



**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 30. September 2022**

BL

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
mit mehreren Teilfonds
luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg B45243

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen 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, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG

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

Management und Verwaltung	5
Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich ..	8
Bericht des Verwaltungsrates und Bericht der Verwaltungsgesellschaft.....	11
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	16
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	19
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	20
BL Equities America.....	21
Vermögensaufstellung	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	22
Entwicklung des Teilfonds	23
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	25
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	26
BL American Small & Mid Caps	27
Vermögensaufstellung	27
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	28
Entwicklung des Teilfonds	29
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	30
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
BL Equities Europe	32
Vermögensaufstellung	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	33
Entwicklung des Teilfonds	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	36
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	37
BL Equities Europe PEA	38
Vermögensaufstellung	38
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	39
Entwicklung des Teilfonds	40
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	42
BL European Small & Mid Caps	43
Vermögensaufstellung	43
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	44
Entwicklung des Teilfonds	45
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	46
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	48
BL European Family Businesses.....	49
Vermögensaufstellung	49
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	50
Entwicklung des Teilfonds	51
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	52
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	53
BL Equities Japan	54
Vermögensaufstellung	54
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	55
Entwicklung des Teilfonds	56
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	58
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	60

BL Equities Asia	61
Vermögensaufstellung	61
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	62
Entwicklung des Teilfonds	63
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	65
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	67
BL Equities Emerging Markets	68
Vermögensaufstellung	68
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	69
Entwicklung des Teilfonds	70
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	71
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	73
BL Equities Dividend.....	74
Vermögensaufstellung	74
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	75
Entwicklung des Teilfonds	76
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	78
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	79
BL Sustainable Horizon	80
Vermögensaufstellung	80
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	81
Entwicklung des Teilfonds	82
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	83
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	85
BL Emerging Markets.....	86
Vermögensaufstellung	86
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	87
Entwicklung des Teilfonds	88
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	90
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	92
BL Global Flexible EUR.....	93
Vermögensaufstellung	93
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	94
Entwicklung des Teilfonds	95
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	97
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	99
BL Global Flexible USD.....	100
Vermögensaufstellung	100
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	101
Entwicklung des Teilfonds	102
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	103
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	105
BL Global Equities.....	106
Vermögensaufstellung	106
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	107
Entwicklung des Teilfonds	108
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	109
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	111

BL Global 75	112
Vermögensaufstellung	112
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	113
Entwicklung des Teilfonds	114
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	116
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	118
BL Global 50	119
Vermögensaufstellung	119
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	120
Entwicklung des Teilfonds	121
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	122
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	125
BL Global 30	126
Vermögensaufstellung	126
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	127
Entwicklung des Teilfonds	128
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	129
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	132
BL Global Bond Opportunities	133
Vermögensaufstellung	133
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	134
Entwicklung des Teilfonds	135
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	136
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	139
BL Bond Euro	141
Vermögensaufstellung	141
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	142
Entwicklung des Teilfonds	143
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	144
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	145
BL Bond Dollar	146
Vermögensaufstellung	146
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	147
Entwicklung des Teilfonds	148
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	149
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	150
BL Bond Emerging Markets Euro	151
Vermögensaufstellung	151
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	152
Entwicklung des Teilfonds	153
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	154
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	156
BL Bond Emerging Markets Sustainable	158
Vermögensaufstellung	158
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	159
Entwicklung des Teilfonds	160
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	161
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	163

BL Corporate Bond Opportunities	165
Vermögensaufstellung	165
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	166
Entwicklung des Teilfonds	167
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	168
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	171
Erläuterungen zum Jahresabschluss	173
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	191

Sitz der Gesellschaft

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(seit dem 1. April 2022)

14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(bis zum 31. März 2022)

Verwaltungsrat

Vorsitzende

Florence PILOTAZ
Geschäftsführende Direktorin
BANQUE DE LUXEMBOURG
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Mitglieder

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

Philippe HOSS
Rechtsanwalt
Etu de 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
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

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

Verwaltungsgesellschaft

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Nicolas BUCK
Chief Executive Officer
SEQVOIA
Société Anonyme
33-39, Rue du Puits Romain
L-8070 BERTRANGE

Mitglieder

Michèle BIEL
Geschäftsführende Direktorin
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(bis zum 30. April 2022)

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

Fernand GRULMS
Unabhängiger Gesellschaftsverwalter
2, Rue Nicolas Flener
L-8228 MAMER
(bis zum 30. April 2022)

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

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG
(seit dem 5. Juli 2022)

Guy WAGNER
Chief Investment Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

BL

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Michèle BIEL
Geschäftsführende Direktorin
(bis zum 30. April 2022)

Georges ENGEL
Geschäftsführer
(bis zum 30. April 2022)

Dieter HEIN
Geschäftsführer
(bis zum 30. April 2022)

Cédric LENOBLE
Chief Operating Officer und Chief Financial Officer

Fanny NOSETTI-PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer
(seit dem 1. Mai 2022)

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

**Domizil, Depotstelle,
Zentralverwaltungsstelle und
Hauptzahlstelle**

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

**Unterauftragnehmer der
Zentralverwaltung**

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

Cabinet de révision agréé

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

BL

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in der Republik Österreich

FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Einrichtung:

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 Einrichtung eingereicht werden.

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

Folgende Unterlagen und Informationen sind kostenlos bei der Einrichtung 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 Einrichtung 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 Emerging Markets
- 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 Sustainable
- BL-Corporate Bond Opportunities

Einrichtung:

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

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

Die Einrichtung 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 Einrichtung unter obiger Anschrift erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile der Teilfonds der SICAV können sowohl am Sitz der SICAV als auch bei der Einrichtung 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.

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht unserer SICAV für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 vorzulegen.

Unsere SICAV verzeichnete positive Nettozeichnungsergebnisse, zeigt aber eine negative Gesamtnettoperformance über alle Portfolios. Infolgedessen stieg das Nettovermögen der SICAV am Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres auf etwa 10 641 Mio. EUR, was einem Rückgang von etwa 5,7 % im Vergleich zum Nettovermögen am Ende des vorherigen Geschäftsjahres entspricht.

Am Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres bot die SICAV die folgenden Teilfonds zur Zeichnung an:

<u>Bezeichnung der Teilfonds</u>	<u>Nettovermögen der Teilfonds (gerundet auf eine Million) am Ende des Geschäftsjahres</u>		
BL-Equities America	USD	1 585	Mio.
BL-American Small & Mid Caps	USD	580	Mio.
BL-Equities Europe	EUR	1 337	Mio.
BL-Equities Europe PEA	EUR	41	Mio.
BL-European Small & Mid Caps	EUR	204	Mio.
BL-European Family Businesses	EUR	102	Mio.
BL-Equities Japan	JPY	83	Mio.
BL-Equities Asia	USD	538	Mio.
BL- Equities Emerging Markets	USD	81	Mio.
BL-Equities Dividend	EUR	561	Mio.
BL-Sustainable Horizon	EUR	74	Mio.
BL-Emerging Markets	EUR	399	Mio.
BL-Global Flexible EUR	EUR	1 739	Mio.
BL-Global Flexible USD	USD	94	Mio.
BL-Global Equities	EUR	243	Mio.
BL-Global 75	EUR	775	Mio.
BL-Global 50	EUR	350	Mio.
BL-Global 30	EUR	128	Mio.
BL-Global Bond Opportunities	EUR	307	Mio.
BL-Bond Euro	EUR	22	Mio.
BL-Bond Dollar	USD	134	Mio.

BL-Bond Emerging Markets Euro	EUR	281	Mio.
BL-Bond Emerging Markets Sustainable	USD	50	Mio.
BL-Corporate Bond Opportunities	EUR	354	Mio.
GESAMT (in der Währung der SICAV)	EUR	10 641	Mio.

Der in der Zeile „TOTAL“ angegebene Nettovermögensbetrag entspricht dem gesamten Nettovermögen der SICAV am Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres und kann aus Gründen der Rundung auf eine Million leicht von der Summe der oben angegebenen Beträge der einzelnen Teilfonds abweichen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr legte die SICAV den folgenden Teilfonds auf:

BL Equities Emerging Markets

Wir empfehlen Ihnen, den Bericht der Verwaltungsgesellschaft für allgemeine Informationen über die Finanzmärkte sowie für Detailinformationen über die Umsetzung der Anlagestrategie der Teilfonds der SICAV zu lesen.

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres gab es keine Änderungen in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats der SICAV.

Der zum Datum dieses Berichts gültige Prospekt der SICAV datiert vom 2. Mai 2022.

Der Abschnitt mit der Überschrift „Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss“ aus dem Bericht der zugelassenen Abschlussprüfer entspricht den „International Standards on Auditing“ (ISA), die von der „International Federation of Accountants“ ausgearbeitet wurden.

Ohne die fragliche Passage zu bewerten, stellt der Verwaltungsrat der SICAV klar, dass seine Verantwortung gesetzlich geregelt ist. In dieser Eigenschaft obliegen ihm insbesondere die Erstellung und wahrheitsgemäße Darstellung der Jahresabschlüsse gemäß den europäischen Richtlinien, wie sie in luxemburgisches Gesetz umgesetzt wurden.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist diesen Verpflichtungen seines Erachtens in vollem Umfang nachgekommen.

Abschließend möchten wir diesen Bericht nutzen, um unseren Anlegern für das fortwährende Vertrauen zu danken, das sie der SICAV entgegenbringen.

Luxemburg, den 3. November 2022

Der Verwaltungsrat

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Nach einem rasanten Wachstum im Jahr 2021 hat die Weltkonjunktur im abgelaufenen Berichtsjahr allmählich an Fahrt verloren. Das Ende der massiven staatlichen Unterstützungsmaßnahmen steuerlicher und monetärer Art, die angesichts des Ausbruchs der Pandemie Anfang 2020 eingeführt wurden, sowie der Anstieg der Energiekosten nach der russischen Invasion in der Ukraine haben die Kaufkraft der Verbraucher geschmälert und das Niveau der Gesamtnachfrage belastet. Die abnehmende Kaufkraft der Haushalte in den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 führte jedoch nicht zu einer Rezession. In den USA war der Rückgang des BIP in den ersten beiden Quartalen vor allem auf technische Faktoren zurückzuführen, während der private Konsum weiterhin mäßig wuchs. In der Eurozone blieb die Konjunktur erstaunlich robust, obwohl die Energiekosten aufgrund der ausgefallenen Erdgaslieferungen aus Russland besonders hoch waren. In China belasteten die Null-Toleranz-Politik gegenüber Coronavirus-Neuinfektionen sowie die deutliche Schrumpfung des Immobiliensektors nach dem Zusammenbruch des Bauriesen China Evergrande die Konjunktur und gefährdeten damit die offiziellen BIP-Wachstumsziele für das Gesamtjahr 2022. In Japan blieb die Konjunktur angesichts der schwächeren Weltwirtschaft recht robust, wobei das Wirtschaftswachstum vor allem von der Entwicklung der Auslandsnachfrage abhing.

Trotz der Konjunkturabschwächung verschlechterten sich die Inflationsraten im Jahresverlauf kontinuierlich. Die beispiellose Steuer- und Geldexpansion während der Pandemie, die anhaltenden Beeinträchtigungen der Versorgungsketten seit der Einführung der ersten Eindämmungsmaßnahmen und der durch den militärischen Konflikt in der Ukraine verschärfte Anstieg der Energiepreise trieben die Inflation in den meisten Regionen auf neue Höchststände. Nach den beiden Ölpreisschocks in den 1970er Jahren stieg die Inflation in den USA auf das höchste Niveau seit Anfang der 1980er Jahre. In der Eurozone erreichte die Inflation im September 2022 die 10%-Marke, ein absoluter Rekord seit der Einführung der Einheitswährung. Als Folge dieser Entwicklung leiteten mehrere Zentralbanken einen drastischen Zinserhöhungszyklus ein und kehrten damit den expansiven Charakter ihrer Geldpolitik der vergangenen Jahre um. Die US-Notenbank, die noch vor einem Jahr den Anstieg der Inflation als vorübergehend betrachtete, hat ihren wichtigsten Leitzins seit März um 3 % erhöht und den Kampf gegen den Preisanstieg zu ihrer obersten Priorität erklärt. Die Europäische Zentralbank hat ihren geldpolitischen Verschärfungszyklus mit einer leichten Verzögerung eingeleitet und ihren Refinanzierungssatz zwischen Juli und September 2022 von 0 % auf 1,25 % angepasst.

Der Anstieg der Inflation und die geldpolitische Verschärfung durch die Zentralbanken lösten an den Anleihemärkten einen deutlichen Anstieg der Verfallsrenditen aus. So stieg der Zinssatz für 10-jährige US-Staatsanleihen von September 2021 bis September 2022 von 1,49 % auf 3,83 % und damit auf den höchsten Stand seit April 2010. In der Eurozone erhöhte sich der 10-jährige Referenzsatz in Deutschland von -0,20 % auf 2,11 %, in Frankreich von 0,15 % auf 2,72 %, in Spanien von 0,46 % auf 3,28 % und in Italien von 0,86 % auf 4,51 %. So fiel der „JP Morgan EMU Government Bond Index“ im vergangenen Jahr um 16,6 % und verzeichnete damit den mit Abstand größten Rückgang in einem gleitenden 12-Monats-Zeitraum seit der Einführung der Einheitswährung. Unternehmensanleihen, die im Durchschnitt eine kürzere Laufzeit als Staatsanleihen haben, verzeichneten im abgelaufenen Geschäftsjahr ihrerseits erhebliche Wertminderungen, da sich ihre Renditedifferenzen gegenüber Staatsanleihen im Berichtszeitraum erheblich vergrößerten.

Auch die Aktienmärkte schwächelten im abgelaufenen Geschäftsjahr. Der Aufwärtstrend an den Börsen, der im April 2020 nach der durch die Entstehung der von Covid-19 ausgelösten Korrektur begonnen hatte, kehrte sich Anfang Januar 2022 um, da die meisten Indizes in den ersten neun Monaten des Jahres 2022 um mindestens 15 % sanken. Die Umkehr der Geldpolitik, die sich aus der deutlichen Verschlechterung der Inflationsraten ergab, war der Hauptgrund für die schwächelnden Aktienmärkte, welche nach dem starken Kursanstieg während der Pandemie zu hohen Bewertungsmultiplikatoren gehandelt wurden. So fiel der MSCI World All Countries Total Return Net Index in EUR im gesamten abgelaufenen Geschäftsjahr um 6,1 %, wobei der Rückgang des in Euro ausgedrückten Indexes durch den starken Dollar weitgehend abgeschwächt wurde. Auf Länderebene trugen alle Regionen zum Rückgang des führenden globalen Aktienindex bei. Auf Branchenebene sticht der Energiesektor hervor, der bei weitem die beste Performance verzeichnet. Neben dem Energiesektor

wiesen auch Versorgungsunternehmen, gefolgt von Basiskonsumgütern und dem Gesundheitswesen, eine positive Entwicklung (in Euro) auf, während Kommunikationsdienstleistungen, zyklische Konsumgüter und Technologien die größten Rückgänge verzeichneten.

Die Devisenmärkte zeichneten sich durch eine hohe Volatilität aus, wobei die Stärke des Dollars (unterstützt durch die geldpolitische Straffung der US-Notenbank) und die Schwäche des Yen (aufgrund der anhaltend lockeren Geldpolitik der Bank von Japan) am stärksten ins Gewicht fielen. So verlor der Euro gegenüber dem Dollar 15,4 % an Wert und verzeichnete gegenüber dem Yen eine Aufwertung um 10,1 %. Die europäische Währung gab auch gegenüber dem Schweizer Franken deutlich nach (-10,3 %), während sie gegenüber dem Britischen Pfund leicht zulegte (+2,1 %). Auch Edelmetalle wurden wie die meisten anderen Anlageklassen durch den Anstieg der Zinssätze belastet. In Dollar ausgedrückt fiel der Preis für eine Feinunze Gold im abgelaufenen Geschäftsjahr um 5,5 %, während die Feinunze Silber einen Rückgang von 14,2 % verzeichnete.

Innerhalb der gemischten Teilfonds der SICAV wurde das Netto-Engagement in Aktien im Berichtsjahr erheblich reduziert, um die Auswirkungen einer möglichen Börsenkurschwäche infolge des anhaltenden Inflationsdrucks und der steigenden Zinssätze zu begrenzen. Die Gewichtung des Anleihenanteils blieb gering, da die Anleihekurse aufgrund der geldpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken stark unter Druck geraten waren. Das beträchtliche Engagement in Gold wurde über Goldminengesellschaften oder Zertifikate, die in physisches Gold investieren, aufrechterhalten.

Innerhalb der Aktienteilfonds setzten die Fondsmanager weiterhin den seit langem angewandten unternehmerischen Ansatz des sogenannten Business-Like Investing um, der sich auf hochwertige Unternehmen mit einem soliden und nachhaltigen Wettbewerbsvorteil konzentriert, was für die langfristige Wertschöpfung von entscheidender Bedeutung ist. Darüber hinaus wurden zunehmend ökologische, soziale und Governance-Faktoren in den Analyseprozess integriert, um alle Risiken eines Unternehmens, einschließlich der Nicht-Finanzrisiken, zu erfassen. Die Fokussierung auf Qualitätskriterien führt zu einer Bevorzugung von Unternehmen innerhalb der Sektoren Basiskonsumgüter, zyklische Konsumgüter, Gesundheit, Technologien und Industrie, während Energie, Rohstoffe, Versorger, Telekommunikation, Finanzen sowie kapitalintensive und hochzyklische Industrien in der Regel wenig Beachtung finden. Die schwache Präsenz der Sektoren mit der besten Performance im abgelaufenen Geschäftsjahr, nämlich Energie und Versorger, sowie die starke Korrektur der Börsenkurse von Qualitätsunternehmen, die etwas angezogen haben, erklären die insgesamt schlechtere Performance der Aktienportfolios (ohne Schwellenländer) im Vergleich zu den wichtigsten Benchmarks.

Innerhalb der Rentenfonds konnte sich die unterdurchschnittliche Portfolioduration nicht von der Korrekturbewegung abkoppeln, wobei sich die Nettoinventarwerte der meisten Teilfonds jedoch weniger negativ entwickelten als ihre jeweiligen Vergleichsindizes.

Kurzfristig bleiben die Aussichten auf den Aktienmärkten eher ungünstig. In der Vergangenheit war ein Umfeld, das von steigenden Zinssätzen und einer Konjunkturabschwächung geprägt war, kaum positiv für die Aktienkurse. Nachdem die Bewertungsmultiplikatoren vieler Unternehmen in den ersten neun Monaten des Jahres 2022 sanken, könnte eine Verlangsamung des Gewinnwachstums oder sogar ein Rückgang der Gewinne weiterhin Druck auf die Aktienmärkte ausüben. Auf längere Sicht dürften Aktien jedoch die wichtigste Anlageklasse bleiben, mit der die Kaufkraft des Kapitals real erhalten werden kann.

Die Aussichten auf den Anleihenmärkten erweisen sich als besonders kompliziert. Auf der einen Seite könnte der Abwärtstrend der Anleihekurse anhalten, solange die Zentralbanken ihre Leitzinsen drastisch erhöhen. Auf der anderen Seite wird die Konjunkturabschwächung im Laufe des Haushaltsjahres 2023 höchstwahrscheinlich dazu führen, dass sich das Verhalten der Zentralbanken ändert, wenn der Inflationsdruck nachlässt und sich die Lage auf den Arbeitsmärkten verschlechtert. Da die Finanzmärkte dazu neigen, vorausschauend zu reagieren, könnten sich die Verfallsrenditen an den Anleihenmärkten wieder entspannen, sofern die Anleger nicht das Vertrauen in die Tilgungsfähigkeit

bereits überschuldeter Staaten oder in die Zentralbanken verlieren, die diese Staaten auf Dauer finanzieren können.

Die Preise für Edelmetalle könnten in absehbarer Zeit unter Druck bleiben. Solange die Zentralbanken auf der Inflationsbekämpfung beharren, erscheint es unrealistisch, dass der Goldpreis stark ansteigen könnte. Dennoch sprechen die hohe Verschuldung der Weltwirtschaft sowie die Anfälligkeit des Finanzsystems dafür, dass sich der Aufwärtstrend des Goldpreises auf längere Sicht wieder fortsetzt.

Luxemburg, den 3. November 2022

Die Verwaltungsgesellschaft

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die BL-Aktionäre
16, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

Stellungnahme

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der BL (die "SICAV") und jeden ihrer Teilfonds geprüft, der die Vermögensaufstellung, die Aufstellung des Wertpapierbestands und des sonstigen Nettovermögens zum 30. September 2022, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die sonstigen Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie den Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, umfasst.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und der einzelnen Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage der Stellungnahme

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand der Wirtschaftsprüfer (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der "*Commission de Surveillance du Secteur Financier*" (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des *réviseur d'entreprises agréé*" für die Abschlussprüfung" dieses Berichts näher beschrieben. Darüber hinaus sind wir von der SICAV unabhängig in Übereinstimmung mit dem "*International Code of Ethics for Professional Accountants*", einschließlich der "*International Independence Standards*", herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) in der für Luxemburg von der CSSF angenommenen Fassung, sowie mit den für die Abschlussprüfung geltenden berufsständischen Anforderungen, und wir haben unsere sonstigen Pflichten gemäß diesen Vorschriften erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

Sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV. Die sonstigen Informationen bestehen aus den im Jahresbericht dargestellten Informationen, umfassen jedoch nicht den Jahresabschluss und den diesbezüglichen Bestätigungsvermerk unserer Abschlussprüfer.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keine Zusicherung zu diesen Informationen ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen ihnen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen gibt oder ob die sonstigen Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer Arbeit zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu melden. Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV dafür verantwortlich, die Fähigkeit der SICAV zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit gegebenenfalls mitzuteilen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, die SICAV zu liquidieren oder ihre Geschäftstätigkeit einzustellen, oder es besteht keine andere realistische Alternative.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Unser Ziel ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit stellt ein hohes Maß an Sicherheit dar, garantiert jedoch nicht, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISA durchgeführte Prüfung stets wesentliche falsche Darstellungen aufdeckt, die möglicherweise vorhanden sind. Falsche Darstellungen können durch Betrug oder infolge von Fehlern entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen könnten, die die Nutzer des Jahresabschlusses auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses treffen.

Im Rahmen einer Prüfung, die in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführt wird, üben wir während der gesamten Prüfung fachliches Urteilsvermögen und kritisches Denken aus. Darüber hinaus:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise, um unser Prüfungsurteil zu bilden. Das Risiko, dass eine wesentliche falsche Darstellung aufgrund

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

von Betrug nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine wesentliche falsche Darstellung aufgrund von Irrtümern nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen betrügerische Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten Elementen des internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen sowie die diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats.
- Wir urteilen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat und auf der Grundlage der erlangten Nachweise über das Vorhandensein oder Nichtvorhandensein einer wesentlichen Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, die Leser unseres Berichts auf die im Jahresabschluss enthaltenen Informationen über diese Unsicherheit hinzuweisen oder, falls diese Informationen nicht ausreichend sind, ein modifiziertes Prüfungsurteil abzugeben. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Berichts erhaltenen Nachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen könnten jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit einstellen muss.
- Wir bewerten die Gesamtdarstellung, die Form und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Angaben im Anhang, und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen wiedergibt.

Wir unterrichten die für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem über den Umfang und den voraussichtlichen Zeitplan unserer Prüfungsarbeiten sowie über unsere wesentlichen Feststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung festgestellt haben.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

15. Dezember 2022

BL

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)
zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	9.819.888.398,61
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	48.669.716,05
Bankguthaben	771.609.058,28
Gründungskosten, netto	41.931,50
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	32.748.084,97
Ausstehende Zeichnungsbeträge	746.953,84
Forderungen aus Wertpapiererträgen	16.940.976,95
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	55.053.586,65
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4.442.901,62
Sonstige Forderungen	80.186,27
Rechnungsabgrenzungsposten	6.185,90
	<hr/>
Gesamtaktiva	10.750.227.980,64

Passiva

Bankverbindlichkeiten	5.133.499,71
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	3.506.225,83
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	32.306.159,96
Sonstige Verbindlichkeiten	11.205.593,22
Sonstige Passiva	56.182.653,30
	<hr/>
Gesamtpassiva	108.334.132,02

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.641.893.848,62
---	-------------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
 vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022
Erträge

Nettodividendenerträge	130.465.839,96
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	24.450.552,58
Erträge aus Sukuk	134.636,87
Bankzinsen	1.397.501,30
Andere erhaltene Kommissionen	1.059,79
Sonstige Erträge	3.609.989,96
Gesamterträge	160.059.580,46

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	113.050.188,05
Depotgebühren	5.063.658,90
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.628.589,52
Transaktionskosten	10.984.079,83
Zentralverwaltungsaufwand	3.521.782,47
Honorare externer Dienstleister	165.161,74
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.898.095,16
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	5.427.077,21
Andere Steuern	2.898.884,93
Bezahlte Bankzinsen	3.667.921,39
Sonstige Aufwendungen	779.122,80
Gesamtaufwendungen	149.084.562,00

Summe der Nettoerträge 10.975.018,46

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	206.440.289,88
- aus Terminkontrakten	22.829.987,15
- aus Devisentermingeschäften	-116.674.230,43
- aus Devisengeschäften	12.826.891,60
Realisiertes Ergebnis	136.397.956,66

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.940.498.058,19
- aus Terminkontrakten	53.603.247,30
- aus Devisentermingeschäften	-14.171.260,13
Ergebnis	-1.764.668.114,36

Ausschüttungen -3.998.761,57

Wiederanlage von Anteilen 4.977,19

Zeichnung von Anteilen 2.486.610.794,20

Rücknahme von Anteilen -1.877.229.537,17

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -1.159.280.641,71

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 11.286.638.744,73

Bewertungsdifferenz 514.535.745,60

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 10.641.893.848,62

BL Equities America

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.527.980.980,00
Bankguthaben	58.633.077,00
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	18.325.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	29.392,41
Forderungen aus Wertpapiererträgen	206.962,00
Rechnungsabgrenzungsposten	950,77
Gesamtaktiva	1.605.176.362,18

Passiva

Bankverbindlichkeiten	29.392,56
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	18.175.317,79
Sonstige Verbindlichkeiten	1.826.600,58
Gesamtpassiva	20.031.310,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.585.145.051,25

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	12.727,144	USD	265,91	3.384.335,09
AM	528.783,902	USD	274,33	145.059.604,96
AR	1,000	USD	193,93	193,93
B	4.914.420,947	USD	80,71	396.652.281,72
B EUR HEDGED	2.240.391,670	EUR	147,19	323.094.908,97
BI	24.053,368	USD	891,67	21.447.702,09
BM	8.546.692,639	USD	80,55	688.393.378,50
BM EUR HEDGED	47.935,701	EUR	151,44	7.112.439,39
BR	1,000	USD	206,60	206,60
				1.585.145.051,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities America

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	13.935.115,32
Bankzinsen	426.059,92
Sonstige Erträge	222.800,12
Gesamterträge	14.583.975,36

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	19.586.520,11
Depotgebühren	798.333,22
Bankspesen und sonstige Gebühren	103.434,64
Transaktionskosten	428.927,70
Zentralverwaltungsaufwand	261.383,19
Honorare externer Dienstleister	26.616,77
Sonstiger Verwaltungsaufwand	285.363,59
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	909.913,48
Andere Steuern	466.187,10
Bezahlte Bankzinsen	1.643,41
Sonstige Aufwendungen	58.655,85
Gesamtaufwendungen	22.926.979,06

Summe des Nettoverlustes -8.343.003,70

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	23.660.582,52
- aus Devisentermingeschäften	-58.439.116,39
- aus Devisengeschäften	-744,06
Realisiertes Ergebnis	-43.122.281,63

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-392.212.051,14
- aus Devisentermingeschäften	-11.673.718,75
Ergebnis	-447.008.051,52

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 410.024.945,94

Rücknahme von Anteilen -309.558.776,72

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -346.541.882,30

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 1.931.686.933,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 1.585.145.051,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities America

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	1.449.037.160,38	1.931.686.933,55	1.585.145.051,25

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	281,48	329,55	265,91
AM	USD	288,24	338,82	274,33
AR	USD	206,29	240,82	193,93
B	USD	10.162,72	99,98	80,71
B EUR HEDGED	EUR	161,92	187,22	147,19
BI	USD	232,63	1.096,99	891,67
BM	USD	10.317,11	99,41	80,55
BM EUR HEDGED	EUR	165,25	191,84	151,44
BR	USD	219,35	256,38	206,60

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	20,05	17,08	-19,31
AM	USD	20,53	17,55	-19,03
AR	USD	19,53	16,74	-19,47
B	USD	20,05	17,07	-19,27
B EUR HEDGED	EUR	16,94	15,63	-21,38
BI	USD	20,88	17,89	-18,72
BM	USD	20,53	17,55	-18,97
BM EUR HEDGED	EUR	17,41	16,09	-21,06
BR	USD	19,58	16,88	-19,42

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	12.960,576	1.018,960	-1.252,392	12.727,144
AM	553.014,431	74.646,258	-98.876,787	528.783,902
AR	1,000	-	-	1,000
B	5.078.020,310	454.233,706	-617.833,069	4.914.420,947
B EUR HEDGED	1.420.227,383	1.061.156,774	-240.992,487	2.240.391,670
BI	29.259,955	1.940,031	-7.146,618	24.053,368
BM	8.845.154,585	1.270.995,966	-1.569.457,912	8.546.692,639
BM EUR HEDGED	57.319,813	13.784,821	-23.168,933	47.935,701
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,41
AM	1,07
AR	1,59
B	1,38
B EUR HEDGED	1,41

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities America

Entwicklung des Teilfonds (in USD) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
BI	0,68
BM	1,00
BM EUR HEDGED	1,01
BR	1,51

