



INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations clés aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Japan Dynamic Fund

(Le "Fonds")

Actions de Classe A - JPY

ISIN: LU0011809679

(La "classe d'actions")

Le Fonds est une SICAV.

Sociétés de gestion: BIL Manage Invest S.A. (Luxembourg)

Gérant: IFDC Limited (Londres)

Objectifs & Politique d'Investissement

Objectifs

- Le Fonds investit dans un portefeuille de titres activement géré, comprenant des actions, des obligations, des bons de souscription émis par des sociétés Japonaises principalement libellés en JPY.
- Le Fonds cherche à maximiser la croissance du capital à partir de ses investissements en titres japonais.
- Le Fonds conservera à titre accessoire, un niveau adéquat d'actifs liquides.
- De tels actifs liquides peuvent comprendre des dépôts en comptes courant et à terme auprès de banques, des instruments de court terme négociables du marché monétaire, tels que des certificats de dépôt bancaire, des titres de créances et des acceptations bancaires, tous libellés dans des devises librement convertibles et émis par des émetteurs de premier ordre.

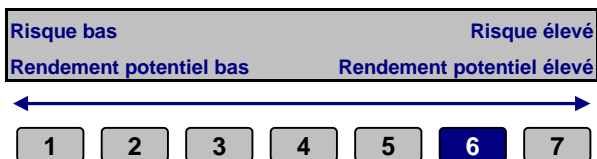
- La classe d'actions n'est pas disponible à la souscription. Vous pouvez vendre vos actions quotidiennement (chaque jour ouvrable au Luxembourg et au Japon).

- Les actions que vous détenez dans le Fonds sont des actions de capitalisation. Ceci signifie que les revenus des investissements du Fonds seront inclus dans la valeur de vos actions et ne vous seront pas versés à titre de dividendes.

Durée minimale de placement

Recommandation – Ce Fonds est destiné aux investisseurs ayant un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

Profil de Risque et de Rendement



- Cet indicateur est basé sur les données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

- La catégorie de risque présentée n'est pas un objectif ni une garantie et est susceptible d'évoluer avec le temps.

- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

- L'indicateur de risque de ce Fonds est classé à six (6) en considération des facteurs suivants :

- Aucune garantie n'est donnée quant au recouvrement de l'investissement initial.

- Le risque de change peut avoir un fort impact sur la performance du Fonds.

- Le potentiel élevé de gain ou de perte du Fonds peut avoir un impact sur la valeur de l'investissement.

- L'utilisation de techniques financières telles que les produits dérivés peut entraîner une amplification de l'impact des mouvements de marché.

- D'autres risques particuliers comprennent:

- **Le Risque de Crédit:** le risque que l'émetteur de titres détenus dans le Fonds ne soit pas en mesure de respecter ses engagements.

- **Le Risque de Contrepartie:** le risque que l'une des contreparties du Fonds ne respecte pas ses engagements.

- **Le Risque de Liquidité:** le risque lié au manque de négociabilité d'un investissement qui ne peut pas être acheté ou vendu suffisamment rapidement pour se prévenir d'une perte ou la minimiser.

- **Le Risque de Valorisation:** le risque que des parts détenues dans le Fonds soient valorisées de façon incorrecte.

- **Le Risque Opérationnel:** le risque de pertes significatives du Fonds résultant d'une erreur humaine, de défaillances des systèmes, de procédures ou de contrôles de gestion internes inadéquats.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez contacter le siège social du Fonds.

Les Frais pour ce Fonds

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
	Classe A - JPY LU0011809679
Frais d'entrée	4.00%
Frais de sortie	1.00%

• Ceci est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital (avant que celui-ci ne soit investi) (avant que le montant de votre investissement ne vous soit remboursé).

