

BIL Invest

R.C.S. Luxembourg B-46235

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2025



BIL Invest

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non-révisé au 30/06/25

R.C.S. Luxembourg B-46235

BIL Invest

Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations générales	4
Etat des actifs nets au 30/06/25	6
Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25	12
Statistiques	18
Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25	26
Portefeuille-titres au 30/06/25	31
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High	31
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium	32
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low	34
BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive	36
BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund	37
BIL Invest - BIL Invest Absolute Return	38
BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets	39
BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade	40
BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield	44
BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign	45
BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade	46
BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield	51
BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Sovereign	52
BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets	53
BIL Invest - BIL Invest Equities Europe	54
BIL Invest - BIL Invest Equities Japan	56
BIL Invest - BIL Invest Equities US	57
BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive	58
BIL Invest - BIL Invest Connect High	60
BIL Invest - BIL Invest Connect Medium	62
BIL Invest - BIL Invest Connect Low	64
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	67
Autres notes aux états financiers	71
Informations supplémentaires	90

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

Organisation et administration

Conseil d'administration

Président

Robin HAMRO-DROTZ (jusqu'au 30 avril 2025),
Head of Portfolio Management
Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Administrateurs

Yves KUHN,
Independent Director

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

Manuèle BIANCARELLI,
Deputy Head of Legal
Banque Internationale à Luxembourg S.A.

Siège social

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché du Luxembourg (jusqu'au 28 février 2025)

5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg (depuis le 28 février 2025)

Société de Gestion

BIL Manage Invest S.A.
69, Route d'Esch,
L-1470 Luxembourg

Dépositaire et Agent Payeur

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg

Les fonctions d'Administration Centrale, d'Agent de Transfert et d'Agent Domiciliaire sont confiées à :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg

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 Assurance (précédemment PricewaterhouseCoopers), Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Service de paiement et représentant pour l'Allemagne :

Marccard, Stein & Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 Hamburg

Services financiers en Belgique

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

Informations générales

Information to Shareholders

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.

Directive sur la fiscalité de l'épargne

La loi du 25 novembre 2014 est venue transposer la directive du Conseil de l'Union européenne 2003/48/CE en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts (la « Directive ») dans la législation luxembourgeoise. L'objectif de cette Directive est de permettre que les revenus d'intérêts payés à un bénéficiaire effectif qui est une personne physique domiciliée dans un pays de l'Union européenne soient imposés selon les dispositions de l'État dans lequel le bénéficiaire effectif est domicilié. Cet objectif est atteint grâce à un échange d'informations entre les autorités fiscales de l'Union européenne. Le Luxembourg procède à l'échange automatique d'informations sur les paiements d'intérêts et les produits de rachat dégagés depuis le 1er janvier 2015 sur des fonds qui entrent dans le champ d'application de la Directive, ce qui est le cas pour BIL Invest.

La Société est autorisée à rejeter toute demande de souscription d'actions si l'investisseur introduisant l'ordre ne fournit pas à la Société des informations complètes et satisfaisantes comme l'exige la Loi.

Gouvernance

Le Conseil d'administration de la SICAV a choisi de se conformer volontairement au Code de conduite de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement) publié en juin 2013, qui fixe les principes de bonne gouvernance. Le Conseil d'administration considère que la SICAV s'est conformée à ce code, dans tous ses aspects significatifs, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Ce code de conduite de l'ALFI est disponible pour consultation au siège social de la SICAV.

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		48.267.214,38	119.762.278,30	127.433.298,50	5.580.466,88
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	46.560.488,39	117.174.276,26	125.408.267,50	5.453.807,80
<i>Prix de revient</i>		<i>44.349.320,28</i>	<i>114.089.777,51</i>	<i>124.181.451,60</i>	<i>5.426.887,20</i>
Avoirs en banque et liquidités		1.639.870,23	2.541.492,86	2.010.347,87	126.411,33
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	-
A recevoir sur souscriptions		64.592,70	43.309,71	12.572,50	247,75
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Dividendes à recevoir, nets		-	-	-	-
Intérêts à recevoir, nets		2.263,06	3.199,47	2.110,63	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		75.923,69	291.895,99	486.493,53	6.336,26
A payer sur investissements achetés		-	-	-	-
A payer sur rachats		3.128,05	49.969,85	245.126,32	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	468,81	82.227,42	72.579,57	-
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	47.389,97	108.063,12	103.506,49	4.119,70
Commissions d'administration à payer	4	5.926,20	15.232,67	15.679,31	702,69
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	-	-	48,41
Taxe d'abonnement à payer	6	5.591,87	12.081,53	15.628,59	739,30
Intérêts à payer, nets		-	-	-	-
Autres passifs		13.418,79	24.321,40	33.973,25	726,16
Valeur nette d'inventaire		48.191.290,69	119.470.382,31	126.946.804,97	5.574.130,62

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest - BIL Invest Absolute Return	BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 USD	30/06/25 EUR
Actifs		10.914.143,28	46.743.380,25	20.254.128,31	168.962.437,06
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	10.138.942,43	44.564.026,57	19.203.331,02	164.357.447,20
<i>Prix de revient</i>		9.505.770,27	41.561.285,66	17.497.873,49	166.117.091,82
Avoirs en banque et liquidités		750.200,85	2.179.153,68	657.775,43	1.940.695,83
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	510.655,00
A recevoir sur souscriptions		25.000,00	200,00	143,33	20.645,75
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	385.000,90	-
Dividendes à recevoir, nets		-	-	7.877,63	-
Intérêts à recevoir, nets		-	-	-	2.132.993,28
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		5.511,45	32.750,63	36.594,91	1.614.201,52
A payer sur investissements achetés		-	-	-	1.298.350,00
A payer sur rachats		-	5.288,42	21.067,60	199.242,54
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	2.639,23	14.038,74	9.433,94	61.185,51
Commissions d'administration à payer	4	703,81	6.176,50	2.478,86	21.434,62
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	-	-	-
Taxe d'abonnement à payer	6	1.074,54	771,11	383,19	6.009,29
Intérêts à payer, nets		-	-	0,59	-
Autres passifs		1.093,87	6.475,86	3.230,73	27.979,56
Valeur nette d'inventaire		10.908.631,83	46.710.629,62	20.217.533,40	167.348.235,54

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign	BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade	BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 USD	30/06/25 USD
Actifs		40.587.271,81	140.576.876,10	23.796.306,07	11.868.580,37
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	39.949.640,93	138.951.847,35	22.424.483,26	11.252.114,04
<i>Prix de revient</i>		37.542.865,20	146.731.608,10	22.468.110,77	10.268.221,11
Avoirs en banque et liquidités		637.287,13	1.623.998,95	620.309,59	414.437,18
A recevoir sur investissements vendus		-	-	125.864,05	-
A recevoir sur souscriptions		343,75	1.029,80	67.611,24	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	283.774,88	202.029,15
Dividendes à recevoir, nets		-	-	-	-
Intérêts à recevoir, nets		-	-	274.263,05	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		32.930,54	71.113,65	593.716,91	7.846,02
A payer sur investissements achetés		-	-	517.811,32	-
A payer sur rachats		8.949,61	1.473,38	55.184,55	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	14.989,03	26.237,45	12.706,99	4.252,67
Commissions d'administration à payer	4	5.203,29	18.147,12	2.986,89	1.487,98
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	-	-	-
Taxe d'abonnement à payer	6	620,24	3.464,44	1.042,05	283,79
Intérêts à payer, nets		-	-	1,76	-
Autres passifs		3.168,37	21.791,26	3.983,35	1.821,58
Valeur nette d'inventaire		40.554.341,27	140.505.762,45	23.202.589,16	11.860.734,35

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - Bonds Usd	BIL Invest - Sovereign Equities Emerging Markets	BIL Invest - Equities Europe	BIL Invest - Equities Japan
		30/06/25 USD	30/06/25 USD	30/06/25 EUR	30/06/25 JPY
Actifs		7.904.437,50	83.365.660,22	133.601.715,61	1.994.101.157,00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	7.456.481,42	81.218.672,34	132.986.243,79	1.963.183.456,00
<i>Prix de revient</i>		7.739.115,34	75.122.317,41	116.557.447,29	1.298.256.858,00
Avoirs en banque et liquidités		264.847,18	1.420.554,19	446.723,87	30.536.335,00
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-	-
A recevoir sur souscriptions		107.976,75	3.365,73	22.317,07	381.366,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	72.336,61	722.947,63	-	-
Dividendes à recevoir, nets		2.794,69	-	87.620,85	-
Intérêts à recevoir, nets		0,85	120,33	-	-
Autres actifs		-	-	58.810,03	-
Passifs		7.979,72	52.535,51	235.074,44	2.017.171,00
A payer sur investissements achetés		-	-	-	-
A payer sur rachats		-	771,35	93.964,05	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	-	-
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	1.433,72	38.231,07	93.302,60	1.158.745,00
Commissions d'administration à payer	4	991,91	8.493,45	18.205,29	256.863,00
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	-	-	-
Taxe d'abonnement à payer	6	318,15	1.164,19	7.351,64	75.251,00
Intérêts à payer, nets		-	-	-	-
Autres passifs		5.235,94	3.875,45	22.250,86	526.312,00
Valeur nette d'inventaire		7.896.457,78	83.313.124,71	133.366.641,17	1.992.083.986,00

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Equities US	BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive	BIL Invest - BIL Invest Connect High	BIL Invest - BIL Invest Connect Medium
		30/06/25 USD	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		152.778.436,60	6.500.594,97	11.170.675,40	78.671.145,14
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	139.020.468,28	6.424.460,62	10.638.903,98	74.901.516,88
<i>Prix de revient</i>		99.724.204,06	6.258.601,86	10.304.351,79	72.259.285,04
Avoirs en banque et liquidités		1.590.005,73	65.620,20	530.897,63	3.766.536,97
A recevoir sur investissements vendus		12.000.391,91	-	-	-
A recevoir sur souscriptions		166.711,43	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	859,25	-	-	-
Dividendes à recevoir, nets		-	-	414,64	1.429,97
Intérêts à recevoir, nets		-	10.514,15	459,15	1.661,32
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		11.956.457,26	2.368,93	5.825,38	108.474,51
A payer sur investissements achetés		11.806.829,11	-	-	-
A payer sur rachats		44.485,94	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	-	1.704,45	79.929,35
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	69.080,76	1.601,05	2.764,91	19.227,60
Commissions d'administration à payer	4	18.197,42	640,42	1.105,94	7.753,74
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	-	-	-
Taxe d'abonnement à payer	6	4.811,81	127,46	250,08	1.563,82
Intérêts à payer, nets		-	-	-	-
Autres passifs		13.052,22	-	-	-
Valeur nette d'inventaire		140.821.979,34	6.498.226,04	11.164.850,02	78.562.670,63

BIL Invest

Etat des actifs nets au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Connect Low	Combiné
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Actifs		55.306.779,99	1.261.380.584,36
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	53.756.018,47	1.221.865.853,43
<i>Prix de revient</i>		<i>52.164.478,85</i>	<i>1.153.045.656,64</i>
Avoirs en banque et liquidités		1.503.868,51	24.175.368,04
A recevoir sur investissements vendus		-	10.840.983,37
A recevoir sur souscriptions		-	487.101,63
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	-	1.420.069,35
Dividendes à recevoir, nets		649,67	99.206,85
Intérêts à recevoir, nets		46.243,34	2.433.191,66
Autres actifs		-	58.810,03
Passifs		36.464,34	13.798.136,77
A payer sur investissements achetés		-	11.797.681,62
A payer sur rachats		-	710.655,83
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.6	16.210,43	253.120,03
Commissions de gestion, conseil et Société de Gestion à payer	3	13.647,60	634.671,68
Commissions d'administration à payer	4	5.459,03	153.392,30
Commissions de l'agent de transfert à payer		-	48,41
Taxe d'abonnement à payer	6	1.147,28	63.682,89
Intérêts à payer, nets		-	2,00
Autres passifs		-	184.882,01
Valeur nette d'inventaire		55.270.315,65	1.247.582.447,59

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low	BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		67.260,27	336.130,41	517.180,65	27.071,00
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		51.121,27	299.640,24	501.873,76	25.349,45
Intérêts reçus sur obligations, nets		-	-	-	-
Intérêts bancaires		15.983,02	36.245,91	14.988,12	1.721,55
Autres revenus		155,98	244,26	318,77	-
Dépenses		346.588,18	786.462,56	781.871,12	30.469,93
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	287.095,14	649.108,56	637.161,31	24.592,63
Commissions opérationnelles et administratives	4	38.376,28	95.186,13	102.662,25	4.387,43
Frais légaux		805,16	837,84	1.932,63	-
Frais de transaction	5	10.000,16	18.197,63	14.895,31	445,32
Taxe d'abonnement	6	10.242,66	23.132,40	25.219,62	1.044,55
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	-	-	-
Autres dépenses		68,78	-	-	-
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-279.327,91	-450.332,15	-264.690,47	-3.398,93
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2,3	2.220.589,94	3.697.561,93	2.268.926,28	-20.911,50
- contrats de change à terme	2.6	-2.913,98	-521.273,23	-461.982,02	-
- change	2.4	-225.936,46	-288.559,37	-74.535,98	-8.252,56
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.712.411,59	2.437.397,18	1.467.717,81	-32.562,99
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	-2.828.497,84	-4.059.812,21	-2.169.343,48	71.493,25
- contrats de change à terme	2.6	-762,25	-133.802,37	-119.135,54	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.116.848,50	-1.756.217,40	-820.761,21	38.930,26
Dividendes versés	7	-12.626,50	-17.077,68	-45.079,62	-836,51
Souscriptions d'actions		4.576.342,01	11.453.582,80	5.131.424,67	333.915,83
Rachats d'actions		-4.381.679,92	-10.269.941,55	-10.394.610,94	-208.454,78
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-934.812,91	-589.653,83	-6.129.027,10	163.554,80
Actifs nets au début de la période		49.126.103,60	120.060.036,14	133.075.832,07	5.410.575,82
Actifs nets à la fin de la période		48.191.290,69	119.470.382,31	126.946.804,97	5.574.130,62

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest - BIL Invest Absolute Return	BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 USD	30/06/25 EUR
Revenus		6.090,42	32.272,32	180.973,46	2.542.296,84
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		-	-	163.439,32	-
Intérêts reçus sur obligations, nets		-	-	-	2.525.129,77
Intérêts bancaires		6.081,62	32.245,27	17.524,52	16.824,91
Autres revenus		8,80	27,05	9,62	342,16
Dépenses		21.638,72	128.286,91	72.148,52	509.316,49
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	15.525,36	85.568,67	53.431,91	362.304,41
Commissions opérationnelles et administratives	4	4.650,52	39.862,03	14.918,92	134.713,75
Frais légaux		10,81	-	-	-
Frais de transaction	5	113,69	1.256,77	240,36	-
Taxe d'abonnement	6	1.338,34	1.599,44	724,91	11.926,16
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	-	2.832,42	-
Autres dépenses		-	-	-	372,17
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-15.548,30	-96.014,59	108.824,94	2.032.980,35
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	87.749,00	48.161,76	2.580,77	320.157,86
- contrats de change à terme	2.6	-	-	2.156.624,99	-
- change	2.4	-	-	-754.494,15	-0,03
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		72.200,70	-47.852,83	1.513.536,55	2.353.138,18
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	55.417,91	872.604,37	802.811,31	568.512,92
- contrats de change à terme	2.6	-	-	617.097,06	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		127.618,61	824.751,54	2.933.444,92	2.921.651,10
Dividendes versés	7	-	-	-	-7.514,69
Souscriptions d'actions		1.898.321,05	16.778.650,07	305.408,53	16.762.821,37
Rachats d'actions		-824.535,00	-4.109.232,30	-463.252,00	-13.218.695,89
Augmentation / (diminution) nette des actifs		1.201.404,66	13.494.169,31	2.775.601,45	6.458.261,89
Actifs nets au début de la période		9.707.227,17	33.216.460,31	17.441.931,95	160.889.973,65
Actifs nets à la fin de la période		10.908.631,83	46.710.629,62	20.217.533,40	167.348.235,54

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield	BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign	BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade	BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 USD	30/06/25 USD
Revenus		237.549,06	468.820,23	537.922,49	141.857,12
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		231.718,65	445.912,79	-	133.348,21
Intérêts reçus sur obligations, nets		-	-	532.316,45	-
Intérêts bancaires		5.739,40	22.896,72	5.606,04	8.508,91
Autres revenus		91,01	10,72	-	-
Dépenses		126.688,41	300.386,06	95.062,83	35.100,97
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	91.451,25	166.999,74	74.131,10	24.131,39
Commissions opérationnelles et administratives	4	33.739,25	122.951,90	18.408,47	8.950,68
Frais légaux		-	-	-	-
Frais de transaction	5	264,62	3.353,39	-	139,48
Taxe d'abonnement	6	1.233,29	7.081,03	2.070,12	537,30
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	-	447,16	1.342,12
Autres dépenses		-	-	5,98	-
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		110.860,65	168.434,17	442.859,66	106.756,15
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	118.026,38	-1.367.598,69	-108.731,37	23.545,58
- contrats de change à terme	2.6	-	-	1.611.153,58	1.132.830,62
- change	2.4	-	-	-564.834,82	-397.715,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		228.887,03	-1.199.164,52	1.380.447,05	865.416,45
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	674.318,78	1.527.038,78	385.673,42	307.863,51
- contrats de change à terme	2.6	-	-	458.713,23	324.206,85
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		903.205,81	327.874,26	2.224.833,70	1.497.486,81
Dividendes versés	7	-7.506,03	-1.348,79	-3.837,66	-7.125,80
Souscriptions d'actions		2.421.720,83	10.499.703,50	1.024.337,15	409.778,88
Rachats d'actions		-4.317.095,10	-25.862.590,81	-970.002,75	-309.535,77
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-999.674,49	-15.036.361,84	2.275.330,44	1.590.604,12
Actifs nets au début de la période		41.554.015,76	155.542.124,29	20.927.258,72	10.270.130,23
Actifs nets à la fin de la période		40.554.341,27	140.505.762,45	23.202.589,16	11.860.734,35

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - Bonds Usd	BIL Invest - Sovereign Equities Emerging Markets	BIL Invest - Equities Europe	BIL Invest - Equities Japan
		30/06/25 USD	30/06/25 USD	30/06/25 EUR	30/06/25 JPY
Revenus		91.968,57	18.603,33	2.500.815,58	2.552.767,00
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		87.422,53	-	2.493.942,36	2.541.407,00
Intérêts reçus sur obligations, nets		-	-	-	-
Intérêts bancaires		3.572,30	18.589,76	6.492,83	11.092,00
Autres revenus		973,74	13,57	380,39	268,00
Dépenses		15.020,59	248.948,93	793.101,29	8.761.178,00
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	8.315,62	192.785,21	548.837,71	6.959.946,00
Commissions opérationnelles et administratives	4	6.026,58	45.166,49	113.564,50	1.636.204,00
Frais légaux		-	-	-	-
Frais de transaction	5	226,45	8.740,20	115.902,29	17.166,00
Taxe d'abonnement	6	451,94	2.257,03	14.449,49	147.862,00
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	-	85,48	-
Autres dépenses		-	-	261,82	-
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		76.947,98	-230.345,60	1.707.714,29	-6.208.411,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-12.109,03	1.430.262,00	4.891.891,21	10.966.218,00
- contrats de change à terme	2.6	422.130,32	96.633,07	-	-
- change	2.4	-148.603,72	-14.813,32	-186.355,73	7.138.739,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		338.365,55	1.281.736,15	6.413.249,77	11.896.546,00
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	161.268,69	6.382.136,73	4.259.964,12	51.879.812,00
- contrats de change à terme	2.6	119.214,88	724.943,46	-	-
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		618.849,12	8.388.816,34	10.673.213,89	63.776.358,00
Dividendes versés	7	-432,45	-856,74	-7.653,45	-117.992,00
Souscriptions d'actions		971.589,09	45.507.218,93	9.397.813,28	29.977.876,00
Rachats d'actions		-609.250,41	-18.769.651,94	-9.320.204,04	-81.007.928,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs		980.755,35	35.125.526,59	10.743.169,68	12.628.314,00
Actifs nets au début de la période		6.915.702,43	48.187.598,12	122.623.471,49	1.979.455.672,00
Actifs nets à la fin de la période		7.896.457,78	83.313.124,71	133.366.641,17	1.992.083.986,00