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities America

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	400.000	Abbott Laboratories	21.016.674,99	38.704.000,00	2,44
USD	100.000	Adobe Inc Reg	40.467.023,63	27.520.000,00	1,74
USD	760.000	Alphabet Inc A	41.254.666,22	72.694.000,00	4,59
USD	700.000	Amazon.com Inc	68.553.339,29	79.100.000,00	4,99
USD	200.000	Anheuser-Busch InBev SA ADR spons repr 1 Share	17.106.558,01	9.032.000,00	0,57
USD	540.000	Apple Inc Reg	20.224.585,02	74.628.000,00	4,71
USD	240.000	Aptiv Plc Reg	19.579.115,26	18.770.400,00	1,18
USD	245.000	Becton Dickinson & Co	47.372.835,04	54.593.350,00	3,44
USD	10.000	Booking Holdings Inc Reg	16.248.560,36	16.432.100,00	1,04
USD	275.000	Caterpillar Inc Reg	60.177.488,61	45.122.000,00	2,85
USD	280.000	Constellation Brands Inc A	41.956.063,46	64.310.400,00	4,06
USD	150.000	Cummins Inc	37.090.778,41	30.526.500,00	1,93
USD	75.000	Danaher Corp	18.513.817,02	19.371.750,00	1,22
USD	300.000	EBay Inc	16.353.354,25	11.043.000,00	0,70
USD	66.000	Ecolab Inc	7.935.353,55	9.531.720,00	0,60
USD	95.000	Estée Lauder Companies Inc A	14.479.005,60	20.510.500,00	1,29
USD	45.000	Fedex Corp	8.690.486,48	6.681.150,00	0,42
USD	300.000	Gilead Sciences Inc	24.657.269,89	18.507.000,00	1,17
USD	155.000	Honeywell Intl Inc	15.492.228,89	25.880.350,00	1,63
USD	95.000	IQVIA Holdings Inc Reg	13.034.731,97	17.208.300,00	1,08
USD	142.000	Johnson & Johnson	14.236.084,97	23.197.120,00	1,46
USD	470.000	Lowe's Companies Inc	41.076.321,18	88.270.700,00	5,57
USD	210.000	Mastercard Inc A	24.000.502,90	59.711.400,00	3,77
USD	520.000	Microsoft Corp	22.725.244,70	121.108.000,00	7,64
USD	550.000	Mondelez Intl Inc	20.886.038,50	30.156.500,00	1,90
USD	70.000	Moody's Corp	26.774.885,18	17.017.700,00	1,07
USD	700.000	Nike Inc B	60.619.642,48	58.184.000,00	3,67
USD	100.000	PayPal Holdings Inc	5.201.430,70	8.607.000,00	0,54
USD	230.000	Pepsico Inc	23.709.788,64	37.549.800,00	2,37
USD	84.000	Rockwell Automation	10.911.926,01	18.069.240,00	1,14
USD	90.000	Roper Technologies Inc	21.721.157,59	32.367.600,00	2,04
USD	100.000	Stanley Black & Decker Inc	17.534.771,23	7.521.000,00	0,47
USD	105.000	Thermo Fisher Scientific Inc	18.384.456,14	53.254.950,00	3,36
USD	620.000	TJX Cos Inc	24.596.737,14	38.514.400,00	2,43
USD	130.000	Union Pacific Corp	15.327.048,34	25.326.600,00	1,60
USD	170.000	United Health Group Inc	53.521.735,56	85.856.800,00	5,42
USD	90.000	United Parcel Service Inc B	10.502.631,46	14.538.600,00	0,92
USD	185.000	Verisk Analytics Inc	23.102.106,92	31.548.050,00	1,99
USD	450.000	Visa Inc A	49.507.309,95	79.942.500,00	5,04
USD	250.000	Zoetis Inc A	17.577.040,92	37.072.500,00	2,34
Summe des Wertpapierbestandes			1.052.120.796,46	1.527.980.980,00	96,39
Bankguthaben				58.633.077,00	3,70
Bankverbindlichkeiten				-29.392,56	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-1.439.613,19	-0,09
Gesamt				1.585.145.051,25	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities America

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	28,05 %
Nachhaltige Konsumgüter	25,52 %
Gesundheitswesen	21,93 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,82 %
Industrie	8,47 %
Rohstoffe	0,60 %
Gesamt	<u>96,39 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	94,64 %
Jersey	1,18 %
Belgien	0,57 %
Gesamt	<u>96,39 %</u>

BL American Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	548.846.747,00
Bankguthaben	31.753.582,02
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	2.145.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	32.463,82
Forderungen aus Wertpapiererträgen	18.375,00
Rechnungsabgrenzungsposten	353,66
Gesamtaktiva	582.796.521,50

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.126.557,06
Sonstige Verbindlichkeiten	571.223,73
Gesamtpassiva	2.697.780,79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580.098.740,71

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	14.454,050	USD	182,80	2.642.225,53
AM	371.755,739	USD	186,88	69.472.918,80
B	442.776,879	USD	196,21	86.878.450,92
B EUR HEDGED	74.011,992	EUR	168,11	12.189.876,51
BI	29.652,239	USD	1.902,54	56.414.689,62
BI EUR HEDGED	11.883,507	EUR	1.127,62	13.128.678,50
BM	1.612.815,778	USD	200,70	323.695.336,51
BM EUR HEDGED	92.101,264	EUR	173,73	15.676.564,32
				580.098.740,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL American Small & Mid Caps

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	3.526.775,00
Bankzinsen	85.981,19
Gesamterträge	3.612.756,19

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	6.247.007,69
Depotgebühren	289.804,30
Bankspesen und sonstige Gebühren	32.076,72
Transaktionskosten	312.973,41
Zentralverwaltungsaufwand	210.969,15
Honorare externer Dienstleister	9.470,20
Sonstiger Verwaltungsaufwand	115.241,31
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	304.560,55
Andere Steuern	211.108,82
Bezahlte Bankzinsen	6.679,55
Sonstige Aufwendungen	21.022,36
Gesamtaufwendungen	7.760.914,06

Summe des Nettoverlustes -4.148.157,87

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	25.368.125,83
- aus Devisentermingeschäften	-13.820.191,67
- aus Devisengeschäften	-328.792,33
Realisiertes Ergebnis	7.070.983,96

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-145.826.504,54
- aus Devisentermingeschäften	1.030.391,15
Ergebnis	-137.725.129,43

Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	182.285.662,22
Rücknahme von Anteilen	-215.787.948,66
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-171.227.415,87
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	751.326.156,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580.098.740,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL American Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	396.855.144,81	751.326.156,58	580.098.740,71

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	173,17	222,00	182,80
AM	USD	175,67	226,12	186,88
B	USD	185,76	238,15	196,21
B EUR HEDGED	EUR	165,42	209,33	168,11
BI	USD	1.776,32	2.293,13	1.902,54
BI EUR HEDGED	EUR	1.094,46	1.394,80	1.127,62
BM	USD	188,54	242,69	200,70
BM EUR HEDGED	EUR	169,61	215,50	173,73

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	17,32	28,20	-17,66
AM	USD	17,79	28,72	-17,35
B	USD	17,32	28,20	-17,61
B EUR HEDGED	EUR	14,34	26,54	-19,69
BI	USD	18,13	29,09	-17,03
BI EUR HEDGED	EUR	-	27,44	-19,16
BM	USD	17,79	28,72	-17,30
BM EUR HEDGED	EUR	14,80	27,06	-19,38

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	16.155,860	2.452,532	-4.154,342	14.454,050
AM	351.006,866	49.837,937	-29.089,064	371.755,739
B	415.726,286	176.179,190	-149.128,597	442.776,879
B EUR HEDGED	399.093,728	56.133,306	-381.215,042	74.011,992
BI	22.543,627	22.540,836	-15.432,224	29.652,239
BI EUR HEDGED	8.335,549	4.840,679	-1.292,721	11.883,507
BM	1.509.726,005	247.991,081	-144.901,308	1.612.815,778
BM EUR HEDGED	164.041,988	24.472,476	-96.413,200	92.101,264

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,45
AM	1,09
B	1,40
B EUR HEDGED	1,41
BI	0,70
BI EUR HEDGED	0,74
BM	1,03
BM EUR HEDGED	1,02

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL American Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	157.000	A.O.Smith Corp	8.579.259,94	7.627.060,00	1,32
USD	65.000	Advance Auto Parts	9.659.930,17	10.162.100,00	1,75
USD	125.000	Albany Intl Corp A Reg	8.345.897,87	9.853.750,00	1,70
USD	48.000	ANSYS Inc	12.482.159,58	10.641.600,00	1,83
USD	145.000	AptarGroup Inc	16.603.740,26	13.779.350,00	2,38
USD	50.020	Aspen Technology Inc	4.176.477,06	11.914.764,00	2,05
USD	179.000	BlackLine Inc Reg	19.101.126,47	10.722.100,00	1,85
USD	57.000	Burlington Stores Inc	9.631.403,66	6.377.730,00	1,10
USD	79.500	CDW Corp	9.127.393,65	12.408.360,00	2,14
USD	149.000	Check Point Software Tec Ltd	16.603.423,72	16.690.980,00	2,88
USD	30.000	Chemed Corp	12.011.063,45	13.096.800,00	2,26
USD	170.000	Church & Dwight Co Inc	11.572.484,95	12.144.800,00	2,09
USD	47.000	Clorox Co	7.941.152,55	6.034.330,00	1,04
USD	142.000	Cognex Corp	7.299.210,56	5.885.900,00	1,02
USD	20.000	Cooper Companies Inc (The)	5.368.415,58	5.278.000,00	0,91
USD	32.000	Domino's Pizza Inc Reg	9.557.161,27	9.926.400,00	1,71
USD	73.000	Equifax Inc	11.261.197,07	12.514.390,00	2,16
USD	225.000	Globus Medical Inc	11.880.048,24	13.403.250,00	2,31
USD	90.000	Graco Inc	4.109.901,68	5.395.500,00	0,93
USD	90.000	Henry Jack & Associates Inc	13.231.897,23	16.404.300,00	2,83
USD	38.000	IDEXX Laboratories Inc	13.653.058,36	12.380.400,00	2,13
USD	59.000	Insulet Corp	13.210.465,20	13.534.600,00	2,33
USD	165.000	Lamb Weston Holdings Inc Reg S	11.175.114,85	12.767.700,00	2,20
USD	37.000	Lancaster Colony Corp	5.400.077,91	5.560.360,00	0,96
USD	42.000	Lennox Intl Inc	10.548.333,11	9.352.140,00	1,61
USD	51.000	Littelfuse Inc	10.050.678,89	10.133.190,00	1,75
USD	255.000	LKQ Corp	7.935.366,00	12.023.250,00	2,07
USD	66.000	Manhattan Associates Inc	4.601.554,29	8.779.980,00	1,51
USD	87.500	Masimo Corp	15.468.449,57	12.351.500,00	2,13
USD	68.000	McCormick & Co	4.507.261,46	4.846.360,00	0,84
USD	8.900	Mettler Toledo Intl Inc	6.894.212,99	9.648.668,00	1,66
USD	45.000	Middleby Corp	4.934.042,16	5.767.650,00	0,99
USD	31.000	MSCI Inc	10.553.531,68	13.075.490,00	2,25
USD	59.000	Nordson Corp	9.666.762,59	12.523.930,00	2,16
USD	44.500	Paycom Software Inc	13.930.323,10	14.684.555,00	2,53
USD	40.000	Pool Corp	8.577.683,83	12.728.400,00	2,19
USD	105.000	Qualys Inc	10.888.098,16	14.635.950,00	2,52
USD	105.000	Resmed Inc	16.841.894,61	22.921.500,00	3,95
USD	480.000	Rollins Inc	13.869.650,16	16.646.400,00	2,87
USD	107.000	SiteOne Landscape Supply Inc	11.795.874,19	11.142.980,00	1,92
USD	61.000	Tractor Supply Co	5.540.911,08	11.338.680,00	1,96
USD	42.000	Tyler Technologies Inc	13.351.555,61	14.595.000,00	2,52
USD	32.000	Ulta Beauty Inc Reg	8.008.118,25	12.838.080,00	2,21
USD	92.500	Verisign Inc	17.887.452,11	16.067.250,00	2,77
USD	135.000	Verisk Analytics Inc	22.195.385,34	23.021.550,00	3,97
USD	35.500	Waters Corp	6.897.825,87	9.568.315,00	1,65
USD	44.000	Watsco Inc	8.134.894,95	11.328.240,00	1,95
USD	16.500	Zebra Technologies Corp A	2.789.311,69	4.323.165,00	0,75
Summe des Wertpapierbestandes			497.851.232,97	548.846.747,00	94,61
Bankguthaben				31.753.582,02	5,47
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-501.588,31	-0,08
Gesamt				580.098.740,71	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL American Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	31,81 %
Industrie	19,72 %
Gesundheitswesen	17,67 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,05 %
Rohstoffe	2,38 %
Gesamt	<u>94,61 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	91,73 %
Israel	2,88 %
Gesamt	<u>94,61 %</u>

BL Equities Europe

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.195.986.794,48
Bankguthaben	142.401.863,82
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.414,24
Forderungen aus Wertpapiererträgen	321.086,32
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17.875,18
Rechnungsabgrenzungsposten	882,09
Gesamtaktiva	1.338.729.916,13

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	1.342.664,34
Gesamtpassiva	1.342.664,34
Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.337.387.251,79

Aufteilung des Nettvermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	40.005,917	EUR	207,18	8.288.380,30
AM	872.794,254	EUR	211,98	185.010.695,20
AR	1,000	EUR	149,02	149,02
B	3.334.578,778	EUR	94,04	313.597.357,14
B CHF HEDGED	500,000	CHF	123,08	63.821,74
B USD HEDGED	1.494,240	USD	127,70	194.765,83
BI	62.014,555	EUR	1.059,76	65.720.722,06
BM	8.808.635,384	EUR	86,77	764.356.558,83
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	127,79	132,53
BM USD HEDGED	609,173	USD	130,99	81.441,92
BR	67,510	EUR	158,19	10.679,58
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	120,63	62.547,64
				1.337.387.251,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nett dividenden erträge	18.911.185,83
Bankzinsen	10.020,04
Sonstige Erträge	1.045.539,97
Gesamterträge	19.966.745,84

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	14.565.754,18
Depotgebühren	649.605,30
Bankspesen und sonstige Gebühren	146.029,99
Transaktionskosten	1.337.123,25
Zentralverwaltungsaufwand	259.502,85
Honorare externer Dienstleister	21.725,78
Sonstiger Verwaltungsaufwand	134.973,38
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	727.286,68
Andere Steuern	487.278,80
Bezahlte Bankzinsen	817.187,84
Sonstige Aufwendungen	49.869,37
Gesamtaufwendungen	19.196.337,42

Summe der Nettoerträge 770.408,42

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-6.850.632,62
- aus Devisentermingeschäften	103.299,54
- aus Devisengeschäften	-806.548,41
Realisiertes Ergebnis	-6.783.473,07

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-303.084.398,07
- aus Devisentermingeschäften	-7.080,22
Ergebnis	-309.874.951,36

Ausschüttungen -449.212,79

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 322.668.391,80

Rücknahme von Anteilen -234.307.759,71

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -221.963.532,06

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 1.559.350.783,85

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 1.337.387.251,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	1.383.488.340,36	1.559.350.783,85	1.337.387.251,79

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	224,63	255,26	207,18
AM	EUR	229,05	260,94	211,98
AR	EUR	163,08	184,43	149,02
B	EUR	8.462,60	115,86	94,04
B CHF HEDGED	CHF	134,64	152,41	123,08
B USD HEDGED	USD	134,91	154,69	127,70
BI	EUR	226,62	1.296,53	1.059,76
BM	EUR	8.590,98	106,50	86,77
BM CHF HEDGED	CHF	138,28	157,15	127,79
BM USD HEDGED	USD	137,28	158,04	130,99
BR	EUR	172,30	195,34	158,19
BR CHF HEDGED	CHF	132,62	149,74	120,63

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	6,28	13,64	-18,84
AM	EUR	6,71	14,09	-18,57
AR	EUR	5,58	13,09	-19,20
B	EUR	6,28	13,63	-18,83
B CHF HEDGED	CHF	5,74	13,20	-19,24
B USD HEDGED	USD	8,10	14,66	-17,45
BI	EUR	7,02	14,42	-18,26
BM	EUR	6,71	14,05	-18,53
BM CHF HEDGED	CHF	6,15	13,65	-18,68
BM USD HEDGED	USD	8,53	15,12	-17,12
BR	EUR	6,03	13,37	-19,02
BR CHF HEDGED	CHF	5,46	12,91	-19,44

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	55.152,708	6.377,657	-21.524,448	40.005,917
AM	727.690,765	214.741,282	-69.637,793	872.794,254
AR	1,000	-	-	1,000
B	3.659.326,711	302.462,376	-627.210,309	3.334.578,778
B CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000
B USD HEDGED	7.809,183	-	-6.314,943	1.494,240
BI	104.580,826	6.306,898	-48.873,169	62.014,555
BM	7.459.817,651	2.177.977,515	-829.159,782	8.808.635,384
BM CHF HEDGED	225,540	-	-224,540	1,000
BM USD HEDGED	993,180	803,644	-1.187,651	609,173
BR	67,510	-	-	67,510
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,40
AM	1,08
AR	1,84
B	1,39
B CHF HEDGED	1,42
B USD HEDGED	1,41
BI	0,69
BM	1,01
BM CHF HEDGED	1,01
BM USD HEDGED	1,02
BR	1,61
BR CHF HEDGED	1,67

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,59	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	55.586	Geberit AG Reg	23.198.459,76	24.643.529,54	1,84
CHF	576.504	Nestlé SA Reg	64.689.968,05	64.019.467,08	4,79
CHF	183.393	Roche Holding Ltd Pref	67.062.298,73	61.516.451,75	4,60
CHF	15.669	SGS SA Reg	34.949.346,47	34.530.397,84	2,58
CHF	257.136	Sika Ltd	13.972.193,30	53.519.447,74	4,00
			<u>203.872.266,31</u>	<u>238.229.293,95</u>	<u>17,81</u>
DKK	308.024	Chr. Hansen Holding A/S	20.000.779,09	15.526.475,00	1,16
DKK	337.773	Netcompany Group AS Reg	21.539.548,69	11.638.386,79	0,87
DKK	701.800	Novo Nordisk AS B	26.432.323,55	71.864.592,31	5,37
DKK	551.283	Novozymes AS B	23.599.443,76	28.411.151,14	2,12
			<u>91.572.095,09</u>	<u>127.440.605,24</u>	<u>9,52</u>
EUR	129.500	Adidas AG Reg	27.208.956,95	15.394.960,00	1,15
EUR	509.003	Air Liquide SA	43.638.080,93	59.838.392,68	4,47
EUR	272.786	Amadeus IT Group SA A	15.841.041,24	13.069.177,26	0,98
EUR	374.979	Dassault Systemes SA	9.246.279,04	13.399.874,57	1,00
EUR	378.457	EssilorLuxottica SA	43.278.217,41	53.116.439,95	3,97
EUR	142.725	Kerry Group Plc A	16.656.226,95	13.016.520,00	0,97
EUR	434.301	Kone Oyj B	20.813.810,33	17.202.662,61	1,29
EUR	83.300	L'Oréal SA	18.528.956,61	27.509.825,00	2,06
EUR	731.228	Legrand Holding SA	38.425.733,33	48.743.658,48	3,65
EUR	108.200	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	15.282.374,29	66.045.280,00	4,94
EUR	298.197	Pernod-Ricard SA	34.301.939,73	56.314.503,45	4,21
EUR	147.211	Reply SpA Reg	14.944.123,56	15.839.903,60	1,18
EUR	761.985	SAP SE	57.578.080,58	64.098.178,20	4,79
EUR	246.856	Symrise AG	14.241.306,75	24.796.685,20	1,85
EUR	192.596	Teleperformance SE	58.984.613,40	50.248.296,40	3,76
EUR	1.046.064	Unilever Plc Reg	47.234.654,03	47.303.014,08	3,54
EUR	102.187	Wolters Kluwer NV	10.031.787,25	10.210.525,04	0,76
			<u>486.236.182,38</u>	<u>596.147.896,52</u>	<u>44,57</u>
GBP	546.191	Croda International Plc Reg	20.245.698,62	40.121.604,83	3,00
GBP	449.921	Experian Plc	15.397.634,89	13.643.462,27	1,02
GBP	503.084	Halma Plc	3.553.733,65	11.724.039,50	0,88
GBP	849.895	Reckitt Benckiser Group Plc	56.899.328,15	57.878.773,35	4,33
GBP	3.642.100	Rotork Plc	10.505.586,53	9.720.356,92	0,73
GBP	171.222	Spirax-Sarco Engineering Plc	6.439.575,50	20.292.537,64	1,52
			<u>113.041.557,34</u>	<u>153.380.774,51</u>	<u>11,48</u>
SEK	2.735.112	Assa Abloy AB B	42.669.891,87	52.769.839,24	3,95
SEK	1.996.400	Hexagon AB	14.231.105,23	19.231.203,73	1,44
SEK	1.020.379	Sweco AB B Reg	14.003.591,33	8.787.181,29	0,66
			<u>70.904.588,43</u>	<u>80.788.224,26</u>	<u>6,05</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>965.626.689,55</u>	<u>1.195.986.794,48</u>	<u>89,43</u>
		Bankguthaben		142.401.863,82	10,65
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-1.001.406,51	-0,08
		Gesamt		<u>1.337.387.251,79</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	21,76 %
Nicht zyklische Konsumgüter	21,06 %
Rohstoffe	15,44 %
Technologien	11,14 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,06 %
Gesundheitswesen	9,97 %
Gesamt	<u>89,43 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	28,06 %
Schweiz	17,81 %
Vereinigtes Königreich	14,00 %
Dänemark	9,52 %
Deutschland	7,79 %
Schweden	6,05 %
Irland	1,99 %
Finnland	1,29 %
Italien	1,18 %
Spanien	0,98 %
Niederlande	0,76 %
Gesamt	<u>89,43 %</u>

BL Equities Europe PEA

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	40.463.874,12
Bankguthaben	1.055.439,12
Gründungskosten, netto	19.394,64
Forderungen aus Wertpapiererträgen	12.593,58
Rechnungsabgrenzungsposten	32,76
Gesamtaktiva	41.551.334,22

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	57.283,13
Gesamtpassiva	57.283,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	41.494.051,09

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	412,726	EUR	84,65	34.937,90
B	7.469,244	EUR	88,70	662.530,19
BM	465.182,071	EUR	87,70	40.796.583,00
				41.494.051,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe PEA

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividenderträge	657.146,64
Gesamterträge	657.146,64

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	455.982,04
Depotgebühren	38.548,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.638,85
Transaktionskosten	25.893,92
Zentralverwaltungsaufwand	73.014,30
Honorare externer Dienstleister	1.413,24
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.089,15
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	25.549,50
Bezahlte Bankzinsen	5.165,56
Sonstige Aufwendungen	9.384,23
Gesamtaufwendungen	661.678,79

Summe des Nettoverlustes	-4.532,15
--------------------------	-----------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-872.119,71
- aus Devisentermingeschäften	-1,99
- aus Devisengeschäften	1.003,42
Realisiertes Ergebnis	-875.650,43

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-10.897.452,16
Ergebnis	-11.773.102,59

Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	14.107.928,79
Rücknahme von Anteilen	-20.830.629,38
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-18.495.803,18
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	59.989.854,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	41.494.051,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe PEA

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	59.989.854,27	41.494.051,09

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	108,31	84,65
B	EUR	113,50	88,70
BM	EUR	111,77	87,70

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2022
A	EUR	-21,84
B	EUR	-21,85
BM	EUR	-21,54

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	359,000	53,726	-	412,726
B	6.875,383	3.836,337	-3.242,476	7.469,244
BM	529.418,347	125.799,135	-190.035,411	465.182,071

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,58
B	1,59
BM	1,18

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Europe PEA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	2.309	Geberit AG Reg	1.189.806,79	1.023.673,40	2,47
CHF	486	SGS SA Reg	1.244.058,24	1.071.017,51	2,58
CHF	8.424	Sika Ltd	1.990.253,22	1.753.343,86	4,23
			4.424.118,25	3.848.034,77	9,28
DKK	14.791	Chr. Hansen Holding A/S	1.123.268,12	745.565,58	1,80
DKK	6.078	Netcompany Group AS Reg	507.525,29	209.425,01	0,50
DKK	24.965	Novo Nordisk AS B	1.558.721,80	2.556.425,69	6,16
DKK	30.392	Novozymes AS B	1.671.266,97	1.566.294,82	3,77
			4.860.782,18	5.077.711,10	12,23
EUR	5.571	Adidas AG Reg	1.632.643,70	662.280,48	1,60
EUR	17.409	Air Liquide SA	2.136.219,81	2.046.602,04	4,93
EUR	13.058	Amadeus IT Group SA A	773.322,14	625.608,78	1,51
EUR	35.199	Dassault Systemes SA	1.331.578,17	1.257.836,27	3,03
EUR	14.917	EssilorLuxottica SA	2.110.135,07	2.093.600,95	5,05
EUR	14.691	Kerry Group Plc A	1.549.833,17	1.339.819,20	3,23
EUR	17.168	Kone Oyj B	1.180.815,04	680.024,48	1,64
EUR	3.876	L'Oréal SA	1.237.121,10	1.280.049,00	3,08
EUR	29.647	Legrand Holding SA	2.230.047,34	1.976.269,02	4,76
EUR	4.017	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	2.182.841,39	2.451.976,80	5,91
EUR	12.230	Pernod-Ricard SA	2.011.388,46	2.309.635,50	5,57
EUR	5.384	Reply SpA Reg	576.088,00	579.318,40	1,40
EUR	25.437	SAP SE	2.763.853,17	2.139.760,44	5,16
EUR	11.971	Symrise AG	1.257.517,70	1.202.486,95	2,90
EUR	6.998	Teleperformance SE	2.123.920,70	1.825.778,20	4,40
			25.097.324,96	22.471.046,51	54,17
GBP	23.513	Croda International Plc Reg	1.811.111,19	1.727.196,70	4,16
GBP	27.910	Halma Plc	819.488,75	650.424,07	1,57
GBP	18.476	Reckitt Benckiser Group Plc	1.338.970,50	1.258.235,68	3,03
GBP	157.636	Rotork Plc	644.073,00	420.712,82	1,01
GBP	8.120	Spirax-Sarco Engineering Plc	1.112.742,18	962.349,50	2,32
			5.726.385,62	5.018.918,77	12,09
SEK	103.154	Assa Abloy AB B	2.273.172,95	1.990.200,03	4,80
SEK	30.438	Boozt AB Reg	610.096,96	161.866,20	0,39
SEK	36.059	Essity AB B Reg	947.954,35	732.529,25	1,76
SEK	90.210	Hexagon AB	950.056,97	868.987,62	2,09
SEK	34.207	Sweco AB B Reg	502.265,25	294.579,87	0,71
			5.283.546,48	4.048.162,97	9,75
Summe des Wertpapierbestandes			45.392.157,49	40.463.874,12	97,52
Bankguthaben				1.055.439,12	2,54
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-25.262,15	-0,06
Gesamt				41.494.051,09	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Europe PEA

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	24,69 %
Rohstoffe	19,99 %
Nicht zyklische Konsumgüter	18,47 %
Technologien	15,26 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,95 %
Gesundheitswesen	6,16 %
Gesamt	<u>97,52 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	36,73 %
Dänemark	12,23 %
Vereinigtes Königreich	12,09 %
Schweden	9,75 %
Deutschland	9,66 %
Schweiz	9,28 %
Irland	3,23 %
Finnland	1,64 %
Spanien	1,51 %
Italien	1,40 %
Gesamt	<u>97,52 %</u>

BL European Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	201.130.593,60
Bankguthaben	3.754.339,09
Forderungen aus Wertpapiererträgen	50.806,24
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	11.794,64
Rechnungsabgrenzungsposten	157,82
Gesamtaktiva	204.947.691,39

Passiva

Bankverbindlichkeiten	648,19
Sonstige Verbindlichkeiten	223.822,94
Gesamtpassiva	224.471,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	204.723.220,26

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	8.494,035	EUR	163,84	1.391.631,47
AM	144.731,467	EUR	167,60	24.256.833,29
B	286.479,504	EUR	169,59	48.584.737,30
B USD HEDGED	1.840,220	USD	123,67	232.289,11
BI	8.841,295	EUR	1.335,03	11.803.376,74
BM	682.672,050	EUR	173,52	118.453.977,98
BM USD HEDGED	2,897	USD	126,61	374,37
				204.723.220,26

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Small & Mid Caps

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	3.485.705,88
Bankzinsen	1.322,35
Sonstige Erträge	143.675,38
Gesamterträge	3.630.703,61

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	2.479.592,13
Depotgebühren	114.844,97
Bankspesen und sonstige Gebühren	60.035,71
Transaktionskosten	34.725,97
Zentralverwaltungsaufwand	148.200,95
Honorare externer Dienstleister	3.673,89
Sonstiger Verwaltungsaufwand	58.005,61
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	121.702,18
Andere Steuern	101.224,06
Bezahlte Bankzinsen	63.329,55
Sonstige Aufwendungen	11.499,24
Gesamtaufwendungen	3.196.834,26

Summe der Nettoerträge 433.869,35

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	5.052.759,45
- aus Devisentermingeschäften	106.902,51
- aus Devisengeschäften	45.838,25
Realisiertes Ergebnis	5.639.369,56

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-94.359.796,85
- aus Devisentermingeschäften	-4.609,77
Ergebnis	-88.725.037,06

Ausschüttungen -11.426,41

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 42.586.987,36

Rücknahme von Anteilen -41.999.866,17

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -88.149.342,28

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 292.872.562,54

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 204.723.220,26

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	223.243.217,96	292.872.562,54	204.723.220,26

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	186,14	234,55	163,84
AM	EUR	189,08	239,20	167,60
B	EUR	192,62	242,71	169,59
B USD HEDGED	USD	135,51	172,36	123,67
BI	EUR	1.495,32	1.897,22	1.335,03
BM	EUR	195,55	247,39	173,52
BM USD HEDGED	USD	137,58	175,69	126,61

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	17,73	26,01	-30,15
AM	EUR	18,19	26,51	-29,91
B	EUR	17,72	26,00	-30,13
B USD HEDGED	USD	20,54	27,19	-28,25
BI	EUR	18,54	26,88	-29,63
BM	EUR	18,19	26,51	-29,86
BM USD HEDGED	USD	21,02	27,70	-27,94

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	9.247,013	2.332,737	-3.085,715	8.494,035
AM	137.074,758	18.125,533	-10.468,824	144.731,467
B	315.052,489	41.495,520	-70.068,505	286.479,504
B USD HEDGED	1.749,446	90,774	-	1.840,220
BI	6.693,495	2.697,800	-550,000	8.841,295
BM	678.880,174	104.648,433	-100.856,557	682.672,050
BM USD HEDGED	3.571,991	-	-3.569,094	2,897

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,50
AM	1,15
B	1,46
B USD HEDGED	1,50
BI	0,76
BM	1,09
BM USD HEDGED	1,09

