



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2021**

BL

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
mit mehreren Teilfonds
luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg B45243

Zeichnungen können nur auf Grundlage des Prospekts einschließlich der Satzung und der Kurzbeschreibungen der Teilfonds und der wesentlichen Anlegerinformationen ("Wesentliche Anlegerinformationen") erfolgen.

Der Prospekt darf nur zusammen mit dem letzten Jahresbericht oder dem letzten Halbjahresbericht, falls dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde, ausgegeben werden.

Die Zeichnungs-, Umtausch-, Umwandlungs- und Rücknahmeanträge sind auf Anfrage erhältlich:

- bei dem Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A., 2, Rue d'Alsace, L-1122 LUXEMBURG

- am Sitz der SICAV, 14, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG

- am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG

Management und Verwaltung	4
Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich ..	8
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	11
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	12
BL-Equities America	13
Vermögensaufstellung	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	14
Entwicklung des Teilfonds	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
BL-American Small & Mid Caps	18
Vermögensaufstellung	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	19
Entwicklung des Teilfonds	20
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	23
BL-Equities Europe	24
Vermögensaufstellung	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	25
Entwicklung des Teilfonds	26
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	28
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	29
BL-Equities Europe PEA.....	30
Vermögensaufstellung	30
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	31
Entwicklung des Teilfonds	32
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	33
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	34
BL-European Small & Mid Caps.....	35
Vermögensaufstellung	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	36
Entwicklung des Teilfonds	37
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	38
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	40
BL-European Family Businesses	41
Vermögensaufstellung	41
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	42
Entwicklung des Teilfonds	43
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	44
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	45
BL-Equities Japan	46
Vermögensaufstellung	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	47
Entwicklung des Teilfonds	48
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	50
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	52
BL-Equities Asia	53
Vermögensaufstellung	53
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	54

Entwicklung des Teilfonds	55
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	56
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	58
BL-Equities Dividend	59
Vermögensaufstellung	59
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	60
Entwicklung des Teilfonds	61
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	63
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	64
BL-Sustainable Horizon	65
Vermögensaufstellung	65
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	66
Entwicklung des Teilfonds	67
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	68
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	69
BL-Emerging Markets	70
Vermögensaufstellung	70
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	71
Entwicklung des Teilfonds	72
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	73
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	75
BL-Global Flexible EUR	76
Vermögensaufstellung	76
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	77
Entwicklung des Teilfonds	78
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	79
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	82
BL-Global Flexible USD	83
Vermögensaufstellung	83
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	84
Entwicklung des Teilfonds	85
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	86
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	88
BL-Global Equities	89
Vermögensaufstellung	89
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	90
Entwicklung des Teilfonds	91
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	92
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	95
BL-Global 75	96
Vermögensaufstellung	96
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	97
Entwicklung des Teilfonds	98
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	99
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	102
BL-Global 50	103
Vermögensaufstellung	103
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	104
Entwicklung des Teilfonds	105
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	106
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	109
BL-Global 30	110

Vermögensaufstellung	110
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	111
Entwicklung des Teilfonds	112
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	113
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	116
BL-Global Bond Opportunities	117
Vermögensaufstellung	117
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	118
Entwicklung des Teilfonds	119
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	120
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	123
BL-Bond Euro	125
Vermögensaufstellung	125
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	126
Entwicklung des Teilfonds	127
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	128
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	129
BL-Bond Dollar	130
Vermögensaufstellung	130
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	131
Entwicklung des Teilfonds	132
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	133
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	134
BL-Bond Emerging Markets Euro	135
Vermögensaufstellung	135
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	136
Entwicklung des Teilfonds	137
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	138
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	140
BL-Bond Emerging Markets Dollar	142
Vermögensaufstellung	142
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	143
Entwicklung des Teilfonds	144
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	145
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	147
BL-Corporate Bond Opportunities	149
Vermögensaufstellung	149
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	150
Entwicklung des Teilfonds	151
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	152
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	154
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....	156
Zusätzliche Informationen	174

BL

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Pierre AHLBORN
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
BANQUE DE LUXEMBOURG
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Mitglieder

Cosita DELVAUX
Notarin
36, Boulevard Joseph II
L-1840 LUXEMBURG

Philippe HOSS
Rechtsanwalt
Etupe ELVINGER HOSS PRUSSEN
Aktiengesellschaft
2, Place Winston Churchill
L-1340 LUXEMBURG

Fernand REINERS
Vorstandsmitglied
BANQUE DE LUXEMBOURG
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Luc RODESCH
Vorstandsmitglied
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Thomas SEALE
Unabhängiger Geschäftsverwalter
39, Rue de la Paix
L-7244 BERELDANGE

Verwaltungsgesellschaft

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Nicolas BUCK
Chief Executive Officer
SEVOIA
Société Anonyme
IVY Building, 13-15 Parc d'Activités
L-8308 CAPELLEN

Mitglieder

Michèle BIEL
Geschäftsführende Direktorin
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Ruth BÜLTMANN
Unabhängige Gesellschaftsverwalterin
40, Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN

Fernand GRULMS
Unabhängiger Gesellschaftsverwalter
2, Rue Nicolas Flener
L-8228 MAMER
(seit dem 1. Januar 2021)

Gary JANAWAY
Vorstandsmitglied
EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

Guy WAGNER
Geschäftsführender Direktor
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Michèle BIEL
Geschäftsführende Direktorin
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(seit dem 1. Januar 2021)

Georges ENGEL
Geschäftsführer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(seit dem 1. Januar 2021)

Dieter HEIN
Geschäftsführer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Cédric LENOBLE
Geschäftsführer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Fanny NOSETTI-PERROT
Geschäftsführerin
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Guy WAGNER
Geschäftsführender Direktor
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
(vormals
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A.)
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Domizil, Depotstelle,
Zentralverwaltungsstelle und
Hauptzahlstelle**

BANQUE DE LUXEMBOURG
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Unterauftragnehmer der
Zentralverwaltung**

EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

BL

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Zahl- und Informationsstelle
- in Deutschland**

MARCARD, STEIN & CO AG
Ballindamm 36
D-20095 HAMBURG

- in Österreich

ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN
SPARKASSEN AG (ERSTE BANK OESTERREICH)
Graben 21
A-1010 WIEN

Cabinet de Révision agréé

DELOITTE Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 LUXEMBURG

FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Inländische Zahl- und Informationsstelle:

MARCARD, STEIN & CO AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Anteilen, die in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden dürfen, können bei der inländischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ferner können sämtliche für einen Anleger bestimmten Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse, etwaiger Ausschüttungen und sonstiger Zahlungen auf Wunsch über die inländische Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Folgende Unterlagen und Informationen sind kostenlos bei der inländischen Zahl- und Informationsstelle einsehbar und in Papierform erhältlich:

- Verkaufsprospekt;
- Wesentliche Anlegerinformationen;
- Satzung der SICAV;
- Jahres- und Halbjahresberichte;
- Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Ferner sind Kopien der folgenden Dokumente bei der inländischen Zahl- und Informationsstelle kostenlos einsehbar:

- Vertrag mit der Depotstelle;
- Vertrag mit der Zentralverwaltungsstelle;
- Vertrag mit der Verwaltungsgesellschaft;
- Vertrag mit den Verwaltern und den Anlageberatern.

Veröffentlichungen:

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der Internetseite www.fundinfo.com veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Wirtschaftszeitung "Börsen-Zeitung" veröffentlicht.

BL

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich (Fortsetzung)

FÜR ANLEGER IN DER REPUBLIK ÖSTERREICH

Folgende Teilfonds sind bei der Finanzmarktaufsicht zum Vertrieb in Österreich registriert:

- BL-Equities America
- BL-American Small & Mid Caps
- BL-Equities Europe
- BL-Equities Europe PEA
- BL-European Small & Mid Caps
- BL-European Family Businesses
- BL-Equities Japan
- BL-Equities Asia
- BL-Equities Dividend
- BL-Sustainable Horizon
- BL-Emerging Markets
- BL-Global Flexible EUR
- BL-Global Flexible USD
- BL-Global Equities
- BL-Global 75
- BL-Global 50
- BL-Global 30
- BL-Global Bond Opportunities
- BL-Bond Euro
- BL-Bond Dollar
- BL-Bond Emerging Markets Euro
- BL-Bond Emerging Markets Dollar
- BL-Corporate Bond Opportunities

Inländische Zahl- und Informationsstelle:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank Oesterreich), Graben 21, A-1010 Wien, (die "österreichische Zahlstelle") wurde von der SICAV als ihre Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 InvFG 2011 bestellt.

Anträge auf Zeichnung und Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Anteilen können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden.

Die Zahlstelle stellt sicher, dass es Anlegern in Österreich möglich ist, Zahlungen im Zusammenhang mit der Zeichnung von Fondsanteilen zu tätigen sowie bei der Rücknahme von Fondsanteilen, etwaigen Ausschüttungen und sonstigen Ereignissen Zahlungen zu erhalten.

Veröffentlichungen

Der Prospekt, die Kundeninformationsdokumente (KID), die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sind bei der Zahlstelle unter obiger Anschrift erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile der Teilfonds der SICAV können sowohl am Sitz der SICAV als auch bei der Zahlstelle unter obiger Anschrift erfragt werden und werden zudem in Österreich täglich auf der Internetseite www.fundinfo.com veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger in Österreich werden in der Wirtschaftstageszeitung "WirtschaftsBlatt" veröffentlicht.

BL

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich (Fortsetzung)

Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der im Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

BL

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)
zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	9.750.808.057,75
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.591.218,52
Bankguthaben	546.222.244,34
Gründungskosten, netto	29.862,09
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	21.590.918,99
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.230.484,17
Forderungen aus Wertpapiererträgen	19.136.867,09
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.805.215,86
Sonstige Forderungen	106.322,33
Rechnungsabgrenzungsposten	12.662,94
Gesamtaktiva	10.344.533.854,08

Passiva

Bankverbindlichkeiten	3.061.829,49
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	3.231.076,37
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.238,07
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	248.808,71
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	19.719.958,52
Sonstige Verbindlichkeiten	10.336.348,58
Gesamtpassiva	36.600.259,74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10.307.933.594,34

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
 vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021
Erträge

Nettodividenderträge	46.221.849,23
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	10.197.645,36
Erträge aus Sukuk	37.152,37
Bankzinsen	6.800,44
Sonstige Erträge	3.868.492,05
Gesamterträge	60.331.939,45

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	47.595.189,19
Depotgebühren	2.142.466,81
Bankspesen und sonstige Gebühren	667.717,32
Transaktionskosten	7.401.385,40
Zentralverwaltungsaufwand	1.668.898,68
Honorare externer Dienstleister	73.982,98
Sonstiger Verwaltungsaufwand	861.380,81
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	2.372.850,10
Andere Steuern	2.398.286,03
Bezahlte Bankzinsen	1.251.103,40
Sonstige Aufwendungen	147.522,01
Gesamtaufwendungen	66.580.782,73

Summe des Nettoverlustes -6.248.843,28

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	329.631.312,73
- aus Terminkontrakten	-20.277.533,17
- aus Devisentermingeschäften	18.677.188,29
- aus Devisengeschäften	316.701,45
Realisiertes Ergebnis	322.098.826,02

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	290.500.398,04
- aus Terminkontrakten	-11.537.562,89
- aus Devisentermingeschäften	-20.437.717,79
Ergebnis	580.623.943,38

Ausschüttungen -4.218.043,74

Wiederanlage von Anteilen 6.386,21

Zeichnung von Anteilen 1.322.404.923,26

Rücknahme von Anteilen -1.163.099.158,84

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 735.718.050,27

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 9.605.727.627,95

Bewertungsdifferenz -33.512.083,88

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **10.307.933.594,34**

BL-Equities America

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.665.266.170,00
Bankguthaben	21.921.072,13
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	11.880.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.062,51
Forderungen aus Wertpapiererträgen	249.561,00
Rechnungsabgrenzungsposten	1.963,69
Gesamtaktiva	1.699.326.829,33

Passiva

Bankverbindlichkeiten	116,36
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	11.166.876,16
Sonstige Verbindlichkeiten	1.760.898,57
Gesamtpassiva	12.927.891,09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.686.398.938,24

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	13.933,511	USD	312,21	4.350.127,73
AM	514.059,163	USD	320,35	164.681.277,61
AR	1,000	USD	228,37	228,37
B	41.828,036	USD	11.272,54	471.508.320,41
B EUR HEDGED	1.199.839,557	EUR	178,38	251.531.910,12
BI	116.237,185	USD	258,92	30.096.120,97
BM	65.465,623	USD	11.466,53	750.663.329,40
BM EUR HEDGED	63.285,784	EUR	182,42	13.567.380,65
BR	1,000	USD	242,98	242,98
				1.686.398.938,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities America

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	5.089.772,00
Bankzinsen	107,11
Sonstige Erträge	71,09
Gesamterträge	5.089.950,20

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	7.963.239,23
Depotgebühren	328.038,99
Bankspesen und sonstige Gebühren	35.093,08
Transaktionskosten	212.091,14
Zentralverwaltungsaufwand	140.854,10
Honorare externer Dienstleister	11.515,09
Sonstiger Verwaltungsaufwand	129.394,70
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	404.795,50
Andere Steuern	345.671,81
Bezahlte Bankzinsen	1.516,37
Sonstige Aufwendungen	10.192,60
Gesamtaufwendungen	9.582.402,61

Summe des Nettoverlustes -4.492.452,41

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	13.073.167,37
- aus Devisentermingeschäften	15.089.882,17
- aus Devisengeschäften	5.479,76

Realisiertes Ergebnis 23.676.076,89

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	152.462.320,62
- aus Devisentermingeschäften	-17.114.483,33

Ergebnis 159.023.914,18

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 240.052.938,02

Rücknahme von Anteilen -161.715.074,34

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 237.361.777,86

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 1.449.037.160,38

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 1.686.398.938,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities America

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	1.098.257.623,29	1.449.037.160,38	1.686.398.938,24

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	234,47	281,48	312,21
AM	USD	239,30	288,24	320,35
AR	USD	172,58	206,29	228,37
B	USD	8.465,60	10.162,72	11.272,54
B EUR HEDGED	EUR	138,47	161,92	178,38
BI	USD	192,45	232,63	258,92
BM	USD	8.559,85	10.317,11	11.466,53
BM EUR HEDGED	EUR	140,75	165,25	182,42
BR	USD	183,44	219,35	242,98

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	10.390,842	3.924,442	-381,773	13.933,511
AM	473.073,441	56.541,510	-15.555,788	514.059,163
AR	1,000	-	-	1,000
B	43.282,905	4.211,764	-5.666,633	41.828,036
B EUR HEDGED	974.268,598	370.159,419	-144.588,460	1.199.839,557
BI	138.797,132	26.720,974	-49.280,921	116.237,185
BM	61.956,631	8.110,544	-4.601,552	65.465,623
BM EUR HEDGED	69.165,560	10.750,797	-16.630,573	63.285,784
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,41
AM	1,00
AR	1,75
B	1,40
B EUR HEDGED	1,44
BI	0,71
BM	1,00
BM EUR HEDGED	1,04
BR	1,69

BL-Equities America

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	400.000	Abbott Laboratories	21.016.674,99	47.936.000,00	2,84
USD	50.000	Adobe Inc Reg	17.294.783,28	23.768.500,00	1,41
USD	38.000	Alphabet Inc A	41.254.666,22	78.375.760,00	4,65
USD	26.000	Amazon.com Inc	33.484.133,35	80.446.080,00	4,77
USD	140.000	Anheuser-Busch InBev SA ADR spons repr 1 Share	12.468.198,76	8.799.000,00	0,52
USD	540.000	Apple Inc Reg	20.224.585,02	65.961.000,00	3,91
USD	160.000	Aptiv Plc Reg	10.239.311,56	22.064.000,00	1,31
USD	145.000	Becton Dickinson & Co	23.036.749,80	35.256.750,00	2,09
USD	10.000	Booking Holdings Inc Reg	16.248.560,36	23.298.400,00	1,38
USD	150.000	Brown-Forman Corp B Non voting	7.483.486,17	10.345.500,00	0,61
USD	280.000	Constellation Brands Inc A	41.956.063,46	63.840.000,00	3,79
USD	300.000	EBay Inc	16.353.354,25	18.372.000,00	1,09
USD	66.000	Ecolab Inc	7.935.353,55	14.128.620,00	0,84
USD	95.000	Estée Lauder Companies Inc A	14.479.005,60	27.630.750,00	1,64
USD	145.000	Fedex Corp	28.002.678,65	41.185.800,00	2,44
USD	540.000	Fiserv Inc	55.957.987,47	64.281.600,00	3,81
USD	300.000	Gilead Sciences Inc	24.657.269,89	19.389.000,00	1,15
USD	155.000	Honeywell Intl Inc	15.492.228,89	33.645.850,00	2,00
USD	95.000	IQVIA Holdings Inc Reg	13.034.731,97	18.348.300,00	1,09
USD	142.000	Johnson & Johnson	14.236.084,97	23.337.700,00	1,38
USD	470.000	Lowe's Companies Inc	41.076.321,18	89.384.600,00	5,30
USD	210.000	Mastercard Inc A	24.000.502,90	74.770.500,00	4,43
USD	200.000	Medtronic Plc Reg	14.697.669,65	23.626.000,00	1,40
USD	520.000	Microsoft Corp	22.725.244,70	122.600.400,00	7,27
USD	550.000	Mondelez Intl Inc	20.886.038,50	32.191.500,00	1,91
USD	600.000	Nike Inc B	48.057.191,53	79.734.000,00	4,73
USD	190.000	Oracle Corp	7.094.309,57	13.332.300,00	0,79
USD	215.000	PayPal Holdings Inc	11.183.076,00	52.210.600,00	3,10
USD	260.000	Pepsico Inc	26.802.369,77	36.777.000,00	2,18
USD	84.000	Rockwell Automation	10.911.926,01	22.296.960,00	1,32
USD	90.000	Roper Technologies Inc	21.721.157,59	36.300.600,00	2,15
USD	100.000	Stanley Black & Decker Inc	17.534.771,23	19.967.000,00	1,19
USD	105.000	Thermo Fisher Scientific Inc	18.384.456,14	47.919.900,00	2,84
USD	620.000	TJX Cos Inc	24.596.737,14	41.013.000,00	2,43
USD	130.000	Union Pacific Corp	15.327.048,34	28.653.300,00	1,70
USD	125.000	United Health Group Inc	35.857.829,92	46.508.750,00	2,76
USD	140.000	United Parcel Service Inc B	16.337.426,71	23.798.600,00	1,41
USD	185.000	Verisk Analytics Inc	23.102.106,92	32.687.650,00	1,94
USD	330.000	Visa Inc A	22.148.326,10	69.870.900,00	4,14
USD	200.000	Yum China Holdings Inc	12.292.602,61	11.842.000,00	0,70
USD	250.000	Zoetis Inc A	17.577.040,92	39.370.000,00	2,34
Summe des Wertpapierbestandes			887.170.061,64	1.665.266.170,00	98,75
Bankguthaben				21.921.072,13	1,30
Bankverbindlichkeiten				-116,36	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-788.187,53	-0,05
Gesamt				1.686.398.938,24	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities America

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	28,82 %
Nachhaltige Konsumgüter	24,53 %
Gesundheitswesen	17,89 %
Industrie	16,02 %
Nicht zyklische Konsumgüter	10,65 %
Rohstoffe	0,84 %
Gesamt	<u>98,75 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	94,82 %
Irland	1,40 %
Jersey	1,31 %
China	0,70 %
Belgien	0,52 %
Gesamt	<u>98,75 %</u>

BL-American Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	584.297.998,18
Bankguthaben	18.535.173,92
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	3.810.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	99.704,74
Forderungen aus Wertpapiererträgen	48.882,50
Rechnungsabgrenzungsposten	590,87
Gesamtaktiva	606.792.350,21

Passiva

Bankverbindlichkeiten	175.441,95
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3.485.620,29
Sonstige Verbindlichkeiten	576.207,40
Gesamtpassiva	4.237.269,64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	602.555.080,57

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	10.929,653	USD	207,04	2.262.854,62
AM	325.083,915	USD	210,46	68.415.906,15
B	321.061,823	USD	222,10	71.308.264,84
B EUR HEDGED	324.204,008	EUR	196,32	74.800.684,12
BI	21.873,428	USD	2.131,19	46.616.368,82
BI EUR HEDGED	9.551,320	EUR	1.303,65	14.633.092,40
BM	1.296.038,889	USD	225,88	292.744.701,82
BM EUR HEDGED	134.034,372	EUR	201,71	31.773.207,80
				602.555.080,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-American Small & Mid Caps

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge	
Nett dividenden erträge	1.301.799,80
Bankzinsen	8,64
Gesamterträge	1.301.808,44
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.185.134,09
Depotgebühren	104.808,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.258,55
Transaktionskosten	307.167,37
Zentralverwaltungsaufwand	106.308,62
Honorare externer Dienstleister	3.511,50
Sonstiger Verwaltungsaufwand	51.812,75
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	124.872,49
Andere Steuern	168.411,06
Bezahlte Bankzinsen	441,97
Sonstige Aufwendungen	3.868,74
Gesamtaufwendungen	3.066.595,47
Summe des Nettoverlustes	-1.764.787,03
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	27.945.648,74
- aus Devisentermingeschäften	492.471,68
- aus Devisengeschäften	24.236,89
Realisiertes Ergebnis	26.697.570,28
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	56.186.062,67
- aus Devisentermingeschäften	-3.637.704,50
Ergebnis	79.245.928,45
Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	219.278.122,10
Rücknahme von Anteilen	-92.824.114,79
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	205.699.935,76
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	396.855.144,81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	602.555.080,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-American Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	270.416.395,45	396.855.144,81	602.555.080,57

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	147,60	173,17	207,04
AM	USD	149,14	175,67	210,46
B	USD	158,34	185,76	222,10
B EUR HEDGED	EUR	144,68	165,42	196,32
BI	USD	1.503,74	1.776,32	2.131,19
BI EUR HEDGED	EUR	-	1.094,46	1.303,65
BM	USD	160,07	188,54	225,88
BM EUR HEDGED	EUR	147,74	169,61	201,71

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	5.301,274	6.039,318	-410,939	10.929,653
AM	347.015,852	44.459,640	-66.391,577	325.083,915
B	264.786,702	96.471,443	-40.196,322	321.061,823
B EUR HEDGED	4.677,917	322.198,657	-2.672,566	324.204,008
BI	17.799,280	6.240,889	-2.166,741	21.873,428
BI EUR HEDGED	2.610,000	17.460,110	-10.518,790	9.551,320
BM	1.322.439,676	201.328,698	-227.729,485	1.296.038,889
BM EUR HEDGED	2.940,580	134.362,398	-3.268,606	134.034,372

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,47
AM	1,04
B	1,45
B EUR HEDGED	1,62
BI	0,76
BI EUR HEDGED	0,84
BM	1,04
BM EUR HEDGED	1,22

* annualisiert

BL-American Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	7.500	Constellation Software Inc	6.402.540,70	10.472.432,18	1,74
USD	172.000	A.O.Smith Corp	9.193.471,24	11.628.920,00	1,93
USD	60.000	Advance Auto Parts	8.110.199,88	11.009.400,00	1,83
USD	133.000	Albany Intl Corp A Reg	8.545.220,96	11.101.510,00	1,84
USD	36.500	ANSYS Inc	8.915.148,03	12.393.940,00	2,06
USD	97.000	AptarGroup Inc	10.174.770,56	13.741.990,00	2,28
USD	84.000	Aspen Technology Inc	7.933.587,27	12.123.720,00	2,01
USD	38.000	Burlington Stores Inc	5.349.600,74	11.354.400,00	1,88
USD	84.000	CDW Corp	9.085.465,57	13.923.000,00	2,31
USD	157.000	Check Point Software Tec Ltd	17.237.820,13	17.579.290,00	2,92
USD	29.000	Chemed Corp	10.934.140,32	13.334.780,00	2,21
USD	219.000	Church & Dwight Co Inc	14.185.391,81	19.129.650,00	3,17
USD	53.000	Clorox Co	8.395.977,73	10.222.640,00	1,70
USD	146.000	Cognex Corp	7.295.219,20	12.116.540,00	2,01
USD	18.000	Cooper Companies Inc (The)	4.239.082,01	6.913.620,00	1,15
USD	30.000	Domino's Pizza Inc Reg	8.406.608,91	11.033.700,00	1,83
USD	86.000	Equifax Inc	12.451.678,48	15.577.180,00	2,59
USD	119.000	Globus Medical Inc	4.932.733,68	7.338.730,00	1,22
USD	98.000	Graco Inc	4.475.226,27	7.018.760,00	1,16
USD	119.000	Henry Jack & Associates Inc	16.883.022,92	18.054.680,00	3,00
USD	14.000	IDEXX Laboratories Inc	2.319.141,68	6.850.340,00	1,14
USD	46.000	Insulet Corp	9.913.549,13	12.002.320,00	1,99
USD	51.900	IPG Photonics Corp	8.220.039,26	10.947.786,00	1,82
USD	172.000	Lamb Weston Holdings Inc Reg S	10.685.189,90	13.326.560,00	2,21
USD	40.000	Lancaster Colony Corp	5.695.125,06	7.014.400,00	1,16
USD	42.500	Lennox Intl Inc	9.681.656,32	13.242.575,00	2,20
USD	44.000	Littelfuse Inc	8.213.193,81	11.635.360,00	1,93
USD	303.000	LKQ Corp	9.429.081,96	12.825.990,00	2,13
USD	78.000	Manhattan Associates Inc	5.438.200,53	9.155.640,00	1,52
USD	50.000	Masimo Corp	8.061.927,95	11.483.000,00	1,91
USD	77.000	McCormick & Co	4.594.608,93	6.865.320,00	1,14
USD	8.000	Mettler Toledo Intl Inc	5.222.157,18	9.245.520,00	1,53
USD	75.000	Middleby Corp	8.223.403,61	12.431.250,00	2,06
USD	23.000	MSCI Inc	6.562.629,37	9.643.440,00	1,60
USD	330.000	NIC Inc Reg	7.522.731,81	11.196.900,00	1,86
USD	54.000	Nordson Corp	8.397.089,50	10.728.720,00	1,78
USD	39.000	Pool Corp	6.660.674,18	13.464.360,00	2,23
USD	75.000	Resmed Inc	8.487.357,18	14.551.500,00	2,42
USD	372.000	Rollins Inc	9.384.754,10	12.804.240,00	2,13
USD	127.000	Sensient Technologies Corp	8.359.114,97	9.906.000,00	1,64
USD	81.000	SiteOne Landscape Supply Inc	7.437.177,59	13.829.940,00	2,30
USD	81.000	Tractor Supply Co	7.357.603,24	14.343.480,00	2,38
USD	22.000	Tyler Technologies Inc	5.088.490,01	9.339.660,00	1,55
USD	48.000	Ulta Beauty Inc Reg	11.300.203,12	14.840.160,00	2,46
USD	57.500	Verisign Inc	11.305.781,24	11.428.700,00	1,90
USD	107.500	Verisk Analytics Inc	16.830.070,35	18.994.175,00	3,15

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-American Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	42.000	Waters Corp	8.160.808,07	11.935.140,00	1,98
USD	50.000	Watsco Inc	8.700.045,22	13.037.500,00	2,16
USD	23.000	Zebra Technologies Corp A	3.888.131,45	11.159.140,00	1,85
			<u>407.884.302,43</u>	<u>573.825.566,00</u>	<u>95,23</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	414.286.843,13	584.297.998,18	96,97
		Bankguthaben		18.535.173,92	3,08
		Bankverbindlichkeiten		-175.441,95	-0,03
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-102.649,58	-0,02
		Gesamt		<u>602.555.080,57</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-American Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	25,87 %
Industrie	24,68 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,80 %
Gesundheitswesen	14,02 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,68 %
Rohstoffe	3,92 %
Gesamt	<u>96,97 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	92,31 %
Israel	2,92 %
Kanada	1,74 %
Gesamt	<u>96,97 %</u>

BL-Equities Europe

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.326.604.557,64
Bankguthaben	8.407.257,38
Ausstehende Zeichnungsbeträge	7.648,24
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.292.504,66
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	33.144,32
Rechnungsabgrenzungsposten	1.741,98
Gesamtaktiva	1.336.346.854,22

Passiva

Bankverbindlichkeiten	166,07
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	232,47
Sonstige Verbindlichkeiten	1.286.230,87
Gesamtpassiva	1.286.629,41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.335.060.224,81

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	56.100,581	EUR	231,86	13.007.552,23
AM	682.043,580	EUR	236,55	161.334.298,29
AR	1,000	EUR	167,82	167,82
B	3.697.161,140	EUR	105,24	389.093.930,81
B CHF HEDGED	505,000	CHF	138,78	63.359,34
B USD HEDGED	6.240,240	USD	139,95	743.149,70
BI	110.016,501	EUR	1.173,62	129.117.929,07
BM	72.218,224	EUR	8.882,03	641.444.472,06
BM CHF HEDGED	460,770	CHF	142,81	59.489,65
BM USD HEDGED	1.006,144	USD	142,70	122.172,43
BR	67,510	EUR	177,64	11.992,36
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	136,52	61.711,05
				1.335.060.224,81

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	6.997.184,90
Sonstige Erträge	1.231.866,02
Gesamterträge	8.229.050,92
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.369.129,98
Depotgebühren	280.378,68
Bankspesen und sonstige Gebühren	42.985,28
Transaktionskosten	1.553.576,63
Zentralverwaltungsaufwand	151.110,97
Honorare externer Dienstleister	10.026,38
Sonstiger Verwaltungsaufwand	75.214,40
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	312.585,67
Andere Steuern	345.187,78
Bezahlte Bankzinsen	126.237,48
Sonstige Aufwendungen	13.475,80
Gesamtaufwendungen	9.279.909,05
Summe des Nettoverlustes	-1.050.858,13
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	77.313.239,54
- aus Devisentermingeschäften	-63.250,94
- aus Devisengeschäften	-343.519,52
Realisiertes Ergebnis	75.855.610,95
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-30.775.288,00
- aus Devisentermingeschäften	49.957,72
Ergebnis	45.130.280,67
Ausschüttungen	-228.665,20
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	139.045.540,13
Rücknahme von Anteilen	-232.375.271,15
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-48.428.115,55
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.383.488.340,36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.335.060.224,81

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	1.240.948.586,28	1.383.488.340,36	1.335.060.224,81

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	211,87	224,63	231,86
AM	EUR	215,93	229,05	236,55
AR	EUR	154,46	163,08	167,82
B	EUR	7.962,23	8.462,60	** 105,24
B CHF HEDGED	CHF	127,33	134,64	138,78
B USD HEDGED	USD	124,80	134,91	139,95
BI	EUR	211,76	226,62	**** 1.173,62
BM	EUR	8.050,80	8.590,98	8.882,03
BM CHF HEDGED	CHF	130,27	138,28	142,81
BM USD HEDGED	USD	126,49	137,28	142,70
BR	EUR	162,50	172,30	177,64
BR CHF HEDGED	CHF	125,75	132,62	136,52

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	51.426,607	6.644,931	-1.970,957	56.100,581
AM	634.710,744	90.367,013	-43.034,177	682.043,580
AR	1,000	-	-	1,000
B	49.987,407	* 130.248,639	-494.524,828	3.697.161,140
B CHF HEDGED	500,000	5,000	-	505,000
B USD HEDGED	2.368,240	4.016,000	-144,000	6.240,240
BI	578.706,484	21.938,151	*** -49.136,884	110.016,501
BM	78.197,780	9.443,328	-15.422,884	72.218,224
BM CHF HEDGED	460,770	-	-	460,770
BM USD HEDGED	1.034,361	106,546	-134,763	1.006,144
BR	67,510	-	-	67,510
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021	(in %)
A	1,41
AM	1,01
AR	2,02
B	1,41
B CHF HEDGED	1,45
B USD HEDGED	1,47
BI	0,72
BM	1,01
BM CHF HEDGED	1,05
BM USD HEDGED	1,05
BR	1,64
BR CHF HEDGED	1,70

* die Anzahl der ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile am Ende der Berichtsperiode enthält den Aktiensplit vom 15/12/2020 im Verhältnis 83/1.

** der Nettoinventarwert enthält den Aktiensplit vom 15/12/2020.

*** die Anzahl der zurückgenommenen und im Umlauf befindlichen Anteile am Ende der Berichtsperiode enthält die Bündelung vom 15/12/2020 im Verhältnis 1/5.

**** der Nettoinventarwert enthält die Bündelung vom 15/12/2020.

BL-Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,34	09.02.2021

BL-Equities Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	49.100	Geberit AG Reg	19.615.890,88	26.705.186,69	2,00
CHF	11.870	SGS SA Reg	25.545.668,68	28.770.925,45	2,16
CHF	367.379	Sika Ltd	19.962.550,56	89.677.685,41	6,72
			65.124.110,12	145.153.797,55	10,88
DKK	302.100	Chr. Hansen Holding A/S	19.637.849,46	23.412.533,19	1,75
DKK	134.864	Netcompany Group AS Reg	9.970.243,46	10.952.334,11	0,82
DKK	871.313	Novo Nordisk AS B	32.019.804,94	50.345.862,77	3,77
DKK	706.326	Novozymes AS B	30.236.558,56	38.585.641,41	2,89
			91.864.456,42	123.296.371,48	9,23
EUR	129.500	Adidas AG Reg	27.208.956,95	34.472.900,00	2,58
EUR	454.798	Air Liquide SA	38.550.899,08	63.353.361,40	4,75
EUR	168.081	Dassault Systèmes SA	20.722.811,52	30.657.974,40	2,30
EUR	442.231	EssilorLuxottica SA	50.571.053,94	61.403.774,35	4,60
EUR	1.084.179	Fresenius SE & Co KGaA	52.068.917,66	41.177.118,42	3,08
EUR	1.765.816	Grifols SA A	35.302.302,45	39.430.671,28	2,95
EUR	261.274	Kerry Group Plc A	31.257.669,18	27.877.935,80	2,09
EUR	376.793	Kone Oyj B	17.550.981,69	26.247.400,38	1,97
EUR	83.300	L'Oréal SA	18.528.956,61	27.222.440,00	2,04
EUR	711.943	Legrand Holding SA	36.820.979,92	56.471.318,76	4,23
EUR	108.200	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	15.282.374,29	61.468.420,00	4,60
EUR	303.982	Pernod-Ricard SA	33.319.710,63	48.652.319,10	3,64
EUR	127.381	Reply SpA Reg	12.162.966,06	13.744.409,90	1,03
EUR	761.985	SAP SE	57.578.080,58	79.566.473,70	5,96
EUR	246.856	Symrise AG	14.241.306,75	25.524.910,40	1,91
EUR	550.397	TeamViewer AG Bearer	22.094.519,72	20.050.962,71	1,50
EUR	130.531	Teleperformance SE	35.998.762,88	40.569.034,80	3,04
EUR	366.799	Unilever Plc Reg	14.288.150,08	17.452.296,42	1,31
			533.549.399,99	715.343.721,82	53,58
GBP	3.387.500	Avast PLC Reg	16.250.814,42	18.129.720,13	1,36
GBP	599.488	Croda International Plc Reg	22.221.262,11	44.664.694,28	3,35
GBP	395.790	DCC Plc	24.951.888,49	29.218.802,71	2,19
GBP	623.392	Halma Plc	4.403.576,99	17.369.563,02	1,30
GBP	243.806	Reckitt Benckiser Group Plc	13.375.130,39	18.593.923,92	1,39
GBP	3.642.100	Rotork Plc	10.505.586,53	15.243.340,76	1,14
GBP	231.097	Spirax-Sarco Engineering Plc	8.691.444,90	30.920.471,83	2,32
			100.399.703,83	174.140.516,65	13,05
SEK	2.735.112	Assa Abloy AB B	42.669.891,87	67.012.382,66	5,02
SEK	2.802.361	Essity AB B Reg	69.076.967,18	75.471.330,12	5,65
SEK	285.200	Hexagon AB B	14.231.105,23	22.427.207,54	1,68
SEK	270.068	Sweco AB B Reg	3.419.326,19	3.759.229,82	0,28
			129.397.290,47	168.670.150,14	12,63
Summe des Wertpapierbestandes			920.334.960,83	1.326.604.557,64	99,37
Bankguthaben				8.407.257,38	0,63
Bankverbindlichkeiten				-166,07	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				48.575,86	0,00
Gesamt				1.335.060.224,81	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	23,46 %
Rohstoffe	19,62 %
Nicht zyklische Konsumgüter	17,87 %
Technologien	13,29 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,14 %
Gesundheitswesen	9,80 %
Energie	2,19 %
Gesamt	<u>99,37 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	29,20 %
Deutschland	15,03 %
Schweden	12,63 %
Vereinigtes Königreich	12,17 %
Schweiz	10,88 %
Dänemark	9,23 %
Irland	4,28 %
Spanien	2,95 %
Finnland	1,97 %
Italien	1,03 %
Gesamt	<u>99,37 %</u>

BL-Equities Europe PEA

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	63.483.491,72
Bankguthaben	224.777,46
Gründungskosten, netto	28.008,38
Forderungen aus Wertpapiererträgen	57.938,44
Gesamtaktiva	63.794.216,00

Passiva

Bankverbindlichkeiten	3,24
Sonstige Verbindlichkeiten	88.574,68
Gesamtpassiva	88.577,92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63.705.638,08

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
B	6.080,698	EUR	102,42	622.798,40
BM	626.708,260	EUR	100,66	63.082.839,68
				63.705.638,08

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe PEA

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 18. Februar 2021 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	171.016,28
Gesamterträge	171.016,28
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	68.700,19
Depotgebühren	5.172,63
Bankspesen und sonstige Gebühren	61,17
Transaktionskosten	223.831,25
Zentralverwaltungsaufwand	12.793,61
Honorare externer Dienstleister	781,94
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.672,82
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	7.963,41
Bezahlte Bankzinsen	1.329,79
Sonstige Aufwendungen	1.703,38
Gesamtaufwendungen	324.010,19
Summe des Nettoverlustes	-152.993,91
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-34.227,03
- aus Devisengeschäften	-57.620,79
Realisiertes Ergebnis	-244.841,73
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	470.503,95
Ergebnis	225.662,22
Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	74.284.982,16
Rücknahme von Anteilen	-10.805.006,30
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	63.705.638,08
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63.705.638,08

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe PEA

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	31.03.2021
	EUR	63.705.638,08

Wert pro Anteilklasse	Währung	31.03.2021
B	EUR	102,42
BM	EUR	100,66

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	-	6.080,698	-	6.080,698
BM	-	737.045,803	-110.337,543	626.708,260

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021	(in %)	
B	*	0,00
BM	*	0,00