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Equities US	BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive	BIL Invest - BIL Invest Connect High	BIL Invest - BIL Invest Connect Medium
		30/06/25 USD	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		58.200,64	38.822,25	36.626,21	342.955,20
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		16.249,60	23.449,51	32.531,36	316.755,85
Intérêts reçus sur obligations, nets		-	14.469,44	-	-
Intérêts bancaires		41.951,04	903,30	3.785,15	25.990,50
Autres revenus		-	-	309,70	208,85
Dépenses		521.510,51	14.784,00	27.063,11	171.711,28
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	398.690,67	9.625,30	15.884,35	106.514,19
Commissions opérationnelles et administratives	4	110.947,39	4.169,80	6.859,52	46.199,39
Frais légaux		-	-	-	-
Frais de transaction	5	2.907,50	725,12	3.802,46	15.962,43
Taxe d'abonnement	6	8.964,95	263,78	516,78	3.035,27
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	-	-	-
Autres dépenses		-	-	-	-
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-463.309,87	24.038,25	9.563,10	171.243,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :					
- ventes d'investissements	2.2,2.3	3.323.048,72	44.250,03	149.171,57	912.957,79
- contrats de change à terme	2.6	7.733,17	-	-55.469,07	-236.071,63
- change	2.4	-3.265,32	-9.741,11	-85.199,62	-264.186,19
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		2.864.206,70	58.547,17	18.065,98	583.943,89
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :					
- ventes d'investissements	2.2	3.607.581,90	3.727,17	-80.449,05	-357.462,79
- contrats de change à terme	2.6	1.708,12	-	-6.114,76	-79.929,35
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		6.473.496,72	62.274,34	-68.497,83	146.551,75
Dividendes versés	7	-5.632,27	-	-	-
Souscriptions d'actions		18.064.996,15	-	2.185.447,09	11.238.542,38
Rachats d'actions		-11.006.105,91	-100.326,41	-654.101,13	-1.001.718,33
Augmentation / (diminution) nette des actifs		13.526.754,69	-38.052,07	1.462.848,13	10.383.375,80
Actifs nets au début de la période		127.295.224,65	6.536.278,11	9.702.001,89	68.179.294,83
Actifs nets à la fin de la période		140.821.979,34	6.498.226,04	11.164.850,02	78.562.670,63

BIL Invest

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/25 au 30/06/25

	Note	BIL Invest - BIL Invest Connect Low	Combiné
		30/06/25 EUR	30/06/25 EUR
Revenus		304.703,63	8.350.700,00
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		232.222,91	5.010.657,30
Intérêts reçus sur obligations, nets		61.843,60	3.054.921,92
Intérêts bancaires		10.544,05	282.079,15
Autres revenus		93,07	3.041,63
Dépenses		130.415,77	5.061.952,83
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion	3	81.915,09	3.763.820,65
Commissions opérationnelles et administratives	4	35.537,88	966.654,17
Frais légaux		-	3.586,44
Frais de transaction	5	10.642,77	206.102,34
Taxe d'abonnement	6	2.304,12	117.042,77
Intérêts payés sur découvert bancaire		-	4.022,69
Autres dépenses		15,91	723,77
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		174.287,86	3.288.747,17
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :			
- ventes d'investissements	2.2,2.3	498.983,09	17.903.239,79
- contrats de change à terme	2.6	-101.377,96	3.244.250,49
- change	2.4	-144.721,40	-2.850.128,80
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		427.171,59	21.586.108,65
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :			
- ventes d'investissements	2.2	-191.487,91	8.574.334,40
- contrats de change à terme	2.6	-28.065,71	1.545.452,88
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		207.617,97	31.705.895,93
Dividendes versés	7	-	-115.575,27
Souscriptions d'actions		3.297.210,25	152.618.905,36
Rachats d'actions		-5.438.183,41	-117.948.727,27
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-1.933.355,19	66.260.498,75
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-26.785.664,16
Actifs nets au début de la période		57.203.670,84	1.208.107.613,14
Actifs nets à la fin de la période		55.270.315,65	1.247.582.447,59

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	48.191.290,69	49.126.103,60	45.884.488,18
P Capitalisation				
Nombre d'actions		84.183,91	83.777,51	85.033,14
VNI par action	EUR	564,65	578,76	532,13
P Distribution				
Nombre d'actions		1.955,57	1.777,58	1.959,64
VNI par action	EUR	306,10	320,55	300,65
PUSDH Capitalisation				
Nombre d'actions		112,90	112,90	113,03
VNI par action	USD	232,10	236,09	214,15
I Capitalisation				
Nombre d'actions		19,49	23,25	14,25
VNI par action	EUR	1.847,74	1.884,59	1.715,99

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	119.470.382,31	120.060.036,14	121.328.063,06
P Capitalisation				
Nombre d'actions		884.033,76	872.351,71	934.119,62
VNI par action	EUR	129,62	130,96	123,48
P Distribution				
Nombre d'actions		7.500,46	8.041,69	10.452,26
VNI par action	EUR	79,97	82,97	80,00
PUSDH Capitalisation				
Nombre d'actions		23.355,78	24.012,74	27.391,15
VNI par action	USD	196,58	197,01	183,04
I Capitalisation				
Nombre d'actions		230,32	369,10	407,42
VNI par action	EUR	1.600,38	1.609,52	1.503,65

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	126.946.804,97	133.075.832,07	141.096.072,10
P Capitalisation				
Nombre d'actions		230.938,04	242.701,37	269.946,23
VNI par action	EUR	518,24	519,72	496,61
P Distribution				
Nombre d'actions		6.192,26	6.736,26	7.746,50
VNI par action	EUR	248,90	257,03	251,80
PUSDH Capitalisation				
Nombre d'actions		21.470,61	22.609,98	25.013,02
VNI par action	USD	189,84	188,83	177,83

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	126.946.804,97	133.075.832,07	141.096.072,10
PUSDH Distribution				
Nombre d'actions		-	-	210,00
VNI par action	USD	-	-	119,68
I Capitalisation				
Nombre d'actions		1.627,79	792,28	792,28
VNI par action	EUR	1.383,93	1.382,27	1.310,03

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	5.574.130,62	5.410.575,82	4.898.026,77
P Capitalisation				
Nombre d'actions		53.038,49	51.889,97	48.459,63
VNI par action	EUR	104,12	103,38	101,07
P Distribution				
Nombre d'actions		345,67	305,67	-
VNI par action	EUR	149,17	150,53	-

BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	10.908.631,83	9.707.227,17	8.934.223,07
P Capitalisation				
Nombre d'actions		69.591,42	62.692,35	58.739,93
VNI par action	EUR	156,75	154,84	149,30
I Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	106,26
VNI par action	EUR	-	-	1.545,86

BIL Invest - BIL Invest Absolute Return

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	46.710.629,62	33.216.460,31	37.518.787,91
P Capitalisation				
Nombre d'actions		65.169,81	71.542,90	102.786,38
VNI par action	EUR	155,68	153,13	146,02
P Distribution				
Nombre d'actions		649,87	608,87	623,17
VNI par action	EUR	154,20	151,68	144,81

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Absolute Return

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	46.710.629,62	33.216.460,31	37.518.787,91
I Capitalisation				
Nombre d'actions		22.816,29	14.127,39	15.037,70
VNI par action	EUR	1.598,19	1.569,19	1.490,90

BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	20.217.533,40	17.441.931,95	22.194.761,36
P Capitalisation				
Nombre d'actions		7.209,03	7.159,89	6.938,08
VNI par action	USD	156,87	149,97	140,50
P Distribution				
Nombre d'actions		-	1,00	340,59
VNI par action	USD	-	108,30	107,24
I Capitalisation				
Nombre d'actions		3,31	3,31	43,31
VNI par action	USD	1.637,14	1.560,17	1.452,35
IEURH				
Nombre d'actions		11.025,74	11.132,10	14.210,19
VNI par action	EUR	1.474,30	1.419,49	1.345,48

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	167.348.235,54	160.889.973,65	180.917.097,48
P Capitalisation				
Nombre d'actions		120.252,93	126.829,94	134.123,02
VNI par action	EUR	148,19	145,90	139,64
P Distribution				
Nombre d'actions		3.253,41	2.677,41	3.135,05
VNI par action	EUR	132,64	132,92	130,02
I Capitalisation				
Nombre d'actions		97.548,82	94.617,83	113.163,15
VNI par action	EUR	1.528,42	1.501,09	1.429,63

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	40.554.341,27	41.554.015,76	19.434.949,30
P Capitalisation				
Nombre d'actions		29.231,58	32.547,66	35.841,93
VNI par action	EUR	171,61	168,15	157,40
P Distribution				
Nombre d'actions		1.265,58	430,98	546,91
VNI par action	EUR	128,79	134,16	132,49
I Capitalisation				
Nombre d'actions		20.078,42	20.916,24	8.550,52
VNI par action	EUR	1.761,83	1.722,27	1.604,69

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	140.505.762,45	155.542.124,29	138.017.244,32
P Capitalisation				
Nombre d'actions		131.358,25	155.077,09	169.677,72
VNI par action	EUR	140,95	140,55	139,04
P Distribution				
Nombre d'actions		485,61	427,61	383,08
VNI par action	EUR	131,90	134,36	134,91
I Capitalisation				
Nombre d'actions		85.739,52	94.408,01	81.869,47
VNI par action	EUR	1.422,06	1.416,08	1.397,03

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	23.202.589,16	20.927.258,72	24.860.616,75
P Capitalisation				
Nombre d'actions		26.975,64	29.967,78	31.610,33
VNI par action	USD	165,40	160,42	158,88
P Distribution				
Nombre d'actions		1.206,00	767,00	1.150,90
VNI par action	USD	130,40	131,43	136,54
I Capitalisation				
Nombre d'actions		2.706,74	2.284,43	1.765,01
VNI par action	USD	1.693,22	1.638,22	1.614,54
IEURH				
Nombre d'actions		7.957,99	8.090,09	10.353,80
VNI par action	EUR	1.498,73	1.465,47	1.471,63

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	11.860.734,35	10.270.130,23	12.077.011,50
P Capitalisation				
Nombre d'actions		5.961,09	5.963,20	5.818,32
VNI par action	USD	186,25	179,58	168,93
P Distribution				
Nombre d'actions		869,00	307,00	260,10
VNI par action	USD	126,82	130,40	129,83
PEURH				
Nombre d'actions		504,34	504,34	774,34
VNI par action	EUR	157,12	153,07	146,57
I Capitalisation				
Nombre d'actions		330,89	278,58	1,83
VNI par action	USD	1.912,24	1.839,40	1.722,04
IEURH				
Nombre d'actions		5.071,68	5.111,62	6.416,99
VNI par action	EUR	1.665,35	1.618,50	1.542,19

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Sovereign

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	7.896.457,78	6.915.702,43	33.883.772,75
P Capitalisation				
Nombre d'actions		6.127,88	7.777,77	8.480,08
VNI par action	USD	154,70	150,16	149,82
P Distribution				
Nombre d'actions		77,50	78,50	50,60
VNI par action	USD	132,75	134,32	138,53
PEURH				
Nombre d'actions		455,79	737,79	455,79
VNI par action	EUR	122,43	120,08	122,02
I Capitalisation				
Nombre d'actions		2.149,37	1.611,13	2.049,23
VNI par action	USD	1.565,42	1.517,40	1.509,68
IEURH				
Nombre d'actions		2.186,14	2.309,49	19.647,62
VNI par action	EUR	1.367,02	1.338,42	1.356,96

BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	83.313.124,71	48.187.598,12	25.067.951,80
P Capitalisation				
Nombre d'actions		33.695,50	35.954,12	37.073,52
VNI par action	USD	153,78	134,76	127,87

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	83.313.124,71	48.187.598,12	25.067.951,80
P Distribution				
Nombre d'actions		327,00	283,00	1.071,00
VNI par action	USD	129,56	116,02	112,66
PEURH				
Nombre d'actions		908,55	1.273,77	4.301,85
VNI par action	EUR	118,64	105,38	101,97
I Capitalisation				
Nombre d'actions		24.780,95	31.362,68	15.216,89
VNI par action	USD	1.575,60	1.376,49	1.296,06
IEURH				
Nombre d'actions		20.934,887	-	-
VNI par action	EUR	1.583,67	-	-

BIL Invest - BIL Invest Equities Europe

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	EUR	133.366.641,17	122.623.471,49	136.263.010,93
P Capitalisation				
Nombre d'actions		187.805	191.253	194.674
VNI par action	EUR	209,98	193,59	182,56
P Distribution				
Nombre d'actions		4.196	3.779	3.600
VNI par action	EUR	174,31	162,55	157,39
I Capitalisation				
Nombre d'actions		43.438	43.121	54.291
VNI par action	EUR	2.145,60	1.970,86	1.844,81

BIL Invest - BIL Invest Equities Japan

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	JPY	1.992.083.986,00	1.979.455.672,00	3.258.533.708,28
P Capitalisation				
Nombre d'actions		16.212,02	17.242,72	17.579,93
VNI par action	JPY	24.791,00	24.048,00	20.802,00
P Distribution				
Nombre d'actions		296,00	285,00	228,80
VNI par action	JPY	22.131,00	21.876,00	19.137,00
I Capitalisation				
Nombre d'actions		6.236,32	6.348,78	13.695,77
VNI par action	JPY	253.935,00	245.491,00	210.902,00

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Equities US

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Actifs Nets Totaux	USD	140.821.979,34	127.295.224,65	81.493.934,98
P Capitalisation				
Nombre d'actions		98.045,90	102.491,72	117.167,23
VNI par action	USD	315,66	301,50	246,99
P Distribution				
Nombre d'actions		1.695,20	1.658,20	1.706,00
VNI par action	USD	290,44	280,40	232,04
PEURH				
Nombre d'actions		156,46	266,46	56,67
VNI par action	EUR	221,59	214,25	178,55
I Capitalisation				
Nombre d'actions		33.724,76	31.046,68	20.734,83
VNI par action	USD	3.242,13	3.087,91	2.514,97

BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	6.498.226,04	6.536.278,11
I2 Capitalisation			
Nombre d'actions		4.152,73	4.217,28
VNI par action	EUR	1.564,81	1.549,88

BIL Invest - BIL Invest Connect High

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	11.164.850,02	9.702.001,89
I2 Capitalisation			
Nombre d'actions		7.027,81	5.846,70
VNI par action	EUR	1.588,67	1.592,76
I2USDH Capitalisation			
Nombre d'actions		-	250,82
VNI par action	USD	-	1.612,38

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	78.562.670,63	68.179.294,83
I2 Capitalisation			
Nombre d'actions		47.222,21	43.242,72
VNI par action	EUR	1.582,80	1.576,67

BIL Invest

Statistiques

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	78.562.670,63	68.179.294,83
I2 Capitalisation			
Nombre d'actions		3.009,808	-
VNI par action	USD	1.489,66	-

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

		30/06/25	31/12/24
Actifs Nets Totaux	EUR	55.270.315,65	57.203.670,84
I2 Capitalisation			
Nombre d'actions		34.756,63	36.152,17
VNI par action	EUR	1.567,96	1.558,36
I2USDH Capitalisation			
Nombre d'actions		589,27	590,45
VNI par action	USD	1.540,55	1.518,31

BIL Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	83.777,51	7.976,70	7.570,30	84.183,91
P Distribution	1.777,58	182,28	4,30	1.955,57
PUSDH Capitalisation	112,90	0,00	0,00	112,90
I Capitalisation	23,25	8,15	11,91	19,49

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	872.351,71	87.617,83	75.935,77	884.033,76
P Distribution	8.041,69	78,00	619,23	7.500,46
PUSDH Capitalisation	24.012,74	518,84	1.175,80	23.355,78
I Capitalisation	369,10	0,00	138,78	230,32

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	242.701,37	7.662,66	19.425,99	230.938,04
P Distribution	6.736,26	6,00	550,00	6.192,26
PUSDH Capitalisation	22.609,98	0,00	1.139,38	21.470,61
I Capitalisation	792,28	843,01	7,50	1.627,79

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	51.889,97	3.169,23	2.020,72	53.038,49
P Distribution	305,67	40,00	0,00	345,67

BIL Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	62.692,35	12.178,87	5.279,81	69.591,42

BIL Invest - BIL Invest Absolute Return

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	71.542,90	1.212,87	7.585,96	65.169,81
P Distribution	608,87	41,00	0,00	649,87
I Capitalisation	14.127,39	10.547,94	1.859,04	22.816,29

BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	7.159,89	1.466,82	1.417,68	7.209,03
P Distribution	1,00	1,00	2,00	0,00
I Capitalisation	3,31	0,00	0,00	3,31
IEURH	11.132,10	53,70	160,07	11.025,74

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	126.829,94	6.156,33	12.733,33	120.252,93
P Distribution	2.677,41	577,00	1,00	3.253,41
I Capitalisation	94.617,83	10.452,91	7.521,91	97.548,82

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	32.547,66	3.027,47	6.343,55	29.231,58
P Distribution	430,98	845,50	10,90	1.265,58
I Capitalisation	20.916,24	1.035,24	1.873,05	20.078,42

BIL Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	155.077,09	849,50	24.568,34	131.358,25
P Distribution	427,61	59,00	1,00	485,61
I Capitalisation	94.408,01	7.350,03	16.018,52	85.739,52

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	29.967,78	488,48	3.480,63	26.975,64
P Distribution	767,00	440,00	1,00	1.206,00
I Capitalisation	2.284,43	535,27	112,96	2.706,74
IEURH	8.090,09	1,51	133,61	7.957,99

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	5.963,20	660,65	662,76	5.961,09
P Distribution	307,00	563,00	1,00	869,00
PEURH	504,34	0,00	0,00	504,34
I Capitalisation	278,58	116,60	64,30	330,89
IEURH	5.111,62	0,00	39,94	5.071,68

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Sovereign

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	7.777,77	58,85	1.708,75	6.127,88
P Distribution	78,50	0,00	1,00	77,50
PEURH	737,79	0,00	282,00	455,79
I Capitalisation	1.611,13	619,84	81,60	2.149,37
IEURH	2.309,49	3,89	127,25	2.186,14

BIL Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	35.954,12	2.629,55	4.888,17	33.695,50
P Distribution	283,00	65,00	21,00	327,00
PEURH	1.273,77	0,00	365,22	908,55
I Capitalisation	31.362,68	5.507,11	12.088,84	24.780,95
IEURH	0,00	21.026,69	91,81	20.934,89

BIL Invest - BIL Invest Equities Europe

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	191.253	14.436	17.884	187.805
P Distribution	3.779	558	141	4.196
I Capitalisation	43.121	3.005	2.688	43.438

BIL Invest - BIL Invest Equities Japan

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	17.242,72	1.194,99	2.225,69	16.212,02
P Distribution	285,00	77,00	66,00	296,00
I Capitalisation	6.348,78	0,00	112,46	6.236,32

BIL Invest - BIL Invest Equities US

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
P Capitalisation	102.491,72	9.475,29	13.921,11	98.045,90
P Distribution	1.658,20	333,00	296,00	1.695,20
PEURH	266,46	0,00	110,00	156,46
I Capitalisation	31.046,68	4.937,00	2.258,92	33.724,76

BIL Invest

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/25 au 30/06/25

BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
I2 Capitalisation	4.217,28	0,00	64,56	4.152,73

BIL Invest - BIL Invest Connect High

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
I2 Capitalisation	5.846,70	1.239,13	58,01	7.027,81
I2USDH Capitalisation	250,82	141,45	392,27	0,00

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
I2 Capitalisation	43.242,72	4.612,90	633,41	47.222,21
I2 Capitalisation	0,000	3.016,581	6,773	3.009,808

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

	Nombre d'actions au 01/01/25	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/25
I2 Capitalisation	36.152,17	2.128,65	3.524,18	34.756,63
I2USDH Capitalisation	590,45	0,00	1,18	589,27