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,08	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	13.944	Bobst Group AG Reg	912.372,03	1.136.609,51	0,55
CHF	20.206	Comet Holding AG Reg	829.841,08	3.034.242,43	1,48
CHF	4.492	Emmi AG Reg	1.497.162,06	3.582.345,38	1,75
CHF	2.070	Interroll-Holding SA Reg	1.230.622,20	4.057.266,33	1,98
CHF	1.706	LEM Holding SA	995.291,15	2.675.051,73	1,31
CHF	55.365	Logitech Intl SA Reg	1.830.192,64	2.638.287,91	1,29
			<u>7.295.481,16</u>	<u>17.123.803,29</u>	<u>8,36</u>
DKK	48.677	Netcompany Group AS Reg	4.285.076,72	1.677.226,28	0,82
DKK	71.479	Royal Unibrew A/S	3.111.063,43	4.757.564,14	2,32
			<u>7.396.140,15</u>	<u>6.434.790,42</u>	<u>3,14</u>
EUR	78.314	Aalberts NV	3.420.578,23	2.644.663,78	1,29
EUR	415.585	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.894.869,02	11.179.236,50	5,46
EUR	145.470	Brunello Cucinelli SpA	4.261.133,33	7.280.773,50	3,56
EUR	102.318	Carl Zeiss Meditec AG	3.137.602,60	10.994.069,10	5,37
EUR	20.300	CEWE Stiftung & Co KGaA	2.087.136,05	1.510.320,00	0,74
EUR	140.552	CompuGroup Medical SE & KGaA	7.196.987,65	4.998.029,12	2,44
EUR	226.144	Datalogic SpA Post Frazionamento	3.901.723,98	1.476.720,32	0,72
EUR	322.395	De'Longhi SpA	7.679.680,23	4.858.492,65	2,37
EUR	249.179	Ebro Foods SA	4.345.679,82	3.717.750,68	1,82
EUR	453.918	Fagron SA	11.063.728,49	5.714.827,62	2,79
EUR	117.246	Gerresheimer AG	7.067.808,00	5.897.473,80	2,88
EUR	178.966	Interpump Group SpA	2.375.406,35	5.981.043,72	2,92
EUR	62.801	Kion Group AG	3.680.499,03	1.244.401,82	0,61
EUR	95.561	Krones AG	8.360.191,30	8.662.604,65	4,23
EUR	45.145	KWS Saat SE & Co KGaA	2.364.686,91	2.555.207,00	1,25
EUR	50.666	Nemetschek SE	2.460.206,00	2.494.287,18	1,22
EUR	8.596	Rational AG Reg	4.507.683,92	4.302.298,00	2,10
EUR	57.904	Sopra Steria Group SA	8.070.905,48	7.556.472,00	3,69
EUR	66.725	Stabilus SE	3.759.991,21	3.022.642,50	1,48
EUR	50.892	Stroeer SE & Co KGaA	3.166.468,35	1.970.538,24	0,96
EUR	41.480	VIB Vermoegen AG Reg	673.212,22	885.598,00	0,43
EUR	34.262	Virbac SA	5.926.021,21	9.147.954,00	4,47
EUR	175.492	Viscofan SA	8.928.999,03	9.810.002,80	4,79
EUR	83.007	Warehouses De Pauw NV Reg	716.004,74	2.085.135,84	1,02
			<u>113.047.203,15</u>	<u>119.990.542,82</u>	<u>58,61</u>
GBP	397.534	Britvic Plc	3.743.377,19	3.250.421,18	1,59
GBP	194.170	Fevertree Drinks Plc	4.727.465,33	1.853.149,26	0,91
GBP	1.793.817	Rotork Plc	5.283.056,36	4.787.496,63	2,34
GBP	73.768	Spectris Plc	1.925.851,42	2.299.998,52	1,12
GBP	42.993	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.534.262,89	5.095.356,15	2,49
			<u>18.214.013,19</u>	<u>17.286.421,74</u>	<u>8,45</u>
NOK	338.586	Tomra Systems ASA	2.020.637,60	6.112.045,12	2,99
SEK	284.333	AAK AB Reg	5.198.961,71	3.854.691,56	1,88
SEK	343.733	Loomis AB Reg	8.653.002,28	8.671.633,30	4,24
SEK	362.140	Mycronic AB	3.796.974,69	4.498.031,49	2,20

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SEK	1.618.517	Nibe Industrier AB	3.468.462,16	14.906.084,15	7,28
SEK	109.543	Thule Group AB	3.539.985,36	2.252.549,71	1,10
			<u>24.657.386,20</u>	<u>34.182.990,21</u>	<u>16,70</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>172.630.861,45</u>	<u>201.130.593,60</u>	<u>98,25</u>
		Bankguthaben		3.754.339,09	1,83
		Bankverbindlichkeiten		-648,19	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-161.064,24	-0,08
		Gesamt		<u><u>204.723.220,26</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 Jahresabschlusses.

BL European Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	34,45 %
Gesundheitswesen	20,97 %
Technologien	14,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,52 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,09 %
Rohstoffe	4,79 %
Finanzen	1,02 %
Immobilien	0,43 %
Gesamt	<u>98,25 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	22,23 %
Schweden	16,70 %
Italien	15,03 %
Vereinigtes Königreich	8,45 %
Schweiz	8,36 %
Frankreich	8,16 %
Spanien	6,61 %
Belgien	3,81 %
Dänemark	3,14 %
Norwegen	2,99 %
Luxemburg	1,48 %
Niederlande	1,29 %
Gesamt	<u>98,25 %</u>

BL European Family Businesses

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	91.073.515,49
Bankguthaben	11.430.255,32
Ausstehende Zeichnungsbeträge	99,98
Forderungen aus Wertpapiererträgen	20.366,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17.857,51
Rechnungsabgrenzungsposten	80,21
Gesamtaktiva	102.542.174,61

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	120.194,39
Gesamtpassiva	120.194,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	102.421.980,22

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	12.570,404	EUR	108,85	1.368.260,53
AM	125.434,255	EUR	110,60	13.872.644,56
B	222.519,446	EUR	109,40	24.344.564,10
B USD HEDGED	2.865,807	USD	122,77	359.102,98
BI	2.177,866	EUR	1.139,55	2.481.794,20
BM	535.761,787	EUR	111,98	59.995.482,93
BM USD HEDGED	1,000	USD	128,27	130,92
				102.421.980,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Family Businesses

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	1.477.592,18
Bankzinsen	586,09
Sonstige Erträge	18.290,32
Gesamterträge	1.496.468,59

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.266.980,80
Depotgebühren	63.157,11
Bankspesen und sonstige Gebühren	38.284,16
Transaktionskosten	33.644,32
Zentralverwaltungsaufwand	130.908,54
Honorare externer Dienstleister	1.860,50
Sonstiger Verwaltungsaufwand	53.572,40
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	62.534,47
Andere Steuern	53.897,69
Bezahlte Bankzinsen	66.289,49
Sonstige Aufwendungen	7.600,91
Gesamtaufwendungen	1.778.730,39

Summe des Nettoverlustes -282.261,80

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.171.418,03
- aus Devisentermingeschäften	67.423,04
- aus Devisengeschäften	13.076,16

Realisiertes Ergebnis -1.373.180,63

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-45.465.182,06
- aus Devisentermingeschäften	9.002,08

Ergebnis -46.829.360,61

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 17.092.257,46

Rücknahme von Anteilen -28.920.669,48

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -58.657.772,63

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 161.079.752,85

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 102.421.980,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Family Businesses

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	100.064.439,03	161.079.752,85	102.421.980,22

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	121,88	159,65	108,85
AM	EUR	122,95	161,68	110,60
B	EUR	122,47	160,48	109,40
B USD HEDGED	USD	133,21	176,30	122,77
BI	EUR	1.257,70	1.659,43	1.139,55
BM	EUR	124,35	163,60	111,98
BM USD HEDGED	USD	136,46	182,25	128,27

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	3,74	31,04	-31,82
AM	EUR	4,15	31,56	-31,59
B	EUR	3,74	31,04	-31,83
B USD HEDGED	USD	5,80	32,35	-30,36
BI	EUR	4,45	31,94	-31,33
BM	EUR	4,15	31,56	-31,55
BM USD HEDGED	USD	6,65	33,56	-29,62

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	16.543,832	1.931,404	-5.904,832	12.570,404
AM	120.447,936	13.966,726	-8.980,407	125.434,255
B	227.863,479	31.817,508	-37.161,541	222.519,446
B USD HEDGED	3.001,922	95,157	-231,272	2.865,807
BI	11.523,898	0,006	-9.346,038	2.177,866
BM	506.233,871	65.549,474	-36.021,558	535.761,787
BM USD HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,55
AM	1,22
B	1,55
B USD HEDGED	1,63
BI	0,84
BM	1,15
BM USD HEDGED	0,47

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL European Family Businesses

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	8.389	Belimo Holding AG	1.414.771,08	3.197.193,38	3,12
CHF	22.177	Bossard Holding AG	3.967.802,86	3.882.188,39	3,79
CHF	865	LEM Holding SA	1.151.638,08	1.356.342,17	1,32
CHF	19.012	SFS Group SA	1.634.465,85	1.679.843,28	1,64
			<u>8.168.677,87</u>	<u>10.115.567,22</u>	<u>9,87</u>
DKK	20.566	Coloplast A/S B	1.686.832,97	2.145.795,53	2,10
EUR	81.834	Amplifon SpA Post Frazionamento	2.712.079,67	2.201.334,60	2,15
EUR	64.257	Basler AG	997.957,67	1.500.400,95	1,47
EUR	18.946	BioMerieux SA	1.463.411,19	1.542.204,40	1,51
EUR	49.019	Brunello Cucinelli SpA	1.271.006,86	2.453.400,95	2,40
EUR	25.046	CEWE Stiftung & Co KGaA	3.030.036,00	1.863.422,40	1,82
EUR	38.684	CompuGroup Medical SE & KGaA	1.808.728,78	1.375.603,04	1,34
EUR	250.866	Datalogic SpA Post Frazionamento	4.819.674,75	1.638.154,98	1,60
EUR	251.765	Davide Campari-Milano NV Reg	1.538.201,64	2.294.082,68	2,24
EUR	125.135	De'Longhi SpA	4.244.416,58	1.885.784,45	1,84
EUR	31.035	EssilorLuxottica SA	3.580.185,14	4.355.762,25	4,25
EUR	47.320	Eurofins Scientific SE	2.375.466,46	2.892.198,40	2,82
EUR	140.171	Fluidra SA	1.247.522,16	2.175.453,92	2,12
EUR	371	Hermes Intl SA	218.424,64	451.507,00	0,44
EUR	5.700	ID Logistics Group	1.014.574,70	1.436.400,00	1,40
EUR	84.159	Interpump Group SpA	2.086.083,11	2.812.593,78	2,75
EUR	89.508	Kinepolis Group NV	4.448.113,42	3.417.415,44	3,34
EUR	50.487	Kone Oyj B	2.396.789,38	1.999.790,07	1,95
EUR	5.491	L'Oréal SA	1.397.930,65	1.813.402,75	1,77
EUR	266	Lotus Bakeries NV	721.487,68	1.396.500,00	1,36
EUR	6.793	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.853.515,07	4.146.447,20	4,05
EUR	37.141	Nemetschek SE	1.367.087,06	1.828.451,43	1,79
EUR	3.012	Rational AG Reg	1.471.317,46	1.507.506,00	1,47
EUR	32.214	Reply SpA Reg	2.466.257,84	3.466.226,40	3,38
EUR	3.611	Robertet SA	1.609.550,28	2.961.020,00	2,89
EUR	7.146	Rémy Cointreau SA	869.149,42	1.221.251,40	1,19
EUR	25.400	SEB SA	3.342.131,16	1.643.380,00	1,60
EUR	163.420	Sol SpA	1.726.753,91	2.565.694,00	2,51
EUR	31.989	SOMFY SA	2.882.799,85	3.042.153,90	2,97
EUR	86.180	Stroeer SE & Co KGaA	4.761.220,13	3.336.889,60	3,26
EUR	411.347	Technogym SpA	2.919.802,20	2.640.847,74	2,58
EUR	17.671	Virbac SA	2.681.598,18	4.718.157,00	4,61
EUR	144.677	Warehouses De Pauw NV Reg	2.389.075,89	3.634.286,24	3,55
			<u>71.712.348,93</u>	<u>76.217.722,97</u>	<u>74,42</u>
SEK	140.256	Sweco AB B Reg	1.992.818,17	1.207.840,32	1,18
SEK	297.254	Systemair AB	1.181.586,46	1.386.589,45	1,35
			<u>3.174.404,63</u>	<u>2.594.429,77</u>	<u>2,53</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>84.742.264,40</u>	<u>91.073.515,49</u>	<u>88,92</u>
Bankguthaben				11.430.255,32	11,16
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-81.790,59	-0,08
Gesamt				<u>102.421.980,22</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL European Family Businesses

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	27,35 %
Industrie	26,11 %
Gesundheitswesen	10,37 %
Technologien	9,58 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,56 %
Rohstoffe	5,40 %
Finanzen	3,55 %
Gesamt	<u>88,92 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	26,68 %
Italien	21,45 %
Deutschland	11,15 %
Schweiz	9,87 %
Belgien	8,25 %
Luxemburg	2,82 %
Schweden	2,53 %
Spanien	2,12 %
Dänemark	2,10 %
Finnland	1,95 %
Gesamt	<u>88,92 %</u>

BL Equities Japan

Vermögensaufstellung (in JPY)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	80.913.665.000
Bankguthaben	2.202.499.947
Ausstehende Zeichnungsbeträge	6.459.982
Forderungen aus Wertpapiererträgen	382.880.365
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	463.295.109
Rechnungsabgrenzungsposten	52.455
Gesamtaktiva	83.968.852.858

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	338.400.000
Sonstige Verbindlichkeiten	80.137.552
Gesamtpassiva	418.537.552
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	83.550.315.306

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in JPY)
A	8.428,380	JPY	24,954	210.320.734
AM	422.508,401	JPY	25,740	10.875.294.260
AR	1,000	JPY	15,555	15.555
B	270.709,837	JPY	22,095	5.981.237.744
B CHF HEDGED	1.159,587	CHF	131,09	22.467.646
B EUR HEDGED	68.924,727	EUR	225,54	2.202.167.709
B USD HEDGED	1.761,284	USD	205,36	52.242.033
BI	76.231,251	JPY	85,786	6.539.590.177
BI CHF HEDGED	571,000	CHF	1.320,02	111.405.636
BI EUR HEDGED	29.010,883	EUR	1.336,42	5.492.348.900
BM	2.070.693,841	JPY	22,607	46.812.692.048
BM CHF HEDGED	6.801,000	CHF	134,25	134.954.212
BM EUR HEDGED	38.375,858	EUR	231,05	1.256.057.620
BM USD HEDGED	125.299,145	USD	210,15	3.803.188.455
BR	2.929,000	JPY	15,992	46.839.928
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	128,45	9.492.649
				83.550.315.306

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Japan

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in JPY) vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge	
Nett dividenden erträge	1.382.639.672
Bankzinsen	36.096
Gesamterträge	1.382.675.768
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	765.975.902
Depotgebühren	37.542.635
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.062.458
Transaktionskosten	157.829.471
Zentralverwaltungsaufwand	33.000.703
Honorare externer Dienstleister	1.248.837
Sonstiger Verwaltungsaufwand	19.665.359
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	38.617.669
Andere Steuern	27.077.129
Bezahlte Bankzinsen	9.989.302
Sonstige Aufwendungen	2.950.408
Gesamtaufwendungen	1.099.959.873
Summe der Nettoerträge	282.715.895
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	609.610.370
- aus Devisentermingeschäften	1.235.951.006
- aus Devisengeschäften	-5.426.738
Realisiertes Ergebnis	2.122.850.533
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-15.293.820.085
- aus Devisentermingeschäften	427.316.719
Ergebnis	-12.743.652.833
Ausschüttungen	-6.256.729
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	18.470.341.893
Rücknahme von Anteilen	-21.453.606.255
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-15.733.173.924
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	99.283.489.230
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	83.550.315.306

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	JPY	74.754.185.435	99.283.489.230	83.550.315.306

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	JPY	24.815	29.205	24.954
AM	JPY	25.428	30.037	25.740
AR	JPY	15.615	18.294	15.555
B	JPY	21.965	25.851	22.095
B CHF HEDGED	CHF	133,11	155,15	131,09
B EUR HEDGED	EUR	228,97	267,26	225,54
B USD HEDGED	USD	202,64	238,66	205,36
BI	JPY	16.821	99.669	85.786
BI CHF HEDGED	CHF	1.322,34	1.552,00	1.320,02
BI EUR HEDGED	EUR	1.338,04	1.572,63	1.336,42
BM	JPY	22.300	26.350	22.607
BM CHF HEDGED	CHF	135,22	158,24	134,25
BM EUR HEDGED	EUR	232,67	272,67	231,05
BM USD HEDGED	USD	205,73	243,25	210,15
BR	JPY	15.976	18.755	15.992
BR CHF HEDGED	CHF	131,12	152,45	128,45

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	JPY	10,92	17,69	-14,56
AM	JPY	11,37	18,16	-14,26
AR	JPY	10,20	17,16	-14,97
B	JPY	10,92	17,69	-14,53
B CHF HEDGED	CHF	9,72	16,56	-15,51
B EUR HEDGED	EUR	9,99	16,72	-15,61
B USD HEDGED	USD	12,01	17,78	-13,95
BI	JPY	11,69	18,51	-13,93
BI CHF HEDGED	CHF	10,48	17,37	-14,95
BI EUR HEDGED	EUR	10,75	17,53	-15,02
BM	JPY	11,37	18,16	-14,20
BM CHF HEDGED	CHF	10,17	17,02	-15,16
BM EUR HEDGED	EUR	10,43	17,19	-15,26
BM USD HEDGED	USD	12,45	18,24	-13,61
BR	JPY	10,64	17,39	-14,73
BR CHF HEDGED	CHF	9,45	16,27	-15,74

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	8.320,487	390,067	-282,174	8.428,380
AM	398.004,765	56.942,825	-32.439,189	422.508,401
AR	1,000	-	-	1,000
B	360.537,500	63.139,945	-152.967,608	270.709,837
B CHF HEDGED	19.019,036	868,479	-18.727,928	1.159,587
B EUR HEDGED	81.476,536	39.725,598	-52.277,407	68.924,727
B USD HEDGED	2.392,028	1.757,255	-2.387,999	1.761,284
BI	101.970,801	39.647,411	-65.386,961	76.231,251
BI CHF HEDGED	606,000	-	-35,000	571,000

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
BI EUR HEDGED	28.947,155	1.796,157	-1.732,429	29.010,883
BM	1.969.034,658	340.927,459	-239.268,276	2.070.693,841
BM CHF HEDGED	19.410,000	5.972,000	-18.581,000	6.801,000
BM EUR HEDGED	67.347,707	45.742,026	-74.713,875	38.375,858
BM USD HEDGED	133.117,291	14.485,747	-22.303,893	125.299,145
BR	2.901,000	155,000	-127,000	2.929,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,45
AM	1,10
AR	1,91
B	1,42
B CHF HEDGED	1,42
B EUR HEDGED	1,45
B USD HEDGED	1,45
BI	0,71
BI CHF HEDGED	0,76
BI EUR HEDGED	0,76
BM	1,04
BM CHF HEDGED	1,00
BM EUR HEDGED	1,04
BM USD HEDGED	1,05
BR	1,65
BR CHF HEDGED	1,70

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	JPY	15	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
JPY	130.000	AIN HOLDINGS INC	836.046.850	812.500.000	0,97
JPY	325.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.533.626.897	1.457.300.000	1,74
JPY	950.000	Asahi Intecc Co Ltd	2.377.534.749	2.201.150.000	2,63
JPY	750.000	CALBEE Inc	2.150.048.128	2.325.000.000	2,78
JPY	225.000	Daifuku Co Ltd	1.749.616.550	1.532.250.000	1,83
JPY	150.000	Denso Corp Reg	1.058.765.725	987.900.000	1,18
JPY	50.000	Disco Corp	1.341.521.588	1.600.000.000	1,92
JPY	50.000	Fanuc Corp	1.154.216.791	1.013.000.000	1,21
JPY	200.000	Hitachi Ltd	815.334.499	1.222.800.000	1,46
JPY	280.000	Hoshizaki Corp Ltd	1.302.464.517	1.129.800.000	1,35
JPY	140.000	Hoya Corp	1.441.543.451	1.943.200.000	2,33
JPY	600.000	Itochu Techno-Solut Corp CTC	1.934.169.008	2.034.000.000	2,43
JPY	780.000	Japan Exchange Group Inc	1.665.187.162	1.522.950.000	1,82
JPY	325.000	Kao Corp	2.322.531.819	1.916.850.000	2,29
JPY	39.000	Keyence Corp	1.316.430.192	1.868.100.000	2,24
JPY	450.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	1.400.217.530	1.572.750.000	1,88
JPY	750.000	Komatsu Ltd	2.006.730.953	1.958.250.000	2,34
JPY	775.000	Kubota Corp	1.537.377.808	1.553.100.000	1,86
JPY	1.150.000	Lion Corp Reg	1.638.109.195	1.881.400.000	2,25
JPY	500.000	Makita Corp	2.280.726.490	1.399.500.000	1,68
JPY	375.000	MatsukiyoCocokara Co	1.725.599.131	2.336.250.000	2,80
JPY	375.000	Misumi Group Inc	1.111.186.365	1.170.000.000	1,40
JPY	470.000	Miura Co Ltd Reg	1.313.846.290	1.384.620.000	1,66
JPY	275.000	Murata Manufacturing Co Ltd	2.015.814.963	1.823.800.000	2,18
JPY	350.000	Nabtesco Corp	1.287.208.942	1.034.250.000	1,24
JPY	450.000	Nakanishi Inc	779.745.888	1.188.450.000	1,42
JPY	950.000	Nichirei Corp Reg	2.648.737.538	2.265.750.000	2,71
JPY	445.000	Nihon Kohden Corp	1.393.528.316	1.370.600.000	1,64
JPY	500.000	Nihon M&A Center Hgs Inc	949.374.164	831.500.000	1,00
JPY	250.000	Nintendo Co Ltd	1.130.394.953	1.463.500.000	1,75
JPY	130.000	Nitori Hgs Co Ltd	1.977.243.392	1.584.700.000	1,90
JPY	135.000	Nitto Denko Corp	1.155.477.317	1.057.050.000	1,27
JPY	410.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.418.613.580	1.455.500.000	1,74
JPY	75.000	Obic Co Ltd	1.023.614.713	1.454.250.000	1,74
JPY	250.000	Otsuka Corp	1.253.561.475	1.131.250.000	1,35
JPY	650.000	Pigeon Corp	2.098.528.193	1.374.100.000	1,64
JPY	400.000	Recruit Holdings Co Ltd	1.464.698.273	1.664.400.000	1,99
JPY	450.000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1.439.971.329	2.085.750.000	2,50
JPY	900.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.356.768.162	877.500.000	1,05
JPY	270.000	Secom Co Ltd	2.317.408.925	2.234.520.000	2,67
JPY	500.000	Sekisui House Ltd	1.148.296.245	1.200.500.000	1,44
JPY	88.000	Shimano Inc	1.584.252.314	2.001.120.000	2,40
JPY	85.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.190.659.316	1.218.050.000	1,46
JPY	300.000	Shiseido Co Ltd	1.665.488.615	1.516.800.000	1,82
JPY	130.000	Sony Group Corp	1.227.491.278	1.207.180.000	1,45
JPY	290.000	Square Enix Hgs Co Ltd	1.633.418.265	1.806.700.000	2,16
JPY	195.000	Sysmex Corp	1.748.960.813	1.514.760.000	1,81
JPY	570.000	TechnoPro Holdings Inc	1.568.408.152	1.758.450.000	2,11
JPY	350.000	Terumo Corp	1.431.192.135	1.425.900.000	1,71
JPY	1.200.000	Toray Industries Inc	687.214.669	854.160.000	1,02

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	250.000	Tsumura & Co Re	740.831.613	771.250.000	0,92
JPY	400.180	Unicharm Corp	1.526.143.812	1.900.855.000	2,28
JPY	240.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.317.690.040	2.018.400.000	2,42
Summe des Wertpapierbestandes			79.193.569.078	80.913.665.000	96,84
Bankguthaben				2.202.499.947	2,64
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				434.150.359	0,52
Gesamt				83.550.315.306	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Japan

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	28,06 %
Industrie	26,76 %
Gesundheitswesen	16,01 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,28 %
Technologien	9,18 %
Rohstoffe	2,73 %
Finanzen	1,82 %
Gesamt	<u>96,84 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Japan	<u>96,84 %</u>
Gesamt	<u>96,84 %</u>

BL Equities Asia

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	510.869.621,83
Bankguthaben	28.201.843,28
Forderungen aus Wertpapiererträgen	238.823,94
Rechnungsabgrenzungsposten	318,10
Gesamtaktiva	539.310.607,15

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1,31
Sonstige Verbindlichkeiten	539.678,20
Gesamtpassiva	539.679,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	538.770.927,64

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	18.647,835	USD	86,56	1.614.203,10
AM	1.077.346,789	USD	87,70	94.486.482,72
AR	500,400	USD	84,04	42.054,79
B	430.499,930	USD	90,02	38.751.817,28
BC	81.313,001	EUR	124,96	9.954.769,52
BCM	5.100,310	EUR	127,18	635.519,20
BI	0,143	USD	687,06	98,25
BM	4.270.713,867	USD	92,09	393.285.891,70
BR	1,000	USD	91,08	91,08
				538.770.927,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Asia

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nett dividenden erträge	11.234.034,42
Bankzinsen	126.068,35
Sonstige Erträge	485.494,40
Gesamterträge	11.845.597,17

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	5.895.657,88
Depotgebühren	279.822,34
Bankspesen und sonstige Gebühren	211.909,35
Transaktionskosten	992.635,69
Zentralverwaltungsaufwand	139.790,07
Honorare externer Dienstleister	9.252,01
Sonstiger Verwaltungsaufwand	82.847,19
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	316.632,65
Andere Steuern	264.511,64
Bezahlte Bankzinsen	3.042,36
Sonstige Aufwendungen	228.333,18
Gesamtaufwendungen	8.424.434,36

Summe der Nettoerträge 3.421.162,81

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	8.537.999,29
- aus Devisengeschäften	-789.251,41
Realisiertes Ergebnis	11.169.910,69

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-206.409.777,72
Ergebnis	-195.239.867,03

Ausschüttungen -200.996,79

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 105.352.315,79

Rücknahme von Anteilen -68.272.657,22

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -158.361.205,25

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 697.132.132,89

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 538.770.927,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Asia

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	540.801.617,98	697.132.132,89	538.770.927,64

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	111,81	118,36	86,56
AM	USD	112,94	119,66	87,70
AR	USD	108,97	115,23	84,04
B	USD	116,04	123,00	90,02
BC	EUR	134,58	144,32	124,96
BCM	EUR	135,94	146,37	127,18
BI	USD	124,24	929,86	687,06
BM	USD	117,78	125,35	92,09
BR	USD	118,33	124,37	91,08

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	10,00	6,02	-26,87
AM	USD	10,44	6,43	-26,59
AR	USD	9,72	5,74	-27,07
B	USD	10,00	6,00	-26,81
BC	EUR	2,26	7,24	-13,41
BCM	EUR	2,63	7,67	-13,11
BI	USD	11,03	6,92	-26,11
BM	USD	10,44	6,43	-26,53
BR	USD	10,84	5,10	-26,77

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	18.649,279	32.490,000	-32.491,444	18.647,835
AM	1.002.655,137	158.555,046	-83.863,394	1.077.346,789
AR	500,400	-	-	500,400
B	504.330,135	39.051,001	-112.881,206	430.499,930
BC	75.698,780	12.315,946	-6.701,725	81.313,001
BCM	5.100,310	-	-	5.100,310
BI	0,143	-	-	0,143
BM	3.983.370,608	655.746,444	-368.403,185	4.270.713,867
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,51
AM	1,14
AR	1,79
B	1,46
BC	1,45
BCM	1,09
BI	0,46
BM	1,07

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Asia

Entwicklung des Teilfonds (in USD) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft) (in %)

BR 1,35

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	USD	0,19	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CNY	110.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	16.710.162,18	28.949.402,72	5,37
HKD	2.500.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	50.009.353,80	24.825.157,04	4,61
HKD	1.000.000	ASM Pacific Technology Ltd	10.851.690,19	6.089.249,55	1,13
HKD	5.000.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	13.488.243,96	13.089.338,73	2,43
HKD	11.000.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	20.263.736,35	7.707.104,56	1,43
HKD	14.000.000	Dali Foods Gr Co Ltd	9.692.431,09	6.028.102,28	1,12
HKD	2.400.000	Haitian Intl Holdings Ltd	5.675.919,60	4.561.586,78	0,85
HKD	500.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	23.121.908,52	17.172.193,30	3,19
HKD	470.028	JD.com Inc Reg A	16.074.587,27	11.891.560,52	2,21
HKD	1.200.000	Netease Inc Reg	23.598.522,15	18.114.880,47	3,36
HKD	1.200.000	Techtronic Industries Co Ltd	9.271.033,45	11.595.052,18	2,15
HKD	200.000	Tencent Holdings Ltd	8.414.912,65	6.787.347,62	1,26
HKD	4.000.000	Travelsky Technology Ltd H	7.246.027,00	6.124.918,80	1,14
HKD	23.000.000	Want Want China Holdings Ltd	19.218.853,89	15.030.764,74	2,79
HKD	400.000	Yum China Holdings Inc	24.020.543,60	19.139.097,34	3,55
			240.947.763,52	168.156.353,91	31,22
IDR	180.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	19.330.506,81	21.632.027,40	4,01
IDR	14.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	8.756.759,56	7.952.758,10	1,48
			28.087.266,37	29.584.785,50	5,49
INR	1.500.000	Container Corp of India Ltd Reg	9.827.747,11	13.116.199,83	2,43
INR	800.000	Infosys Ltd Reg	17.837.146,21	13.893.790,60	2,58
INR	550.000	Tata Consultancy Services Ltd	23.468.594,81	20.304.506,43	3,77
			51.133.488,13	47.314.496,86	8,78
KRW	100.000	Amorepacific Corp (New)	17.257.528,91	7.098.567,60	1,32
KRW	90.000	Binggrae Co Ltd	5.166.348,43	2.470.927,87	0,46
KRW	180.000	Coway Co Ltd	13.667.280,34	6.751.990,48	1,25
KRW	24.000	LG H&H Co Ltd	25.669.249,96	10.572.690,10	1,96
KRW	140.000	Orion Corp	13.563.932,29	10.035.425,96	1,86
KRW	130.000	S-1 CORP	10.278.542,63	5.238.325,33	0,97
KRW	600.000	Samsung Electronics Co Ltd	26.492.734,41	22.172.584,68	4,11
			112.095.616,97	64.340.512,02	11,93
PHP	17.848.967	RFM Corp	1.669.442,02	1.170.613,51	0,22
PHP	4.000.000	Universal Robina Corp	12.003.729,25	7.767.916,68	1,44
			13.673.171,27	8.938.530,19	1,66
SGD	4.500.000	Sheng Siong Group Ltd	3.822.018,06	4.955.912,59	0,92
SGD	55.000.000	Thai Beverage PLC	29.605.257,99	23.002.125,96	4,27
			33.427.276,05	27.958.038,55	5,19
THB	10.000.000	CP All PCL Foreign	20.271.688,81	14.900.662,13	2,77
THB	6.200.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	5.271.669,69	2.907.019,84	0,54
THB	12.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	13.540.468,74	8.662.251,58	1,61
THB	9.000.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	9.901.825,33	7.867.549,60	1,46
			48.985.652,57	34.337.483,15	6,38
TWD	140.000	Aspeed Tec Inc Reg	7.412.578,30	7.841.286,33	1,46
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.963.696,47	5.953.336,17	1,10
TWD	300.000	MediaTek Inc	6.817.845,61	5.201.302,69	0,97
TWD	2.500.000	President Chain Store Corp	22.799.466,91	22.222.746,68	4,12
TWD	650.000	St.Shine Optical Co Ltd	10.929.283,18	4.622.331,31	0,86