* annualisiert

BL-Equities Europe PEA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	2.450	Geberit AG Reg	1.262.462,81	1.332.539,87	2,09
CHF	522	SGS SA Reg	1.336.210,70	1.265.242,05	1,99
CHF	15.917	Sika Ltd	3.760.548,51	3.885.360,13	6,10
			6.359.222,02	6.483.142,05	10,18
DKK	14.975	Chr. Hansen Holding A/S	1.145.735,84	1.160.551,75	1,82
DKK	7.000	Netcompany Group AS Reg	584.514,16	568.471,49	0,89
DKK	43.071	Novo Nordisk AS B	2.658.873,33	2.488.711,47	3,91
DKK	34.919	Novozymes AS B	1.906.308,69	1.907.578,10	2,99
			6.295.432,02	6.125.312,81	9,61
EUR	6.404	Adidas AG Reg	1.891.101,20	1.704.744,80	2,67
EUR	22.630	Air Liquide SA	3.013.184,50	3.152.359,00	4,95
EUR	8.315	Dassault Systèmes SA	1.572.782,25	1.516.656,00	2,38
EUR	21.962	EssilorLuxottica SA	3.074.680,00	3.049.423,70	4,79
EUR	61.096	Fresenius SE & Co KGaA	2.215.951,92	2.320.426,08	3,64
EUR	83.541	Grifols SA A	1.884.988,55	1.865.470,53	2,93
EUR	12.779	Kerry Group Plc A	1.327.738,10	1.363.519,30	2,14
EUR	18.587	Kone Oyj B	1.278.413,86	1.294.770,42	2,03
EUR	4.204	L'Oréal SA	1.318.374,40	1.373.867,20	2,16
EUR	35.167	Legrand Holding SA	2.645.261,74	2.789.446,44	4,38
EUR	5.313	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	2.867.957,40	3.018.315,30	4,74
EUR	12.727	Pernod-Ricard SA	2.077.682,75	2.036.956,35	3,20
EUR	6.000	Reply SpA Reg	642.000,00	647.400,00	1,02
EUR	33.481	SAP SE	3.627.331,54	3.496.086,02	5,49
EUR	12.231	Symrise AG	1.270.189,35	1.264.685,40	1,98
EUR	24.308	TeamViewer AG Bearer	1.123.661,63	885.540,44	1,39
EUR	6.306	Teleperformance SE	1.833.154,20	1.959.904,80	3,08
EUR	17.998	Unilever Plc Reg	828.177,97	856.344,84	1,34
			34.492.631,36	34.595.916,62	54,31
GBP	168.923	Avast PLC Reg	985.569,15	904.066,93	1,42
GBP	29.754	Croda International Plc Reg	2.291.830,15	2.216.813,87	3,48
GBP	19.634	DCC Plc	1.341.231,37	1.449.460,50	2,27
GBP	30.823	Halma Plc	905.019,77	858.820,84	1,35
GBP	12.130	Reckitt Benckiser Group Plc	878.265,30	925.097,40	1,45
GBP	182.242	Rotork Plc	744.608,79	762.740,42	1,20
GBP	11.440	Spirax-Sarco Engineering Plc	1.567.705,73	1.530.656,81	2,40
			8.714.230,26	8.647.656,77	13,57
SEK	128.867	Assa Abloy AB B	2.839.802,41	3.157.342,26	4,96
SEK	125.620	Essity AB B Reg	3.288.860,34	3.383.114,63	5,31
SEK	13.874	Hexagon AB B	1.022.809,36	1.091.006,58	1,71
			7.151.472,11	7.631.463,47	11,98
Summe des Wertpapierbestandes			63.012.987,77	63.483.491,72	99,65
Bankguthaben				224.777,46	0,35
Bankverbindlichkeiten				-3,24	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-2.627,86	0,00
Gesamt				63.705.638,08	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Europe PEA

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	23,48 %
Rohstoffe	19,50 %
Nicht zyklische Konsumgüter	17,42 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,62 %
Technologien	12,88 %
Gesundheitswesen	10,48 %
Energie	2,27 %
Gesamt	<u>99,65 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	29,68 %
Deutschland	15,17 %
Vereinigtes Königreich	12,64 %
Schweden	11,98 %
Schweiz	10,18 %
Dänemark	9,61 %
Irland	4,41 %
Spanien	2,93 %
Finnland	2,03 %
Italien	1,02 %
Gesamt	<u>99,65 %</u>

BL-European Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	224.325.374,97
Bankguthaben	11.292.560,33
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.940,77
Forderungen aus Wertpapiererträgen	19.843,56
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	28.866,00
Rechnungsabgrenzungsposten	309,89
Gesamtaktiva	235.668.895,52

Passiva

Bankverbindlichkeiten	119,12
Sonstige Verbindlichkeiten	238.545,71
Gesamtpassiva	238.664,83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	235.430.230,69

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	8.549,886	EUR	202,92	1.734.982,28
AM	128.070,796	EUR	206,53	26.450.914,65
B	302.805,477	EUR	209,99	63.584.863,10
B USD HEDGED	1.604,431	USD	148,42	202.623,85
BI	6.173,495	EUR	1.635,74	10.098.235,65
BM	622.176,449	EUR	213,60	132.899.707,90
BM USD HEDGED	3.571,991	USD	150,98	458.903,26
				235.430.230,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Small & Mid Caps

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nett dividenden erträge	965.490,86
Sonstige Erträge	287.118,34
Gesamterträge	1.252.609,20

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.110.141,72
Depotgebühren	50.797,56
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.191,83
Transaktionskosten	88.458,48
Zentralverwaltungsaufwand	74.632,58
Honorare externer Dienstleister	1.703,97
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.944,55
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	58.758,97
Andere Steuern	76.984,84
Bezahlte Bankzinsen	32.984,90
Sonstige Aufwendungen	2.079,83
Gesamtaufwendungen	1.533.679,23

Summe des Nettoverlustes -281.070,03

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	8.776.482,22
- aus Devisentermingeschäften	-38.526,75
- aus Devisengeschäften	-3.838,78
Realisiertes Ergebnis	8.453.046,66

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	12.172.830,94
- aus Devisentermingeschäften	44.915,81
Ergebnis	20.670.793,41

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 41.447.953,80

Rücknahme von Anteilen -49.931.734,48

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 12.187.012,73

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 223.243.217,96

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 235.430.230,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	189.369.318,58	223.243.217,96	235.430.230,69

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	158,15	186,14	202,92
AM	EUR	160,58	189,08	206,53
B	EUR	163,62	192,62	209,99
B USD HEDGED	USD	112,42	135,51	148,42
BI	EUR	1.261,42	1.495,32	1.635,74
BM	EUR	165,45	195,55	213,60
BM USD HEDGED	USD	113,68	137,58	150,98

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	5.716,123	2.835,718	-1,955	8.549,886
AM	140.767,151	19.243,269	-31.939,624	128.070,796
B	311.038,212	32.772,654	-41.005,389	302.805,477
B USD HEDGED	1.604,431	-	-	1.604,431
BI	841,518	5.581,977	-250,000	6.173,495
BM	684.766,413	100.668,968	-163.258,932	622.176,449
BM USD HEDGED	2.585,042	1.014,268	-27,319	3.571,991

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,50
AM	1,09
B	1,49
B USD HEDGED	1,53
BI	0,91
BM	1,09
BM USD HEDGED	1,15

BL-European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	19.375	Bobst Group AG Reg	1.267.728,63	1.093.907,13	0,46
CHF	23.280	Comet Holding AG Reg	956.087,32	4.567.189,26	1,94
CHF	5.921	Emmi AG Reg	1.973.440,91	5.112.163,45	2,17
CHF	2.105	Interroll-Holding SA Reg	1.251.429,82	6.356.307,01	2,70
CHF	1.872	LEM Holding SA	1.092.136,60	3.090.387,34	1,31
CHF	55.365	Logitech Intl SA Reg	1.830.192,64	4.962.385,71	2,11
CHF	7.426	Rieter Holding AG Reg	1.098.433,14	851.295,81	0,36
			9.469.449,06	26.033.635,71	11,05
DKK	21.373	Netcompany Group AS Reg	1.731.753,03	1.735.705,87	0,74
DKK	71.479	Royal Unibrew A/S	3.111.063,43	6.375.696,62	2,71
			4.842.816,46	8.111.402,49	3,45
EUR	39.794	Aalberts NV	1.628.479,50	1.719.100,80	0,73
EUR	415.585	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.894.869,02	13.190.667,90	5,60
EUR	127.562	Brunello Cucinelli SpA	3.374.804,23	4.676.422,92	1,99
EUR	107.811	Carl Zeiss Meditec AG	3.306.046,58	13.853.713,50	5,88
EUR	121.425	CompuGroup Medical SE & KGaA	5.924.243,41	8.748.671,25	3,72
EUR	90.017	Datalogic SpA Post Frazionamento	1.429.429,63	1.568.096,14	0,67
EUR	268.904	De'Longhi SpA	5.811.749,26	9.261.053,76	3,93
EUR	128.938	Ebro Foods SA	2.330.016,73	2.266.730,04	0,96
EUR	371.222	Fagron SA	9.678.124,53	7.027.232,46	2,98
EUR	95.609	Gerresheimer AG	5.350.351,79	8.098.082,30	3,44
EUR	178.966	Interpump Group SpA	2.375.406,35	7.691.958,68	3,27
EUR	41.188	Kion Group AG	2.034.164,59	3.468.029,60	1,47
EUR	83.628	Krones AG	7.383.889,97	5.787.057,60	2,46
EUR	45.145	KWS Saat SE & Co KGaA	2.364.686,91	3.327.186,50	1,41
EUR	47.073	Nemetschek SE	2.226.589,14	2.560.771,20	1,09
EUR	8.210	Rational AG Reg	4.224.525,72	5.439.125,00	2,31
EUR	41.483	Sopra Steria Group SA	5.340.707,93	5.911.327,50	2,51
EUR	50.612	Stabilus SA	2.714.181,95	3.036.720,00	1,29
EUR	14.691	Stratec SE Reg	740.780,32	1.692.403,20	0,72
EUR	32.363	Stroeer SE & Co KGaA	1.878.666,42	2.249.228,50	0,96
EUR	41.480	VIB Vermoegen AG Reg	673.212,22	1.213.290,00	0,52
EUR	34.262	Virbac SA	5.926.021,21	7.520.509,00	3,19
EUR	144.640	Viscofan SA	7.190.494,65	8.519.296,00	3,62
EUR	105.996	Warehouses De Pauw NV Reg	914.304,08	2.986.967,28	1,27
			88.715.746,14	131.813.641,13	55,99
GBP	441.444	Britvic Plc	4.156.855,52	4.339.177,22	1,84
GBP	130.466	Fevertree Drinks Plc	2.956.832,63	3.276.861,41	1,39
GBP	1.729.867	Rotork Plc	5.022.461,17	7.240.040,67	3,08
GBP	73.768	Spectris Plc	1.925.851,42	2.880.499,23	1,22
GBP	40.809	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.057.348,25	5.460.190,03	2,32
			16.119.348,99	23.196.768,56	9,85
NOK	169.293	Tomra Systems ASA	2.020.637,60	6.250.328,54	2,66
SEK	152.522	AAK AB Reg	2.645.965,26	2.943.373,56	1,25
SEK	285.247	Loomis AB Reg	7.097.669,34	7.395.292,90	3,14
SEK	362.140	Mycronic AB	3.796.974,69	7.246.638,24	3,08
SEK	428.785	Nibe Industrier AB B	3.675.524,07	11.334.293,84	4,81
			17.216.133,36	28.919.598,54	12,28
Summe des Wertpapierbestandes			138.384.131,61	224.325.374,97	95,28

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
		Bankguthaben		11.292.560,33	4,80
		Bankverbindlichkeiten		-119,12	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-187.585,49	-0,08
		Gesamt		<u>235.430.230,69</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	30,08 %
Gesundheitswesen	21,81 %
Technologien	13,92 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,73 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,19 %
Finanzen	4,41 %
Rohstoffe	3,62 %
Immobilien	0,52 %
Gesamt	<u>95,28 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	23,98 %
Italien	15,46 %
Schweden	12,28 %
Schweiz	11,05 %
Vereinigtes Königreich	9,85 %
Frankreich	5,70 %
Spanien	4,58 %
Belgien	4,25 %
Dänemark	3,45 %
Norwegen	2,66 %
Luxemburg	1,29 %
Niederlande	0,73 %
Gesamt	<u>95,28 %</u>

BL-European Family Businesses

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	112.517.178,96
Bankguthaben	4.507.002,14
Gründungskosten, netto	1.853,71
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	16.062,30
Rechnungsabgrenzungsposten	140,24
Gesamtaktiva	117.042.237,35

Passiva

Bankverbindlichkeiten	16,63
Sonstige Verbindlichkeiten	124.748,94
Gesamtpassiva	124.765,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	116.917.471,78

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	14.021,250	EUR	137,13	1.922.692,09
AM	113.022,838	EUR	138,59	15.664.163,91
B	229.517,024	EUR	137,83	31.635.122,79
B USD HEDGED	2.959,420	USD	150,87	379.929,14
BI	2.313,898	EUR	1.420,38	3.286.607,14
BM	456.593,524	EUR	140,23	64.028.824,61
BM USD HEDGED	1,000	USD	155,24	132,10
				116.917.471,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Family Businesses

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	389.732,78
Sonstige Erträge	126.523,44
Gesamterträge	516.256,22
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	524.439,02
Depotgebühren	27.642,77
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.177,12
Transaktionskosten	48.588,75
Zentralverwaltungsaufwand	57.328,52
Honorare externer Dienstleister	803,96
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.535,29
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	27.893,66
Andere Steuern	40.715,95
Bezahlte Bankzinsen	21.898,84
Sonstige Aufwendungen	2.117,85
Gesamtaufwendungen	780.141,73
Summe des Nettoverlustes	-263.885,51
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-1.329.015,06
- aus Devisentermingeschäften	-20.958,38
- aus Devisengeschäften	14.751,45
Realisiertes Ergebnis	-1.599.107,50
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	14.512.529,85
- aus Devisentermingeschäften	26.145,00
Ergebnis	12.939.567,35
Ausschüttungen	-7.371,63
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	11.431.295,75
Rücknahme von Anteilen	-7.510.458,72
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	16.853.032,75
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100.064.439,03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	116.917.471,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Family Businesses

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	103.828.391,32	100.064.439,03	116.917.471,78

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	117,51	121,88	137,13
AM	EUR	118,44	122,95	138,59
B	EUR	118,05	122,47	137,83
B USD HEDGED	USD	125,91	133,21	150,87
BI	EUR	1.204,06	1.257,70	1.420,38
BM	EUR	119,39	124,35	140,23
BM USD HEDGED	USD	127,95	136,46	155,24

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	14.154,062	38,036	-170,848	14.021,250
AM	106.162,683	10.934,191	-4.074,036	113.022,838
B	228.478,556	17.349,522	-16.311,054	229.517,024
B USD HEDGED	2.279,178	1.131,480	-451,238	2.959,420
BI	1.616,301	704,597	-7,000	2.313,898
BM	442.408,120	48.882,488	-34.697,084	456.593,524
BM USD HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,58
AM	1,18
B	1,58
B USD HEDGED	1,63
BI	0,90
BM	1,18
BM USD HEDGED	0,61

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,05	09.02.2021
AM	EUR	0,06	09.02.2021

BL-European Family Businesses

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	470	Belimo Holding AG Reg	1.432.260,52	3.246.366,25	2,78
CHF	22.090	Bossard Holding AG	3.845.464,79	4.144.003,52	3,54
CHF	4.690	Dormakaba Holding AG	2.983.915,51	2.737.003,72	2,34
CHF	770	LEM Holding SA	947.674,22	1.271.152,91	1,09
CHF	17.420	SFS Group SA	1.433.285,30	1.848.938,84	1,58
CHF	160.327	Softwareone Holding AG Reg	3.804.520,41	3.536.737,21	3,02
			<u>14.447.120,75</u>	<u>16.784.202,45</u>	<u>14,35</u>
DKK	19.269	Coloplast A/S B	1.487.524,72	2.471.099,33	2,11
EUR	26.659	Basler AG	1.125.993,16	2.617.913,80	2,24
EUR	22.308	Bastide Le Confort Medical SA	827.788,60	1.091.976,60	0,93
EUR	12.505	BioMerieux SA	777.763,97	1.356.792,50	1,16
EUR	49.290	Brunello Cucinelli SpA	1.168.088,20	1.806.971,40	1,54
EUR	31.594	CompuGroup Medical SE & KGaA	1.443.917,49	2.276.347,70	1,95
EUR	217.682	Datalogic SpA Post Frazionamento	4.170.273,04	3.792.020,44	3,24
EUR	234.902	Davide Campari-Milano NV Reg	1.336.570,38	2.243.783,90	1,92
EUR	29.464	EssilorLuxottica SA	3.326.971,12	4.091.076,40	3,50
EUR	44.841	Eurofins Scientific SA	2.125.453,20	3.654.989,91	3,13
EUR	132.850	Fluidra SA	988.793,46	3.234.897,50	2,77
EUR	181.664	Grifols SA A	4.126.196,25	4.056.557,12	3,47
EUR	924	Hermes Intl SA	435.083,08	872.256,00	0,75
EUR	4.959	ID Logistics Group	814.195,45	1.130.652,00	0,97
EUR	73.883	Interpump Group SpA	1.613.791,05	3.175.491,34	2,72
EUR	92.495	JC Decaux SA	2.325.268,60	1.988.642,50	1,70
EUR	45.121	Kone Oyj B	2.021.705,32	3.143.128,86	2,69
EUR	4.685	L'Oréal SA	1.100.255,00	1.531.058,00	1,31
EUR	225	Lotus Bakeries NV	518.355,18	1.014.750,00	0,87
EUR	5.780	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.194.210,07	3.283.618,00	2,81
EUR	39.168	Nemetschek SE	1.203.863,07	2.130.739,20	1,82
EUR	16.732	Pernod-Ricard SA	2.138.720,79	2.677.956,60	2,29
EUR	3.050	Rational AG Reg	1.394.261,87	2.020.625,00	1,73
EUR	30.555	Reply SpA Reg	2.213.934,94	3.296.884,50	2,82
EUR	3.361	Robertet SA	1.361.431,28	3.108.925,00	2,66
EUR	7.184	Rémy Cointreau SA	688.422,31	1.131.480,00	0,97
EUR	34.706	SEB SA	4.546.815,42	5.219.782,40	4,46
EUR	152.609	Sol SpA	1.526.750,77	2.556.200,75	2,19
EUR	29.595	SOMFY SA	2.494.202,25	4.220.247,00	3,61
EUR	68.416	Stroeer SE & Co KGaA	3.664.354,67	4.754.912,00	4,07
EUR	331.498	Technogym SpA	2.099.436,98	3.285.145,18	2,81
EUR	16.937	Virbac SA	2.431.352,18	3.717.671,50	3,18
EUR	137.786	Warehouses De Pauw NV Reg	2.139.766,15	3.882.809,48	3,32
			<u>59.343.985,30</u>	<u>88.366.302,58</u>	<u>75,60</u>
GBP	466.046	Avast PLC Reg	2.504.557,45	2.494.253,45	2,13
SEK	104.683	Systemair AB	1.503.081,26	2.401.321,15	2,05
			<u>79.286.269,48</u>	<u>112.517.178,96</u>	<u>96,24</u>
		Summe des Wertpapierbestandes			
		Bankguthaben		4.507.002,14	3,85
		Bankverbindlichkeiten		-16,63	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-106.692,69	-0,09
		Gesamt		<u>116.917.471,78</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-European Family Businesses

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	25,50 %
Industrie	23,80 %
Technologien	17,43 %
Gesundheitswesen	13,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,36 %
Rohstoffe	4,85 %
Finanzen	3,32 %
Gesamt	<u>96,24 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	30,30 %
Italien	17,24 %
Schweiz	14,35 %
Deutschland	11,81 %
Spanien	6,24 %
Belgien	4,19 %
Luxemburg	3,13 %
Finnland	2,69 %
Vereinigtes Königreich	2,13 %
Dänemark	2,11 %
Schweden	2,05 %
Gesamt	<u>96,24 %</u>

BL-Equities Japan

Vermögensaufstellung (in JPY)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	88.385.546.100
Bankguthaben	1.787.601.211
Ausstehende Zeichnungsbeträge	14.905.642
Forderungen aus Wertpapiererträgen	328.038.362
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	385.444.091
Rechnungsabgrenzungsposten	109.197
Gesamtaktiva	90.901.644.603

Passiva

Bankverbindlichkeiten	231.704.181
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	314.400.000
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	152.941
Sonstige Verbindlichkeiten	82.228.661
Gesamtpassiva	628.485.783
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	90.273.158.820

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in JPY)
A	9.740,719	JPY	28.190	274.591.479
AM	371.930,453	JPY	28.936	10.762.086.451
AR	1,000	JPY	17.695	17.695
B	369.474,806	JPY	24.952	9.219.309.558
B CHF HEDGED	19.324,632	CHF	150,46	341.409.361
B EUR HEDGED	73.923,287	EUR	259,17	2.486.931.303
B USD HEDGED	2.417,901	USD	230,38	61.662.662
BI	588.238,139	JPY	19.175	11.279.302.425
BI CHF HEDGED	981,000	CHF	1.499,82	172.766.211
BI EUR HEDGED	29.246,102	EUR	1.519,72	5.769.395.690
BM	1.750.395,111	JPY	25.384	44.431.749.771
BM CHF HEDGED	21.746,000	CHF	153,14	391.036.603
BM EUR HEDGED	54.631,337	EUR	263,88	1.871.326.786
BM USD HEDGED	121.510,598	USD	234,35	3.152.237.823
BR	2.794,000	JPY	18.126	50.644.708
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	148,02	8.690.294
				90.273.158.820

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Japan

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in JPY) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge	
Nettodividendenerträge	548.155.659
Bankzinsen	22.586
Gesamterträge	548.178.245
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	352.869.631
Depotgebühren	17.469.034
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.643.796
Transaktionskosten	81.725.104
Zentralverwaltungsaufwand	16.029.333
Honorare externer Dienstleister	604.207
Sonstiger Verwaltungsaufwand	9.310.952
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	18.244.737
Andere Steuern	23.358.535
Bezahlte Bankzinsen	5.671.435
Sonstige Aufwendungen	502.659
Gesamtaufwendungen	528.429.423
Summe der Nettoerträge	19.748.822
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	4.991.837.405
- aus Devisentermingeschäften	316.156.336
- aus Devisengeschäften	-6.876.449
Realisiertes Ergebnis	5.320.866.114
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	5.528.686.817
- aus Devisentermingeschäften	272.331.304
Ergebnis	11.121.884.235
Ausschüttungen	-2.912.371
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	12.607.067.246
Rücknahme von Anteilen	-8.207.065.725
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	15.518.973.385
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74.754.185.435
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	90.273.158.820

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	JPY	63.977.524.460	74.754.185.435	90.273.158.820

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	JPY	22.371	24.815	28.190
AM	JPY	22.878	25.428	28.936
AR	JPY	14.170	15.615	17.695
B	JPY	19.802	21.965	24.952
B CHF HEDGED	CHF	121,32	133,11	150,46
B EUR HEDGED	EUR	208,18	228,97	259,17
B USD HEDGED	USD	180,91	202,64	230,38
BI	JPY	15.060	16.821	19.175
BI CHF HEDGED	CHF	1.196,87	1.322,34	1.499,82
BI EUR HEDGED	EUR	1.208,18	1.338,04	1.519,72
BM	JPY	20.024	22.300	25.384
BM CHF HEDGED	CHF	122,74	135,22	153,14
BM EUR HEDGED	EUR	210,70	232,67	263,88
BM USD HEDGED	USD	182,95	205,73	234,35
BR	JPY	14.439	15.976	18.126
BR CHF HEDGED	CHF	119,80	131,12	148,02

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	9.993,027	350,800	-603,108	9.740,719
AM	334.158,498	48.274,347	-10.502,392	371.930,453
AR	1,000	-	-	1,000
B	369.860,260	35.023,170	-35.408,624	369.474,806
B CHF HEDGED	23.127,432	1.262,638	-5.065,438	19.324,632
B EUR HEDGED	71.513,294	14.737,207	-12.327,214	73.923,287
B USD HEDGED	2.635,333	11,669	-229,101	2.417,901
BI	631.908,301	147.974,929	-191.645,091	588.238,139
BI CHF HEDGED	3.098,000	-	-2.117,000	981,000
BI EUR HEDGED	30.352,514	1.567,630	-2.674,042	29.246,102
BM	1.587.497,077	229.585,320	-66.687,286	1.750.395,111
BM CHF HEDGED	21.661,000	1.315,000	-1.230,000	21.746,000
BM EUR HEDGED	43.272,691	15.543,470	-4.184,824	54.631,337
BM USD HEDGED	105.014,935	38.536,460	-22.040,797	121.510,598
BR	2.664,000	142,000	-12,000	2.794,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,43
AM	1,03
AR	2,00
B	1,43
B CHF HEDGED	1,46
B EUR HEDGED	1,47
B USD HEDGED	1,47
BI	0,74
BI CHF HEDGED	0,76
BI EUR HEDGED	0,78
BM	1,03
BM CHF HEDGED	1,07
BM EUR HEDGED	1,08
BM USD HEDGED	1,08

BL-Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY) (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021 (in %)

BR	1,68
BR CHF HEDGED	1,72

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	JPY	8	09.02.2021

BL-Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
JPY	130.000	AIN HOLDINGS INC	857.069.224	928.200.000	1,03
JPY	500.000	Air Water Inc	753.398.646	970.000.000	1,07
JPY	175.000	Ariake Japan Co Ltd Reg	1.166.363.009	1.174.250.000	1,30
JPY	400.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.880.863.251	1.866.000.000	2,07
JPY	520.000	Asahi Intecc Co Ltd	1.173.043.301	1.586.000.000	1,76
JPY	750.000	Astellas Pharma Inc	1.226.799.229	1.276.500.000	1,41
JPY	400.000	Bridgestone Corp	1.603.816.558	1.790.000.000	1,98
JPY	650.000	CALBEE Inc	1.852.965.687	1.834.300.000	2,03
JPY	43.000	Disco Corp	885.941.239	1.494.250.000	1,66
JPY	40.000	Fanuc Corp	888.479.160	1.047.400.000	1,16
JPY	300.000	Foods & Life Companies Ltd Reg	492.540.871	1.467.000.000	1,63
JPY	500.000	Fuji Seal Intl Inc	1.184.023.504	1.237.000.000	1,37
JPY	270.000	Fujifilm Holdings Corp	1.309.646.596	1.774.170.000	1,97
JPY	350.000	GMO Internet Inc Reg	751.703.760	1.109.500.000	1,23
JPY	275.000	Hitachi Ltd	981.758.813	1.376.100.000	1,52
JPY	200.000	Horiba Ltd	1.192.334.080	1.396.000.000	1,55
JPY	110.000	Hoshizaki Corp Ltd	1.004.779.517	1.086.800.000	1,20
JPY	150.000	Hoya Corp	1.391.110.819	1.950.750.000	2,16
JPY	380.000	Kao Corp	2.751.169.452	2.778.940.000	3,08
JPY	35.000	Keyence Corp	973.123.191	1.759.450.000	1,95
JPY	400.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	1.153.872.800	1.186.000.000	1,31
JPY	125.000	Koito Manufacturing Co Ltd	571.001.197	927.500.000	1,03
JPY	500.000	Komatsu Ltd	1.188.015.901	1.709.500.000	1,89
JPY	550.000	Kubota Corp	951.836.482	1.385.725.000	1,54
JPY	350.000	Makita Corp	1.508.332.104	1.660.750.000	1,84
JPY	400.000	Matsumotokiyoshi Hgs Co Ltd	1.832.629.259	1.972.000.000	2,18
JPY	210.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	1.584.485.362	1.495.200.000	1,66
JPY	160.000	Murata Manufacturing Co Ltd	1.042.606.868	1.414.720.000	1,57
JPY	350.000	Nabtesco Corp	1.109.008.227	1.771.000.000	1,96
JPY	400.000	Nakanishi Inc	655.500.936	922.000.000	1,02
JPY	475.000	Nichirei Corp Reg	1.350.761.200	1.353.275.000	1,50
JPY	500.000	Nihon Kohden Corp	1.537.917.584	1.615.000.000	1,79
JPY	600.000	Nihon M&A Center Inc	1.072.357.450	1.795.800.000	1,99
JPY	37.000	Nintendo Co Ltd	1.588.523.906	2.286.970.000	2,53
JPY	60.000	Nitori Hgs Co Ltd	956.602.092	1.285.500.000	1,42
JPY	1.400.000	NSK Ltd	1.180.049.542	1.589.000.000	1,76
JPY	100.000	Obic Co Ltd	1.159.264.002	2.023.000.000	2,24
JPY	550.000	OSG Corp	1.039.758.619	1.084.050.000	1,20
JPY	310.000	Otsuka Corp	1.604.717.124	1.605.800.000	1,78
JPY	525.000	Pigeon Corp	2.017.157.329	2.205.000.000	2,44
JPY	260.000	Recruit Holdings Co Ltd	748.749.720	1.404.260.000	1,56
JPY	450.000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1.395.147.505	1.328.850.000	1,47
JPY	175.000	Sansan Inc Reg	880.460.678	1.664.250.000	1,84
JPY	900.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.491.378.383	1.370.700.000	1,52
JPY	300.000	Secom Co Ltd	2.583.751.412	2.793.900.000	3,09
JPY	100.000	Shimano Inc	1.708.238.024	2.637.500.000	2,92
JPY	80.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	875.612.382	1.488.800.000	1,65
JPY	450.000	Ship Healthcare Hgs Inc	912.550.961	1.399.500.000	1,55
JPY	175.000	Sony Group Corp	1.014.551.187	2.029.125.000	2,25
JPY	350.000	Suntory Beverage & Food Ltd Reg	1.273.047.500	1.440.250.000	1,60
JPY	100.000	Sysmex Corp	823.688.230	1.192.500.000	1,32
JPY	130.000	TechnoPro Holdings Inc	850.786.451	1.198.600.000	1,33
JPY	3.000.000	Toray Industries Inc	1.578.842.319	2.137.500.000	2,37
JPY	225.000	Tsumura & Co Re	614.950.266	889.875.000	0,99

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	90.000	Tsuruha Holdings Inc	973.637.456	1.285.200.000	1,42
JPY	300.180	Unicharm Corp	1.030.016.284	1.394.336.100	1,54
JPY	275.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.497.270.000	1.540.000.000	1,71
Summe des Wertpapierbestandes			69.678.006.649	88.385.546.100	97,91
Bankguthaben				1.787.601.211	1,98
Bankverbindlichkeiten				-231.704.181	-0,26
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				331.715.690	0,37
Gesamt				90.273.158.820	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Japan

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	25,73 %
Nicht zyklische Konsumgüter	24,87 %
Nachhaltige Konsumgüter	15,52 %
Gesundheitswesen	14,99 %
Technologien	10,72 %
Rohstoffe	4,09 %
Finanzen	1,99 %
Gesamt	<u>97,91 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Japan	<u>97,91 %</u>
Gesamt	<u>97,91 %</u>

BL-Equities Asia

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	594.571.630,63
Bankguthaben	87.389.206,54
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.410.152,57
Rechnungsabgrenzungsposten	766,54
Gesamtaktiva	683.371.756,28

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	648.675,21
Gesamtpassiva	648.675,21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	682.723.081,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	21.857,785	USD	127,89	2.795.419,45
AM	935.104,341	USD	129,04	120.663.344,85
AR	500,400	USD	124,66	62.382,08
B	506.718,620	USD	132,91	67.349.984,38
BC	79.264,306	EUR	153,81	14.327.517,64
BCM	5.613,194	EUR	155,68	1.026.959,26
BI	843,000	USD	142,92	120.481,02
BM	3.523.947,512	USD	135,18	476.376.857,30
BR	1,000	USD	135,09	135,09
				682.723.081,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Asia

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	2.617.228,36
Sonstige Erträge	293.183,79
Gesamterträge	2.910.412,15
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	2.819.219,01
Depotgebühren	132.876,44
Bankspesen und sonstige Gebühren	107.703,24
Transaktionskosten	705.915,96
Zentralverwaltungsaufwand	80.349,51
Honorare externer Dienstleister	4.576,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	44.845,26
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	163.663,89
Andere Steuern	244.711,87
Bezahlte Bankzinsen	13.529,14
Sonstige Aufwendungen	14.702,81
Gesamtaufwendungen	4.332.093,13
Summe des Nettoverlustes	-1.421.680,98
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	22.073.288,34
- aus Devisengeschäften	1.181.367,26
Realisiertes Ergebnis	21.832.974,62
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	58.665.288,59
Ergebnis	80.498.263,21
Ausschüttungen	-571.210,67
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	88.576.491,21
Rücknahme von Anteilen	-26.582.080,66
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	141.921.463,09
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	540.801.617,98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	682.723.081,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Asia

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	459.252.305,15	540.801.617,98	682.723.081,07

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	102,02	111,81	127,89
AM	USD	103,04	112,94	129,04
AR	USD	99,45	108,97	124,66
B	USD	105,49	116,04	132,91
BC	EUR	131,60	134,58	153,81
BCM	EUR	132,46	135,94	155,68
BI	USD	111,90	124,24	142,92
BM	USD	106,65	117,78	135,18
BR	USD	106,76	118,33	135,09

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	11.749,628	45.055,114	-34.946,957	21.857,785
AM	854.118,140	108.119,110	-27.132,909	935.104,341
AR	500,400	-	-	500,400
B	508.827,837	49.514,188	-51.623,405	506.718,620
BC	65.464,718	16.010,816	-2.211,228	79.264,306
BCM	2.780,310	2.832,884	-	5.613,194
BI	1,000	842,000	-	843,000
BM	3.168.157,719	449.444,022	-93.654,229	3.523.947,512
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,50
AM	1,08
AR	1,72
B	1,47
BC	1,48
BCM	1,10
BI	0,89
BM	1,08
BR	1,46

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,20	09.02.2021
AM	USD	0,62	09.02.2021

BL-Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CNY	300.023	Foshan Haitai Flav & Fo Co Ltd A	2.176.108,62	7.321.321,75	1,07
CNY	90.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	11.137.707,27	27.610.903,31	4,04
			13.313.815,89	34.932.225,06	5,11
HKD	1.360.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	28.413.900,00	38.484.789,99	5,64
HKD	2.000.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	4.532.344,23	4.332.111,39	0,63
HKD	13.000.000	Dali Foods Gr Co Ltd	9.132.093,22	7.390.828,99	1,08
HKD	2.200.000	Haitian Intl Holdings Ltd	5.090.780,81	8.772.268,31	1,28
HKD	1.700.000	Hengan Intl Group Co Ltd	14.286.257,25	11.173.708,91	1,64
HKD	1.200.000	Techtronic Industries Co Ltd	5.129.603,14	20.528.651,35	3,01
HKD	520.000	Tencent Holdings Ltd	19.141.734,01	40.800.051,42	5,98
HKD	2.000.000	Travelsky Technology Ltd H	4.075.733,63	4.676.828,09	0,69
HKD	20.000.000	Want Want China Holdings Ltd	17.022.351,39	14.997.749,04	2,20
			106.824.797,68	151.156.987,49	22,15
IDR	80.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	9.048.627,53	8.647.183,20	1,27
IDR	8.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	5.120.717,33	5.067.139,20	0,74
			14.169.344,86	13.714.322,40	2,01
INR	1.500.000	Container Corp of India Ltd Reg	9.825.249,25	12.261.887,74	1,80
INR	700.000	Godrej Consumer Products Ltd dematerialised	6.008.126,82	6.981.962,62	1,02
INR	150.000	Tata Consultancy Services Ltd	6.380.402,59	6.516.127,08	0,95
			22.213.778,66	25.759.977,44	3,77
KRW	100.000	Amorepacific Corp (New)	17.257.528,91	22.923.780,00	3,36
KRW	75.000	Binggrae Co Ltd	4.435.895,20	3.983.949,00	0,58
KRW	150.000	Coway Co Ltd	11.670.796,38	8.712.810,00	1,28
KRW	19.000	LG Household & Health Care Ltd	20.810.423,20	26.453.244,00	3,87
KRW	29.000	Nong Shim Co Ltd	7.849.312,48	7.290.826,20	1,07
KRW	120.000	Orion Corp	11.646.952,07	13.940.496,00	2,04
KRW	100.000	S-1 CORP	8.158.624,18	7.245.156,00	1,06
KRW	500.000	Samsung Electronics Co Ltd	20.953.181,37	36.092.760,00	5,29
			102.782.713,79	126.643.021,20	18,55
MYR	5.916.665	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd	1.905.578,14	1.997.668,15	0,29
PHP	20.000.000	D&L Industries Inc	3.834.429,20	2.914.922,96	0,43
PHP	9.000.000	Emperador Inc	1.386.097,40	1.892.432,31	0,28
PHP	1.300.000	Jollibee Foods Corporation	6.959.535,06	4.740.769,69	0,69
PHP	17.975.967	RFM Corp	1.681.320,53	1.704.620,73	0,25
PHP	3.600.000	Universal Robina Corp	11.064.238,22	9.870.333,20	1,45
			24.925.620,41	21.123.078,89	3,10
SGD	2.100.000	SATS Ltd	6.479.639,73	6.797.886,59	1,00
SGD	3.300.000	Sheng Siong Group Ltd	2.514.680,50	3.781.812,77	0,55
SGD	33.000.000	Thai Beverage PLC	18.542.261,16	18.172.347,08	2,66
			27.536.581,39	28.752.046,44	4,21
THB	9.000.000	CP All PCL Foreign	18.358.613,45	19.950.383,95	2,92
THB	6.200.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	5.271.669,69	4.445.582,55	0,65
THB	7.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	8.028.984,81	7.898.527,46	1,16
THB	8.000.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	8.882.801,99	8.130.601,72	1,19
			40.542.069,94	40.425.095,68	5,92
TWD	140.000	Aspeed Tec Inc Reg	7.024.740,56	8.484.401,43	1,24
TWD	823.897	Hiwin Technologies Corp	5.848.068,76	11.650.454,80	1,71
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.963.696,47	4.630.410,38	0,68
TWD	945.781	Pacific Hospital Supply Co Ltd	2.292.313,58	2.452.172,51	0,36
TWD	2.400.000	President Chain Store Corp	21.937.163,39	22.934.232,92	3,36
TWD	580.000	St.Shine Optical Co Ltd	10.151.837,99	7.019.744,30	1,03

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	500.000	Sunny Friend Enviro Tech Co	3.187.695,91	3.996.276,03	0,59
TWD	1.400.000	Taiwan Secom	3.894.141,20	4.588.954,51	0,67
TWD	2.600.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	17.395.651,04	53.618.606,44	7,85
			<u>76.695.308,90</u>	<u>119.375.253,32</u>	<u>17,49</u>
USD	1.080.000	Dairy Farm Intl Holdings Ltd	8.359.277,19	4.654.800,00	0,68
USD	120.000	Netease Inc ADR Repr 5 Shares	11.736.029,88	12.391.200,00	1,81
			<u>20.095.307,07</u>	<u>17.046.000,00</u>	<u>2,49</u>
VND	3.200.000	Vietnam Dairy Product Corp	15.065.808,78	13.645.954,56	2,00
			<u>466.070.725,51</u>	<u>594.571.630,63</u>	<u>87,09</u>
		Summe des Wertpapierbestandes			
		Bankguthaben		87.389.206,54	12,80
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		762.243,90	0,11
		Gesamt		<u>682.723.081,07</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Asia

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	39,34 %
Technologien	26,57 %
Industrie	9,39 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,54 %
Gesundheitswesen	1,63 %
Rohstoffe	1,62 %
Gesamt	<u>87,09 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Südkorea	18,55 %
Taiwan	17,49 %
Cayman-Inseln	16,18 %
Thailand	8,58 %
China	7,61 %
Hongkong	4,65 %
Indien	3,77 %
Philippinen	3,10 %
Indonesien	2,01 %
Vietnam	2,00 %
Singapur	1,55 %
Bermuda-Inseln	1,31 %
Malaysia	0,29 %
Gesamt	<u>87,09 %</u>

BL-Equities Dividend

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	482.752.041,32
Bankguthaben	5.023.507,64
Ausstehende Zeichnungsbeträge	95.964,56
Forderungen aus Wertpapiererträgen	516.998,62
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	758.983,00
Rechnungsabgrenzungsposten	615,22
Gesamtaktiva	489.148.110,36

Passiva

Bankverbindlichkeiten	466,93
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	810.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	529.999,89
Gesamtpassiva	1.340.466,82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	487.807.643,54