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			9.291.648,07	9.137.359,99	18,96
Warrants			98.066,56	94.691,05	0,20
Luxembourg			98.066,56	94.691,05	0,20
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	1.072	98.066,56	94.691,05	0,20
Actions/Parts de fonds d'investissements			9.193.581,51	9.042.668,94	18,76
France			319.432,07	292.063,72	0,61
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	27	319.432,07	292.063,72	0,61
Irlande			7.498.293,71	7.397.974,80	15,35
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	326.337	3.229.291,16	3.077.523,18	6,39
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	438.405	2.409.912,29	2.372.647,86	4,92
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	173.880	1.859.090,26	1.947.803,76	4,04
Luxembourg			1.375.855,73	1.352.630,42	2,81
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	7.827	1.375.855,73	1.352.630,42	2,81
Organismes de placement collectif			35.057.672,21	37.423.128,40	77,66
Actions/Parts de fonds d'investissements			35.057.672,21	37.423.128,40	77,66
Irlande			21.026.315,75	22.205.630,56	46,08
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	17.256	3.463.145,57	3.550.843,34	7,37
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	207.625	1.239.403,99	1.335.938,69	2,77
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	457.364	3.809.765,48	4.130.911,65	8,57
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	413.140	2.554.752,14	2.611.457,94	5,42
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	667.868	6.809.101,54	7.253.040,22	15,05
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	231.389	3.150.147,03	3.323.438,72	6,90
Luxembourg			14.031.356,46	15.217.497,84	31,58
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	14.680	1.602.697,83	1.610.765,94	3,34
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	12.807	1.703.971,35	1.710.759,06	3,55
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	330	495.157,74	488.152,50	1,01
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	338	4.444.078,02	4.431.173,24	9,19
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	107.668	3.090.530,92	3.710.885,29	7,70
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCIT	USD	15.910	2.694.920,60	3.265.761,81	6,78
Total du portefeuille-titres			44.349.320,28	46.560.488,39	96,62

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			21.736.732,86	20.949.707,53	17,54
Warrants			202.902,64	195.918,62	0,16
Luxembourg			202.902,64	195.918,62	0,16
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	2.218	202.902,64	195.918,62	0,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			21.533.830,22	20.753.788,91	17,37
France			5.135.106,61	4.676.840,95	3,91
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	428	5.135.106,61	4.676.840,95	3,91
Irlande			13.959.906,39	13.679.299,50	11,45
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	564.536	5.651.689,80	5.323.860,39	4,46
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	439.509	2.415.980,97	2.378.622,71	1,99
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	416.793	3.600.624,38	3.485.973,29	2,92
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	222.357	2.291.611,24	2.490.843,11	2,08
Luxembourg			2.438.817,22	2.397.648,46	2,01
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	13.874	2.438.817,22	2.397.648,46	2,01
Organismes de placement collectif			92.353.044,65	96.224.568,73	80,54
Actions/Parts de fonds d'investissements			92.353.044,65	96.224.568,73	80,54
France			3.918.314,95	4.373.278,13	3,66
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	23.925	2.356.570,15	2.504.423,99	2,10
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	8.451	1.561.744,80	1.868.854,14	1,56
Irlande			51.845.074,57	54.129.377,19	45,31
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	34.776	6.979.273,89	7.156.011,14	5,99
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	4.849.443	4.650.665,73	4.867.385,70	4,07
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	1.668.749	7.242.780,17	7.298.273,75	6,11
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	561.609	2.710.706,51	3.184.940,80	2,67
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	1.253.801	6.061.109,40	5.976.042,92	5,00
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	367.732	2.233.914,43	2.366.128,38	1,98
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	519.212	4.401.149,23	4.689.522,78	3,93
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	572.197	3.530.344,37	3.616.857,24	3,03
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	1.103.513	11.264.008,60	11.984.140,84	10,03
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	208.179	2.771.122,24	2.990.073,64	2,50
Luxembourg			36.589.655,13	37.721.913,41	31,57
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	10.849	1.191.246,24	1.190.408,69	1,00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	12.708	4.470.183,31	4.849.254,50	4,06
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	41.011	5.456.513,55	5.478.249,38	4,59
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	5.768	8.861.637,88	8.532.876,12	7,14

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	536	7.035.244,17	7.026.949,28	5,88
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	135.089	3.633.580,38	4.655.977,47	3,90
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALY RESPONSIBLE UCIT	USD	5.511	780.578,07	1.131.213,91	0,95
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	33.803	5.160.671,53	4.856.984,06	4,07
Total du portefeuille-titres			114.089.777,51	117.174.276,26	98,08

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			24.606.573,70	23.285.867,16	18,34
Warrants			129.718,64	125.253,65	0,10
Luxembourg			129.718,64	125.253,65	0,10
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	1.418	129.718,64	125.253,65	0,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			24.476.855,06	23.160.613,51	18,24
France			7.700.567,51	6.714.736,05	5,29
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	615	7.700.567,51	6.714.736,05	5,29
Irlande			14.708.197,27	14.412.697,84	11,35
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	396.830	3.983.424,17	3.742.307,88	2,95
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	231.592	1.282.556,50	1.253.375,90	0,99
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	801.460	6.938.732,76	6.703.251,15	5,28
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	242.257	2.503.483,84	2.713.762,91	2,14
Luxembourg			2.068.090,28	2.033.179,62	1,60
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	11.765	2.068.090,28	2.033.179,62	1,60
Organismes de placement collectif			99.574.877,90	102.122.400,34	80,45
Actions/Parts de fonds d'investissements			99.574.877,90	102.122.400,34	80,45
France			9.740.748,62	10.437.121,64	8,22
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	54.125	5.392.624,50	5.665.805,00	4,46
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	21.576	4.348.124,12	4.771.316,64	3,76
Irlande			49.935.993,45	51.237.895,87	40,36
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	14.519	2.913.850,86	2.987.638,77	2,35
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	7.799.582	7.685.106,32	7.828.440,81	6,17
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	336.357	1.846.688,07	1.806.645,56	1,42
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	2.148.464	9.490.463,93	9.396.307,30	7,40
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	801.944	3.882.249,37	4.547.904,62	3,58
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	1.752.067	8.744.499,20	8.351.067,63	6,58
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	311.890	1.834.712,04	2.006.819,59	1,58
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	350.219	2.969.437,56	3.163.178,01	2,49
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	363.274	2.229.365,70	2.296.254,95	1,81
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	575.515	6.097.053,01	6.250.087,51	4,92
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	181.268	2.242.567,39	2.603.551,12	2,05
Luxembourg			39.898.135,83	40.447.382,83	31,86
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	11.567	1.270.084,36	1.269.191,39	1,00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	20.570	7.586.678,08	7.849.386,07	6,18
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	36.241	4.821.918,27	4.841.126,21	3,81

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	6.356	10.052.784,29	9.402.113,00	7,41
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	284	3.747.229,64	3.723.234,32	2,93
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	91.118	2.482.401,91	3.140.472,99	2,47
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALY RESPONSIBLE UCIT	USD	12.030	1.748.252,96	2.469.334,67	1,95
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	53.955	8.188.786,32	7.752.524,18	6,11
Total du portefeuille-titres			124.181.451,60	125.408.267,50	98,79

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			830.280,91	783.667,40	14,06
Actions/Parts de fonds d'investissements			830.280,91	783.667,40	14,06
France			417.928,95	381.811,90	6,85
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	35	417.928,95	381.811,90	6,85
Irlande			412.351,96	401.855,50	7,21
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	48.047	412.351,96	401.855,50	7,21
Autres valeurs mobilières			226.951,20	228.905,50	4,11
Actions/Parts de fonds d'investissements			226.951,20	228.905,50	4,11
Luxembourg			226.951,20	228.905,50	4,11
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INVESTMENT GRADE SECU	EUR	21.014	226.951,20	228.905,50	4,11
Organismes de placement collectif			4.369.655,09	4.441.234,90	79,68
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.369.655,09	4.441.234,90	79,68
France			761.659,17	805.404,92	14,45
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	4.766	476.796,18	498.904,88	8,95
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	1.386	284.862,99	306.500,04	5,50
Irlande			1.794.997,08	1.809.533,73	32,46
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	543.319	523.533,60	545.329,53	9,78
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	26.950	151.039,47	144.754,23	2,60
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	92.148	404.691,00	403.009,28	7,23
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	28.219	136.563,26	160.032,77	2,87
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	116.734	579.169,75	556.407,92	9,98
Luxembourg			1.812.998,84	1.826.296,25	32,76
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	1.023	111.369,10	112.248,88	2,01
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	990	359.279,50	377.619,91	6,77
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM I EUR ACC	EUR	204	202.203,03	213.801,35	3,84
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	1.048	139.436,40	139.991,84	2,51
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	303	458.035,43	447.695,01	8,03
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	3.723	542.675,38	534.939,26	9,60
Total du portefeuille-titres			5.426.887,20	5.453.807,80	97,84

BIL Invest - BIL Invest Bonds Renta Fund

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			9.505.770,27	10.138.942,43	92,94
Actions/Parts de fonds d'investissements			9.505.770,27	10.138.942,43	92,94
France			3.659.557,07	3.925.491,26	35,99
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE PART I C	EUR	8	873.366,85	922.465,20	8,46
BNP PARIBAS BOND 6 M I	EUR	10	1.036.122,63	1.106.869,99	10,15
BNP PARIBAS MONEY 3M IC	EUR	34	784.668,10	842.594,57	7,72
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS PART SI	EUR	610	965.399,49	1.053.561,50	9,66
Luxembourg			5.846.213,20	6.213.451,17	56,96
ALLIANZ GBL INVESTORS FD-ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS I	EUR	977	980.165,84	1.051.737,51	9,64
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	7.815	810.749,28	857.502,44	7,86
CANDRIAM BDS FLOAT RATE NOTES V2 EUR C	EUR	653	990.901,59	1.070.262,06	9,81
DWS EURO ULTRA SHORT FIXED INCOME FUND NC	EUR	12.667	976.382,11	1.052.247,69	9,65
DWS FLOATING RATE NOTES TFC	EUR	9.642	968.197,08	1.052.152,50	9,65
LOF ULTRA LOW DURATION (EUR) IA UNHEDGED	EUR	103.257	1.119.817,30	1.129.548,97	10,35
Total du portefeuille-titres			9.505.770,27	10.138.942,43	92,94

BIL Invest - BIL Invest Absolute Return

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			4.650.767,08	4.801.817,07	10,28
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.650.767,08	4.801.817,07	10,28
Irlande			1.228.241,46	1.220.142,10	2,61
PIMCO GIS STR INC EUR H ACC	EUR	78.821	1.228.241,46	1.220.142,10	2,61
Luxembourg			3.422.525,62	3.581.674,97	7,67
BLACKROCK STR FD-EU AB-D4EUR	EUR	20.959	3.422.525,62	3.581.674,97	7,67
Organismes de placement collectif			36.910.518,58	39.762.209,50	85,12
Actions/Parts de fonds d'investissements			36.910.518,58	39.762.209,50	85,12
France			6.202.700,65	6.871.337,74	14,71
AMUNDI STAR 2 I2C	EUR	20	4.772.924,52	5.251.701,40	11,24
BDL REMPART PART I	EUR	9.092	1.429.776,13	1.619.636,34	3,47
Irlande			6.034.804,47	6.189.003,75	13,25
MUZINICH FUNDS - MUZINICH GLOBAL TACTICAL CREDIT FUND	EUR	30.342	3.348.195,83	3.411.029,65	7,30
NOMURA FUNDS IRELAND GBL DYN BD FD I HDG	EUR	21.892	2.686.608,64	2.777.974,10	5,95
Luxembourg			24.673.013,46	26.701.868,01	57,16
ALLIANZ GLOBAL INVESTOR FD ALLIANZ CREDI	EUR	36.860	3.796.893,64	4.054.974,10	8,68
BLACKROCK SUSTAINABLE FIXED INCOME STRATEGIES FUND D2 CAPIT	EUR	26.359	3.435.071,97	3.746.121,18	8,02
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	EUR	28.509	3.092.475,74	3.339.011,44	7,15
CANDRIAM BONDS CREDIT ALPHA I EUR ACC	EUR	790	1.406.042,00	1.423.911,80	3,05
CARMIGNAC PTF SECURITE FW EUR ACC	EUR	29.018	3.213.100,51	3.462.979,48	7,41
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	20.430	2.561.269,39	2.729.039,40	5,84
ELEVA UCITS FUND - FONDS ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I (EU	EUR	2.778	3.483.820,94	3.985.479,34	8,53
NORDEA 1-BALANCED INCOME FUND-BI EUR	EUR	20.784	2.378.937,40	2.478.739,80	5,31
VONTOBEL FUND - TWENTYFOUR STRATEGIC INCOME FUND HI (HEDGED	EUR	11.591	1.305.401,87	1.481.611,47	3,17
Total du portefeuille-titres			41.561.285,66	44.564.026,57	95,40

BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			2.248.537,46	2.578.241,82	12,75
Actions/Parts de fonds d'investissements			2.248.537,46	2.578.241,82	12,75
Luxembourg			2.248.537,46	2.578.241,82	12,75
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-A2U	USD	17.897	2.248.537,46	2.578.241,82	12,75
Organismes de placement collectif			15.249.336,03	16.625.089,20	82,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			15.249.336,03	16.625.089,20	82,23
Irlande			8.889.683,28	9.523.194,26	47,10
BARINGS EMERGING MARKETS SOVEREIGN DEBT FUND TRANCHE A USD	USD	10.786	1.575.891,31	1.769.119,72	8,75
ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (DIST)	USD	22.191	2.115.338,24	1.989.423,15	9,84
NEUBERGER BRM EM DB HC-US DIA	USD	121.255	1.618.429,57	1.995.857,79	9,87
PIMCO-EMRG MKT-H INST ACC	USD	35.110	1.746.936,47	1.990.034,80	9,84
VANGUARD USD EM GOVT ETF	USD	41.405	1.833.087,69	1.778.758,80	8,80
Luxembourg			6.359.652,75	7.101.894,94	35,13
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND ALLIANZ EMERGING MARKETS SOVE	USD	1.360	1.262.477,93	1.534.311,20	7,59
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND I2 USD C	USD	70.536	1.654.728,67	1.986.999,12	9,83
VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT I USD	USD	9.812	1.288.015,49	1.592.389,48	7,88
XTRACKERS II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF 2D - USD	USD	173.233	2.154.430,66	1.988.195,14	9,83
Total du portefeuille-titres			17.497.873,49	19.203.331,02	94,98

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			166.117.091,82	164.357.447,20	98,21
Obligations			161.618.141,82	159.809.777,20	95,50
Allemagne			7.922.200,17	8.032.395,00	4,80
AAREAL BK 0.75% 18-04-28 EMTN	EUR	1.000.000	835.830,00	943.355,00	0,56
DEUTSCHE BK 1.625% 20-01-27	EUR	1.000.000	975.828,50	988.645,00	0,59
HOCHTIEF AG 4.25% 31-05-30	EUR	1.000.000	996.060,00	1.043.200,00	0,62
HOMANN HOLZWERKSTOFFE 7.5% 02-06-32	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.012.185,00	0,60
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 3.875% 05-06-30	EUR	1.500.000	1.525.950,00	1.541.370,00	0,92
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	800.000	699.391,00	739.840,00	0,44
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	1.000.000	867.500,00	882.765,00	0,53
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	1.000.000	1.021.640,67	881.035,00	0,53
Australie			1.004.196,11	972.600,00	0,58
MACQUARIE GROUP 0.625% 03-02-27	EUR	1.000.000	1.004.196,11	972.600,00	0,58
Autriche			4.558.435,00	4.544.856,00	2,72
BAWAG BK 0.375% 03-09-27 EMTN	EUR	2.000.000	1.963.565,00	1.903.000,00	1,14
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.0% 27-10-25	EUR	1.000.000	1.007.990,00	992.660,00	0,59
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	600.000	599.400,00	635.316,00	0,38
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	1.000.000	987.480,00	1.013.880,00	0,61
Belgique			10.226.389,50	10.190.591,05	6,09
AGEAS NV EX FORTIS 1.875% 24-11-51	EUR	1.000.000	1.001.146,00	892.565,00	0,53
ALIAxis FINANCE 0.875% 08-11-28	EUR	1.000.000	994.100,00	927.970,00	0,55
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	700.000	705.950,00	704.984,00	0,42
CRELAN 5.25% 23-01-32	EUR	1.000.000	1.094.600,00	1.093.645,00	0,65
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	500.000	502.400,00	579.100,00	0,35
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	2.000.000	1.993.904,00	1.941.820,00	1,16
NEXTEN 1.95% 28-11-26	EUR	400.000	400.000,00	372.226,00	0,22
SILFIN NV 5.125% 17-07-30	EUR	600.000	606.144,00	636.309,00	0,38
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.500.000	1.512.147,00	1.543.927,50	0,92
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	1.000.000	843.315,00	945.999,55	0,57
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	600.000	572.683,50	552.045,00	0,33
Danemark			7.592.325,00	7.672.657,50	4,58
AP MOELLER MAERSK AS 4.125% 05-03-36	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.025.470,00	0,61
DANSKE BK 3.5% 26-05-33 EMTN	EUR	2.000.000	2.005.580,00	1.999.230,00	1,19
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	EUR	1.000.000	1.019.780,00	1.055.450,00	0,63
ORSTED 4.125% 01-03-35 EMTN	EUR	1.500.000	1.524.465,00	1.530.367,50	0,91
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	1.000.000	1.020.000,00	1.047.090,00	0,63
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1.000.000	1.012.500,00	1.015.050,00	0,61
Espagne			10.418.638,36	10.288.173,50	6,15
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.625% 30-04-35	EUR	1.500.000	1.524.195,00	1.509.720,00	0,90
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	400.000	402.480,00	410.296,00	0,25
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	400.000	399.760,00	426.030,00	0,25
BBVA 6.0% PERP	EUR	1.000.000	1.056.410,00	1.013.455,00	0,61
CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30	EUR	1.000.000	991.115,00	930.730,00	0,56
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	500.000	497.135,00	510.295,00	0,30
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	1.500.000	1.489.460,00	1.593.150,00	0,95
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	1.000.000	944.990,00	964.080,00	0,58
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 2.5% 28-11-29	EUR	2.000.000	2.209.551,36	1.954.480,00	1,17
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	400.000	402.484,00	465.900,00	0,28
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	500.000	501.058,00	510.037,50	0,30
États-Unis			19.801.012,74	19.253.982,50	11,51
ACE INA 0.875% 15-12-29	EUR	1.500.000	1.505.943,75	1.371.915,00	0,82
BK AMERICA 3.485% 10-03-34	EUR	1.500.000	1.473.465,00	1.493.452,50	0,89

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.5% 29-11-32	EUR	2.000.000	2.094.700,00	2.127.240,00	1,27
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	2.000.000	1.996.006,07	1.912.220,00	1,14
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 3.65% 03-09-33	EUR	1.000.000	1.002.980,00	990.920,00	0,59
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.65% 11-02-32	EUR	2.000.000	2.000.773,00	1.697.460,00	1,01
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	1.000.000	1.013.360,00	1.047.095,00	0,63
MORGAN STANLEY 1.875% 27-04-27	EUR	2.000.000	2.149.409,09	1.986.190,00	1,19
NATL GRID NORTH AMERICA 4.061% 03-09-36	EUR	1.500.000	1.499.796,00	1.512.435,00	0,90
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	1.000.000	1.018.113,33	1.034.910,00	0,62
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.25% 31-01-43	EUR	1.500.000	1.486.284,00	1.490.835,00	0,89
STRYKER 3.375% 11-09-32	EUR	1.500.000	1.510.315,00	1.504.920,00	0,90
VERIZON COMMUNICATION 4.75% 31-10-34	EUR	1.000.000	1.049.867,50	1.084.390,00	0,65
France			24.878.267,49	25.146.222,25	15,03
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	1.000.000	977.100,00	979.130,00	0,59
AYVENS 3.875% 16-07-29	EUR	1.000.000	1.016.360,00	1.033.815,00	0,62
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	1.500.000	1.513.700,00	1.542.337,50	0,92
BNP PAR 2.1% 07-04-32 EMTN	EUR	2.000.000	1.671.739,20	1.837.930,00	1,10
BNP PAR 2.375% 20-11-30 EMTN	EUR	2.000.000	2.141.863,81	1.997.450,00	1,19
BPCE 2.375% 26-04-32 EMTN	EUR	1.500.000	1.376.733,75	1.425.000,00	0,85
CA 0.375% 20-04-28 EMTN	EUR	2.000.000	1.955.200,00	1.887.910,00	1,13
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	1.200.000	1.254.510,00	1.290.852,00	0,77
DANONE 3.071% 07-09-32 EMTN	EUR	1.500.000	1.456.360,00	1.501.005,00	0,90
EDF 4.625% 25-01-43 EMTN	EUR	1.000.000	1.003.961,06	990.915,00	0,59
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	700.000	700.350,00	670.281,50	0,40
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	1.500.000	1.508.200,00	1.594.567,50	0,95
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	1.500.000	1.425.370,00	1.487.962,50	0,89
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	750.000	753.525,00	759.566,25	0,45
MERCIALYS 4.0% 10-09-31	EUR	1.000.000	999.042,00	1.013.765,00	0,61
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.036.500,00	1.068.955,00	0,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	1.000.000	1.026.540,00	1.028.405,00	0,61
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	500.000	503.880,00	508.982,50	0,30
TIKEHAU CAPITAL 6.625% 14-03-30	EUR	1.000.000	1.083.500,00	1.115.260,00	0,67
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	1.000.000	974.388,67	913.770,00	0,55
VERALLIA SASU 3.875% 04-11-32	EUR	500.000	499.444,00	498.362,50	0,30
Grèce			1.015.348,17	1.041.105,00	0,62
PIRAEUS FINANCIAL 5.375% 18-09-35	EUR	1.000.000	1.015.348,17	1.041.105,00	0,62
Hongrie			500.860,00	526.327,50	0,31
RAIFFEISEN BANK ZRT 5.15% 23-05-30	EUR	500.000	500.860,00	526.327,50	0,31
Irlande			6.206.194,00	5.947.511,00	3,55
AIB GROUP 0.5% 17-11-27 EMTN	EUR	1.500.000	1.518.930,00	1.461.487,50	0,87
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	800.000	797.840,00	795.816,00	0,48
GRENKE FINANCE 5.75% 06-07-29	EUR	500.000	506.000,00	525.022,50	0,31
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 0.875% 01- 12-31	EUR	1.500.000	1.506.520,00	1.308.270,00	0,78
KINGSPAN SECURITIES IRELAND DAC 3.5% 31- 10-31	EUR	1.000.000	999.220,00	1.004.285,00	0,60
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.625% 31-03- 35	EUR	1.000.000	877.684,00	852.630,00	0,51
Italie			13.686.954,87	13.934.061,50	8,33
A2A EX AEM 4.375% 03-02-34	EUR	2.000.000	1.999.420,00	2.110.120,00	1,26
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	1.000.000	1.051.193,00	953.895,00	0,57
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	1.000.000	1.041.050,00	1.025.990,00	0,61
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	1.600.000	1.627.957,00	1.727.856,00	1,03
ENI 3.375% PERP	EUR	800.000	770.000,00	779.784,00	0,47
ENI 3.875% 15-01-34 EMTN	EUR	1.200.000	1.196.973,20	1.221.618,00	0,73
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 4.5% 23-05- 33	EUR	1.500.000	1.484.355,00	1.611.105,00	0,96