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	1.400.000	Taiwan Secom	3.894.141,20	4.449.269,21	0,83
TWD	2.700.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	21.080.385,35	35.852.173,54	6,65
			<u>77.897.397,02</u>	<u>86.142.445,93</u>	<u>15,99</u>
VND	5.000.000	Vietnam Dairy Product Corp	21.937.299,61	15.147.573,00	2,81
			<u>644.895.093,69</u>	<u>510.869.621,83</u>	<u>94,82</u>
		Summe des Wertpapierbestandes			
		Bankguthaben		28.201.843,28	5,23
		Bankverbindlichkeiten		-1,31	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-300.536,16	-0,05
		Gesamt		<u>538.770.927,64</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Asia

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	38,38 %
Technologien	29,83 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,66 %
Industrie	5,43 %
Gesundheitswesen	4,87 %
Finanzen	3,19 %
Rohstoffe	1,46 %
Gesamt	<u>94,82 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Cayman-Inseln	17,83 %
Taiwan	15,99 %
China	13,42 %
Südkorea	11,93 %
Thailand	10,65 %
Indien	8,78 %
Indonesien	5,49 %
Hongkong	5,34 %
Vietnam	2,81 %
Philippinen	1,66 %
Singapur	0,92 %
Gesamt	<u>94,82 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	79.532.124,99
Bankguthaben	2.175.850,22
Gründungskosten, netto	22.080,49
Forderungen aus Wertpapiererträgen	81.095,92
Rechnungsabgrenzungsposten	46,84
Gesamtaktiva	81.811.198,46

Passiva

Bankverbindlichkeiten	49.271,66
Sonstige Verbindlichkeiten	99.488,23
Gesamtpassiva	148.759,89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81.662.438,57

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
AM	127.486,709	USD	72,54	9.248.247,71
B	22.050,171	USD	72,35	1.595.257,16
BC	250,000	EUR	85,60	20.967,43
BCM	9.594,921	EUR	84,20	791.574,10
BI	6.300,000	USD	727,63	4.584.039,33
BM	901.371,213	USD	72,58	65.422.352,84
				81.662.438,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Emerging Markets

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

vom 28. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	1.927.740,16
Bankzinsen	13.410,53
Gesamterträge	1.941.150,69

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	766.145,77
Depotgebühren	50.958,23
Bankspesen und sonstige Gebühren	28.939,18
Transaktionskosten	595.086,19
Zentralverwaltungsaufwand	104.855,95
Honorare externer Dienstleister	1.289,42
Sonstiger Verwaltungsaufwand	40.063,40
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	45.488,69
Andere Steuern	41.718,73
Bezahlte Bankzinsen	4.620,54
Sonstige Aufwendungen	10.291,26
Gesamtaufwendungen	1.689.457,36

Summe der Nettoerträge 251.693,33

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-3.182.501,52
- aus Devisentermingeschäften	-32.209,99
- aus Devisengeschäften	-31.156,30
Realisiertes Ergebnis	-2.994.174,48

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-27.264.685,86
Ergebnis	-30.258.860,34

Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	125.109.545,61
Rücknahme von Anteilen	-13.188.246,70
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	81.662.438,57
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81.662.438,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2022
	USD	81.662.438,57

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2022
AM	USD	72,54
B	USD	72,35
BC	EUR	85,60
BCM	EUR	84,20
BI	USD	727,63
BM	USD	72,58

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
AM	-	146.126,315	-18.639,606	127.486,709
B	-	68.518,796	-46.468,625	22.050,171
BC	-	250,000	-	250,000
BCM	-	17.390,055	-7.795,134	9.594,921
BI	-	6.300,000	-	6.300,000
BM	-	977.050,532	-75.679,319	901.371,213

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
AM	1,26
B	1,56
BC	1,55
BCM	1,16
BI	0,88
BM	1,20

* annualisiert

BL Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	1.250.000	Ambev SA	3.445.314,29	3.591.934,09	4,40
BRL	1.100.000	Odontoprev SA	2.310.441,07	1.789.957,38	2,19
BRL	500.000	Pet Center Comerc Particip SA	1.312.848,85	940.282,36	1,15
BRL	500.000	Raia Drogasil SA Reg	2.071.165,73	2.101.535,70	2,57
BRL	200.000	Weg SA	1.419.793,18	1.188.620,46	1,46
			10.559.563,12	9.612.329,99	11,77
HKD	280.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	5.328.216,13	2.780.417,59	3,41
HKD	250.000	ASM Pacific Technology Ltd	2.669.997,01	1.522.312,39	1,86
HKD	1.200.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	3.224.972,58	3.141.441,30	3,85
HKD	470.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	851.676,70	584.962,87	0,72
HKD	1.700.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	2.651.070,90	1.191.097,98	1,46
HKD	2.200.000	Dali Foods Gr Co Ltd	1.225.958,90	947.273,21	1,16
HKD	90.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	4.171.223,36	3.090.994,79	3,79
HKD	64.983	JD.com Inc Reg A	2.269.477,72	1.644.049,45	2,01
HKD	170.000	Netease Inc Reg	3.412.327,00	2.566.274,73	3,14
HKD	120.000	Techtronic Industries Co Ltd	1.882.156,45	1.159.505,22	1,42
HKD	20.000	Tencent Holdings Ltd	1.210.088,41	678.734,76	0,83
HKD	750.000	Travelsky Technology Ltd H	1.396.398,64	1.148.422,27	1,41
HKD	2.000.000	Want Want China Holdings Ltd	1.610.309,45	1.307.023,02	1,60
HKD	70.000	Yum China Holdings Inc	3.966.804,99	3.349.342,03	4,10
			35.870.678,24	25.111.851,61	30,76
IDR	20.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	2.244.219,27	2.403.558,60	2,94
INR	100.000	Infosys Ltd Reg	2.311.126,44	1.736.723,82	2,13
INR	65.000	Tata Consultancy Services Ltd	3.058.274,57	2.399.623,49	2,94
			5.369.401,01	4.136.347,31	5,07
KRW	15.000	Amorepacific Corp (New)	2.243.509,42	1.064.785,14	1,30
KRW	35.000	Coway Co Ltd	2.387.648,68	1.312.887,04	1,61
KRW	5.000	LG H&H Co Ltd	4.483.621,06	2.202.643,77	2,70
KRW	25.000	S-1 CORP	1.611.546,62	1.007.370,26	1,23
KRW	80.000	Samsung Electronics Co Ltd	4.841.365,42	2.956.344,62	3,62
			15.567.691,20	8.544.030,83	10,46
MXN	1.400.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	2.285.539,42	1.873.894,85	2,29
MYR	200.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1.043.078,39	970.455,04	1,19
MYR	200.000	Heineken Malaysia Bhd	1.061.095,58	1.029.976,28	1,26
			2.104.173,97	2.000.431,32	2,45
PHP	9.000.000	D&L Industries Inc	1.410.769,61	1.027.204,77	1,26
PHP	1.000.000	Universal Robina Corp	2.548.120,00	1.941.979,17	2,38
			3.958.889,61	2.969.183,94	3,64
SGD	1.300.000	Sheng Siong Group Ltd	1.378.930,53	1.431.708,08	1,75
THB	1.200.000	CP All PCL Foreign	2.279.598,89	1.788.079,46	2,19
THB	1.500.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	975.130,89	703.311,25	0,86
THB	1.700.000	Osotspa PCL Foreign Reg	1.716.595,13	1.227.152,31	1,50
			4.971.324,91	3.718.543,02	4,55
TWD	70.000	King Slide Works Co Ltd	1.077.781,53	1.041.833,83	1,28
TWD	60.000	MediaTek Inc	1.302.068,47	1.040.260,54	1,27
TWD	360.000	President Chain Store Corp	3.628.771,48	3.200.075,52	3,92

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	330.000	Taiwan Secom	1.192.796,45	1.048.756,31	1,28
TWD	350.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	6.892.200,36	4.647.503,98	5,69
			14.093.618,29	10.978.430,18	13,44
USD	140.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	2.293.635,23	1.509.200,00	1,85
USD	22.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	1.202.714,69	1.284.580,00	1,57
			3.496.349,92	2.793.780,00	3,42
ZAR	350.000	AVI Ltd	1.872.728,37	1.417.366,63	1,74
ZAR	160.000	Clicks Group Ltd	3.023.702,99	2.540.668,63	3,11
			4.896.431,36	3.958.035,26	4,85
Summe des Wertpapierbestandes			106.796.810,85	79.532.124,99	97,39
Bankguthaben				2.175.850,22	2,66
Bankverbindlichkeiten				-49.271,66	-0,06
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.735,02	0,01
Gesamt				81.662.438,57	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	45,05 %
Technologien	26,47 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,07 %
Gesundheitswesen	5,13 %
Finanzen	3,79 %
Industrie	2,88 %
Gesamt	<u>97,39 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Cayman-Inseln	16,18 %
Taiwan	13,44 %
Brasilien	11,77 %
Südkorea	10,46 %
China	8,65 %
Hongkong	5,21 %
Indien	5,07 %
Südafrika	4,85 %
Thailand	4,55 %
Mexiko	3,86 %
Philippinen	3,64 %
Indonesien	2,94 %
Malaysia	2,45 %
Chile	1,85 %
Singapur	1,75 %
Bermuda-Inseln	0,72 %
Gesamt	<u>97,39 %</u>

BL Equities Dividend

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	510.329.876,79
Bankguthaben	52.356.020,76
Ausstehende Zeichnungsbeträge	29.432,57
Forderungen aus Wertpapiererträgen	381.616,94
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.106.199,55
Rechnungsabgrenzungsposten	290,23
Gesamtaktiva	564.203.436,84

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.109.890,98
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	1.120.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	668.125,03
Gesamtpassiva	2.898.016,01

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	561.305.420,83
---	----------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	625.141,146	EUR	160,06	100.058.723,67
AI	15.693,268	EUR	1.028,64	16.142.704,18
AM	110.024,926	EUR	165,02	18.156.154,04
AR	6.792,429	EUR	171,64	1.165.866,74
B	1.240.946,577	EUR	222,92	276.636.226,51
B CHF HEDGED	2.869,382	CHF	135,79	404.060,54
B USD HEDGED	78.048,732	USD	209,26	16.669.825,33
BI	49.386,194	EUR	1.027,06	50.722.541,49
BI USD HEDGED	700,143	USD	1.059,51	757.143,29
BM	332.552,588	EUR	228,11	75.860.108,11
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	142,61	147,89
BM USD HEDGED	20.894,532	USD	217,04	4.628.626,95
BR	166,205	EUR	204,83	34.043,82
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	133,55	69.248,27
				561.305.420,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	11.563.872,97
Bankzinsen	95.793,07
Sonstige Erträge	252.502,86
Gesamterträge	11.912.168,90

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	6.076.140,92
Depotgebühren	236.231,20
Bankspesen und sonstige Gebühren	62.730,04
Transaktionskosten	561.383,67
Zentralverwaltungsaufwand	239.925,12
Honorare externer Dienstleister	7.839,70
Sonstiger Verwaltungsaufwand	115.163,12
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	250.950,89
Andere Steuern	107.273,56
Bezahlte Bankzinsen	181.343,07
Sonstige Aufwendungen	24.496,41
Gesamtaufwendungen	7.863.477,70

Summe der Nettoerträge 4.048.691,20

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	21.435.399,96
- aus Devisentermingeschäften	3.140.105,58
- aus Devisengeschäften	1.821.196,33

Realisiertes Ergebnis 30.445.393,07

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-33.646.476,89
- aus Devisentermingeschäften	736.736,00

Ergebnis -2.464.347,82

Ausschüttungen -1.187.127,88

Wiederanlage von Anteilen 4.508,25

Zeichnung von Anteilen 138.441.390,22

Rücknahme von Anteilen -93.195.509,05

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 41.598.913,72

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 519.706.507,11

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 561.305.420,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	485.041.796,46	519.706.507,11	561.305.420,83

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	150,08	162,77	160,06
AI	EUR	160,62	1.045,42	1.028,64
AM	EUR	154,74	167,85	165,02
AR	EUR	161,39	174,74	171,64
B	EUR	205,06	224,56	222,92
B CHF HEDGED	CHF	125,92	137,36	135,79
B USD HEDGED	USD	188,86	208,06	209,26
BI	EUR	186,32	1.027,26	1.027,06
BI USD HEDGED	USD	133,79	1.042,80	1.059,51
BM	EUR	208,19	228,90	228,11
BM CHF HEDGED	CHF	129,85	142,92	142,61
BM USD HEDGED	USD	194,32	214,93	217,04
BR	EUR	189,28	206,76	204,83
BR CHF HEDGED	CHF	124,47	135,43	133,55

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	5,49	9,51	-0,71
AI	EUR	6,22	10,27	-0,02
AM	EUR	5,91	9,95	-0,37
AR	EUR	5,04	9,23	-1,05
B	EUR	5,49	9,51	-0,73
B CHF HEDGED	CHF	5,00	9,09	-1,14
B USD HEDGED	USD	7,12	10,17	0,58
BI	EUR	6,22	10,27	-0,02
BI USD HEDGED	USD	8,19	11,35	1,60
BM	EUR	5,91	9,95	-0,35
BM CHF HEDGED	CHF	5,92	10,07	-0,22
BM USD HEDGED	USD	7,55	10,61	0,98
BR	EUR	5,23	9,23	-0,93
BR CHF HEDGED	CHF	4,75	8,81	-1,39

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	372.520,687	284.101,053	26,663	-31.507,257	625.141,146
AI	15.718,229	-	-	-24,961	15.693,268
AM	106.670,097	6.343,711	-	-2.988,882	110.024,926
AR	6.582,745	209,684	-	-	6.792,429
B	1.142.309,123	215.625,753	-	-116.988,299	1.240.946,577
B CHF HEDGED	2.860,382	9,000	-	-	2.869,382
B USD HEDGED	81.206,422	13.777,512	-	-16.935,202	78.048,732
BI	64.098,778	17.040,023	-	-31.752,607	49.386,194
BI USD HEDGED	0,143	700,000	-	-	700,143
BM	358.982,092	63.796,870	-	-90.226,374	332.552,588
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
BM USD HEDGED	20.894,532	148,326	-	-148,326	20.894,532
BR	835,740	12,851	-	-682,386	166,205
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,43
AI	0,73
AM	1,08
AR	1,77
B	1,44
B CHF HEDGED	1,46
B USD HEDGED	1,48
BI	0,73
BI USD HEDGED	0,84
BM	1,06
BM CHF HEDGED	0,45
BM USD HEDGED	1,08
BR	1,66
BR CHF HEDGED	1,71

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,64	08.02.2022
AI	EUR	17,43	08.02.2022
AM	EUR	2,33	08.02.2022
AR	EUR	1,34	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Equities Dividend

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	157.536	Domino's Pizza Enterprises Ltd Reg	4.475.024,87	5.326.615,75	0,95
CAD	209.930	Canadian National Railway Co	15.265.080,33	23.258.852,88	4,14
CHF	8.502	Givaudan SA Reg	20.712.574,16	26.477.550,19	4,72
CHF	252.139	Nestlé SA Reg	19.712.820,40	27.999.466,46	4,99
CHF	10.969	SGS SA Reg	22.899.604,86	24.172.821,11	4,31
			63.324.999,42	78.649.837,76	14,02
DKK	173.337	Coloplast A/S B	18.602.522,85	18.085.469,22	3,22
EUR	11.635	Hermes Intl SA	13.402.860,75	14.159.795,00	2,52
EUR	370.168	Kone Oyj B	19.677.927,19	14.662.354,48	2,61
EUR	72.465	L'Oréal SA	22.067.963,90	23.931.566,25	4,26
EUR	32.275	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	17.020.286,35	19.700.660,00	3,51
EUR	697.694	Unilever Plc Reg	26.613.803,01	31.549.722,68	5,62
			98.782.841,20	104.004.098,41	18,52
GBP	354.753	Intertek Group Plc	19.572.946,35	14.986.220,49	2,67
GBP	2.086.592	National Grid Plc Reg	25.655.280,46	22.137.607,04	3,94
GBP	327.014	Reckitt Benckiser Group Plc	21.374.765,23	22.270.008,87	3,97
GBP	1.599.564	United Utilities Plc	18.363.413,72	16.201.272,34	2,89
			84.966.405,76	75.595.108,74	13,47
SEK	1.464.689	Swedish Match AB	6.635.498,21	14.823.485,43	2,64
TWD	648.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.953.088,71	8.782.364,53	1,57
USD	67.800	Accenture Plc A	10.391.675,88	17.805.501,40	3,17
USD	341.800	Colgate-Palmolive Co	20.332.619,95	24.507.731,56	4,37
USD	29.600	Hershey Co (The)	3.475.966,57	6.660.793,06	1,19
USD	109.100	Kimberly-Clark Corp	12.593.310,48	12.531.884,66	2,23
USD	102.400	Microsoft Corp	11.538.643,61	24.341.883,13	4,34
USD	46.500	Paychex Inc	3.040.983,17	5.325.608,57	0,95
USD	173.500	Pepsico Inc	17.641.217,91	28.911.058,94	5,15
USD	224.600	Philip Morris Intl Inc	17.985.180,88	19.029.391,17	3,39
USD	22.400	S&P Global Inc	8.272.635,01	6.981.209,49	1,24
USD	98.150	Union Pacific Corp	13.086.049,68	19.516.798,16	3,48
			118.358.283,14	165.611.860,14	29,51
VND	2.560.980	Vietnam Dairy Product Corp	9.990.098,37	7.918.883,70	1,41
ZAR	2.001.612	AVI Ltd	11.455.134,73	8.273.300,23	1,47
			437.808.977,59	510.329.876,79	90,92
Summe des Wertpapierbestandes					
Bankguthaben				52.356.020,76	9,33
Bankverbindlichkeiten				-1.109.890,98	-0,20
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-270.585,74	-0,05
Gesamt				561.305.420,83	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Equities Dividend

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	40,69 %
Industrie	19,40 %
Technologien	9,08 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,98 %
Dienstprogramme	6,83 %
Rohstoffe	4,72 %
Gesundheitswesen	3,22 %
Gesamt	<u>90,92 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	26,34 %
Vereinigtes Königreich	19,09 %
Schweiz	14,02 %
Frankreich	10,29 %
Kanada	4,14 %
Dänemark	3,22 %
Irland	3,17 %
Schweden	2,64 %
Finnland	2,61 %
Taiwan	1,57 %
Südafrika	1,47 %
Vietnam	1,41 %
Australien	0,95 %
Gesamt	<u>90,92 %</u>

BL Sustainable Horizon

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	68.424.908,16
Bankguthaben	5.608.913,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	65.688,38
Rechnungsabgrenzungsposten	39,59
Gesamtaktiva	74.099.549,40

Passiva

Bankverbindlichkeiten	2,38
Sonstige Verbindlichkeiten	91.651,10
Gesamtpassiva	91.653,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74.007.895,92

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	4.795,102	EUR	160,28	768.537,98
AM	1,000	EUR	165,89	165,89
AR	1,000	EUR	150,35	150,35
B	455.559,353	EUR	94,78	43.179.702,94
BI	15.052,433	EUR	906,34	13.642.626,29
BM	169.405,367	EUR	96,91	16.416.552,62
BR	1,000	EUR	159,85	159,85
				74.007.895,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Sustainable Horizon

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

<u>Erträge</u>	
Nett dividenden erträge	1.249.967,06
Bankzinsen	19.096,26
Sonstige Erträge	25.083,85
Gesamterträge	1.294.147,17
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	807.589,79
Depotgebühren	45.249,75
Bankspesen und sonstige Gebühren	11.131,70
Transaktionskosten	55.275,50
Zentralverwaltungsaufwand	110.358,12
Honorare externer Dienstleister	1.064,42
Sonstiger Verwaltungsaufwand	47.822,08
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	32.984,32
Andere Steuern	9.104,74
Bezahlte Bankzinsen	20.083,49
Sonstige Aufwendungen	7.273,38
Gesamtaufwendungen	1.147.937,29
Summe der Nettoerträge	146.209,88
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	1.014.039,10
- aus Devisengeschäften	343.593,44
Realisiertes Ergebnis	1.503.842,42
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-8.628.868,98
Ergebnis	-7.125.026,56
Ausschüttungen	-529,07
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	23.297.880,29
Rücknahme von Anteilen	-12.478.803,50
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	3.693.521,16
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	70.314.374,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74.007.895,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Sustainable Horizon

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	71.212.684,45	70.314.374,76	74.007.895,92

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	163,92	176,03	160,28
AM	EUR	167,82	181,90	165,89
AR	EUR	155,24	165,78	150,35
B	EUR	1.257,73	104,00	94,78
BI	EUR	182,47	987,50	906,34
BM	EUR	1.275,73	105,91	96,91
BR	EUR	164,49	176,09	159,85

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	0,47	7,49	-8,89
AM	EUR	0,87	8,46	-7,93
AR	EUR	-0,11	6,85	-9,31
B	EUR	0,46	7,50	-8,87
BI	EUR	1,16	8,24	-8,22
BM	EUR	0,86	7,92	-8,50
BR	EUR	0,02	7,05	-9,22

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	4.179,150	749,229	-133,277	4.795,102
AM	1,000	-	-	1,000
AR	1,000	-	-	1,000
B	461.093,052	52.726,673	-58.260,372	455.559,353
BI	4.770,001	10.597,071	-314,639	15.052,433
BM	159.716,187	66.247,253	-56.558,073	169.405,367
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,64
AM	0,50
AR	2,03
B	1,61
BI	0,91
BM	1,21
BR	1,94

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,11	08.02.2022
AM	EUR	1,72	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Sustainable Horizon

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	8.983	CSL Ltd	1.591.670,52	1.680.321,70	2,27
CAD	30.700	Canadian National Railway Co	2.460.900,34	3.401.356,56	4,60
CHF	2.389	Belimo Holding AG	1.001.340,24	910.489,33	1,23
CHF	2.030	Geberit AG Reg	869.331,88	899.981,38	1,22
CHF	1.180	SGS SA Reg	2.623.039,02	2.600.412,88	3,51
CHF	5.900	Sonova Holding AG	1.036.094,25	1.346.096,08	1,82
			<u>5.529.805,39</u>	<u>5.756.979,67</u>	<u>7,78</u>
DKK	26.472	Chr. Hansen Holding A/S	1.838.598,30	1.334.366,30	1,80
DKK	38.500	Novo Nordisk AS B	1.441.970,67	3.942.414,94	5,33
DKK	22.260	Novozymes AS B	1.149.724,26	1.147.200,67	1,55
			<u>4.430.293,23</u>	<u>6.423.981,91</u>	<u>8,68</u>
EUR	8.500	Adidas AG Reg	822.857,19	1.010.480,00	1,37
EUR	21.450	Air Liquide SA	1.682.149,66	2.521.662,00	3,41
EUR	15.768	BioMerieux SA	1.316.406,30	1.283.515,20	1,74
EUR	44.200	Danone	2.495.212,53	2.146.794,00	2,90
EUR	22.565	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.667.446,05	1.376.916,30	1,86
EUR	4.232	L'Oréal SA	1.493.400,15	1.397.618,00	1,89
EUR	23.400	SAP SE	1.545.386,85	1.968.408,00	2,66
EUR	17.800	Schneider Electric SE	1.765.634,74	2.081.532,00	2,81
EUR	85.325	Unilever Plc Reg	3.512.870,62	3.858.396,50	5,21
EUR	23.500	Wolters Kluwer NV	1.695.649,57	2.348.120,00	3,17
			<u>17.997.013,66</u>	<u>19.993.442,00</u>	<u>27,02</u>
GBP	26.800	Intertek Group Plc	1.469.795,20	1.132.141,83	1,53
GBP	110.700	Smith & Nephew Plc	1.690.770,55	1.325.217,41	1,79
			<u>3.160.565,75</u>	<u>2.457.359,24</u>	<u>3,32</u>
HKD	472.500	Occitane International SA (L') Reg	1.040.863,00	1.465.246,86	1,98
JPY	32.000	Kao Corp	2.093.429,19	1.330.870,92	1,80
JPY	52.000	Komatsu Ltd	1.196.309,63	957.395,55	1,29
JPY	21.000	Secom Co Ltd	1.610.571,58	1.225.521,58	1,66
			<u>4.900.310,40</u>	<u>3.513.788,05</u>	<u>4,75</u>
SEK	84.000	Assa Abloy AB B	1.759.870,94	1.620.652,64	2,19
SEK	120.406	Essity AB B Reg	3.309.325,14	2.446.016,73	3,31
SEK	92.381	Nibe Industrier AB	839.177,44	850.802,90	1,15
SEK	15.000	Nordic Waterproofing Hg AB Reg	313.662,27	206.735,61	0,28
SEK	57.000	Sweco AB B Reg	715.518,42	490.865,98	0,66
			<u>6.937.554,21</u>	<u>5.615.073,86</u>	<u>7,59</u>
TWD	70.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	1.304.620,83	948.712,22	1,28
USD	13.200	Advanced Drainage Systems Inc Reg	1.316.901,35	1.675.615,21	2,26
USD	45.000	Colgate-Palmolive Co	2.546.746,00	3.226.588,42	4,36
USD	17.100	Edwards Lifesciences Corp	1.535.078,99	1.442.177,09	1,95
USD	31.400	Kimberly-Clark Corp	3.563.560,16	3.606.793,57	4,87

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Sustainable Horizon

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	30.600	LKQ Corp	1.058.996,21	1.472.610,36	1,99
USD	11.900	Microsoft Corp	1.242.370,13	2.828.793,06	3,82
USD	10.600	Waters Corp	2.092.010,41	2.916.068,38	3,94
			<u>13.355.663,25</u>	<u>17.168.646,09</u>	<u>23,19</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	62.709.260,58	68.424.908,16	92,46
		Bankguthaben		5.608.913,27	7,58
		Bankverbindlichkeiten		-2,38	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-25.923,13	-0,04
		Gesamt		<u>74.007.895,92</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Sustainable Horizon

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	28,12 %
Industrie	27,56 %
Gesundheitswesen	18,84 %
Technologien	7,76 %
Rohstoffe	6,82 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,36 %
Gesamt	<u>92,46 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	23,19 %
Frankreich	12,75 %
Dänemark	8,68 %
Vereinigtes Königreich	8,53 %
Schweiz	7,78 %
Schweden	7,59 %
Deutschland	5,89 %
Japan	4,75 %
Kanada	4,60 %
Niederlande	3,17 %
Australien	2,27 %
Luxemburg	1,98 %
Taiwan	1,28 %
Gesamt	<u>92,46 %</u>

BL Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	338.942.169,89
Bankguthaben	60.677.516,58
Ausstehende Zeichnungsbeträge	7.648,66
Forderungen aus Wertpapiererträgen	529.713,35
Rechnungsabgrenzungsposten	223,02
Gesamtaktiva	400.157.271,50

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	410.630,04
Sonstige Passiva	56.136,77
Gesamtpassiva	466.766,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	399.690.504,69

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	55.902,988	EUR	124,88	6.981.036,57
AM	449.693,183	EUR	128,23	57.664.398,07
AR	1,000	EUR	107,83	107,83
B	435.026,675	EUR	161,77	70.375.081,12
BC	21.685,330	USD	84,67	1.873.951,18
BCI	1,000	USD	974,55	994,69
BCM	41.933,734	USD	86,65	3.708.845,74
BI	17.178,321	EUR	877,71	15.077.639,62
BM	1.450.696,670	EUR	165,52	240.118.157,30
BR	29.931,444	EUR	129,97	3.890.292,57
				399.690.504,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Emerging Markets

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	9.376.941,94
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	430.084,56
Erträge aus Sukuk	41.156,25
Bankzinsen	175.408,62
Sonstige Erträge	290.041,17
Gesamterträge	10.313.632,54

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	4.000.103,97
Depotgebühren	184.042,61
Bankspesen und sonstige Gebühren	167.544,81
Transaktionskosten	948.397,83
Zentralverwaltungsaufwand	149.124,86
Honorare externer Dienstleister	6.105,03
Sonstiger Verwaltungsaufwand	80.670,61
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	202.236,89
Anderere Steuern	124.644,10
Bezahlte Bankzinsen	162.369,66
Sonstige Aufwendungen	117.781,38
Gesamtaufwendungen	6.143.021,75

Summe der Nettoerträge 4.170.610,79

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	9.168.076,26
- aus Devisentermingeschäften	-4.274,79
- aus Devisengeschäften	6.967.786,28
Realisiertes Ergebnis	20.302.198,54

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren -42.151.284,90

Ergebnis -21.849.086,36

Ausschüttungen -552.122,06

Wiederanlage von Anteilen 85,04

Zeichnung von Anteilen 45.163.798,04

Rücknahme von Anteilen -123.385.299,47

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -100.622.624,81

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 500.313.129,50

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 399.690.504,69

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	430.772.012,16	500.313.129,50	399.690.504,69