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	344.624,421	EUR	154,51	53.249.450,37
AI	94.319,373	EUR	164,83	15.546.264,95
AM	114.720,791	EUR	159,01	18.242.070,87
AR	6.555,745	EUR	166,08	1.088.808,79
B	1.149.627,847	EUR	213,17	245.060.809,22
B CHF HEDGED	2.860,382	CHF	130,60	337.730,18
B USD HEDGED	84.107,801	USD	196,88	14.090.739,72
BI	311.577,604	EUR	194,35	60.556.536,49
BI USD HEDGED	1,000	USD	140,20	119,30
BM	349.554,911	EUR	216,86	75.803.070,68
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	135,26	122,29
BM USD HEDGED	20.894,532	USD	202,98	3.608.841,46
BR	838,588	EUR	196,52	164.798,36
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	128,93	58.280,86
				487.807.643,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Dividend

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	4.807.801,02
Sonstige Erträge	442.434,72
Gesamterträge	5.250.235,74
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	2.572.220,22
Depotgebühren	101.671,67
Bankspesen und sonstige Gebühren	25.072,00
Transaktionskosten	123.738,82
Zentralverwaltungsaufwand	115.314,72
Honorare externer Dienstleister	3.573,98
Sonstiger Verwaltungsaufwand	49.402,33
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	106.785,39
Andere Steuern	90.398,93
Bezahlte Bankzinsen	29.860,20
Sonstige Aufwendungen	13.041,75
Gesamtaufwendungen	3.231.080,01
Summe der Nettoerträge	2.019.155,73
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	8.575.843,14
- aus Devisentermingeschäften	-1.695.367,98
- aus Devisengeschäften	-69.205,70
Realisiertes Ergebnis	8.830.425,19
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	8.395.203,19
- aus Devisentermingeschäften	1.607.268,05
Ergebnis	18.832.896,43
Ausschüttungen	-1.005.520,35
Wiederanlage von Anteilen	5.933,83
Zeichnung von Anteilen	31.242.843,63
Rücknahme von Anteilen	-46.310.306,46
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	2.765.847,08
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	485.041.796,46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	487.807.643,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	453.202.279,85	485.041.796,46	487.807.643,54

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	143,98	150,08	154,51
AI	EUR	153,96	160,62	164,83
AM	EUR	148,38	154,74	159,01
AR	EUR	155,16	161,39	166,08
B	EUR	194,38	205,06	213,17
B CHF HEDGED	CHF	119,92	125,92	130,60
B USD HEDGED	USD	176,30	188,86	196,88
BI	EUR	175,41	186,32	194,35
BI USD HEDGED	USD	123,66	133,79	140,20
BM	EUR	196,57	208,19	216,86
BM CHF HEDGED	CHF	122,59	129,85	135,26
BM USD HEDGED	USD	180,68	194,32	202,98
BR	EUR	179,87	189,28	196,52
BR CHF HEDGED	CHF	118,83	124,47	128,93

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiederangelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	347.629,379	34.261,607	39,811	-37.306,376	344.624,421
AI	94.169,000	150,373	-	-	94.319,373
AM	104.943,041	9.994,836	-	-217,086	114.720,791
AR	402,322	6.647,952	-	-494,529	6.555,745
B	1.248.684,167	48.409,823	-	-147.466,143	1.149.627,847
B CHF HEDGED	2.860,382	-	-	-	2.860,382
B USD HEDGED	115.139,843	4.062,787	-	-35.094,829	84.107,801
BI	265.944,267	55.465,265	-	-9.831,928	311.577,604
BI USD HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM	350.994,042	11.868,479	-	-13.307,610	349.554,911
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM USD HEDGED	21.725,822	-	-	-831,290	20.894,532
BR	1.168,707	143,221	-	-473,340	838,588
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,45
AI	0,76
AM	1,05
AR	1,74
B	1,45
B CHF HEDGED	1,49
B USD HEDGED	1,49
BI	0,76
BI USD HEDGED	0,47
BM	1,05
BM CHF HEDGED	0,56
BM USD HEDGED	1,09
BR	1,70
BR CHF HEDGED	1,74

BL-Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,45	09.02.2021
AI	EUR	2,62	09.02.2021
AM	EUR	2,09	09.02.2021
AR	EUR	1,42	09.02.2021

BL-Equities Dividend

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	153.051	Domino's Pizza Enterprises Ltd Reg	4.116.016,62	9.545.419,83	1,96
CAD	198.530	Canadian National Railway Co	13.508.756,87	19.601.544,34	4,02
CHF	6.248	Givaudan SA Reg	11.082.254,64	20.572.509,00	4,22
CHF	256.232	Nestlé SA Reg	19.661.167,90	24.402.424,58	5,00
CHF	8.017	SGS SA Reg	15.880.746,90	19.431.887,89	3,98
			46.624.169,44	64.406.821,47	13,20
DKK	115.030	Coloplast A/S B	12.342.508,77	14.751.702,54	3,02
EUR	106.397	Kone Oyj B	4.386.180,72	7.411.615,02	1,52
EUR	48.466	L'Oréal SA	13.355.775,73	15.838.688,80	3,25
EUR	8.763	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.475.110,95	4.978.260,30	1,02
EUR	671.831	Unilever Plc Reg	25.422.294,60	31.965.718,98	6,55
			44.639.362,00	60.194.283,10	12,34
GBP	768.000	GlaxoSmithKline Plc	14.475.712,05	11.609.781,24	2,38
GBP	290.430	Intertek Group Plc	15.870.744,32	19.095.521,91	3,91
GBP	1.811.896	National Grid Plc Reg	21.870.672,61	18.373.587,51	3,77
GBP	271.126	Reckitt Benckiser Group Plc	17.463.245,86	20.677.490,37	4,24
GBP	365.406	Severn Trent Plc	9.764.079,60	9.889.672,97	2,03
GBP	919.744	United Utilities Plc	10.005.512,07	9.993.810,11	2,05
			89.449.966,51	89.639.864,11	18,38
HKD	7.628.000	Guangdong Investment Ltd	10.364.846,04	10.569.638,62	2,17
HKD	1.876.000	Hengan Intl Group Co Ltd	13.265.290,85	10.492.270,61	2,15
			23.630.136,89	21.061.909,23	4,32
SEK	254.960	Swedish Match AB	10.658.505,71	16.968.180,32	3,48
TWD	353.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	923.556,19	6.194.483,45	1,27
USD	63.500	Accenture Plc A	7.359.874,66	14.926.714,60	3,06
USD	341.800	Colgate-Palmolive Co	20.332.619,95	22.927.241,32	4,70
USD	61.800	Hershey Co (The)	7.257.254,52	8.317.127,30	1,70
USD	109.100	Kimberly-Clark Corp	12.593.310,48	12.908.743,19	2,65
USD	82.500	Microsoft Corp	6.245.759,89	16.551.246,60	3,39
USD	71.000	Paychex Inc	4.643.221,61	5.921.902,65	1,21
USD	258.500	Pepsico Inc	26.283.889,51	31.113.704,05	6,38
USD	404.100	Philip Morris Intl Inc	31.961.726,13	30.513.813,82	6,25
USD	84.950	Union Pacific Corp	10.272.169,73	15.932.462,13	3,27
USD	29.200	Visa Inc A	4.451.109,25	5.260.820,29	1,08
			131.400.935,73	164.373.775,95	33,69
VND	2.041.680	Vietnam Dairy Product Corp	8.374.333,61	7.408.492,31	1,52
ZAR	2.001.612	AVI Ltd	11.455.134,73	8.605.564,67	1,76
Summe des Wertpapierbestandes			397.123.383,07	482.752.041,32	98,96
Bankguthaben				5.023.507,64	1,03
Bankverbindlichkeiten				-466,93	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				32.561,51	0,01
Gesamt				487.807.643,54	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Equities Dividend

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	49,63 %
Industrie	17,91 %
Dienstprogramme	10,02 %
Technologien	8,80 %
Gesundheitswesen	5,40 %
Rohstoffe	4,22 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,98 %
Gesamt	<u>98,96 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	30,63 %
Vereinigtes Königreich	24,93 %
Schweiz	13,20 %
Hongkong	4,32 %
Frankreich	4,27 %
Kanada	4,02 %
Schweden	3,48 %
Irland	3,06 %
Dänemark	3,02 %
Australien	1,96 %
Südafrika	1,76 %
Finnland	1,52 %
Vietnam	1,52 %
Taiwan	1,27 %
Gesamt	<u>98,96 %</u>

BL-Sustainable Horizon

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	62.727.006,48
Bankguthaben	3.007.755,37
Forderungen aus Wertpapiererträgen	85.803,79
Rechnungsabgrenzungsposten	88,44
Gesamtaktiva	65.820.654,08

Passiva

Bankverbindlichkeiten	3,61
Sonstige Verbindlichkeiten	83.155,06
Gesamtpassiva	83.158,67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65.737.495,41

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	4.580,121	EUR	167,18	765.722,79
AM	1,000	EUR	171,83	171,83
AR	1,000	EUR	157,88	157,88
B	37.781,054	EUR	1.284,07	48.513.663,11
BI	13.664,794	EUR	186,93	2.554.393,90
BM	10.653,457	EUR	1.305,04	13.903.218,35
BR	1,000	EUR	167,55	167,55
				65.737.495,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Sustainable Horizon

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	496.828,94
Sonstige Erträge	33.829,67
Gesamterträge	530.658,61
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	391.519,69
Depotgebühren	21.576,42
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.494,63
Transaktionskosten	12.515,06
Zentralverwaltungsaufwand	47.159,33
Honorare externer Dienstleister	497,88
Sonstiger Verwaltungsaufwand	21.284,54
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	16.276,68
Andere Steuern	7.459,83
Bezahlte Bankzinsen	16.469,35
Sonstige Aufwendungen	4.041,89
Gesamtaufwendungen	543.295,30
Summe des Nettoverlustes	-12.636,69
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	75.583,68
- aus Devisengeschäften	-96.059,83
Realisiertes Ergebnis	-33.112,84
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	1.354.392,35
Ergebnis	1.321.279,51
Ausschüttungen	-604,89
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	10.387.965,35
Rücknahme von Anteilen	-17.183.829,01
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-5.475.189,04
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71.212.684,45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	65.737.495,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Sustainable Horizon

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	43.261.695,96	71.212.684,45	65.737.495,41

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	163,20	163,92	167,18
AM	EUR	166,92	167,82	171,83
AR	EUR	155,54	155,24	157,88
B	EUR	1.251,91	1.257,73	1.284,07
BI	EUR	180,37	182,47	186,93
BM	EUR	1.264,82	1.275,73	1.305,04
BR	EUR	164,46	164,49	167,55

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	3.723,360	856,761	-	4.580,121
AM	62,000	-	-61,000	1,000
AR	1,000	-	-	1,000
B	43.286,846	3.331,075	-8.836,867	37.781,054
BI	4.407,594	18.162,200	-8.905,000	13.664,794
BM	12.027,637	2.262,523	-3.636,703	10.653,457
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,59
AM	1,14
AR	2,17
B	1,58
BI	0,92
BM	1,18
BR	2,06

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,16	09.02.2021
AM	EUR	0,11	09.02.2021
AR	EUR	0,08	09.02.2021

BL-Sustainable Horizon

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	39.000	Canadian National Railway Co	3.058.877,46	3.850.603,08	5,86
CHF	1.900	Geberit AG Reg	783.672,43	1.033.398,26	1,57
CHF	1.100	SGS SA Reg	2.398.043,12	2.666.218,87	4,06
CHF	5.500	Sonova Holding AG	910.577,13	1.245.097,36	1,89
			4.092.292,68	4.944.714,49	7,52
DKK	11.000	Chr. Hansen Holding A/S	870.050,58	852.492,11	1,30
DKK	36.000	Novo Nordisk AS B	1.220.936,80	2.080.137,75	3,16
DKK	15.000	Novozymes AS B	694.268,56	819.429,87	1,25
			2.785.255,94	3.752.059,73	5,71
EUR	7.900	Adidas AG Reg	670.142,19	2.102.980,00	3,20
EUR	18.200	Air Liquide SA	1.477.503,66	2.535.260,00	3,86
EUR	6.000	Beiersdorf AG	526.488,20	540.600,00	0,82
EUR	36.000	Danone	2.047.568,52	2.106.000,00	3,20
EUR	25.000	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.847.380,96	2.396.500,00	3,64
EUR	19.000	SAP SE	1.042.913,80	1.983.980,00	3,02
EUR	14.300	Schneider Electric SE	1.285.129,69	1.862.575,00	2,83
EUR	106.000	Unilever Plc Reg	4.318.882,80	5.043.480,00	7,67
EUR	25.000	Wolters Kluwer NV	1.761.940,48	1.853.000,00	2,82
			14.977.950,30	20.424.375,00	31,06
GBP	25.000	Intertek Group Plc	1.351.062,93	1.643.728,43	2,50
GBP	110.700	Smith & Nephew Plc	1.690.770,55	1.790.374,12	2,72
			3.041.833,48	3.434.102,55	5,22
HKD	340.000	Occitane International SA (L') Reg	618.618,69	805.661,42	1,23
JPY	30.000	Kao Corp	2.003.355,72	1.689.440,03	2,57
JPY	20.000	Secom Co Ltd	1.549.372,53	1.434.318,33	2,18
			3.552.728,25	3.123.758,36	4,75
SEK	73.000	Assa Abloy AB B	1.475.720,65	1.788.557,08	2,72
SEK	162.000	Essity AB B Reg	4.454.111,89	4.362.876,69	6,64
SEK	12.000	Sweco AB B Reg	163.152,67	167.034,81	0,25
			6.092.985,21	6.318.468,58	9,61
USD	45.000	Colgate-Palmolive Co	2.546.746,00	3.018.507,49	4,59
USD	10.000	Home Depot Inc	2.148.740,43	2.597.430,22	3,95
USD	39.000	Kimberly-Clark Corp	4.426.077,91	4.614.491,15	7,02
USD	20.000	LKQ Corp	606.411,47	720.388,02	1,10
USD	8.900	Microsoft Corp	424.176,95	1.785.528,42	2,72
USD	13.800	Waters Corp	2.633.268,49	3.336.917,97	5,08
			12.785.421,25	16.073.263,27	24,46
Summe des Wertpapierbestandes			51.005.963,26	62.727.006,48	95,42
Bankguthaben				3.007.755,37	4,58
Bankverbindlichkeiten				-3,61	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.737,17	0,00
Gesamt				65.737.495,41	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Sustainable Horizon

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	35,04 %
Industrie	24,79 %
Gesundheitswesen	12,85 %
Rohstoffe	8,75 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,25 %
Technologien	5,74 %
Gesamt	<u>95,42 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	24,46 %
Vereinigtes Königreich	12,89 %
Deutschland	10,68 %
Frankreich	9,89 %
Schweden	9,61 %
Schweiz	7,52 %
Kanada	5,86 %
Dänemark	5,71 %
Japan	4,75 %
Niederlande	2,82 %
Luxemburg	1,23 %
Gesamt	<u>95,42 %</u>

BL-Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	444.741.895,08
Bankguthaben	48.879.969,03
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.600,57
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.050.051,22
Rechnungsabgrenzungsposten	591,95
Gesamtaktiva	494.681.107,85

Passiva

Bankverbindlichkeiten	111.604,01
Sonstige Verbindlichkeiten	483.445,04
Gesamtpassiva	595.049,05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	494.086.058,80

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	69.130,867	EUR	136,58	9.442.019,16
AM	454.853,572	EUR	140,09	63.722.274,28
AR	1,000	EUR	117,37	117,37
B	539.293,262	EUR	176,14	94.993.298,57
BC	27.161,800	USD	110,58	2.555.769,72
BCI	1,000	USD	1.260,35	1.072,46
BCM	48.641,096	USD	112,49	4.655.729,53
BI	239.179,274	EUR	135,11	32.314.453,20
BM	1.567.131,445	EUR	179,17	280.780.151,49
BR	39.575,225	EUR	142,04	5.621.173,02
				494.086.058,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Emerging Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	3.099.928,88
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	226.909,04
Bankzinsen	822,77
Sonstige Erträge	382.156,38
Gesamterträge	3.709.817,07
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	2.175.095,66
Depotgebühren	99.471,19
Bankspesen und sonstige Gebühren	111.316,49
Transaktionskosten	430.010,27
Zentralverwaltungsaufwand	80.884,84
Honorare externer Dienstleister	3.481,36
Sonstiger Verwaltungsaufwand	44.690,66
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	113.728,39
Andere Steuern	145.114,61
Bezahlte Bankzinsen	59.485,75
Sonstige Aufwendungen	12.135,30
Gesamtaufwendungen	3.275.414,52
Summe der Nettoerträge	434.402,55
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	16.672.378,84
- aus Devisentermingeschäften	-9.912,70
- aus Devisengeschäften	-182.136,40
Realisiertes Ergebnis	16.914.732,29
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	35.627.020,48
Ergebnis	52.541.752,77
Ausschüttungen	-514.194,77
Wiederanlage von Anteilen	43,44
Zeichnung von Anteilen	40.278.966,14
Rücknahme von Anteilen	-28.992.520,94
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	63.314.046,64
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	430.772.012,16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	494.086.058,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	469.084.756,90	430.772.012,16	494.086.058,80

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	134,93	122,46	136,58
AM	EUR	138,61	125,83	140,09
AR	EUR	116,25	105,39	117,37
B	EUR	172,02	157,33	176,14
BC	USD	100,18	98,55	110,58
BCI	USD	1.130,93	1.119,69	1.260,35
BCM	USD	101,30	100,05	112,49
BI	EUR	130,59	120,26	135,11
BM	EUR	173,93	159,72	179,17
BR	EUR	139,23	127,03	142,04

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	81.134,974	1.143,928	0,315	-13.148,350	69.130,867
AM	415.789,479	52.367,577	-	-13.303,484	454.853,572
AR	1,000	-	-	-	1,000
B	574.057,064	19.753,157	-	-54.516,959	539.293,262
BC	29.849,506	1.997,593	-	-4.685,299	27.161,800
BCI	1,000	-	-	-	1,000
BCM	45.141,420	9.484,035	-	-5.984,359	48.641,096
BI	243.329,531	9.525,362	-	-13.675,619	239.179,274
BM	1.488.823,348	155.527,615	-	-77.219,518	1.567.131,445
BR	37.643,601	3.106,624	-	-1.175,000	39.575,225

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,50
AM	1,10
AR	0,66
B	1,50
BC	1,50
BCI	0,81
BCM	1,11
BI	0,81
BM	1,10
BR	1,75

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,53	09.02.2021
AM	EUR	1,07	09.02.2021
AR	EUR	1,15	09.02.2021

BL-Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	4.000.000	Ambev SA	15.353.990,73	9.222.435,89	1,87
BRL	550.000	M Dias Branco SA	3.910.251,18	2.546.122,14	0,52
BRL	600.000	Natura & Co Holding SA Reg	3.629.722,60	4.355.474,79	0,88
BRL	2.600.000	Odontoprev SA	7.842.008,62	5.155.576,90	1,04
BRL	850.000	Raia Drogasil SA Reg	2.415.636,99	3.212.019,41	0,65
BRL	250.000	Weg SA	629.363,43	2.810.762,02	0,57
			<u>33.780.973,55</u>	<u>27.302.391,15</u>	<u>5,53</u>
CNY	25.100	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	2.121.454,63	6.552.394,61	1,33
HKD	1.500.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	3.066.285,44	2.764.706,89	0,56
HKD	4.300.000	Dali Foods Gr Co Ltd	2.333.487,98	2.080.206,62	0,42
HKD	2.000.000	Haitian Intl Holdings Ltd	2.629.791,20	6.785.899,73	1,37
HKD	1.000.000	Hengan Intl Group Co Ltd	7.118.969,95	5.592.894,78	1,13
HKD	4.400.000	Occitane International SA (L') Reg	7.927.449,04	10.426.206,59	2,11
HKD	300.000	Tencent Holdings Ltd	8.159.743,79	20.029.349,21	4,05
HKD	1.500.000	Travelsky Technology Ltd H	2.425.087,96	2.984.701,38	0,60
HKD	16.500.000	Want Want China Holdings Ltd	13.261.594,10	10.528.542,34	2,13
			<u>46.922.409,46</u>	<u>61.192.507,54</u>	<u>12,37</u>
IDR	40.000.000	Ace Hardware Indonesi (PT) Tbk	3.765.028,83	3.573.576,41	0,72
IDR	70.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	6.627.885,07	6.438.295,86	1,30
IDR	10.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	5.621.530,55	5.389.656,23	1,09
			<u>16.014.444,45</u>	<u>15.401.528,50</u>	<u>3,11</u>
INR	812.500	Container Corp of India Ltd Reg	4.985.779,68	5.651.681,30	1,14
INR	450.000	Godrej Consumer Products Ltd dematerialised	2.870.146,27	3.819.268,67	0,77
INR	120.000	Tata Consultancy Services Ltd	4.297.753,71	4.435.757,03	0,90
			<u>12.153.679,66</u>	<u>13.906.707,00</u>	<u>2,81</u>
KRW	40.000	Amorepacific Corp (New)	6.844.697,95	7.802.511,91	1,58
KRW	130.000	Binggrae Co Ltd	6.989.620,73	5.876.030,97	1,19
KRW	110.000	Coway Co Ltd	4.960.289,31	5.436.856,71	1,10
KRW	5.000	LG Household & Health Care Ltd	2.258.609,32	5.923.570,46	1,20
KRW	75.000	Orion Corp	5.646.215,05	7.413.895,51	1,50
KRW	80.000	S-1 CORP	4.278.091,51	4.932.032,68	1,00
KRW	280.000	Samsung Electronics Co Ltd	15.290.077,01	17.198.728,39	3,48
			<u>46.267.600,88</u>	<u>54.583.626,63</u>	<u>11,05</u>
MXN	6.000.000	Grupo Lala SAB de CV I Ser B	7.392.177,52	3.405.172,72	0,69
MXN	4.000.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	6.219.200,24	5.809.166,45	1,18
			<u>13.611.377,76</u>	<u>9.214.339,17</u>	<u>1,87</u>
MYR	11.651.954	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd	3.443.992,74	3.347.598,34	0,68
MYR	1.200.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	3.435.893,67	5.875.681,31	1,19
MYR	1.021.100	Heineken Malaysia Bhd	3.171.278,78	5.406.230,13	1,09
			<u>10.051.165,19</u>	<u>14.629.509,78</u>	<u>2,96</u>
PEN	2.000.000	Alicorp SAA	4.334.371,60	3.460.123,47	0,70
PHP	21.000.000	D&L Industries Inc	3.338.135,05	2.604.381,48	0,53
PHP	15.000.000	Emperador Inc	2.120.385,55	2.683.844,32	0,54
PHP	1.250.000	Jollibee Foods Corporation	4.555.544,13	3.878.856,70	0,79
PHP	42.408.933	RFM Corp	3.645.136,96	3.422.008,37	0,69
PHP	4.000.000	Universal Robina Corp	7.924.539,20	9.332.059,98	1,89
			<u>21.583.740,89</u>	<u>21.921.150,85</u>	<u>4,44</u>
SGD	2.000.000	SATS Ltd	3.348.156,36	5.509.000,77	1,12
SGD	8.000.000	Sheng Siong Group Ltd	2.623.878,78	7.801.251,67	1,58

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	24.000.000	Thai Beverage PLC	7.684.815,38	11.245.960,19	2,28
			13.656.850,52	24.556.212,63	4,98
THB	5.000.000	CP All PCL Foreign	8.860.187,16	9.431.200,34	1,91
THB	6.000.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	3.711.340,97	3.660.803,83	0,74
THB	3.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	2.708.869,35	2.880.431,58	0,58
THB	6.000.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	5.596.929,79	5.188.862,57	1,05
			20.877.327,27	21.161.298,32	4,28
TRY	900.000	Bim Birllesik Magazalar AS	6.676.581,35	6.532.955,45	1,32
TRY	1.200.000	Ulker Biskuvi Sanayi AS	5.121.432,97	2.598.376,61	0,53
			11.798.014,32	9.131.332,06	1,85
TWD	100.000	Aspeed Tec Inc Reg	3.998.641,40	5.156.813,08	1,04
TWD	700.000	King Slide Works Co Ltd	7.323.786,28	6.895.182,24	1,40
TWD	2.309.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	4.422.758,82	5.095.190,35	1,03
TWD	1.200.000	President Chain Store Corp	8.003.023,07	9.757.587,19	1,97
TWD	600.000	St.Shine Optical Co Ltd	7.214.709,61	6.179.207,33	1,25
TWD	400.000	Sunny Friend Enviro Tech Co	3.031.335,59	2.720.405,74	0,55
TWD	2.700.000	Taiwan Secom	5.020.401,33	7.530.740,77	1,52
TWD	1.400.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	3.691.495,83	24.567.356,46	4,97
			42.706.151,93	67.902.483,16	13,73
USD	100.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	16.746.192,38	19.292.886,32	3,90
USD	650.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	10.800.651,14	9.773.230,09	1,98
USD	130.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	8.741.494,00	5.110.619,47	1,03
USD	900.000	Dairy Farm Intl Holdings Ltd	6.225.658,81	3.300.714,77	0,67
USD	180.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV ADR repr 10 Uts (10 B & 20 D)	13.058.871,50	11.537.950,99	2,34
USD	60.000	Netease Inc ADR Repr 5 Shares	4.813.171,53	5.271.953,71	1,07
			60.386.039,36	54.287.355,35	10,99
VND	3.250.000	Vietnam Dairy Product Corp	12.531.877,81	11.793.033,19	2,39
ZAR	650.000	AVI Ltd	3.634.655,29	2.794.556,11	0,57
ZAR	450.000	Clicks Group Ltd	4.315.894,63	6.234.586,09	1,26
ZAR	600.000	Tiger Brands Ltd	9.696.549,18	7.287.515,36	1,47
			17.647.099,10	16.316.657,56	3,30
Summe Aktien			386.444.578,38	433.312.650,97	87,69
Anleihen					
EUR	2.000.000	Indonesia 2.875% GMTN Reg S Ser 12 14/08.07.21	2.160.000,00	2.013.730,00	0,41
EUR	2.000.000	Korea 2.125% Reg S Sen 14/10.06.24	2.190.000,00	2.152.850,00	0,44
EUR	1.000.000	Korea 4.25% Sen 06/07.12.21	1.188.400,00	1.031.780,00	0,21
			5.538.400,00	5.198.360,00	1,06
USD	1.000.000	Korea 3.875% Sen 13/11.09.23	967.241,80	922.034,55	0,19
USD	2.500.000	Morocco 4.25% Reg S Sen 12/11.12.22	2.397.671,54	2.232.907,16	0,45
USD	2.000.000	Poland 5% Sen 11/23.03.22	2.061.372,62	1.777.986,73	0,36
USD	1.500.000	Republic of Namibia 5.5% Reg-S Sen 11/03.11.21	1.303.952,53	1.297.955,67	0,26
			6.730.238,49	6.230.884,11	1,26
Summe Anleihen			12.268.638,49	11.429.244,11	2,32
Summe des Wertpapierbestandes			398.713.216,87	444.741.895,08	90,01
Bankguthaben				48.879.969,03	9,89
Bankverbindlichkeiten				-111.604,01	-0,02
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				575.798,70	0,12
Gesamt				494.086.058,80	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	48,83 %
Technologien	20,45 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,71 %
Industrie	4,75 %
Gesundheitswesen	3,37 %
Staaten und Regierungen	2,32 %
Rohstoffe	1,58 %
Gesamt	<u>90,01 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Taiwan	13,73 %
Südkorea	11,89 %
Cayman-Inseln	11,87 %
Thailand	6,56 %
Brasilien	5,53 %
Mexiko	5,24 %
Philippinen	4,44 %
Indonesien	3,52 %
Südafrika	3,30 %
China	3,00 %
Malaysia	2,96 %
Indien	2,81 %
Singapur	2,70 %
Vietnam	2,39 %
Luxemburg	2,11 %
Chile	1,98 %
Türkei	1,85 %
Bermuda-Inseln	1,23 %
Hongkong	1,13 %
Peru	0,70 %
Marokko	0,45 %
Polen	0,36 %
Namibia	0,26 %
Gesamt	<u>90,01 %</u>

BL-Global Flexible EUR

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.471.344.726,19
Bankguthaben	143.677.165,94
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	7.295.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	422.734,73
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.477.729,27
Rechnungsabgrenzungsposten	2.105,04
Gesamtaktiva	1.625.219.461,17

Passiva

Bankverbindlichkeiten	308,37
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6.470.056,28
Sonstige Verbindlichkeiten	1.695.966,48
Gesamtpassiva	8.166.331,13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.617.053.130,04

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	338.119,974	EUR	143,04	48.363.054,75
AM	310.256,725	EUR	146,74	45.527.407,11
AR	691,859	EUR	149,76	103.615,46
B	4.459.111,964	EUR	198,21	883.834.948,51
B CHF HEDGED	23.118,472	CHF	127,24	2.659.441,76
BI	1.385.736,455	EUR	212,19	294.044.175,32
BM	1.635.251,244	EUR	201,64	329.731.813,01
BM CHF HEDGED	7.587,680	CHF	131,33	900.920,86
BR	62.167,469	EUR	190,31	11.831.153,78
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	125,21	56.599,48
				1.617.053.130,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR)

vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	9.846.839,20
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	587.182,08
Bankzinsen	4.385,44
Sonstige Erträge	558.849,16
Gesamterträge	10.997.255,88

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	8.350.152,76
Depotgebühren	339.905,55
Bankspesen und sonstige Gebühren	100.991,94
Transaktionskosten	2.614.283,39
Zentralverwaltungsaufwand	147.730,78
Honorare externer Dienstleister	11.944,55
Sonstiger Verwaltungsaufwand	73.707,50
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	344.690,21
Anderere Steuern	270.560,09
Bezahlte Bankzinsen	319.056,53
Sonstige Aufwendungen	31.248,94
Gesamtaufwendungen	12.604.272,24

Summe des Nettoverlustes -1.607.016,36

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	83.722.866,57
- aus Terminkontrakten	-10.676.387,70
- aus Devisentermingeschäften	4.288.671,79
- aus Devisengeschäften	3.505.411,81

Realisiertes Ergebnis 79.233.546,11

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-10.834.785,92
- aus Terminkontrakten	-7.778.103,51
- aus Devisentermingeschäften	-5.873.727,16

Ergebnis 54.746.929,52

Ausschüttungen -9.565,10

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 194.958.114,79

Rücknahme von Anteilen -240.887.702,07

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 8.807.777,14

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 1.608.245.352,90

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 1.617.053.130,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible EUR

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	1.260.820.071,91	1.608.245.352,90	1.617.053.130,04

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	134,55	138,45	143,04
AM	EUR	137,33	141,78	146,74
AR	EUR	141,35	145,14	149,76
B	EUR	183,72	191,85	198,21
B CHF HEDGED	CHF	118,86	123,45	127,24
BI	EUR	194,66	204,68	212,19
BM	EUR	185,78	194,78	201,64
BM CHF HEDGED	CHF	121,95	127,16	131,33
BR	EUR	177,06	184,43	190,31
BR CHF HEDGED	CHF	117,40	121,63	125,21

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	317.411,171	57.546,561	-36.837,758	338.119,974
AM	285.425,404	57.858,944	-33.027,623	310.256,725
AR	691,859	-	-	691,859
B	4.328.144,375	609.931,042	-478.963,453	4.459.111,964
B CHF HEDGED	25.918,472	-	-2.800,000	23.118,472
BI	1.730.752,395	171.174,106	-516.190,046	1.385.736,455
BM	1.678.432,531	106.580,139	-149.761,426	1.635.251,244
BM CHF HEDGED	6.805,488	782,192	-	7.587,680
BR	45.465,092	18.740,179	-2.037,802	62.167,469
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,40
AM	1,01
AR	1,65
B	1,40
B CHF HEDGED	1,44
BI	0,71
BM	1,00
BM CHF HEDGED	1,04
BR	1,66
BR CHF HEDGED	1,69

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,03	09.02.2021

BL-Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	790.000	Agnico Eagle Mines Ltd	28.621.006,41	38.855.294,13	2,40
CAD	270.000	Enbridge Inc	7.978.583,74	8.368.103,51	0,52
CAD	600.000	Endeavour Mining Corp Reg	12.727.950,13	10.289.018,10	0,64
CAD	510.000	Franco Nevada Corporation	29.059.954,11	54.376.424,84	3,36
CAD	1.500.000	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	6.609.941,09	8.469.247,03	0,52
CAD	690.000	Wheaton Precious Metals Corp Reg	16.928.531,60	22.422.179,20	1,39
			101.925.967,08	142.780.266,81	8,83
CHF	88	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	6.753.233,37	6.881.848,04	0,43
CHF	14.017	Geberit AG Reg	5.602.804,45	7.623.759,71	0,47
CHF	1.752	Givaudan SA Reg	3.552.667,23	5.768.731,72	0,36
CHF	490.000	Nestlé SA Reg	37.658.323,02	46.665.475,21	2,89
CHF	232.000	Roche Holding Ltd Pref	52.547.502,97	64.067.003,67	3,96
CHF	6.045	SGS SA Reg	12.648.586,17	14.652.084,61	0,91
			118.763.117,21	145.658.902,96	9,02
DKK	100.000	Chr. Hansen Holding A/S	6.638.227,48	7.749.928,23	0,48
DKK	270.000	Novo Nordisk AS B	13.027.584,31	15.601.033,09	0,96
DKK	278.592	Novozymes AS B	11.480.237,38	15.219.107,06	0,94
			31.146.049,17	38.570.068,38	2,38
EUR	810.000	Grifols SA A	18.492.329,23	18.087.300,00	1,12
EUR	4.500	Hermes Intl SA	1.793.454,33	4.248.000,00	0,26
EUR	390.000	Industria de Diseno Textil SA	9.419.285,06	10.959.000,00	0,68
EUR	300.000	JC Decaux SA	6.153.013,26	6.450.000,00	0,40
EUR	94.616	Kone Oyj B	4.532.389,99	6.590.950,56	0,41
EUR	45.118	L'Oréal SA	10.835.086,04	14.744.562,40	0,91
EUR	16.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	4.112.049,65	9.089.600,00	0,56
EUR	91.988	Pernod-Ricard SA	13.434.847,09	14.722.679,40	0,91
EUR	200.000	SAP SE	18.275.699,02	20.884.000,00	1,29
EUR	850.000	Unilever Plc Reg	39.778.710,00	40.443.000,00	2,50
			126.826.863,67	146.219.092,36	9,04
GBP	580.000	Burberry Group Plc	9.590.638,34	12.923.660,73	0,80
GBP	459.940	Diageo Plc	13.788.151,44	16.137.887,81	1,00
GBP	1.850.000	GlaxoSmithKline Plc	30.425.951,76	27.966.269,91	1,73
GBP	120.000	Intertek Group Plc	6.867.818,15	7.889.896,46	0,49
GBP	390.000	Reckitt Benckiser Group Plc	27.294.330,77	29.743.444,91	1,84
			87.966.890,46	94.661.159,82	5,86
HKD	4.850.000	CK Asset Hgs Ltd Reg	24.220.147,80	25.055.293,02	1,55
HKD	240.000	Tencent Holdings Ltd	11.267.354,93	16.023.479,37	0,99
HKD	5.519.000	Travelsky Technology Ltd H	9.875.897,92	10.981.711,29	0,68
HKD	8.500.000	Want Want China Holdings Ltd	5.245.349,96	5.423.794,54	0,33
			50.608.750,61	57.484.278,22	3,55
JPY	420.000	Asahi Group Holdings Ltd	14.065.072,36	15.087.833,73	0,93
JPY	262.800	Asahi Intecc Co Ltd	6.065.411,65	6.172.358,62	0,38
JPY	600.000	Astellas Pharma Inc	8.093.808,56	7.863.877,82	0,49
JPY	363.000	CALBEE Inc	8.847.909,53	7.888.412,01	0,49
JPY	375.000	Kao Corp	21.838.443,83	21.118.000,32	1,31
JPY	16.200	Keyence Corp	3.632.136,14	6.271.188,44	0,39
JPY	306.600	Komatsu Ltd	5.788.318,17	8.072.298,30	0,50
JPY	150.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	8.503.228,47	8.224.267,05	0,51
JPY	87.600	Murata Manufacturing Co Ltd	3.809.538,48	5.964.589,61	0,37
JPY	30.000	Nintendo Co Ltd	10.968.643,97	14.279.268,15	0,88
JPY	193.000	Otsuka Corp	8.251.197,07	7.698.622,41	0,48
JPY	240.000	Pigeon Corp	6.871.523,09	7.762.229,57	0,48
JPY	200.000	Recruit Holdings Co Ltd	5.561.226,70	8.318.214,67	0,51

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	750.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	9.571.595,43	8.796.038,42	0,54
JPY	210.000	Secom Co Ltd	14.276.274,70	15.060.342,50	0,93
JPY	47.300	Shimano Inc	5.611.697,22	9.606.817,93	0,59
JPY	159.000	Sony Group Corp	7.548.970,45	14.196.909,97	0,88
JPY	159.000	Unicharm Corp	2.545.836,88	5.687.334,78	0,35
			<u>151.850.832,70</u>	<u>178.068.604,30</u>	<u>11,01</u>
KRW	150.000	Coway Co Ltd	7.707.955,46	7.413.895,51	0,46
KRW	10.075	LG Household & Health Care Ltd	10.515.645,57	11.935.994,47	0,74
KRW	135.000	Samsung Electronics Co Ltd	8.318.680,62	8.292.244,04	0,51
			<u>26.542.281,65</u>	<u>27.642.134,02</u>	<u>1,71</u>
MXN	2.400.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV Units 1B & 4D Shares	14.980.841,23	15.375.913,97	0,95
MXN	10.000.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	13.653.612,43	14.522.916,13	0,90
			<u>28.634.453,66</u>	<u>29.898.830,10</u>	<u>1,85</u>
SEK	715.755	Assa Abloy AB B	13.345.108,18	17.536.557,17	1,08
SEK	810.000	Essity AB B Reg	21.853.406,23	21.814.383,44	1,35
			<u>35.198.514,41</u>	<u>39.350.940,61</u>	<u>2,43</u>
SGD	4.818.400	SATS Ltd	9.388.164,44	13.272.284,66	0,82
SGD	28.910.500	Thai Beverage PLC	12.139.212,19	13.546.930,51	0,84
			<u>21.527.376,63</u>	<u>26.819.215,17</u>	<u>1,66</u>
THB	7.884.700	CP All PCL Foreign	13.925.303,38	14.872.437,06	0,92
TWD	1.007.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	2.964.797,38	17.670.948,54	1,09
USD	120.000	Accenture Plc A	13.810.110,95	28.207.964,60	1,74
USD	90.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	15.992.124,20	17.363.597,69	1,07
USD	9.200	Alphabet Inc A	8.478.372,85	16.146.344,45	1,00
USD	77.000	Becton Dickinson & Co	16.110.716,31	15.931.373,38	0,98
USD	175.000	Check Point Software Tec Ltd	16.790.596,88	16.673.544,93	1,03
USD	430.000	Enterprise Products LP Units	8.145.407,11	8.057.011,57	0,50
USD	450.000	Gilead Sciences Inc	30.858.465,72	24.747.702,52	1,53
USD	150.000	Johnson & Johnson	19.252.649,33	20.977.280,46	1,30
USD	130.000	Lamb Weston Holdings Inc Reg S	7.294.371,92	8.570.796,46	0,53
USD	446.800	LKQ Corp	11.345.964,72	16.093.468,35	0,99
USD	270.000	Magellan Midstream Partners LP Uts	9.982.045,36	9.961.878,83	0,62
USD	50.800	Mastercard Inc A	12.457.862,88	15.390.861,13	0,95
USD	142.800	Medtronic Plc Reg	11.957.403,81	14.354.121,85	0,89
USD	81.000	Microsoft Corp	14.375.055,01	16.250.314,84	1,00
USD	81.000	Netease Inc ADR Repr 5 Shares	6.318.005,06	7.117.137,51	0,44
USD	850.000	Newmont Corp Reg	31.750.793,44	43.592.154,53	2,70
USD	153.300	Paychex Inc	10.070.967,15	12.786.305,31	0,79
USD	150.000	Pepsico Inc	17.250.256,64	18.054.373,72	1,12
USD	1.500.000	Pretium Resources Inc Reg	13.212.231,81	13.236.044,93	0,82
USD	240.000	Royal Gold Inc	19.235.614,83	21.978.216,47	1,36
USD	1.000.000	SSR Mining Inc Reg	15.893.822,71	12.151.123,21	0,75
			<u>310.582.838,69</u>	<u>357.641.616,74</u>	<u>22,11</u>
VND	4.500.000	Vietnam Dairy Product Corp	17.282.078,76	16.328.815,18	1,01
Summe Aktien			<u>1.125.746.115,46</u>	<u>1.333.667.310,27</u>	<u>82,47</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Anleihen					
USD	100.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	71.396.335,76	64.204.497,11	3,97
USD	45.000.000	US ILB Sen 20/15.02.50	42.140.037,79	40.720.810,37	2,52
USD	35.000.000	US ILB Ser A-2030 Sen 20/15.01.30	32.609.062,34	32.752.108,44	2,03
Summe Anleihen			<u>146.145.435,89</u>	<u>137.677.415,92</u>	<u>8,52</u>
Summe des Wertpapierbestandes			1.271.891.551,35	1.471.344.726,19	90,99
Bankguthaben				143.677.165,94	8,89
Bankverbindlichkeiten				-308,37	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.031.546,28	0,12
Gesamt				<u>1.617.053.130,04</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible EUR

