</b>
Ab I Amer Gr --- Shs -I-	0,70
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
Dodge & Cox-Us Stock-Usd Acc	0,60
Polen Focus Us Gw-Usd-Inst	0,75
Robeco Capital Growth Fund Us Premium Equities I Usd Cap	0,70
Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap	0,65

### 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

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

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 2023 sont :

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	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 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

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	MAX
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 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

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	MAX
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 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

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 4 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Devise du Compartiment	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	MAX
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 S.A. :

#### BIL Invest Patrimonial High

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	223	USD	244	(1)
14/07/2023	USD	24.072	EUR	22.358	(309)
				EUR	(310)

#### BIL Invest Patrimonial Medium

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	USD	5.360.427	EUR	4.979.507	(69.739)
				EUR	(69.739)

#### BIL Invest Patrimonial Low

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	58.968	USD	64.623	(222)
14/07/2023	USD	5.130.771	EUR	4.765.370	(65.950)
				EUR	(66.172)

\* Dans la devise du compartiment.

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 6 - Contrats de change à terme (suite)

#### BIL Invest Bonds Emerging Markets

Au 30 juin 2023, 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*
03/07/2023	EUR	865	USD	943	0
14/07/2023	EUR	18.273.113	USD	19.676.587	273.779
				USD	273.779

#### BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	14.989.935	USD	16.138.965	226.867
				USD	226.867

#### BIL Invest Bonds USD High Yield

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	9.570.727	USD	10.306.176	143.029
				USD	143.029

#### BIL Invest Bonds USD Sovereign

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	27.049.101	USD	29.122.562	409.322
14/07/2023	USD	263	EUR	243	(2)
				USD	409.320

#### BIL Invest Equities Emerging Markets

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	451.152	USD	486.278	6.284
14/07/2023	USD	17.915	EUR	16.388	23
				USD	6.307

\* Dans la devise du compartiment.

# BIL INVEST

## Notes aux États financiers au 30 juin 2023 (suite)

### Note 6 - Contrats de change à terme (suite)

BIL Invest Equities US

Au 30 juin 2023, 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*
14/07/2023	EUR	21.326	USD	22.971	313
14/07/2023	USD	275	EUR	252	0
				USD	313

### Note 7 - Dividendes

Les compartiments suivants ont distribué les dividendes suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Date de détachement	Devise	Dividende	% de la VNI
BIL Invest Patrimonial High	P Distribution	27/04/2023	EUR	5,55	1,30
BIL Invest Patrimonial Medium	P Distribution	27/04/2023	EUR	1,45	1,87
BIL Invest Patrimonial Low	P Distribution	27/04/2023	EUR	4,46	3,59
BIL Invest Patrimonial Low	PHU Distribution	27/04/2023	EUR	1,68	6,45
BIL Invest Absolute Return	P Distribution	27/04/2023	EUR	1,84	3,96
BIL Invest Bonds Emerging Markets	P Distribution	27/04/2023	USD	6,72	0,59
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	P Distribution	27/04/2023	EUR	2,29	5,11
BIL Invest Bonds EUR High Yield	P Distribution	27/04/2023	EUR	4,94	1,49
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	P Distribution	27/04/2023	EUR	0,75	3,04
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	P Distribution	27/04/2023	USD	4,77	2,92
BIL Invest Bonds USD High Yield	P Distribution	27/04/2023	USD	6,34	1,73
BIL Invest Bonds USD Sovereign	P Distribution	27/04/2023	USD	2,04	1,53
BIL Invest Equities Emerging Markets	P Distribution	27/04/2023	USD	3,27	1,97
BIL Invest Equities Europe	P Distribution	27/04/2023	EUR	4,16	1,86
BIL Invest Equities Japan	P Distribution	27/04/2023	JPY	270,10	1,76
BIL Invest Equities US	P Distribution	27/04/2023	USD	2,91	1,92

### 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 2023 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	-	190.000,00
BIL Invest	Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	-	160.000,00
BIL Invest	Bonds USD High Yield	USD	-	100.000,00
BIL Invest	Bonds USD Sovereign	USD	-	480.000,00

### Note 9 - 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.

\* Dans la devise du compartiment.