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	122,46	133,01	124,88
AM	EUR	125,83	136,70	128,23
AR	EUR	105,39	114,76	107,83
B	EUR	157,33	171,53	161,77
BC	USD	98,55	106,21	84,67
BCI	USD	1.119,69	1.214,55	974,55
BCM	USD	100,05	108,26	86,65
BI	EUR	120,26	924,16	877,71
BM	EUR	159,72	174,83	165,52
BR	EUR	127,03	138,15	129,97

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	-8,54	9,03	-5,68
AM	EUR	-8,17	9,46	-5,39
AR	EUR	-7,94	9,95	-4,92
B	EUR	-8,54	9,03	-5,69
BC	USD	-1,63	7,77	-20,28
BCI	USD	-0,99	8,47	-19,76
BCM	USD	-1,23	8,21	-19,96
BI	EUR	-7,91	9,78	-5,03
BM	EUR	-8,17	9,46	-5,33
BR	EUR	-8,76	8,75	-5,92

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	62.252,722	2.400,934	-8.750,668	55.902,988
AM	481.841,487	59.309,481	-91.457,785	449.693,183
AR	1,000	-	-	1,000
B	506.994,611	16.585,941	-88.553,877	435.026,675
BC	23.667,404	598,638	-2.580,712	21.685,330
BCI	1,000	-	-	1,000
BCM	56.158,310	17.973,407	-32.197,983	41.933,734
BI	30.942,054	367,179	-14.130,912	17.178,321
BM	1.704.849,967	181.773,082	-435.926,379	1.450.696,670
BR	37.184,733	14,802	-7.268,091	29.931,444

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,46
AM	1,15
AR	0,62
B	1,47
BC	1,47

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
BCI	0,73
BCM	1,06
BI	0,77
BM	1,09
BR	1,71

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,60	08.02.2022
AM	EUR	1,16	08.02.2022
AR	EUR	1,34	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	4.000.000	Ambev SA	13.719.590,20	11.731.757,18	2,94
BRL	2.500.000	Odontoprev SA	6.539.402,28	4.152.166,31	1,04
BRL	1.200.000	Pet Center Comerc Particip SA	2.830.104,83	2.303.319,89	0,58
BRL	1.200.000	Raia Drogasil SA Reg	3.730.472,50	5.147.931,29	1,29
BRL	600.000	Weg SA	1.098.494,12	3.639.562,51	0,91
			<u>27.918.063,93</u>	<u>26.974.737,18</u>	<u>6,76</u>
CNY	25.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	3.959.396,03	6.715.396,49	1,68
HKD	800.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	13.817.987,44	8.108.242,15	2,03
HKD	550.000	ASM Pacific Technology Ltd	5.145.388,08	3.418.307,99	0,86
HKD	3.000.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	7.380.395,13	8.015.925,73	2,01
HKD	1.500.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	3.066.285,44	1.905.488,91	0,48
HKD	3.700.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	6.290.719,06	2.645.970,62	0,66
HKD	4.300.000	Dali Foods Gr Co Ltd	2.333.487,98	1.889.756,12	0,47
HKD	1.300.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.709.364,28	2.521.928,56	0,63
HKD	180.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	7.563.651,33	6.309.762,27	1,58
HKD	221.904	JD.com Inc Reg A	6.546.964,57	5.730.136,65	1,43
HKD	400.000	Netease Inc Reg	6.610.174,78	6.163.096,18	1,54
HKD	2.500.000	Occitane International SA (L') Reg	4.504.232,42	7.752.628,90	1,94
HKD	200.000	Techtronic Industries Co Ltd	1.962.293,90	1.972.450,82	0,49
HKD	60.000	Tencent Holdings Ltd	2.112.665,21	2.078.289,65	0,52
HKD	1.500.000	Travelsky Technology Ltd H	2.425.087,96	2.344.316,97	0,59
HKD	9.000.000	Want Want China Holdings Ltd	7.233.596,77	6.003.167,74	1,50
HKD	180.000	Yum China Holdings Inc	9.240.572,46	8.790.603,52	2,20
			<u>87.942.866,81</u>	<u>75.650.072,78</u>	<u>18,93</u>
IDR	60.000.000	Ace Hardware Indonesi (PT) Tbk	4.834.147,95	2.453.236,64	0,61
IDR	70.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	6.627.885,07	8.586.328,25	2,15
IDR	12.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	6.620.056,65	6.957.539,98	1,74
			<u>18.082.089,67</u>	<u>17.997.104,87</u>	<u>4,50</u>
INR	550.000	Container Corp of India Ltd Reg	3.494.638,62	4.908.673,92	1,23
INR	130.000	Infosys Ltd Reg	2.339.581,86	2.304.405,18	0,58
INR	100.000	Tata Consultancy Services Ltd	3.610.355,64	3.768.031,07	0,94
			<u>9.444.576,12</u>	<u>10.981.110,17</u>	<u>2,75</u>
KRW	25.000	Amorepacific Corp (New)	4.277.936,22	1.811.321,15	0,45
KRW	140.000	Binggrae Co Ltd	7.446.261,82	3.923.108,52	0,98
KRW	80.000	Coway Co Ltd	3.607.483,14	3.062.908,55	0,77
KRW	6.000	LG H&H Co Ltd	3.773.664,83	2.697.803,04	0,67
KRW	60.000	Orion Corp	4.516.972,04	4.389.790,09	1,10
KRW	100.000	S-1 CORP	5.308.842,33	4.112.764,50	1,03
KRW	250.000	Samsung Electronics Co Ltd	13.380.217,58	9.429.524,83	2,36
			<u>42.311.377,96</u>	<u>29.427.220,68</u>	<u>7,36</u>
MXN	3.500.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	5.416.545,24	4.781.563,80	1,20
MYR	700.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	2.004.271,32	3.466.795,24	0,87
MYR	600.000	Heineken Malaysia Bhd	1.863.448,50	3.153.793,15	0,79
			<u>3.867.719,82</u>	<u>6.620.588,39</u>	<u>1,66</u>
PEN	2.100.000	Alicorp SAA	4.472.153,05	3.071.474,07	0,77
PHP	30.000.000	D&L Industries Inc	4.602.085,45	3.494.785,31	0,87
PHP	42.408.933	RFM Corp	3.641.391,11	2.838.850,48	0,71
PHP	3.300.000	Universal Robina Corp	6.505.914,44	6.540.986,23	1,64
			<u>14.749.391,00</u>	<u>12.874.622,02</u>	<u>3,22</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	7.000.000	Sheng Siong Group Ltd	2.295.893,93	7.868.535,19	1,97
SGD	22.000.000	Thai Beverage PLC	7.264.450,52	9.391.018,49	2,35
			9.560.344,45	17.259.553,68	4,32
THB	4.300.000	CP All PCL Foreign	7.619.760,95	6.539.713,92	1,64
THB	5.500.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	3.402.062,56	2.632.108,11	0,66
THB	5.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	4.515.209,50	3.683.869,86	0,92
THB	5.500.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	5.130.518,97	4.907.320,21	1,23
			20.667.551,98	17.763.012,10	4,45
TWD	55.500	Aspeed Tec Inc Reg	2.772.333,39	3.172.758,29	0,79
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.185.020,74	6.076.382,93	1,52
TWD	150.000	MediaTek Inc	3.201.528,13	2.654.403,01	0,66
TWD	2.009.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	3.848.242,00	4.375.569,39	1,09
TWD	950.000	President Chain Store Corp	6.279.740,91	8.619.182,18	2,16
TWD	500.000	St.Shine Optical Co Ltd	6.012.258,01	3.629.129,34	0,91
TWD	350.000	Sunny Friend Enviro Tech Co	2.652.418,64	1.702.960,91	0,43
TWD	2.600.000	Taiwan Secom	4.834.460,54	8.433.711,19	2,11
TWD	850.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.483.188,39	11.520.076,93	2,88
			39.269.190,75	50.184.174,17	12,55
USD	600.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	9.535.364,38	6.601.684,10	1,65
USD	100.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	6.129.142,14	5.959.683,59	1,49
			15.664.506,52	12.561.367,69	3,14
VND	3.200.000	Vietnam Dairy Product Corp	12.093.669,97	9.894.816,76	2,48
ZAR	900.000	AVI Ltd	4.714.533,70	3.719.986,79	0,93
ZAR	450.000	Clicks Group Ltd	4.718.402,04	7.293.320,26	1,82
ZAR	600.000	Tiger Brands Ltd	9.049.881,58	5.772.111,37	1,44
			18.482.817,32	16.785.418,42	4,19
Summe Aktien			333.902.260,62	319.542.233,27	79,96
Anleihen					
EUR	3.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	3.314.850,00	2.884.395,00	0,72
EUR	2.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	1.976.400,00	1.735.570,00	0,43
EUR	3.000.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	3.223.360,00	2.910.015,00	0,73
			8.514.610,00	7.529.980,00	1,88
USD	2.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.807.123,48	1.957.264,61	0,49
USD	2.000.000	Croatia 5.5% Reg S Sen 13/04.04.23	1.834.549,76	2.043.756,06	0,51
USD	3.000.000	Indonesia 4.125% Reg S Ser 13 Tr 1 15/15.01.25	2.877.693,50	3.007.348,81	0,75
USD	3.000.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	2.860.175,12	2.890.931,36	0,72
			9.379.541,86	9.899.300,84	2,47
Summe Anleihen			17.894.151,86	17.429.280,84	4,35
Sukuk					
USD	2.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.825.472,93	1.970.655,78	0,49
Summe Sukuk			1.825.472,93	1.970.655,78	0,49
Summe des Wertpapierbestandes			353.621.885,41	338.942.169,89	84,80
Bankguthaben				60.677.516,58	15,18
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				70.818,22	0,02
Gesamt				399.690.504,69	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	43,13 %
Technologien	16,05 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,09 %
Gesundheitswesen	5,19 %
Staaten und Regierungen	4,35 %
Industrie	3,69 %
Finanzen	2,07 %
Rohstoffe	1,23 %
Gesamt	<u>84,80 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Taiwan	12,55 %
Cayman-Inseln	10,11 %
Südkorea	7,36 %
Thailand	6,80 %
Brasilien	6,76 %
China	6,01 %
Indonesien	5,25 %
Südafrika	4,19 %
Philippinen	3,65 %
Indien	2,75 %
Mexiko	2,69 %
Vietnam	2,48 %
Malaysia	2,15 %
Chile	2,14 %
Hongkong	2,07 %
Singapur	1,97 %
Luxemburg	1,94 %
Peru	1,49 %
Rumänien	0,73 %
Polen	0,72 %
Kroatien	0,51 %
Bermuda-Inseln	0,48 %
Gesamt	<u>84,80 %</u>

BL Global Flexible EUR

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.670.970.146,50
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	34.473.740,30
Bankguthaben	37.921.442,43
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	11.205.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	127.598,87
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.153.742,65
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	34.100.476,01
Rechnungsabgrenzungsposten	959,73
Gesamtaktiva	1.790.953.106,49

Passiva

Bankverbindlichkeiten	3.757.181,14
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	10.947.788,88
Sonstige Verbindlichkeiten	1.843.310,78
Sonstige Passiva	34.930.852,28
Gesamtpassiva	51.479.133,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.739.473.973,41

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	393.651,923	EUR	138,56	54.543.189,98
AM	354.541,283	EUR	142,74	50.606.808,26
AR	649,859	EUR	144,58	93.955,05
B	4.859.196,124	EUR	192,04	933.163.223,60
B CHF HEDGED	32.245,000	CHF	122,43	4.094.116,55
BI	346.988,541	EUR	1.038,76	360.436.483,70
BM	1.647.390,526	EUR	196,52	323.738.406,95
BM CHF HEDGED	1.352,000	CHF	126,62	177.526,88
BR	68.365,152	EUR	183,69	12.558.024,49
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	120,03	62.237,95
				<u>1.739.473.973,41</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible EUR

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	26.189.208,30
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.903.281,68
Bankzinsen	14.170,47
Sonstige Erträge	599.661,50
Gesamterträge	28.706.321,95

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	18.853.419,33
Depotgebühren	759.178,12
Bankspesen und sonstige Gebühren	207.435,72
Transaktionskosten	2.999.824,84
Zentralverwaltungsaufwand	288.704,99
Honorare externer Dienstleister	25.581,53
Sonstiger Verwaltungsaufwand	148.286,29
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	760.724,63
Anderere Steuern	227.035,95
Bezahlte Bankzinsen	1.168.860,52
Sonstige Aufwendungen	84.193,82
Gesamtaufwendungen	25.523.245,74

Summe der Nettoerträge 3.183.076,21

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	57.704.088,66
- aus Terminkontrakten	12.092.005,97
- aus Devisentermingeschäften	-48.356.145,10
- aus Devisengeschäften	6.119.112,22
Realisiertes Ergebnis	30.742.137,96

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-172.510.483,03
- aus Terminkontrakten	34.100.476,01
- aus Devisentermingeschäften	-7.118.835,52
Ergebnis	-114.786.704,58

Ausschüttungen -93.344,10

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 319.571.962,30

Rücknahme von Anteilen -190.509.479,56

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 14.182.434,06

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 1.725.291.539,35

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 1.739.473.973,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible EUR

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	1.608.245.352,90	1.725.291.539,35	1.739.473.973,41

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	138,45	147,80	138,56
AM	EUR	141,78	151,93	142,74
AR	EUR	145,14	154,56	144,58
B	EUR	191,85	204,81	192,04
B CHF HEDGED	CHF	123,45	131,23	122,43
BI	EUR	204,68	1.100,11	1.038,76
BM	EUR	194,78	208,78	196,52
BM CHF HEDGED	CHF	127,16	135,33	126,62
BR	EUR	184,43	196,41	183,69
BR CHF HEDGED	CHF	121,63	128,97	120,03

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	4,43	6,75	-6,25
AM	EUR	4,85	7,18	-5,88
AR	EUR	4,16	6,49	-6,46
B	EUR	4,43	6,76	-6,24
B CHF HEDGED	CHF	3,86	6,30	-6,71
BI	EUR	5,15	7,50	-5,58
BM	EUR	4,84	7,19	-5,87
BM CHF HEDGED	CHF	4,27	6,42	-6,44
BR	EUR	4,16	6,50	-6,48
BR CHF HEDGED	CHF	3,60	6,03	-6,93

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	343.272,710	80.532,804	-30.153,591	393.651,923
AM	326.655,369	74.181,969	-46.296,055	354.541,283
AR	711,859	30,000	-92,000	649,859
B	4.586.611,554	729.187,156	-456.602,586	4.859.196,124
B CHF HEDGED	24.917,000	7.525,000	-197,000	32.245,000
BI	305.315,547	75.489,751	-33.816,757	346.988,541
BM	1.600.320,891	264.941,334	-217.871,699	1.647.390,526
BM CHF HEDGED	1,000	3.448,762	-2.097,762	1.352,000
BR	62.855,753	9.575,707	-4.066,308	68.365,152
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,41
AM	1,02
AR	1,63
B	1,39
B CHF HEDGED	1,42

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global Flexible EUR

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
BI	0,69
BM	1,01
BM CHF HEDGED	1,04
BR	1,65
BR CHF HEDGED	1,67

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,28	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	670.000	Agnico Eagle Mines Ltd	26.579.628,89	29.039.776,45	1,67
CAD	460.000	Enbridge Inc	14.650.323,78	17.498.490,61	1,00
CAD	500.000	Endeavour Mining PLC	10.279.405,88	9.461.774,88	0,54
CAD	630.000	Franco Nevada Corporation	50.258.155,28	77.201.844,51	4,44
CAD	375.000	TC Energy Corp Reg	15.406.449,42	15.496.070,09	0,89
CAD	2.000.000	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	11.908.386,17	13.873.308,85	0,80
CAD	1.800.000	Wheaton Precious Metals Corp Reg	53.233.526,44	59.796.337,75	3,44
			182.315.875,86	222.367.603,14	12,78
CHF	20.000	Geberit AG Reg	8.896.476,46	8.866.811,62	0,51
CHF	3.000	Givaudan SA Reg	7.692.076,20	9.342.819,40	0,54
CHF	250.000	Logitech Intl SA Reg	15.190.238,92	11.913.157,72	0,68
CHF	460.000	Nestlé SA Reg	36.480.422,91	51.081.961,02	2,94
CHF	275.000	Novartis AG Reg	21.313.368,88	21.540.389,18	1,24
CHF	300.000	Roche Holding Ltd Pref	76.473.463,87	100.630.534,01	5,78
CHF	9.000	SGS SA Reg	19.914.043,09	19.833.657,58	1,14
			185.960.090,33	223.209.330,53	12,83
DKK	175.000	Chr. Hansen Holding A/S	11.370.640,44	8.821.173,43	0,51
DKK	100.000	Novo Nordisk AS B	4.825.031,22	10.240.038,80	0,59
DKK	150.000	Novozymes AS B	6.181.209,82	7.730.462,70	0,44
			22.376.881,48	26.791.674,93	1,54
EUR	69.000	Adidas AG Reg	8.214.106,65	8.202.720,00	0,47
EUR	135.000	Kerry Group Plc A	14.309.170,80	12.312.000,00	0,71
EUR	575.000	Kone Oyj B	29.288.752,11	22.775.750,00	1,31
EUR	50.000	L'Oréal SA	13.361.634,01	16.512.500,00	0,95
EUR	21.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	7.199.299,65	12.818.400,00	0,74
EUR	390.000	SAP SE	35.949.857,33	32.806.800,00	1,88
EUR	750.000	Unilever Plc Reg	35.098.861,76	33.915.000,00	1,95
			143.421.682,31	139.343.170,00	8,01
GBP	1.750.000	GSK Plc	29.389.823,21	26.041.030,62	1,50
GBP	485.000	Reckitt Benckiser Group Plc	33.770.542,87	33.029.027,20	1,90
			63.160.366,08	59.070.057,82	3,40
HKD	3.700.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	60.506.674,29	37.500.619,95	2,15
HKD	16.000.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	19.967.770,47	11.442.035,11	0,66
HKD	475.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	19.169.474,30	16.650.761,54	0,96
HKD	10.000.000	Travelsky Technology Ltd H	16.454.706,24	15.628.779,77	0,90
HKD	600.000	Yum China Holdings Inc	26.340.328,10	29.302.011,73	1,68
			142.438.953,40	110.524.208,10	6,35
JPY	600.000	Asahi Group Holdings Ltd	20.460.768,66	18.971.341,53	1,09
JPY	1.050.000	Asahi Intecc Co Ltd	18.256.966,82	17.155.229,05	0,99
JPY	160.000	Daifuku Co Ltd	8.370.965,17	7.683.308,70	0,44
JPY	43.000	Disco Corp	10.594.927,02	9.702.856,80	0,56
JPY	130.000	Fanuc Corp	22.699.124,91	18.572.226,92	1,07
JPY	105.000	Hoya Corp	8.649.374,39	10.276.848,48	0,59
JPY	485.000	Kao Corp	25.618.856,38	20.171.012,33	1,16
JPY	40.000	Keyence Corp	12.554.106,00	13.510.663,98	0,78
JPY	810.000	Nabtesco Corp	20.532.840,36	16.878.105,30	0,97
JPY	540.000	Nintendo Co Ltd	21.426.964,15	22.290.903,20	1,28
JPY	1.300.000	Pigeon Corp	27.996.540,00	19.378.917,92	1,11
JPY	430.000	Recruit Holdings Co Ltd	12.279.597,19	12.616.745,99	0,72
JPY	450.000	Secom Co Ltd	29.614.100,69	26.261.176,82	1,51
JPY	115.000	Shimano Inc	17.964.885,22	18.440.363,97	1,06
JPY	300.000	Shiseido Co Ltd	12.471.005,20	10.695.707,27	0,61
JPY	225.000	Sony Group Corp	12.799.390,38	14.733.040,60	0,85

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	360.000	Terumo Corp	11.325.725,92	10.342.004,29	0,59
JPY	300.000	Unicharm Corp	7.217.298,25	10.048.380,05	0,58
			300.833.436,71	277.728.833,20	15,96
KRW	200.000	Coway Co Ltd	10.102.788,23	7.657.271,39	0,44
KRW	39.000	LG H&H Co Ltd	29.942.039,80	17.535.719,73	1,01
KRW	630.000	Samsung Electronics Co Ltd	34.706.252,90	23.762.402,57	1,37
			74.751.080,93	48.955.393,69	2,82
SEK	790.000	Assa Abloy AB B	15.475.155,01	15.241.852,25	0,88
SGD	52.000.000	Thai Beverage PLC	22.023.737,93	22.196.952,79	1,28
TWD	1.500.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	11.386.717,32	20.329.547,53	1,17
USD	75.000	Accenture Plc A	10.419.984,57	19.696.351,11	1,13
USD	45.000	Adobe Inc Reg	17.036.856,90	12.639.959,17	0,73
USD	170.000	Alphabet Inc A	8.787.534,80	16.596.580,76	0,95
USD	169.000	Amazon.com Inc	20.754.267,27	19.491.707,07	1,12
USD	192.000	AptarGroup Inc	20.099.648,66	18.622.873,18	1,07
USD	100.000	Becton Dickinson & Co	20.291.290,72	22.743.557,03	1,31
USD	150.000	Check Point Software Tec Ltd	14.744.297,31	17.150.293,44	0,98
USD	960.000	Enterprise Products LP Units	18.079.652,56	23.300.637,92	1,34
USD	500.000	Gilead Sciences Inc	33.648.766,26	31.482.521,05	1,81
USD	168.000	Johnson & Johnson	22.122.301,44	28.011.717,27	1,61
USD	450.000	Magellan Midstream Partners LP Uts	17.233.442,99	21.821.383,01	1,25
USD	63.000	Mastercard Inc A	16.027.243,56	18.283.664,20	1,05
USD	81.000	Microsoft Corp	14.375.055,01	19.254.809,90	1,11
USD	485.000	Royal Gold Inc	43.044.946,06	46.443.174,28	2,67
USD	58.000	Verisign Inc	9.821.203,17	10.282.827,25	0,59
			286.486.491,28	325.822.056,64	18,72
VND	7.500.000	Vietnam Dairy Product Corp	27.065.673,57	23.190.976,78	1,33
Summe Aktien			1.477.696.142,21	1.514.771.657,40	87,07
Anleihen					
USD	100.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	70.104.983,66	56.989.987,24	3,28
USD	90.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	69.676.178,26	62.565.391,17	3,60
USD	47.500.000	US ILB Sen 20/15.02.50	43.044.793,66	36.643.110,69	2,11
Summe Anleihen			182.825.955,58	156.198.489,10	8,99
Summe des Wertpapierbestandes			1.660.522.097,79	1.670.970.146,50	96,06
Bankguthaben				37.921.442,43	2,18
Bankverbindlichkeiten				-3.757.181,14	-0,22
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				34.339.565,62	1,98
Gesamt				1.739.473.973,41	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible EUR

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	17,79 %
Gesundheitswesen	16,01 %
Rohstoffe	15,61 %
Technologien	13,88 %
Industrie	9,33 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,01 %
Staaten und Regierungen	8,99 %
Energie	4,48 %
Finanzen	0,96 %
Gesamt	<u>96,06 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	25,60 %
Japan	15,96 %
Schweiz	12,83 %
Kanada	12,24 %
Vereinigtes Königreich	5,89 %
Südkorea	2,82 %
Cayman-Inseln	2,81 %
China	2,58 %
Deutschland	2,35 %
Irland	1,84 %
Frankreich	1,69 %
Dänemark	1,54 %
Vietnam	1,33 %
Finnland	1,31 %
Thailand	1,28 %
Taiwan	1,17 %
Israel	0,98 %
Hongkong	0,96 %
Schweden	0,88 %
Gesamt	<u>96,06 %</u>

BL Global Flexible USD

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	76.978.663,80
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.450.000,00
Bankguthaben	15.641.903,50
Ausstehende Zeichnungsbeträge	48.119,97
Forderungen aus Wertpapiererträgen	86.208,89
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	3.503.200,00
Rechnungsabgrenzungsposten	50,79
Gesamtaktiva	97.708.146,95

Passiva

Bankverbindlichkeiten	180.179,50
Sonstige Verbindlichkeiten	126.575,10
Sonstige Passiva	3.120.762,50
Gesamtpassiva	3.427.517,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94.280.629,85

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	18.300,434	USD	139,70	2.556.644,31
AM	18.659,989	USD	141,01	2.631.312,89
AR	2.095,000	USD	138,61	290.390,38
B	508.274,442	USD	153,05	77.790.557,99
BI	1.813,963	USD	1.436,83	2.606.362,84
BM	51.205,998	USD	156,64	8.021.143,44
BR	2.682,018	USD	143,26	384.218,00
				94.280.629,85

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible USD

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	819.729,86
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	69.591,20
Bankzinsen	63.695,36
Andere erhaltene Kommissionen	1.038,33
Sonstige Erträge	12.362,42
Gesamterträge	966.417,17

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.261.507,40
Depotgebühren	56.191,25
Bankspesen und sonstige Gebühren	12.507,73
Transaktionskosten	47.042,77
Zentralverwaltungsaufwand	101.900,68
Honorare externer Dienstleister	1.481,53
Sonstiger Verwaltungsaufwand	51.148,98
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	46.319,01
Andere Steuern	17.473,59
Bezahlte Bankzinsen	20.175,21
Sonstige Aufwendungen	7.550,37
Gesamtaufwendungen	1.623.298,52

Summe des Nettoverlustes -656.881,35

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	10.977.486,43
- aus Terminkontrakten	2.099.827,50
- aus Devisengeschäften	-601.810,90
Realisiertes Ergebnis	11.818.621,68

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-28.070.591,80
- aus Terminkontrakten	2.198.712,50
Ergebnis	-14.053.257,62

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 9.442.752,15

Rücknahme von Anteilen -11.307.870,78

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -15.918.376,25

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 110.199.006,10

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 94.280.629,85

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible USD

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	95.180.278,13	110.199.006,10	94.280.629,85

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	152,79	160,67	139,70
AM	USD	158,81	161,51	141,01
AR	USD	152,36	159,77	138,61
B	USD	166,43	175,99	153,05
BI	USD	1.540,91	1.640,61	1.436,83
BM	USD	168,97	179,39	156,64
BR	USD	156,54	165,11	143,26

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	14,63	5,74	-13,05
AM	USD	15,20	6,16	-12,69
AR	USD	14,36	5,47	-13,24
B	USD	14,64	5,74	-13,03
BI	USD	15,44	6,47	-12,42
BM	USD	15,09	6,17	-12,68
BR	USD	14,35	5,47	-13,23

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	18.286,122	3.666,256	-3.651,944	18.300,434
AM	17.459,614	2.436,453	-1.236,078	18.659,989
AR	2.095,000	-	-	2.095,000
B	519.962,321	35.147,363	-46.835,242	508.274,442
BI	1.275,466	622,068	-83,571	1.813,963
BM	56.274,282	7.796,681	-12.864,965	51.205,998
BR	2.502,437	352,657	-173,076	2.682,018

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,54
AM	1,14
AR	1,77
B	1,53
BI	0,83
BM	1,12
BR	1,76

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	35.000	Ambev SA	239.736,17	100.574,15	0,11
CHF	7.500	Nestlé SA Reg	557.752,51	815.992,68	0,87
CHF	5.000	Sika Ltd	166.663,46	1.019.609,84	1,08
			724.415,97	1.835.602,52	1,95
EUR	3.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	553.506,09	1.794.118,20	1,90
EUR	11.000	SAP SE	772.671,81	906.582,27	0,96
EUR	15.000	Unilever Plc Reg	511.428,44	664.564,43	0,71
			1.837.606,34	3.365.264,90	3,57
GBP	30.000	Diageo Plc	871.317,36	1.271.972,63	1,35
HKD	24.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	484.500,00	238.321,51	0,25
HKD	250.000	Dali Foods Gr Co Ltd	147.683,59	107.644,68	0,11
HKD	25.000	Hengan Intl Group Co Ltd	228.930,67	111.784,86	0,12
			861.114,26	457.751,05	0,48
JPY	10.000	Asahi Intecc Co Ltd	100.991,21	160.074,63	0,17
JPY	1.200	Fanuc Corp	203.120,04	167.964,36	0,18
JPY	3.200	Hoya Corp	68.860,54	306.856,91	0,33
JPY	5.000	Makita Corp	118.843,71	96.687,28	0,10
JPY	3.600	Murata Manufacturing Co Ltd	64.619,77	164.946,64	0,18
JPY	5.000	Nintendo Co Ltd	175.794,84	202.217,71	0,21
JPY	2.000	Obic Co Ltd	37.650,41	267.919,46	0,28
JPY	5.000	Pigeon Corp	117.892,98	73.024,98	0,08
JPY	3.500	Secom Co Ltd	165.577,04	200.117,46	0,21
JPY	2.000	Shimano Inc	252.530,47	314.207,77	0,33
JPY	8.000	Unicharm Corp	187.293,87	262.530,68	0,28
			1.493.174,88	2.216.547,88	2,35
KRW	200	LG H&H Co Ltd	93.062,44	88.105,75	0,09
PHP	100.000	Universal Robina Corp	139.407,86	194.197,92	0,21
SGD	65.000	SATS Ltd	131.921,66	136.374,73	0,14
SGD	480.000	Sheng Siong Group Ltd	181.090,74	528.630,68	0,56
			313.012,40	665.005,41	0,70
TWD	20.000	President Chain Store Corp	151.171,09	177.781,97	0,19
TWD	60.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	446.566,26	796.714,97	0,85
			597.737,35	974.496,94	1,04
USD	15.200	Abbott Laboratories	774.106,45	1.470.752,00	1,56
USD	1.800	Adobe Inc Reg	581.328,00	495.360,00	0,53
USD	28.000	Alphabet Inc A	1.091.887,07	2.678.200,00	2,84
USD	22.500	Altria Group Inc	1.071.362,51	908.550,00	0,96
USD	25.000	Amazon.com Inc	2.929.143,75	2.825.000,00	3,00
USD	24.000	Apple Inc Reg	766.131,96	3.316.800,00	3,52
USD	4.600	AptarGroup Inc	290.120,36	437.138,00	0,46
USD	3.000	Becton Dickinson & Co	413.843,15	668.490,00	0,71
USD	3.000	Caterpillar Inc Reg	628.980,00	492.240,00	0,52
USD	13.375	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	328.993,46	144.182,50	0,15
USD	8.000	Constellation Brands Inc A	1.004.631,36	1.837.440,00	1,95
USD	4.000	Danaher Corp	975.426,44	1.033.160,00	1,10
USD	15.000	EBay Inc	939.000,00	552.150,00	0,59
USD	3.000	Estée Lauder Companies Inc A	354.053,71	647.700,00	0,69
USD	6.900	Fedex Corp	1.005.794,36	1.024.443,00	1,09
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	840.658,38	493.520,00	0,52