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	23,72 %
Rohstoffe	15,24 %
Gesundheitswesen	13,88 %
Technologien	11,76 %
Staaten und Regierungen	8,52 %
Industrie	7,67 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,01 %
Energie	1,64 %
Immobilien	1,55 %
Gesamt	<u>90,99 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	23,89 %
Japan	11,01 %
Kanada	9,76 %
Schweiz	9,02 %
Vereinigtes Königreich	8,36 %
Cayman-Inseln	4,58 %
Frankreich	3,04 %
Irland	2,63 %
Schweden	2,43 %
Dänemark	2,38 %
Mexiko	1,85 %
Spanien	1,80 %
Thailand	1,76 %
Südkorea	1,71 %
Deutschland	1,29 %
China	1,12 %
Taiwan	1,09 %
Israel	1,03 %
Vietnam	1,01 %
Singapur	0,82 %
Finnland	0,41 %
Gesamt	<u>90,99 %</u>

BL-Global Flexible USD

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	98.728.894,81
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.870.000,00
Bankguthaben	1.942.468,63
Forderungen aus Wertpapiererträgen	54.208,19
Sonstige Forderungen	124.950,00
Rechnungsabgrenzungsposten	122,04
Gesamtaktiva	102.720.643,67

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	292.400,00
Sonstige Verbindlichkeiten	129.253,12
Gesamtpassiva	421.653,12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	102.298.990,55

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	12.174,409	USD	156,59	1.906.357,25
AM	15.790,557	USD	157,09	2.480.546,90
AR	1.623,000	USD	155,91	253.033,95
B	494.471,651	USD	171,51	84.809.016,07
BI	1.358,799	USD	1.593,43	2.165.157,17
BM	59.151,430	USD	174,48	10.320.946,16
BR	2.258,767	USD	161,12	363.933,05
				102.298.990,55

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	331.786,59
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	20.584,24
Bankzinsen	38,35
Sonstige Erträge	10.349,55
Gesamterträge	362.758,73
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	584.145,75
Depotgebühren	28.253,32
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.308,22
Transaktionskosten	20.659,89
Zentralverwaltungsaufwand	57.393,40
Honorare externer Dienstleister	725,58
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.597,55
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	23.827,96
Anderere Steuern	15.336,40
Bezahlte Bankzinsen	6.168,23
Sonstige Aufwendungen	3.270,54
Gesamtaufwendungen	769.686,84
Summe des Nettoverlustes	-406.928,11
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	4.617.051,99
- aus Terminkontrakten	-5.681.050,00
- aus Devisentermingeschäften	-1.946,97
- aus Devisengeschäften	31.064,40
Realisiertes Ergebnis	-1.441.808,69
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	4.427.463,48
- aus Terminkontrakten	-28.312,50
Ergebnis	2.957.342,29
Ausschüttungen	-105.198,52
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	9.059.141,93
Rücknahme von Anteilen	-4.792.573,28
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	7.118.712,42
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95.180.278,13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	102.298.990,55

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible USD

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	77.665.766,41	95.180.278,13	102.298.990,55

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	134,94	152,79	156,59
AM	USD	138,04	158,81	157,09
AR	USD	134,85	152,36	155,91
B	USD	145,17	166,43	171,51
BI	USD	1.334,87	1.540,91	1.593,43
BM	USD	146,81	168,97	174,48
BR	USD	136,89	156,54	161,12

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	8.574,736	4.844,969	-1.245,296	12.174,409
AM	10.120,400	6.828,912	-1.158,755	15.790,557
AR	171,000	1.492,000	-40,000	1.623,000
B	481.714,542	37.616,549	-24.859,440	494.471,651
BI	1.131,963	226,836	-	1.358,799
BM	59.003,653	1.353,017	-1.205,240	59.151,430
BR	2.238,767	20,000	-	2.258,767

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,55
AM	1,16
AR	1,87
B	1,54
BI	0,86
BM	1,14
BR	1,79

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,88	09.02.2021
AM	USD	6,94	09.02.2021
AR	USD	0,91	09.02.2021

BL-Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	35.000	Ambev SA	239.736,17	94.834,31	0,09
CHF	23.000	Nestlé SA Reg	1.710.441,02	2.574.181,90	2,52
CHF	7.000	Sika Ltd	233.328,85	2.008.074,80	1,96
			1.943.769,87	4.582.256,70	4,48
EUR	3.213	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	592.805,02	2.145.098,79	2,10
EUR	11.000	SAP SE	772.671,81	1.349.858,22	1,32
EUR	15.000	Unilever Plc Reg	511.428,44	838.740,24	0,82
			1.876.905,27	4.333.697,25	4,24
GBP	60.000	Diageo Plc	1.742.634,72	2.474.050,41	2,42
GBP	55.000	Sage Group Plc	261.503,10	464.879,27	0,45
			2.004.137,82	2.938.929,68	2,87
HKD	250.000	Dali Foods Gr Co Ltd	147.683,59	142.131,33	0,14
HKD	25.000	Hengan Intl Group Co Ltd	228.930,67	164.319,25	0,16
			376.614,26	306.450,58	0,30
JPY	4.000	AIN HOLDINGS INC	98.567,70	258.461,55	0,25
JPY	10.000	Asahi Intecc Co Ltd	100.991,21	276.018,11	0,27
JPY	6.000	Bridgestone Corp	229.225,14	242.986,43	0,24
JPY	1.200	Fanuc Corp	203.120,04	284.362,00	0,28
JPY	3.200	Hoya Corp	68.860,54	376.615,39	0,37
JPY	5.000	Makita Corp	118.843,71	214.705,89	0,21
JPY	3.600	Murata Manufacturing Co Ltd	64.619,77	288.065,17	0,28
JPY	500	Nintendo Co Ltd	175.794,84	279.683,27	0,27
JPY	2.000	Obic Co Ltd	37.650,41	366.153,86	0,36
JPY	5.000	Pigeon Corp	117.892,98	190.045,25	0,19
JPY	3.500	Secom Co Ltd	165.577,04	294.981,91	0,29
JPY	2.000	Shimano Inc	252.530,47	477.375,58	0,47
JPY	8.000	Unicharm Corp	187.293,87	336.289,60	0,33
			1.820.967,72	3.885.744,01	3,81
KRW	200	LG Household & Health Care Ltd	93.062,44	278.455,20	0,27
PHP	100.000	Universal Robina Corp	139.407,86	274.175,92	0,27
SGD	65.000	SATS Ltd	131.921,66	210.410,78	0,21
SGD	480.000	Sheng Siong Group Ltd	181.090,74	550.081,86	0,54
			313.012,40	760.492,64	0,75
TWD	20.000	President Chain Store Corp	152.364,94	191.118,61	0,19
TWD	60.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	446.566,26	1.237.352,46	1,21
			598.931,20	1.428.471,07	1,40
USD	17.200	Abbott Laboratories	875.962,56	2.061.248,00	2,01
USD	1.800	Adobe Inc Reg	581.328,00	855.666,00	0,84
USD	3.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	484.500,00	680.190,00	0,66
USD	1.400	Alphabet Inc A	1.091.887,07	2.887.528,00	2,82
USD	900	Amazon.com Inc	1.417.050,00	2.784.672,00	2,72
USD	28.000	Apple Inc Reg	893.820,62	3.420.200,00	3,34
USD	4.600	AptarGroup Inc	290.120,36	651.682,00	0,64
USD	6.200	Becton Dickinson & Co	875.150,81	1.507.530,00	1,47
USD	600	Booking Holdings Inc Reg	823.406,10	1.397.904,00	1,37
USD	8.300	Brown-Forman Corp B Non voting	383.248,03	572.451,00	0,56
USD	13.375	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	328.993,46	236.336,25	0,23
USD	12.400	Constellation Brands Inc A	1.557.178,62	2.827.200,00	2,76
USD	15.000	EBay Inc	939.000,00	918.600,00	0,90

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	5.500	Estée Lauder Companies Inc A	649.098,47	1.599.675,00	1,56
USD	6.900	Fedex Corp	1.005.794,36	1.959.876,00	1,92
USD	23.000	Fiserv Inc	2.363.382,85	2.737.920,00	2,68
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	840.658,38	517.040,00	0,50
USD	8.700	Honeywell Intl Inc	846.105,76	1.888.509,00	1,85
USD	20.000	Lowe's Companies Inc	1.578.068,81	3.803.600,00	3,72
USD	12.000	Mastercard Inc A	1.022.285,01	4.272.600,00	4,18
USD	15.100	Medtronic Plc Reg	1.086.658,36	1.783.763,00	1,74
USD	25.700	Microsoft Corp	808.115,25	6.059.289,00	5,92
USD	24.800	Mondelez Intl Inc	829.553,61	1.451.544,00	1,42
USD	25.000	Nike Inc B	1.312.204,25	3.322.250,00	3,25
USD	6.000	Oracle Corp	199.663,74	421.020,00	0,41
USD	4.600	PayPal Holdings Inc	117.614,03	1.117.064,00	1,09
USD	10.100	Pepsico Inc	998.612,71	1.428.645,00	1,40
USD	3.700	Rockwell Automation	415.461,47	982.128,00	0,96
USD	2.800	Roper Technologies Inc	387.900,53	1.129.352,00	1,10
USD	3.700	Salesforce.com Inc	611.684,00	783.919,00	0,77
USD	1.400	Sherwin Williams Co	379.764,00	1.033.214,00	1,01
USD	4.600	Thermo Fisher Scientific Inc	395.758,36	2.099.348,00	2,05
USD	23.900	TJX Cos Inc	875.277,11	1.580.985,00	1,54
USD	15.100	Tractor Supply Co	1.497.809,93	2.673.908,00	2,61
USD	3.700	Union Pacific Corp	357.490,91	815.517,00	0,80
USD	3.900	United Health Group Inc	651.871,23	1.451.073,00	1,42
USD	4.100	United Parcel Service Inc B	428.954,93	696.959,00	0,68
USD	5.500	Verisk Analytics Inc	763.528,33	971.795,00	0,95
USD	14.700	Visa Inc A	744.661,93	3.112.431,00	3,04
USD	15.000	Yum China Holdings Inc	927.437,07	888.150,00	0,87
			32.637.061,02	71.382.781,25	69,76
ZAR	15.000	Tiger Brands Ltd	408.837,04	214.107,20	0,21
Summe Aktien			42.452.443,07	90.480.395,81	88,45
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	43.000	ABN AMRO Fds Pzena US Equities I Cap	5.169.700,00	5.538.099,00	5,41
USD	70.000	T.Rowe Price Fds SICAV US Large Cap Value Equity I USD Cap	2.487.800,00	2.710.400,00	2,65
Summe Investmentfonds (OGAW)			7.657.500,00	8.248.499,00	8,06
Summe des Wertpapierbestandes			50.109.943,07	98.728.894,81	96,51
Bankguthaben				1.942.468,63	1,90
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.627.627,11	1,59
Gesamt				102.298.990,55	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Flexible USD

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	24,92 %
Nachhaltige Konsumgüter	22,50 %
Nicht zyklische Konsumgüter	16,33 %
Industrie	11,26 %
Gesundheitswesen	9,83 %
Investmentfonds	8,06 %
Rohstoffe	3,61 %
Gesamt	<u>96,51 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	66,26 %
Luxemburg	8,06 %
Schweiz	4,48 %
Japan	3,81 %
Vereinigtes Königreich	3,69 %
Frankreich	2,10 %
Irland	1,74 %
Taiwan	1,40 %
Deutschland	1,32 %
China	0,87 %
Cayman-Inseln	0,80 %
Singapur	0,75 %
Südkorea	0,27 %
Philippinen	0,27 %
Chile	0,23 %
Südafrika	0,21 %
Hongkong	0,16 %
Brasilien	0,09 %
Gesamt	<u>96,51 %</u>

BL-Global Equities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	259.059.598,24
Bankguthaben	11.137.715,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	16.161,10
Forderungen aus Wertpapiererträgen	400.059,01
Rechnungsabgrenzungsposten	348,14
Gesamtaktiva	270.613.881,53

Passiva

Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	827,86
Sonstige Verbindlichkeiten	319.391,63
Gesamtpassiva	320.219,49
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	270.293.662,04

Aufteilung des Nettvermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	5.485,816	EUR	204,12	1.119.745,77
AM	1.869,223	EUR	208,05	388.884,52
AR	1,000	EUR	166,00	166,00
B	210.047,655	EUR	1.017,78	213.782.148,10
BI	64.993,422	EUR	188,38	12.243.670,47
BM	41.290,887	EUR	1.035,36	42.751.083,94
BR	43,000	EUR	185,19	7.963,24
				270.293.662,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nett dividenden erträge	1.849.233,53
Sonstige Erträge	88.448,14
Gesamterträge	1.937.681,67

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.563.495,70
Depotgebühren	58.654,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	15.146,15
Transaktionskosten	115.944,77
Zentralverwaltungsaufwand	62.064,01
Honorare externer Dienstleister	2.035,83
Sonstiger Verwaltungsaufwand	31.926,53
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	65.540,94
Andere Steuern	47.492,02
Bezahlte Bankzinsen	22.624,87
Sonstige Aufwendungen	6.944,37
Gesamtaufwendungen	1.991.869,52

Summe des Nettoverlustes -54.187,85

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	14.914.669,20
- aus Terminkontrakten	-2.173.736,43
- aus Devisentermingeschäften	-204,22
- aus Devisengeschäften	-18.793,52

Realisiertes Ergebnis 12.667.747,18

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	4.575.673,06
- aus Terminkontrakten	-642.959,22

Ergebnis 16.600.461,02

Ausschüttungen -803,77

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 13.062.166,11

Rücknahme von Anteilen -32.575.940,16

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -2.914.116,80

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 273.207.778,84

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 270.293.662,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Equities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	291.333.145,81	273.207.778,84	270.293.662,04

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	190,03	192,11	204,12
AM	EUR	193,63	195,84	208,05
AR	EUR	155,59	156,69	166,00
B	EUR	946,34	957,95	1.017,78
BI	EUR	173,36	176,70	188,38
BM	EUR	956,94	972,56	1.035,36
BR	EUR	172,81	174,54	185,19

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	8.867,693	915,411	-4.297,288	5.485,816
AM	499,302	1.370,487	-0,566	1.869,223
AR	1,000	-	-	1,000
B	226.550,735	8.864,148	-25.367,228	210.047,655
BI	59.003,707	19.898,494	-13.908,779	64.993,422
BM	45.188,278	415,064	-4.312,455	41.290,887
BR	43,000	-	-	43,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,44
AM	1,06
AR	2,05
B	1,44
BI	0,76
BM	1,04
BR	1,70

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,43	09.02.2021

BL-Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	621.000	Ambev SA	1.883.029,33	1.431.783,17	0,53
CAD	30.000	Agnico Eagle Mines Ltd	1.876.368,58	1.475.517,50	0,55
CAD	21.000	Canadian National Railway Co	1.625.085,83	2.073.401,66	0,77
			3.501.454,41	3.548.919,16	1,32
CHF	3.500	Geberit AG Reg	1.382.817,82	1.903.628,38	0,70
CHF	44.000	Nestlé SA Reg	3.905.826,81	4.190.369,20	1,55
CHF	25.000	Roche Holding Ltd Pref	5.827.648,79	6.903.771,95	2,55
CHF	650	SGS SA Reg	1.312.584,69	1.575.492,97	0,58
CHF	20.000	Sika Ltd	786.897,85	4.882.025,67	1,81
			13.215.775,96	19.455.288,17	7,19
DKK	75.000	Novo Nordisk AS B	1.959.890,86	4.333.620,30	1,60
DKK	36.000	Novozymes AS B	1.420.689,17	1.966.631,68	0,73
			3.380.580,03	6.300.251,98	2,33
EUR	7.200	Adidas AG Reg	1.370.977,77	1.916.640,00	0,71
EUR	35.000	Air Liquide SA	2.271.625,00	4.875.500,00	1,80
EUR	43.797	Danone	2.769.891,99	2.562.124,50	0,95
EUR	61.140	Fresenius SE & Co KGaA	3.903.873,75	2.322.097,20	0,86
EUR	121.100	Grifols SA A	2.288.483,98	2.704.163,00	1,00
EUR	30.000	Kone Oyj B	1.394.761,09	2.089.800,00	0,77
EUR	69.100	Legrand Holding SA	3.380.140,72	5.481.012,00	2,03
EUR	9.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.250.156,62	5.112.900,00	1,89
EUR	27.000	Pernod-Ricard SA	2.691.906,95	4.321.350,00	1,60
EUR	55.000	SAP SE	3.323.037,08	5.743.100,00	2,12
EUR	176.755	Unilever Plc Reg	6.131.019,35	8.410.002,90	3,11
			30.775.874,30	45.538.689,60	16,84
GBP	300.000	GlaxoSmithKline Plc	4.863.036,44	4.535.070,80	1,68
GBP	18.000	Intertek Group Plc	424.319,00	1.183.484,47	0,44
GBP	80.000	Reckitt Benckiser Group Plc	4.106.743,88	6.101.219,47	2,26
GBP	199.940	Smith & Nephew Plc	3.005.720,41	3.233.671,20	1,20
			12.399.819,73	15.053.445,94	5,58
HKD	200.000	Guangdong Investment Ltd	288.394,55	277.127,39	0,10
HKD	135.000	Hengan Intl Group Co Ltd	971.721,79	755.040,80	0,28
HKD	200.000	Occitane International SA (L') Reg	342.192,46	473.918,48	0,18
HKD	30.000	Tencent Holdings Ltd	498.826,68	2.002.934,92	0,74
HKD	400.000	Travelsky Technology Ltd H	646.990,14	795.920,37	0,29
HKD	2.035.000	Want Want China Holdings Ltd	1.258.642,98	1.298.520,22	0,48
			4.006.768,60	5.603.462,18	2,07
JPY	50.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.682.744,01	1.796.170,68	0,66
JPY	100.000	Astellas Pharma Inc	1.270.229,15	1.310.646,30	0,49
JPY	25.000	Bridgestone Corp	711.737,07	861.507,37	0,32
JPY	25.000	CALBEE Inc	547.775,82	543.279,06	0,20
JPY	6.000	Disco Corp	822.451,43	1.605.580,22	0,59
JPY	16.000	Hoya Corp	265.850,90	1.602.345,96	0,59
JPY	32.000	Kao Corp	1.172.631,99	1.802.069,36	0,67
JPY	4.000	Keyence Corp	156.674,22	1.548.441,59	0,57
JPY	40.000	Komatsu Ltd	782.933,74	1.053.137,42	0,39
JPY	25.000	Makita Corp	419.361,83	913.486,59	0,34
JPY	10.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	620.405,69	548.284,47	0,20
JPY	15.000	Murata Manufacturing Co Ltd	210.133,30	1.021.333,84	0,38
JPY	3.000	Nintendo Co Ltd	1.003.379,89	1.427.926,81	0,53
JPY	7.500	Nitori Hgs Co Ltd	873.980,83	1.237.394,11	0,46
JPY	12.500	Obic Co Ltd	178.599,11	1.947.295,44	0,72

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	23.000	Pigeon Corp	511.301,13	743.880,33	0,28
JPY	22.000	Recruit Holdings Co Ltd	453.237,61	915.003,61	0,34
JPY	65.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	415.973,38	762.323,33	0,28
JPY	25.000	Secom Co Ltd	1.195.433,31	1.792.897,92	0,66
JPY	9.000	Shimano Inc	1.119.996,60	1.827.935,76	0,68
JPY	7.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	560.399,15	1.003.160,36	0,37
JPY	13.000	Sony Group Corp	534.555,90	1.160.753,65	0,43
JPY	25.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.054.197,92	1.078.087,44	0,40
			<u>16.563.983,98</u>	<u>28.502.941,62</u>	<u>10,55</u>
KRW	4.000	Amorepacific Corp (New)	611.029,06	780.251,19	0,29
KRW	35.000	Coway Co Ltd	873.467,54	1.729.908,95	0,64
KRW	1.800	LG Household & Health Care Ltd	839.664,17	2.132.485,36	0,79
KRW	13.159	Orion Corp	919.833,55	1.300.792,68	0,48
KRW	13.000	Samsung Electronics Co Ltd	814.264,54	798.512,39	0,30
			<u>4.058.258,86</u>	<u>6.741.950,57</u>	<u>2,50</u>
SEK	118.800	Assa Abloy AB B	1.225.268,82	2.910.692,89	1,08
SEK	253.509	Essity AB B Reg	6.285.974,11	6.827.336,46	2,53
			<u>7.511.242,93</u>	<u>9.738.029,35</u>	<u>3,61</u>
SGD	760.000	SATS Ltd	1.001.025,40	2.093.420,29	0,77
SGD	7.500.000	Thai Beverage PLC	1.368.825,94	3.514.362,56	1,30
			<u>2.369.851,34</u>	<u>5.607.782,85</u>	<u>2,07</u>
THB	150.000	CP All PCL Foreign	266.367,11	282.936,01	0,10
TWD	150.000	President Chain Store Corp	1.003.697,45	1.219.698,40	0,45
USD	27.000	Abbott Laboratories	645.624,47	2.753.301,57	1,02
USD	18.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	3.471.418,45	3.472.719,54	1,28
USD	2.000	Alphabet Inc A	1.361.623,72	3.510.074,88	1,30
USD	40.000	Apple Inc Reg	864.901,90	4.157.590,20	1,54
USD	13.000	Becton Dickinson & Co	1.625.536,78	2.689.712,39	1,00
USD	1.000	Booking Holdings Inc Reg	1.173.640,82	1.982.505,11	0,73
USD	20.000	Brown-Forman Corp B Non voting	864.407,23	1.173.757,66	0,43
USD	17.000	Colgate-Palmolive Co	1.096.259,03	1.140.325,05	0,42
USD	19.000	Constellation Brands Inc A	1.757.416,66	3.686.181,08	1,36
USD	14.000	EBay Inc	656.592,68	729.543,91	0,27
USD	4.000	Ecolab Inc	285.098,51	728.624,91	0,27
USD	8.000	Estée Lauder Companies Inc A	399.995,16	1.979.918,31	0,73
USD	33.000	Fiserv Inc	2.801.487,81	3.342.682,10	1,24
USD	22.444	Fomento Econom Mexic SAB de CV ADR repr 10 Uts (10 B & 20 D)	1.527.660,74	1.438.654,29	0,53
USD	18.000	Gilead Sciences Inc	1.579.195,95	989.908,10	0,37
USD	20.000	Johnson & Johnson	1.895.873,65	2.796.970,73	1,03
USD	22.000	Kimberly-Clark Corp	2.830.225,04	2.603.046,29	0,96
USD	30.000	Lowe's Companies Inc	991.370,86	4.854.833,22	1,80
USD	14.000	Mastercard Inc A	907.827,00	4.241.575,90	1,57
USD	14.000	Medtronic Plc Reg	581.135,19	1.407.266,85	0,52
USD	40.000	Microsoft Corp	1.054.234,34	8.024.846,83	2,97
USD	84.000	Mondelez Intl Inc	2.995.097,23	4.183.560,25	1,55
USD	32.000	Newmont Corp Reg	1.686.355,68	1.641.116,41	0,61
USD	21.000	Nike Inc B	1.021.838,04	2.374.651,12	0,88
USD	54.000	Oracle Corp	2.102.068,18	3.224.285,23	1,19
USD	12.000	PayPal Holdings Inc	186.832,55	2.479.646,02	0,92
USD	44.000	Pepsico Inc	4.460.648,01	5.295.949,63	1,96
USD	24.000	Philip Morris Intl Inc	1.703.759,60	1.812.253,23	0,67
USD	7.500	Rockwell Automation	691.384,51	1.694.009,53	0,63
USD	4.500	Roper Technologies Inc	431.680,61	1.544.443,50	0,57
USD	4.000	Stanley Black & Decker Inc	650.192,85	679.611,98	0,25
USD	75.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	514.575,42	7.548.502,38	2,79
USD	8.000	Thermo Fisher Scientific Inc	400.677,69	3.106.739,28	1,15
USD	45.000	TJX Cos Inc	1.488.901,74	2.532.973,11	0,94

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	11.800	Union Pacific Corp	993.481,91	2.213.102,45	0,82
USD	6.000	United Health Group Inc	1.394.064,10	1.899.608,58	0,70
USD	18.000	Verisk Analytics Inc	2.058.721,62	2.706.279,78	1,00
USD	27.000	Visa Inc A	517.304,67	4.864.457,11	1,80
USD	14.000	Zoetis Inc A	708.590,44	1.876.038,12	0,69
			<u>52.377.700,84</u>	<u>109.381.266,63</u>	<u>40,46</u>
VND	180.000	Vietnam Dairy Product Corp	717.320,73	653.152,61	0,24
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>154.031.725,60</u>	<u>259.059.598,24</u>	<u>95,84</u>
		Bankguthaben		11.137.715,04	4,12
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		96.348,76	0,04
		Gesamt		<u><u>270.293.662,04</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Equities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	28,14 %
Technologien	19,55 %
Gesundheitswesen	16,73 %
Industrie	13,33 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,85 %
Rohstoffe	6,14 %
Dienstprogramme	0,10 %
Gesamt	<u>95,84 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	35,34 %
Japan	10,55 %
Vereinigtes Königreich	8,69 %
Frankreich	8,27 %
Schweiz	7,19 %
Deutschland	3,69 %
Schweden	3,61 %
Taiwan	3,24 %
Südkorea	2,50 %
Cayman-Inseln	2,50 %
Dänemark	2,33 %
Thailand	1,40 %
Kanada	1,32 %
Spanien	1,00 %
Singapur	0,77 %
Finnland	0,77 %
Brasilien	0,53 %
Mexiko	0,53 %
Irland	0,52 %
Hongkong	0,38 %
China	0,29 %
Vietnam	0,24 %
Luxemburg	0,18 %
Gesamt	<u>95,84 %</u>

BL-Global 75

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	641.841.408,31
Bankguthaben	90.987.626,51
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	800.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	20.846,94
Forderungen aus Wertpapiererträgen	797.563,58
Rechnungsabgrenzungsposten	914,47
Gesamtaktiva	734.448.359,81

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	678.002,27
Sonstige Verbindlichkeiten	822.034,50
Gesamtpassiva	1.500.036,77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	732.948.323,04

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	150.004,690	EUR	1.789,70	268.463.671,27
AM	7.730,488	EUR	1.839,18	14.217.733,39
AR	1,000	EUR	147,49	147,49
B	80.408,680	EUR	2.896,19	232.878.576,89
B CHF HEDGED	4.079,642	CHF	121,28	447.333,36
BI	207.250,796	EUR	169,26	35.078.441,04
BM	61.608,348	EUR	2.946,20	181.510.522,45
BM CHF HEDGED	2.821,000	CHF	114,94	293.148,36
BR	31,000	EUR	155,21	4.811,65
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	119,32	53.937,14
				732.948.323,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 75

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	3.689.923,17
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	19.903,89
Bankzinsen	949,25
Sonstige Erträge	253.056,56
Gesamterträge	3.963.832,87

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	3.963.008,41
Depotgebühren	150.567,91
Bankspesen und sonstige Gebühren	82.579,56
Transaktionskosten	319.435,41
Zentralverwaltungsaufwand	103.099,80
Honorare externer Dienstleister	5.256,72
Sonstiger Verwaltungsaufwand	51.032,88
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	174.824,09
Anderere Steuern	178.611,35
Bezahlte Bankzinsen	230.628,15
Sonstige Aufwendungen	10.553,18
Gesamtaufwendungen	5.269.597,46

Summe des Nettoverlustes -1.305.764,59

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	15.893.468,58
- aus Terminkontrakten	-2.418.133,86
- aus Devisentermingeschäften	524.472,09
- aus Devisengeschäften	-2.024.632,24

Realisiertes Ergebnis 10.669.409,98

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-3.270.263,06
- aus Terminkontrakten	-1.679.997,56
- aus Devisentermingeschäften	-705.654,30

Ergebnis 5.013.495,06

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 60.238.300,77

Rücknahme von Anteilen -38.770.641,77

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 26.481.154,06

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 706.467.168,98

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 732.948.323,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 75**Entwicklung des Teilfonds (in EUR)**
zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	581.722.641,45	706.467.168,98	732.948.323,04

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	1.691,81	1.778,79	1.789,70
AM	EUR	1.728,26	1.824,33	1.839,18
AR	EUR	141,08	147,19	147,49
B	EUR	2.734,41	2.878,51	2.896,19
B CHF HEDGED	CHF	115,31	120,79	121,28
BI	EUR	158,16	167,65	169,26
BM	EUR	2.764,99	2.922,38	2.946,20
BM CHF HEDGED	CHF	109,79	114,25	114,94
BR	EUR	147,03	154,43	155,21
BR CHF HEDGED	CHF	113,86	118,98	119,32

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	140.301,666	16.037,495	-6.334,471	150.004,690
AM	6.450,674	1.380,669	-100,855	7.730,488
AR	1,000	-	-	1,000
B	79.072,037	7.791,584	-6.454,941	80.408,680
B CHF HEDGED	4.079,642	-	-	4.079,642
BI	190.289,862	27.655,114	-10.694,180	207.250,796
BM	63.323,088	750,533	-2.465,273	61.608,348
BM CHF HEDGED	470,000	2.426,000	-75,000	2.821,000
BR	31,000	-	-	31,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021**(in %)**

A	1,43
AM	1,04
AR	2,22
B	1,43
B CHF HEDGED	1,47
BI	0,74
BM	1,03
BM CHF HEDGED	1,12
BR	1,64
BR CHF HEDGED	1,72

BL-Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	1.616.800	Ambev SA	3.712.987,60	3.727.708,59	0,51
CAD	60.000	Agnico Eagle Mines Ltd	3.814.364,50	2.951.035,00	0,40
CAD	34.000	Canadian National Railway Co	2.607.307,75	3.356.936,02	0,46
			6.421.672,25	6.307.971,02	0,86
CHF	7.500	Geberit AG Reg	2.963.181,05	4.079.203,67	0,56
CHF	120.000	Nestlé SA Reg	10.652.174,72	11.428.279,64	1,56
CHF	70.000	Roche Holding Ltd Pref	16.165.249,23	19.330.561,45	2,64
CHF	1.500	SGS SA Reg	3.029.041,59	3.635.753,01	0,50
CHF	41.000	Sika Ltd	1.723.041,69	10.008.152,62	1,37
			34.532.688,28	48.481.950,39	6,63
DKK	158.000	Novo Nordisk AS B	5.016.770,02	9.129.493,44	1,25
DKK	80.000	Novozymes AS B	3.157.087,05	4.370.292,63	0,60
			8.173.857,07	13.499.786,07	1,85
EUR	16.000	Adidas AG Reg	3.046.617,26	4.259.200,00	0,58
EUR	80.000	Air Liquide SA	5.361.826,68	11.144.000,00	1,52
EUR	109.759	Danone	6.722.670,51	6.420.901,50	0,88
EUR	190.470	Fresenius SE & Co KGaA	10.684.506,08	7.234.050,60	0,99
EUR	282.000	Grifols SA A	6.096.817,10	6.297.060,00	0,86
EUR	68.000	Kone Oyj B	3.161.458,48	4.736.880,00	0,65
EUR	149.090	Legrand Holding SA	7.468.189,55	11.825.818,80	1,61
EUR	24.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.811.923,58	13.634.400,00	1,86
EUR	65.000	Pernod-Ricard SA	6.426.730,58	10.403.250,00	1,42
EUR	149.000	SAP SE	9.907.456,65	15.558.580,00	2,12
EUR	443.000	Unilever Plc Reg	17.898.224,64	21.077.940,00	2,88
			80.586.421,11	112.592.080,90	15,37
GBP	765.000	GlaxoSmithKline Plc	12.361.310,24	11.564.430,53	1,58
GBP	40.000	Intertek Group Plc	1.384.892,40	2.629.965,49	0,36
GBP	200.000	Reckitt Benckiser Group Plc	11.709.379,62	15.253.048,67	2,08
GBP	434.250	Smith & Nephew Plc	6.735.988,94	7.023.215,56	0,96
			32.191.571,20	36.470.660,25	4,98
HKD	400.000	Guangdong Investment Ltd	576.628,95	554.254,78	0,08
HKD	470.000	Hengan Intl Group Co Ltd	2.905.820,33	2.628.660,55	0,36
HKD	56.800	Tencent Holdings Ltd	3.559.163,77	3.792.223,45	0,52
HKD	5.100.000	Want Want China Holdings Ltd	3.460.521,54	3.254.276,72	0,44
			10.502.134,59	10.229.415,50	1,40
JPY	70.000	Asahi Group Holdings Ltd	2.342.413,70	2.514.638,95	0,34
JPY	150.000	Astellas Pharma Inc	1.905.343,74	1.965.969,45	0,27
JPY	50.000	Bridgestone Corp	1.517.180,55	1.723.014,75	0,23
JPY	50.000	CALBEE Inc	1.095.551,64	1.086.558,13	0,15
JPY	7.000	Disco Corp	959.410,00	1.873.176,93	0,26
JPY	30.000	Hoya Corp	507.423,33	3.004.398,68	0,41
JPY	60.000	Kao Corp	2.159.030,05	3.378.880,05	0,46
JPY	75.000	Komatsu Ltd	1.468.000,76	1.974.632,66	0,27
JPY	50.000	Makita Corp	781.073,36	1.826.973,18	0,25
JPY	20.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	1.240.811,38	1.096.568,94	0,15
JPY	22.000	Murata Manufacturing Co Ltd	518.802,81	1.497.956,29	0,20
JPY	5.000	Nintendo Co Ltd	1.672.299,83	2.379.878,02	0,32
JPY	10.000	Nitori Hgs Co Ltd	1.165.307,77	1.649.858,82	0,22
JPY	20.000	Obic Co Ltd	286.983,53	3.115.672,70	0,42
JPY	33.000	Pigeon Corp	733.462,49	1.067.306,57	0,15
JPY	35.000	Recruit Holdings Co Ltd	720.982,06	1.455.687,57	0,20
JPY	100.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.647.191,84	1.172.805,12	0,16

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	45.000	Secom Co Ltd	2.301.653,86	3.227.216,25	0,44
JPY	12.000	Shimano Inc	1.438.092,22	2.437.247,68	0,33
JPY	10.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	800.570,21	1.433.086,23	0,20
JPY	20.000	Sony Group Corp	822.393,70	1.785.774,84	0,24
JPY	43.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.813.220,43	1.854.310,40	0,25
			<u>27.897.199,26</u>	<u>43.521.612,21</u>	<u>5,92</u>
KRW	3.000	LG Household & Health Care Ltd	3.321.552,38	3.554.142,27	0,48
KRW	35.000	Orion Corp	2.603.751,86	3.459.817,90	0,47
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.879.072,02	1.842.720,90	0,25
			<u>7.804.376,26</u>	<u>8.856.681,07</u>	<u>1,20</u>
SEK	287.927	Assa Abloy AB B	3.971.544,06	7.054.436,64	0,96
SEK	634.176	Essity AB B Reg	15.844.906,99	17.079.207,94	2,33
			<u>19.816.451,05</u>	<u>24.133.644,58</u>	<u>3,29</u>
SGD	9.000.000	Thai Beverage PLC	4.325.904,15	4.217.235,07	0,58
THB	500.000	CP All PCL Foreign	813.385,55	943.120,03	0,13
TWD	448.000	President Chain Store Corp	3.461.622,52	3.642.832,55	0,50
USD	44.400	Abbott Laboratories	1.330.775,28	4.527.651,46	0,62
USD	36.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	7.919.430,27	6.945.439,07	0,95
USD	4.800	Alphabet Inc A	4.346.807,40	8.424.179,71	1,15
USD	62.400	Apple Inc Reg	1.731.311,19	6.485.840,71	0,88
USD	21.600	Becton Dickinson & Co	3.076.255,21	4.469.060,59	0,61
USD	1.600	Booking Holdings Inc Reg	1.909.114,95	3.172.008,17	0,43
USD	27.600	Brown-Forman Corp B Non voting	1.242.636,99	1.619.785,57	0,22
USD	40.000	Colgate-Palmolive Co	2.579.433,01	2.683.117,77	0,37
USD	28.800	Constellation Brands Inc A	2.999.955,10	5.587.474,47	0,76
USD	30.000	EBay Inc	1.406.984,32	1.563.308,37	0,21
USD	6.600	Ecolab Inc	528.006,94	1.202.231,11	0,16
USD	12.000	Estée Lauder Companies Inc A	599.596,94	2.969.877,47	0,41
USD	52.800	Fiserv Inc	4.512.556,60	5.348.291,35	0,73
USD	58.428	Fomento Econom Mexic SAB de CV ADR repr 10 Uts (10 B & 20 D)	3.676.203,26	3.745.218,89	0,51
USD	28.800	Gilead Sciences Inc	2.385.633,57	1.583.852,96	0,22
USD	40.000	Johnson & Johnson	4.316.151,13	5.593.941,46	0,76
USD	40.000	Kimberly-Clark Corp	5.069.670,95	4.732.811,44	0,65
USD	44.400	Lowe's Companies Inc	2.243.279,32	7.185.153,17	0,98
USD	24.000	Mastercard Inc A	1.510.239,48	7.271.272,97	0,99
USD	22.000	Medtronic Plc Reg	1.059.901,65	2.211.419,33	0,30
USD	65.500	Microsoft Corp	2.634.169,51	13.140.686,69	1,79
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	6.922.796,12	0,94
USD	66.000	Newmont Corp Reg	3.490.530,99	3.384.802,59	0,46
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	3.822.057,52	0,52
USD	91.000	Oracle Corp	3.722.902,95	5.433.517,70	0,74
USD	19.000	PayPal Holdings Inc	557.339,36	3.926.106,19	0,54
USD	74.000	Pepsico Inc	7.699.918,96	8.906.824,37	1,22
USD	36.000	Philip Morris Intl Inc	2.537.705,18	2.718.379,85	0,37
USD	12.600	Rockwell Automation	1.283.106,12	2.845.936,01	0,39
USD	7.200	Roper Technologies Inc	918.186,07	2.471.109,60	0,34
USD	9.000	Stanley Black & Decker Inc	1.462.933,92	1.529.126,96	0,21
USD	125.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	817.343,40	12.580.837,30	1,72
USD	15.000	Thermo Fisher Scientific Inc	1.268.511,62	5.825.136,15	0,79
USD	73.200	TJX Cos Inc	2.529.167,56	4.120.302,93	0,56
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	3.375.918,99	0,46
USD	9.600	United Health Group Inc	2.210.366,22	3.039.373,72	0,41