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
	Classe A - JPY LU0011809679
Frais courants	2.08%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
	Classe A - JPY LU0011809679
Commission de performance	10%*
Taux de rendement minimum	20%**

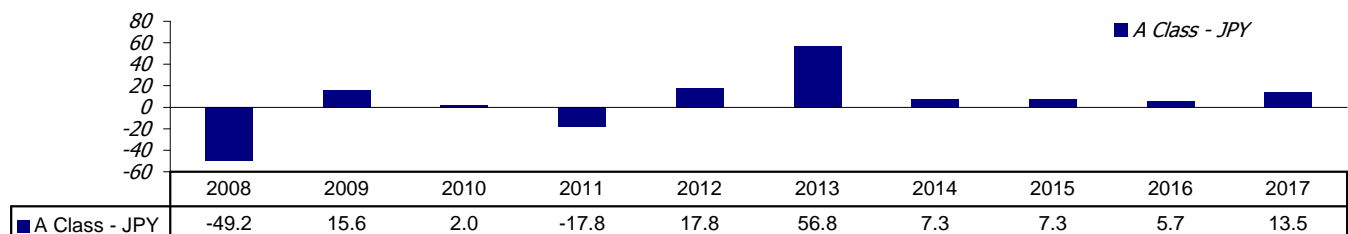
* Le taux de commission de performance ci-dessus correspond au % annuel appliqué au taux de performance du Fonds au-delà du taux de rendement minimum.

** Le taux de rendement minimum correspond au taux de performance minimum que le Fonds doit atteindre avant qu'une commission de performance ne soit due.

Performances passées

• Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. La valeur de votre investissement et les revenus générés par celui-ci peut baisser ou augmenter et vous pourriez ne pas recouvrer le montant que vous avez investi.

• Le graphique ci-dessous présente les performances annuelles du Fonds en JPY pour chaque année civile. Elle est exprimée comme un pourcentage de la valeur de l'actif net de la classe d'actions à la fin de chaque année.



Practical Information

• Le dépositaire du Fonds est RBC Investor Services Bank S.A., Luxembourg.

• Des informations supplémentaires sur le Fonds figurent dans le prospectus, les statuts, le rapport semestriel et dernier rapport annuel. Ces documents sont disponibles gratuitement sur le site <http://www.bilmanageinvest.lu> ou au siège social du Fonds. La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est disponible sur Bloomberg (BANJADI-LX) ou auprès du siège social du Fonds.

• Ce Fonds est régi par la loi et la réglementation fiscale du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, ceci peut avoir un impact sur l'investissement.

• Les frais que vous payez sont utilisés pour couvrir les frais de fonctionnement du Fonds, y compris les frais liés à la commercialisation et à la distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

• Les frais d'entrée et de sortie sont des taux maximum. Dans certains cas vous pourriez payer moins. Vous pouvez consulter votre conseil financier pour plus d'informations.

• Le taux correspondant aux frais courants est basé sur les dépenses pour l'exercice fiscal se terminant le 31 Mars 2018. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Les frais courants excluent :

- Les commissions de performance (si elles sont applicables)
- Les coûts de transaction du portefeuille.

• Pour davantage d'informations sur les frais, veuillez consultez le chapitre "Expenses, Taxes and Fees" du prospectus, lequel est disponible au siège social du Fonds.

• La classe d'actions est libellée en JPY.

• Les performances sont présentées après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/ de sortie sont exclus du calcul.

• La classe d'actions a été lancée le 21 Mai 1984.

• Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris mais non limité à une description de la manière dont les rémunérations et avantages sont calculés, l'identité des personnes chargées de l'octroi de la rémunération et des avantages, y compris la composition du Comité de rémunération, dans le cas où un tel Comité existe, sont disponibles gratuitement auprès du siège social du Fonds ou sur le site <http://www.bilmanageinvest.lu>.

• D'autres classes d'actions sont disponibles et plus d'informations figurent dans le prospectus.

• La responsabilité du Fonds ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les paragraphes correspondants du prospectus.

Le Fonds est agréé par le Grand-duché de Luxembourg et réglementé par la "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 12/04/18.