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	5.600	Honeywell Intl Inc	544.619,80	935.032,00	0,99
USD	15.000	Johnson & Johnson	2.565.450,00	2.450.400,00	2,60
USD	18.000	Lowe's Companies Inc	1.597.886,35	3.380.580,00	3,59
USD	7.600	Mastercard Inc A	647.447,17	2.160.984,00	2,29
USD	22.000	Microsoft Corp	691.771,81	5.123.800,00	5,43
USD	15.000	Mondelez Intl Inc	501.746,14	822.450,00	0,87
USD	25.000	Nike Inc B	1.312.204,25	2.078.000,00	2,20
USD	10.100	Pepsico Inc	998.612,71	1.648.926,00	1,75
USD	2.000	Rockwell Automation	224.573,77	430.220,00	0,46
USD	2.800	Roper Technologies Inc	387.900,53	1.006.992,00	1,07
USD	5.200	Sherwin Williams Co	665.784,00	1.064.700,00	1,13
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	258.103,28	1.521.570,00	1,61
USD	23.900	TJX Cos Inc	875.277,11	1.484.668,00	1,58
USD	10.100	Tractor Supply Co	1.001.846,38	1.877.388,00	1,99
USD	3.700	Union Pacific Corp	357.490,91	720.834,00	0,76
USD	3.900	United Health Group Inc	651.871,23	1.969.656,00	2,09
USD	4.100	United Parcel Service Inc B	428.954,93	662.314,00	0,70
USD	3.000	Verisk Analytics Inc	416.470,00	511.590,00	0,54
USD	14.700	Visa Inc A	744.661,93	2.611.455,00	2,77
			28.868.133,26	51.486.684,50	54,61
ZAR	15.000	Tiger Brands Ltd	408.837,04	141.380,65	0,15
Summe Aktien			36.447.555,33	62.797.584,30	66,61
Anleihen					
USD	1.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	710.039,06	681.093,80	0,72
USD	4.000.000	US 2.5% Ser W-2027 22/31.03.27	3.925.703,13	3.730.625,00	3,96
USD	3.000.000	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	2.977.265,63	2.877.890,70	3,05
Summe Anleihen			7.613.007,82	7.289.609,50	7,73
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	45.000	ABN AMRO Fds Pzena US Equities I Cap	5.532.808,50	5.056.470,00	5,36
USD	50.000	T.Rowe Price Fds SICAV US Large Cap Value Equity I USD Cap	1.777.000,00	1.835.000,00	1,95
Summe Investmentfonds (OGAW)			7.309.808,50	6.891.470,00	7,31
Summe des Wertpapierbestandes			51.370.371,65	76.978.663,80	81,65
Bankguthaben				15.641.903,50	16,59
Bankverbindlichkeiten				-180.179,50	-0,19
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.840.242,05	1,95
Gesamt				94.280.629,85	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Flexible USD

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	18,40 %
Nachhaltige Konsumgüter	18,32 %
Nicht zyklische Konsumgüter	12,19 %
Gesundheitswesen	10,69 %
Staaten und Regierungen	7,73 %
Investmentfonds	7,31 %
Industrie	4,34 %
Rohstoffe	2,67 %
Gesamt	<u>81,65 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	62,19 %
Luxemburg	7,31 %
Japan	2,35 %
Vereinigtes Königreich	2,06 %
Schweiz	1,95 %
Frankreich	1,90 %
Taiwan	1,04 %
Deutschland	0,96 %
Singapur	0,70 %
Cayman-Inseln	0,36 %
Philippinen	0,21 %
Chile	0,15 %
Südafrika	0,15 %
Hongkong	0,12 %
Brasilien	0,11 %
Südkorea	0,09 %
Gesamt	<u>81,65 %</u>

BL Global Equities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	223.293.440,64
Bankguthaben	19.957.493,37
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.234,97
Forderungen aus Wertpapiererträgen	133.254,40
Rechnungsabgrenzungsposten	150,71
Gesamtaktiva	243.385.574,09

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	303.373,63
Gesamtpassiva	303.373,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	243.082.200,46

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	4.211,072	EUR	196,04	825.548,23
AM	1.810,488	EUR	200,36	362.749,18
AR	1,000	EUR	158,52	158,52
B	1.936.270,206	EUR	97,85	189.472.162,50
BI	11.652,267	EUR	915,11	10.663.096,24
BM	458.690,217	EUR	91,02	41.751.036,19
BR	42,000	EUR	177,37	7.449,60
				243.082.200,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Equities

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nett dividenden erträge	3.079.294,25
Bankzinsen	53.508,32
Sonstige Erträge	153.170,49
Gesamterträge	3.285.973,06

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	3.144.640,49
Depotgebühren	118.529,39
Bankspesen und sonstige Gebühren	28.619,47
Transaktionskosten	459.177,99
Zentralverwaltungsaufwand	111.249,17
Honorare externer Dienstleister	3.834,28
Sonstiger Verwaltungsaufwand	61.832,30
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	128.008,69
Andere Steuern	35.566,35
Bezahlte Bankzinsen	42.264,84
Sonstige Aufwendungen	25.144,48
Gesamtaufwendungen	4.158.867,45

Summe des Nettoverlustes -872.894,39

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	30.117.758,17
- aus Devisentermingeschäften	-975,35
- aus Devisengeschäften	1.351.948,38
Realisiertes Ergebnis	30.595.836,81

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren -52.733.564,30

Ergebnis -22.137.727,49

Ausschüttungen -1.357,87

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 16.835.153,08

Rücknahme von Anteilen -29.612.986,98

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -34.916.919,26

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 277.999.119,72

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 243.082.200,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Equities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	273.207.778,84	277.999.119,72	243.082.200,46

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	192,11	214,49	196,04
AM	EUR	195,84	219,05	200,36
AR	EUR	156,69	174,05	158,52
B	EUR	957,95	106,94	97,85
BI	EUR	176,70	993,16	915,11
BM	EUR	972,56	99,10	91,02
BR	EUR	174,54	194,34	177,37

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	1,23	11,65	-8,60
AM	EUR	1,64	12,08	-8,22
AR	EUR	0,71	11,08	-8,92
B	EUR	1,23	11,63	-8,50
BI	EUR	1,93	12,41	-7,86
BM	EUR	1,63	12,09	-8,15
BR	EUR	1,00	11,34	-8,73

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	5.025,467	2.833,393	-3.647,788	4.211,072
AM	1.867,843	0,255	-57,610	1.810,488
AR	1,000	-	-	1,000
B	2.044.187,650	116.047,458	-223.964,902	1.936.270,206
BI	12.967,217	1.939,051	-3.254,001	11.652,267
BM	454.178,819	16.773,526	-12.262,128	458.690,217
BR	43,000	-	-1,000	42,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,54
AM	1,13
AR	1,84
B	1,44
BI	0,74
BM	1,06
BR	1,68

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,75	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	22.900	Agnico Eagle Mines Ltd	1.255.583,61	992.553,55	0,41
CHF	3.500	Geberit AG Reg	1.382.817,82	1.551.692,03	0,64
CHF	44.000	Nestlé SA Reg	3.905.826,81	4.886.100,62	2,01
CHF	20.496	Roche Holding Ltd Pref	4.777.739,58	6.875.078,08	2,83
CHF	1.660	SGS SA Reg	3.961.121,68	3.658.207,95	1,51
CHF	12.800	Sika Ltd	503.614,62	2.664.150,22	1,10
			14.531.120,51	19.635.228,90	8,09
DKK	65.111	Chr. Hansen Holding A/S	4.358.939,74	3.282.030,99	1,35
DKK	28.953	Coloplast A/S B	3.096.971,99	3.020.870,27	1,24
DKK	75.000	Novo Nordisk AS B	1.959.890,86	7.680.029,10	3,16
DKK	78.244	Novozymes AS B	3.681.031,88	4.032.415,49	1,66
			13.096.834,47	18.015.345,85	7,41
EUR	38.500	Air Liquide SA	2.271.625,00	4.526.060,00	1,86
EUR	11.584	L'Oréal SA	4.368.463,50	3.825.616,00	1,57
EUR	38.194	Legrand Holding SA	1.868.322,64	2.546.012,04	1,05
EUR	9.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.250.156,62	5.493.600,00	2,26
EUR	20.000	Pernod-Ricard SA	1.994.005,15	3.777.000,00	1,55
EUR	31.000	SAP SE	1.872.984,54	2.607.720,00	1,07
EUR	10.391	Teleperformance SE	3.619.836,12	2.711.011,90	1,12
EUR	114.850	Unilever Plc Reg	3.991.334,61	5.193.517,00	2,14
			21.236.728,18	30.680.536,94	12,62
GBP	74.803	Intertek Group Plc	4.921.967,97	3.159.985,26	1,30
GBP	92.650	Reckitt Benckiser Group Plc	5.072.038,78	6.309.565,71	2,60
			9.994.006,75	9.469.550,97	3,90
JPY	50.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.682.744,01	1.580.945,13	0,65
JPY	328.800	Asahi Intecc Co Ltd	5.535.161,13	5.372.037,44	2,21
JPY	13.000	Disco Corp	2.884.054,87	2.933.421,82	1,21
JPY	22.800	Hoya Corp	1.895.639,27	2.231.544,24	0,92
JPY	8.700	Keyence Corp	3.325.178,08	2.938.569,42	1,21
JPY	42.600	Murata Manufacturing Co Ltd	2.186.839,36	1.992.210,87	0,82
JPY	91.000	Nintendo Co Ltd	3.588.363,94	3.756.429,98	1,55
JPY	127.100	Recruit Holdings Co Ltd	4.751.663,57	3.729.275,38	1,53
			25.849.644,23	24.534.434,28	10,10
SEK	118.800	Assa Abloy AB B	1.225.268,82	2.292.065,88	0,94
SGD	7.500.000	Thai Beverage PLC	1.368.825,94	3.201.483,58	1,32
USD	27.000	Abbott Laboratories	645.624,47	2.666.516,97	1,10
USD	15.500	Adobe Inc Reg	6.668.903,47	4.353.763,72	1,79
USD	84.000	Alphabet Inc A	6.721.709,29	8.200.663,43	3,37
USD	60.000	Amazon.com Inc	8.393.120,54	6.920.132,69	2,85
USD	12.700	ANSYS Inc	4.010.120,90	2.873.784,13	1,18
USD	22.400	Apple Inc Reg	484.345,06	3.159.663,18	1,30
USD	12.724	Aspen Technology Inc	1.742.997,96	3.093.500,18	1,27
USD	32.700	BlackLine Inc Reg	2.964.415,51	1.999.214,09	0,82
USD	9.100	Estée Lauder Companies Inc A	1.169.672,20	2.005.297,27	0,83
USD	5.400	IDEXX Laboratories Inc	1.739.030,50	1.795.682,57	0,74
USD	20.600	Lowe's Companies Inc	680.741,32	3.948.850,22	1,62
USD	31.500	Mastercard Inc A	6.715.741,04	9.141.832,10	3,76
USD	40.200	Microsoft Corp	2.187.049,83	9.556.090,84	3,93
USD	84.000	Mondelez Intl Inc	2.995.097,23	4.700.913,50	1,93
USD	28.500	Newmont Corp Reg	1.450.612,26	1.222.612,91	0,50
USD	48.200	Nike Inc B	4.346.670,63	4.089.190,10	1,68

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	35.800	Pepsico Inc	3.629.345,42	5.965.509,57	2,45
USD	18.100	Resmed Inc	3.900.477,94	4.032.896,15	1,66
USD	98.900	Rollins Inc	2.977.223,84	3.500.742,03	1,44
USD	6.900	Roper Technologies Inc	1.468.759,96	2.532.805,31	1,04
USD	75.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	514.575,42	5.248.277,62	2,16
USD	7.000	Thermo Fisher Scientific Inc	350.592,98	3.623.710,13	1,49
USD	7.800	Tyler Technologies Inc	3.221.462,66	2.766.522,07	1,14
USD	13.400	Union Pacific Corp	1.737.948,04	2.664.545,04	1,10
USD	6.000	United Health Group Inc	1.394.064,10	3.092.870,63	1,27
USD	26.600	Verisk Analytics Inc	3.860.273,67	4.629.852,51	1,90
USD	20.100	Visa Inc A	1.798.747,08	3.644.567,49	1,50
USD	20.100	Zoetis Inc A	1.625.152,17	3.042.234,24	1,25
			<u>79.394.475,49</u>	<u>114.472.240,69</u>	<u>47,07</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	167.952.488,00	223.293.440,64	91,86
		Bankguthaben		19.957.493,37	8,21
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-168.733,55	-0,07
		Gesamt		<u>243.082.200,46</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Equities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	26,14 %
Nicht zyklische Konsumgüter	18,40 %
Gesundheitswesen	17,87 %
Industrie	12,66 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,26 %
Rohstoffe	5,53 %
Gesamt	<u>91,86 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	44,91 %
Japan	10,10 %
Frankreich	9,41 %
Schweiz	8,09 %
Dänemark	7,41 %
Vereinigtes Königreich	6,04 %
Taiwan	2,16 %
Thailand	1,32 %
Deutschland	1,07 %
Schweden	0,94 %
Kanada	0,41 %
Gesamt	<u>91,86 %</u>

BL Global 75

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	680.116.655,37
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	7.317.978,49
Bankguthaben	88.626.846,40
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.196,96
Forderungen aus Wertpapiererträgen	435.942,33
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	8.788.639,91
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	22.251,70
Rechnungsabgrenzungsposten	427,30
Gesamtaktiva	785.309.938,46

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.582,04
Sonstige Verbindlichkeiten	901.035,52
Sonstige Passiva	8.800.556,73
Gesamtpassiva	9.703.174,29

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 775.606.764,17

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	3.176.680,337	EUR	100,08	317.930.893,13
AM	156.147,239	EUR	97,97	15.297.267,34
AR	1,000	EUR	146,98	146,98
B	2.426.222,692	EUR	97,15	235.717.628,84
B CHF HEDGED	4.659,642	CHF	121,70	588.069,41
BI	38.555,603	EUR	1.032,88	39.823.173,57
BM	1.669.982,114	EUR	99,39	165.987.738,50
BM CHF HEDGED	1.631,000	CHF	115,39	195.171,39
BR	31,000	EUR	155,74	4.827,97
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	119,27	61.847,04
				775.606.764,17

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 75

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettodividendenerträge	8.983.097,20
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	40.000,00
Bankzinsen	80.804,87
Sonstige Erträge	212.694,94
Gesamterträge	9.316.597,01

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	9.078.106,63
Depotgebühren	341.065,73
Bankspesen und sonstige Gebühren	214.129,16
Transaktionskosten	680.759,23
Zentralverwaltungsaufwand	206.332,32
Honorare externer Dienstleister	11.387,89
Sonstiger Verwaltungsaufwand	98.706,20
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	386.732,32
Anderere Steuern	172.674,67
Bezahlte Bankzinsen	363.776,21
Sonstige Aufwendungen	30.708,69
Gesamtaufwendungen	11.584.379,05

Summe des Nettoverlustes -2.267.782,04

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	26.615.331,38
- aus Terminkontrakten	6.259.315,24
- aus Devisentermingeschäften	-3.617.633,31
- aus Devisengeschäften	-1.843.712,81

Realisiertes Ergebnis 25.145.518,46

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-60.995.279,82
- aus Terminkontrakten	8.788.639,91
- aus Devisentermingeschäften	527.135,56

Ergebnis -26.533.985,89

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 96.341.339,47

Rücknahme von Anteilen -62.956.605,87

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 6.850.747,71

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 768.756.016,46

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 775.606.764,17

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 75

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	706.467.168,98	768.756.016,46	775.606.764,17

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	1.778,79	103,47	100,08
AM	EUR	1.824,33	100,94	97,97
AR	EUR	147,19	152,96	146,98
B	EUR	2.878,51	100,47	97,15
B CHF HEDGED	CHF	120,79	126,00	121,70
BI	EUR	167,65	1.060,51	1.032,88
BM	EUR	2.922,38	102,41	99,39
BM CHF HEDGED	CHF	114,25	119,48	115,39
BR	EUR	154,43	161,36	155,74
BR CHF HEDGED	CHF	118,98	123,81	119,27

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	5,27	4,70	-3,28
AM	EUR	5,69	5,13	-2,94
AR	EUR	4,40	3,92	-3,91
B	EUR	5,27	4,71	-3,30
B CHF HEDGED	CHF	4,75	4,31	-3,41
BI	EUR	6,00	5,43	-2,61
BM	EUR	5,69	5,13	-2,95
BM CHF HEDGED	CHF	4,06	4,58	-3,42
BR	EUR	5,03	4,49	-3,48
BR CHF HEDGED	CHF	4,50	4,06	-3,67

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	2.842.552,565	526.321,819	-192.194,047	3.176.680,337
AM	132.901,283	40.185,484	-16.939,528	156.147,239
AR	1,000	-	-	1,000
B	2.413.736,114	247.560,298	-235.073,720	2.426.222,692
B CHF HEDGED	4.079,642	580,000	-	4.659,642
BI	35.217,435	5.499,743	-2.161,575	38.555,603
BM	1.765.804,476	44.221,876	-140.044,238	1.669.982,114
BM CHF HEDGED	1,000	1.630,000	-	1.631,000
BR	31,000	-	-	31,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)

(in %)

A	1,41
AM	1,08
AR	2,05
B	1,43
B CHF HEDGED	1,45

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global 75

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
BI	0,72
BM	1,07
BM CHF HEDGED	1,06
BR	1,62
BR CHF HEDGED	1,70

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	385.000	Agnico Eagle Mines Ltd	18.310.223,88	16.687.035,72	2,15
CHF	5.000	Geberit AG Reg	1.975.454,03	2.216.702,91	0,29
CHF	225.000	Nestlé SA Reg	22.502.276,13	24.985.741,80	3,22
CHF	200.000	Novartis AG Reg	14.982.464,02	15.665.737,59	2,02
CHF	80.000	Roche Holding Ltd Pref	19.280.761,93	26.834.809,07	3,46
CHF	1.500	SGS SA Reg	3.029.041,59	3.305.609,60	0,43
CHF	15.000	Sika Ltd	630.381,11	3.122.051,04	0,40
			<u>62.400.378,81</u>	<u>76.130.652,01</u>	<u>9,82</u>
DKK	158.000	Novo Nordisk AS B	5.016.770,02	16.179.261,31	2,09
DKK	50.000	Novozymes AS B	2.156.964,91	2.576.820,90	0,33
			<u>7.173.734,93</u>	<u>18.756.082,21</u>	<u>2,42</u>
EUR	34.000	Adidas AG Reg	6.308.272,69	4.041.920,00	0,52
EUR	88.000	Air Liquide SA	5.361.826,68	10.345.280,00	1,33
EUR	109.759	Danone	6.722.670,51	5.330.994,63	0,69
EUR	130.000	Fresenius SE & Co KGaA	6.430.028,23	2.853.500,00	0,37
EUR	60.000	Kerry Group Plc A	5.697.084,55	5.472.000,00	0,71
EUR	140.000	Kone Oyj B	6.382.804,50	5.545.400,00	0,72
EUR	120.000	Legrand Holding SA	6.011.018,49	7.999.200,00	1,03
EUR	24.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.811.923,58	14.649.600,00	1,89
EUR	64.000	Pernod-Ricard SA	7.498.124,71	12.086.400,00	1,56
EUR	149.000	SAP SE	9.907.456,65	12.533.880,00	1,62
EUR	17.000	Teleperformance SE	5.781.792,15	4.435.300,00	0,57
EUR	510.000	Unilever Plc Reg	20.815.939,64	23.062.200,00	2,97
			<u>90.728.942,38</u>	<u>108.355.674,63</u>	<u>13,98</u>
GBP	800.000	GSK Plc	13.287.076,74	11.904.471,14	1,53
GBP	1.250.000	Haleon Plc	3.745.500,41	3.977.833,95	0,51
GBP	360.000	Reckitt Benckiser Group Plc	22.777.581,14	24.516.391,32	3,16
			<u>39.810.158,29</u>	<u>40.398.696,41</u>	<u>5,20</u>
HKD	525.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	11.424.219,88	5.321.033,91	0,69
JPY	265.000	Asahi Group Holdings Ltd	8.642.746,13	8.379.009,17	1,08
JPY	10.000	Disco Corp	1.687.796,55	2.256.478,33	0,29
JPY	20.000	Hoya Corp	338.282,22	1.957.494,95	0,25
JPY	90.000	Kao Corp	3.397.240,67	3.743.074,45	0,48
JPY	75.000	Komatsu Ltd	1.468.000,76	1.380.858,96	0,18
JPY	125.000	Makita Corp	3.040.898,09	2.467.141,73	0,32
JPY	45.000	Murata Manufacturing Co Ltd	1.884.947,23	2.104.448,10	0,27
JPY	100.000	Nintendo Co Ltd	4.024.716,80	4.127.945,04	0,53
JPY	10.000	Nitori Hgs Co Ltd	1.165.307,77	859.577,21	0,11
JPY	20.000	Obic Co Ltd	286.983,53	2.734.569,67	0,35
JPY	35.000	Recruit Holdings Co Ltd	720.982,06	1.026.944,44	0,13
JPY	100.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.647.191,84	687.520,74	0,09
JPY	130.000	Secom Co Ltd	8.009.209,20	7.586.562,19	0,98
JPY	20.000	Shimano Inc	3.099.372,96	3.207.019,82	0,41
JPY	10.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	800.570,21	1.010.479,20	0,13
JPY	30.000	Sony Group Corp	1.774.934,05	1.964.405,41	0,25
			<u>41.989.180,07</u>	<u>45.493.529,41</u>	<u>5,85</u>
KRW	4.000	LG H&H Co Ltd	4.388.525,23	1.798.535,36	0,23
KRW	35.000	Orion Corp	2.603.751,86	2.560.710,89	0,33
KRW	110.000	Samsung Electronics Co Ltd	6.423.933,85	4.148.990,92	0,53
			<u>13.416.210,94</u>	<u>8.508.237,17</u>	<u>1,09</u>
SEK	287.927	Assa Abloy AB B	3.971.544,06	5.555.114,93	0,72

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	9.000.000	Thai Beverage PLC	4.325.904,15	3.841.780,29	0,50
USD	44.400	Abbott Laboratories	1.330.775,28	4.384.939,02	0,57
USD	96.000	Alphabet Inc A	4.346.807,40	9.372.186,78	1,21
USD	62.400	Apple Inc Reg	1.731.311,19	8.801.918,86	1,13
USD	48.000	Becton Dickinson & Co	9.392.304,60	10.916.907,37	1,41
USD	27.600	Brown-Forman Corp B Non voting	1.242.636,99	1.875.306,97	0,24
USD	100.000	Colgate-Palmolive Co	7.243.763,63	7.170.196,48	0,92
USD	7.000	Cummins Inc	1.505.221,77	1.454.013,78	0,19
USD	6.600	Ecolab Inc	528.006,94	972.872,67	0,13
USD	12.000	Estée Lauder Companies Inc A	599.596,94	2.644.348,05	0,34
USD	28.800	Gilead Sciences Inc	2.385.633,57	1.813.393,21	0,23
USD	50.000	Johnson & Johnson	6.034.059,86	8.336.820,62	1,07
USD	50.000	Kimberly-Clark Corp	6.304.340,64	5.743.301,86	0,74
USD	30.000	Lowe's Companies Inc	1.515.729,27	5.750.752,74	0,74
USD	24.000	Mastercard Inc A	1.510.239,48	6.965.205,41	0,90
USD	65.500	Microsoft Corp	2.634.169,51	15.570.247,51	2,01
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	7.778.892,57	1,00
USD	220.000	Newmont Corp Reg	11.665.694,47	9.437.713,70	1,22
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	2.867.523,35	0,37
USD	19.000	PayPal Holdings Inc	557.339,36	1.669.129,88	0,22
USD	80.000	Pepsico Inc	8.746.276,89	13.330.747,64	1,72
USD	9.000	Stanley Black & Decker Inc	1.462.933,92	690.880,33	0,09
USD	125.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	817.343,40	8.747.129,37	1,13
USD	11.500	Thermo Fisher Scientific Inc	972.525,58	5.953.238,07	0,77
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	3.579.239,60	0,46
USD	20.000	Verisk Analytics Inc	2.382.669,31	3.481.092,12	0,45
USD	50.000	Visa Inc A	3.163.320,12	9.066.088,29	1,17
USD	23.000	Zoetis Inc A	1.401.433,44	3.481.163,56	0,45
			<u>88.233.602,76</u>	<u>161.855.249,81</u>	<u>20,88</u>
Summe Aktien			381.784.100,15	490.903.086,50	63,30
Investmentzertifikate					
EUR	730.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	29.017.686,47	40.077.000,00	5,17
EUR	100.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	10.396.794,67	16.079.000,00	2,07
EUR	270.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	<u>5.484.906,00</u>	<u>4.920.480,00</u>	<u>0,63</u>
			44.899.387,14	61.076.480,00	7,87
USD	280.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	17.651.961,30	19.019.137,54	2,45
USD	265.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	27.517.822,03	43.722.633,32	5,64
USD	1.160.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	34.256.467,80	38.568.002,04	4,97
USD	350.000	iShares Physical Metals Plc Certif Silver Perpetual	<u>6.834.081,37</u>	<u>6.594.985,97</u>	<u>0,85</u>
			<u>86.260.332,50</u>	<u>107.904.758,87</u>	<u>13,91</u>
Summe Investmentzertifikate			131.159.719,64	168.981.238,87	21,78
Anleihen					
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	10.163.500,00	9.767.850,00	1,26
EUR	6.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	6.339.060,00	5.604.330,00	0,72
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	<u>5.195.000,00</u>	<u>4.860.150,00</u>	<u>0,63</u>
Summe Anleihen			21.697.560,00	20.232.330,00	2,61
Summe des Wertpapierbestandes			<u>534.641.379,79</u>	<u>680.116.655,37</u>	<u>87,69</u>
Bankguthaben				88.626.846,40	11,43
Bankverbindlichkeiten				-1.582,04	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>6.864.844,44</u>	<u>0,88</u>
Gesamt				<u>775.606.764,17</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	19,89 %
Finanzen	15,96 %
Gesundheitswesen	14,82 %
Rohstoffe	11,51 %
Technologien	10,04 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,67 %
Industrie	6,19 %
Staaten und Regierungen	2,61 %
Gesamt	<u>87,69 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	19,75 %
Irland	14,62 %
Deutschland	10,29 %
Schweiz	9,82 %
Vereinigtes Königreich	8,17 %
Frankreich	7,07 %
Japan	5,85 %
Jersey	2,70 %
Dänemark	2,42 %
Kanada	2,15 %
Taiwan	1,13 %
Südkorea	1,09 %
Finnland	0,72 %
Schweden	0,72 %
Cayman-Inseln	0,69 %
Thailand	0,50 %
Gesamt	<u>87,69 %</u>

BL Global 50

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	294.827.558,92
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	2.268.025,25
Bankguthaben	53.831.835,35
Ausstehende Zeichnungsbeträge	7.629,73
Forderungen aus Wertpapiererträgen	225.906,36
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	3.862.512,65
Rechnungsabgrenzungsposten	196,34
Gesamtaktiva	355.023.664,60

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	428.199,52
Sonstige Passiva	3.680.471,06
Gesamtpassiva	4.108.670,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	350.914.994,02

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	292.395,227	EUR	95,11	27.808.262,81
AM	80.610,804	EUR	97,85	7.887.526,84
AR	885,382	EUR	131,10	116.069,61
B	2.571.503,589	EUR	98,94	254.411.802,22
BI	5.749,859	EUR	1.023,46	5.884.728,26
BM	541.441,309	EUR	101,22	54.806.469,52
BR	1,000	EUR	134,76	134,76
				350.914.994,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 50

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nett dividenderträge	2.967.341,92
Nettozinsträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	193.338,34
Bankzinsen	57.414,60
Sonstige Erträge	106.818,98
Gesamterträge	3.324.913,84

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	4.263.670,01
Depotgebühren	158.205,64
Bankspesen und sonstige Gebühren	114.687,82
Transaktionskosten	164.834,59
Zentralverwaltungsaufwand	136.262,14
Honorare externer Dienstleister	5.205,84
Sonstiger Verwaltungsaufwand	65.452,09
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	179.077,84
Andere Steuern	64.995,54
Bezahlte Bankzinsen	162.290,71
Sonstige Aufwendungen	17.109,35
Gesamtaufwendungen	5.331.791,57

Summe des Nettoverlustes -2.006.877,73

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	12.193.259,29
- aus Terminkontrakten	2.990.099,93
- aus Devisengeschäften	277.425,84
Realisiertes Ergebnis	13.453.907,33

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-25.964.640,67
- aus Terminkontrakten	3.862.512,65
Ergebnis	-8.648.220,69

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 50.257.968,24

Rücknahme von Anteilen -56.710.424,87

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -15.100.677,32

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 366.015.671,34

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 350.914.994,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 50

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	392.534.491,14	366.015.671,34	350.914.994,02

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	1.052,49	97,55	95,11
AM	EUR	1.074,96	100,02	97,85
AR	EUR	132,53	134,78	131,10
B	EUR	1.990,72	101,47	98,94
BI	EUR	145,06	1.042,38	1.023,46
BM	EUR	2.021,11	103,43	101,22
BR	EUR	137,97	139,38	134,76

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	4,46	1,95	-2,50
AM	EUR	4,89	2,35	-2,17
AR	EUR	4,21	1,70	-2,73
B	EUR	4,47	1,94	-2,49
BI	EUR	5,18	2,66	-1,82
BM	EUR	4,89	2,35	-2,14
BR	EUR	3,51	1,02	-3,31

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	187.987,309	122.898,456	-18.490,538	292.395,227
AM	74.018,206	19.298,509	-12.705,911	80.610,804
AR	885,382	-	-	885,382
B	2.581.977,934	302.288,566	-312.762,911	2.571.503,589
BI	11.930,666	3.604,642	-9.785,449	5.749,859
BM	635.356,378	9.333,053	-103.248,122	541.441,309
BR	1,000	56,785	-56,785	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,45
AM	1,11
AR	1,68
B	1,45
BI	0,75
BM	1,08
BR	2,03