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
IREN 0.875% 14-10-29 EMTN	EUR	800.000	805.506,67	740.128,00	0,44
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.375% 01-02-30	EUR	1.500.000	1.512.150,00	1.570.537,50	0,94
MONTE PASCHI 4.375% 02-10-35	EUR	1.000.000	998.350,00	1.000.010,00	0,60
VENEZIANA ENERGIA RISORSE I T A S S 3.25% 09-12-27	EUR	400.000	400.000,00	375.886,00	0,22
WEBUILD 4.125% 03-07-31	EUR	300.000	300.000,00	298.564,50	0,18
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	500.000	500.000,00	518.567,50	0,31
Luxembourg			6.674.746,00	6.376.889,50	3,81
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.125% PERP	EUR	600.000	497.760,00	631.182,00	0,38
CARRARO FINANCE 5.25% 17-04-30	EUR	500.000	505.000,00	510.032,50	0,30
EUROFINS SCIENTIFIC SE 0.875% 19-05-31	EUR	2.000.000	1.992.400,00	1.704.180,00	1,02
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1.000.000	996.350,00	1.029.885,00	0,62
SEGRO CAPITAL SARL 0.5% 22-09-31	EUR	1.500.000	1.489.048,00	1.255.680,00	0,75
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	1.200.000	1.194.188,00	1.245.930,00	0,74
Norvège			3.988.634,33	3.824.227,50	2,29
DNB BANK A 3.0% 29-11-30 EMTN	EUR	1.000.000	997.472,00	999.185,00	0,60
EQUINOR A 1.625% 17-02-35 EMTN	EUR	1.500.000	1.513.857,00	1.274.700,00	0,76
PUBLIC PROPERTY INVEST A 4.375% 01-10-32	EUR	500.000	494.602,00	492.082,50	0,29
TELENOR AS 4.25% 03-10-35 EMTN	EUR	1.000.000	982.703,33	1.058.260,00	0,63
Pays-Bas			25.122.120,50	24.268.770,90	14,50
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	500.000	499.995,00	511.947,50	0,31
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	1.000.000	1.103.260,00	990.130,00	0,59
COOPERATIEVE RABOBANK UA 6.5% PERP	EUR	500.000	562.100,00	570.617,50	0,34
CRH FUNDING BV 1.625% 05-05-30	EUR	1.400.000	1.530.536,00	1.316.119,00	0,79
ENEL FINANCE INTL NV 0.625% 28-05-29	EUR	1.500.000	1.438.299,00	1.380.907,50	0,83
EXOR NV 0.875% 19-01-31	EUR	2.000.000	2.017.670,00	1.772.460,00	1,06
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	1.000.000	996.900,00	1.052.770,00	0,63
ING GROEP NV 0.25% 01-02-30	EUR	2.000.000	1.963.077,00	1.818.540,00	1,09
JDE PEET S BV 4.5% 23-01-34	EUR	1.000.000	1.030.980,00	1.047.020,00	0,63
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	500.000	498.740,00	503.710,00	0,30
KPN 3.875% 16-02-36 EMTN	EUR	1.500.000	1.507.305,00	1.506.577,50	0,90
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.5% 30-05-37	EUR	1.500.000	1.483.050,00	1.481.797,50	0,89
NIBC BANK NV 0.875% 24-06-27	EUR	1.500.000	1.452.000,00	1.452.870,00	0,87
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	1.000.000	1.018.173,00	848.505,00	0,51
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	1.500.000	1.511.835,00	1.498.597,50	0,90
SCHLUMBERGER FINANCE BV 2.0% 06-05-32	EUR	1.000.000	1.000.618,00	922.765,00	0,55
SUEDZUCKER INTL FINANCE BV 4.125% 29-01-32	EUR	1.000.000	998.720,00	1.026.640,90	0,61
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	700.000	711.900,00	769.366,50	0,46
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	700.000	690.025,00	712.694,50	0,43
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30-06-32	EUR	1.000.000	994.990,00	1.025.845,00	0,61
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.011.110,00	1.049.245,00	0,63
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	1.000.000	1.100.837,50	1.009.645,00	0,60
Portugal			1.061.250,00	1.006.250,00	0,60
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	1.000.000	1.061.250,00	1.006.250,00	0,60
Royaume-Uni			12.484.743,08	12.277.661,50	7,34
ANGLO AMER CAP 4.75% 21-09-32	EUR	1.000.000	1.018.722,50	1.061.015,00	0,63
ASTRAZENECA 0.375% 03-06-29	EUR	1.000.000	1.004.670,00	920.700,00	0,55
AVIVA 3.375% 04-12-45 EMTN	EUR	1.500.000	1.680.095,25	1.504.260,00	0,90
EASYJET 3.75% 20-03-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.528.530,00	1.528.057,50	0,91
LLOYDS BANKING GROUP 4.5% 11-01-29	EUR	1.000.000	990.130,00	1.046.345,00	0,63
NATWEST GROUP 3.575% 12-09-32	EUR	1.000.000	1.008.825,00	1.011.895,00	0,60
OMNICOM FINANCE 0.8% 08-07-27	EUR	2.000.000	2.009.512,00	1.936.070,00	1,16

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27-06-30	EUR	1.300.000	1.308.949,00	1.374.139,00	0,82
SHANKS GROUP 3.0% 23-07-27	EUR	500.000	519.500,00	492.935,00	0,29
STANDARD CHARTERED 3.864% 17-03-33	EUR	1.000.000	1.000.406,00	1.013.615,00	0,61
UNILEVER 1.5% 11-06-39	EUR	500.000	415.403,33	388.630,00	0,23
Suède			4.475.826,50	4.505.495,00	2,69
ELECTROLUX AB 4.5% 29-09-28	EUR	1.000.000	988.980,00	1.036.485,00	0,62
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	1.000.000	989.156,50	939.420,00	0,56
SECURITAS AB 3.375% 20-05-32	EUR	500.000	498.630,00	496.080,00	0,30
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	2.000.000	1.999.060,00	2.033.510,00	1,22
Obligations à taux variables			4.498.950,00	4.547.670,00	2,72
Allemagne			1.002.500,00	1.019.974,00	0,61
KOLIBRI BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT MBH E3R+7.0% 13-02-29	EUR	600.000	600.000,00	610.314,00	0,36
LIFEFIT GROUP MID E3R+7.0% 29-08-29	EUR	400.000	402.500,00	409.660,00	0,24
Danemark			594.000,00	599.907,00	0,36
SGL GROUP APS E3R+4.75% 22-04-30	EUR	600.000	594.000,00	599.907,00	0,36
Norvège			1.400.000,00	1.407.134,00	0,84
B2 IMPACT A E3R+3.75% 31-03-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.007.800,00	0,60
LINK MOBILITY GROUP HOLDING A E3R+2.35% 23-10-29	EUR	400.000	400.000,00	399.334,00	0,24
Pays-Bas			500.000,00	500.360,00	0,30
ZERION GROUP NV E3R+6.75% 02-10-26	EUR	500.000	500.000,00	500.360,00	0,30
Suède			1.002.450,00	1.020.295,00	0,61
GEVEKO AB E3R+4.5% 26-12-28	EUR	500.000	495.000,00	509.750,00	0,30
QUICKTOP HOLDCO AB E3R+4.5% 21-03-30	EUR	500.000	507.450,00	510.545,00	0,31
Total du portefeuille-titres			166.117.091,82	164.357.447,20	98,21

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur High Yield

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.332.609,56	3.664.160,60	9,04
Actions/Parts de fonds d'investissements			3.332.609,56	3.664.160,60	9,04
France			3.332.609,56	3.664.160,60	9,04
SCOR ESG EURO HIGH YIELD C EUR	EUR	1.646	3.332.609,56	3.664.160,60	9,04
Organismes de placement collectif			34.210.255,64	36.285.480,33	89,47
Actions/Parts de fonds d'investissements			34.210.255,64	36.285.480,33	89,47
Irlande			12.014.695,26	12.149.493,53	29,96
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS EUR	EUR	43.423	4.160.848,28	4.065.695,49	10,03
MUZIN-EUROPEYIELD-HDGEURACCA	EUR	14.117	3.673.020,74	4.022.890,14	9,92
SPDR BLOOMBERG EURO HIGH YIELD BOND UCITS ETF	EUR	77.320	4.180.826,24	4.060.907,90	10,01
Luxembourg			22.195.560,38	24.135.986,80	59,52
BLUEBAY-HIGH YIELD BD-C EUR	EUR	17.549	2.656.782,09	2.846.135,74	7,02
BNP PARIBAS FUNDS EURO HIGH YIELD BD I CAPITALISATION	EUR	8.301	2.255.818,07	2.437.465,88	6,01
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR ACC	EUR	2.484	3.493.173,40	3.857.254,56	9,51
DPAM L BONDS EUR CORP. HIGH YIELD F	EUR	14.391	2.282.875,35	2.441.577,06	6,02
JAN HND HRZN EUR HY BO-I2EUR	EUR	22.035	3.753.676,19	4.023.811,35	9,92
NORDEA 1 - EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND BI EUR	EUR	90.450	3.687.571,45	4.035.625,74	9,95
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO HIGH YIELD C ACC	EUR	23.833	4.065.663,83	4.494.116,47	11,08
Total du portefeuille-titres			37.542.865,20	39.949.640,93	98,51

BIL Invest - BIL Invest Bonds Eur Sovereign

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			20.921.001,37	19.896.748,15	14,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			20.921.001,37	19.896.748,15	14,16
Irlande			20.921.001,37	19.896.748,15	14,16
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND INDEX FUND (IE) INSTITUTIONAL	EUR	907.119	20.921.001,37	19.896.748,15	14,16
Organismes de placement collectif			125.810.606,73	119.055.099,20	84,73
Actions/Parts de fonds d'investissements			125.810.606,73	119.055.099,20	84,73
Belgique			10.580.343,20	10.043.254,00	7,15
DPAM B BONDS EUR F	EUR	119.307	10.580.343,20	10.043.254,00	7,15
Irlande			47.930.320,76	44.903.657,08	31,96
ISHARES CORE EURO GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	163.372	19.599.397,09	18.262.539,02	13,00
SPDR BA EUR GOV ETF	EUR	341.382	20.722.006,00	19.485.401,80	13,87
VANGUARD EUR EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF EUR ACCUMUL	EUR	299.052	7.608.917,67	7.155.716,26	5,09
Luxembourg			67.299.942,77	64.108.188,12	45,63
BLUEBAY INVEST GR EURO GV-IEUR	EUR	75.553	12.934.425,17	12.821.344,10	9,13
BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU GOVT BD IG UCITS ETF CAPITALIS	EUR	1.500.574	15.015.506,48	14.234.931,51	10,13
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT I EUR ACC	EUR	4.651	11.585.614,41	11.375.317,97	8,10
JPMORGAN FUNDS SICAV - EU GOVERNMENT BOND FUND	EUR	902.384	15.403.705,70	14.268.490,75	10,16
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO GOVERNMENT BOND	EUR	962.498	12.360.691,01	11.408.103,79	8,12
Total du portefeuille-titres			146.731.608,10	138.951.847,35	98,89

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			22.468.110,77	22.424.483,26	96,65
Obligations			22.468.110,77	22.424.483,26	96,65
Australie			175.433,90	178.468,25	0,77
NEWCREST FINANCE PROPERTY 5.35% 15-03-34	USD	125.000	125.433,90	128.341,25	0,55
WESTPAC BANKING 5.618% 20-11-35	USD	50.000	50.000,00	50.127,00	0,22
Canada			303.142,92	309.020,41	1,33
CANADIAN NATL RAILWAY 3.85% 05-08-32	USD	35.000	33.437,95	33.283,43	0,14
TORONTO DOMINION BANK 5.146% 10-09-34	USD	95.000	95.019,50	95.284,05	0,41
TRANSCANADA PIPELINES 5.1% 15-03-49	USD	40.000	41.331,20	36.387,40	0,16
WASTE CONNECTIONS INC CANADA 2.6% 01-02-30	USD	155.000	133.354,27	144.065,53	0,62
États-Unis			20.090.197,68	19.981.476,48	86,12
ABBVIE 4.05% 21-11-39	USD	25.000	22.498,75	21.927,25	0,09
ABBVIE 5.05% 15-03-34	USD	65.000	64.954,82	66.225,25	0,29
ABBVIE 5.4% 15-03-54	USD	25.000	25.312,75	24.346,13	0,10
AIG GLOBAL FUNDING 5.2% 12-01-29	USD	85.000	85.143,65	87.085,90	0,38
AIG GLOBAL FUNDING 5.2% 24-06-29	USD	100.000	99.826,00	102.421,50	0,44
ALEXANDRIA REAL ESTEQUIT 3.55% 15-03-52	USD	16.000	15.644,36	10.819,76	0,05
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.992% 13-06-29	USD	120.000	125.419,20	126.225,60	0,54
AMAZON 3.1% 12-05-51	USD	105.000	82.304,64	71.021,48	0,31
AMAZON 3.95% 13-04-52	USD	85.000	74.035,22	67.231,60	0,29
AMERICAN TOWER 2.1% 15-06-30	USD	190.000	144.394,30	168.875,80	0,73
AMGEN 4.663% 15-06-51	USD	55.000	60.924,70	47.150,40	0,20
AMGEN 4.875% 01-03-53	USD	50.000	48.042,43	43.791,25	0,19
AMGEN 5.25% 02-03-30	USD	195.000	198.506,52	201.106,42	0,87
AMGEN 5.25% 02-03-33	USD	60.000	60.917,40	61.437,90	0,26
AMPHENOL 5.0% 15-01-35	USD	50.000	49.751,00	50.517,25	0,22
AMPHENOL 5.375% 15-11-54	USD	40.000	38.952,30	39.234,00	0,17
ANHEUSERBUSCH COS LLC ANHEUSERBUSCH 4.7% 01-02-36	USD	55.000	52.804,95	53.615,10	0,23
ANHEUSER WW 4.375% 15-04-38	USD	195.000	212.250,89	181.672,73	0,78
ANHEUSER WW 5.55% 23-01-49	USD	50.000	51.482,74	49.815,00	0,21
ARES MANAGEMENT CORPORATION 6.375% 10-11-28	USD	65.000	64.871,30	68.899,68	0,30
ATT 2.25% 01-02-32	USD	30.000	24.484,80	25.825,95	0,11
ATT 3.5% 15-09-53	USD	40.000	30.926,94	27.145,40	0,12
ATT 3.55% 15-09-55	USD	177.000	144.056,95	119.731,65	0,52
ATT 4.35% 01-03-29	USD	240.000	238.383,51	240.384,00	1,04
AVALONBAY COMMUNITIES 5.35% 01-06-34	USD	80.000	79.757,60	82.421,20	0,36
BALTIMORE GAS ELECTRIC 5.4% 01-06-53	USD	110.000	107.848,30	105.158,35	0,45
BK AMERICA 1.734% 22-07-27	USD	240.000	214.825,41	233.342,40	1,01
BK AMERICA 2.087% 14-06-29	USD	300.000	293.383,44	280.999,50	1,21
BK AMERICA 3.311% 22-04-42	USD	100.000	74.742,00	76.834,50	0,33
BK AMERICA 5.511% 24-01-36	USD	30.000	30.000,00	30.828,00	0,13
BK AMERICA 5.518% 25-10-35	USD	100.000	100.000,00	100.097,50	0,43
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 5.9% 03-11-27	USD	175.000	174.904,34	181.011,25	0,78
BP CAP MK AMERICA 2.939% 04-06-51	USD	60.000	50.043,30	37.707,90	0,16
BRIGHTHOUSE FINANCIAL GLOBAL FUNDING 2.0% 28-06-28	USD	60.000	53.081,29	55.351,20	0,24
BRISTOL MYERS 3.7% 15-03-52	USD	85.000	69.581,04	62.109,08	0,27
BRISTOL MYERS 5.2% 22-02-34	USD	25.000	25.183,50	25.617,88	0,11
BRISTOL MYERS 5.55% 22-02-54	USD	10.000	10.164,50	9.768,55	0,04
BROADCOM 2.6% 15-02-33	USD	35.000	29.163,40	30.000,78	0,13
BROADCOM 3.137% 15-11-35	USD	35.000	25.657,10	29.538,08	0,13
BROADCOM 3.469% 15-04-34	USD	35.000	28.820,02	31.264,62	0,13