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 75**Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung)**
zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	28.800	Verisk Analytics Inc	3.431.043,81	4.330.047,65	0,59
USD	40.000	Visa Inc A	1.274.012,18	7.206.603,13	0,98
USD	23.000	Zoetis Inc A	1.401.433,44	3.082.062,63	0,42
			<u>100.442.084,05</u>	<u>185.983.562,14</u>	<u>25,36</u>
Summe Aktien			340.682.354,94	502.608.260,37	68,58
Investmentzertifikate					
EUR	615.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	23.395.704,47	28.716.810,00	3,92
EUR	275.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	28.591.185,34	37.826.250,00	5,16
			<u>51.986.889,81</u>	<u>66.543.060,00</u>	<u>9,08</u>
USD	265.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	27.517.822,03	37.199.668,14	5,08
USD	485.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	13.857.670,84	13.732.449,80	1,87
			<u>41.375.492,87</u>	<u>50.932.117,94</u>	<u>6,95</u>
Summe Investmentzertifikate			93.362.382,68	117.475.177,94	16,03
Anleihen					
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	10.163.500,00	10.218.800,00	1,39
EUR	6.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	6.339.060,00	6.302.970,00	0,86
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	5.195.000,00	5.236.200,00	0,71
Summe Anleihen			21.697.560,00	21.757.970,00	2,96
Summe des Wertpapierbestandes			<u>455.742.297,62</u>	<u>641.841.408,31</u>	<u>87,57</u>
Bankguthaben				90.987.626,51	12,41
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				119.288,22	0,02
Gesamt				<u>732.948.323,04</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 75

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	21,57 %
Finanzen	14,16 %
Gesundheitswesen	13,25 %
Technologien	12,98 %
Industrie	8,59 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,40 %
Rohstoffe	6,58 %
Staaten und Regierungen	2,96 %
Dienstprogramme	0,08 %
Gesamt	<u>87,57 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	21,88 %
Deutschland	10,57 %
Vereinigtes Königreich	7,86 %
Frankreich	7,29 %
Irland	7,25 %
Schweiz	6,63 %
Japan	5,92 %
Jersey	5,16 %
Schweden	3,29 %
Taiwan	2,22 %
Cayman-Inseln	1,91 %
Dänemark	1,85 %
Südkorea	1,20 %
Spanien	0,86 %
Kanada	0,86 %
Thailand	0,71 %
Finnland	0,65 %
Brasilien	0,51 %
Mexiko	0,51 %
Hongkong	0,44 %
Gesamt	<u>87,57 %</u>

BL-Global 50

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	345.005.966,74
Bankguthaben	28.041.573,66
Ausstehende Zeichnungsbeträge	123.051,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	347.290,70
Rechnungsabgrenzungsposten	494,03
Gesamtaktiva	373.518.376,40

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	435.206,64
Gesamtpassiva	435.206,64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	373.083.169,76

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	17.527,824	EUR	1.041,64	18.257.628,12
AM	6.812,897	EUR	1.065,96	7.262.256,37
AR	885,382	EUR	131,00	115.985,80
B	131.686,221	EUR	1.970,13	259.439.490,55
BI	112.746,045	EUR	144,06	16.242.026,59
BM	35.807,727	EUR	2.004,19	71.765.646,44
BR	1,000	EUR	135,89	135,89
				373.083.169,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 50

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	1.402.890,45
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	81.296,12
Sonstige Erträge	156.667,90
Gesamterträge	1.640.854,47
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	2.203.075,47
Depotgebühren	82.343,76
Bankspesen und sonstige Gebühren	53.673,83
Transaktionskosten	124.279,05
Zentralverwaltungsaufwand	70.986,52
Honorare externer Dienstleister	2.854,50
Sonstiger Verwaltungsaufwand	33.752,98
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	92.575,95
Andere Steuern	68.087,96
Bezahlte Bankzinsen	107.053,44
Sonstige Aufwendungen	6.682,32
Gesamtaufwendungen	2.845.365,78
Summe des Nettoverlustes	-1.204.511,31
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	8.019.985,65
- aus Terminkontrakten	-114.666,13
- aus Devisengeschäften	-1.070.742,38
Realisiertes Ergebnis	5.630.065,83
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-8.640.489,12
- aus Terminkontrakten	-995.761,95
Ergebnis	-4.006.185,24
Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	43.002.336,12
Rücknahme von Anteilen	-58.447.472,26
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-19.451.321,38
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	392.534.491,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	373.083.169,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 50

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	336.120.381,55	392.534.491,14	373.083.169,76

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	1.010,85	1.052,49	1.041,64
AM	EUR	1.028,63	1.074,96	1.065,96
AR	EUR	127,57	132,53	131,00
B	EUR	1.905,62	1.990,72	1.970,13
BI	EUR	137,91	145,06	144,06
BM	EUR	1.926,95	2.021,11	2.004,19
BR	EUR	133,29	137,97	135,89

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	24.850,426	2.525,669	-9.848,271	17.527,824
AM	5.849,225	1.022,000	-58,328	6.812,897
AR	885,382	-	-	885,382
B	137.160,144	14.643,201	-20.117,124	131.686,221
BI	62.108,690	62.133,982	-11.496,627	112.746,045
BM	38.551,725	718,801	-3.462,799	35.807,727
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	1,44
AM	1,05
AR	1,69
B	1,44
BI	0,77
BM	1,04
BR	2,35

BL-Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	704.800	Ambev SA	1.618.575,99	1.624.993,20	0,44
CAD	25.000	Agnico Eagle Mines Ltd	1.564.703,49	1.229.597,92	0,33
CAD	10.000	Canadian National Railway Co	766.855,22	987.334,12	0,26
			2.331.558,71	2.216.932,04	0,59
CHF	3.200	Geberit AG Reg	1.264.290,58	1.740.460,23	0,47
CHF	50.000	Nestlé SA Reg	4.438.479,64	4.761.783,18	1,28
CHF	29.200	Roche Holding Ltd Pref	5.691.979,48	8.063.605,63	2,16
CHF	630	SGS SA Reg	1.272.197,46	1.527.016,26	0,41
CHF	16.000	Sika Ltd	467.558,76	3.905.620,54	1,05
			13.134.505,92	19.998.485,84	5,37
DKK	70.600	Novo Nordisk AS B	1.980.454,30	4.079.381,25	1,09
DKK	34.000	Novozymes AS B	1.341.761,99	1.857.374,37	0,50
			3.322.216,29	5.936.755,62	1,59
EUR	6.800	Adidas AG Reg	1.294.812,34	1.810.160,00	0,48
EUR	33.000	Air Liquide SA	2.072.944,25	4.596.900,00	1,23
EUR	40.692	Danone	2.568.821,15	2.380.482,00	0,64
EUR	67.800	Fresenius SE & Co KGaA	3.997.942,90	2.575.044,00	0,69
EUR	108.200	Grifols SA A	2.031.113,89	2.416.106,00	0,65
EUR	29.000	Kone Oyj B	1.348.269,06	2.020.140,00	0,54
EUR	67.600	Legrand Holding SA	3.213.131,00	5.362.032,00	1,44
EUR	9.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.265.258,06	5.112.900,00	1,37
EUR	26.000	Pernod-Ricard SA	2.537.157,38	4.161.300,00	1,12
EUR	56.000	SAP SE	3.133.099,19	5.847.520,00	1,57
EUR	157.000	Unilever Plc Reg	5.424.739,81	7.470.060,00	2,00
			28.887.289,03	43.752.644,00	11,73
GBP	320.000	GlaxoSmithKline Plc	4.878.486,25	4.837.408,85	1,30
GBP	15.000	Intertek Group Plc	379.936,88	986.237,06	0,26
GBP	80.000	Reckitt Benckiser Group Plc	4.158.075,48	6.101.219,47	1,64
GBP	190.400	Smith & Nephew Plc	2.851.115,33	3.079.378,80	0,83
			12.267.613,94	15.004.244,18	4,03
HKD	150.000	Guangdong Investment Ltd	216.176,54	207.845,54	0,06
HKD	230.000	Hengan Intl Group Co Ltd	1.431.776,59	1.286.365,80	0,34
HKD	24.700	Tencent Holdings Ltd	1.547.734,95	1.649.083,09	0,44
HKD	2.400.000	Want Want China Holdings Ltd	1.699.385,89	1.531.424,34	0,41
			4.895.073,97	4.674.718,77	1,25
JPY	36.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.211.503,68	1.293.242,89	0,35
JPY	80.000	Astellas Pharma Inc	1.016.183,33	1.048.517,04	0,28
JPY	20.000	Bridgestone Corp	569.322,99	689.205,90	0,18
JPY	25.000	CALBEE Inc	547.775,82	543.279,06	0,15
JPY	4.000	Disco Corp	548.234,29	1.070.386,82	0,29
JPY	15.000	Hoya Corp	253.625,15	1.502.199,34	0,40
JPY	32.000	Kao Corp	1.171.988,22	1.802.069,36	0,48
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	947.823,68	0,25
JPY	23.000	Makita Corp	330.675,63	840.407,66	0,22
JPY	10.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	620.405,69	548.284,47	0,15
JPY	11.000	Murata Manufacturing Co Ltd	153.748,10	748.978,15	0,20
JPY	2.300	Nintendo Co Ltd	769.257,91	1.094.743,89	0,29
JPY	6.000	Nitori Hgs Co Ltd	699.184,67	989.915,29	0,26
JPY	9.000	Obic Co Ltd	128.509,01	1.402.052,72	0,38
JPY	15.000	Pigeon Corp	333.392,04	485.139,35	0,13
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	623.866,10	0,17
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	586.402,56	0,16

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	22.000	Secom Co Ltd	1.042.002,68	1.577.750,17	0,42
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	1.523.279,80	0,41
JPY	5.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	788.197,43	0,21
JPY	10.000	Sony Group Corp	411.196,84	892.887,42	0,24
JPY	18.000	Yakult Honsha Co Ltd	759.022,50	776.222,96	0,21
			<u>13.755.820,96</u>	<u>21.774.852,06</u>	<u>5,83</u>
KRW	1.000	LG Household & Health Care Ltd	1.107.171,82	1.184.714,09	0,32
KRW	15.000	Orion Corp	1.092.020,52	1.482.779,10	0,40
KRW	9.000	Samsung Electronics Co Ltd	563.721,61	552.816,27	0,15
			<u>2.762.913,95</u>	<u>3.220.309,46</u>	<u>0,87</u>
SEK	113.700	Assa Abloy AB B	1.223.992,51	2.785.738,91	0,75
SEK	252.000	Essity AB B Reg	6.284.366,68	6.786.697,07	1,82
			<u>7.508.359,19</u>	<u>9.572.435,98</u>	<u>2,57</u>
SGD	4.000.000	Thai Beverage PLC	1.930.807,29	1.874.326,70	0,50
THB	200.000	CP All PCL Foreign	325.354,22	377.248,01	0,10
TWD	195.000	President Chain Store Corp	1.506.723,32	1.585.607,92	0,42
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	1.121.715,45	0,30
USD	12.500	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	2.745.517,55	2.411.610,79	0,65
USD	1.250	Alphabet Inc A	1.012.220,95	2.193.796,80	0,59
USD	18.000	Apple Inc Reg	367.115,89	1.870.915,59	0,50
USD	5.500	Becton Dickinson & Co	687.083,45	1.137.955,24	0,30
USD	400	Booking Holdings Inc Reg	469.421,54	793.002,04	0,21
USD	7.500	Brown-Forman Corp B Non voting	324.152,71	440.159,12	0,12
USD	11.000	Colgate-Palmolive Co	709.344,07	737.857,39	0,20
USD	7.500	Constellation Brands Inc A	673.065,79	1.455.071,48	0,39
USD	8.000	EBay Inc	375.195,81	416.882,23	0,11
USD	2.000	Ecolab Inc	126.961,49	364.312,46	0,10
USD	3.500	Estée Lauder Companies Inc A	183.906,77	866.214,26	0,23
USD	10.500	Fiserv Inc	909.357,17	1.063.580,67	0,28
USD	25.470	Fomento Econom Mexic SAB de CV ADR repr 10 Uts (10 B & 20 D)	1.602.534,68	1.632.620,06	0,44
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	666.399,05	439.959,16	0,12
USD	9.000	Johnson & Johnson	873.142,78	1.258.636,83	0,34
USD	9.000	Kimberly-Clark Corp	1.146.538,66	1.064.882,57	0,29
USD	12.000	Lowe's Companies Inc	613.413,78	1.941.933,29	0,52
USD	7.000	Mastercard Inc A	436.832,70	2.120.787,95	0,57
USD	6.000	Medtronic Plc Reg	185.074,82	603.114,36	0,16
USD	14.000	Microsoft Corp	312.204,58	2.808.696,39	0,75
USD	36.000	Mondelez Intl Inc	1.239.551,09	1.792.954,39	0,48
USD	27.500	Newmont Corp Reg	1.438.387,84	1.410.334,41	0,38
USD	9.000	Nike Inc B	436.468,60	1.017.707,62	0,27
USD	23.000	Oracle Corp	882.520,31	1.373.306,67	0,37
USD	5.000	PayPal Holdings Inc	83.113,92	1.033.185,84	0,28
USD	18.000	Pepsico Inc	1.807.506,71	2.166.524,85	0,58
USD	11.000	Philip Morris Intl Inc	813.633,99	830.616,07	0,22
USD	3.000	Rockwell Automation	276.539,11	677.603,81	0,18
USD	2.000	Roper Technologies Inc	191.818,05	686.419,33	0,18
USD	2.300	Stanley Black & Decker Inc	373.860,89	390.776,89	0,10
USD	35.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	228.857,98	3.522.634,45	0,94
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	208.122,67	1.165.027,23	0,31
USD	20.000	TJX Cos Inc	666.269,19	1.125.765,83	0,30
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	750.204,22	0,20
USD	2.500	United Health Group Inc	584.828,03	791.503,57	0,21

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	675.799,87	902.093,26	0,24
USD	10.000	Visa Inc A	196.719,90	1.801.650,78	0,48
USD	6.000	Zoetis Inc A	303.655,53	804.016,34	0,22
			<u>25.427.793,60</u>	<u>48.986.029,69</u>	<u>13,11</u>
Summe Aktien			119.674.606,38	180.599.583,47	48,40
Investmentzertifikate					
EUR	400.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	13.671.815,00	18.677.600,00	5,01
EUR	120.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	13.378.469,67	16.506.000,00	4,42
EUR	320.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	4.415.464,00	6.177.920,00	1,66
			<u>31.465.748,67</u>	<u>41.361.520,00</u>	<u>11,09</u>
USD	170.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	17.812.162,22	23.863.938,05	6,40
USD	315.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	6.644.813,25	8.919.013,78	2,39
			<u>24.456.975,47</u>	<u>32.782.951,83</u>	<u>8,79</u>
Summe Investmentzertifikate			55.922.724,14	74.144.471,83	19,88
Anleihen					
EUR	15.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	15.599.100,00	15.512.775,00	4,16
EUR	8.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	8.130.800,00	8.175.040,00	2,19
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 180 Sen 19/18.10.24	10.353.900,00	10.251.950,00	2,75
EUR	12.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	12.448.110,00	12.335.880,00	3,31
EUR	15.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	15.848.100,00	15.757.425,00	4,22
EUR	10.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	10.426.120,00	10.472.400,00	2,81
EUR	15.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	16.130.700,00	15.857.850,00	4,25
EUR	300.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	343.939,50	349.336,55	0,09
EUR	300.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	376.868,40	385.884,02	0,10
			<u>89.657.637,90</u>	<u>89.098.540,57</u>	<u>23,88</u>
USD	400.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	373.925,09	382.919,88	0,10
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	394.876,23	403.739,11	0,11
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	368.485,06	376.711,88	0,10
			<u>1.137.286,38</u>	<u>1.163.370,87</u>	<u>0,31</u>
Summe Anleihen			90.794.924,28	90.261.911,44	24,19
Summe des Wertpapierbestandes			<u>266.392.254,80</u>	<u>345.005.966,74</u>	<u>92,47</u>
Bankguthaben				28.041.573,66	7,52
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				35.629,36	0,01
Gesamt				<u><u>373.083.169,76</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 50

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	24,19 %
Finanzen	17,49 %
Nicht zyklische Konsumgüter	15,85 %
Gesundheitswesen	9,52 %
Technologien	7,66 %
Industrie	6,33 %
Rohstoffe	6,19 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,18 %
Dienstprogramme	0,06 %
Gesamt	<u>92,47 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	31,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,23 %
Irland	8,95 %
Jersey	6,08 %
Vereinigtes Königreich	6,03 %
Japan	5,83 %
Frankreich	5,80 %
Schweiz	5,37 %
Schweden	2,57 %
Dänemark	1,59 %
Cayman-Inseln	1,50 %
Taiwan	1,36 %
Südkorea	0,87 %
Spanien	0,65 %
Thailand	0,60 %
Kanada	0,59 %
Finnland	0,54 %
Mexiko	0,44 %
Brasilien	0,44 %
Hongkong	0,40 %
Gesamt	<u>92,47 %</u>

BL-Global 30

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	146.914.958,76
Bankguthaben	9.211.156,34
Ausstehende Zeichnungsbeträge	303.496,77
Forderungen aus Wertpapiererträgen	102.387,34
Rechnungsabgrenzungsposten	212,50
Gesamtaktiva	156.532.211,71

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	186.175,83
Gesamtpassiva	186.175,83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	156.346.035,88

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	26.571,385	EUR	703,30	18.687.594,47
AM	1.106,002	EUR	717,47	793.527,88
AR	765,000	EUR	119,47	91.396,14
B	63.480,450	EUR	1.492,35	94.735.214,10
BI	54.831,713	EUR	122,24	6.702.601,94
BM	23.190,876	EUR	1.518,11	35.206.345,52
BR	1.062,464	EUR	121,75	129.355,83
				156.346.035,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 30

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettodividendenerträge	335.755,62
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	67.560,02
Sonstige Erträge	48.966,03
Gesamterträge	452.281,67

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	925.957,57
Depotgebühren	36.675,07
Bankspesen und sonstige Gebühren	23.400,37
Transaktionskosten	46.131,87
Zentralverwaltungsaufwand	58.303,68
Honorare externer Dienstleister	1.194,16
Sonstiger Verwaltungsaufwand	25.866,51
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	39.155,37
Andere Steuern	11.728,89
Bezahlte Bankzinsen	49.662,96
Sonstige Aufwendungen	5.378,97
Gesamtaufwendungen	1.223.455,42

Summe des Nettoverlustes -771.173,75

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.159.581,42
- aus Terminkontrakten	-60.495,71
- aus Devisengeschäften	-312.749,64

Realisiertes Ergebnis 1.015.162,32

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-3.445.503,98
- aus Terminkontrakten	-416.649,01

Ergebnis -2.846.990,67

Ausschüttungen -111,22

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 15.979.302,19

Rücknahme von Anteilen -26.596.219,34

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -13.464.019,04

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 169.810.054,92

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 156.346.035,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 30**Entwicklung des Teilfonds (in EUR)**
zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	115.249.399,79	169.810.054,92	156.346.035,88

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	699,72	715,79	703,30
AM	EUR	709,95	728,77	717,47
AR	EUR	117,95	121,86	119,47
B	EUR	1.476,70	1.518,84	1.492,35
BI	EUR	119,71	123,98	122,24
BM	EUR	1.493,21	1.541,98	1.518,11
BR	EUR	120,91	124,07	121,75

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	25.385,090	4.888,281	-3.701,986	26.571,385
AM	872,002	234,000	-	1.106,002
AR	1.153,421	-	-388,421	765,000
B	69.524,780	6.528,574	-12.572,904	63.480,450
BI	57.916,711	8.512,660	-11.597,658	54.831,713
BM	24.611,938	957,869	-2.378,931	23.190,876
BR	1.084,464	-	-22,000	1.062,464

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021**(in %)**

A	1,49
AM	1,09
AR	1,72
B	1,49
BI	0,79
BM	1,09
BR	1,74

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AR	EUR	0,12	09.02.2021

BL-Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	231.300	Ambev SA	531.181,37	533.287,36	0,34
CAD	6.000	Agnico Eagle Mines Ltd	366.667,43	295.103,50	0,19
CAD	1.900	Canadian National Railway Co	145.702,49	187.593,48	0,12
			512.369,92	482.696,98	0,31
CHF	900	Geberit AG Reg	355.581,73	489.504,44	0,31
CHF	16.000	Nestlé SA Reg	1.454.027,26	1.523.770,62	0,97
CHF	5.600	Roche Holding Ltd Pref	1.196.375,88	1.546.444,92	0,99
CHF	180	SGS SA Reg	363.484,99	436.290,36	0,28
CHF	5.000	Sika Ltd	112.005,01	1.220.506,42	0,78
			3.481.474,87	5.216.516,76	3,33
DKK	14.000	Novo Nordisk AS B	358.172,22	808.942,46	0,52
DKK	9.800	Novozymes AS B	386.743,16	535.360,85	0,34
			744.915,38	1.344.303,31	0,86
EUR	2.000	Adidas AG Reg	380.827,16	532.400,00	0,34
EUR	7.000	Air Liquide SA	457.250,59	975.100,00	0,62
EUR	8.389	Danone	530.102,22	490.756,50	0,31
EUR	13.700	Fresenius SE & Co KGaA	836.060,00	520.326,00	0,33
EUR	32.400	Grifols SA A	609.431,11	723.492,00	0,46
EUR	8.300	Kone Oyj B	385.883,90	578.178,00	0,37
EUR	13.200	Legrand Holding SA	637.976,14	1.047.024,00	0,67
EUR	2.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	240.217,27	1.136.200,00	0,73
EUR	5.600	Pernod-Ricard SA	549.098,98	896.280,00	0,57
EUR	12.000	SAP SE	688.342,11	1.253.040,00	0,80
EUR	43.000	Unilever Plc Reg	1.433.137,64	2.045.940,00	1,31
			6.748.327,12	10.198.736,50	6,51
GBP	100.000	GlaxoSmithKline Plc	1.520.340,99	1.511.690,27	0,97
GBP	3.500	Intertek Group Plc	77.400,99	230.121,98	0,15
GBP	26.000	Reckitt Benckiser Group Plc	1.446.389,40	1.982.896,33	1,27
GBP	40.300	Smith & Nephew Plc	613.662,94	651.780,28	0,42
			3.657.794,32	4.376.488,86	2,81
HKD	50.000	Guangdong Investment Ltd	72.046,85	69.281,85	0,04
HKD	85.000	Hengan Intl Group Co Ltd	523.798,18	475.396,06	0,30
HKD	8.100	Tencent Holdings Ltd	507.556,80	540.792,43	0,35
HKD	850.000	Want Want China Holdings Ltd	595.156,88	542.379,45	0,35
			1.698.558,71	1.627.849,79	1,04
JPY	10.000	Asahi Group Holdings Ltd	336.528,81	359.234,14	0,23
JPY	20.000	Astellas Pharma Inc	254.045,83	262.129,26	0,17
JPY	5.000	Bridgestone Corp	142.330,75	172.301,47	0,11
JPY	7.000	CALBEE Inc	153.377,23	152.118,14	0,10
JPY	1.200	Disco Corp	164.470,29	321.116,04	0,21
JPY	4.000	Hoya Corp	67.385,98	400.586,49	0,26
JPY	8.000	Kao Corp	293.105,81	450.517,34	0,29
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	263.284,35	0,17
JPY	6.000	Makita Corp	89.992,37	219.236,78	0,14
JPY	3.000	Meiji Holdings Co Ltd Reg	186.121,71	164.485,34	0,11
JPY	3.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.463,97	204.266,77	0,13
JPY	500	Nintendo Co Ltd	167.229,99	237.987,80	0,15
JPY	1.300	Nitori Hgs Co Ltd	151.490,01	214.481,65	0,14
JPY	2.200	Obic Co Ltd	31.318,09	342.724,00	0,22
JPY	4.000	Pigeon Corp	88.904,55	129.370,49	0,08
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	166.364,29	0,11
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	146.600,64	0,09

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	6.000	Secom Co Ltd	290.432,25	430.295,50	0,28
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	406.207,95	0,26
JPY	1.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	214.962,94	0,14
JPY	2.500	Sony Group Corp	102.799,21	223.221,85	0,14
JPY	6.000	Yakult Honsha Co Ltd	253.007,50	258.740,99	0,17
			<u>3.662.386,98</u>	<u>5.740.234,22</u>	<u>3,70</u>
KRW	300	LG Household & Health Care Ltd	338.421,10	355.414,23	0,23
KRW	4.500	Orion Corp	324.785,46	444.833,73	0,28
KRW	2.500	Samsung Electronics Co Ltd	156.589,34	153.560,07	0,10
			<u>819.795,90</u>	<u>953.808,03</u>	<u>0,61</u>
SEK	21.300	Assa Abloy AB B	144.631,11	521.866,66	0,33
SEK	55.200	Essity AB B Reg	1.383.815,80	1.486.609,83	0,95
			<u>1.528.446,91</u>	<u>2.008.476,49</u>	<u>1,28</u>
SGD	1.000.000	Thai Beverage PLC	482.701,83	468.581,67	0,30
THB	50.000	CP All PCL Foreign	82.289,50	94.312,00	0,06
TWD	64.000	President Chain Store Corp	494.524,81	520.404,65	0,33
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	254.935,33	0,16
USD	2.294	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	508.925,52	442.578,81	0,28
USD	250	Alphabet Inc A	227.284,36	438.759,36	0,28
USD	4.000	Apple Inc Reg	83.192,91	415.759,02	0,27
USD	1.300	Becton Dickinson & Co	156.178,33	268.971,24	0,17
USD	100	Booking Holdings Inc Reg	117.355,39	198.250,51	0,13
USD	1.500	Brown-Forman Corp B Non voting	64.830,54	88.031,82	0,06
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	147.571,48	0,09
USD	1.400	Constellation Brands Inc A	112.248,65	271.613,34	0,17
USD	2.000	EBay Inc	93.798,96	104.220,56	0,07
USD	450	Ecolab Inc	21.397,61	81.970,30	0,05
USD	750	Estée Lauder Companies Inc A	37.406,46	185.617,34	0,12
USD	3.000	Fiserv Inc	259.880,79	303.880,19	0,19
USD	8.359	Fomento Econom Mexic SAB de CV ADR repr 10 Uts (10 B & 20 D)	525.935,90	535.809,62	0,34
USD	2.000	Gilead Sciences Inc	169.012,85	109.989,79	0,07
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	293.681,93	0,19
USD	4.500	Kimberly-Clark Corp	529.821,73	532.441,29	0,34
USD	2.000	Lowe's Companies Inc	69.041,19	323.655,55	0,21
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	454.454,56	0,29
USD	1.300	Medtronic Plc Reg	38.798,65	130.674,78	0,08
USD	3.600	Microsoft Corp	102.021,99	722.236,22	0,46
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	378.512,59	0,24
USD	7.000	Newmont Corp Reg	362.849,51	358.994,21	0,23
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	214.849,39	0,14
USD	5.000	Oracle Corp	181.876,21	298.544,93	0,19
USD	1.000	PayPal Holdings Inc	16.186,61	206.637,17	0,13
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	481.449,97	0,31
USD	2.500	Philip Morris Intl Inc	194.082,41	188.776,38	0,12
USD	700	Rockwell Automation	64.511,14	158.107,56	0,10
USD	500	Roper Technologies Inc	47.954,51	171.604,83	0,11
USD	500	Stanley Black & Decker Inc	81.274,11	84.951,50	0,05
USD	5.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	400.969,28	513.298,16	0,33
USD	750	Thermo Fisher Scientific Inc	48.555,94	291.256,81	0,19
USD	3.000	TJX Cos Inc	100.144,00	168.864,87	0,11
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	187.551,06	0,12
USD	800	United Health Group Inc	199.401,17	253.281,14	0,16

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	750	Verisk Analytics Inc	75.927,37	112.761,66	0,07
USD	2.500	Visa Inc A	36.810,99	450.412,70	0,29
USD	1.300	Zoetis Inc A	65.792,03	174.203,54	0,11
			<u>6.339.628,12</u>	<u>10.999.161,51</u>	<u>7,02</u>
Summe Aktien			30.784.395,74	44.564.858,13	28,50
Investmentzertifikate					
EUR	170.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	5.812.132,76	7.937.980,00	5,08
EUR	25.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	2.977.589,96	3.438.750,00	2,20
EUR	120.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	1.656.623,45	2.316.720,00	1,48
			<u>10.446.346,17</u>	<u>13.693.450,00</u>	<u>8,76</u>
USD	55.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	6.032.566,33	7.720.685,84	4,94
USD	130.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	2.741.152,13	3.680.862,83	2,35
			<u>8.773.718,46</u>	<u>11.401.548,67</u>	<u>7,29</u>
Summe Investmentzertifikate			19.220.064,63	25.094.998,67	16,05
Anleihen					
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	10.428.290,00	10.341.850,00	6,61
EUR	4.000.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	4.068.880,00	4.074.060,00	2,61
EUR	8.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	8.130.800,00	8.175.040,00	5,23
EUR	8.000.000	Deutschland 0% Ser 180 Sen 19/18.10.24	8.272.200,00	8.201.560,00	5,25
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	10.332.796,00	10.279.900,00	6,58
EUR	12.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	12.708.510,00	12.605.940,00	8,06
EUR	11.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	11.521.350,00	11.519.640,00	7,37
EUR	10.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	10.694.460,00	10.571.900,00	6,76
EUR	250.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	286.831,70	291.113,79	0,19
EUR	250.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	315.622,47	321.570,02	0,21
			<u>76.759.740,17</u>	<u>76.382.573,81</u>	<u>48,87</u>
USD	300.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	280.895,78	287.189,91	0,18
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	294.962,46	302.804,33	0,19
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	276.428,53	282.533,91	0,18
			<u>852.286,77</u>	<u>872.528,15</u>	<u>0,55</u>
Summe Anleihen			77.612.026,94	77.255.101,96	49,42
Summe des Wertpapierbestandes			<u>127.616.487,31</u>	<u>146.914.958,76</u>	<u>93,97</u>
Bankguthaben				9.211.156,34	5,89
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				219.920,78	0,14
Gesamt				<u><u>156.346.035,88</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global 30

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	49,42 %
Finanzen	13,70 %
Nicht zyklische Konsumgüter	10,34 %
Gesundheitswesen	5,34 %
Rohstoffe	4,70 %
Technologien	3,97 %
Industrie	3,63 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,83 %
Dienstprogramme	0,04 %
Gesamt	<u>93,97 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	55,42 %
Irland	7,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,54 %
Vereinigtes Königreich	4,12 %
Japan	3,70 %
Jersey	3,68 %
Schweiz	3,33 %
Frankreich	2,90 %
Schweden	1,28 %
Cayman-Inseln	0,98 %
Dänemark	0,86 %
Taiwan	0,66 %
Südkorea	0,61 %
Spanien	0,46 %
Finnland	0,37 %
Thailand	0,36 %
Hongkong	0,34 %
Mexiko	0,34 %
Brasilien	0,34 %
Kanada	0,31 %
Gesamt	<u>93,97 %</u>

BL-Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	346.263.948,65
Bankguthaben	8.552.411,43
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.792.797,86
Rechnungsabgrenzungsposten	453,28
Gesamtaktiva	357.609.611,22

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.015.488,70
Sonstige Verbindlichkeiten	249.220,95
Gesamtpassiva	1.264.709,65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	356.344.901,57

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	167.627,654	EUR	273,52	45.849.454,27
B	442.136,526	EUR	685,13	302.921.527,23
BI	70.831,260	EUR	106,93	7.573.920,07
				356.344.901,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Bond Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.798.645,92
Sonstige Erträge	172,55
Gesamterträge	2.798.818,47

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.056.176,81
Depotgebühren	76.287,78
Bankspesen und sonstige Gebühren	12.535,49
Transaktionskosten	4.399,91
Zentralverwaltungsaufwand	46.477,51
Honorare externer Dienstleister	2.686,62
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.064,83
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	87.864,96
Andere Steuern	94.465,86
Bezahlte Bankzinsen	37.030,24
Sonstige Aufwendungen	2.247,55
Gesamtaufwendungen	1.444.237,56

Summe der Nettoerträge 1.354.580,91

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-909.548,43
- aus Devisengeschäften	2.910,36
Realisiertes Ergebnis	447.942,84

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-403.855,17
Ergebnis	44.087,67

Ausschüttungen -411.267,56

Wiederanlage von Anteilen 403,26

Zeichnung von Anteilen 23.973.652,71

Rücknahme von Anteilen -20.226.257,68

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 3.380.618,40

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 352.964.283,17

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 356.344.901,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	402.407.142,16	352.964.283,17	356.344.901,57

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	285,76	275,95	273,52
B	EUR	695,09	685,03	685,13
BI	EUR	107,93	106,73	106,93

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	158.720,651	15.790,470	1,464	-6.884,931	167.627,654
B	442.175,630	26.523,621	-	-26.562,725	442.136,526
BI	58.685,795	12.378,362	-	-232,897	70.831,260

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	0,77
B	0,77
BI	0,43

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	2,49	09.02.2021

BL-Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
CNY	8.000.000	Asian Development Bank 2.9% EMTN Ser 1049-00 19/05.03.24	1.038.916,67	1.048.712,67	0,29
CNY	15.000.000	KFW 2.14% EMTN 21/26.01.24	1.913.491,34	1.928.611,12	0,54
			2.952.408,01	2.977.323,79	0,83
CZK	25.000.000	Czech Republic 1.25% Ser 120 20/14.02.25	955.782,57	957.480,12	0,27
EUR	3.000.000	ABN AMRO Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 18/22.04.25	3.113.187,00	3.126.945,00	0,88
EUR	1.500.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	1.601.070,00	1.596.390,00	0,45
EUR	2.000.000	Altria Group Inc 1.7% Sen 19/15.06.25	2.032.900,00	2.101.910,00	0,59
EUR	2.000.000	Altria Group Inc 2.2% Sen 19/15.06.27	2.067.800,00	2.160.420,00	0,61
EUR	5.000.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	5.235.372,50	5.223.075,00	1,47
EUR	3.000.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	3.049.040,00	3.018.900,00	0,85
EUR	5.000.000	Apple Inc 0% Sen 19/15.11.25	5.043.484,50	5.039.225,00	1,41
EUR	1.000.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	1.038.105,00	1.054.830,00	0,30
EUR	5.000.000	Asian Development Bank 0.35% EMTN Sen 18/16.07.25	4.997.900,00	5.168.375,00	1,45
EUR	2.000.000	Belgium 0.2% Ser 79 16/22.10.23	2.028.894,24	2.044.110,00	0,57
EUR	2.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	2.046.780,00	2.081.910,00	0,58
EUR	4.000.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	4.050.880,00	4.063.060,00	1,14
EUR	2.000.000	Bq Fédérative du Crédit Mutuel 1.25% EMTN Reg S 15/14.01.25	2.071.140,00	2.101.810,00	0,59
EUR	1.500.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% EMTN 11 Sen 17/10.05.27	1.597.500,00	1.688.467,50	0,47
EUR	2.000.000	Bulgaria 2.625% EMTN Reg S 15/26.03.27	2.056.000,00	2.311.450,00	0,65
EUR	2.000.000	Bulgarian Energy Hg EAD 3.5% Sen Reg S 18/28.06.25	2.209.370,00	2.156.360,00	0,61
EUR	2.000.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 1.375% EMTN Sen 14/25.11.24	2.163.940,00	2.135.460,00	0,60
EUR	2.000.000	CEZ AS 3% EMTN Ser 26 Sen Reg S 13/05.06.28	2.306.180,00	2.333.730,00	0,65
EUR	2.000.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	2.106.000,00	2.084.720,00	0,59
EUR	3.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	3.402.990,00	3.409.395,00	0,96
EUR	1.000.000	CK Hutchison Fin 16 1.25% Reg S Ser 7Y 16/06.04.23	1.036.030,00	1.026.035,00	0,29
EUR	5.000.000	CK Hutchison Fin 16 2% Reg S Sen 16/06.04.28	5.287.012,00	5.592.325,00	1,57
EUR	2.000.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.875% EMTN Sen 18/19.01.26	2.022.000,00	2.151.670,00	0,60
EUR	2.000.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 2.25% Reg S 14/09.07.24	2.134.600,00	2.140.050,00	0,60
EUR	1.500.000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% EMTN Sen Reg S 20/12.05.26	1.537.500,00	1.630.522,50	0,46
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	1.146.660,00	1.196.435,00	0,34
EUR	1.000.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	1.059.500,00	1.048.460,00	0,29
EUR	1.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	1.092.450,00	1.061.205,00	0,30
EUR	2.000.000	DZ Bank AG Dt Zent Genosbk 0.5% EMTN Ser A1022 18/02.10.23	2.015.400,00	2.035.020,00	0,57
EUR	1.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	994.750,00	998.810,00	0,28
EUR	4.000.000	Eesti Energia As 2.384% Reg S Sen 15/22.09.23	4.263.770,00	4.216.680,00	1,18
EUR	5.000.000	EIB 0.5% EMTN Sen Reg S 16/13.11.37	5.251.890,00	5.197.475,00	1,46
EUR	5.000.000	Electricité de France 2.75% EMTN Sen Reg S 12/10.03.23	5.535.160,00	5.286.625,00	1,48
EUR	2.000.000	Energa Finance AB 2.125% EMTN Sen Reg S 17/07.03.27	2.042.720,00	2.116.320,00	0,59
EUR	1.000.000	Energie AG Oberoesterreich 4.5% 05/04.03.25	1.182.550,00	1.167.770,00	0,33
EUR	5.000.000	Engie SA 0.875% EMTN Sen 17/27.03.24	5.127.945,00	5.149.650,00	1,45
EUR	3.000.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	3.090.150,00	3.241.290,00	0,91
EUR	2.000.000	Engie SA VAR 18/16.04.Perpetual	2.027.500,00	2.031.160,00	0,57
EUR	2.000.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	2.020.560,00	2.080.160,00	0,58
EUR	2.000.000	EP Infrastructure AS 2.045% Sen Reg S 19/09.10.28	1.937.880,00	2.102.340,00	0,59
EUR	2.000.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	2.076.640,00	2.075.700,00	0,58
EUR	4.000.000	Espana 2.15% Reg S Sen 15/31.10.25	4.369.220,00	4.457.240,00	1,25
EUR	4.453.000	European Fin Stability Facilit 0.2% EMTN Ser 130 18/17.01.24	4.522.497,86	4.550.298,05	1,28
EUR	1.000.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	1.019.840,00	1.074.845,00	0,30
EUR	4.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.5% EMTN Sen 17/30.05.22	4.029.310,00	4.037.880,00	1,13
EUR	3.000.000	Export Import Bk Of China 0.75% EMTN Sen Reg S 17/28.05.23	2.971.550,00	3.045.420,00	0,85

