

# **BIL PATRIMONIAL**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(die »SICAV«)

14, Porte de France

L – 4360 Esch-sur-Alzette

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-46235

## **Mitteilung an die Anteilhaber**

Hiermit teilen wir den Anteilhabern mit, dass der Verwaltungsrat der SICAV den Beschluss gefasst hat, den Prospekt der SICAV wie nachstehend erläutert zu ändern. Die Änderungen treten zu den nachstehend angegebenen Terminen in Kraft.

### **1. Vorbemerkungen**

Einfügung des folgenden Absatzes im Abschnitt »Vorbemerkungen« des Prospekts:

»Die Anteile dieser SICAV dürfen weder einem Pensionsplan, der dem US-amerikanischen Gesetz zum Schutz von Pensionsplänen (»Employee Retirement Income Security Act of 1974« bzw. ERISA) unterliegt, angeboten noch an diesen veräußert oder übertragen werden. Des Weiteren ist es untersagt, die Anteile dieser SICAV irgendeinem sonstigen US-amerikanischen Pensionsplan oder einem individuellen US-amerikanischen Sparplan zur Altersabsicherung (IRA) anzubieten, sie an diesen zu veräußern oder zu übertragen. Auch ein Angebot, ein Verkauf oder eine Übertragung der Anteile dieser SICAV an einen Treuhänder oder eine sonstige natürliche oder juristische Person mit einem Verwaltungsmandat für die Aktiva eines Pensionsplans oder eines individuellen US-amerikanischen Sparplans zur Altersabsicherung (zusammen als »Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen« bzw. »U.S. benefit plan investor« bezeichnet) ist nicht gestattet. *Die Zeichner von Anteilen der SICAV können dazu angehalten werden, eine schriftliche Bescheinigung einzureichen, anhand der bestätigt wird, dass sie keine Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen sind. Sollten die Anteilhaber Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen sein oder werden, so müssen sie dies der SICAV unverzüglich mitteilen, und sie werden dazu verpflichtet, ihre Anteile an Anlageverwalter von nicht US-amerikanischen Pensionsplänen zu veräußern. Die SICAV behält sich das Recht vor, alle Anteile zurückzukaufen, die sich im unmittelbaren oder mittelbaren Eigentum eines Anlageverwalters von US-amerikanischen Pensionsplänen befinden oder befinden werden. Ungeachtet des Vorstehenden behält sich die SICAV jedoch das Recht vor, Privatplatzierungen dieser Anteile bei einer begrenzten Anzahl Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen durchzuführen, soweit dies gemäß dem geltenden US-Recht zulässig ist. Ein jegliches Angebot, ein jeglicher Verkauf oder Wiederverkauf sowie eine jegliche Übertragung von Anteilen der SICAV an einen Anlageverwalter von US-amerikanischen Pensionsplänen erfordert die vorherige Zustimmung des Verwaltungsrats der SICAV.* «

### **2. Änderung der Anschrift des Gesellschaftssitzes von Candriam Luxembourg**

Ab dem 1. Juli 2016 lautet die neue Anschrift des Gesellschaftssitzes von Candriam Luxembourg wie folgt:

Candriam Luxembourg  
SERENITY - Bloc B  
19-21 route d'Arlon  
L-8009 Strassen

### **3. Diversifizierung der Finanzsicherheiten für außerbörsliche Derivate und Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung**

Aufgrund der Erläuterungen der ESMA (European Securities and Markets Authority) wird der Text über die Diversifizierung der Finanzsicherheiten für außerbörsliche Finanzderivate und Techniken zur

# BIL PATRIMONIAL

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(die »SICAV«)

14, Porte de France

L – 4360 Esch-sur-Alzette

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-46235

effizienten Portfolioverwaltung im Prospekt aktualisiert. Wir bitten die Anleger, diesen Abschnitt in der neuen Fassung genau zu lesen.

#### **4. Aufnahme eines Artikels 24.6 Ergänzende Informationen im Abschnitt Mitteilungen an die Anteilhaber des Prospekts**

Um den gesetzlichen und/oder steuerrechtlichen Anforderungen zu entsprechen, kann die Verwaltungsgesellschaft neben den vorgeschriebenen Veröffentlichungen den Anteilhabern auf Anfrage die Zusammensetzung des Portfolios der SICAV sowie jegliche sonstigen diesbezüglichen Informationen bereitstellen.

#### **5. Verwaltungsgebühr**

Der Höchstsatz der Verwaltungsgebühr für die Klasse C der Teilfonds BIL PATRIMONIAL Defensive, BIL PATRIMONIAL Low EUR, BIL PATRIMONIAL Low USD, BIL PATRIMONIAL Medium und BIL PATRIMONIAL High wird im Prospekt wie folgt festgesetzt:

	Klasse C
BIL PATRIMONIAL Defensive	Max. 0,50%
BIL PATRIMONIAL Low EUR	Max. 1%
BIL PATRIMONIAL Low USD	Max. 1%
BIL PATRIMONIAL Medium	Max. 1,10%
BIL PATRIMONIAL High	Max. 1,20%

#### **6. Risikofaktoren**

Wir empfehlen den Anlegern, den Abschnitt 8. Risikofaktoren des Prospekts sowie den Abschnitt 2.1 Besondere Risikofaktoren des Teilfonds in den technischen Beschreibungen der verschiedenen Teilfonds aufmerksam zu lesen, da diese überarbeitet worden sind.