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
BROADCOM 4.926% 15-05-37	USD	40.000	36.311,46	38.844,60	0,17
BROADCOM 5.05% 15-04-30	USD	135.000	134.998,65	138.355,43	0,60
CABOT OIL GAS 5.6% 15-03-34	USD	35.000	34.913,11	35.319,72	0,15
CAPITAL ONE FINANCIAL 6.183% 30-01-36	USD	100.000	100.000,00	101.756,00	0,44
CARRIER GLOBAL CORPORATION 5.9% 15-03-34	USD	50.000	51.776,00	53.216,00	0,23
CHARLES SCHWAB CORPORATION 6.196% 17-11-29	USD	70.000	70.000,00	74.265,10	0,32
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 2.8% 01-04-31	USD	255.000	214.814,55	227.170,57	0,98
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 5.5% 01-04-63	USD	85.000	67.529,15	72.163,73	0,31
CHENIERE CORPUS CHRISTI 3.7% 15-11-29	USD	35.000	30.342,90	33.775,35	0,15
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.0% 01-03-31	USD	85.000	75.805,55	80.934,87	0,35
CISCO INCDELAWARE 5.3% 26-02-54	USD	130.000	129.427,70	126.356,10	0,54
CITIBANK NA 5.488% 04-12-26	USD	250.000	251.895,00	254.081,25	1,10
CITIGROUP 3.98% 20-03-30	USD	125.000	115.546,25	122.468,13	0,53
CITIGROUP 5.592% 19-11-34	USD	55.000	55.000,00	55.844,80	0,24
CITIGROUP 5.61% 29-09-26	USD	290.000	290.035,63	290.629,30	1,25
CITIGROUP 6.174% 25-05-34	USD	135.000	135.370,35	141.243,07	0,61
CITIZENS FINANCIAL GROUP 6.645% 25-04-35	USD	70.000	70.000,00	75.533,50	0,33
CNA FINANCIAL 5.125% 15-02-34	USD	60.000	59.350,15	60.110,40	0,26
COLUMBIA PIPELINE OPERATING COMPANY LLC 6.714% 15-08-63	USD	20.000	19.999,60	21.219,20	0,09
COMCAST 2.887% 01-11-51	USD	75.000	54.690,88	45.739,50	0,20
COMCAST 4.6% 15-10-38	USD	90.000	99.548,36	83.402,55	0,36
COMCAST 4.8% 15-05-33	USD	50.000	48.949,00	49.876,00	0,21
COMMONWEALTH EDISON COMPANY 4.9% 01-02-33	USD	30.000	30.776,10	30.269,40	0,13
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 2.4% 15-06-31	USD	85.000	73.733,16	76.284,53	0,33
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 4.125% 15-05-49	USD	95.000	102.799,21	75.061,40	0,32
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 5.9% 15-11-53	USD	55.000	55.628,70	56.330,45	0,24
CONSTEL BRD 4.9% 01-05-33	USD	65.000	64.729,06	64.442,95	0,28
COREBRIDGE FINANCIAL INCORPOTION 4.35% 05-04-42	USD	45.000	44.607,40	37.900,12	0,16
CROWN CASTLE INTL 5.8% 01-03-34	USD	50.000	49.917,50	51.849,25	0,22
CUBESMART LP 2.25% 15-12-28	USD	150.000	146.489,04	139.837,50	0,60
DAIMLER TRUCKS FINANCE NORTH AMERICA LLC 5.25% 13-01-30	USD	400.000	402.688,50	409.372,00	1,76
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.625% 15-05-30	USD	30.000	29.491,00	24.324,15	0,10
ELI LILY AND 2.5% 15-09-60	USD	75.000	44.701,45	41.510,25	0,18
ELI LILY AND 4.95% 27-02-63	USD	40.000	38.040,70	36.452,00	0,16
ENTERGY ARKANSAS LLC 5.15% 15-01-33	USD	125.000	125.691,57	128.168,13	0,55
ENTERGY LOUISIANA LLC 5.15% 15-09-34	USD	135.000	134.107,95	136.014,53	0,59
ENTERGY TEXAS 5.0% 15-09-52	USD	40.000	37.143,10	35.140,00	0,15
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.8% 01-02-49	USD	75.000	80.569,72	65.486,63	0,28
EOG RESOURCES 4.4% 15-07-28	USD	250.000	249.755,00	251.530,00	1,08
EQUITABLE AMERICA GLOBAL FUNDING 4.95% 09-06-30	USD	200.000	199.798,00	202.248,00	0,87
EXELON 5.3% 15-03-33	USD	30.000	30.752,10	30.767,85	0,13
EXELON 5.6% 15-03-53	USD	20.000	19.418,60	19.249,90	0,08
FIFTH THIRD BAN 6.361% 27-10-28	USD	100.000	105.676,38	104.253,50	0,45
FLORIDA POW LIGHT 5.05% 01-04-28	USD	135.000	137.403,37	138.333,82	0,60
FORD MOTOR CREDIT 6.054% 05-11-31	USD	200.000	194.714,00	198.901,00	0,86
GA GLOBAL FUNDING TRUST 5.9% 13-01-35	USD	150.000	149.362,50	152.418,75	0,66
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.9% 06-10-29	USD	85.000	85.035,70	84.750,10	0,37

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.35% 07-01-30	USD	110.000	109.983,50	111.302,95	0,48
GEORGIA PACIFIC LLC 4.95% 30-06-32	USD	70.000	69.824,70	70.900,90	0,31
GILEAD SCIENCES 1.65% 01-10-30	USD	155.000	128.392,47	135.459,15	0,58
HCA 4.625% 15-03-52	USD	80.000	64.340,86	64.401,60	0,28
HCA 5.95% 15-09-54	USD	75.000	71.150,50	72.978,38	0,31
HEI 5.35% 01-08-33	USD	35.000	34.943,62	35.788,37	0,15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 5.6% 15-10-54	USD	20.000	19.617,20	18.552,00	0,08
HOME DEPOT 2.375% 15-03-51	USD	45.000	34.828,87	25.489,12	0,11
HOME DEPOT 4.95% 15-09-52	USD	125.000	118.194,80	113.866,25	0,49
HUNTINGTON BANCSHARES 5.272% 15-01-31	USD	115.000	115.097,50	117.821,53	0,51
HUNT JB TRANSPORT SERVICES 4.9% 15-03-30	USD	85.000	84.816,90	86.229,10	0,37
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4.875% 23-06-27	USD	285.000	284.962,95	286.556,10	1,24
INTEL 5.0% 21-02-31	USD	40.000	39.740,00	40.641,40	0,18
INTEL 5.15% 21-02-34	USD	135.000	133.146,95	134.710,43	0,58
INTEL 5.7% 10-02-53	USD	80.000	77.523,30	74.532,00	0,32
INTEL 5.9% 10-02-63	USD	20.000	20.315,80	18.842,50	0,08
JPM CHASE 5.04% 23-01-28	USD	320.000	320.143,00	323.126,40	1,39
JPM CHASE 5.103% 22-04-31	USD	240.000	240.000,00	245.972,40	1,06
JPM CHASE 5.571% 22-04-28	USD	40.000	40.000,00	40.830,00	0,18
JPM CHASE 5.572% 22-04-36	USD	85.000	85.000,00	88.033,22	0,38
JPM CHASE 5.717% 14-09-33	USD	160.000	160.387,20	166.721,60	0,72
KEURIG DR PEPPER 4.6% 15-05-30	USD	85.000	84.784,10	85.412,68	0,37
KEY 5.121% 04-04-31	USD	160.000	160.000,00	161.879,20	0,70
KINDER MORGAN 5.45% 01-08-52	USD	80.000	74.685,77	73.844,40	0,32
KINDER MORGAN 5.85% 01-06-35	USD	15.000	14.952,60	15.549,68	0,07
KRAFT HEINZ FOODS 4.875% 01-10-49	USD	70.000	61.043,03	60.179,35	0,26
LEGGETT AND PLATT 4.4% 15-03-29	USD	88.000	80.232,10	85.511,80	0,37
LINCOLN FINANCIAL GLOBAL FUNDING 5.3% 13-01-30	USD	65.000	64.985,80	66.869,40	0,29
LOWE S COMPANIES 3.0% 15-10-50	USD	65.000	41.327,60	40.677,00	0,18
LOWE S COMPANIES 5.15% 01-07-33	USD	35.000	35.414,72	35.703,68	0,15
LOWE S COMPANIES 5.75% 01-07-53	USD	60.000	57.710,90	58.752,30	0,25
MC DONALD S 4.2% 01-04-50	USD	105.000	114.921,15	83.726,48	0,36
MCRMICK 4.7% 15-10-34	USD	60.000	56.733,60	58.155,00	0,25
MERCK AND 2.15% 10-12-31	USD	35.000	34.706,72	30.560,60	0,13
MERCK AND 5.0% 17-05-53	USD	45.000	43.790,20	41.472,68	0,18
MERCK AND 5.15% 17-05-63	USD	20.000	20.168,80	18.470,00	0,08
META PLATFORMS 4.45% 15-08-52	USD	60.000	45.664,00	50.769,00	0,22
META PLATFORMS 5.55% 15-08-64	USD	65.000	63.995,10	63.666,53	0,27
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 5.15% 28-03-33	USD	220.000	221.159,40	223.410,00	0,96
MICRON TECHNOLOGY 5.875% 09-02-33	USD	45.000	46.905,75	46.937,25	0,20
MICROSOFT 2.525% 01-06-50	USD	45.000	32.006,00	27.917,33	0,12
MORGAN STANLEY 5.173% 16-01-30	USD	150.000	150.073,20	153.197,25	0,66
MORGAN STANLEY 5.466% 18-01-35	USD	35.000	35.105,00	35.802,02	0,15
MORGAN STANLEY BANK NA 4.754% 21-04-26	USD	250.000	250.000,00	250.842,50	1,08
MORGAN STANLEY BANK NA 4.952% 14-01-28	USD	345.000	345.138,70	347.889,37	1,50
MPLX LP 5.5% 01-06-34	USD	105.000	103.716,90	105.512,92	0,45
NATL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FIN 5.05% 15-09-28	USD	95.000	95.020,38	97.052,00	0,42
NATL SECURITIES CLEARING 5.0% 30-05-28	USD	250.000	249.322,50	255.425,00	1,10
NOPHILL 3.8% 15-03-52	USD	40.000	35.818,21	29.084,80	0,13
NOPHILL 5.3% 15-05-53	USD	75.000	73.335,85	69.404,25	0,30
NORTHWESTERN MUTUAL LIF INSUR 6.17% 29-05-55	USD	150.000	149.988,00	157.569,75	0,68
NSTAR ELECTRIC 4.55% 01-06-52	USD	85.000	77.777,81	70.832,62	0,31
NVIDIA 3.7% 01-04-60	USD	55.000	41.671,15	40.596,87	0,17
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.2% 01-08-29	USD	155.000	155.083,35	155.611,48	0,67
OCCIDENTAL PETROLEUM 6.45% 15-09-36	USD	30.000	30.451,20	30.731,71	0,13

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
OKLAHOMA GAS ELECTRIC 5.6% 01-04-53	USD	75.000	72.973,50	73.258,50	0,32
ONEOK INC NEW 5.7% 01-11-54	USD	65.000	63.533,65	60.057,07	0,26
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	45.000	40.813,20	42.024,82	0,18
ORACLE 3.95% 25-03-51	USD	20.000	14.587,14	14.784,10	0,06
ORACLE 4.3% 08-07-34	USD	50.000	45.422,00	47.465,75	0,20
ORACLE 5.5% 03-08-35	USD	80.000	79.974,40	81.765,20	0,35
ORACLE 5.55% 06-02-53	USD	100.000	97.256,97	94.197,00	0,41
ORACLE 6.9% 09-11-52	USD	50.000	51.137,20	55.765,25	0,24
OWENS CORNING 5.7% 15-06-34	USD	60.000	59.776,20	62.325,60	0,27
PACIFIC GAS ELECTRIC 4.55% 01-07-30	USD	45.000	42.585,75	43.942,28	0,19
PACIFIC GAS ELECTRIC 5.45% 15-06-27	USD	175.000	174.657,15	177.416,75	0,76
PACIFIC GAS ELECTRIC 6.1% 15-01-29	USD	80.000	80.190,35	82.853,60	0,36
PACIFIC GAS ELECTRIC 6.4% 15-06-33	USD	35.000	34.968,15	36.589,18	0,16
PACIFIC GAS ELECTRIC 6.75% 15-01-53	USD	100.000	99.289,82	100.963,50	0,44
PACIFIC GAS ELECTRIC 6.95% 15-03-34	USD	30.000	29.925,00	32.297,25	0,14
PARAMOUNT GLOBAL 4.85% 01-07-42	USD	30.000	21.568,50	23.660,92	0,10
PEPSI 2.625% 21-10-41	USD	90.000	71.887,72	63.688,50	0,27
PINE STREET TRUST III 6.223% 15-05-54	USD	100.000	100.000,00	98.951,00	0,43
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.899% 13-05-31	USD	105.000	105.017,40	106.370,25	0,46
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 6.875% 20-10-34	USD	60.000	61.333,78	67.038,90	0,29
PRUDENTIAL FINANCIAL 3.935% 07-12-49	USD	80.000	63.362,40	61.402,40	0,26
QUALCOMM 4.5% 20-05-52	USD	80.000	77.720,59	67.856,00	0,29
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED 2.95% 30-06-30	USD	120.000	107.438,40	111.731,40	0,48
REALTY INCOME 4.85% 15-03-30	USD	125.000	123.602,84	127.241,25	0,55
RGA GLOBAL FUNDING 6.0% 21-11-28	USD	325.000	333.336,00	340.799,88	1,47
SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75% 01-02-28	USD	80.000	78.988,24	75.351,20	0,32
SOLVENTUM 5.9% 30-04-54	USD	60.000	60.901,10	59.964,00	0,26
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5.3% 01-03-28	USD	175.000	177.257,50	177.265,38	0,76
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5.7% 01-03-53	USD	65.000	62.869,67	58.606,60	0,25
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY 5.95% 01-11-32	USD	70.000	72.247,00	71.956,50	0,31
SOUTHWEST GAS 5.45% 23-03-28	USD	85.000	86.125,09	86.963,50	0,37
SYS 5.4% 23-03-35	USD	90.000	89.383,50	91.535,85	0,39
TARGA RESOURCES 5.5% 15-02-35	USD	70.000	69.960,10	70.274,75	0,30
TARGA RES PART LPTARGA RES PART FIN 5.5% 01-03-30	USD	320.000	302.530,26	324.635,20	1,40
TEXAS INSTRUMENTS 5.05% 18-05-63	USD	50.000	48.241,80	45.847,00	0,20
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION 6.474% 25-10-34	USD	50.000	50.000,00	55.073,75	0,24
THE CIGNA GROUP 3.4% 15-03-51	USD	110.000	96.058,85	74.078,40	0,32
THE CIGNA GROUP 5.25% 15-02-34	USD	35.000	34.983,55	35.569,10	0,15
THE WALT DISNEY COMPANY 3.6% 13-01-51	USD	105.000	87.094,70	77.693,70	0,33
TMOBILE US 5.75% 15-01-34	USD	60.000	59.913,00	62.888,40	0,27
TRUIST FINANCIAL CORPORATION 5.122% 26-01-34	USD	105.000	103.942,05	105.007,88	0,45
UNION PACIFIC 2.8% 14-02-32	USD	65.000	57.707,03	58.693,37	0,25
UNION PACIFIC 3.5% 14-02-53	USD	105.000	90.688,41	74.508,53	0,32
UNITEDHEALTH GROUP 4.75% 15-05-52	USD	50.000	49.779,43	42.764,00	0,18
UNITEDHEALTH GROUP 5.875% 15-02-53	USD	30.000	29.772,30	30.112,80	0,13
UNITEDHEALTH GROUP 6.05% 15-02-63	USD	55.000	54.351,00	55.928,13	0,24
UNITED PARCEL SERVICE 4.25% 15-03-49	USD	35.000	30.500,40	28.523,78	0,12
UNITED PARCEL SERVICE 5.5% 22-05-54	USD	65.000	67.600,95	63.196,58	0,27
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-03-27	USD	330.000	330.407,02	330.541,40	1,42

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-03-30	USD	250.000	251.416,99	252.294,93	1,09
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-03-32	USD	100.000	100.318,36	100.890,62	0,43
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-05-35	USD	-	-	-	0,00
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.75% 15-05-55	USD	895.000	873.956,45	891.294,15	3,84
US BAN 6.787% 26-10-27	USD	55.000	55.000,00	56.636,80	0,24
VERIZON COMMUNICATION 3.4% 22-03-41	USD	128.000	120.101,60	98.926,08	0,43
VERIZON COMMUNICATION 3.55% 22-03-51	USD	40.000	29.703,67	28.686,20	0,12
VERIZON COMMUNICATION 4.5% 10-08-33	USD	40.000	39.876,10	38.875,00	0,17
VERIZON COMMUNICATION 5.05% 09-05-33	USD	50.000	48.989,50	50.720,75	0,22
VERIZON COMMUNICATION 5.25% 02-04-35	USD	55.000	55.088,55	55.476,85	0,24
VIRGINIA ELECTRIC POWER 2.4% 30-03-32	USD	200.000	173.322,37	173.798,00	0,75
VIRGINIA ELECTRIC POWER 4.625% 15-05-52	USD	55.000	50.523,41	46.409,27	0,20
VIRGINIA ELECTRIC POWER 5.05% 15-08-34	USD	105.000	105.036,05	105.263,55	0,45
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.054% 15-03-29	USD	30.000	29.765,09	26.009,25	0,11
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.279% 15-03-32	USD	125.000	107.983,75	95.809,38	0,41
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 5.141% 15-03-52	USD	120.000	94.186,35	84.189,00	0,36
WASTE MANAGEMENT 4.95% 03-07-31	USD	30.000	29.817,90	30.819,90	0,13
WELLTOWER 2.75% 15-01-32	USD	75.000	66.985,50	67.003,13	0,29
WILLIAMS COMPANIES 4.85% 01-03-48	USD	50.000	51.985,81	43.416,00	0,19
France			200.000,00	207.677,00	0,90
BNP PAR 5.786% 13-01-33	USD	200.000	200.000,00	207.677,00	0,90
Pays-Bas			399.266,00	409.717,00	1,77
ABN AMRO BK 6.339% 18-09-27	USD	200.000	200.252,00	204.285,00	0,88
SIEMENS FUNDING BV 5.8% 28-05-55	USD	200.000	199.014,00	205.432,00	0,89
Royaume-Uni			485.000,00	515.023,57	2,22
HSBC 6.547% 20-06-34	USD	200.000	200.000,00	212.355,00	0,92
HSBC 7.39% 03-11-28	USD	285.000	285.000,00	302.668,57	1,30
Singapour			406.536,27	408.792,55	1,76
IBM INTL CAPITAL PTE 4.6% 05-02-29	USD	100.000	98.038,00	100.920,50	0,43
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	100.000	97.294,00	99.562,00	0,43
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 4.65% 19-05-30	USD	65.000	63.916,45	65.878,15	0,28
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 4.75% 19-05-33	USD	30.000	29.245,50	29.868,30	0,13
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3% 19-05-53	USD	120.000	118.042,32	112.563,60	0,49
Suisse			408.534,00	414.308,00	1,79
UBS GROUP AG 5.58% 09-05-36	USD	200.000	200.000,00	204.197,00	0,88
UBS GROUP AG 6.246% 22-09-29	USD	200.000	208.534,00	210.111,00	0,91
Total du portefeuille-titres			22.468.110,77	22.424.483,26	96,65

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			10.268.221,11	11.252.114,04	94,87
Actions/Parts de fonds d'investissements			10.268.221,11	11.252.114,04	94,87
Irlande			6.977.496,47	7.259.419,81	61,21
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (DIST)	USD	17.765	1.700.146,24	1.690.872,70	14,26
LORD ABBETT HIGH YIELD FUND USD I AC	USD	33.130	492.113,28	577.124,60	4,87
MUZIN-AMERICAYIELD-USD INC	USD	15.355	1.338.110,98	1.280.607,00	10,80
PGIM BROAD MARKET US HIGH YIELD BOND FUND USD P ACCUMULATION	USD	3.499	430.335,27	497.547,30	4,19
PIMCO-HI YIELD BD-RUSDA	USD	84.551	1.279.947,39	1.515.153,92	12,77
XTRACKERS USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF 1D	USD	130.765	1.736.843,31	1.698.114,29	14,32
Luxembourg			3.290.724,64	3.992.694,23	33,66
BGF USD HIGH YIELD BD D2C	USD	27.973	1.108.195,93	1.339.906,70	11,30
FIDELITY FUNDS SICAV - US HIGH YIELD FUND	USD	51.029	760.340,34	915.460,26	7,72
JPM GLBL HI YLD BD C ACC USD	USD	4.559	932.860,42	1.165.234,81	9,82
NORDEA 1 NORTH AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND BI USD	USD	3.341	489.327,95	572.092,46	4,82
Total du portefeuille-titres			10.268.221,11	11.252.114,04	94,87

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Sovereign

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			930.197,42	887.118,05	11,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			930.197,42	887.118,05	11,23
Irlande			930.197,42	887.118,05	11,23
ISHARES USD TREASURY BOND UCITS ETF USD (DIST)	USD	205.437	930.197,42	887.118,05	11,23
Organismes de placement collectif			6.808.917,92	6.569.363,37	83,19
Actions/Parts de fonds d'investissements			6.808.917,92	6.569.363,37	83,19
Irlande			3.786.585,70	3.588.489,88	45,44
INVESCO US TREASURY BOND UCITS ETF USD	USD	27.685	1.091.431,86	1.002.197,00	12,69
SPDR BLOOMBERG U.S. TREASURY BOND UCITS ETF	USD	11.410	1.171.634,57	1.118.522,30	14,16
VANGUARD U.S. GOVERNMENT BOND INDEX FUND INVESTOR USD ACCUM	USD	3.042	573.500,94	588.293,60	7,45
VANGUARD USD TREASURY ETF	USD	40.630	950.018,33	879.476,98	11,14
Luxembourg			3.022.332,22	2.980.873,49	37,75
MFS MERIDIAN FUNDS US GOVERNMENT BOND FUND W1 USD	USD	62.543	761.900,67	786.170,04	9,96
PICTET-USD GOVERNMENT BONDS-I	USD	1.560	1.077.555,78	1.082.062,85	13,70
XTRACKERS II US TREASURIES UCITS ETF 1D	USD	5.736	1.182.875,77	1.112.640,60	14,09
Total du portefeuille-titres			7.739.115,34	7.456.481,42	94,43

BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			12.652.880,77	13.598.954,01	16,32
Actions/Parts de fonds d'investissements			12.652.880,77	13.598.954,01	16,32
Irlande			9.137.819,62	9.880.327,35	11,86
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF 1C	USD	151.110	9.137.819,62	9.880.327,35	11,86
Luxembourg			3.515.061,15	3.718.626,66	4,46
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	18.331	3.515.061,15	3.718.626,66	4,46
Organismes de placement collectif			62.469.436,64	67.619.718,33	81,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			62.469.436,64	67.619.718,33	81,16
Irlande			22.254.353,45	24.077.893,85	28,90
FEDERATED HERMES GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND CLASS	USD	1.842.972	6.230.434,08	6.607.054,05	7,93
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	USD	243.626	8.831.507,47	9.572.065,54	11,49
ISHARES EDGE MSCI EM VALUE FACTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	42.411	2.266.273,37	2.510.095,04	3,01
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND USD ACC	USD	21.431	4.926.138,53	5.388.679,22	6,47
Luxembourg			40.215.083,19	43.541.824,48	52,26
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - USD C	USD	1.522.394	8.780.406,65	9.491.974,35	11,39
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC	USD	72.198	2.618.304,44	2.921.130,68	3,51
GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORE EQUITY PORTFOLIO I ACC	USD	330.453	7.712.051,81	8.340.633,72	10,01
ISHARES EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND LU D2 USD CAP	USD	80.004	9.154.382,16	9.934.886,79	11,92
ROBECO EMERGING MARKETS EQUITIES I USD	USD	18.386	3.102.494,65	3.390.194,54	4,07
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND GLOBAL EMERGING MARKE	USD	213.468	5.057.722,45	5.373.715,35	6,45
VONTOBEL FUND MTX EMERGING MARKETS LEADERS I USD	USD	21.483	3.789.721,03	4.089.289,05	4,91
Total du portefeuille-titres			75.122.317,41	81.218.672,34	97,49

BIL Invest - BIL Invest Equities Europe

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			116.557.447,29	132.986.243,79	99,71
Actions			116.557.447,29	132.986.243,79	99,71
Allemagne			21.426.178,57	31.001.224,95	23,25
ALLIANZ SE-REG	EUR	10.558	2.547.009,62	3.633.007,80	2,72
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	20.895	1.734.008,57	1.576.736,70	1,18
BEIERSDORF AG	EUR	6.484	828.696,61	691.194,40	0,52
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	65.515	1.483.065,01	1.649.012,55	1,24
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	67.994	1.993.518,30	2.105.774,18	1,58
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	10.239	986.455,20	2.042.168,55	1,53
MTU AERO ENGINES AG	EUR	2.965	967.532,45	1.118.398,00	0,84
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	5.028	2.316.923,62	2.768.416,80	2,08
RHEINMETALL AG	EUR	1.909	972.212,48	3.430.473,00	2,57
SAP SE	EUR	20.663	3.669.079,49	5.334.153,45	4,00
SIEMENS AG-REG	EUR	15.832	1.825.451,63	3.445.834,80	2,58
SIEMENS ENERGY AG	EUR	25.009	1.274.722,42	2.452.382,54	1,84
VONOVIA SE	EUR	25.198	827.503,17	753.672,18	0,57
Autriche			2.013.959,34	2.391.737,60	1,79
BAWAG GROUP AG	EUR	22.064	2.013.959,34	2.391.737,60	1,79
Belgique			2.326.470,27	2.252.155,50	1,69
UCB SA	EUR	13.490	2.326.470,27	2.252.155,50	1,69
Danemark			4.297.722,57	3.530.743,62	2,65
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	48.970	3.546.501,37	2.885.375,83	2,16
PANDORA A/S	DKK	4.330	751.221,20	645.367,79	0,48
Espagne			7.147.558,35	8.170.296,30	6,13
BANCO SANTANDER SA	EUR	498.379	3.151.785,20	3.502.109,23	2,63
IBERDROLA SA	EUR	148.297	2.024.890,31	2.415.758,13	1,81
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	50.983	1.970.882,84	2.252.428,94	1,69
France			18.691.516,25	20.668.788,88	15,50
AIR LIQUIDE SA	EUR	15.867	1.705.063,01	2.778.946,38	2,08
BNP PARIBAS	EUR	34.773	2.682.053,51	2.653.875,36	1,99
DANONE	EUR	29.514	1.942.576,70	2.047.091,04	1,53
ENGIE	EUR	98.524	1.812.299,82	1.963.090,70	1,47
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6.198	1.361.688,47	1.443.514,20	1,08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	862	1.758.753,64	1.981.738,00	1,49
L'OREAL	EUR	4.400	1.649.231,60	1.597.640,00	1,20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	5.158	3.151.041,57	2.293.246,80	1,72
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	13.480	1.824.125,68	3.043.784,00	2,28
THALES SA	EUR	3.469	804.682,25	865.862,40	0,65
Italie			6.520.707,59	6.974.452,46	5,23
FERRARI NV	EUR	4.483	1.983.478,28	1.865.376,30	1,40
INTESA SANPAOLO	EUR	608.089	2.417.818,57	2.974.467,34	2,23
LEONARDO SPA	EUR	17.223	764.300,46	822.914,94	0,62
PRYSMIAN SPA	EUR	21.847	1.355.110,28	1.311.693,88	0,98
Luxembourg			1.251.680,78	1.087.402,28	0,82
TENARIS SA	EUR	68.069	1.251.680,78	1.087.402,28	0,82
Norvège			871.110,34	1.007.144,38	0,76
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	30.610	871.110,34	1.007.144,38	0,76
Pays-Bas			13.402.591,09	12.541.680,10	9,40
ADYEN NV	EUR	1.479	2.737.435,80	2.304.873,60	1,73
ARGENX SE	EUR	3.609	1.860.749,96	1.695.508,20	1,27
ASML HOLDING NV	EUR	6.389	4.628.078,19	4.329.186,40	3,25
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	48.399	1.676.484,34	1.718.164,50	1,29

BIL Invest - BIL Invest Equities Europe

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	90.755	2.499.842,80	2.493.947,40	1,87
Portugal			1.242.641,16	1.129.447,80	0,85
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	72.540	1.242.641,16	1.129.447,80	0,85
Royaume-Uni			20.048.873,79	24.061.406,55	18,04
3I GROUP PLC	GBP	47.667	1.383.512,02	2.292.645,81	1,72
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	59.246	1.597.420,43	1.487.028,95	1,11
ASTRAZENECA PLC	GBP	25.133	3.215.994,61	2.969.250,06	2,23
BARCLAYS PLC	GBP	732.989	1.930.825,87	2.886.261,85	2,16
GSK PLC	GBP	90.599	1.572.377,73	1.470.144,88	1,10
NATIONAL GRID PLC	GBP	134.820	1.687.072,87	1.670.691,45	1,25
RELX PLC	GBP	60.182	2.224.201,39	2.766.011,37	2,07
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	275.804	1.577.813,32	3.115.432,52	2,34
SHELL PLC	GBP	124.138	3.497.316,45	3.700.518,13	2,77
TESCO PLC	GBP	363.606	1.362.339,10	1.703.421,53	1,28
Suède			327.928,47	512.781,37	0,38
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	37.531	327.928,47	512.781,37	0,38
Suisse			16.988.508,72	17.656.982,00	13,24
ABB LTD-REG	CHF	35.642	1.562.822,08	1.804.701,69	1,35
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	10	1.149.734,86	1.414.887,35	1,06
HOLCIM LTD	CHF	17.933	1.052.342,43	1.130.468,99	0,85
LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.117	668.288,29	675.448,17	0,51
NESTLE SA-REG	CHF	47.652	4.310.053,73	4.020.342,66	3,01
NOVARTIS AG-REG	CHF	24.465	2.391.643,00	2.518.113,18	1,89
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	6.737	2.041.546,84	1.863.157,06	1,40
UBS GROUP AG-REG	CHF	103.756	2.466.757,22	2.981.589,98	2,24
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2.103	1.345.320,27	1.248.272,92	0,94
Total du portefeuille-titres			116.557.447,29	132.986.243,79	99,71

BIL Invest - BIL Invest Equities Japan

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en JPY)	Valeur d'évaluation (en JPY)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			455.336.863,00	751.966.098,00	37,75
Actions/Parts de fonds d'investissements			455.336.863,00	751.966.098,00	37,75
Irlande			89.113.881,00	153.267.810,00	7,69
VANGUARD-JAPAN STK IND- INV	USD	3.193	89.113.881,00	153.267.810,00	7,69
Luxembourg			366.222.982,00	598.698.288,00	30,05
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI JAPAN UCITS ETF(JPY)A-DIS	JPY	34.239	190.895.629,00	299.214.621,00	15,02
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF 1C	USD	23.082	175.327.353,00	299.483.667,00	15,03
Organismes de placement collectif			842.919.995,00	1.211.217.358,00	60,80
Actions/Parts de fonds d'investissements			842.919.995,00	1.211.217.358,00	60,80
Irlande			389.923.962,00	573.847.620,00	28,81
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI UCITS ETF USD (ACC)	USD	32.415	176.035.244,00	289.780.387,00	14,55
LAZARD JAPANESE STRATEGIC EQUITY FUND A JPY	JPY	331.783	102.766.372,00	109.637.062,00	5,50
NOMURA FUNDS IRELAND PLC - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND CLASS	JPY	3.676	111.122.346,00	174.430.171,00	8,76
Luxembourg			452.996.033,00	637.369.738,00	32,00
GS JAPAN EQPT I SNPY	JPY	3.535	93.411.845,00	100.037.566,00	5,02
LYXOR CORE MSCI JAPAN DR UCITS ETF	EUR	104.302	163.633.520,00	298.816.429,00	15,00
M G LX JAPAN JPY C ACC	JPY	65.829	129.279.656,00	138.349.090,00	6,94
PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IYEN	JPY	4.389	66.671.012,00	100.166.653,00	5,03
Total du portefeuille-titres			1.298.256.858,00	1.963.183.456,00	98,55

BIL Invest - BIL Invest Equities US

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			40.706.036,33	58.764.679,09	41,73
Actions/Parts de fonds d'investissements			40.706.036,33	58.764.679,09	41,73
Irlande			31.838.882,62	45.819.049,82	32,54
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	444.000	4.852.032,00	4.915.080,00	3,49
ISHARES US INDEX FUND (IE) INSTITUTIONAL ACC USD	USD	387.667	13.253.970,12	20.537.434,66	14,58
XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	USD	112.132	13.732.880,50	20.366.535,16	14,46
Luxembourg			8.867.153,71	12.945.629,27	9,19
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND I2 USD C	USD	215.069	5.013.786,49	7.396.222,91	5,25
T ROWE PRICE FUNDS SICAV US EQUITY FUND Q USD	USD	193.023	3.853.367,22	5.549.406,36	3,94
Organismes de placement collectif			59.018.167,73	80.255.789,19	56,99
Actions/Parts de fonds d'investissements			59.018.167,73	80.255.789,19	56,99
Irlande			39.157.571,68	53.978.174,95	38,33
AMUNDI RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF	USD	12.274	5.149.961,13	6.508.902,20	4,62
DODGE COX-US STOCK-USD ACC	USD	116.376	5.109.040,11	6.131.839,32	4,35
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	29.797	13.718.267,94	19.665.126,09	13,96
UBS IRL ETF PLC MSCI USA VALUE UCITS ETF USD ADIS	USD	11.527	999.674,67	1.341.973,34	0,95
VANGUARD FUNDS PLC-VANGUARD SP 500 UCITS ETF ACC	USD	171.825	14.180.627,83	20.330.334,00	14,44
Luxembourg			19.860.596,05	26.277.614,24	18,66
AB - AMERICAN GROWTH PORTFOLIO I ACC	USD	17.022	3.850.697,09	5.101.983,08	3,62
AB - SELECT US EQUITY PORTFOLIO I USD ACC	USD	133.098	7.114.360,95	11.381.196,30	8,08
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBECO BP US PREMIUM EQ	USD	4.953	1.942.196,51	2.711.910,36	1,93
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND US LARGE CAP C ACCUMU	USD	15.000	6.953.341,50	7.082.524,50	5,03
Total du portefeuille-titres			99.724.204,06	139.020.468,28	98,72

BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.975.071,23	1.996.333,31	30,72
Obligations			1.035.844,52	1.055.103,53	16,24
Allemagne			627.504,03	639.656,61	9,84
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 0.5% 04-12-26	EUR	56.000	52.005,18	54.665,52	0,84
CONTINENTAL 3.5% 01-10-29 EMTN	EUR	53.000	52.687,30	54.191,17	0,83
DEUTSCHE BAHN FINANCE 2.75% 19-03-29	EUR	54.000	54.216,54	54.713,88	0,84
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.0% 27-01-28	EUR	54.000	53.626,86	54.934,47	0,85
DEUTSCHE POST AG 3.125% 05-06-32	EUR	51.000	51.330,48	51.251,94	0,79
EON SE 4.125% 25-03-44 EMTN	EUR	51.000	50.971,44	50.767,18	0,78
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	50.000	50.295,50	51.035,25	0,79
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	50.000	49.935,50	50.321,00	0,77
HEIDELBERG MATERIALS AG 3.75% 31-05-32	EUR	52.000	52.338,52	53.367,34	0,82
HOCHTIEF AG 4.25% 31-05-30	EUR	54.000	54.370,44	56.332,80	0,87
MTU AERO ENGINES 3.875% 18-09-31	EUR	51.000	53.007,87	52.624,09	0,81
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12-02-30	EUR	63.000	52.718,40	55.451,97	0,85
Australie			52.969,07	54.579,53	0,84
NATL AUSTRALIA BANK 1.25% 18-05-26	EUR	55.000	52.969,07	54.579,53	0,84
Autriche			103.455,50	105.306,60	1,62
OMV AG 0.75% 16-06-30 EMTN	EUR	60.000	51.801,00	54.857,10	0,84
OMV AG 6.25% PERP	EUR	50.000	51.654,50	50.449,50	0,78
États-Unis			54.314,40	56.877,60	0,88
GOLD SACH GR 1.25% 07-02-29	EUR	60.000	54.314,40	56.877,60	0,88
Irlande			45.608,40	46.215,45	0,71
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	45.000	45.608,40	46.215,45	0,71
Luxembourg			50.844,80	52.097,60	0,80
NESTLE FIN 0.625% 14-02-34	EUR	64.000	50.844,80	52.097,60	0,80
Pays-Bas			101.148,32	100.370,14	1,54
BMW FIN 3.625% 22-05-35 EMTN	EUR	52.000	53.108,64	51.842,44	0,80
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	52.000	48.039,68	48.527,70	0,75
Actions/Parts de fonds d'investissements			939.226,71	941.229,78	14,48
France			493.428,91	497.873,11	7,66
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	46	493.428,91	497.873,11	7,66
Irlande			445.797,80	443.356,67	6,82
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	53.009	445.797,80	443.356,67	6,82
Autres valeurs mobilières			257.044,50	259.090,01	3,99
Actions/Parts de fonds d'investissements			257.044,50	259.090,01	3,99
Luxembourg			257.044,50	259.090,01	3,99
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INVESTMENT GRADE SECUR	EUR	23.785	257.044,50	259.090,01	3,99
Organismes de placement collectif			4.026.486,13	4.169.037,30	64,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.026.486,13	4.169.037,30	64,16
France			907.199,96	950.015,98	14,62
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	5.635	563.592,99	589.871,80	9,08
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	1.629	343.606,97	360.144,18	5,54

BIL Invest - BIL Invest Connect Defensive

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			1.476.058,24	1.526.298,89	23,49
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	389.332	366.081,57	390.772,53	6,01
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	32.132	179.765,65	172.587,86	2,66
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	101.916	433.693,96	445.729,63	6,86
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	34.124	177.711,78	193.520,62	2,98
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	67.909	318.805,28	323.688,25	4,98
Luxembourg			1.643.227,93	1.692.722,43	26,05
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	1.177	128.109,51	129.146,56	1,99
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	688	246.455,11	262.540,80	4,04
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM I EUR ACC	EUR	280	278.520,01	293.464,55	4,52
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	1.219	162.322,04	162.834,02	2,51
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	285	411.240,88	422.015,23	6,49
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	2.942	416.580,38	422.721,27	6,51
Total du portefeuille-titres			6.258.601,86	6.424.460,62	98,86

BIL Invest - BIL Invest Connect High

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			4.538.537,81	4.759.776,32	42,63
Actions			2.517.578,94	2.731.672,81	24,47
Allemagne			236.718,12	369.362,35	3,31
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	154	72.592,90	84.792,40	0,76
RHEINMETALL AG	EUR	64	32.326,78	115.008,00	1,03
SAP SE	EUR	355	69.256,19	91.643,25	0,82
SIEMENS AG-REG	EUR	358	62.542,25	77.918,70	0,70
Espagne			183.354,97	179.833,42	1,61
BANCO SANTANDER SA	EUR	13.665	89.385,10	96.023,96	0,86
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	1.897	93.969,87	83.809,46	0,75
États-Unis			1.224.464,29	1.345.439,87	12,05
ALPHABET INC-CL A	USD	593	89.153,40	89.027,04	0,80
AMAZON.COM INC	USD	493	85.119,46	92.140,62	0,83
CISCO SYSTEMS INC	USD	1.620	92.005,68	95.749,54	0,86
CITIGROUP INC	USD	1.346	79.395,67	97.603,20	0,87
ELI LILLY & CO	USD	114	83.781,36	75.705,09	0,68
GE AEROSPACE	USD	422	66.969,01	92.531,91	0,83
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	173	101.426,10	104.306,98	0,93
HOME DEPOT INC	USD	275	89.825,72	85.893,43	0,77
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	198	76.406,66	91.660,08	0,82
MICROSOFT CORP	USD	249	93.914,66	105.511,85	0,95
NVIDIA CORP	USD	722	73.888,60	97.174,92	0,87
ORACLE CORP	USD	545	79.233,42	101.506,45	0,91
VISTRA CORP	USD	747	115.124,92	123.334,39	1,10
WALMART INC	USD	1.120	98.219,63	93.294,37	0,84
France			82.490,74	84.942,90	0,76
AIR LIQUIDE SA	EUR	485	82.490,74	84.942,90	0,76
Irlande			105.154,09	94.580,99	0,85
EATON CORP PLC	USD	311	105.154,09	94.580,99	0,85
Italie			66.692,83	83.248,44	0,75
INTESA SANPAOLO	EUR	17.019	66.692,83	83.248,44	0,75
Pays-Bas			373.757,73	346.743,86	3,11
ARGENX SE	EUR	179	107.289,40	84.094,20	0,75
ASML HOLDING NV	EUR	120	93.706,61	81.312,00	0,73
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	2.405	81.165,90	85.377,50	0,76
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	3.492	91.595,82	95.960,16	0,86
Royaume-Uni			164.236,98	154.795,06	1,39
ASTRAZENECA PLC	GBP	634	81.625,32	74.901,70	0,67
SHELL PLC	EUR	2.664	82.611,66	79.893,36	0,72
Suisse			80.709,19	72.725,92	0,65
NESTLE SA-REG	CHF	862	80.709,19	72.725,92	0,65
Warrants			23.327,40	22.524,46	0,20
Luxembourg			23.327,40	22.524,46	0,20
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	255	23.327,40	22.524,46	0,20
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.997.631,47	2.005.579,05	17,96
France			51.290,07	51.534,23	0,46
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	5	51.290,07	51.534,23	0,46
Irlande			1.635.102,52	1.647.296,51	14,75
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	76.376	721.409,84	720.264,36	6,45

BIL Invest - BIL Invest Connect High

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	85.559	470.660,06	463.045,31	4,15
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	41.420	443.032,62	463.986,84	4,16
Luxembourg			311.238,88	306.748,31	2,75
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	1.775	311.238,88	306.748,31	2,75
Organismes de placement collectif			5.765.813,98	5.879.127,66	52,66
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.765.813,98	5.879.127,66	52,66
Irlande			3.691.886,26	3.816.651,12	34,18
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	3.383	679.713,02	696.134,86	6,24
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	41.364	253.414,01	266.151,80	2,38
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	96.192	817.337,60	868.806,14	7,78
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	91.232	564.451,83	576.677,47	5,17
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	99.610	1.040.502,54	1.081.763,67	9,69
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	22.775	336.467,26	327.117,18	2,93
Luxembourg			2.073.927,72	2.062.476,54	18,47
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	3.391	370.106,53	372.078,15	3,33
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	2.938	391.224,08	392.458,04	3,52
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	58	83.920,40	85.796,50	0,77
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	54	710.892,05	707.938,92	6,34
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS (DR) UCITS ETF - ACC	EUR	3.242	108.144,34	111.738,77	1,00
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCIT	USD	1.912	409.640,32	392.466,16	3,52
Total du portefeuille-titres			10.304.351,79	10.638.903,98	95,29