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	500.000	Faurecia SE 3.125% Sen Reg S 19/15.06.26	517.750,00	518.970,00	0,15
EUR	2.000.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	2.135.720,00	2.113.710,00	0,59
EUR	3.000.000	Finland 0.5% Sen 19/15.09.29	3.192.854,50	3.188.160,00	0,89
EUR	1.000.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	1.015.230,00	1.045.000,00	0,29
EUR	2.000.000	Iberdrola Intl BV 1.125% EMTN Reg S Sen 16/21.04.26	2.125.740,00	2.117.440,00	0,59
EUR	2.000.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.012.500,00	2.012.910,00	0,56
EUR	2.000.000	IBM Corp 1.75% Sen 19/31.01.31	2.279.620,00	2.236.450,00	0,63
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	2.193.750,00	2.204.040,00	0,62
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.235.000,00	2.216.200,00	0,62
EUR	2.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	1.762.500,00	2.016.150,00	0,57
EUR	5.000.000	Indonesia 2.625% EMTN Reg S Sen 16/14.06.23	5.362.670,00	5.272.200,00	1,48
EUR	4.000.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	4.244.940,00	4.459.300,00	1,25
EUR	2.000.000	ING Groep NV 2.5% Sen Reg S 18/15.11.30	2.384.140,00	2.397.840,00	0,67
EUR	1.000.000	Ipsen 1.875% Sen 16/16.06.23	1.029.600,00	1.029.200,00	0,29
EUR	7.422.154,14	Ireland 1% T-Bills Reg S Sen 16/15.05.26	7.808.622,03	7.985.050,31	2,24
EUR	3.000.000	Ireland 3.4% T-Bond 14/18.03.24	3.500.378,22	3.355.920,00	0,94
EUR	3.000.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.388.050,00	3.330.900,00	0,93
EUR	2.000.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	2.080.740,00	2.084.160,00	0,58
EUR	2.500.000	Korea 2.125% Reg S Sen 14/10.06.24	2.701.400,00	2.691.062,50	0,76
EUR	2.000.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	2.282.260,00	2.263.780,00	0,64
EUR	2.000.000	Lithuania 1.25% EMTN Reg S Ser 3 15/22.10.25	2.138.160,00	2.156.060,00	0,61
EUR	2.000.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	2.160.628,00	2.160.010,00	0,61
EUR	1.000.000	Magna International Inc 1.5% Sen 17/25.09.27	1.074.220,00	1.081.530,00	0,30
EUR	2.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	2.290.000,00	2.271.710,00	0,64
EUR	5.000.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 0.98% EMTN S14 Sen Reg 18/09.10.23	5.001.400,00	5.139.125,00	1,44
EUR	2.000.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	2.097.460,00	2.086.220,00	0,59
EUR	1.000.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 2.625% Reg S Sen 16/28.04.23	1.081.794,91	1.053.305,00	0,30
EUR	2.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.071.160,00	2.024.020,00	0,57
EUR	5.000.000	Morocco 3.5% Reg S 14/19.06.24	5.362.488,00	5.465.925,00	1,53
EUR	5.000.000	Natl Australia Bank Ltd 0.625% EMTN Ser GMTN Sen 18/30.08.23	4.976.750,00	5.114.250,00	1,44
EUR	4.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	4.167.880,00	4.257.140,00	1,19
EUR	2.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	2.000.940,00	1.992.680,00	0,56
EUR	4.000.000	Netherlands 0.25% Sen Reg S 19/15.07.29	4.209.272,67	4.189.960,00	1,18
EUR	1.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	1.053.000,00	1.041.775,00	0,29
EUR	2.000.000	Oesterreich 0% Reg S Sen 16/15.07.23	2.012.843,41	2.029.820,00	0,57
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	3.171.346,10	3.124.620,00	0,88
EUR	2.000.000	Orange SA 1.2% EMTN Sen 19/11.07.34	2.121.800,00	2.099.270,00	0,59
EUR	2.500.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	2.563.750,00	2.569.362,50	0,72
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.487.000,00	5.578.125,00	1,57
EUR	2.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	2.146.500,00	2.465.750,00	0,69
EUR	5.000.000	Portugal 2.875% Sen 15/15.10.25	5.618.270,00	5.741.100,00	1,61
EUR	5.000.000	Portugal 4.95% 08/25.10.23	6.037.000,00	5.711.400,00	1,60
EUR	1.000.000	Posco 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	979.950,00	1.006.775,00	0,28
EUR	2.000.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	2.134.250,00	2.129.320,00	0,60
EUR	3.000.000	PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% Sen Reg S 19/05.11.31	3.026.670,00	2.978.610,00	0,84
EUR	3.000.000	Romania 2.75% EMTN Reg S Sen 15/29.10.25	3.097.363,64	3.324.810,00	0,93
EUR	500.000	Scatec ASA FRN 21/19.08.25	498.750,00	493.750,00	0,14
EUR	1.000.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	998.410,00	1.067.265,00	0,30
EUR	3.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	3.354.000,00	3.333.765,00	0,94
EUR	3.000.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	3.334.800,00	3.334.215,00	0,94
EUR	1.500.000	State Grid Over Inv (2016) Ltd 1.375% EMTN Sen 18/02.05.25	1.579.915,00	1.573.282,50	0,44
EUR	1.500.000	State Grid Over Inv (2016) Ltd 1.75% Sen Reg S 16/19.05.25	1.618.380,00	1.595.670,00	0,45
EUR	2.000.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	2.239.480,00	2.214.260,00	0,62
EUR	2.000.000	Stora Enso Oyj 2.125% EMTN Sen 16/16.06.23	2.129.850,00	2.089.130,00	0,59
EUR	5.000.000	Svenska Handelsbanken AB 0.375% EMTN Ser 336 Sen 18/03.07.23	4.969.350,00	5.082.575,00	1,43
EUR	3.000.000	Telenor ASA 2.625% EMTN Ser 52 Sen Reg S 12/06.12.24	3.363.660,00	3.309.480,00	0,93
EUR	2.000.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	1.991.700,00	1.975.490,00	0,55
EUR	3.000.000	TeliaSonera AB 3.625% EMTN Ser 80 Sen Reg S 12/14.02.24	3.480.712,50	3.331.215,00	0,93

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.000.000	TenneT Holding BV 1.25% EMTN Ser 11 Sen Reg S 16/24.10.33	2.148.760,00	2.185.490,00	0,61
EUR	4.000.000	TenneT Holding BV 2% EMTN Sen Reg S 18/05.06.34	4.551.615,00	4.737.200,00	1,33
EUR	2.000.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	2.115.600,00	2.108.400,00	0,59
EUR	4.000.000	Toyota Motor Cred Corp 0.625% EMTN Sen Reg S 17/21.11.24	4.037.695,00	4.112.240,00	1,15
EUR	1.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	1.481.700,00	1.477.500,00	0,41
EUR	3.000.000	Vodafone Group Plc 0.5% EMTN Reg S Ser 63 16/30.01.24	2.967.460,00	3.055.935,00	0,86
EUR	2.000.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	2.072.800,00	2.089.310,00	0,59
EUR	2.000.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	2.009.430,00	2.103.270,00	0,59
EUR	2.000.000	Volkswagen Intl Finance NV 0.875% EMTN Sen 20/22.09.28	1.984.130,00	2.051.120,00	0,58
EUR	2.500.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	2.731.250,00	2.684.375,00	0,75
EUR	5.000.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	4.922.700,00	5.155.175,00	1,45
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	2.162.000,00	2.147.180,00	0,60
EUR	2.000.000	Wintershall Dea Finance BV 0.84% Sen Reg S 19/25.09.25	2.051.420,00	2.041.150,00	0,57
EUR	1.800.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	1.988.265,00	1.975.761,00	0,55
			<u>323.132.812,08</u>	<u>326.267.246,86</u>	<u>91,56</u>
SGD	1.500.000	Natl Australia Bank Ltd VAR EMTN Ser 960 16/19.05.28	1.000.643,50	997.632,55	0,28
USD	1.000.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	965.040,38	933.824,03	0,26
USD	2.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 3.5% EMTN Ser 3 Sen 14/18.06.24	1.756.779,81	1.841.116,40	0,52
USD	3.000.000	Indonesia 3.4% Sen 19/18.09.29	2.824.901,23	2.709.419,68	0,76
USD	2.000.000	Mexico 4% Sen 13/02.10.23	1.613.091,09	1.836.742,68	0,52
USD	2.000.000	Reliance Industries Ltd 4.125% Reg S Sen 15/28.01.25	1.831.405,55	1.858.977,19	0,52
USD	700.000	SIMA Of G-So Fin Ac Se De Fd I 3.35% EMTN Sen 19/09.10.21	620.457,36	595.643,29	0,17
USD	1.000.000	Transelec SA 4.25% Sen Reg S 14/14.01.25	943.566,40	928.535,57	0,26
			<u>10.555.241,82</u>	<u>10.704.258,84</u>	<u>3,01</u>
Summe Anleihen			<u>338.596.887,98</u>	<u>341.903.942,16</u>	<u>95,95</u>
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
USD	1.000.000	SIMA Of-G So Fin Ac Se De Fd I 5.35% EMTN Sen 19/09.10.21	886.367,66	850.918,99	0,24
Summe Anleihen			<u>886.367,66</u>	<u>850.918,99</u>	<u>0,24</u>
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	500.000	Kronos Intl Inc 3.75% Sen Reg S 17/15.09.25	508.000,00	509.087,50	0,14
Summe Anleihen			<u>508.000,00</u>	<u>509.087,50</u>	<u>0,14</u>
Promissory notes					
EUR	2.000.000	Micro Sm Medium Enter Bds SA 3.15% Ser 149 Tr 1 18/10.12.21	2.000.000,00	2.000.000,00	0,56
EUR	1.000.000	Micro Sm Medium Enter Bds SA 4% Ser 174 Tr 1 19/03.11.21	1.000.000,00	1.000.000,00	0,28
Summe promissory notes			<u>3.000.000,00</u>	<u>3.000.000,00</u>	<u>0,84</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>342.991.255,64</u>	<u>346.263.948,65</u>	<u>97,17</u>
Bankguthaben				8.552.411,43	2,40
Bankverbindlichkeiten				-1.015.488,70	-0,28
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.544.030,19	0,71
Gesamt				<u>356.344.901,57</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	26,04 %
Staaten und Regierungen	24,55 %
Dienstprogramme	14,53 %
Telekommunikationsdienste	7,68 %
Industrie	6,39 %
Internationale Institutionen	4,48 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,14 %
Rohstoffe	3,26 %
Energie	1,97 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,20 %
Gesundheitswesen	1,14 %
Technologien	0,92 %
Immobilien	0,46 %
Investmentfonds	0,41 %
Gesamt	<u>97,17 %</u>

BL-Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	12,54 %
Frankreich	8,96 %
Luxemburg	4,94 %
Indonesien	4,90 %
Schweden	4,56 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,53 %
Irland	4,12 %
Australien	4,05 %
Portugal	3,96 %
Finnland	3,38 %
Cayman-Inseln	2,82 %
Spanien	2,42 %
Peru	2,26 %
Südkorea	2,17 %
Deutschland	2,14 %
Tschechische Republik	2,09 %
Vereinigtes Königreich	2,04 %
Mexiko	1,99 %
Litauen	1,85 %
Italien	1,75 %
Philippinen	1,74 %
Marokko	1,53 %
Österreich	1,50 %
Japan	1,44 %
Bulgarien	1,26 %
Estland	1,18 %
Chile	1,12 %
Norwegen	1,07 %
Rumänien	0,93 %
Kasachstan	0,93 %
Ungarn	0,89 %
Britische Jungferninseln	0,89 %
China	0,85 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,82 %
Dänemark	0,72 %
Hongkong	0,59 %
Belgien	0,57 %
Slowakei	0,55 %
Indien	0,52 %
Jersey	0,30 %
Kanada	0,30 %
Gesamt	<u>97,17 %</u>

BL-Bond Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	33.701.372,50
Bankguthaben	1.122.325,07
Forderungen aus Wertpapiererträgen	106.307,39
Rechnungsabgrenzungsposten	45,65
Gesamtaktiva	34.930.050,61

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	30.026,32
Gesamtpassiva	30.026,32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34.900.024,29

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	805,143	EUR	215,97	173.887,66
B	31.992,169	EUR	1.085,45	34.726.030,01
BI	1,000	EUR	106,62	106,62
				34.900.024,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	93.748,17
Erträge aus Sukuk	460,79
Gesamterträge	94.208,96

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	108.440,92
Depotgebühren	16.708,03
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.164,32
Transaktionskosten	100,00
Zentralverwaltungsaufwand	23.985,65
Honorare externer Dienstleister	273,31
Sonstiger Verwaltungsaufwand	15.980,32
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	8.917,47
Andere Steuern	11.432,66
Bezahlte Bankzinsen	5.282,30
Sonstige Aufwendungen	232,55
Gesamtaufwendungen	192.517,53

Summe des Nettoverlustes -98.308,57

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	4.621,25
Realisiertes Ergebnis	-93.687,32

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-191.246,25
Ergebnis	-284.933,57

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 63.024,08

Rücknahme von Anteilen -2.124.455,18

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -2.346.364,67

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 37.246.388,96

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 34.900.024,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	39.571.182,76	37.246.388,96	34.900.024,29

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	231,20	217,70	215,97
B	EUR	1.122,99	1.094,19	1.085,45
BI	EUR	108,95	107,00	106,62

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	1.152,240	200,000	-547,097	805,143
B	33.810,828	17,909	-1.836,568	31.992,169
BI	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021	(in %)
A	0,97
B	0,99
BI	0,10

BL-Bond Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	1.500.000	ABN AMRO Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 18/22.04.25	1.555.755,00	1.563.472,50	4,48
EUR	1.000.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	1.013.548,00	1.022.025,00	2,93
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0% Sen 19/24.10.29	1.999.660,00	2.006.620,00	5,75
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0.35% EMTN Sen 18/16.07.25	2.065.199,00	2.067.350,00	5,92
EUR	1.000.000	BPCE SA 0.125% Sen 19/04.12.24	999.875,00	1.009.595,00	2,89
EUR	2.500.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	2.570.300,00	2.569.975,00	7,36
EUR	1.500.000	EIB 1.25% EMTN Reg S Sen 14/13.11.26	1.659.965,00	1.645.530,00	4,72
EUR	1.000.000	Engie SA 0.875% EMTN Sen 17/27.03.24	1.038.927,00	1.029.930,00	2,95
EUR	500.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	547.300,00	540.215,00	1,55
EUR	1.500.000	Iberdrola Intl BV 1.125% EMTN Reg S Sen 16/21.04.26	1.599.150,00	1.588.080,00	4,55
EUR	1.000.000	KfW 0.05% EMTN Reg S Sen 16/30.05.24	1.019.810,00	1.020.580,00	2,93
EUR	3.000.000	KfW 0.25% EMTN Sen Reg S 17/30.06.25	3.097.560,00	3.099.795,00	8,88
EUR	1.500.000	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc 0.98% EMTN S14 Sen Reg 18/09.10.23	1.544.670,00	1.541.737,50	4,42
EUR	1.000.000	Natl Australia Bank Ltd 0.625% EMTN Ser GMTN Sen 18/30.08.23	1.022.020,00	1.022.850,00	2,93
EUR	2.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	2.136.805,00	2.128.570,00	6,10
EUR	1.500.000	Netherlands 2% 14/15.07.24	1.662.105,00	1.633.020,00	4,68
EUR	3.000.000	Nordic Investment Bank 0.5% EMTN Sen Reg S 18/03.11.25	3.143.655,00	3.132.600,00	8,98
EUR	1.500.000	Svenska Handelsbanken AB 0.375% EMTN Ser 336 Sen 18/03.07.23	1.514.336,25	1.524.772,50	4,37
EUR	1.000.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	1.040.210,00	1.044.655,00	2,99
Summe Anleihen			<u>31.230.850,25</u>	<u>31.191.372,50</u>	<u>89,38</u>
Sukuk					
EUR	2.500.000	IDB Trust Services Ltd 0.037% Sen 19/04.12.24	2.504.002,00	2.510.000,00	7,19
Summe Sukuk			<u>2.504.002,00</u>	<u>2.510.000,00</u>	<u>7,19</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>33.734.852,25</u>	<u>33.701.372,50</u>	<u>96,57</u>
Bankguthaben				1.122.325,07	3,22
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				76.326,72	0,21
Gesamt				<u><u>34.900.024,29</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	44,19 %
Internationale Institutionen	25,37 %
Staaten und Regierungen	12,04 %
Dienstprogramme	9,05 %
Telekommunikationsdienste	2,99 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,93 %
Gesamt	<u>96,57 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	19,81 %
Deutschland	19,17 %
Philippinen	11,67 %
Finnland	8,98 %
Frankreich	7,39 %
Jersey	7,19 %
Luxemburg	4,72 %
Japan	4,42 %
Schweden	4,37 %
Vereinigtes Königreich	2,99 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,93 %
Australien	2,93 %
Gesamt	<u>96,57 %</u>

BL-Bond Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	134.080.006,86
Bankguthaben	3.365.667,89
Ausstehende Zeichnungsbeträge	27.682,15
Forderungen aus Wertpapiererträgen	600.209,12
Rechnungsabgrenzungsposten	179,91
Gesamtaktiva	138.073.745,93

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	103.053,64
Gesamtpassiva	103.053,64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	137.970.692,29

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	52.841,846	USD	273,01	14.426.320,03
B	89.479,411	USD	1.368,69	122.469.333,13
BI	8.887,001	USD	120,97	1.075.039,13
				137.970.692,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.244.977,94
Sonstige Erträge	70,93
Gesamterträge	1.245.048,87

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	433.518,36
Depotgebühren	35.288,78
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.729,10
Transaktionskosten	423,08
Zentralverwaltungsaufwand	46.239,50
Honorare externer Dienstleister	1.150,82
Sonstiger Verwaltungsaufwand	22.431,45
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	35.483,85
Andere Steuern	28.491,28
Bezahlte Bankzinsen	44,55
Sonstige Aufwendungen	938,02
Gesamtaufwendungen	608.738,79

Summe der Nettoerträge	636.310,08
------------------------	------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	116.930,56
- aus Devisengeschäften	88,33
Realisiertes Ergebnis	753.328,97

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-5.190.261,06
Ergebnis	-4.436.932,09

Ausschüttungen	-593.802,19
----------------	-------------

Wiederanlage von Anteilen	6,68
---------------------------	------

Zeichnung von Anteilen	11.713.291,04
------------------------	---------------

Rücknahme von Anteilen	-19.126.123,69
------------------------	----------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-12.443.560,25
--	----------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	150.414.252,54
---	----------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	137.970.692,29
---	----------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	182.342.661,81	150.414.252,54	137.970.692,29

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	296,51	293,05	273,01
B	USD	1.331,84	1.411,68	1.368,69
BI	USD	117,09	124,55	120,97

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiederangelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	50.081,978	4.854,991	0,024	-2.095,147	52.841,846
B	95.091,010	7.141,210	-	-12.752,809	89.479,411
BI	12.041,001	2.900,000	-	-6.054,000	8.887,001

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	0,81
B	0,80
BI	0,44

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	11,33	09.02.2021

BL-Bond Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
USD	2.500.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.475.878,91	2.436.718,87	1,77
USD	10.000.000	US 0.5% T-Notes Series W-2025 20/31.03.25	10.064.453,13	9.933.594,00	7,20
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	9.662.891,00	7,00
USD	10.000.000	US 1.125% T-Notes Ser V-2025 Sen 20/28.02.25	10.366.406,25	10.185.547,00	7,38
USD	10.000.000	US 1.5% Ser AF-2024 19/31.10.24	9.896.484,38	10.341.015,50	7,50
USD	10.000.000	US 1.625% 19/30.11.26	10.185.937,50	10.278.516,00	7,45
USD	10.000.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	10.034.596,44	10.114.844,00	7,33
USD	7.000.000	US 1.75% T-Notes Ser C-2023 13/15.05.23	6.976.442,32	7.231.328,30	5,24
USD	10.000.000	US 2% T-Notes 15/15.08.25	10.228.281,26	10.534.765,50	7,64
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	9.553.007,70	6,92
USD	10.000.000	US 2.25% T-Notes Ser F-2024 14/15.11.24	10.417.927,63	10.611.328,50	7,69
USD	10.000.000	US 2.5% T-Notes Ser C 24 14/15.05.24	10.463.089,44	10.658.203,50	7,72
USD	2.817.100	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	2.884.011,53	3.045.769,36	2,21
USD	9.000.000	US 2.75% T-Notes Ser F-2023 13/15.11.23	9.485.804,89	9.584.648,55	6,95
USD	9.014.800	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	9.405.819,59	9.907.829,08	7,18
Summe des Wertpapierbestandes			132.295.550,57	134.080.006,86	97,18
Bankguthaben				3.365.667,89	2,44
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				525.017,54	0,38
Gesamt				137.970.692,29	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	<u>97,18 %</u>
Gesamt	<u><u>97,18 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	<u>97,18 %</u>
Gesamt	<u><u>97,18 %</u></u>

BL-Bond Emerging Markets Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	214.863.110,19
Bankguthaben	25.760.255,46
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	145.000,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.089.291,34
Rechnungsabgrenzungsposten	308,82
Gesamtaktiva	242.857.965,81

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	103.812,45
Sonstige Verbindlichkeiten	175.166,67
Gesamtpassiva	278.979,12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	242.578.986,69

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	396.524,601	EUR	92,79	36.791.552,87
B	1.830.470,054	EUR	112,19	205.359.151,61
BC	1.300,010	USD	95,73	105.899,68
BI	317,124	EUR	1.016,58	322.382,53
				242.578.986,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.546.146,84
Bankzinsen	337,93
Gesamterträge	2.546.484,77

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	719.661,55
Depotgebühren	52.522,06
Bankspesen und sonstige Gebühren	8.950,39
Transaktionskosten	1.950,20
Zentralverwaltungsaufwand	52.892,93
Honorare externer Dienstleister	1.797,20
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.169,22
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	60.562,34
Andere Steuern	70.070,28
Bezahlte Bankzinsen	62.299,78
Sonstige Aufwendungen	1.509,03
Gesamtaufwendungen	1.055.384,98

Summe der Nettoerträge 1.491.099,79

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-882.422,10
- aus Devisengeschäften	-31.128,74
Realisiertes Ergebnis	577.548,95

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.597.279,46
- aus Devisentermingeschäften	-25.313,28
Ergebnis	2.149.515,13

Ausschüttungen -514.142,59

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 19.490.309,65

Rücknahme von Anteilen -13.562.126,02

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 7.563.556,17

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 235.015.430,52

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 242.578.986,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	239.355.083,20	235.015.430,52	242.578.986,69

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	98,33	93,21	92,79
B	EUR	114,31	111,16	112,19
BC	USD	90,48	94,64	95,73
BI	EUR	1.030,42	1.005,43	1.016,58

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	374.051,439	40.757,727	-18.284,565	396.524,601
B	1.787.211,466	137.514,640	-94.256,052	1.830.470,054
BC	2.640,625	-	-1.340,615	1.300,010
BI	1.272,000	120,124	-1.075,000	317,124

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021

(in %)

A	0,79
B	0,79
BC	0,77
BI	0,43

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,31	09.02.2021

BL-Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	3.000.000	America Movil SAB de CV 1.5% Sen 16/10.03.24	3.075.828,00	3.133.845,00	1,29
EUR	3.000.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	3.305.850,00	3.354.615,00	1,38
EUR	2.000.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 1.625% Ser 3 Sen 17/30.04.28	2.162.040,00	2.197.240,00	0,91
EUR	3.000.000	Bulgaria 2.95% 14/03.09.24	3.331.500,00	3.321.825,00	1,37
EUR	4.000.000	Bulgaria 3% EMTN Ser 5 Sen Reg S 16/21.03.28	4.930.000,00	4.788.680,00	1,97
EUR	3.000.000	Bulgaria 3.125% EMTN Reg S 15/26.03.35	3.654.150,00	3.867.315,00	1,59
EUR	2.000.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	2.104.000,00	2.084.720,00	0,86
EUR	2.000.000	Chile 1.44% Sen Reg S 18/01.02.29	2.150.000,00	2.174.880,00	0,90
EUR	4.000.000	Chile 1.875% Sen Reg S 15/27.05.30	4.527.100,00	4.523.120,00	1,86
EUR	3.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	3.363.940,00	3.409.395,00	1,41
EUR	2.500.000	CK Hutchison Fin (16) (II) Ltd 0.875% Reg S Sen 16/03.10.24	2.454.285,00	2.575.800,00	1,06
EUR	4.000.000	CK Hutchison Fin 16 1.25% Reg S Ser 7Y 16/06.04.23	4.105.760,00	4.104.140,00	1,69
EUR	2.000.000	CNAC (HK) Finbridge Co Ltd 1.125% 20/22.09.24	1.979.200,00	1.988.590,00	0,82
EUR	5.000.000	Colombia 3.875% EMTN Sen 16/22.03.26	5.836.000,00	5.682.900,00	2,34
EUR	5.000.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 2.25% Reg S 14/09.07.24	5.257.870,00	5.350.125,00	2,21
EUR	3.000.000	Croatia 2.7% Sen Reg S 18/15.06.28	3.520.200,00	3.455.880,00	1,42
EUR	3.500.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	3.502.196,67	3.714.217,50	1,53
EUR	2.000.000	Eesti Energia As 2.384% Reg S Sen 15/22.09.23	2.129.277,50	2.108.340,00	0,87
EUR	2.000.000	Egypt 4.75% EMTN Sen Reg S 18/16.04.26	2.107.150,00	2.070.590,00	0,85
EUR	750.000	Egypt 5.625% EMTN Ser 9 Sen Reg S 18/16.04.30	786.975,00	748.631,25	0,31
EUR	3.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	3.345.076,67	3.398.400,00	1,40
EUR	2.500.000	Energa Finance AB 2.125% EMTN Sen Reg S 17/07.03.27	2.524.500,00	2.645.400,00	1,09
EUR	1.500.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	1.515.100,00	1.560.120,00	0,64
EUR	2.000.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	2.092.700,00	2.124.980,00	0,88
EUR	3.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.5% EMTN Sen 17/30.05.22	3.014.090,00	3.028.410,00	1,25
EUR	4.000.000	Export Import Bk Of China 0.75% EMTN Sen Reg S 17/28.05.23	3.987.960,00	4.060.560,00	1,67
EUR	4.000.000	Export Import Bk Of China 0.75% EMTN Ser 1 Sen 17/08.06.22	4.014.040,00	4.036.920,00	1,66
EUR	3.000.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 1.75% Reg S Sen 16/20.03.23	3.131.625,00	3.095.610,00	1,28
EUR	4.000.000	Hutchison Whampoa Eu Fin Ltd 3.625% Sen 12/06.06.22	4.623.385,00	4.174.680,00	1,72
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.224.095,00	2.216.200,00	0,91
EUR	4.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	3.753.180,00	4.032.300,00	1,66
EUR	1.500.000	Indonesia 1.45% Sen 19/18.09.26	1.555.050,00	1.551.487,50	0,64
EUR	1.727.000	Indonesia 1.75% 18/24.04.25	1.833.814,95	1.804.507,76	0,74
EUR	4.000.000	Indonesia 3.75% Ser 19 Sen Reg S 16/14.06.28	4.764.484,45	4.758.940,00	1,96
EUR	3.000.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.302.000,00	3.330.900,00	1,37
EUR	3.500.000	Kingdom of Saudi Arabia 2% Sen Reg S 19/09.07.39	3.697.200,00	3.659.197,50	1,51
EUR	2.000.000	Lettonie 1.375% Reg S Sen 16/16.05.36	2.157.900,00	2.337.940,00	0,96
EUR	3.000.000	Lettonie 2.25% Ser 7 Sen Reg S 17/15.02.47	3.765.000,00	4.293.960,00	1,77
EUR	4.000.000	Macedonia 2.75% Sen Reg S 18/18.01.25	4.177.620,00	4.192.980,00	1,73
EUR	3.000.000	Mexico 2.875% Sen 19/08.04.39	3.031.450,00	3.069.975,00	1,27
EUR	3.500.000	Mexico 3.375% Sen Reg S 16/23.02.31	4.019.400,00	4.036.882,50	1,66
EUR	3.500.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 2.625% Reg S Sen 16/28.04.23	3.764.250,00	3.686.567,50	1,52
EUR	2.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	1.995.000,00	1.888.940,00	0,78
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	3.146.250,00	3.124.620,00	1,29
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.501.237,50	5.578.125,00	2,30
EUR	5.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	6.053.953,33	6.164.375,00	2,54
EUR	4.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	4.020.650,00	4.072.960,00	1,68
EUR	1.500.000	Poland 1% EMTN Sen Reg S 19/07.03.29	1.623.300,00	1.619.130,00	0,67
EUR	2.000.000	Poland 2% EMTN Ser 44 Sen Reg S 16/25.10.46	2.348.600,00	2.590.160,00	1,07
EUR	3.000.000	Poland 3.75% EMTN Ser 32 Sen Reg S 12/19.01.23	3.477.780,00	3.229.515,00	1,33
EUR	3.500.000	Posco 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	3.427.250,00	3.523.712,50	1,45
EUR	1.750.000	PT Perusahaan Listrik Negara 2.875% Sen Reg S 18/25.10.25	1.904.845,92	1.885.397,50	0,78
EUR	1.000.000	Republique du Benin 4.875% Sk 21/19.01.32	998.000,00	952.725,00	0,39

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	1.500.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	1.574.905,00	1.608.930,00	0,66
EUR	2.500.000	Romania 2% EMTN Sen Reg S 19/08.12.26	2.678.750,00	2.672.550,00	1,10
EUR	3.000.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	3.292.220,00	3.292.470,00	1,36
EUR	3.000.000	RZD Capital Plc 2.2% Sen Reg S 19/23.05.27	3.110.153,00	3.113.370,00	1,28
EUR	1.500.000	RZD Capital Plc 4.6% 14/06.03.23	1.679.250,00	1.613.925,00	0,67
EUR	2.500.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	2.468.416,67	2.544.700,00	1,05
EUR	4.000.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	4.031.400,00	4.014.380,00	1,66
EUR	5.000.000	Sinopec Gr Over Dev (2015) Ltd 1% Reg S Sen 15/28.04.22	5.082.415,00	5.054.950,00	2,08
EUR	1.500.000	South Africa 3.75% 14/24.07.26	1.577.383,50	1.614.712,50	0,67
EUR	1.500.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	1.540.400,00	1.535.415,00	0,63
EUR	1.500.000	Three Gorges Fin II (KY) Ltd 1.3% Sen 17/21.06.24	1.552.710,00	1.537.507,50	0,63
EUR	2.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	2.262.200,00	2.195.290,00	0,91
			<u>199.924.313,16</u>	<u>201.179.626,51</u>	<u>82,91</u>
USD	500.000	Azerbaijan 4.75% Sen Reg S 14/18.03.24	465.976,33	461.855,43	0,19
USD	1.500.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	1.417.994,21	1.400.736,05	0,58
USD	1.500.000	Engie Energia Chile SA 4.5% Sen Reg S 14/29.01.25	1.399.119,15	1.394.066,96	0,58
USD	1.500.000	Guatemala (Republic of) 4.5% Sen Reg S 16/03.05.26	1.394.568,89	1.380.843,69	0,57
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	1.067.853,64	982.462,56	0,41
USD	1.000.000	Morocco 5.5% Sen Reg S 12/11.12.42	1.078.914,92	938.882,75	0,39
USD	1.500.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	2.180.055,46	2.036.883,09	0,84
USD	1.000.000	SABIC Capital II BV 4.5% Sen Reg S 18/10.10.28	996.099,15	975.519,06	0,40
USD	1.500.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	1.383.659,59	1.275.887,08	0,53
USD	1.000.000	Transelec SA 4.25% Sen Reg S 14/14.01.25	914.391,17	928.535,57	0,38
USD	2.000.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.915.455,87	1.907.811,44	0,79
			<u>14.214.088,38</u>	<u>13.683.483,68</u>	<u>5,66</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>214.138.401,54</u>	<u>214.863.110,19</u>	<u>88,57</u>
Bankguthaben				25.760.255,46	10,62
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.955.621,04	0,81
Gesamt				<u>242.578.986,69</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	48,86 %
Finanzen	16,23 %
Dienstprogramme	6,51 %
Energie	4,48 %
Telekommunikationsdienste	4,07 %
Rohstoffe	3,66 %
Industrie	3,48 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,28 %
Gesamt	<u>88,57 %</u>

BL-Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Mexiko	6,88 %
Cayman-Inseln	6,51 %
Chile	6,51 %
Indonesien	5,78 %
Bulgarien	4,93 %
Peru	4,84 %
Polen	3,98 %
China	3,33 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,93 %
Lettland	2,73 %
Britische Jungferninseln	2,71 %
Südkorea	2,70 %
Rumänien	2,46 %
Kolumbien	2,34 %
Irland	1,95 %
Slowakei	1,79 %
Mazedonien	1,73 %
Philippinen	1,68 %
Hongkong	1,68 %
Republik Serbien	1,66 %
Senegal	1,58 %
Ungarn	1,52 %
Saudi-Arabien	1,51 %
Kroatien	1,42 %
Kasachstan	1,37 %
Australien	1,29 %
Marokko	1,17 %
Ägypten	1,16 %
Schweden	1,09 %
Benin	1,05 %
Litauen	0,91 %
Estland	0,87 %
Katar	0,84 %
Vietnam	0,79 %
Südafrika	0,67 %
Tschechische Republik	0,64 %
Guatemala	0,57 %
Russland	0,41 %
Niederlande	0,40 %
Aserbeidschan	0,19 %
Gesamt	<u>88,57 %</u>

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	47.043.779,75
Bankguthaben	6.903.263,64
Forderungen aus Wertpapiererträgen	471.986,15
Rechnungsabgrenzungsposten	66,47
Gesamtaktiva	54.419.096,01

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	45.529,66
Gesamtpassiva	45.529,66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	54.373.566,35

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	69.597,243	USD	91,39	6.360.760,29
B	419.939,479	USD	114,33	48.011.671,84
BI	1,000	USD	1.134,22	1.134,22
				54.373.566,35

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	960.595,70
Erträge aus Sukuk	43.119,94
Gesamterträge	1.003.715,64

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	160.598,36
Depotgebühren	21.553,94
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.570,24
Transaktionskosten	1.695,90
Zentralverwaltungsaufwand	36.379,21
Honorare externer Dienstleister	402,88
Sonstiger Verwaltungsaufwand	17.609,30
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	13.545,75
Andere Steuern	12.480,48
Sonstige Aufwendungen	759,42
Gesamtaufwendungen	268.595,48

Summe der Nettoerträge 735.120,16

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	198.046,56
- aus Devisengeschäften	-40,46
Realisiertes Ergebnis	933.126,26

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.576.657,81
Ergebnis	-643.531,55

Ausschüttungen -206.083,16

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 5.591.965,76

Rücknahme von Anteilen -2.524.903,93

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 2.217.447,12

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 52.156.119,23

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 54.373.566,35

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	USD	49.258.487,44	52.156.119,23	54.373.566,35

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	USD	97,72	95,40	91,39
B	USD	110,76	115,62	114,33
BI	USD	1.093,84	1.145,35	1.134,22

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	65.328,823	6.732,770	-2.464,350	69.597,243
B	397.169,100	42.492,038	-19.721,659	419.939,479
BI	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021	(in %)
A	0,96
B	0,96
BI	0,49

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	3,01	09.02.2021

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
USD	1.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.059.700,00	1.086.545,00	2,00
USD	500.000	Azerbaijan 4.75% Sen Reg S 14/18.03.24	521.000,00	542.772,50	1,00
USD	750.000	Brazil 4.25% Sen 13/07.01.25	751.350,00	803.985,00	1,48
USD	1.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.003.500,00	1.076.910,00	1,98
USD	1.000.000	Chile 3.5% Sen 19/25.01.50	1.134.400,00	1.019.650,00	1,88
USD	750.000	Colombia 2.625% Sen 13/15.03.23	740.625,00	770.640,00	1,42
USD	1.000.000	Colombia 3.125% Sen 20/15.04.31	1.031.050,00	980.650,00	1,80
USD	500.000	Colombia 8.125% Sen 04/21.05.24	591.775,00	598.057,50	1,10
USD	500.000	Croatia 5.5% Reg S Sen 13/04.04.23	553.606,25	548.200,00	1,01
USD	1.000.000	Dominican Republic 5.5% Reg S Sen 15/27.01.25	1.036.375,00	1.098.880,00	2,02
USD	1.000.000	ENN Energy Hgs Ltd 2.625% 20/17.09.30	1.004.610,00	958.975,00	1,76
USD	1.050.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3% EMTN Ser74 Sen Reg S17/30.03.22	1.058.212,50	1.077.137,25	1,98
USD	750.000	Ghana (Republic of) 7.875% Reg S Sen 13/07.08.23	772.500,00	828.753,75	1,52
USD	1.000.000	Ghana (Republic of) 8.125% Ser 2019-2 19/26.03.32	1.065.150,00	969.685,00	1,78
USD	500.000	Government of Jamaica 6.75% Sk Sen Reg S 15/28.04.28	603.000,00	588.540,00	1,08
USD	250.000	Guatemala (Republic of) 4.5% Sen Reg S 16/03.05.26	255.562,50	270.461,25	0,50
USD	1.100.000	Hungary 5.375% Sen 14/25.03.24	1.219.130,00	1.247.669,50	2,29
USD	1.000.000	Indonesia 4.125% Reg S Ser 13 Tr 1 15/15.01.25	1.049.766,66	1.097.835,00	2,02
USD	750.000	Kasachstan 5.125% EMTN Ser 3 Sen Reg S 15/21.07.25	818.437,50	872.651,25	1,60
USD	500.000	Kasachstan 6.5% EMTN Ser 4 Sen Reg S 15/21.07.45	643.250,00	710.462,50	1,31
USD	750.000	Kingdom of Saudi Arabia 4.375% Sen Reg S 19/16.04.29	853.925,00	856.106,25	1,57
USD	1.000.000	Korea Electric Power Corp 1.125% EMTN Sen Reg S 20/15.06.25	1.021.430,00	993.570,00	1,83
USD	1.250.000	Korea Hyd N P Co Ltd 3.75% Sen Reg S 18/25.07.23	1.337.057,50	1.341.493,75	2,47
USD	1.000.000	Korea South East Power Co Ltd 2.125% 20/03.02.25	1.059.260,00	1.031.050,00	1,90
USD	200.000	Kuwait (emirate of) 3.5% Ser 2 Sen Reg S 17/20.03.27	205.000,00	220.871,00	0,41
USD	500.000	Mexico 3.6% MTN Ser A 14/30.01.25	515.950,00	545.115,00	1,00
USD	250.000	Micro Sm Medium Enter Bds SA 6.25% EMTN Ser 173 19/15.06.22	250.000,00	250.000,00	0,46
USD	600.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26	626.638,12	673.467,00	1,24
USD	400.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.875% Reg S Sen 13/16.09.23	431.480,00	436.620,00	0,80
USD	500.000	Ministry of Finance China 4% Sen Reg S 18/19.10.48	530.000,00	606.995,00	1,12
USD	250.000	Mongolia 8.75% EMTN Sen Reg S 17/09.03.24	276.875,00	288.915,00	0,53
USD	250.000	Morocco 4.25% Reg S Sen 12/11.12.22	259.883,33	262.411,25	0,48
USD	1.250.000	Morocco 5.5% Sen Reg S 12/11.12.42	1.574.487,50	1.379.218,75	2,54
USD	500.000	Panama 3.875% Sen 16/17.03.28	568.800,00	547.307,50	1,01
USD	1.250.000	Panama 9.375% Sen 99/01.04.29	1.826.550,00	1.832.087,50	3,37
USD	750.000	Paraguay 4.625% Reg S Sen 13/25.01.23	787.620,00	793.057,50	1,46
USD	1.000.000	Paraguay 4.7% Sen Reg S 17/27.03.27	1.109.400,00	1.119.215,00	2,06
USD	1.000.000	Peru 6.55% Sk Sen 07/14.03.37	1.448.500,00	1.359.050,00	2,50
USD	750.000	Peru 7.35% Sen 05/21.07.25	991.375,00	930.071,25	1,71
USD	750.000	Perusahaan Penerbit SBSN Ind III 3.75% Tr 9 Sen 18/01.03.23	792.712,50	791.550,00	1,46
USD	1.250.000	Philippines 3.7% Sen 17/02.02.42	1.341.700,00	1.306.812,50	2,40
USD	1.000.000	Philippines 4.2% Sen 14/21.01.24	1.096.083,33	1.096.835,00	2,02
USD	1.500.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	1.590.385,00	1.661.032,50	3,05
USD	500.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	776.875,00	797.915,00	1,47
USD	500.000	Republic of Namibia 5.25% Sen Reg S 15/29.10.25	504.650,00	524.050,00	0,96
USD	750.000	Senegal 6.25% 14/30.07.24	776.937,50	809.913,75	1,49
USD	300.000	SIMA Of G-So Fin Ac Se De Fd I 3.35% EMTN Sen 19/09.10.21	300.000,00	300.000,00	0,55
USD	500.000	Trinite et Tobago Republic 4.5% Sen Reg S 16/04.08.26	492.250,00	528.072,50	0,97
USD	1.000.000	Uruguay 4.5% Sen 13/14.08.24	1.093.500,00	1.087.375,00	2,00
USD	1.000.000	Uruguay VAR PIK Sen 03/15.01.33	1.398.750,00	1.512.620,00	2,78
USD	1.000.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.032.532,50	1.121.030,00	2,06
Summe Anleihen			43.783.607,69	44.152.288,50	81,20