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	110.000	Agnico Eagle Mines Ltd	5.315.682,30	4.767.724,49	1,36
CHF	2.100	Geberit AG Reg	829.690,69	931.015,22	0,26
CHF	50.000	Nestlé SA Reg	4.438.479,64	5.552.387,07	1,58
CHF	48.000	Novartis AG Reg	3.500.067,31	3.759.777,02	1,07
CHF	27.000	Roche Holding Ltd Pref	5.263.131,71	9.056.748,06	2,58
CHF	630	SGS SA Reg	1.272.197,46	1.388.356,03	0,40
CHF	4.500	Sika Ltd	131.500,90	936.615,31	0,27
			<u>15.435.067,71</u>	<u>21.624.898,71</u>	<u>6,16</u>
DKK	70.600	Novo Nordisk AS B	1.980.454,30	7.229.467,39	2,06
DKK	10.000	Novozymes AS B	394.635,88	515.364,18	0,15
			<u>2.375.090,18</u>	<u>7.744.831,57</u>	<u>2,21</u>
EUR	10.500	Adidas AG Reg	1.965.263,73	1.248.240,00	0,36
EUR	36.300	Air Liquide SA	2.072.944,25	4.267.428,00	1,22
EUR	40.692	Danone	2.568.821,15	1.976.410,44	0,56
EUR	40.000	Fresenius SE & Co KGaA	2.358.668,38	878.000,00	0,25
EUR	11.000	Kerry Group Plc A	1.050.464,76	1.003.200,00	0,29
EUR	29.000	Kone Oyj B	1.348.269,06	1.148.690,00	0,33
EUR	40.000	Legrand Holding SA	1.901.260,95	2.666.400,00	0,76
EUR	9.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.265.258,06	5.493.600,00	1,57
EUR	20.000	Pernod-Ricard SA	1.951.659,52	3.777.000,00	1,08
EUR	56.000	SAP SE	3.133.099,19	4.710.720,00	1,34
EUR	5.000	Teleperformance SE	1.661.793,07	1.304.500,00	0,37
EUR	157.000	Unilever Plc Reg	5.424.739,81	7.099.540,00	2,02
			<u>26.702.241,93</u>	<u>35.573.728,44</u>	<u>10,15</u>
GBP	256.000	GSK Plc	3.992.650,94	3.809.430,76	1,09
GBP	320.000	Haleon Plc	885.835,31	1.018.325,49	0,29
GBP	88.000	Reckitt Benckiser Group Plc	4.743.610,40	5.992.895,66	1,71
			<u>9.622.096,65</u>	<u>10.820.651,91</u>	<u>3,09</u>
HKD	155.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	3.608.961,95	1.570.971,92	0,45
JPY	36.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.211.503,68	1.138.280,49	0,32
JPY	4.000	Disco Corp	548.234,29	902.591,33	0,26
JPY	7.000	Hoya Corp	118.358,40	685.123,23	0,19
JPY	32.000	Kao Corp	1.171.988,22	1.330.870,92	0,38
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	662.812,30	0,19
JPY	23.000	Makita Corp	330.675,63	453.954,08	0,13
JPY	11.000	Murata Manufacturing Co Ltd	153.748,10	514.420,65	0,15
JPY	23.000	Nintendo Co Ltd	769.257,91	949.427,36	0,27
JPY	6.000	Nitori Hgs Co Ltd	699.184,67	515.746,33	0,15
JPY	9.000	Obic Co Ltd	128.509,01	1.230.556,35	0,35
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	440.119,05	0,13
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	343.760,37	0,10
JPY	22.000	Secom Co Ltd	1.042.002,68	1.283.879,76	0,37
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	1.202.632,43	0,34
JPY	5.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	555.763,56	0,16
JPY	10.000	Sony Group Corp	411.196,84	654.801,80	0,19
			<u>9.774.451,84</u>	<u>12.864.740,01</u>	<u>3,68</u>
KRW	1.400	LG H&H Co Ltd	1.533.983,35	629.487,37	0,18
KRW	15.000	Orion Corp	1.092.020,52	1.097.447,52	0,31
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.729.601,52	1.131.542,98	0,32
			<u>4.355.605,39</u>	<u>2.858.477,87</u>	<u>0,81</u>
SEK	113.700	Assa Abloy AB B	1.223.992,51	2.193.669,12	0,62

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	4.000.000	Thai Beverage PLC	1.930.807,29	1.707.457,91	0,49
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	1.086.358,76	0,31
USD	27.000	Alphabet Inc A	1.254.130,35	2.635.927,53	0,75
USD	18.000	Apple Inc Reg	367.115,89	2.539.015,05	0,72
USD	8.000	Becton Dickinson & Co	1.258.957,81	1.819.484,56	0,52
USD	7.500	Brown-Forman Corp B Non voting	324.152,71	509.594,28	0,14
USD	11.000	Colgate-Palmolive Co	709.344,07	788.721,61	0,22
USD	2.100	Cummins Inc	451.566,53	436.204,13	0,12
USD	2.000	Ecolab Inc	126.961,49	294.809,90	0,08
USD	3.500	Estée Lauder Companies Inc A	183.906,77	771.268,18	0,22
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	666.399,05	503.720,34	0,14
USD	9.000	Johnson & Johnson	873.142,78	1.500.627,71	0,43
USD	9.000	Kimberly-Clark Corp	1.146.538,66	1.033.794,34	0,29
USD	9.000	Lowe's Companies Inc	460.060,33	1.725.225,82	0,49
USD	7.000	Mastercard Inc A	436.832,70	2.031.518,24	0,58
USD	15.000	Microsoft Corp	586.074,87	3.565.705,54	1,02
USD	36.000	Mondelez Intl Inc	1.239.551,09	2.014.677,21	0,57
USD	65.000	Newmont Corp Reg	3.448.749,45	2.788.415,41	0,79
USD	9.000	Nike Inc B	436.468,60	763.541,72	0,22
USD	5.000	PayPal Holdings Inc	83.113,92	439.244,71	0,12
USD	18.000	Pepsico Inc	1.807.506,71	2.999.418,22	0,85
USD	2.300	Stanley Black & Decker Inc	373.860,89	176.558,31	0,05
USD	35.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	228.857,98	2.449.196,22	0,70
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	208.122,67	1.553.018,63	0,44
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	795.386,58	0,23
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	675.799,87	1.044.327,63	0,30
USD	12.000	Visa Inc A	574.581,49	2.175.861,19	0,62
USD	6.000	Zoetis Inc A	303.655,53	908.129,62	0,26
			<u>18.826.107,89</u>	<u>39.349.751,44</u>	<u>11,18</u>
Summe Aktien			99.170.105,64	141.076.903,39	40,20
Investmentzertifikate					
EUR	400.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	13.671.815,00	21.960.000,00	6,26
EUR	20.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	2.229.744,94	3.215.800,00	0,92
EUR	320.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	4.415.464,00	5.831.680,00	1,66
			<u>20.317.023,94</u>	<u>31.007.480,00</u>	<u>8,84</u>
USD	120.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	7.574.728,21	8.151.058,94	2,32
USD	155.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	16.240.500,85	25.573.615,72	7,29
USD	455.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	10.818.222,46	15.127.966,32	4,31
			<u>34.633.451,52</u>	<u>48.852.640,98</u>	<u>13,92</u>
Summe Investmentzertifikate			54.950.475,46	79.860.120,98	22,76
Anleihen					
EUR	15.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	15.599.100,00	14.002.875,00	3,99
EUR	12.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	12.448.110,00	11.494.560,00	3,28
EUR	15.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	15.848.100,00	14.010.825,00	3,99
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	5.213.060,00	4.860.150,00	1,38
EUR	15.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	16.130.700,00	14.378.400,00	4,10
EUR	14.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	13.861.750,00	13.113.520,00	3,74
EUR	300.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	343.939,50	360.478,70	0,10
EUR	300.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	376.868,40	370.146,85	0,11
			<u>79.821.627,90</u>	<u>72.590.955,55</u>	<u>20,69</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	400.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	373.925,09	425.189,13	0,12
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	394.876,23	460.180,40	0,13
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	368.485,06	414.209,47	0,12
			<u>1.137.286,38</u>	<u>1.299.579,00</u>	<u>0,37</u>
Summe Anleihen			<u>80.958.914,28</u>	<u>73.890.534,55</u>	<u>21,06</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>235.079.495,38</u>	<u>294.827.558,92</u>	<u>84,02</u>
Bankguthaben				53.831.835,35	15,34
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.255.599,75	0,64
Gesamt				<u><u>350.914.994,02</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 Jahresabschlusses.

BL Global 50

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	21,06 %
Finanzen	18,45 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,21 %
Gesundheitswesen	9,73 %
Rohstoffe	8,34 %
Technologien	6,49 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,75 %
Industrie	3,99 %
Gesamt	<u>84,02 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	28,90 %
Irland	14,21 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,85 %
Schweiz	6,16 %
Frankreich	5,56 %
Vereinigtes Königreich	5,11 %
Japan	3,68 %
Jersey	2,58 %
Dänemark	2,21 %
Kanada	1,36 %
Südkorea	0,81 %
Taiwan	0,70 %
Schweden	0,62 %
Thailand	0,49 %
Cayman-Inseln	0,45 %
Finnland	0,33 %
Gesamt	<u>84,02 %</u>

BL Global 30

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	114.803.273,17
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	756.008,42
Bankguthaben	13.255.569,61
Ausstehende Zeichnungsbeträge	83.286,61
Forderungen aus Wertpapiererträgen	112.478,61
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.287.504,22
Rechnungsabgrenzungsposten	70,42
Gesamtaktiva	130.298.191,06

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	169.681,75
Sonstige Passiva	1.226.823,69
Gesamtpassiva	1.396.505,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	128.901.685,62

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	221.065,371	EUR	98,82	21.845.741,72
AM	7.262,014	EUR	101,43	736.598,03
AR	849,534	EUR	117,08	99.463,84
B	903.240,801	EUR	97,86	88.388.379,41
BI	4.952,026	EUR	971,96	4.813.157,61
BM	129.351,118	EUR	100,15	12.953.972,80
BR	539,464	EUR	119,33	64.372,21
				128.901.685,62

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 30

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nett dividenderträge	681.525,62
Nettozinsträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	139.501,32
Bankzinsen	13.155,79
Sonstige Erträge	26.958,26
Gesamterträge	861.140,99

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.589.149,03
Depotgebühren	63.301,01
Bankspesen und sonstige Gebühren	49.983,48
Transaktionskosten	44.120,44
Zentralverwaltungsaufwand	109.892,97
Honorare externer Dienstleister	1.932,40
Sonstiger Verwaltungsaufwand	54.522,82
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	64.777,04
Andere Steuern	12.501,93
Bezahlte Bankzinsen	72.519,10
Sonstige Aufwendungen	9.723,56
Gesamtaufwendungen	2.072.423,78

Summe des Nettoverlustes -1.211.282,79

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	3.277.945,44
- aus Terminkontrakten	996.699,98
- aus Devisengeschäften	20.211,59
Realisiertes Ergebnis	3.083.574,22

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-8.126.630,81
- aus Terminkontrakten	1.287.504,22
Ergebnis	-3.755.552,37

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 33.952.531,33

Rücknahme von Anteilen -47.007.676,65

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -16.810.697,69

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 145.712.383,31

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 128.901.685,62

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 30

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	169.810.054,92	145.712.383,31	128.901.685,62

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	715,79	101,78	98,82
AM	EUR	728,77	104,04	101,43
AR	EUR	121,86	120,88	117,08
B	EUR	1.518,84	100,78	97,86
BI	EUR	123,98	994,07	971,96
BM	EUR	1.541,98	102,73	100,15
BR	EUR	124,07	123,19	119,33

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	2,85	-0,47	-2,91
AM	EUR	3,31	-0,07	-2,51
AR	EUR	3,95	-0,71	-3,14
B	EUR	2,85	-0,47	-2,90
BI	EUR	3,57	0,22	-2,22
BM	EUR	3,27	-0,07	-2,51
BR	EUR	2,61	-0,71	-3,13

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	180.989,574	74.778,627	-34.702,830	221.065,371
AM	16.275,014	1.493,000	-10.506,000	7.262,014
AR	740,000	109,534	-	849,534
B	858.850,760	229.426,563	-185.036,522	903.240,801
BI	6.115,521	1.839,805	-3.003,300	4.952,026
BM	319.322,904	7.325,317	-197.297,103	129.351,118
BR	539,464	-	-	539,464

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,52
AM	1,12
AR	1,77
B	1,52
BI	0,82
BM	1,12
BR	1,76

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	25.000	Agnico Eagle Mines Ltd	1.202.154,86	1.083.573,75	0,84
CHF	400	Geberit AG Reg	158.036,33	177.336,23	0,14
CHF	14.500	Nestlé SA Reg	1.317.712,20	1.610.192,25	1,25
CHF	13.000	Novartis AG Reg	945.392,66	1.018.272,94	0,79
CHF	5.100	Roche Holding Ltd Pref	1.089.556,60	1.710.719,08	1,33
CHF	130	SGS SA Reg	262.516,94	286.486,16	0,22
CHF	1.000	Sika Ltd	22.401,01	208.136,74	0,16
			<u>3.795.615,74</u>	<u>5.011.143,40</u>	<u>3,89</u>
DKK	11.000	Novo Nordisk AS B	281.421,03	1.126.404,27	0,87
DKK	3.000	Novozymes AS B	118.390,76	154.609,25	0,12
			<u>399.811,79</u>	<u>1.281.013,52</u>	<u>0,99</u>
EUR	2.300	Adidas AG Reg	432.424,94	273.424,00	0,21
EUR	5.940	Air Liquide SA	352.736,17	698.306,40	0,54
EUR	7.200	Danone	454.969,12	349.704,00	0,27
EUR	5.000	Fresenius SE & Co KGaA	305.131,39	109.750,00	0,09
EUR	2.500	Kerry Group Plc A	238.741,99	228.000,00	0,18
EUR	6.000	Kone Oyj B	278.952,21	237.660,00	0,18
EUR	8.000	Legrand Holding SA	386.652,21	533.280,00	0,41
EUR	1.500	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	180.162,95	915.600,00	0,71
EUR	3.900	Pernod-Ricard SA	382.408,22	736.515,00	0,57
EUR	10.000	SAP SE	573.618,43	841.200,00	0,65
EUR	1.100	Teleperformance SE	365.096,72	286.990,00	0,22
EUR	40.000	Unilever Plc Reg	1.333.151,29	1.808.800,00	1,40
			<u>5.284.045,64</u>	<u>7.019.229,40</u>	<u>5,43</u>
GBP	72.000	GSK Plc	1.119.849,79	1.071.402,40	0,83
GBP	90.000	Haleon Plc	248.457,10	286.404,04	0,22
GBP	24.000	Reckitt Benckiser Group Plc	1.335.128,68	1.634.426,09	1,27
			<u>2.703.435,57</u>	<u>2.992.232,53</u>	<u>2,32</u>
HKD	26.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	526.809,67	263.517,87	0,20
JPY	10.000	Asahi Group Holdings Ltd	336.528,81	316.189,03	0,25
JPY	1.200	Disco Corp	164.470,29	270.777,40	0,21
JPY	2.000	Hoya Corp	33.692,99	195.749,49	0,15
JPY	8.000	Kao Corp	293.105,81	332.717,73	0,26
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	184.114,53	0,14
JPY	6.000	Makita Corp	89.992,37	118.422,80	0,09
JPY	3.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.463,97	140.296,54	0,11
JPY	5.000	Nintendo Co Ltd	167.229,99	206.397,25	0,16
JPY	1.300	Nitori Hgs Co Ltd	151.490,01	111.745,04	0,09
JPY	2.200	Obic Co Ltd	31.318,09	300.802,66	0,23
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	117.365,08	0,09
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	85.940,09	0,07
JPY	6.000	Secom Co Ltd	290.432,25	350.149,02	0,27
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	320.701,98	0,25
JPY	1.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	151.571,88	0,12
JPY	2.500	Sony Group Corp	102.799,21	163.700,45	0,13
			<u>2.550.906,42</u>	<u>3.366.640,97</u>	<u>2,62</u>
KRW	300	LG H&H Co Ltd	338.421,10	134.890,15	0,10
KRW	4.500	Orion Corp	324.785,46	329.234,26	0,26
KRW	7.000	Samsung Electronics Co Ltd	405.437,19	264.026,70	0,20
			<u>1.068.643,75</u>	<u>728.151,11</u>	<u>0,56</u>
SEK	19.000	Assa Abloy AB B	129.013,67	366.576,19	0,28

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SGD	1.000.000	Thai Beverage PLC	482.701,83	426.864,48	0,33
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	246.899,72	0,19
USD	5.000	Alphabet Inc A	227.284,36	488.134,73	0,38
USD	4.000	Apple Inc Reg	83.192,91	564.225,57	0,44
USD	2.000	Becton Dickinson & Co	317.125,38	454.871,14	0,35
USD	1.500	Brown-Forman Corp B Non voting	64.830,54	101.918,86	0,08
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	157.744,32	0,12
USD	600	Cummins Inc	129.019,01	124.629,75	0,10
USD	450	Ecolab Inc	21.397,61	66.332,23	0,05
USD	750	Estée Lauder Companies Inc A	37.406,46	165.271,75	0,13
USD	2.000	Gilead Sciences Inc	169.012,85	125.930,08	0,10
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	350.146,47	0,27
USD	4.500	Kimberly-Clark Corp	529.821,73	516.897,17	0,40
USD	2.000	Lowe's Companies Inc	69.041,19	383.383,52	0,30
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	435.325,34	0,34
USD	3.600	Microsoft Corp	102.021,99	855.769,33	0,66
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	425.320,75	0,33
USD	15.000	Newmont Corp Reg	780.943,65	643.480,48	0,50
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	161.192,14	0,13
USD	1.000	PayPal Holdings Inc	16.186,61	87.848,94	0,07
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	666.537,38	0,52
USD	500	Stanley Black & Decker Inc	81.274,11	38.382,24	0,03
USD	5.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	400.969,28	356.882,88	0,28
USD	750	Thermo Fisher Scientific Inc	48.555,94	388.254,66	0,30
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	198.846,64	0,15
USD	750	Verisk Analytics Inc	75.927,37	130.540,95	0,10
USD	3.000	Visa Inc A	131.276,38	543.965,30	0,42
USD	1.300	Zoetis Inc A	65.792,03	196.761,42	0,15
			<u>4.697.240,41</u>	<u>8.875.493,76</u>	<u>6,89</u>
Summe Aktien			22.840.379,35	31.414.436,98	24,35
Investmentzertifikate					
EUR	170.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	5.812.132,76	9.333.000,00	7,24
EUR	10.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	1.191.035,99	1.607.900,00	1,25
EUR	120.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	1.656.623,45	2.186.880,00	1,70
			<u>8.659.792,20</u>	<u>13.127.780,00</u>	<u>10,19</u>
USD	10.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	617.880,26	679.254,91	0,53
USD	55.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	6.032.566,33	9.074.508,80	7,04
USD	175.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	4.082.605,08	5.818.448,58	4,51
			<u>10.733.051,67</u>	<u>15.572.212,29</u>	<u>12,08</u>
Summe Investmentzertifikate			19.392.843,87	28.699.992,29	22,27
Anleihen					
EUR	9.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	9.385.461,00	8.401.725,00	6,52
EUR	9.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	9.299.516,40	8.620.920,00	6,69
EUR	10.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	10.590.425,00	9.340.550,00	7,25
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	9.426.559,09	8.748.270,00	6,79
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	9.625.014,00	8.627.040,00	6,69
EUR	10.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	9.926.090,00	9.366.800,00	7,27
EUR	250.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	286.831,70	300.398,92	0,23
EUR	250.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	315.622,47	308.455,70	0,24
			<u>58.855.519,66</u>	<u>53.714.159,62</u>	<u>41,68</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	300.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	280.895,78	318.891,85	0,25
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	294.962,46	345.135,31	0,27
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	276.428,53	310.657,12	0,24
			<u>852.286,77</u>	<u>974.684,28</u>	<u>0,76</u>
Summe Anleihen			<u>59.707.806,43</u>	<u>54.688.843,90</u>	<u>42,44</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>101.941.029,65</u>	<u>114.803.273,17</u>	<u>89,06</u>
Bankguthaben				13.255.569,61	10,28
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				842.842,84	0,66
Gesamt				<u><u>128.901.685,62</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 Jahresabschlusses.

BL Global 30

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	42,44 %
Finanzen	17,76 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,72 %
Rohstoffe	6,84 %
Gesundheitswesen	5,71 %
Technologien	3,54 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,72 %
Industrie	2,33 %
Gesamt	<u>89,06 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	49,87 %
Irland	12,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,37 %
Schweiz	3,89 %
Vereinigtes Königreich	3,72 %
Jersey	2,95 %
Frankreich	2,72 %
Japan	2,62 %
Dänemark	0,99 %
Kanada	0,84 %
Südkorea	0,56 %
Thailand	0,33 %
Taiwan	0,28 %
Schweden	0,28 %
Cayman-Inseln	0,20 %
Finnland	0,18 %
Gesamt	<u>89,06 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	279.827.422,02
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	2.373.994,21
Bankguthaben	23.043.767,01
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.766.579,46
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	3.438.847,84
Sonstige Forderungen	80.186,27
Rechnungsabgrenzungsposten	179,52
Gesamtaktiva	311.530.976,33

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	227.609,44
Sonstige Passiva	4.001.512,50
Gesamtpassiva	4.229.121,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	307.301.854,39

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	171.787,948	EUR	240,01	41.230.081,58
B	3.018.444,324	EUR	86,72	261.755.922,09
BI	5.034,883	EUR	857,19	4.315.850,72
				307.301.854,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Bond Opportunities

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	6.903.763,83
Bankzinsen	24.479,49
Gesamterträge	6.928.243,32

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.998.420,49
Depotgebühren	144.411,08
Bankspesen und sonstige Gebühren	33.650,62
Transaktionskosten	82.999,96
Zentralverwaltungsaufwand	112.432,72
Honorare externer Dienstleister	4.722,90
Sonstiger Verwaltungsaufwand	41.047,06
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	161.625,58
Andere Steuern	96.238,02
Bezahlte Bankzinsen	125.265,68
Sonstige Aufwendungen	9.152,45
Gesamtaufwendungen	2.809.966,56

Summe der Nettoerträge 4.118.276,76

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-5.266.892,93
- aus Terminkontrakten	-1.651.361,83
- aus Devisentermingeschäften	519.610,21
- aus Devisengeschäften	144.134,20
Realisiertes Ergebnis	-2.136.233,59

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-41.384.008,69
- aus Terminkontrakten	3.319.957,84
Ergebnis	-40.200.284,44

Ausschüttungen -412.040,71

Wiederanlage von Anteilen 383,90

Zeichnung von Anteilen 36.839.405,16

Rücknahme von Anteilen -47.990.440,99

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -51.762.977,08

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 359.064.831,47

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 307.301.854,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	352.964.283,17	359.064.831,47	307.301.854,39

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	275,95	273,43	240,01
B	EUR	685,03	97,84	86,72
BI	EUR	106,73	963,69	857,19

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	-1,45	-0,02	-11,43
B	EUR	-1,45	-0,02	-11,37
BI	EUR	-1,11	0,32	-11,05

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	173.842,257	24.220,000	-26.274,309	171.787,948
B	3.108.974,959	313.951,589	-404.482,224	3.018.444,324
BI	7.612,176	1.016,597	-3.593,890	5.034,883

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	0,84
B	0,77
BI	0,41

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	2,37	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	3.000.000	ABN AMRO Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 18/22.04.25	3.113.187,00	2.856.180,00	0,93
EUR	3.000.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	3.252.000,00	2.625.780,00	0,85
EUR	1.500.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	1.601.070,00	1.241.070,00	0,40
EUR	2.500.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	2.487.500,00	1.802.975,00	0,59
EUR	4.000.000	Amplifon SpA 1.125% 20/13.02.27	4.059.540,00	3.418.400,00	1,11
EUR	1.000.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	1.038.105,00	938.230,00	0,31
EUR	4.000.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	4.050.880,00	3.649.820,00	1,19
EUR	2.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.1% EMTN 20/08.10.27	1.990.760,00	1.674.480,00	0,54
EUR	1.500.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% EMTN 11 Sen 17/10.05.27	1.597.500,00	1.453.507,50	0,47
EUR	2.000.000	Bulgaria 2.625% EMTN Reg S 15/26.03.27	2.056.000,00	1.886.580,00	0,61
EUR	1.000.000	Caverion Oyj 2.75% 22/25.02.27	998.750,00	880.830,00	0,29
EUR	2.000.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.875% EMTN Sen 18/19.01.26	2.022.000,00	1.884.710,00	0,61
EUR	2.000.000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% EMTN Sen Reg S 20/12.05.26	2.085.060,00	1.728.470,00	0,56
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	1.146.660,00	901.945,00	0,29
EUR	3.500.000	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	3.508.400,00	3.319.260,00	1,08
EUR	4.000.000	Derichebourg 2.25% 21/15.07.28	4.110.350,00	3.149.700,00	1,03
EUR	4.000.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	4.183.300,00	3.414.140,00	1,11
EUR	1.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	1.092.450,00	932.430,00	0,30
EUR	2.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	2.006.485,71	1.635.740,00	0,53
EUR	3.000.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	2.998.170,00	2.477.025,00	0,81
EUR	2.500.000	Engie SA 2.375% EMTN Sen 14/19.05.26	2.493.500,00	2.406.462,50	0,78
EUR	2.000.000	Engie SA VAR 18/16.04.Perpetual	2.027.500,00	1.947.990,00	0,63
EUR	4.000.000	Espana 2.15% Reg S Sen 15/31.10.25	4.369.220,00	3.984.560,00	1,30
EUR	2.450.000	Esselunga SpA 1.875% 17/25.10.27	2.557.900,00	2.151.541,00	0,70
EUR	1.300.000	Eurofins Scientific SE VAR Sub Reg S 17/13.11.Perpetual	1.388.660,00	1.182.025,00	0,38
EUR	4.000.000	European Energy AS FRN 21/16.09.25	4.031.990,00	3.910.000,00	1,27
EUR	1.000.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	1.019.840,00	918.210,00	0,30
EUR	3.000.000	Faurecia SE 3.125% Sen Reg S 19/15.06.26	3.102.300,00	2.530.380,00	0,82
EUR	10.000.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	9.279.900,00	6.132.750,00	2,00
EUR	10.000.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	10.518.100,00	8.135.100,00	2,65
EUR	1.500.000	Greenvolt Energias Renov SA 2.625% Ser 7Y 21/10.11.28	1.497.125,00	1.386.030,00	0,45
EUR	2.000.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	2.061.510,00	1.747.380,00	0,57
EUR	2.000.000	Iberdrola Intl BV 1.125% EMTN Reg S Sen 16/21.04.26	2.125.740,00	1.882.390,00	0,61
EUR	2.000.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.012.500,00	1.627.850,00	0,53
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	2.193.750,00	1.683.730,00	0,55
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.235.000,00	1.752.070,00	0,57
EUR	2.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	1.762.500,00	1.711.420,00	0,56
EUR	2.000.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	2.122.470,00	1.967.740,00	0,64
EUR	7.422.154,14	Ireland 1% T-Bills Reg S Sen 16/15.05.26	7.808.622,03	7.157.777,01	2,33
EUR	3.000.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.388.050,00	2.663.550,00	0,87
EUR	4.500.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	4.595.550,00	3.490.695,00	1,14
EUR	2.500.000	Korea 2.125% Reg S Sen 14/10.06.24	2.701.400,00	2.482.337,50	0,81
EUR	3.500.000	Kronos Intl Inc 3.75% Sen Reg S 17/15.09.25	3.534.250,00	3.037.930,00	0,99
EUR	4.500.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	5.110.015,00	4.436.640,00	1,44
EUR	2.000.000	Lithuania 1.25% EMTN Reg S Ser 3 15/22.10.25	2.138.160,00	1.867.250,00	0,61
EUR	2.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	2.617.200,00	2.341.075,00	0,76
EUR	2.000.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	2.160.628,00	1.965.850,00	0,64
EUR	1.000.000	Magna International Inc 1.5% Sen 17/25.09.27	1.074.220,00	883.755,00	0,29
EUR	2.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	2.290.000,00	1.812.750,00	0,59
EUR	2.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.071.160,00	1.564.810,00	0,51
EUR	6.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.922.100,00	3.961.050,00	1,29
EUR	5.000.000	Morocco 3.5% Reg S 14/19.06.24	5.362.488,00	4.934.750,00	1,61
EUR	5.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	5.233.470,00	4.759.600,00	1,55