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			24.225.131,10	25.454.185,72	32,40
Actions			9.753.690,57	10.850.762,12	13,81
Allemagne			970.977,50	1.542.252,60	1,96
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	690	319.488,62	379.914,00	0,48
RHEINMETALL AG	EUR	267	131.080,23	479.799,00	0,61
SAP SE	EUR	1.354	253.181,24	349.535,10	0,44
SIEMENS AG-REG	EUR	1.530	267.227,41	333.004,50	0,42
Espagne			676.128,77	662.733,02	0,84
BANCO SANTANDER SA	EUR	53.452	349.638,67	375.607,20	0,48
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	6.499	326.490,10	287.125,82	0,37
États-Unis			4.534.092,06	5.229.508,60	6,66
ALPHABET INC-CL A	USD	2.114	298.295,08	317.374,64	0,40
AMAZON.COM INC	USD	1.905	301.799,98	356.040,34	0,45
CISCO SYSTEMS INC	USD	6.785	385.364,26	401.025,09	0,51
CITIGROUP INC	USD	5.385	312.497,11	390.485,33	0,50
ELI LILLY & CO	USD	386	261.303,04	256.334,78	0,33
GE AEROSPACE	USD	2.068	329.813,16	453.450,20	0,58
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	578	352.396,07	348.493,85	0,44
HOME DEPOT INC	USD	1.010	310.946,62	315.463,13	0,40
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	755	263.740,63	349.511,91	0,44
MICROSOFT CORP	USD	965	354.415,56	408.911,40	0,52
NVIDIA CORP	USD	3.125	245.318,87	420.597,82	0,54
ORACLE CORP	USD	2.294	326.389,74	427.258,35	0,54
VISTRA CORP	USD	2.812	446.140,85	464.278,84	0,59
WALMART INC	USD	3.845	345.671,09	320.282,92	0,41
France			314.767,47	328.562,64	0,42
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.876	314.767,47	328.562,64	0,42
Irlande			451.802,04	400.220,51	0,51
EATON CORP PLC	USD	1.316	451.802,04	400.220,51	0,51
Italie			279.330,83	348.671,01	0,44
INTESA SANPAOLO	EUR	71.281	279.330,83	348.671,01	0,44
Pays-Bas			1.485.466,99	1.368.043,24	1,74
ARGENX SE	EUR	554	347.524,20	260.269,20	0,33
ASML HOLDING NV	EUR	518	406.711,07	350.996,80	0,45
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	10.722	361.854,79	380.631,00	0,48
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	13.688	369.376,93	376.146,24	0,48
Royaume-Uni			679.707,83	645.613,10	0,82
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.711	345.619,12	320.281,58	0,41
SHELL PLC	EUR	10.848	334.088,71	325.331,52	0,41
Suisse			361.417,08	325.157,40	0,41
NESTLE SA-REG	CHF	3.854	361.417,08	325.157,40	0,41
Warrants			129.993,08	125.518,65	0,16
Luxembourg			129.993,08	125.518,65	0,16
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	1.421	129.993,08	125.518,65	0,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			14.341.447,45	14.477.904,95	18,43
France			3.907.038,46	3.974.250,28	5,06
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	364	3.907.038,46	3.974.250,28	5,06
Irlande			8.970.920,55	9.059.950,24	11,53
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	414.430	3.923.516,16	3.908.284,79	4,97

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	213.042	1.170.092,71	1.152.983,30	1,47
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	296.779	2.482.397,38	2.482.200,20	3,16
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	135.376	1.394.914,30	1.516.481,95	1,93
Luxembourg			1.463.488,44	1.443.704,43	1,84
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	8.354	1.463.488,44	1.443.704,43	1,84
Organismes de placement collectif			48.034.153,94	49.447.331,16	62,94
Actions/Parts de fonds d'investissements			48.034.153,94	49.447.331,16	62,94
France			2.494.262,35	2.671.423,30	3,40
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	13.736	1.354.776,00	1.437.884,48	1,83
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	5.578	1.139.486,35	1.233.538,82	1,57
Irlande			26.455.470,18	27.365.083,52	34,83
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	10.264	2.059.905,31	2.112.068,62	2,69
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	1.902.284	1.798.301,99	1.909.322,76	2,43
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	1.039.300	4.439.684,28	4.545.378,55	5,79
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	354.136	1.862.302,31	2.008.340,67	2,56
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	817.325	3.866.603,77	3.895.690,61	4,96
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	233.655	1.422.469,23	1.503.425,67	1,91
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	294.746	2.508.630,76	2.662.145,87	3,39
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	354.588	2.162.660,84	2.241.350,75	2,85
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	500.007	5.218.909,19	5.430.071,34	6,91
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	73.612	1.116.002,50	1.057.288,68	1,35
Luxembourg			19.084.421,41	19.410.824,34	24,71
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	7.123	782.036,31	781.572,60	0,99
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	5.153	1.855.037,08	1.966.541,26	2,50
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	26.389	3.513.959,24	3.525.042,62	4,49
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	2.896	4.176.792,02	4.283.908,00	5,45
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	232	3.065.359,71	3.041.515,36	3,87
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALLY RESPONSIBLE UCIT	USD	3.405	668.903,31	698.926,40	0,89
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	35.587	5.022.333,74	5.113.318,10	6,51
Total du portefeuille-titres			72.259.285,04	74.901.516,88	95,34

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			19.210.575,76	19.784.956,03	35,80
Actions			4.649.579,75	5.092.574,68	9,21
Allemagne			432.167,04	692.659,80	1,25
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	279	129.048,31	153.617,40	0,28
RHEINMETALL AG	EUR	124	60.852,65	222.828,00	0,40
SAP SE	EUR	628	117.371,91	162.118,20	0,29
SIEMENS AG-REG	EUR	708	124.894,17	154.096,20	0,28
Espagne			327.949,72	320.328,32	0,58
BANCO SANTANDER SA	EUR	25.020	163.660,09	175.815,54	0,32
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	3.271	164.289,63	144.512,78	0,26
États-Unis			2.203.511,67	2.479.392,81	4,49
ALPHABET INC-CL A	USD	1.107	163.942,69	166.193,82	0,30
AMAZON.COM INC	USD	984	163.750,40	183.907,45	0,33
CISCO SYSTEMS INC	USD	2.951	167.598,00	174.417,84	0,32
CITIGROUP INC	USD	2.801	164.005,62	203.110,38	0,37
ELI LILLY & CO	USD	238	163.024,73	158.050,98	0,29
GE AEROSPACE	USD	1.023	165.006,02	224.313,13	0,41
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	282	171.930,27	170.026,41	0,31
HOME DEPOT INC	USD	525	163.828,35	163.978,36	0,30
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	301	106.172,13	139.341,83	0,25
MICROSOFT CORP	USD	428	163.990,96	181.361,74	0,33
NVIDIA CORP	USD	1.259	97.643,75	169.450,45	0,31
ORACLE CORP	USD	1.157	164.617,67	215.491,68	0,39
VISTRA CORP	USD	1.026	174.940,78	169.399,04	0,31
WALMART INC	USD	1.925	173.060,30	160.349,70	0,29
France			164.622,64	168.659,82	0,31
AIR LIQUIDE SA	EUR	963	164.622,64	168.659,82	0,31
Irlande			177.703,30	148.714,15	0,27
EATON CORP PLC	USD	489	177.703,30	148.714,15	0,27
Italie			129.447,34	161.580,92	0,29
INTESA SANPAOLO	EUR	33.033	129.447,34	161.580,92	0,29
Pays-Bas			721.992,62	662.630,46	1,20
ARGENX SE	EUR	273	171.215,80	128.255,40	0,23
ASML HOLDING NV	EUR	267	206.992,06	180.919,20	0,33
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	5.055	170.600,28	179.452,50	0,32
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	6.332	173.184,48	174.003,36	0,31
Royaume-Uni			321.727,74	305.141,53	0,55
ASTRAZENECA PLC	GBP	1.356	172.895,51	160.199,86	0,29
SHELL PLC	EUR	4.833	148.832,23	144.941,67	0,26
Suisse			170.457,68	153.466,87	0,28
NESTLE SA-REG	CHF	1.819	170.457,68	153.466,87	0,28
Obligations			4.389.544,97	4.484.386,09	8,11
Allemagne			2.645.536,52	2.703.881,76	4,89
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 0.5% 04-12-26	EUR	234.000	217.739,69	228.423,78	0,41
CONTINENTAL 3.5% 01-10-29 EMTN	EUR	224.000	222.678,40	229.034,40	0,41
DEUTSCHE BAHN FINANCE 2.75% 19-03-29	EUR	221.000	218.622,94	223.921,62	0,41
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.0% 27-01-28	EUR	231.000	229.378,38	234.997,46	0,43
DEUTSCHE POST AG 3.125% 05-06-32	EUR	215.000	216.438,35	216.062,10	0,39
EON SE 4.125% 25-03-44 EMTN	EUR	218.000	217.298,04	217.004,83	0,39
EVONIK INDUSTRIES 3.25% 15-01-30	EUR	219.000	220.257,06	223.534,40	0,40
FRESENIUS SE 2.875% 24-05-30	EUR	223.000	222.843,90	224.431,66	0,41

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HEIDELBERG MATERIALS AG 3.75% 31-05-32	EUR	211.000	210.572,41	216.548,25	0,39
HOCHTIEF AG 4.25% 31-05-30	EUR	221.000	222.500,59	230.547,20	0,42
MTU AERO ENGINES 3.875% 18-09-31	EUR	220.000	228.564,60	227.005,90	0,41
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12-02-30	EUR	264.000	218.642,16	232.370,16	0,42
Australie			217.671,90	224.272,23	0,41
NATL AUSTRALIA BANK 1.25% 18-05-26	EUR	226.000	217.671,90	224.272,23	0,41
Autriche			429.645,88	439.166,05	0,79
OMV AG 0.75% 16-06-30 EMTN	EUR	253.000	217.191,90	231.314,11	0,42
OMV AG 6.25% PERP	EUR	206.000	212.453,98	207.851,94	0,38
États-Unis			216.426,45	226.562,44	0,41
GOLD SACH GR 1.25% 07-02-29	EUR	239.000	216.426,45	226.562,44	0,41
Irlande			229.340,28	232.104,26	0,42
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	226.000	229.340,28	232.104,26	0,42
Luxembourg			219.016,85	225.484,92	0,41
NESTLE FIN 0.625% 14-02-34	EUR	277.000	219.016,85	225.484,92	0,41
Pays-Bas			431.907,09	432.914,43	0,78
BMW FIN 3.625% 22-05-35 EMTN	EUR	218.000	218.504,67	217.339,46	0,39
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	231.000	213.402,42	215.574,97	0,39
Warrants			56.534,64	54.588,69	0,10
Luxembourg			56.534,64	54.588,69	0,10
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG (S&P 500 INDEX) PW 19-09-25	EUR	618	56.534,64	54.588,69	0,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			10.114.916,40	10.153.406,57	18,37
France			2.981.136,85	2.991.605,98	5,41
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	EUR	274	2.981.136,85	2.991.605,98	5,41
Irlande			6.290.898,73	6.333.148,12	11,46
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED US EQUITY UCITS ETF	USD	122.589	1.204.329,49	1.156.076,36	2,09
ISHARES EUROPE EQUITY ENHANCED ACTIVE UCITS ETF EUR ACC	EUR	50.483	277.706,98	273.214,00	0,49
XTRACKERS ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UC	EUR	449.634	3.754.236,22	3.760.648,85	6,80
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF 2C EUR HEDGED	EUR	102.054	1.054.626,04	1.143.208,91	2,07
Luxembourg			842.880,82	828.652,47	1,50
SWISSCANTO (LU) - SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE E	USD	4.795	842.880,82	828.652,47	1,50
Organismes de placement collectif			32.953.903,09	33.971.062,44	61,46
Actions/Parts de fonds d'investissements			32.953.903,09	33.971.062,44	61,46
France			4.104.339,18	4.316.904,20	7,81
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	EUR	22.015	2.194.215,81	2.304.530,20	4,17
EDR SICAV FINANCIAL BONDS ACTION I EUR	EUR	9.100	1.910.123,37	2.012.374,00	3,64
Irlande			15.856.970,81	16.364.915,35	29,61
BLACKROCK FUNDS I ICAV BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND D	USD	6.774	1.359.489,34	1.393.915,90	2,52
BNY MELLON RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND EU	EUR	2.502.866	2.356.698,63	2.512.126,60	4,55
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	134.526	694.413,42	722.567,99	1,31

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

Portefeuille-titres au 30/06/25

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	747.825	3.189.551,86	3.270.612,64	5,92
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR ACC	EUR	345.153	1.798.428,40	1.957.397,18	3,54
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	388.159	1.831.747,72	1.850.124,96	3,35
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	USD	135.598	815.854,99	872.489,41	1,58
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	121.106	1.027.852,55	1.093.829,39	1,98
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	EUR	152.534	937.661,20	964.167,41	1,74
ISHARES MSCI USA SCREENED UCITS ETF USD ACC	USD	107.531	1.254.956,03	1.167.785,65	2,11
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF USD (ACC)	USD	38.982	590.316,67	559.898,22	1,01
Luxembourg			12.992.593,10	13.289.242,89	24,04
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	EUR	5.017	550.878,64	550.491,33	1,00
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	EUR	5.845	2.095.432,50	2.230.452,00	4,04
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	20.756	2.763.868,96	2.772.586,48	5,02
DPAM L BONDS GOV. SUST. F EUR HEDGED	EUR	2.233	3.221.906,38	3.303.165,25	5,98
GSF III GOLDMAN SACHS EUROPE SUSTAINABLE EQUITY I CAP EUR	EUR	82	1.082.186,39	1.075.018,36	1,95
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI USA SOCIALY RESPONSIBLE UCIT	USD	2.299	458.196,48	471.903,61	0,85
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF 1D	EUR	20.083	2.820.123,75	2.885.625,86	5,22
Total du portefeuille-titres			52.164.478,85	53.756.018,47	97,26

BIL Invest

**Notes aux états financiers - Etat des
instruments dérivés**

BIL Invest

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 juin 2025, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial High

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	314,03	USD	362,61	14/07/25	5,37 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	299,65	EUR	260,47	14/07/25	-5,40 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	26.118,67	EUR	22.701,62	14/07/25	-468,78 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-468,81	

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Medium

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	4.581.370,90	EUR	3.982.000,23	14/07/25	-82.227,42 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-82.227,42	

BIL Invest - BIL Invest Patrimonial Low

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	4.043.832,97	EUR	3.514.787,20	14/07/25	-72.579,57 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-72.579,57	

BIL Invest - BIL Invest Bonds Emerging Markets

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	9.852,52	USD	11.549,84	02/07/25	15,54 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	16.018.769,87	USD	18.433.503,32	14/07/25	385.018,52 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	194.447,80	USD	228.466,44	14/07/25	-33,16 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					385.000,90	

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Corporate Investment Grade

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	11.750.170,21	USD	13.521.437,87	14/07/25	282.420,76 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	120.414,71	USD	140.106,61	14/07/25	1.354,12 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					283.774,88	

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd High Yield

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	86.825,15	USD	101.761,68	14/07/25	238,72 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	8.317.397,98	USD	9.571.195,82	14/07/25	199.912,50 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	814,45	USD	954,56	14/07/25	2,24 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	78.038,70	USD	89.802,57	14/07/25	1.875,69 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					202.029,15	

BIL Invest

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

BIL Invest - BIL Invest Bonds Usd Sovereign

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	30.712,56	USD	35.996,04	14/07/25	84,44 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	55.021,82	USD	63.316,03	14/07/25	1.322,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	658,08	USD	771,29	14/07/25	1,81 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.950.968,35	USD	3.395.809,12	14/07/25	70.927,89 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					72.336,61	

BIL Invest - BIL Invest Equities Emerging Markets

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	13.973.679,97	USD	16.135.380,31	14/07/25	280.611,92 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	383.209,35	USD	443.229,51	14/07/25	6.956,96 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.321.264,65	USD	1.520.533,82	14/07/25	31.660,75 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.183,29	USD	2.533,92	14/07/25	30,96 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	950.709,18	USD	1.114.259,68	14/07/25	2.613,94 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.181,85	USD	3.729,22	14/07/25	8,75 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	17.066.399,29	USD	19.639.056,58	14/07/25	410.198,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	143.955,40	USD	167.074,49	14/07/25	2.041,36 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	103.672,20	USD	119.300,16	14/07/25	2.491,81 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	63.849,62	EUR	55.221,48	14/07/25	-1.022,60 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	2.330,29	EUR	2.003,75	14/07/25	-23,65 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	315.413,57	EUR	273.223,02	14/07/25	-5.558,67 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	681.834,22	EUR	586.290,05	14/07/25	-6.921,51 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	5.463,35	EUR	4.748,99	14/07/25	-115,58 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	2.522,81	EUR	2.169,29	14/07/25	-25,60 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					722.947,63	

BIL Invest - BIL Invest Equities US

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	140,94	USD	162,53	14/07/25	3,04 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	57.072,44	USD	65.675,77	14/07/25	1.371,76 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	459,02	USD	537,99	14/07/25	1,26 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	27.252,09	EUR	23.637,90	14/07/25	-516,81 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					859,25	

BIL Invest - BIL Invest Connect High

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	196.271,30	USD	227.792,28	14/07/25	2.371,01	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	226.002,88	EUR	196.435,42	14/07/25	-4.056,35	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	213,83	EUR	184,30	14/07/25	-2,28	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	1.575,58	EUR	1.358,00	14/07/25	-16,83	CACEIS Bank Lux. Branch
					-1.704,45	

BIL Invest - BIL Invest Connect Medium

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	4.453.332,53	EUR	3.870.712,83	14/07/25	-79.929,35 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-79.929,35	

BIL Invest

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

BIL Invest - BIL Invest Connect Low

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	9.623,55	EUR	8.294,59	14/07/25	-102,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	897.450,58	EUR	780.039,10	14/07/25	-16.107,64 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-16.210,43	

Les contrats marqués d'un * sont ceux spécifiquement liés à la couverture des classes d'actions.

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

Autres notes aux états financiers

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, vingt et un 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 n 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;
BIL Invest Connect Defensive, libellé en EUR;
BIL Invest Connect High, libellé en EUR;
BIL Invest Connect Low, libellé en EUR;
BIL Invest Connect Medium, libellé en EUR.

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.

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

- Une classe « I2 », réservée aux investisseurs spécifiquement autorisés par le Conseil d'Administration et aux investisseurs institutionnels disposant d'un accord de distribution – dont la souscription initiale minimale est de 1 action.
- La classe « P » est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales ; elle peut offrir des actions de capitalisation (P-Acc) et des actions de distribution (P-Dis) suivant ce qui est prévu dans les fiches techniques du prospectus.
- Une classe « R » réservée 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 2025.

Abréviations

- IEURH = I couverte en EUR (couverte contre le risque de change)
- I2USDH = I couverte en USD (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)

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - 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.

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

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.

2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

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

2.4 - Conversion des devises étrangères

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.

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.

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.

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.4 - Conversion des devises étrangères

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.

Cours de change utilisés au 30 juin 2025 :

1 EUR	=	0,93435	CHF	1 EUR	=	7,4608	DKK	1 EUR	=	0,8566	GBP
1 EUR	=	169,55675	JPY	1 EUR	=	11,87905	NOK	1 EUR	=	11,18725	SEK
1 EUR	=	1,17385	USD								

2.5 - Evaluation des contrats d'options

L'évaluation des options 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 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 ».

Au 30 juin 2025, il n'y avait aucunes options ou futures ouvertes.

2.6 - Evaluation des 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 ».

Pour les détails des contrats de change à terme financiers en cours, veuillez vous reporter à la section « Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés ».

2.7 - Evaluation des contrats futures

L'évaluation des 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 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 plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur de marché des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / moins-value non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures ».

Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisées à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

Au 30 juin 2025, il n'y avait aucune position futures ouverte.

3 - Commission 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 69, Route D'Esch, L-1470 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.