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Sukuk					
USD	750.000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% Sen Reg S 15/22.04.25	756.105,00	803.321,25	1,48
USD	1.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.113.970,00	1.092.150,00	2,01
USD	1.000.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.413% 20/17.09.30	1.025.500,00	996.020,00	1,83
Summe Sukuk			<u>2.895.575,00</u>	<u>2.891.491,25</u>	<u>5,32</u>
Summe des Wertpapierbestandes			46.679.182,69	47.043.779,75	86,52
Bankguthaben				6.903.263,64	12,70
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				426.522,96	0,78
Gesamt				<u>54.373.566,35</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	66,79 %
Finanzen	9,22 %
Dienstprogramme	7,96 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	2,00 %
Investmentfonds	0,55 %
Gesamt	<u>86,52 %</u>

BL-Bond Emerging Markets Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Südkorea	6,20 %
Uruguay	4,78 %
Philippinen	4,42 %
Panama	4,38 %
Kolumbien	4,32 %
Peru	4,21 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,98 %
Chile	3,86 %
Cayman-Inseln	3,59 %
Paraguay	3,52 %
Malaysia	3,49 %
Indonesien	3,48 %
Ghana	3,30 %
Polen	3,05 %
Marokko	3,02 %
Kasachstan	2,91 %
Ungarn	2,29 %
Vietnam	2,06 %
Russland	2,04 %
Dominikanische Republik	2,02 %
Saudi-Arabien	1,57 %
Senegal	1,49 %
Brasilien	1,48 %
Katar	1,47 %
China	1,12 %
Jamaika	1,08 %
Kroatien	1,01 %
Mexiko	1,00 %
Aserbeidschan	1,00 %
Trinidad und Tobago	0,97 %
Namibia	0,96 %
Niederlande	0,55 %
Mongolei	0,53 %
Guatemala	0,50 %
Luxemburg	0,46 %
Kuweit	0,41 %
Gesamt	<u>86,52 %</u>

BL-Corporate Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2021

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	235.776.383,49
Bankguthaben	13.446.503,69
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.061.845,10
Rechnungsabgrenzungsposten	312,92
Gesamtaktiva	251.285.045,20

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	178.173,12
Gesamtpassiva	178.173,12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	251.106.872,08

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	156.164,252	EUR	225,96	35.286.696,42
B	373.538,201	EUR	577,77	215.820.175,66
				251.106.872,08

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Corporate Bond Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR)

vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.881.973,26
Gesamterträge	1.881.973,26

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	739.680,46
Depotgebühren	53.773,99
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.950,72
Transaktionskosten	2.900,00
Zentralverwaltungsaufwand	42.872,02
Honorare externer Dienstleister	1.798,15
Sonstiger Verwaltungsaufwand	19.931,72
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	62.265,59
Anderere Steuern	66.513,13
Bezahlte Bankzinsen	67.060,07
Sonstige Aufwendungen	1.555,21
Gesamtaufwendungen	1.066.301,06

Summe der Nettoerträge	815.672,20
------------------------	------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	334.512,27
Realisiertes Ergebnis	1.150.184,47

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.310.461,36
Ergebnis	2.460.645,83

Ausschüttungen	-247.162,52
----------------	-------------

Wiederanlage von Anteilen	-
---------------------------	---

Zeichnung von Anteilen	17.776.968,87
------------------------	---------------

Rücknahme von Anteilen	-11.886.895,40
------------------------	----------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	8.103.556,78
--	--------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	243.003.315,30
---	----------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	251.106.872,08
---	----------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Corporate Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2021

Nettovermögen	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
	EUR	174.804.104,18	243.003.315,30	251.106.872,08

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2019	30.09.2020	31.03.2021
A	EUR	236,63	225,25	225,96
B	EUR	581,22	571,91	577,77

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	146.225,522	15.510,741	-5.572,011	156.164,252
B	367.304,438	24.588,603	-18.354,840	373.538,201

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2021	(in %)
A	0,78
B	0,78

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,61	09.02.2021

BL-Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	407.000	Albemarle New Holding GmbH 1.125% Sen Reg S 19/25.11.25	399.014,66	425.634,49	0,17
EUR	1.000.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	1.067.500,00	1.064.260,00	0,42
EUR	3.000.000	Altria Group Inc 1.7% Sen 19/15.06.25	3.036.540,00	3.152.865,00	1,26
EUR	1.500.000	Altria Group Inc 2.2% Sen 19/15.06.27	1.550.850,00	1.620.315,00	0,65
EUR	2.000.000	America Movil SAB de CV 0.75% EMTN Sen 19/26.06.27	2.047.780,00	2.048.630,00	0,82
EUR	2.000.000	Apple Inc 0% Sen 19/15.11.25	1.966.742,50	2.015.690,00	0,80
EUR	2.000.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	2.001.160,00	2.109.660,00	0,84
EUR	2.000.000	ASTM SpA 1.625% EMTN 18/08.02.28	1.892.120,00	2.065.120,00	0,82
EUR	2.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.5% Reg S Sen 17/10.02.27	2.802.525,00	2.886.612,50	1,15
EUR	2.500.000	Banco de Sabadell SA 0.875% EMTN Ser 2 Tr1 Sen 19/22.07.25	2.430.775,00	2.543.525,00	1,01
EUR	4.000.000	Barclays Plc 1.875% EMTN Reg S Sen 16/08.12.23	4.198.930,00	4.202.980,00	1,67
EUR	500.000	BMW Finance NV 0.375% EMTN Sen Ser 1054 20/14.01.27	504.725,00	508.330,00	0,20
EUR	3.000.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	3.081.615,00	3.122.865,00	1,24
EUR	5.000.000	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Ser 18547 Sen Reg S 18/11.06.26	5.167.400,00	5.215.050,00	2,08
EUR	2.500.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	2.517.970,00	2.539.412,50	1,01
EUR	2.000.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	1.997.600,00	2.011.210,00	0,80
EUR	2.000.000	BPCE SA 1.125% EMTN Sen 17/18.01.23	2.032.040,00	2.045.100,00	0,81
EUR	2.000.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1.875% EMTN Reg S 15/30.04.25	2.122.860,00	2.156.560,00	0,86
EUR	3.000.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% EMTN 11 Sen 17/10.05.27	3.257.940,00	3.376.935,00	1,34
EUR	4.000.000	British Telecommunications Plc 2.125% EMTN 20188 18/26.09.28	4.349.960,00	4.472.460,00	1,78
EUR	3.500.000	CEZ AS 3% EMTN Ser 26 Sen Reg S 13/05.06.28	3.842.908,00	4.084.027,50	1,63
EUR	1.500.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	1.579.500,00	1.563.540,00	0,62
EUR	1.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	1.122.350,00	1.136.465,00	0,45
EUR	3.000.000	CK Hutchison Fin 16 2% Reg S Sen 16/06.04.28	3.261.360,00	3.355.395,00	1,34
EUR	2.000.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.875% EMTN Sen 18/19.01.26	2.046.900,00	2.151.670,00	0,86
EUR	1.800.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.375% EMTN Reg S Sen 15/03.02.27	1.839.330,00	1.948.860,00	0,78
EUR	2.000.000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% EMTN Sen Reg S 20/12.05.26	2.069.895,00	2.174.030,00	0,87
EUR	1.000.000	Cred Agricole SA London 2.375% EMTN Sen 14/20.05.24	1.080.150,00	1.082.175,00	0,43
EUR	5.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	5.865.370,00	5.982.175,00	2,38
EUR	2.000.000	Diageo Finance Plc 2.375% EMTN 14/20.05.26	2.276.340,00	2.239.290,00	0,89
EUR	3.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	3.181.920,00	3.183.615,00	1,27
EUR	2.000.000	Eesti Energia As 2.384% Reg S Sen 15/22.09.23	2.137.986,67	2.108.340,00	0,84
EUR	3.000.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	4.156.230,00	4.100.835,00	1,63
EUR	3.500.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	3.924.935,00	3.964.800,00	1,58
EUR	3.000.000	Energa Finance AB 2.125% EMTN Sen Reg S 17/07.03.27	3.191.625,00	3.174.480,00	1,26
EUR	2.000.000	Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	2.070.960,00	2.160.860,00	0,86
EUR	2.000.000	ENI SpA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/17.05.28	2.016.880,00	2.195.590,00	0,87
EUR	1.500.000	EP Infrastructure AS 1.698% Sen Reg S 19/30.07.26	1.515.150,00	1.560.120,00	0,62
EUR	2.000.000	EP Infrastructure AS 2.045% Sen Reg S 19/09.10.28	1.936.920,00	2.102.340,00	0,84
EUR	2.000.000	ERG SpA 1.875% EMTN Ser 1 19/11.04.25	2.089.810,00	2.135.970,00	0,85
EUR	1.500.000	Export Import Bk Of China 0.75% EMTN Sen Reg S 17/28.05.23	1.523.811,00	1.522.710,00	0,61
EUR	2.000.000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% Sen 17/31.03.25	2.102.700,00	2.101.830,00	0,84
EUR	800.000	Ferrovial Emisiones SA 1.382% Ser 6Y Sen 20/14.05.26	834.328,00	845.484,00	0,34
EUR	3.000.000	General Electric Co 1.5% Sen 17/17.05.29	3.122.190,00	3.201.330,00	1,28
EUR	1.400.000	Goldman Sachs Group Inc 2% EMTN Reg S Sen 15/27.07.23	1.473.374,00	1.468.201,00	0,58
EUR	3.000.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	3.073.350,00	3.135.000,00	1,25
EUR	2.300.000	Huarong Universe Inv Hg Ltd 1.625% Sen Reg S 17/05.12.22	2.258.531,00	2.264.327,00	0,90
EUR	2.000.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.007.110,00	2.012.910,00	0,80

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.000.000	IBM Corp 1.125% Sen 16/06.09.24	4.078.116,00	4.175.700,00	1,66
EUR	1.500.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	1.677.315,00	1.662.150,00	0,66
EUR	5.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 1% EMTN Sen Reg S 19/19.11.26	4.983.750,00	5.124.800,00	2,04
EUR	3.500.000	JPMorgan Chase & Co 3% EMTN Ser 76 Sen Reg S 14/19.02.26	3.935.302,00	4.009.040,00	1,60
EUR	2.000.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	2.082.320,00	2.084.160,00	0,83
EUR	3.000.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	3.420.060,00	3.395.670,00	1,35
EUR	2.000.000	Magna International Inc 1.5% Sen 17/25.09.27	2.174.580,00	2.163.060,00	0,86
EUR	2.000.000	Mediobanca SpA 1% EMTN Sen Reg S 20/08.09.27	2.022.340,00	2.063.430,00	0,82
EUR	2.500.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	2.712.500,00	2.839.637,50	1,13
EUR	1.500.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	1.830.000,00	1.851.750,00	0,74
EUR	700.000	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20/12.06.27	720.293,00	748.566,00	0,30
EUR	2.500.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	2.636.375,00	2.607.775,00	1,04
EUR	2.500.000	Molnycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.474.775,00	2.530.025,00	1,01
EUR	2.000.000	Molnycke Holding AB 1.875% Reg S Sen 17/28.02.25	2.105.190,00	2.135.120,00	0,85
EUR	1.400.000	NE Property BV 1.75% EMTN Sen 17/23.11.24	1.335.180,00	1.429.491,00	0,57
EUR	1.500.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	1.500.300,00	1.494.510,00	0,60
EUR	5.000.000	NIBC Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 19/08.07.25	4.905.000,00	5.152.150,00	2,05
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.106.000,00	2.083.550,00	0,83
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	3.124.620,00	1,24
EUR	2.500.000	Orange SA 0.5% EMTN Sen 19/04.09.32	2.466.750,00	2.479.075,00	0,99
EUR	4.000.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	4.109.000,00	4.110.980,00	1,64
EUR	2.000.000	Posco 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	1.957.102,00	2.013.550,00	0,80
EUR	1.500.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	1.602.000,00	1.596.990,00	0,64
EUR	2.500.000	Procter & Gamble Co 1.125% Sen 15/02.11.23	2.575.638,00	2.592.875,00	1,03
EUR	3.000.000	RZD Capital Plc 2.2% Sen Reg S 19/23.05.27	3.202.325,00	3.113.370,00	1,24
EUR	3.000.000	RZD Capital Plc 4.6% 14/06.03.23	3.273.000,00	3.227.850,00	1,29
EUR	1.500.000	Santander Consumer Fin SA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.11.26	1.489.815,00	1.525.545,00	0,61
EUR	1.500.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	1.495.095,00	1.600.897,50	0,64
EUR	3.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	3.360.060,00	3.333.765,00	1,33
EUR	2.500.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	2.747.275,00	2.693.525,00	1,07
EUR	1.000.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	1.110.900,00	1.111.405,00	0,44
EUR	1.500.000	State Grid Over Inv (2016) Ltd 0.797% EMTN Sen 20/05.08.26	1.530.900,00	1.540.290,00	0,61
EUR	3.000.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	3.359.520,00	3.321.390,00	1,32
EUR	1.500.000	Stora Enso Oyj 2.125% EMTN Sen 16/16.06.23	1.588.400,00	1.566.847,50	0,62
EUR	2.000.000	Stora Enso Oyj 2.5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.27	2.163.865,00	2.258.870,00	0,90
EUR	1.500.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	1.531.350,00	1.535.415,00	0,61
EUR	1.000.000	Telefonica Emisiones SA 1.46% EMTN Reg S Sen 16/13.04.26	1.038.740,00	1.069.345,00	0,43
EUR	3.000.000	Telefonica Emisiones SA 1.528% EMTN Ser 54 Sen 17/17.01.25	3.092.565,00	3.183.735,00	1,27
EUR	1.500.000	TeliaSonera AB 3.625% EMTN Ser 80 Sen Reg S 12/14.02.24	1.731.375,00	1.665.607,50	0,66
EUR	3.000.000	TenneT Holding BV 2% EMTN Sen Reg S 18/05.06.34	3.278.420,00	3.552.900,00	1,42
EUR	1.000.000	Three Gorges Fin II (KY) Ltd 1.3% Sen 17/21.06.24	1.035.140,00	1.025.005,00	0,41
EUR	4.000.000	Unicredit SpA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/09.04.25	3.993.960,00	4.027.420,00	1,60
EUR	1.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	1.482.360,00	1.477.500,00	0,59
EUR	2.500.000	Vodafone Group Plc 0.5% EMTN Reg S Ser 63 16/30.01.24	2.467.115,00	2.546.612,50	1,01
EUR	2.000.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	2.068.440,00	2.103.270,00	0,84
EUR	2.000.000	Volkswagen Intl Finance NV 0.875% EMTN Sen 20/22.09.28	2.003.060,00	2.051.120,00	0,82
EUR	2.000.000	Wintershall Dea Finance BV 0.84% Sen Reg S 19/25.09.25	2.045.170,00	2.041.150,00	0,81
EUR	2.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	2.105.585,20	2.195.290,00	0,87
Summe des Wertpapierbestandes			231.629.437,03	235.776.383,49	93,89
Bankguthaben				13.446.503,69	5,35
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.883.984,90	0,76
Gesamt				251.106.872,08	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL-Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2021

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	40,48 %
Industrie	13,93 %
Dienstprogramme	13,11 %
Telekommunikationsdienste	8,96 %
Rohstoffe	4,04 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,82 %
Technologien	3,23 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,94 %
Energie	2,51 %
Immobilien	0,87 %
Gesamt	<u>93,89 %</u>

BL-Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2021

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	13,33 %
Frankreich	10,56 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,60 %
Italien	8,25 %
Vereinigtes Königreich	7,69 %
Spanien	5,65 %
Finnland	4,67 %
Schweden	3,78 %
Tschechische Republik	3,09 %
Irland	2,97 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,85 %
Luxemburg	2,67 %
Cayman-Inseln	2,20 %
Portugal	2,20 %
Britische Jungferninseln	2,12 %
Dänemark	1,64 %
Deutschland	1,42 %
Australien	1,24 %
Ungarn	1,04 %
Slowakei	0,87 %
Kanada	0,86 %
Jersey	0,84 %
Estland	0,84 %
Mexiko	0,82 %
Südkorea	0,80 %
Litauen	0,66 %
Hongkong	0,62 %
China	0,61 %
Gesamt	<u>93,89 %</u>

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

BL (die "SICAV") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*) mit mehreren Teilfonds Luxemburger Rechts und unterliegt den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010").

Die SICAV veröffentlicht jedes Geschäftsjahr einen vom Abschlussprüfer geprüften Jahresbericht inklusive Jahresabschluss zum 30. September, und einen ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. März. Diese Berichte enthalten insbesondere den jeweiligen Abschluss für jeden Teilfonds. Als Konsolidierungswährung der SICAV fungiert der Euro.

Folgende Unterlagen stehen am Sitz der SICAV und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Einsichtnahme zur Verfügung:

- der Prospekt der SICAV, inklusive der Satzung und der Kurzbeschreibungen der Teilfonds der SICAV;
- die wesentlichen Anlegerinformationen der SICAV (die auch auf der Internetseite www.bfunds.com und www.bli.lu veröffentlicht werden);
- die Jahresberichte inklusive der geprüften Jahresabschlüsse der SICAV.

Im Übrigen erhalten die Anteilhaber der SICAV, auf Anfrage, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (E-Mail: info@bli.lu) ausführliche Informationen zum Portfolio der Teilfonds, in die der Anteilhaber investiert.

Das Beschwerdeverfahren gemäß der CSSF Verordnung über die außergerichtliche Beilegung von Beschwerden ist, auf Anfrage, am Sitz der SICAV erhältlich.

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss der SICAV wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

b) Bewertung der Aktiva

- 1) Der Wert aller übertragbaren Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzderivate, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß betrieben wird, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, wird anhand des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- 2) Bei Anlagen der SICAV, die an einer Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß betrieben wird, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, und die außerhalb der Börse, an der sie notiert sind, oder außerhalb des Marktes, an dem sie gehandelt werden von Market Makern gehandelt werden, kann der Verwaltungsrat der SICAV den Hauptmarkt für die betreffenden Anlagen festlegen, für den dann der zuletzt verfügbare Preis auf diesem Markt ermittelt wird.
- 3) Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder nicht an einem anderen ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen

Markt gehandelt werden, werden gemäß den Marktpraktiken bewertet, die gegebenenfalls ausführlicher im Verkaufsprospekt beschrieben sind.

- 4) Liquide Vermögenswerte und Geldmarktinstrumente können zum Nennwert zzgl. aufgelaufener Zinsen oder zum fortgeführten Anschaffungswert bewertet werden. Alle anderen Vermögenswerte können, sofern dies praktikabel ist, in gleicher Weise bewertet werden.
- 5) Der Wert der Wertpapiere, die jeden offenen Organismus für gemeinsame Anlagen repräsentieren, wird nach dem letzten offiziellen Nettoinventarwert je Anteil oder nach dem letzten geschätzten Nettoinventarwert bestimmt, falls Letzterer aktueller als der offizielle Nettoinventarwert ist, unter der Bedingung, dass der Verwaltungsrat der SICAV die Sicherheit hat, dass die für diese Schätzung verwendete Bewertungsmethode mit der für die Berechnung des offiziellen Nettoinventarwerts verwendeten Methode übereinstimmt.
- 6) Im Falle von
 - übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten die am Bewertungstag im Portfolio gehalten werden und die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, ordnungsgemäß betriebenen, anerkannten und für das Publikum offenen Markt notiert sind oder gehandelt werden, oder,
 - übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die an einer Börse oder an einem anderen Markt notiert sind oder gehandelt werden, der gemäß Unterabsatz 1) ermittelter Preis nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV für den tatsächlichen Wert dieser Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Derivate nicht repräsentativ ist, oder,
 - Derivate, die außerbörslich gehandelt werden, und/oder Wertpapieren von Organismen für gemeinsame Anlagen, deren Preis gemäß Unterabsätzen 3) und 5) nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV für den tatsächlichen Wert dieser Derivate oder Wertpapiere von Organismen für gemeinsame Anlagen, nicht repräsentativ ist,

der Verwaltungsrat der SICAV schätzt den wahrscheinlichen Realisierungswert sorgfältig und nach Treu und Glauben ein.

- 7) Der Wert aller Barmittel in Kassa oder auf dem Konto, Wechselguthaben, Sichtscheine und Forderungen, vorausgezahlter Aufwendungen, Dividenden und erklärter oder aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Zinsen wird mit dem Nennwert dieser Vermögenswerte berechnet, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge in voller Höhe eingehen; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem der Verwaltungsrat der SICAV nach eigenem Ermessen einen ansprechenden Abzug vornimmt, um den wirklichen Wert dieser Vermögenswerte darzustellen.
- 8) Vermögenswerte, die auf eine andere Währung lauten als die Referenzwährung der jeweiligen Teilfonds, werden zum letztbekanntesten Devisenmittelkurs umgerechnet.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividenderträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Erträge auf Sukuk

Die Sukuk sind Investmentzertifikate oder Wertpapiere, welche die Rechte und Pflichten ihrer Inhaber auf der zugrundeliegenden Aktiva darstellen. Ihre Vergütung bezieht sich auf die Performance der Aktiva, ist jedoch begrenzt. Die Vergütung der Sukuk ist verschieden gemäß den ausgewiesenen Gewinnen auf ihrer Aktiva oder auf den Resultaten vom Emittenten oder Anleihenehmer.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die offenen Devisentermingeschäfte werden am Abschlussdatum auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit bewertet. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("*settlement price*") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die Gründungskosten, im Zusammenhang mit der Auflegung eines neuen Teilfonds, werden dem jeweiligen Teilfonds belastet und können maximal über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben werden.

j) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet. Die nettorealisierten Wechselkursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Konsolidierung

Der konsolidierte Finanzbericht der SICAV wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Finanzberichten der einzelnen Teilfonds, welche zum Berichtsdatum in dessen Währung zum jeweiligen Wechselkurs zum Berichtsdatum umgerechnet wurden.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse für die Konsolidierung zugrunde gelegt:

1	EUR	=	129,8595965	JPY	Japanischer Yen
			1,1752000	USD	Amerikanischer Dollar

l) Bewertungsdifferenz

Die Rubrik "Bewertungsdifferenz" in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens stellt den Bewertungsunterschied des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes der Teilfonds dar, der in die Referenzwährung der SICAV zu den am Beginn des Berichtszeitraumes geltenden Wechselkurse und zu den am Ende des Berichtszeitraumes geltenden Wechselkurse umgerechnet wurde.

m) Transaktionskosten

Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den Aufwendungen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus von der SICAV getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

n) Aufteilung der Kosten

Kosten, die keinem bestimmten Teilfonds zuzuordnen sind, werden anteilig im Verhältnis zum Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds auf alle Teilfonds aufgeteilt.

o) Sonstige Forderungen / Sonstige Verbindlichkeiten

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Rubriken "Sonstige Forderungen" / "Sonstige Verbindlichkeiten" beinhalten Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühr

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft, BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS wird auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet. Diese Gebühr ist monatlich fällig.

Die Verwaltungsgesellschaft, erhält direkt von der SICAV, für die folgenden Teilfonds, eine jährliche Gebühr von:

Teilfonds	Klasse A, B, BC, B CHF HEDGED, B EUR HEDGED B USD HEDGED	Klasse AR, BR, BR CHF HEDGED	Klasse AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI CHF HEDGED, BI EUR HEDGED	Klasse AM, BM, BM CHF HEDGED, BM EUR HEDGED, BM USD HEDGED, BCM
BL-Equities America	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-American Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL-Equities Europe	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Equities Europe PEA	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL-European Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL-European Family Businesses	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL-Equities Japan	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Equities Asia	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Equities Dividend	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Sustainable Horizon	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Emerging Markets	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global Flexible EUR	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global Flexible USD	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global Equities	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global 75	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global 50	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global 30	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL-Global Bond Opportunities	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL-Bond Euro	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL-Bond Dollar	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL-Bond Emerging Markets Euro	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL-Bond Emerging Markets Dollar	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL-Corporate Bond Opportunities	0,60%	n.a.	n.a.	n.a.

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühr der Zielfonds

Wenn die SICAV einen beträchtlichen Anteil ihres Vermögens in andere Zielfonds investiert, übersteigt die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren, die sowohl den betreffenden Teilfonds sowie auch den anderen Zielfonds angerechnet werden können, in die die betreffenden Teilfonds investieren, nicht mehr als 4% des verwalteten Vermögens.

Erläuterung 5 - Zentralverwaltungsaufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand" die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellenkosten.

Erläuterung 6 - Gebühren bei Ausgabe, Umtausch und Rücknahme von Anteilen

Die Anteile der SICAV werden zum Nettoinventarwert, der am Tag nach dem Empfang der Anfrage gültig ist, ausgegeben, zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von max. 5% des Nettoinventarwertes zugunsten der Vertriebsstellen.

Bei der Rücknahme von Anteilen wird kein Abschlag erhoben.

Der Wechsel von einem Teilfonds zu einem anderen Teilfonds kann an jedem "Bewertungstag" durch Umwandlung von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds erfolgen außer im Falle einer Aussetzung eines oder beider betroffenen Teilfonds. Bei der Umschichtung von Anteilen werden keine spezifischen Gebühren erhoben.

Erläuterung 7 - Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Die SICAV unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens der SICAV, die vierteljährlich zu zahlen ist, und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAWs angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Gemäß Artikel 174 (2) des Gesetzes von 2010, ist ein reduzierter Abonnementsteuersatz von 0,01% für die Anteile der Klassen AI, BI, BCI, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED und BI CHF HEDGED, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, anwendbar.

Erläuterung 8 - Jährliche Belgische Steuer

Die belgische Gesetzgebung (der "Code des droits de succession, Livre II bis") schreibt den Organismen für gemeinsame Anlagen, welche eine Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Belgien haben, die Zahlung einer jährlichen Steuer vor. Diese Steuer ist ab dem Zeitpunkt der Einschreibung eines Teilfonds bei der "Financial Services and Markets authority" ("FSMA") fällig und beträgt 0,0925% der Gesamtsumme der in Belgien gezeichneten Nettobeträge zum 31. Dezember des Vorjahres. Für Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, wird ein ermäßigter Steuersatz von 0,01% angewendet, sofern der betreffende Teilfonds ausschließlich Anteilklassen anbietet, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Die SICAV ist zur Zahlung dieser Steuer bis spätestens am 31. März jedes Jahres verpflichtet.

Diese Steuer wird unter der Rubrik "Andere Steuern" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Erläuterung 9 - Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der SICAV oder bei der Depotstelle und der Hauptzahlstelle erhältlich.

Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2021 bestanden folgende offene Positionen aus Devisentermingeschäften je Teilfonds der SICAV mit BANQUE DE LUXEMBOURG:

BL-Equities America

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
An die Anteile der Klassen B EUR HEDGED und BM EUR HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	184.479.616,85	USD	227.039.802,38	12.04.2021	-10.195.055,19
EUR	360.000,00	USD	442.485,72	12.04.2021	-19.327,27
EUR	2.070.000,00	USD	2.540.523,42	12.04.2021	-107.362,32
EUR	1.560.000,00	USD	1.897.276,68	12.04.2021	-63.590,06
EUR	462.351,87	USD	568.084,35	12.04.2021	-24.617,40
EUR	863.532,66	USD	1.051.585,89	12.04.2021	-36.554,94
EUR	647.730,63	USD	789.105,61	12.04.2021	-27.737,03
EUR	834.804,54	USD	1.017.261,09	12.04.2021	-35.998,32
EUR	120.000,00	USD	145.773,96	12.04.2021	-4.721,14
EUR	369.652,51	USD	447.919,41	12.04.2021	-13.415,01
EUR	1.050.000,00	USD	1.271.888,10	12.04.2021	-37.675,95
EUR	1.099.988,35	USD	1.336.708,04	12.04.2021	-43.737,58
EUR	3.330.000,00	USD	4.054.288,32	12.04.2021	-140.072,64
EUR	947.880,23	USD	1.149.572,08	12.04.2021	-35.395,61
EUR	170.615,44	USD	207.681,99	12.04.2021	-7.133,75
EUR	734.523,49	USD	895.775,64	12.04.2021	-32.387,24
EUR	574.997,15	USD	698.841,19	12.04.2021	-22.966,46
EUR	309.962,34	USD	377.823,32	12.04.2021	-13.481,14
EUR	1.075.015,74	USD	1.302.027,89	12.04.2021	-38.411,23
EUR	3.450.000,00	USD	4.199.353,80	12.04.2021	-144.085,31
EUR	77.385,46	USD	93.967,77	12.04.2021	-3.005,79
EUR	2.730.000,00	USD	3.289.598,13	12.04.2021	-80.646,54
EUR	340.039,89	USD	411.452,01	12.04.2021	-11.755,47
EUR	3.000.000,00	USD	3.614.253,00	12.04.2021	-87.932,57
EUR	239.028,37	USD	287.952,70	12.04.2021	-6.989,16
EUR	60.000,00	USD	72.022,20	12.04.2021	-1.495,79
EUR	1.104.181,93	USD	1.328.496,49	12.04.2021	-30.596,72
EUR	2.430.000,00	USD	2.927.229,03	12.04.2021	-70.909,48
EUR	386.673,50	USD	463.853,53	12.04.2021	-9.341,98
EUR	1.830.000,00	USD	2.210.275,83	12.04.2021	-59.220,37
EUR	363.369,53	USD	437.653,16	12.04.2021	-10.534,03
EUR	715.199,69	USD	862.939,21	12.04.2021	-22.264,78
EUR	840.000,00	USD	1.017.695,28	12.04.2021	-30.325,56
EUR	746.277,16	USD	904.100,60	12.04.2021	-26.896,47
EUR	978.682,78	USD	1.188.886,22	12.04.2021	-38.503,19
EUR	660.000,00	USD	799.459,32	12.04.2021	-23.668,83
EUR	511.721,62	USD	620.862,63	12.04.2021	-19.364,50
EUR	1.230.000,00	USD	1.493.592,69	12.04.2021	-47.801,31
EUR	2.188.900,28	USD	2.656.081,64	12.04.2021	-83.160,38
EUR	1.151.654,77	USD	1.387.294,85	12.04.2021	-33.593,60
EUR	709.555,82	USD	857.598,26	12.04.2021	-23.557,87
EUR	1.268.320,84	USD	1.540.035,75	12.04.2021	-49.200,52
EUR	717.271,88	USD	871.701,95	12.04.2021	-28.591,79
EUR	616.545,07	USD	750.638,69	12.04.2021	-25.926,86
EUR	150.000,00	USD	182.236,95	12.04.2021	-5.920,93
EUR	1.138.152,66	USD	1.381.184,67	12.04.2021	-43.354,34
EUR	870.000,00	USD	1.066.146,72	12.04.2021	-43.513,80
EUR	90.014,87	USD	110.146,07	12.04.2021	-4.338,98
EUR	499.432,69	USD	606.701,84	12.04.2021	-19.648,61
EUR	4.170.000,00	USD	5.026.105,17	12.04.2021	-124.519,77
EUR	729.344,96	USD	879.940,84	12.04.2021	-22.639,50

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
EUR	1.081.491,35	USD	1.306.940,12	12.04.2021	-35.711,77
EUR	351.857,79	USD	424.069,92	12.04.2021	-10.482,15
EUR	4.320.000,00	USD	5.139.275,04	12.04.2021	-61.373,62
EUR	244.142,01	USD	291.073,18	12.04.2021	-4.098,86
EUR	577.095,57	USD	684.959,35	12.04.2021	-6.618,05
EUR	450.045,65	USD	535.215,89	12.04.2021	-6.214,17
EUR	3.360.000,00	USD	4.007.028,48	12.04.2021	-57.549,60
EUR	1.338.124,90	USD	1.593.128,69	12.04.2021	-20.242,97
EUR	750.000,00	USD	896.391,75	12.04.2021	-14.811,64
EUR	2.640.000,00	USD	3.153.105,12	12.04.2021	-49.943,14
EUR	463.771,26	USD	554.034,60	12.04.2021	-8.899,24
EUR	1.230.000,00	USD	1.464.434,31	12.04.2021	-18.642,93
EUR	590.544,28	USD	704.329,76	12.04.2021	-10.180,31
EUR	270.000,00	USD	322.052,76	12.04.2021	-4.683,92
EUR	961.858,55	USD	1.145.447,53	12.04.2021	-14.840,38
EUR	167.723,55	USD	200.137,64	12.04.2021	-2.988,65
EUR	557.228,08	USD	664.092,72	12.04.2021	-9.104,47
EUR	1.560.000,00	USD	1.854.148,92	12.04.2021	-20.462,30
EUR	597.415,67	USD	713.218,13	12.04.2021	-10.991,77
EUR	321.031,46	USD	381.346,21	12.04.2021	-3.992,94
EUR	1.222.892,42	USD	1.447.497,40	12.04.2021	-10.060,56
EUR	30.000,00	USD	35.389,95	12.04.2021	-126,75
EUR	3.192.854,61	USD	3.761.492,44	12.04.2021	-8.482,96
EUR	4.290.000,00	USD	5.054.666,76	12.04.2021	-12.028,55
EUR	1.322.435,11	USD	1.556.209,90	12.04.2021	-1.766,59
EUR	2.419.248,98	USD	2.837.841,95	12.04.2021	5.840,42
USD	114.791,68	EUR	93.454,52	12.04.2021	4.941,49
USD	1.548.633,24	EUR	1.320.000,00	12.04.2021	-2.947,75
USD	1.316.224,08	EUR	1.080.000,00	12.04.2021	46.748,73
USD	2.687.394,36	EUR	2.220.000,00	12.04.2021	77.917,24
USD	943.018,44	EUR	780.000,00	12.04.2021	26.175,13
USD	1.274.276,85	EUR	1.050.000,00	12.04.2021	40.064,70
USD	1.015.474,32	EUR	840.000,00	12.04.2021	28.104,60
USD	6.089.138,97	EUR	5.010.000,00	12.04.2021	200.183,85
USD	4.321.106,58	EUR	3.570.000,00	12.04.2021	124.785,27
USD	364.094,10	EUR	300.000,00	12.04.2021	11.462,06
USD	182.182,05	EUR	150.000,00	12.04.2021	5.866,03
USD	1.449.272,57	EUR	1.193.388,58	12.04.2021	46.515,73
USD	1.337.326,89	EUR	1.110.000,00	12.04.2021	32.588,33
USD	326.143,26	EUR	270.000,00	12.04.2021	8.774,42
USD	327.538,89	EUR	270.000,00	12.04.2021	10.170,05
USD	3.135.592,68	EUR	2.580.000,00	12.04.2021	102.957,11
USD	2.077.779,96	EUR	1.710.000,00	12.04.2021	67.777,32
USD	5.417.760,69	EUR	4.470.000,00	12.04.2021	163.543,25
USD	614.039,49	EUR	510.000,00	12.04.2021	14.565,02
USD	169.322,65	EUR	140.264,25	12.04.2021	4.450,42
USD	1.194.236,01	EUR	990.000,00	12.04.2021	30.550,27
USD	4.262.652,06	EUR	3.540.000,00	12.04.2021	101.593,95
USD	4.006.470,72	EUR	3.360.000,00	12.04.2021	56.991,84
USD	714.391,20	EUR	600.000,00	12.04.2021	9.127,11
USD	144.624,61	EUR	120.857,80	12.04.2021	2.563,50
USD	930.385,56	EUR	780.000,00	12.04.2021	13.542,25
USD	107.194,68	EUR	90.000,00	12.04.2021	1.405,07
USD	112.969,55	EUR	94.950,59	12.04.2021	1.360,81
USD	3.281.510,28	EUR	2.760.000,00	12.04.2021	37.295,49
USD	786.787,32	EUR	660.000,00	12.04.2021	10.996,83
USD	922.782,12	EUR	780.000,00	12.04.2021	5.938,81
USD	1.132.564,80	EUR	960.000,00	12.04.2021	4.142,26
USD	739.649,75	EUR	626.963,69	12.04.2021	2.691,46
USD	316.293,39	EUR	270.000,00	12.04.2021	-1.075,45
USD	2.118.025,44	EUR	1.740.000,00	12.04.2021	72.759,59
					<u>-11.166.876,16</u>