### Notes aux États financiers au 30 juin 2023 *(suite)*

#### Note 10 - Événement ultérieur après la fin de la période

En octobre 2022, CACEIS et Royal Bank of Canada (RBC) ont annoncé avoir signé un protocole d'accord concernant l'acquisition prévue par CACEIS de l'activité de services d'actifs européens de RBC. Dans le cadre de cette acquisition, CACEIS disposerait de la totalité du capital social émis de RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank).

La vente d'IS Bank a été finalisée le 3 juillet 2023 après approbation réglementaire et RBC Investor Services Bank S.A. est alors devenue CACEIS Investor Services Bank S.A.



---

# BIL INVEST

## Informations complémentaires

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

Mesure des coûts totaux associés à la gestion et à l'exploitation d'un fonds d'investissement. Ces coûts consistent principalement en des frais de gestion et des frais supplémentaires comme les frais de négociation, les frais juridiques, les honoraires des réviseurs d'entreprises et d'autres coûts opérationnels.

### BIL Invest Patrimonial High

TER

P Capitalisation	1,41%
P Distribution	1,40%
PUSDH Capitalisation	1,38%
I Capitalisation	0,44%

### BIL Invest Patrimonial Medium

TER

P Capitalisation	1,32%
P Distribution	1,32%
PUSDH Capitalisation	1,32%
I Capitalisation	0,40%

### BIL Invest Patrimonial Low

TER

P Capitalisation	1,22%
P Distribution	1,22%
PUSDH Capitalisation	1,22%
PUSDH Distribution	1,23%
I Capitalisation	0,41%

### BIL Invest Patrimonial Defensive

TER

P Capitalisation	1,10%
------------------	-------

### BIL Invest Bonds Renta Fund

TER

P Capitalisation	0,43%
I Capitalisation	0,27%

### BIL Invest Absolute Return

TER

P Capitalisation	0,84%
P Distribution	0,84%
I Capitalisation	0,48%

---

# BIL INVEST

## Informations complémentaires (suite)

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

### BIL Invest Bonds Emerging Markets

TER

P Capitalisation	1,35%
P Distribution	1,37%
I Capitalisation	0,73%
IEURH Capitalisation	0,74%

### BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

TER

P Capitalisation	1,08%
P Distribution	1,06%
I Capitalisation	0,58%

### BIL Invest Bonds EUR High Yield

TER

P Capitalisation	1,04%
P Distribution	1,06%
I Capitalisation	0,58%

### BIL Invest Bonds EUR Sovereign

TER

P Capitalisation	0,66%
P Distribution	0,62%
I Capitalisation	0,38%

### BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

TER

P Capitalisation	1,29%
P Distribution	1,28%
I Capitalisation	0,79%
IEURH Capitalisation	0,79%

### BIL Invest Bonds USD High Yield

TER

P Capitalisation	1,06%
P Distribution	1,07%
I Capitalisation	0,56%
IEURH Capitalisation	0,57%
PEURH Capitalisation	1,11%

---

# BIL INVEST

## Informations complémentaires (suite)

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

### BIL Invest Bonds USD Sovereign

TER

P Capitalisation	0,66%
P Distribution	0,64%
I Capitalisation	0,37%
IEURH Capitalisation	0,39%
PEURH Capitalisation	0,67%

### BIL Invest Equities Emerging Markets

TER

P Capitalisation	1,47%
P Distribution	1,46%
I Capitalisation	0,83%
PEURH Capitalisation	1,48%

### BIL Invest Equities Europe

TER

P Capitalisation	1,58%
P Distribution	1,57%
I Capitalisation	0,84%

### BIL Invest Equities Japan

TER

P Capitalisation	1,47%
P Distribution	1,49%
I Capitalisation	0,78%

### BIL Invest Equities US

TER

P Capitalisation	1,26%
P Distribution	1,27%
I Capitalisation	0,68%
PEURH Capitalisation	1,29%