#### **7. Änderung des Datierungssystems**

Die Anleger werden darüber informiert, dass der Verwaltungsrat beschlossen hat, das Datierungssystem mit Wirkung zum 29/09/2016 zu ändern. Ab diesem Datum entspricht der Tag des Nettoinventarwerts nicht mehr dem Tag des geltenden Orderannahmeschlusses (cut-off), sondern dem Tag, dessen Börsenkurs zugrunde gelegt wird. Das Schema ändert sich daher wie folgt:

	Aktuelles Verfahren	Gültiges Verfahren ab dem 29/09/2016
Tag des Orderannahmeschlusses	T-2	T-2
Tag des Nettoinventarwerts	T-2	<b>T-1</b>
Bewertungstag	T	T
Zahlungstag	T+2	T+2

Folglich wird der Nettoinventarwert vom 30/09/2016 am 03/10/2016 auf der Grundlage des Börsenkurses vom 30/09/2016 berechnet. Daher können die Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch, die am 29/09/2016 vor 17.00 Uhr eingehen, auf der Grundlage dieses Wertes bearbeitet werden.

**BIL PATRIMONIAL**  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
(die »SICAV«)  
14, Porte de France  
L – 4360 Esch-sur-Alzette  
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-46235

**8. Anlagepolitik der Teilfonds**

Wir bitten die Anleger, die aktualisierte Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds noch einmal in der neuen Fassung zu lesen. Insbesondere weisen wir die Anleger darauf hin, dass jeder Teilfonds zu Sicherungs-, Anlage- oder Arbitragezwecken zudem derivative Finanzinstrumente einsetzen kann, die an einem geregelten Markt oder außerbörslich gehandelt werden. Den eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten (z. B. Swaps (Devisen-, Zins-, Kreditausfall- oder Inflationsswaps), Forwards, Optionen oder Futures) können als Basiswerte Fremdwährungen, Zinssätze, Kreditspreads oder Volatilitäten zugrunde liegen.

**9. Zugangsvoraussetzungen für die Anteilklassen**

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsrat, sollte ein Anleger die Zugangsvoraussetzungen für eine Anteilklasse, in die er investiert hat, nicht länger erfüllen, jegliche erforderliche Maßnahmen ergreifen und gegebenenfalls den Umtausch der betreffenden Anteile in Anteile einer geeigneten anderen Anteilklasse vornehmen kann.

**10. Änderung der Definition der Anteilklasse Z**

Die neue Definition der Anteilklasse Z lautet wie folgt:

»Klasse Z,

- die institutionellen oder professionellen Anlegern vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben;
- die OGA vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden. «

**11. Umwandlung der Klassen Classique mit Referenzwährung USD des Teilfonds BIL Patrimonial Low EUR**

Die bestehende thesaurierende Klasse Classique mit Referenzwährung USD und die bestehende ausschüttende Klasse Classique mit Referenzwährung USD **ohne Absicherung** gegenüber dem Euro des Teilfonds BIL Patrimonial Low EUR [LU1033871838] und [LU1033872059] werden in eine thesaurierende Klasse Classique mit Referenzwährung USD und eine ausschüttende Klasse Classique mit Referenzwährung USD **mit Absicherung** gegenüber dem Euro umgewandelt.

**12. Ernennung der Banque Internationale à Luxembourg zur Anlageberaterin**

Die Banque Internationale à Luxembourg S.A. mit Gesellschaftssitz in der 69, route d'Esch, L-2953 Luxemburg, wurde von der Verwaltungsgesellschaft gemäß einem unbefristeten Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und BIL zur Anlageberaterin ernannt, um der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Portfolioverwaltung für die verschiedenen Teilfonds der SICAV Anlageberatungsdienstleistungen zu erbringen.

## **BIL PATRIMONIAL**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(die »SICAV«)

14, Porte de France

L – 4360 Esch-sur-Alzette

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg Nr. B-46235

Sämtliche Änderungen treten am **29. September 2016** in Kraft. Anteilhaber, die mit den vorstehend unter den Punkten 5, 7 und 8 erläuterten Änderungen nicht einverstanden sind, haben innerhalb eines Monats ab dem **29. August 2016** die Möglichkeit, ihre Anteile gebührenfrei zur Rücknahme einzureichen.

\*\*\*

Der Prospekt vom **29. September 2016** und die Wesentlichen Anlegerinformationen werden kostenlos am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle (Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg) erhältlich sein oder können im Internet abgerufen werden unter: [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Der Verwaltungsrat