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

BL-American Small & Mid Caps

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
An die Anteile der Klassen B EUR HEDGED, BI EUR HEDGED und BM EUR HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	10.525.534,36	USD	12.953.817,24	12.04.2021	-581.681,63
EUR	180.000,00	USD	221.242,86	12.04.2021	-9.663,63
EUR	120.000,00	USD	147.276,72	12.04.2021	-6.223,90
EUR	90.000,00	USD	109.458,27	12.04.2021	-3.668,66
EUR	1.195.102,50	USD	1.468.403,32	12.04.2021	-63.631,87
EUR	33.310,71	USD	40.564,85	12.04.2021	-1.410,10
EUR	78.032,81	USD	95.064,41	12.04.2021	-3.341,51
EUR	30.000,00	USD	36.587,52	12.04.2021	-1.324,32
EUR	723.697,06	USD	881.869,74	12.04.2021	-31.207,16
EUR	1.271.293,92	USD	1.545.794,25	12.04.2021	-51.464,34
EUR	321.271,98	USD	389.295,22	12.04.2021	-11.659,24
EUR	75.673,15	USD	91.958,16	12.04.2021	-3.008,90
EUR	30.000,00	USD	36.339,66	12.04.2021	-1.076,46
EUR	150.000,00	USD	182.625,60	12.04.2021	-6.309,58
EUR	316.683,42	USD	384.067,95	12.04.2021	-11.825,55
EUR	167.396,67	USD	203.763,93	12.04.2021	-6.999,16
EUR	1.793.458,78	USD	2.187.182,17	12.04.2021	-79.078,73
EUR	151.797,33	USD	184.491,74	12.04.2021	-6.063,06
EUR	41.651,91	USD	50.770,89	12.04.2021	-1.811,56
EUR	96.092,42	USD	116.384,35	12.04.2021	-3.433,46
EUR	386.593,69	USD	469.433,76	12.04.2021	-15.016,02
EUR	90.000,00	USD	109.548,36	12.04.2021	-3.758,75
EUR	9.918.186,41	USD	12.072.654,53	12.04.2021	-414.420,08
EUR	8.615.429,22	USD	10.424.764,13	12.04.2021	-297.842,78
EUR	390.000,00	USD	469.942,59	12.04.2021	-11.520,93
EUR	36.047.539,01	USD	43.425.749,29	12.04.2021	-1.054.024,88
EUR	570.000,00	USD	686.708,07	12.04.2021	-16.707,19
EUR	1.426.618,12	USD	1.716.435,59	12.04.2021	-39.531,38
EUR	750.000,00	USD	903.465,75	12.04.2021	-21.885,64
EUR	2.096.069,15	USD	2.514.444,55	12.04.2021	-50.640,73
EUR	420.000,00	USD	507.276,42	12.04.2021	-13.591,56
EUR	1.294.032,90	USD	1.558.572,05	12.04.2021	-37.513,83
EUR	810.000,00	USD	981.349,02	12.04.2021	-29.242,50
EUR	81.968,02	USD	98.900,24	12.04.2021	-2.551,74
EUR	210.000,00	USD	255.066,63	12.04.2021	-8.224,20
EUR	1.055.769,90	USD	1.279.045,17	12.04.2021	-38.050,85
EUR	390.000,00	USD	474.046,17	12.04.2021	-15.624,51
EUR	2.038.103,20	USD	2.475.851,08	12.04.2021	-80.182,76
EUR	559.015,55	USD	679.109,98	12.04.2021	-22.020,66
EUR	240.000,00	USD	290.712,48	12.04.2021	-8.606,85
EUR	1.235.948,61	USD	1.499.554,20	12.04.2021	-46.770,59
EUR	360.000,00	USD	437.149,08	12.04.2021	-13.990,63
EUR	1.230.670,08	USD	1.493.334,46	12.04.2021	-46.755,45
EUR	587.441,24	USD	707.637,59	12.04.2021	-17.135,57
EUR	1.270.414,46	USD	1.535.475,00	12.04.2021	-42.178,85
EUR	30.000,00	USD	36.490,62	12.04.2021	-1.227,42
EUR	253.822,96	USD	308.199,96	12.04.2021	-9.846,26
EUR	434.604,89	USD	528.176,19	12.04.2021	-17.324,16
EUR	1.088.179,31	USD	1.324.849,60	12.04.2021	-45.759,96
EUR	1.223.350,92	USD	1.484.575,49	12.04.2021	-46.599,71
EUR	540.000,00	USD	661.746,24	12.04.2021	-27.008,56
EUR	951.822,55	USD	1.164.691,00	12.04.2021	-45.880,57
EUR	831.121,73	USD	1.009.631,72	12.04.2021	-32.697,87
EUR	1.770.000,00	USD	2.133.382,77	12.04.2021	-52.853,72
EUR	577.926,19	USD	697.256,97	12.04.2021	-17.939,33
EUR	191.826,66	USD	231.646,23	12.04.2021	-6.165,47
EUR	628.114,29	USD	759.051,62	12.04.2021	-20.740,87
EUR	159.502,73	USD	192.237,63	12.04.2021	-4.751,72
EUR	2.010.000,00	USD	2.391.190,47	12.04.2021	-28.555,78
EUR	266.776,90	USD	318.059,16	12.04.2021	-4.478,88
EUR	704.865,15	USD	836.610,09	12.04.2021	-8.083,30
EUR	470.676,85	USD	559.751,50	12.04.2021	-6.499,04
EUR	870.000,00	USD	1.037.534,16	12.04.2021	-14.901,24
EUR	540.000,00	USD	645.402,06	12.04.2021	-10.664,38

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
EUR	357.765,62	USD	425.944,30	12.04.2021	-5.412,23
EUR	810.000,00	USD	967.429,98	12.04.2021	-15.323,46
EUR	360.130,29	USD	431.090,00	12.04.2021	-7.778,40
EUR	225.086,02	USD	268.894,29	12.04.2021	-4.319,15
EUR	1.260.000,00	USD	1.500.152,22	12.04.2021	-19.097,64
EUR	644.040,58	USD	768.133,67	12.04.2021	-11.102,52
EUR	3.808.383,12	USD	4.532.653,80	12.04.2021	-56.127,40
EUR	299.569,37	USD	356.747,88	12.04.2021	-4.622,02
EUR	576.907,04	USD	688.399,52	12.04.2021	-10.279,83
EUR	270.000,00	USD	322.136,46	12.04.2021	-4.767,62
EUR	400.011,71	USD	476.725,56	12.04.2021	-6.535,74
EUR	540.000,00	USD	641.820,78	12.04.2021	-7.083,10
EUR	178.275,40	USD	212.832,13	12.04.2021	-3.280,07
EUR	493.083,95	USD	585.723,58	12.04.2021	-6.132,91
EUR	30.812,45	USD	36.471,68	12.04.2021	-253,49
EUR	570.000,00	USD	672.409,05	12.04.2021	-2.408,17
EUR	104.541,35	USD	123.159,85	12.04.2021	-277,75
EUR	1.890.000,00	USD	2.226.881,16	12.04.2021	-5.299,29
EUR	206.292,28	USD	242.759,80	12.04.2021	-275,57
EUR	303.308,26	USD	355.788,47	12.04.2021	732,23
USD	109.262,43	EUR	90.000,00	12.04.2021	3.472,82
USD	281.569,68	EUR	240.000,00	12.04.2021	-535,95
USD	108.809,82	EUR	90.000,00	12.04.2021	3.020,21
USD	36.544,98	EUR	30.000,00	12.04.2021	1.281,78
USD	36.527,58	EUR	30.000,00	12.04.2021	1.264,38
USD	181.334,70	EUR	150.000,00	12.04.2021	5.018,68
USD	437.542,92	EUR	360.000,00	12.04.2021	14.384,47
USD	435.741,84	EUR	360.000,00	12.04.2021	12.583,39
USD	683.789,10	EUR	570.000,00	12.04.2021	13.788,22
USD	614.447,49	EUR	510.000,00	12.04.2021	14.973,02
USD	253.666,98	EUR	210.000,00	12.04.2021	6.824,55
USD	36.393,21	EUR	30.000,00	12.04.2021	1.130,01
USD	1.093.568,40	EUR	900.000,00	12.04.2021	35.672,27
USD	182.113,05	EUR	150.000,00	12.04.2021	5.797,03
USD	2.399.813,46	EUR	1.980.000,00	12.04.2021	72.441,98
USD	144.479,88	EUR	120.000,00	12.04.2021	3.427,06
USD	1.013.291,16	EUR	840.000,00	12.04.2021	25.921,44
USD	1.481.090,97	EUR	1.230.000,00	12.04.2021	35.299,59
USD	1.967.463,30	EUR	1.650.000,00	12.04.2021	27.987,06
USD	178.597,80	EUR	150.000,00	12.04.2021	2.281,78
USD	71.568,12	EUR	60.000,00	12.04.2021	1.041,71
USD	678.899,64	EUR	570.000,00	12.04.2021	8.898,76
USD	1.284.069,24	EUR	1.080.000,00	12.04.2021	14.593,89
USD	993.765,36	EUR	840.000,00	12.04.2021	6.395,64
USD	637.067,70	EUR	540.000,00	12.04.2021	2.330,02
USD	492.011,94	EUR	420.000,00	12.04.2021	-1.672,92
USD	36.316,14	EUR	30.000,00	12.04.2021	1.052,94
					<u>-3.485.620,29</u>

BL-Equities Europe

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	193.767,12	EUR	179.197,80	12.04.2021	-4.005,23
CHF	9.508,74	EUR	8.608,90	12.04.2021	-11,68
					<u>-4.016,91</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
USD	30.000,00	EUR	25.609,13	12.04.2021	-86,79
USD	982.435,95	EUR	798.562,21	12.04.2021	<u>37.248,02</u>
					<u>37.161,23</u>

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

BL-European Small & Mid Caps

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	24.693,13	USD	30.000,00	12.04.2021	-829,39
USD	30.000,00	EUR	24.725,00	12.04.2021	797,52
USD	740.114,55	EUR	601.593,94	12.04.2021	28.060,66
USD	30.000,00	EUR	24.685,32	12.04.2021	837,21
					<u>28.866,00</u>

BL-European Family Businesses

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	30.646,53	USD	37.187,48	12.04.2021	-990,74
USD	70.000,02	EUR	57.615,18	12.04.2021	1.937,40
USD	383.784,19	EUR	311.954,74	12.04.2021	14.550,77
USD	18.926,62	EUR	15.536,98	12.04.2021	564,87
					<u>16.062,30</u>

BL-Equities Japan

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
Devisentermingeschäfte					
CHF	8.436,46	JPY	988.258,00	06.04.2021	2.392
JPY	6.243.641,00	EUR	48.236,26	06.04.2021	-17.776
					<u>-15.384</u>

An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BI CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte

CHF	9.681.986,11	JPY	1.139.297.130,00	12.04.2021	-2.228.588
CHF	30.000,00	JPY	3.511.326,00	12.04.2021	11.922
CHF	90.000,00	JPY	10.502.744,00	12.04.2021	67.006
CHF	30.000,00	JPY	3.559.939,00	12.04.2021	-36.689
CHF	30.000,00	JPY	3.554.538,00	12.04.2021	-31.283
CHF	90.000,00	JPY	10.475.107,00	12.04.2021	94.627
CHF	30.000,00	JPY	3.495.843,00	12.04.2021	27.402
CHF	60.000,00	JPY	7.060.463,00	12.04.2021	-13.963
CHF	210.000,00	JPY	24.653.855,00	12.04.2021	8.894
CHF	30.000,00	JPY	3.519.999,00	12.04.2021	3.250
CHF	120.000,00	JPY	13.987.694,00	12.04.2021	105.289
CHF	60.000,00	JPY	7.018.332,00	12.04.2021	28.168
CHF	60.000,00	JPY	7.028.174,00	12.04.2021	18.326
CHF	90.000,00	JPY	10.574.085,00	12.04.2021	-4.334
CHF	60.000,00	JPY	7.045.760,00	12.04.2021	740
CHF	90.000,00	JPY	10.569.451,00	12.04.2021	299
CHF	31.612,38	JPY	3.702.110,00	12.04.2021	10.498
CHF	60.000,00	JPY	7.055.601,00	12.04.2021	-9.100
CHF	180.000,00	JPY	21.186.427,00	12.04.2021	-46.928
CHF	30.000,00	JPY	3.509.347,00	12.04.2021	13.903
CHF	90.000,00	JPY	10.545.862,00	12.04.2021	23.888
CHF	90.000,00	JPY	10.555.137,00	12.04.2021	14.610
CHF	60.000,00	JPY	7.060.464,00	12.04.2021	-13.962
CHF	30.000,00	JPY	3.513.277,00	12.04.2021	9.971
CHF	30.000,00	JPY	3.513.577,00	12.04.2021	9.673
CHF	60.000,00	JPY	7.066.105,00	12.04.2021	-19.605
CHF	60.000,00	JPY	7.018.454,00	12.04.2021	28.046
JPY	7.071.933,00	CHF	60.000,00	12.04.2021	25.433
JPY	7.081.111,00	CHF	60.000,00	12.04.2021	34.611
JPY	3.541.815,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	18.565
JPY	24.367.592,00	CHF	206.744,20	12.04.2021	87.210
JPY	262.953.051,00	CHF	2.240.425,16	12.04.2021	-166.204
JPY	3.503.155,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-20.095
JPY	17.698.280,00	CHF	150.000,00	12.04.2021	82.031
JPY	7.059.337,00	CHF	60.000,00	12.04.2021	12.837
JPY	3.504.775,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-18.475

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
JPY	3.496.527,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-26.723
JPY	3.506.215,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-17.035
JPY	3.520.041,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-3.209
JPY	13.959.110,00	CHF	120.000,00	12.04.2021	-133.889
JPY	3.494.396,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	-28.854
JPY	3.528.018,00	CHF	30.000,00	12.04.2021	4.768
JPY	7.463.036,00	CHF	63.600,12	12.04.2021	-6.268
JPY	21.021.087,00	CHF	180.000,00	12.04.2021	-118.412
JPY	24.646.371,00	CHF	210.000,00	12.04.2021	-16.378
					-2.218.027
An die Anteile der Klassen B EUR HEDGED, BI EUR HEDGED und BM EUR HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	88.676,93	JPY	11.447.444,00	12.04.2021	64.536
EUR	92.018,99	JPY	11.853.512,00	12.04.2021	92.338
EUR	1.410.000,00	JPY	181.011.669,00	12.04.2021	2.033.691
EUR	32.280,61	JPY	4.144.584,00	12.04.2021	46.061
EUR	120.000,00	JPY	15.500.552,00	12.04.2021	77.776
EUR	690.000,00	JPY	89.047.428,00	12.04.2021	527.961
EUR	780.000,00	JPY	100.965.805,00	12.04.2021	293.330
EUR	110.741,94	JPY	14.319.378,00	12.04.2021	57.075
EUR	60.000,00	JPY	7.762.279,00	12.04.2021	26.883
EUR	120.000,00	JPY	15.569.690,00	12.04.2021	8.638
EUR	930.000,00	JPY	121.034.402,00	12.04.2021	-302.356
EUR	570.000,00	JPY	74.269.606,00	12.04.2021	-272.546
EUR	660.000,00	JPY	85.591.046,00	12.04.2021	89.761
EUR	840.000,00	JPY	109.249.978,00	12.04.2021	-201.679
EUR	150.000,00	JPY	19.430.455,00	12.04.2021	42.456
EUR	1.167.964,92	JPY	150.933.207,00	12.04.2021	691.303
EUR	900.000,00	JPY	115.923.769,00	12.04.2021	913.695
EUR	930.000,00	JPY	120.297.662,00	12.04.2021	434.384
EUR	780.000,00	JPY	100.862.046,00	12.04.2021	397.089
EUR	48.236,26	JPY	6.245.397,00	12.04.2021	16.604
EUR	73.077.151,96	JPY	9.308.949.664,00	12.04.2021	177.882.645
EUR	2.460.000,00	JPY	313.558.550,00	12.04.2021	5.797.184
EUR	30.000,00	JPY	3.796.668,00	12.04.2021	97.914
EUR	46.418,14	JPY	5.881.064,00	12.04.2021	144.897
EUR	690.000,00	JPY	87.175.668,00	12.04.2021	2.399.721
EUR	127.072,23	JPY	16.010.753,00	12.04.2021	485.688
EUR	624.354,26	JPY	78.266.123,00	12.04.2021	2.787.175
EUR	120.000,00	JPY	15.146.942,00	12.04.2021	431.386
EUR	270.000,00	JPY	34.016.344,00	12.04.2021	1.034.895
EUR	270.000,00	JPY	34.048.752,00	12.04.2021	1.002.487
EUR	35.197,86	JPY	4.450.897,00	12.04.2021	118.457
EUR	59.906,21	JPY	7.540.888,00	12.04.2021	236.077
EUR	630.000,00	JPY	79.264.343,00	12.04.2021	2.521.881
EUR	88.555,58	JPY	11.169.684,00	12.04.2021	326.517
EUR	35.739,16	JPY	4.527.227,00	12.04.2021	112.399
EUR	780.000,00	JPY	99.112.832,00	12.04.2021	2.146.303
EUR	940.020,01	JPY	119.503.206,00	12.04.2021	2.529.631
EUR	342.487,95	JPY	43.433.586,00	12.04.2021	1.027.996
EUR	360.000,00	JPY	45.570.821,00	12.04.2021	1.164.164
EUR	91.771,41	JPY	11.617.383,00	12.04.2021	296.327
EUR	390.000,00	JPY	49.316.506,00	12.04.2021	1.313.062
EUR	570.000,00	JPY	72.371.595,00	12.04.2021	1.625.465
EUR	1.410.000,00	JPY	179.305.132,00	12.04.2021	3.740.228
EUR	65.304,80	JPY	8.301.317,00	12.04.2021	176.496
EUR	69.866,37	JPY	8.849.209,00	12.04.2021	220.780
EUR	450.000,00	JPY	57.164.279,00	12.04.2021	1.254.453
EUR	99.683,47	JPY	12.648.016,00	12.04.2021	292.804
EUR	390.000,00	JPY	49.873.958,00	12.04.2021	755.610
EUR	210.000,00	JPY	26.903.520,00	12.04.2021	358.555
EUR	164.937,20	JPY	21.130.729,00	12.04.2021	281.320
EUR	120.739,75	JPY	15.404.456,00	12.04.2021	269.906
EUR	843.963,09	JPY	108.026.395,00	12.04.2021	1.536.390
EUR	158.449,23	JPY	20.314.006,00	12.04.2021	255.779
EUR	138.371,76	JPY	17.765.765,00	12.04.2021	197.555
EUR	750.000,00	JPY	97.570.125,00	12.04.2021	-205.572
JPY	158.272.451,00	EUR	1.247.326,45	12.04.2021	-3.654.725
JPY	214.012.134,00	EUR	1.680.000,00	12.04.2021	-4.084.465

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
JPY	5.802.529,00	EUR	45.567,91	12.04.2021	-113.070
JPY	45.650.995,00	EUR	360.000,00	12.04.2021	-1.083.990
JPY	37.683.785,00	EUR	300.000,00	12.04.2021	-1.262.036
JPY	18.794.804,00	EUR	150.000,00	12.04.2021	-678.107
JPY	15.056.838,00	EUR	120.000,00	12.04.2021	-521.490
JPY	60.479.288,00	EUR	480.000,00	12.04.2021	-1.834.026
JPY	169.096.258,00	EUR	1.339.384,47	12.04.2021	-4.781.836
JPY	87.366.670,00	EUR	690.000,00	12.04.2021	-2.208.719
JPY	126.084.595,00	EUR	990.000,00	12.04.2021	-2.436.615
JPY	83.358.290,00	EUR	660.000,00	12.04.2021	-2.322.517
JPY	33.171.394,00	EUR	262.387,76	12.04.2021	-891.629
JPY	3.795.881,00	EUR	30.000,00	12.04.2021	-98.701
JPY	15.763.480,00	EUR	123.137,59	12.04.2021	-222.169
JPY	76.528.873,00	EUR	600.000,00	12.04.2021	-1.362.769
JPY	61.333.951,00	EUR	480.000,00	12.04.2021	-979.363
JPY	72.922.394,00	EUR	570.000,00	12.04.2021	-1.074.666
JPY	19.153.963,00	EUR	150.000,00	12.04.2021	-318.948
JPY	208.364.160,00	EUR	1.620.000,00	12.04.2021	-1.943.274
JPY	274.590.605,00	EUR	2.130.000,00	12.04.2021	-1.924.725
JPY	19.276.932,00	EUR	150.000,00	12.04.2021	-195.979
JPY	26.390.976,00	EUR	204.335,02	12.04.2021	-135.675
JPY	89.235.404,00	EUR	690.000,00	12.04.2021	-339.985
JPY	58.172.708,00	EUR	450.000,00	12.04.2021	-246.024
JPY	15.136.972,00	EUR	116.170,19	12.04.2021	55.827
JPY	10.000.005,00	EUR	76.790,45	12.04.2021	31.115
JPY	15.607.618,00	EUR	120.000,00	12.04.2021	29.290
JPY	62.230.842,00	EUR	480.000,00	12.04.2021	-82.472
JPY	50.309.123,00	EUR	390.000,00	12.04.2021	-320.445
JPY	166.144.002,00	EUR	1.290.000,00	12.04.2021	-1.323.029
JPY	14.985.210,00	EUR	116.713,44	12.04.2021	-166.459
JPY	6.251.501,00	EUR	48.518,49	12.04.2021	-47.140
JPY	31.031.921,00	EUR	240.000,00	12.04.2021	-124.736
					182.990.023
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
JPY	6.223.622,00	USD	60.000,00	12.04.2021	-417.654
JPY	6.216.544,00	USD	60.000,00	12.04.2021	-424.732
JPY	5.002.357,00	USD	48.158,67	12.04.2021	-328.227
JPY	66.735.583,00	USD	630.000,00	12.04.2021	-2.997.816
JPY	55.498.599,00	USD	510.000,00	12.04.2021	-952.248
JPY	13.030.661,00	USD	120.000,00	12.04.2021	-251.891
JPY	16.306.172,00	USD	150.000,00	12.04.2021	-297.018
JPY	3.107.132,00	USD	30.000,00	12.04.2021	-213.506
JPY	6.301.424,00	USD	60.000,00	12.04.2021	-339.852
JPY	3.274.851,00	USD	30.000,00	12.04.2021	-45.787
JPY	22.132.663,00	USD	210.000,00	12.04.2021	-1.111.803
JPY	19.035.278,00	USD	180.000,00	12.04.2021	-888.550
JPY	22.223.990,00	USD	210.000,00	12.04.2021	-1.020.476
JPY	34.536.417,00	USD	330.000,00	12.04.2021	-1.990.602
JPY	25.003.422,00	USD	240.000,00	12.04.2021	-1.561.683
JPY	12.497.752,00	USD	120.000,00	12.04.2021	-784.800
JPY	15.519.916,00	USD	150.000,00	12.04.2021	-1.083.274
JPY	9.928.567,00	USD	90.000,00	12.04.2021	-33.347
JPY	5.054.001,00	USD	48.086,99	12.04.2021	-268.649
JPY	16.307.670,00	USD	150.000,00	12.04.2021	-295.520
JPY	25.266.158,00	USD	240.000,00	12.04.2021	-1.298.947
JPY	25.763.795,00	USD	240.000,00	12.04.2021	-801.310
JPY	86.104.138,00	USD	810.000,00	12.04.2021	-3.553.090
USD	240.000,00	JPY	25.981.456,00	12.04.2021	583.649
USD	270.000,00	JPY	29.335.545,00	12.04.2021	550.258
USD	35.359,27	JPY	3.846.711,00	12.04.2021	67.141
USD	30.000,00	JPY	3.254.464,00	12.04.2021	66.181
USD	30.000,00	JPY	3.257.524,00	12.04.2021	63.121
USD	330.000,00	JPY	35.975.364,00	12.04.2021	551.655
USD	240.000,00	JPY	26.208.552,00	12.04.2021	356.553
USD	36.171,76	JPY	3.949.464,00	12.04.2021	54.320
USD	240.000,00	JPY	26.149.978,00	12.04.2021	415.127
USD	59.100,55	JPY	6.457.763,00	12.04.2021	83.964
USD	300.000,00	JPY	32.719.580,00	12.04.2021	486.854

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
USD	60.000,00	JPY	6.535.574,00	12.04.2021	105.702
USD	44.982,82	JPY	4.892.391,00	12.04.2021	86.674
USD	330.000,00	JPY	36.006.391,00	12.04.2021	520.628
USD	330.000,00	JPY	36.198.499,00	12.04.2021	328.520
USD	300.000,00	JPY	32.928.731,00	12.04.2021	277.650
USD	30.000,00	JPY	3.211.043,00	12.04.2021	109.607
USD	540.000,00	JPY	57.554.091,00	12.04.2021	2.217.394
USD	270.000,00	JPY	28.635.800,00	12.04.2021	1.249.943
USD	54.317,51	JPY	5.752.843,00	12.04.2021	259.478
USD	90.000,00	JPY	9.520.781,00	12.04.2021	441.182
USD	180.000,00	JPY	18.965.943,00	12.04.2021	957.989
USD	150.000,00	JPY	15.695.425,00	12.04.2021	907.864
USD	570.000,00	JPY	60.036.014,00	12.04.2021	3.056.109
USD	210.000,00	JPY	22.141.427,00	12.04.2021	1.103.039
USD	150.000,00	JPY	15.746.888,00	12.04.2021	856.395
USD	120.000,00	JPY	12.607.113,00	12.04.2021	675.439
USD	2.037.937,00	JPY	213.766.834,00	12.04.2021	11.808.205
USD	270.000,00	JPY	28.324.576,00	12.04.2021	1.561.167
USD	210.000,00	JPY	21.846.514,00	12.04.2021	1.397.952
USD	43.991,78	JPY	4.563.601,00	12.04.2021	305.792
USD	90.000,00	JPY	9.347.938,00	12.04.2021	613.976
USD	86.762,62	JPY	8.976.506,00	12.04.2021	627.069
USD	90.000,00	JPY	9.317.331,00	12.04.2021	644.654
USD	31.351,31	JPY	3.250.208,00	12.04.2021	220.028
USD	30.000,00	JPY	3.117.780,00	12.04.2021	202.880
USD	240.000,00	JPY	24.972.727,00	12.04.2021	1.592.378
USD	420.000,00	JPY	43.610.271,00	12.04.2021	2.878.662
USD	25.008.774,36	JPY	2.582.868.728,00	12.04.2021	185.300.873
USD	300.000,00	JPY	31.144.192,00	12.04.2021	2.062.189
					<u>204.687.479</u>

BL-Equities Dividend

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	20.073,04	EUR	18.173,48	12.04.2021	-24,67
CHF	421.914,78	EUR	390.191,08	12.04.2021	-8.721,12
					<u>-8.745,79</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED, BI USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	48.815,13	USD	60.000,00	12.04.2021	-2.230,04
EUR	49.761,52	USD	60.000,00	12.04.2021	-1.283,45
EUR	75.433,87	USD	90.000,00	12.04.2021	-1.133,43
EUR	50.429,62	USD	60.000,00	12.04.2021	-615,22
EUR	99.586,63	USD	120.000,00	12.04.2021	-2.503,30
EUR	199.178,22	USD	240.000,00	12.04.2021	-5.001,64
EUR	123.664,12	USD	150.000,00	12.04.2021	-3.948,46
EUR	172.722,37	USD	210.000,00	12.04.2021	-5.935,33
EUR	221.974,85	USD	270.000,00	12.04.2021	-7.727,92
EUR	24.712,45	USD	30.000,00	12.04.2021	-810,07
EUR	76.658,18	USD	90.000,00	12.04.2021	91,13
EUR	24.681,14	USD	30.000,00	12.04.2021	-841,39
EUR	157.236,20	USD	189.380,00	12.04.2021	-3.878,71
EUR	49.677,06	USD	60.000,00	12.04.2021	-1.367,93
EUR	75.432,33	USD	90.756,41	12.04.2021	-1.778,61
EUR	346.750,94	USD	420.000,00	12.04.2021	-10.564,18
EUR	24.646,65	USD	30.000,00	12.04.2021	-875,88
EUR	790.376,31	USD	959.739,73	12.04.2021	-26.122,94
EUR	24.666,10	USD	30.000,00	12.04.2021	-856,43
EUR	1.570.079,65	USD	1.914.763,95	12.04.2021	-58.908,53
EUR	74.104,39	USD	90.000,00	12.04.2021	-2.463,18
EUR	73.835,61	USD	90.000,00	12.04.2021	-2.732,01
EUR	59.091,44	USD	71.808,04	12.04.2021	-1.999,32
EUR	24.684,59	USD	30.000,00	12.04.2021	-837,94
EUR	147.591,31	USD	180.000,00	12.04.2021	-5.543,95
EUR	49.259,30	USD	60.000,00	12.04.2021	-1.785,77

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
USD	90.000,00	EUR	74.507,14	12.04.2021	2.060,35
USD	39.621,64	EUR	32.256,88	12.04.2021	1.451,34
USD	150.000,00	EUR	126.790,49	12.04.2021	821,45
USD	180.000,00	EUR	153.654,81	12.04.2021	-520,79
USD	90.000,00	EUR	74.343,42	12.04.2021	2.224,10
USD	120.000,00	EUR	98.899,98	12.04.2021	3.190,09
USD	22.809.365,00	EUR	18.540.340,38	12.04.2021	864.792,94
USD	210.000,00	EUR	176.314,72	12.04.2021	2.342,24
USD	60.000,00	EUR	50.430,64	12.04.2021	614,19
USD	60.000,00	EUR	50.301,73	12.04.2021	743,13
USD	240.000,00	EUR	199.350,62	12.04.2021	4.829,20
USD	240.000,00	EUR	199.297,64	12.04.2021	4.882,20
USD	30.000,00	EUR	25.135,48	12.04.2021	386,95
USD	120.000,00	EUR	100.472,89	12.04.2021	1.616,86
USD	120.000,00	EUR	100.692,94	12.04.2021	1.396,76
USD	120.000,00	EUR	100.785,12	12.04.2021	1.304,57
USD	240.000,00	EUR	197.111,33	12.04.2021	7.068,95
USD	240.000,00	EUR	201.909,22	12.04.2021	2.270,08
USD	296.693,46	EUR	252.210,15	12.04.2021	200,41
USD	30.000,00	EUR	24.869,46	12.04.2021	653,03
USD	120.000,00	EUR	98.631,81	12.04.2021	3.458,32
USD	270.000,00	EUR	224.187,51	12.04.2021	5.514,81
USD	120.000,00	EUR	101.918,10	12.04.2021	171,35
USD	60.000,00	EUR	49.422,29	12.04.2021	1.622,75
USD	150.000,00	EUR	127.232,40	12.04.2021	379,45
USD	30.000,00	EUR	25.429,01	12.04.2021	93,36
USD	180.000,00	EUR	148.111,94	12.04.2021	5.023,21
USD	90.000,00	EUR	75.775,24	12.04.2021	791,99
					767.728,79

BL-Global Flexible EUR

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	24.374.707,50	USD	30.000.000,00	08.04.2021	-1.150.130,18
EUR	16.454.377,77	USD	20.000.000,00	28.04.2021	-555.370,25
EUR	16.626.071,34	USD	20.000.000,00	10.05.2021	-379.420,19
EUR	57.604.539,90	USD	70.000.000,00	12.05.2021	-1.912.586,40
EUR	62.738.983,24	USD	75.000.000,00	09.06.2021	-989.753,02
EUR	109.025.829,06	USD	130.000.000,00	24.06.2021	-1.401.057,36
					-6.388.317,40

An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte

CHF	30.000,00	EUR	27.763,38	12.04.2021	-639,19
CHF	30.000,00	EUR	27.771,61	12.04.2021	-647,42
CHF	30.000,00	EUR	27.897,09	12.04.2021	-772,89
CHF	30.000,00	EUR	27.756,45	12.04.2021	-632,26
CHF	30.000,00	EUR	27.161,02	12.04.2021	-36,87
CHF	4.194.724,93	EUR	3.879.324,23	12.04.2021	-86.706,32
CHF	30.000,00	EUR	27.247,59	12.04.2021	-123,43
CHF	30.000,00	EUR	27.056,20	12.04.2021	67,94
CHF	30.000,00	EUR	27.112,93	12.04.2021	11,22
CHF	30.000,00	EUR	27.122,49	12.04.2021	1,66
CHF	30.000,00	EUR	27.217,70	12.04.2021	-93,54
CHF	30.000,00	EUR	27.798,88	12.04.2021	-674,69
EUR	233.691,57	CHF	252.980,00	12.04.2021	4.962,29
EUR	54.452,64	CHF	60.000,00	12.04.2021	204,32
EUR	27.313,08	CHF	30.000,00	12.04.2021	188,92
EUR	27.422,20	CHF	30.000,00	12.04.2021	298,03
EUR	27.572,97	CHF	30.000,00	12.04.2021	448,79
EUR	27.645,16	CHF	30.000,00	12.04.2021	520,98
EUR	27.798,63	CHF	30.000,00	12.04.2021	674,44
EUR	55.457,53	CHF	60.000,00	12.04.2021	1.209,14
					-81.738,88

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2021

BL-Global 75

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	41.823.539,79	USD	50.000.000,00	11.06.2021	-660.453,92
					-660.453,92
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	96.938,40	EUR	89.554,29	12.04.2021	-1.908,42
CHF	56.612,40	EUR	52.480,12	12.04.2021	-1.294,59
CHF	30.000,00	EUR	27.143,82	12.04.2021	-19,67
CHF	17.982,90	EUR	16.216,17	12.04.2021	42,86
CHF	667.741,76	EUR	617.534,36	12.04.2021	-13.802,43
CHF	30.000,00	EUR	27.792,45	12.04.2021	-668,26
EUR	27.226,32	CHF	30.000,00	12.04.2021	102,16
					-17.548,35

BL-Bond Emerging Markets Euro

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	2.206.733,20	USD	2.605.000,00	05.08.2021	-3.999,10
EUR	7.106.403,86	USD	8.430.000,00	19.08.2021	-45.648,73
EUR	3.549.951,70	USD	4.248.000,00	19.08.2021	-54.164,62
					-103.812,45

Die *European Market Infrastructure Regulation* (Verordnung über europäische Marktinfrastrukturen, EMIR) zielt darauf ab, das Gegenparteiausfallrisiko für finanzielle Gegenparteien, die Geschäfte über außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente (z. B. Devisenterminkontrakte und Devisenswapgeschäfte) abschließen, zu mindern. Gemäß den Bestimmungen dieser Verordnung unterliegen Geschäfte über außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente, die von der SICAV bei der BANQUE DE LUXEMBOURG abgeschlossen werden, täglichen Nachschusszahlungen. In Abhängigkeit von der Wertentwicklung des außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstruments werden die Nachschusszahlungen entweder von der SICAV geleistet oder von ihr eingenommen. Die Nachschusszahlungen werden in bar in der Referenzwährung des Teilfonds geleistet bzw. eingenommen; dabei unterliegen sie einem Schwellenwert als Untergrenze sowie einem Mindesttransferbetrag.

Ist der nicht realisierte Erfolg, der von der SICAV mit den bei der BANQUE DE LUXEMBOURG abgeschlossenen Geschäften über außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente erzielt wurde, positiv, nimmt der Teilfonds die Nachschusszahlungen ein, wobei ein Schwellenwert als Untergrenze sowie ein Mindesttransferbetrag zur Anwendung gelangen. Die von dem Teilfonds eingenommenen Nachschusszahlungen werden in der Vermögensaufstellung im Abschnitt "Bankguthaben" ausgewiesen. Sind die eingenommenen Nachschusszahlungen rückzahlbar, so werden die eingenommenen und an die BANQUE DE LUXEMBOURG rückzahlbaren Nachschusszahlungen analog dazu im Abschnitt "Rückzahlbare eingenommene Barsicherheiten" ausgewiesen.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Ist der nicht realisierte Erfolg, der von der SICAV mit den bei der BANQUE DE LUXEMBOURG abgeschlossenen Geschäften über außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente erzielt wurde, negativ, leistet der Teilfonds die Nachschusszahlungen, wobei ein Schwellenwert als Untergrenze sowie ein Mindesttransferbetrag zur Anwendung gelangen. Die von dem Teilfonds geleisteten Nachschusszahlungen werden in der Vermögensaufstellung im Abschnitt "Bankguthaben" ausgewiesen. Sind die geleisteten Nachschusszahlungen rückzahlbar, so werden die an die BANQUE DE LUXEMBOURG geleisteten und von ihr einzunehmenden Nachschusszahlungen unter dem Posten "Einzunehmende geleistete Barsicherheiten" ausgewiesen.

Erläuterung 11 - Terminkontrakte

Zum 31. März 2021 bestanden folgende offene Positionen aus Terminkontrakten je Teilfonds der SICAV mit:

BL-Global Flexible USD

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in USD)	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Verkauf	170	S&P 500 Index FUT 06/21 CME	USD	-33.722.900,00	-292.400,00
					<u>-292.400,00</u>

Erläuterung 12 - Wesentlichen Ereignisse während des Referenzzeitraums der Finanzberichte

Am 4. Dezember 2020 wurde der Name der Verwaltungsgesellschaft BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. geändert, wobei Artikel 1 der Satzung wie folgt lautete:

Es besteht eine Aktiengesellschaft unter dem Namen "BLI - Banque de Luxembourg Investments" (die "Gesellschaft"). Die Gesellschaft kann auch unter dem Handelsnamen "Conventum Third Party Solutions" oder "Conventum TPS" handeln.

Der Verwaltungsrat der SICAV, folgende Transaktionen vorzunehmen:

- Aktiensplit im Teilfonds BL-Equities Europe (ISIN LU0093570330), Anteilsklasse B, zum Preis von 83 neuen Aktien für 1 gehaltene Aktie („Split“)
- Aktienbündelung im Teilfonds BL-Equities Europe (ISIN LU0093570330), Anteilsklasse BI, zum Preis von 1 neuen Aktie für 5 gehaltene Aktien („Bündelung“).

Als letzter Nettoinventarwert vor Split und Bündelung gilt der vom 14. Dezember 2020 berechnet am 15. Dezember 2020.

Als erster Nettoinventarwert nach Split und Bündelung gilt der vom 15. Dezember 2020 berechnet am 16. Dezember 2020.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat außerdem beschlossen, die folgenden Änderungen mit Wirkung zum 15. Februar 2021 umzusetzen:

Änderung der Anlagepolitik des Teilfonds BL-Equities Europe, wie im Verkaufsprospekt beschrieben

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2021

Änderung der Bezeichnung des Teilfonds BL-American Smaller Companies gemäß der nachstehenden Tabelle:

Bis zum 14. Februar 2021	Ab dem 15. Februar 2021
BL-American Smaller Companies	BL-American Small & Mid Caps

Änderung der Bezeichnung des Teilfonds BL-European Smaller Companies gemäß der nachstehenden Tabelle:

Bis zum 14. Februar 2021	Ab dem 15. Februar 2021
BL-European Smaller Companies	BL-European Small & Mid Caps

Ein neuer Teilfonds namens BL-Equities Europe PEA wurde am 18. Februar 2021 mit einem ersten offiziellen NIW vom 16. Februar 2021 aufgelegt.

Seit Ende 2019, stellt die Ausbreitung von COVID-19 eine beachtliche Herausforderung für unsere Unternehmen im Allgemeinen dar und neben bedeutenden gesundheitlichen und sozialen Auswirkungen auch erhebliche negative Auswirkungen auf das wirtschaftliche Umfeld und die Marktbedingungen hat, die für die Entwicklung der SICAV maßgebend sind. Dies wird durch die Korrekturen an den Aktienmärkten die ab März 2020 stattfanden belegt.

Der Verwaltungsrat der SICAV zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft wird die Entwicklung der Aktienmärkten und von COVID-19 sowie die Maßnahmen, die diesbezüglich von den Regierungsbehörden getroffen werden, weiterhin überwachen und in Absprache und Abstimmung mit den Hauptdienstleistern der SICAV deren Auswirkungen auf das Nettovermögen der SICAV, ihrer Aktivitäten und ihrer Organisation bewerten. Die einzelnen Dienstleister der SICAV haben ihren Business Continuity Plan (BCP) aktiviert; die Geschäftstätigkeit der SICAV war jederzeit gewährleistet.

Erläuterung 13 - Wesentlichen Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, die folgenden Änderungen mit Wirkung zum 24. Mai 2021 umzusetzen:

- Änderung der Bezeichnung des Teilfonds BL-Bond Emerging Markets Dollar in BL-Bond Emerging Markets Sustainable.
- ESG-Integration und Integration von Nachhaltigkeitsrisiken für die folgenden Teilfonds :
 - BL-Equities America
 - BL-Equities Europe
 - BL-Equities Europe PEA
 - BL-Sustainable Horizon
 - BL-Bond Emerging Markets Dollar

1 - Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")

Im Berichtszeitraum hat die SICAV keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

2 - Total Expense Ratio ("TER")

Die auf der Seite "Entwicklung des Teilfonds" der einzelnen Teilfonds ausgewiesene TER sind gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der "Total Expenses Ratio" (TER) von kollektiven Kapitalanlagen", die von der Swiss Funds & Asset Management Association "SFAMA" am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden und wie am 20. April 2015 geändert, ermittelt.

Jede TER ist auf die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichtes vorausgehen.

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.