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

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

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

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

Les taux en vigueur au 30 juin 2025 sont :

Compartiments	Devise	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Commission 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

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

Compartiments	Devise	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Commission de Gestion
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917563980	0.90%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917564012	0.90%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	I	C	LU1689730718	0.40%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	C	LU1689730809	0.80%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	D	LU1689730981	0.80%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	C	LU1689731013	0.65%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	D	LU1689731104	0.65%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	I	C	LU1689731286	0.40%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	C	LU1689731369	0.80%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	D	LU1689731443	0.80%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	C	LU1689731526	0.65%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	D	LU1689731799	0.65%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	I	C	LU1689731872	0.20%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	C	LU1689731955	0.40%
BIL Invest 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

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

Compartiments	Devise	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Commission de Gestion
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	D	LU1917564798	0.30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	I	C	LU1689734462	0.65%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808855362	0.65%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	C	LU1689734546	1.20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	D	LU1689734629	1.20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917566579	1.20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917566652	1.20%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	C	LU1689734892	1.00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	D	LU1689734975	1.00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917565092	1.00%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917565175	1.00%
BIL Invest Equities Europe	EUR	I	C	LU1689735196	0.65%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	C	LU1689735279	1.30%
BIL Invest 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 Connect Defensive	EUR	I2	C	LU2623125262	0.30%
BIL Invest Connect High	EUR	I2	C	LU2623125346	0.30%
BIL Invest Connect Low	EUR	I2	C	LU2623125692	0.30%
BIL Invest Connect Medium	EUR	I2	C	LU2623125858	0.30%
BIL Invest Connect Medium	EUR	I2	C	LU2623125775	0.30%

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 :

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

BIL Invest Patrimonial High	%
Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF Cap	0.30
BNP Paribas Funds Aqua I Capitalisation	1.11
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	0.20
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20

BIL Invest Patrimonial Medium	%
Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF Cap	0.30
BNP Paribas Funds Aqua I Capitalisation	1.11
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR	0.15
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	0.20
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest Patrimonial Low %

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
BNP Paribas Easy ECPI Circular Economy Leaders UCITS ETF Cap	0.30
BNP Paribas Funds Aqua I Capitalisation	1.11
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
ISHARES EUR COR BOND 0 3YR ESG UCITS ETF	0.12
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR	0.15
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	0.20
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest Patrimonial Defensive %

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM I EUR ACC	0.36
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
ISHARES D HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR HEDGED	0.27
ISHARES EUR COR BOND 0 3YR ESG UCITS ETF	0.12
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR	0.15
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest Bonds Renta Fund %

ALLIANZ GBL INVESTORS FD-ALLIANZ FLOATING RATE NOTES PLUS I	0.27
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND ALLIANZ TREASURY SHORT TERM P	-
AMUNDI EUR FL R CO BD ESG UCITS ETF DR EUR ACC	0.18
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND RESPONSIBLE PART I C	0.12
BNP Paribas Bond 6 M I	0.14
BNP Paribas Money 3M IC	0.11
CANDRIAM BDS FLOAT RATE NOTES V2 EUR C	0.26
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund NC	-
DWS Floating Rate Notes TFC	0.18
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS PART SI	0.21

BIL Invest Absolute Return %

ALLIANZ GLOBAL INVESTOR FD ALLIANZ CREDI	0.43
BDL REMPART PART I	1.55
BLACKROCK STR FD-EU AB-D4EUR	1.37
BLACKROCK SUSTAINABLE FIXED INCOME STRATEGIES FUND D2	0.88
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	1.16
CARMIGNAC PTF SECURITE FW EUR ACC	0.63
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	0.66
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe I (EU)	1.10
JUPITER DYNAMIC BOND FD-IEURA	0.66
Muzinich Funds - Muzinich Global Tactical Credit Fund	1.25
NOMURA FUNDS IRELAND GBL DYN BD FD I HDG	0.75
NORDEA 1-BALANCED INCOME FUND-BI EUR	0.54
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged)	0.73

BIL Invest Bonds Emerging Markets %

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND ALLIANZ EMERGING MARKETS SOVE	0.79
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND I2 USD C	0.70
BARINGS EMERGING MARKETS SOVEREIGN DEBT FUND TRANCHE A USD	-
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-A2U	0.52
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD (Dist)	0.45
NEUBERGER BRM EM DB HC-US DIA	0.81
PIMCO-EMRG MKT-H INST ACC	1.00
VANGUARD USD EM GOVT ETF	0.25
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD	0.80
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF 2D - USD	0.27

%

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

BIL Invest Bonds EUR High Yield	%
BLUEBAY-HIGH YIELD BD-C EUR	-
BNP Paribas Funds Euro High Yield Bd I Capitalisation	0.73
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR ACC	0.73
DPAM L BONDS eur corporate high yield F	0.64
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS EUR	0.50
JAN HND HRZN EUR HY BO-I2EUR	0.75
MUZIN-EUROPEYIELD-HDGEURACCA	1.17
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI EUR	0.71
Schroder International Selection Fund EURO High Yield C Acc	0.79
Scor Sustainable Euro High Yield C EUR	0.55
SPDR BLOOMBERG EURO HIGH YIELD BOND UCITS ETF	0.40

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

BLUEBAY-HIGH YIELD BD-C EUR	-
BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Govt Bd IG UCITS ETF Capitalis	0.15
CANDRIAM BONDS EURO GOVERNMENT I EUR ACC	0.33
DPAM INVEST B BONDS EUR GOVERNMENT CF	0.38
iShares Core Euro Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist)	0.07
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE) Institutional	0.13
JPMorgan Funds SICAV - EU Government Bond Fund	0.40
Schroder International Selection Fund EURO Government Bond	0.35
SPDR BA EUR GOV ETF	0.07
Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR Accumul	0.07

BIL Invest Bonds USD High Yield

BGF USD HIGH YIELD BD D2C	0.76
Fidelity Funds SICAV - US High Yield Fund	0.73
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	0.50
JPM GLBL HI YLD BD C ACC USD	0.60
LORD ABBETT HIGH YIELD FUND USD I AC	0.70
MUZIN-AMERICAYIELD-USD INC	1.20
NORDEA 1 NORTH AMERICAN HIGH YIELD BOND FUND BI USD	0.81
PGIM BROAD MARKET US HIGH YIELD BOND FUND USD P ACCUMULATION	0.69
PIMCO-HI YIELD BD-RUSDA	0.80
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF 1D	0.20

BIL Invest Bonds USD Sovereign

INVESCO US TREASURY BOND UCITS ETF USD D	0.06
iShares USD Treasury Bond UCITS ETF USD (Dist)	0.07
MFS MERIDIAN FUNDS US GOVERNMENT BOND FUND W1 USD	0.58
PICTET-USD GOVERNMENT BONDS-I	0.39
SPDR® Bloomberg U.S. Treasury Bond UCITS ETF	0.15
Vanguard U.S. Government Bond Index Fund Investor USD Accum	0.12

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

VANGUARD USD TREASURY ETF	0.07
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 1D	0.08

BIL Invest Equities Emerging Markets

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF – USD C	0.20
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund Class	1.11
FRANK TEMP INV EMG MKT-I ACC	1.15
Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio I Acc	0.78
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	0.40
ISHARES EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND LU D2 USD CAP	0.37
ROBECO EMERGING MARKETS EQUITIES I USD	0.98
Schroder International Selection Fund Global Emerging Marke	1.31
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund USD Acc	0.23
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders I	1.17
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	0.18

BIL Invest Equities Japan

%

GS JAPAN EQPT I SNPY	0.15
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD (Acc)	0.12
LAZARD JAPANESE STRATEGIC EQUITY FUND A JPY	0.10
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF	0.10
M G LX JAPAN JPY C ACC	0.12
Nomura Funds Ireland plc - Japan Strategic Value Fund Class	1.02
PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IYen	0.90
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI Japan UCITS ETF(JPY)A-dis	0.76
VANGUARD-JAPAN STK IND- INV	-
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	0.15

BIL Invest Equities US

%

AB – American Growth Portfolio I Acc	0.94
AB - Select US Equity Portfolio I USD Acc	1.20
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND I2 USD C	0.86
AMUNDI RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF	0.19
Artemis Funds Lux - US Extended Alpha I accumulation USD	0.91
DODGE COX-US STOCK-USD ACC	0.63
iShares Core SP 500 UCITS ETF USD Acc	0.07
iShares US Index Fund (IE) Institutional Acc USD	0.16
Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco BP US Premium Eq	0.83
T ROWE PRICE FUNDS SICAV US EQUITY FUND Q USD	0.78
UBS IRL ETF PLC MSCI USA VALUE UCITS ETF USD ADIS	0.20
VANGUARD FUNDS PLC-VANGUARD SP 500 UCITS ETF ACC	0.07
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	0.07

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

BIL Invest Connect Defensive

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM I EUR ACC	0.36
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
ISHARES D HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF EUR HEDGED ACC	0.27
ISHARES EUR COR BOND 0 3YR ESG UCITS ETF	0.12
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	0.15
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest Connect High

%

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	0.20
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20

BIL Invest Connect Low

%

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de gestion

GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
ISHARES EUR COR BOND 0 3YR ESG UCITS ETF	0.12
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	0.15
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest Connect Medium %

Amundi Index Euro Corporate SRI 0 3 y UCIT ETF DR C	0.12
Amundi SP SmallCap 600 ESG UCITS ETF USD Inc	0.35
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Eu	0.44
CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE I EUR ACC	0.51
DPAM EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE F	0.92
DPAM L BONDS Gouvernement sustainable F	0.40
EdR SICAV Financial Bonds Action I EUR	0.64
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION I EUR	0.70
GROUPAMA EURO GOVIES - ZD	0.47
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	0.25
iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF EUR (Acc)	0.09
iShares EURO High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Acc	0.25
ISHARES II PLC ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF EUR DIS	0.15
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.18
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)	0.12
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	0.20
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.15
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	0.20
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)	0.07
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	0.20
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders (DR) UCITS ETF - Acc	0.20
Swisscanto (LU) - Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable E	0.96
UBS(Lux)Fund Solutions MSCI USA Socially Responsible UCIT	0.20
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UC	0.50
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1D	0.16

BIL Invest

4 - Commissions opérationnelles et administratives

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

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

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

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

Compartiments	Devise	Classe	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

Autres notes aux états financiers

4 - Commissions opérationnelles et administratives

Compartiments	Devise	Classe	Type d'action	ISIN	MAX
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	I	C	LU1565452288	Max 0.20%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	C	LU1565452015	Max 0.25%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	P	D	LU1565452106	Max 0.25%
BIL Invest Bonds Renta Fund	EUR	R	C	LU1565451983	Max 0.25%
BIL Invest Absolute Return	EUR	I	C	LU1689729546	Max 0.30%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	C	LU1689729629	Max 0.40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	P	D	LU1689729892	Max 0.40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	C	LU1689729975	Max 0.40%
BIL Invest Absolute Return	EUR	R	D	LU1689730049	Max 0.40%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	I	C	LU1689730122	Max 0.25%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808854803	Max 0.25%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	C	LU1689730395	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	P	D	LU1689730478	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917565415	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917565506	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	C	LU1689730551	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	R	D	LU1689730635	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917563980	Max 0.30%
BIL Invest Bonds Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917564012	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	I	C	LU1689730718	Max 0.25%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	C	LU1689730809	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	P	D	LU1689730981	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	C	LU1689731013	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	EUR	R	D	LU1689731104	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	I	C	LU1689731286	Max 0.25%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	C	LU1689731369	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	P	D	LU1689731443	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	C	LU1689731526	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR High Yield	EUR	R	D	LU1689731799	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	I	C	LU1689731872	Max 0.25%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	C	LU1689731955	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	P	D	LU1689732094	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	C	LU1689732177	Max 0.30%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	EUR	R	D	LU1689732250	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	I	C	LU1689732334	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	IEURH	C	LU1808854985	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	C	LU1689732417	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	P	D	LU1689732508	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	C	LU1917565688	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	PEURH	D	LU1917565761	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	R	C	LU1689732680	Max 0.30%
BIL Invest 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

Autres notes aux états financiers

4 - Commissions opérationnelles et administratives

Compartiments	Devise	Classe	Type d'action	ISIN	MAX
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	REURH	D	LU1917564285	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	I	C	LU1689732847	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	IEURH	C	LU1808855016	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	C	LU1689732920	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	P	D	LU1689733068	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	C	LU1917565845	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	PEURH	D	LU1917565928	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	C	LU1689733142	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	R	D	LU1689733225	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	C	LU1917564368	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD High Yield	USD	REURH	D	LU1917564442	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	I	C	LU1689733498	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	IEURH	C	LU1808855107	Max 0.25%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	C	LU1689733571	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	P	D	LU1689733654	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	C	LU1917566066	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	PEURH	D	LU1917566140	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	C	LU1689733738	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	R	D	LU1689733811	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	C	LU1917564525	Max 0.30%
BIL Invest Bonds USD Sovereign	USD	REURH	D	LU1917564798	Max 0.30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	I	C	LU1689734462	Max 0.30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	IEURH	C	LU1808855362	Max 0.30%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	C	LU1689734546	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	P	D	LU1689734629	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	C	LU1917566579	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	PEURH	D	LU1917566652	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	C	LU1689734892	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	R	D	LU1689734975	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	C	LU1917565092	Max 0.40%
BIL Invest Equities Emerging Markets	USD	REURH	D	LU1917565175	Max 0.40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	I	C	LU1689735196	Max 0.30%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	C	LU1689735279	Max 0.40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	P	D	LU1689735352	Max 0.40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	C	LU1689735436	Max 0.40%
BIL Invest Equities Europe	EUR	R	D	LU1689735519	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	I	C	LU1689733902	Max 0.30%
BIL Invest Equities Japan	JPY	IEURH	C	LU1808855289	Max 0.30%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	C	LU1689734033	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	P	D	LU1689734116	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	C	LU1917566223	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	PEURH	D	LU1917566496	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	C	LU1689734207	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	R	D	LU1689734389	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	C	LU1917564871	Max 0.40%
BIL Invest Equities Japan	JPY	REURH	D	LU1917564954	Max 0.40%

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

4 - Commissions opérationnelles et administratives

Compartiments	Devise	Classe	Type d'action	ISIN	MAX
BIL Invest Equities US	USD	I	C	LU1689735600	Max 0.30%
BIL Invest Equities US	USD	IEURH	C	LU1808855446	Max 0.30%
BIL Invest Equities US	USD	P	C	LU1689735782	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	P	D	LU1689735865	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	C	LU1917566736	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	PEURH	D	LU1917566819	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	R	C	LU1689735949	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	R	D	LU1689736087	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	C	LU1917565258	Max 0.40%
BIL Invest Equities US	USD	REURH	D	LU1917565332	Max 0.40%
BIL Invest Connect Defensive	EUR	I2	C	LU2623125262	Max 0.25%
BIL Invest Connect High	EUR	I2	C	LU2623125346	Max 0.25%
BIL Invest Connect Low	EUR	I2	C	LU2623125692	Max 0.25%
BIL Invest Connect Medium	EUR	I2	C	LU2623125858	Max 0.25%
BIL Invest Connect Medium	EUR	I2H	C	LU2623125775	Max 0.25%

5 - Frais de transaction

Pour l'exercice clos le 30 juin 2025, le Fonds a supporté les frais de transaction suivants liés à la vente ou à l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs admissibles.

Les frais de courtage sont totalement passés en charges et sont inclus dans le montant présenté dans les « Frais de transaction » de l'État des résultats et des variations de l'actif net.

6 - 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.

7 - Distribution de dividendes

Au cours de la période, le Fonds a versé les dividendes suivants :

Compartiments/parts de fonds	Ex-Date	Devise	Dividende	De la NAV
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade-P-Dis	06/05/2025	EUR	2.34	1.76%
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade-P-Dis	06/05/2025	USD	5.01	3.81%
BIL Invest Bonds Emerging Markets-P-Dis	06/05/2025	USD	6.33	5.85%
BIL Invest Bonds EUR High Yield-P-Dis	06/05/2025	EUR	8.01	5.97%
BIL Invest Bonds EUR Sovereign-P-Dis	06/05/2025	EUR	2.83	2.11%
BIL Invest Bonds USD High Yield-P-Dis	06/05/2025	USD	8.20	6.29%
BIL Invest Bonds USD Sovereign-P-Dis	06/05/2025	USD	5.58	4.16%
BIL Invest Equities Emerging Markets-P-Dis	06/05/2025	USD	2.62	2.26%
BIL Invest Equities Europe-P-Dis	06/05/2025	EUR	1.96	1.20%

BIL Invest

Autres notes aux états financiers

Compartiments/parts de fonds	Ex-Date	Devise	Dividende	De la NAV
BIL Invest Equities Japan-P-Dis	06/05/2025	JPY	398.62	1.82%
BIL Invest Equities US-P-Dis	06/05/2025	USD	2.83	1.01%
BIL Invest Patrimonial High-P-Dis	06/05/2025	EUR	6.46	2.02%
BIL Invest Patrimonial Low-P-Dis	06/05/2025	EUR	7.28	2.83%
BIL Invest Patrimonial Medium-P-Dis	06/05/2025	EUR	2.11	2.54%
BIL Invest Patrimonial Defensive-P-Dis	06/05/2025	EUR	2.42	1.61%

8 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

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

9 - Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

Les Compartiments ne peuvent utiliser aucun instrument entrant dans le champ d'application du SFTR.

10 - Evénement significatif

Le 5 mai 2025, la société de gestion BIL Manage Invest S.A. a été acquise par Waystone dans le cadre d'un accord d'achat d'actions entre Banque Internationale à Luxembourg S.A. et Waystone Holdings (Lux) S.à r.l.

La transaction est encore soumise à l'approbation de la CSSF.

BIL Invest

Informations supplémentaires

BIL Invest

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

Publication du ratio des frais généraux (TER) exprimé en pourcentage :

Mesure des coûts totaux associés à la gestion et à l'exploitation d'un fonds d'investissement. Ces coûts comprennent principalement les frais de gestion et les frais annexes tels que les frais de négociation, les frais juridiques, les honoraires des commissaires aux comptes et autres frais opérationnels.

BIL Invest Patrimonial High

TER	
P Capitalization	1.43%
P Distribution	1.43%
PUSDH Capitalization	1.43%
I Capitalization	0.45%

BIL Invest Patrimonial Medium

TER	
P Capitalization	1.33%
P Distribution	1.32%
PUSDH Capitalization	1.32%
I Capitalization	0.40%

BIL Invest Patrimonial Low

TER	
P Capitalization	1.22%
P Distribution	1.23%
PUSDH Capitalization	1.23%
I Capitalization	0.40%

BIL Invest Patrimonial Defensive

TER	
P Capitalization	1.12%
P Distribution	0.21%

BIL Invest Bonds Renta Fund

TER	
P Capitalization	0.44%

BIL Invest Absolute Return

TER	
P Capitalization	0.84%
P Distribution	0.84%
I Capitalization	0.48%

BIL Invest Bonds Emerging Markets

TER	
P Capitalization	1.36%
P Distribution	1.36%
I Capitalization	0.74%
IEURH Capitalization	0.74%

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

TER	
P Capitalization	1.09%
P Distribution	1.09%
I Capitalization	0.60%

BIL Invest Bonds EUR High Yield

TER	
P Capitalization	1.05%
P Distribution	1.05%
I Capitalization	0.58%

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

TER	
P Capitalization	0.66%
P Distribution	0.66%
I Capitalization	0.39%

BIL Invest

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

TER	
P Capitalization	1.28%
P Distribution	1.28%
I Capitalization	0.79%
IEURH Capitalization	0.79%

BIL Invest Bonds USD High Yield

TER	
P Capitalization	1.07%
P Distribution	1.07%
I Capitalization	0.59%
IEURH Capitalization	0.59%
PEURH Capitalization	1.07%

BIL Invest Bonds USD Sovereign

TER	
P Capitalization	0.67%
P Distribution	0.68%
I Capitalization	0.39%
IEURH Capitalization	0.39%
PEURH Capitalization	0.67%

BIL Invest Equities Emerging Markets

TER	
P Capitalization	1.47%
P Distribution	1.47%
I Capitalization	0.84%
PEURH Capitalization	1.46%

BIL Invest Equities Europe

TER	
P Capitalization	1.76%
P Distribution	1.77%
I Capitalization	1.03%

BIL Invest Equities Japan

TER	
P Capitalization	1.47%
P Distribution	1.47%
I Capitalization	0.80%

BIL Invest Equities US

TER	
P Capitalization	1.27%
P Distribution	1.27%
I Capitalization	0.69%
PEURH Capitalization	1.26%

BIL Invest Connect Defensive

TER	
I2 Capitalization	0.37%

BIL Invest Connect High

TER	
I2 Capitalization	0.36%
I2H Capitalization	0.14%

BIL Invest Connect Low

TER	
I2 Capitalization	0.35%
I2H Capitalization	0.12%

BIL Invest Connect Medium

TER	
I2 Capitalization	0.34%
I2h Capitalization	0.34%