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	4.004.935,00	3.393.880,00	1,10
EUR	4.000.000	Netherlands 0.25% Sen Reg S 19/15.07.29	4.209.272,67	3.506.860,00	1,14
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.099.000,00	1.842.830,00	0,60
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2.375% EMTN Sen Reg S 20/15.05.25	2.035.820,00	1.885.510,00	0,61
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	3.171.346,10	2.477.295,00	0,81
EUR	3.000.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	3.078.000,00	2.535.735,00	0,83
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.487.000,00	4.807.325,00	1,56
EUR	2.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	2.146.500,00	1.838.380,00	0,60
EUR	5.000.000	Portugal 2.875% Sen 15/15.10.25	5.618.270,00	5.106.425,00	1,66
EUR	1.000.000	Posco Holdings Inc 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	979.950,00	957.540,00	0,31
EUR	4.000.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	4.163.560,00	3.905.700,00	1,27
EUR	3.500.000	Progroup AG 3% Sen Reg S 18/31.03.26	3.439.880,00	2.894.045,00	0,94
EUR	2.500.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	2.732.600,00	2.409.500,00	0,78
EUR	2.500.000	Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	2.563.075,00	1.959.387,50	0,64
EUR	3.000.000	Romania 2.75% EMTN Reg S Sen 15/29.10.25	3.097.363,64	2.814.645,00	0,92
EUR	4.000.000	Scatec ASA FRN 21/19.08.25	3.974.485,00	3.488.800,00	1,14
EUR	3.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	3.217.200,00	2.432.925,00	0,79
EUR	2.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	1.953.755,00	1.342.620,00	0,44
EUR	2.500.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	2.538.755,00	1.664.275,00	0,54
EUR	1.000.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	998.410,00	911.815,00	0,30
EUR	1.000.000	SES SA VAR 21/27.08.Perpetual	1.014.000,00	754.075,00	0,25
EUR	3.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	3.354.000,00	2.727.075,00	0,89
EUR	2.000.000	Slovakia 1.625% Reg S Ser 229 16/21.01.31	2.223.400,00	1.779.190,00	0,58
EUR	3.000.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	3.334.800,00	2.900.265,00	0,94
EUR	2.000.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	2.239.480,00	1.903.850,00	0,62
EUR	2.000.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	1.991.700,00	1.654.080,00	0,54
EUR	1.500.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	1.534.875,00	1.292.160,00	0,42
EUR	2.000.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	2.115.600,00	1.928.430,00	0,63
EUR	3.000.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	2.962.530,00	2.394.780,00	0,78
EUR	3.000.000	Verallia SASU 1.625% 21/14.05.28	3.094.900,00	2.374.680,00	0,77
EUR	2.000.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	2.072.800,00	1.820.630,00	0,59
EUR	2.000.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	2.009.430,00	1.880.360,00	0,61
EUR	3.000.000	Volkswagen Intl Finance NV 0.875% EMTN Sen 20/22.09.28	3.019.630,00	2.469.360,00	0,80
EUR	4.000.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	4.354.055,00	3.326.640,00	1,08
EUR	2.000.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	2.036.220,00	1.617.620,00	0,53
EUR	2.500.000	Westpac Banking Corp 0.625% EMTN S1350 Sen Reg S 17/22.11.24	2.461.350,00	2.369.700,00	0,77
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	2.162.000,00	1.889.750,00	0,61
EUR	1.800.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	1.988.265,00	1.461.627,00	0,48
			266.683.198,15	225.008.485,01	73,22
MXN	50.000.000	IBRD 4.25% EMTN Ser 101280 21/22.01.26	1.981.440,19	2.148.962,25	0,70
MXN	25.000.000	Intl Finance Corp 7.5% Ser 1819 18/18.01.28	1.101.372,68	1.153.386,95	0,38
MXN	1.000.000	Mexico 5.75% Bonos Ser M 15/05.03.26	4.219.128,97	4.458.858,37	1,45
			7.301.941,84	7.761.207,57	2,53
NOK	20.000.000	IBRD 1.25% EMTN Ser 101343 21/16.03.26	1.981.643,44	1.742.730,93	0,57
NOK	20.000.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	2.074.589,58	1.877.100,41	0,61
			4.056.233,02	3.619.831,34	1,18
PEN	3.000.000	Fondo Mivivienda SA 7% 17/14.02.24	778.628,62	761.332,98	0,25
USD	2.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 3.5% EMTN Ser 3 Sen 14/18.06.24	1.756.779,81	1.995.539,67	0,65
USD	1.500.000	Hong Kong Special Admi Reg Gov 0.625% EMTN 21/02.02.26	1.257.926,28	1.366.886,96	0,44
USD	3.000.000	Indonesia 3.4% Sen 19/18.09.29	2.824.901,23	2.712.171,48	0,88
USD	2.000.000	Oman (Sultanate of) 4.75% 16/15.06.26	1.821.357,46	1.905.884,15	0,62
USD	1.500.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	1.500.882,87	1.423.656,54	0,46
USD	1.000.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	862.773,46	798.611,89	0,26
USD	13.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	14.122.533,75	13.881.092,11	4,52
USD	2.100.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.180.685,36	2.143.403,93	0,70
USD	700.000	SIMA Of G-So Fin Ac Se De Fd I 3.35% EMTN Sen 19/09.10.22	620.457,36	714.467,98	0,23

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	2.000.000	Transelec SA 4.25% Sen Reg S 14/14.01.25	1.878.531,87	1.985.567,74	0,65
USD	13.000.000	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	12.229.572,99	12.728.614,13	4,14
			41.056.402,44	41.655.896,58	13,55
Summe Anleihen			319.876.404,07	278.806.753,48	90,73
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
USD	1.000.000	SIMA Of-G So Fin Ac Se De Fd I 5.35% EMTN Sen 19/09.10.22	886.367,66	1.020.668,54	0,33
Summe Anleihen			886.367,66	1.020.668,54	0,33
Summe des Wertpapierbestandes			320.762.771,73	279.827.422,02	91,06
Bankguthaben				23.043.767,01	7,50
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				4.430.665,36	1,44
Gesamt				307.301.854,39	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	34,00 %
Finanzen	13,46 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,09 %
Dienstprogramme	9,59 %
Industrie	6,55 %
Rohstoffe	4,99 %
Telekommunikationsdienste	4,39 %
Internationale Institutionen	2,46 %
Technologien	1,21 %
Gesundheitswesen	1,11 %
Energie	1,10 %
Immobilien	0,85 %
Nicht zyklische Konsumgüter	0,70 %
Investmentfonds	0,56 %
Gesamt	<u>91,06 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	17,40 %
Niederlande	13,34 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,78 %
Finnland	3,97 %
Irland	3,27 %
Schweden	3,12 %
Portugal	3,11 %
Italien	3,02 %
Luxemburg	2,91 %
Marokko	2,90 %
Deutschland	2,48 %
Peru	2,41 %
Dänemark	2,10 %
Indonesien	2,08 %
Norwegen	1,75 %
Litauen	1,73 %
Australien	1,58 %
Mexiko	1,45 %
Oman	1,34 %
Spanien	1,30 %
Vereinigtes Königreich	1,20 %
Südkorea	1,12 %
Slowakei	1,06 %
Republik Serbien	0,98 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,95 %
Rumänien	0,92 %
Kasachstan	0,87 %
Albanien	0,85 %
Senegal	0,79 %
Benin	0,78 %
Chile	0,65 %
Österreich	0,61 %
Bulgarien	0,61 %
Belgien	0,59 %
Hongkong	0,44 %
Jersey	0,31 %
Kanada	0,29 %
Gesamt	<u>91,06 %</u>

BL Bond Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	20.890.432,50
Bankguthaben	1.310.701,57
Forderungen aus Wertpapiererträgen	64.638,02
Rechnungsabgrenzungsposten	13,85
Gesamtaktiva	22.265.785,94

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	24.563,94
Gesamtpassiva	24.563,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	22.241.222,00

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	660,893	EUR	192,58	127.274,78
B	251.304,150	EUR	87,97	22.107.279,08
BI	7,730	EUR	862,63	6.668,14
				22.241.222,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Euro

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	139.686,33
Erträge aus Sukuk	796,26
Bankzinsen	67,64
Gesamterträge	140.550,23

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	154.717,33
Depotgebühren	30.308,44
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.697,43
Transaktionskosten	550,00
Zentralverwaltungsaufwand	43.960,19
Honorare externer Dienstleister	366,68
Sonstiger Verwaltungsaufwand	32.854,54
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	12.260,42
Andere Steuern	9.957,52
Bezahlte Bankzinsen	8.209,81
Sonstige Aufwendungen	707,92
Gesamtaufwendungen	295.590,28

Summe des Nettoverlustes -155.040,05

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-250.312,05
Realisiertes Ergebnis	-405.352,10

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.235.734,45
Ergebnis	-2.641.086,55

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 52.622,76

Rücknahme von Anteilen -6.857.915,89

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -9.446.379,68

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 31.687.601,68

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 22.241.222,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	37.246.388,96	31.687.601,68	22.241.222,00

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	217,70	214,32	192,58
B	EUR	1.094,19	97,92	87,97
BI	EUR	107,00	956,04	862,63

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	-2,56	-1,55	-10,14
B	EUR	-2,56	-1,56	-10,16
BI	EUR	-1,79	-0,72	-9,77

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	791,143	-	-130,250	660,893
B	321.862,502	476,273	-71.034,625	251.304,150
BI	0,111	7,619	-	7,730

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,09
B	1,11
BI	0,76

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Bond Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	2.000.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	1.857.538,00	1.584.600,00	7,12
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0% Sen 19/24.10.29	1.999.660,00	1.632.440,00	7,34
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0.35% EMTN Sen 18/16.07.25	2.065.199,00	1.874.040,00	8,43
EUR	500.000	BPCE SA 0.125% Sen 19/04.12.24	499.937,50	471.047,50	2,12
EUR	2.500.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	2.570.300,00	2.394.700,00	10,77
EUR	2.250.000	EIB 1.25% EMTN Reg S Sen 14/13.11.26	2.402.457,50	2.130.525,00	9,58
EUR	1.500.000	Iberdrola Intl BV 1.125% EMTN Reg S Sen 16/21.04.26	1.599.150,00	1.411.792,50	6,35
EUR	2.000.000	KFW 0.25% EMTN Sen Reg S 17/30.06.25	2.065.040,00	1.892.440,00	8,51
EUR	2.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	2.136.805,00	1.903.840,00	8,56
EUR	1.500.000	Netherlands 2% 14/15.07.24	1.662.105,00	1.507.297,50	6,78
EUR	1.000.000	Nordic Investment Bank 0.5% EMTN Sen Reg S 18/03.11.25	1.047.885,00	935.290,00	4,20
EUR	1.000.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	1.040.210,00	910.315,00	4,09
Summe Anleihen			20.946.287,00	18.648.327,50	83,85
Sukuk					
EUR	1.500.000	IDB Trust Services Ltd 0.037% Sen 19/04.12.24	1.502.401,20	1.403.265,00	6,31
Summe Sukuk			1.502.401,20	1.403.265,00	6,31
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	1.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	882.554,00	838.840,00	3,77
Summe Anleihen			882.554,00	838.840,00	3,77
Summe des Wertpapierbestandes			23.331.242,20	20.890.432,50	93,93
Bankguthaben				1.310.701,57	5,89
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				40.087,93	0,18
Gesamt				22.241.222,00	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Internationale Institutionen	29,55 %
Finanzen	29,27 %
Staaten und Regierungen	17,55 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,12 %
Dienstprogramme	6,35 %
Telekommunikationsdienste	4,09 %
Gesamt	<u>93,93 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	23,05 %
Niederlande	21,69 %
Philippinen	15,77 %
Luxemburg	9,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,12 %
Jersey	6,31 %
Finnland	4,20 %
Vereinigtes Königreich	4,09 %
Frankreich	2,12 %
Gesamt	<u>93,93 %</u>

BL Bond Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	117.087.922,30
Bankguthaben	16.382.353,70
Ausstehende Zeichnungsbeträge	322.934,88
Forderungen aus Wertpapiererträgen	373.867,45
Rechnungsabgrenzungsposten	62,15
Gesamtaktiva	134.167.140,48

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	102.746,85
Gesamtpassiva	102.746,85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	134.064.393,63

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	58.907,193	USD	238,93	14.074.761,16
B	1.378.670,696	USD	86,40	119.111.554,55
BI	1.021,375	USD	859,70	878.077,92
				134.064.393,63

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.188.569,50
Bankzinsen	78.112,92
Gesamterträge	2.266.682,42

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	809.997,71
Depotgebühren	65.007,66
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.319,21
Transaktionskosten	560,84
Zentralverwaltungsaufwand	78.621,17
Honorare externer Dienstleister	1.909,67
Sonstiger Verwaltungsaufwand	40.237,26
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	66.362,96
Andere Steuern	27.790,44
Sonstige Aufwendungen	3.798,22
Gesamtaufwendungen	1.101.605,14

Summe der Nettoerträge 1.165.077,28

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-814.237,34
- aus Devisengeschäften	967,24
Realisiertes Ergebnis	351.807,18

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-17.701.567,43
Ergebnis	-17.349.760,25

Ausschüttungen -137.706,10

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 40.781.250,39

Rücknahme von Anteilen -28.257.934,84

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -4.964.150,80

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 139.028.544,43

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 134.064.393,63

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	150.414.252,54	139.028.544,43	134.064.393,63

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	293,05	274,39	238,93
B	USD	1.411,68	98,26	86,40
BI	USD	124,55	974,30	859,70

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	6,00	-2,56	-12,13
B	USD	5,99	-2,55	-12,07
BI	USD	6,37	-2,22	-11,76

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	56.464,440	11.970,742	-9.527,989	58.907,193
B	1.248.462,731	404.614,150	-274.406,185	1.378.670,696
BI	885,875	498,000	-362,500	1.021,375

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	0,88
B	0,81
BI	0,45

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	2,40	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Bond Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
USD	10.000.000	US 0.125% Ser AK-2024 21/15.02.24	9.734.765,63	9.441.992,50	7,04
USD	2.500.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.475.878,91	2.199.218,75	1,64
USD	10.000.000	US 0.5% T-Notes Series W-2025 20/31.03.25	10.064.453,13	9.112.891,00	6,80
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	8.566.797,00	6,39
USD	10.000.000	US 1.125% T-Notes Ser V-2025 Sen 20/28.02.25	10.366.406,25	9.275.781,50	6,92
USD	10.000.000	US 1.5% Ser AF-2024 19/31.10.24	9.896.484,38	9.445.703,00	7,04
USD	5.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	4.689.257,81	4.234.375,25	3,16
USD	10.000.000	US 1.625% 19/30.11.26	10.185.937,50	9.034.765,50	6,74
USD	10.000.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	10.034.596,44	8.668.750,50	6,47
USD	10.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	9.976.562,50	8.450.781,50	6,30
USD	3.000.000	US 2.25% Ser Bonds 22/15.02.52	2.792.343,75	2.173.593,75	1,62
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	8.307.773,55	6,20
USD	8.000.000	US 2.375% Ser Bonds 22/15.02.42	8.130.000,00	6.113.750,00	4,56
USD	10.000.000	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	10.751.251,10	9.195.312,50	6,86
USD	9.014.800	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	9.405.819,59	8.440.811,00	6,30
USD	4.000.000	US 4.75% T-Bonds Ser February 2037 Sen 07/15.02.37	5.178.906,25	4.425.625,00	3,30
Summe des Wertpapierbestandes			133.093.080,54	117.087.922,30	87,34
Bankguthaben				16.382.353,70	12,22
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				594.117,63	0,44
Gesamt				134.064.393,63	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	<u>87,34 %</u>
Gesamt	<u><u>87,34 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	<u>87,34 %</u>
Gesamt	<u><u>87,34 %</u></u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	256.825.331,25
Bankguthaben	22.010.667,73
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	650.000,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.183.766,15
Rechnungsabgrenzungsposten	140,63
Gesamtaktiva	282.669.905,76

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	636.886,16
Sonstige Verbindlichkeiten	213.317,92
Sonstige Passiva	55.365,69
Gesamtpassiva	905.569,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	281.764.335,99

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	642.482,264	EUR	74,51	47.871.250,00
B	2.561.619,342	EUR	91,28	233.825.963,19
BC	1.000,010	USD	64,95	66.291,02
BI	1,000	EUR	831,78	831,78
				281.764.335,99

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Euro

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	6.192.523,14
Bankzinsen	6.976,26
Gesamterträge	6.199.499,40

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.662.178,51
Depotgebühren	120.174,20
Bankspesen und sonstige Gebühren	18.295,42
Transaktionskosten	4.349,69
Zentralverwaltungsaufwand	106.538,58
Honorare externer Dienstleister	3.912,02
Sonstiger Verwaltungsaufwand	47.072,27
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	141.998,40
Andere Steuern	71.850,88
Bezahlte Bankzinsen	174.860,24
Sonstige Aufwendungen	8.090,85
Gesamtaufwendungen	2.359.321,06

Summe der Nettoerträge 3.840.178,34

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-9.641.978,10
- aus Devisentermingeschäften	-3.562.164,79
- aus Devisengeschäften	196.152,57
Realisiertes Ergebnis	-9.167.811,98

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-46.617.928,96
- aus Devisentermingeschäften	-463.520,25

Ergebnis -56.249.261,19

Ausschüttungen -439.948,67

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 119.442.611,86

Rücknahme von Anteilen -31.326.298,02

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 31.427.103,98

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 250.337.232,01

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 281.764.335,99

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	235.015.430,52	250.337.232,01	281.764.335,99

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	93,21	92,77	74,51
B	EUR	111,16	112,18	91,28
BC	USD	94,64	94,41	64,95
BI	EUR	1.005,43	1.018,21	831,78

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	-2,76	0,92	-18,66
B	EUR	-2,76	0,92	-18,63
BC	USD	4,60	-0,24	-31,20
BI	EUR	-2,43	1,27	-18,31

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	391.177,036	318.831,850	-67.526,622	642.482,264
B	1.905.390,678	903.865,936	-247.637,272	2.561.619,342
BC	1.300,010	-	-300,000	1.000,010
BI	197,000	-	-196,000	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	0,84
B	0,78
BC	0,76
BI	0,41

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,12	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	5.000.000	Albania 3.5% 18/09.10.25	4.847.600,00	4.562.900,00	1,62
EUR	3.000.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	3.039.635,00	2.625.780,00	0,93
EUR	3.000.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	3.305.850,00	2.759.835,00	0,98
EUR	4.000.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 1.625% Ser 3 Sen 17/30.04.28	4.349.740,00	3.374.760,00	1,20
EUR	4.000.000	Bulgaria 2.95% 14/03.09.24	4.436.410,00	3.999.900,00	1,42
EUR	5.000.000	Bulgaria 3% EMTN Ser 5 Sen Reg S 16/21.03.28	6.125.929,00	4.615.650,00	1,64
EUR	3.000.000	Bulgaria 3.125% EMTN Reg S 15/26.03.35	3.654.150,00	2.385.765,00	0,85
EUR	5.000.000	Ceske Drahy as 1.5% 19/23.05.26	5.226.180,00	4.505.000,00	1,60
EUR	4.000.000	Chile 1.44% Sen Reg S 18/01.02.29	4.120.000,00	3.333.680,00	1,18
EUR	5.000.000	Chile 1.875% Sen Reg S 15/27.05.30	5.532.100,00	4.157.975,00	1,48
EUR	3.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen Reg S 18/13.04.30	3.363.940,00	2.509.395,00	0,89
EUR	2.500.000	CK Hutchison Fin (16) (II) Ltd 0.875% Reg S Sen 16/03.10.24	2.454.285,00	2.379.887,50	0,84
EUR	5.000.000	Colombia 3.875% EMTN Sen 16/22.03.26	5.459.450,00	4.604.700,00	1,63
EUR	5.000.000	Corp Nacl Del Cobre De Chile 2.25% Reg S 14/09.07.24	5.257.870,00	4.875.350,00	1,73
EUR	5.000.000	Croatia 2.7% Sen Reg S 18/15.06.28	5.826.800,00	4.758.775,00	1,69
EUR	5.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	5.061.821,67	4.662.150,00	1,65
EUR	5.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 0.375% EMTN Ser 5 21/17.05.28	4.913.240,00	4.238.625,00	1,50
EUR	4.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	4.370.476,67	3.901.240,00	1,38
EUR	4.500.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	4.314.850,00	3.638.317,50	1,29
EUR	5.000.000	Hungary 1.75% 17/10.10.27	5.230.100,00	4.295.150,00	1,52
EUR	2.000.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	2.122.580,00	1.249.040,00	0,44
EUR	1.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	1.491.015,00	1.262.797,50	0,45
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	3.888.920,00	3.066.122,50	1,09
EUR	4.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	3.753.180,00	3.422.840,00	1,22
EUR	3.000.000	Indonesia 1.1% 21/12.03.33	2.635.000,00	2.051.460,00	0,73
EUR	4.000.000	Indonesia 1.45% Sen 19/18.09.26	3.878.800,00	3.572.500,00	1,27
EUR	5.000.000	Indonesia 3.75% Ser 19 Sen Reg S 16/14.06.28	5.856.414,45	4.775.125,00	1,70
EUR	5.000.000	Kasachstan 1.5% EMTN Ser 8 19/30.09.34	4.048.700,00	3.275.050,00	1,16
EUR	4.000.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	4.427.100,00	3.551.400,00	1,26
EUR	6.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 2% Sen Reg S 19/09.07.39	6.034.700,00	4.360.560,00	1,55
EUR	2.000.000	Lettonie 1.375% Reg S Sen 16/16.05.36	2.157.900,00	1.571.100,00	0,56
EUR	5.000.000	Macedonia 2.75% Sen Reg S 18/18.01.25	5.243.870,00	4.534.700,00	1,61
EUR	4.000.000	Mexico 1.35% 20/18.09.27	4.168.000,00	3.489.740,00	1,24
EUR	4.000.000	Mexico 2.125% 21/25.10.51	2.878.000,00	2.072.460,00	0,74
EUR	5.000.000	Mexico 3.375% Sen Reg S 16/23.02.31	5.573.295,00	4.298.425,00	1,53
EUR	2.000.000	Mexico 3.625% EMTN 14/09.04.29	2.326.600,00	1.859.530,00	0,66
EUR	3.500.000	Morocco 1.375% 20/30.03.26	3.468.700,00	3.096.187,50	1,10
EUR	5.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.434.000,00	3.300.875,00	1,17
EUR	1.000.000	Morocco 2% 20/30.09.30	879.825,00	712.605,00	0,25
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	3.146.250,00	2.477.295,00	0,88
EUR	5.000.000	People's Republic of China 0.25% 20/25.11.30	4.773.500,00	3.920.950,00	1,39
EUR	5.000.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	4.322.500,00	3.340.475,00	1,19
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.501.237,50	4.807.325,00	1,71
EUR	5.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	6.053.953,33	4.595.950,00	1,63
EUR	5.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	5.041.350,00	4.338.925,00	1,54
EUR	8.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	7.516.048,00	5.591.600,00	1,98
EUR	1.500.000	Poland 1% EMTN Sen Reg S 19/07.03.29	1.623.300,00	1.250.287,50	0,44
EUR	4.000.000	Posco Holdings Inc 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	3.932.875,00	3.830.160,00	1,36
EUR	2.000.000	Republique du Benin 4.875% Sk 21/19.01.32	1.878.000,00	1.370.130,00	0,49
EUR	3.000.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	3.131.705,00	2.891.400,00	1,03
EUR	5.000.000	Romania 2% EMTN Sen Reg S 19/08.12.26	5.271.750,00	4.343.850,00	1,54
EUR	5.000.000	Romania 2.125% EMTN Ser 2022-3 22/07.03.28	4.892.500,00	3.876.925,00	1,38
EUR	10.000.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	10.403.470,00	9.700.050,00	3,44
EUR	1.500.000	Scatec ASA FRN 21/19.08.25	1.395.000,00	1.308.300,00	0,46
EUR	5.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	5.033.916,67	4.054.875,00	1,44

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	2.912.000,00	2.685.240,00	0,95
EUR	5.000.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	5.046.050,00	3.328.550,00	1,18
EUR	2.000.000	Serbia 3.125% 20/15.05.27	1.820.500,00	1.638.160,00	0,58
EUR	5.000.000	South Africa 3.75% 14/24.07.26	5.227.108,50	4.608.975,00	1,64
EUR	4.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	4.071.270,00	3.682.620,00	1,31
EUR	3.000.000	Three Gorges Fin II (KY) Ltd 1.3% Sen 17/21.06.24	3.099.780,00	2.900.745,00	1,03
EUR	4.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	4.251.480,00	3.248.060,00	1,15
			<u>260.502.570,79</u>	<u>215.498.200,00</u>	<u>76,49</u>
USD	1.500.000	Azerbaijan 4.75% Sen Reg S 14/18.03.24	1.392.242,76	1.497.810,66	0,53
USD	2.000.000	Cencosud SA 4.375% Sen Reg S 17/17.07.27	1.859.858,77	1.869.650,42	0,66
USD	1.000.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	925.572,24	921.500,38	0,33
USD	2.000.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	1.548.844,83	1.384.026,53	0,49
USD	2.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	1.749.157,75	1.744.883,89	0,62
USD	1.500.000	Guatemala (Republic of) 4.5% Sen Reg S 16/03.05.26	1.394.568,89	1.449.124,77	0,51
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.422.447,04	1.395.914,77	0,50
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	727.346,12	457.259,50	0,16
USD	3.000.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	3.001.765,74	2.847.313,09	1,01
USD	12.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	13.084.112,14	12.860.423,57	4,56
USD	2.000.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.076.843,20	2.041.337,08	0,72
USD	1.700.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	1.970.604,12	1.822.509,31	0,65
USD	2.000.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	2.864.212,03	2.688.910,44	0,95
USD	1.000.000	SABIC Capital II BV 4.5% Sen Reg S 18/10.10.28	996.099,15	990.706,81	0,35
USD	1.500.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	1.383.659,59	1.153.932,12	0,41
USD	1.500.000	Transelec SA 4.25% Sen Reg S 14/14.01.25	1.359.921,88	1.489.175,81	0,53
USD	2.000.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.915.455,87	2.015.412,10	0,72
			<u>39.672.712,12</u>	<u>38.629.891,25</u>	<u>13,70</u>
Summe Anleihen			<u>300.175.282,91</u>	<u>254.128.091,25</u>	<u>90,19</u>
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	4.000.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	<u>3.496.347,60</u>	<u>2.697.240,00</u>	<u>0,96</u>
Summe Anleihen			<u>3.496.347,60</u>	<u>2.697.240,00</u>	<u>0,96</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>303.671.630,51</u>	<u>256.825.331,25</u>	<u>91,15</u>
Bankguthaben				<u>22.010.667,73</u>	<u>7,81</u>
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>2.928.337,01</u>	<u>1,04</u>
Gesamt				<u><u>281.764.335,99</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 Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	62,71 %
Finanzen	6,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,28 %
Dienstprogramme	4,01 %
Telekommunikationsdienste	3,86 %
Rohstoffe	3,59 %
Industrie	3,25 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,95 %
Gesamt	<u>91,15 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Mexiko	6,44 %
Chile	6,41 %
Rumänien	6,36 %
Indonesien	5,88 %
Frankreich	5,28 %
Peru	4,53 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,53 %
Philippinen	4,17 %
Bulgarien	3,91 %
Cayman-Inseln	2,76 %
Republik Serbien	2,71 %
Albanien	2,55 %
Marokko	2,52 %
Kasachstan	2,42 %
Ungarn	1,96 %
Senegal	1,85 %
Kroatien	1,69 %
Südafrika	1,64 %
Polen	1,64 %
Kolumbien	1,63 %
Mazedonien	1,61 %
Tschechische Republik	1,60 %
Saudi-Arabien	1,55 %
Litauen	1,54 %
Benin	1,52 %
China	1,39 %
Südkorea	1,36 %
Britische Jungferninseln	1,31 %
Slowakei	1,15 %
Oman	1,01 %
Katar	0,95 %
Australien	0,88 %
Vietnam	0,72 %
Georgien	0,62 %
Lettland	0,56 %
Aserbeidschan	0,53 %
Guatemala	0,51 %
Dominikanische Republik	0,49 %
Norwegen	0,46 %
Niederlande	0,35 %
Russland	0,16 %
Gesamt	<u>91,15 %</u>

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	46.363.654,29
Bankguthaben	3.998.834,87
Forderungen aus Wertpapiererträgen	532.999,13
Rechnungsabgrenzungsposten	25,38
Gesamtaktiva	50.895.513,67

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	46.238,75
Sonstige Passiva	91.406,25
Gesamtpassiva	137.645,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	50.757.868,67

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	74.227,270	USD	79,17	5.876.913,75
B	439.577,483	USD	102,10	44.879.937,00
BI	1,000	USD	1.017,92	1.017,92
				50.757.868,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Sustainable

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.075.123,54
Erträge aus Sukuk	90.807,50
Bankzinsen	32.265,27
Gesamterträge	2.198.196,31

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	322.606,52
Depotgebühren	40.524,16
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.472,20
Transaktionskosten	3.012,28
Zentralverwaltungsaufwand	63.017,14
Honorare externer Dienstleister	755,02
Sonstiger Verwaltungsaufwand	33.046,64
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	26.181,33
Andere Steuern	12.968,56
Sonstige Aufwendungen	1.598,50
Gesamtaufwendungen	510.182,35

Summe der Nettoerträge 1.688.013,96

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.129.139,47
- aus Devisengeschäften	894,26
Realisiertes Ergebnis	559.768,75

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-7.114.356,46
Ergebnis	-6.554.587,71

Ausschüttungen -193.882,03

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 9.783.681,79

Rücknahme von Anteilen -8.711.754,39

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -5.676.542,34

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 56.434.411,01

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 50.757.868,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	USD	52.156.119,23	56.434.411,01	50.757.868,67

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	95,40	92,20	79,17
B	USD	115,62	115,34	102,10
BI	USD	1.145,35	1.146,17	1.017,92

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	USD	4,38	-0,25	-11,55
B	USD	4,39	-0,24	-11,48
BI	USD	4,71	0,07	-11,19

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	72.321,891	10.145,256	-8.239,877	74.227,270
B	431.470,363	81.898,046	-73.790,926	439.577,483
BI	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	1,01
B	0,93
BI	0,45

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	2,62	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
USD	500.000	Azerbaijan 3.5% Sk 17/01.09.32	472.500,00	402.795,00	0,79
USD	1.500.000	Chile 2.45% 20/31.01.31	1.542.000,00	1.205.287,50	2,38
USD	1.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.003.500,00	958.815,00	1,89
USD	500.000	Colombia 8.125% Sen 04/21.05.24	591.775,00	512.060,00	1,01
USD	1.000.000	Dominican Republic 5.5% Reg S Sen 15/27.01.25	1.036.375,00	973.290,00	1,92
USD	1.500.000	ENN Energy Hgs Ltd 2.625% 20/17.09.30	1.500.860,00	1.215.532,50	2,40
USD	1.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	1.026.250,00	854.775,00	1,68
USD	1.100.000	Hungary 5.375% Sen 14/25.03.24	1.219.130,00	1.082.950,00	2,13
USD	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.25% EMTN 21/08.02.26	990.345,00	873.620,00	1,72
USD	1.000.000	Indian Railway Financ Corp Ltd 3.835% Sen Reg S 17/13.12.27	1.092.320,00	918.710,00	1,81
USD	1.000.000	Indonesia 8.5% 05/12.10.35	1.431.470,00	1.212.880,00	2,39
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.670.360,00	1.367.647,50	2,69
USD	1.000.000	Jamaica 6.75% Sk Sen Reg S 15/28.04.28	1.187.000,00	1.042.710,00	2,05
USD	750.000	Kasachstan 5.125% EMTN Ser 3 Sen Reg S 15/21.07.25	818.437,50	767.940,00	1,51
USD	500.000	Kasachstan 6.5% EMTN 15/21.07.45	569.802,50	465.027,50	0,92
USD	1.000.000	Kia Corp 1% 21/16.04.24	996.470,00	939.830,00	1,85
USD	1.000.000	Korea Electric Power Corp 1.125% EMTN Sen Reg S 20/15.06.25	1.021.430,00	902.565,00	1,78
USD	1.000.000	Korea South East Power Co Ltd 2.125% 20/03.02.25	1.059.260,00	938.405,00	1,85
USD	600.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26	455.069,06	300.000,00	0,59
USD	1.000.000	Mongolia 4.45% 21/07.07.31	892.650,00	661.455,00	1,30
USD	500.000	Morocco 2.375% 20/15.12.27	489.350,00	411.992,50	0,81
USD	1.500.000	Oman (Sultanate of) 4.75% 16/15.06.26	1.523.500,00	1.400.467,50	2,76
USD	500.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	478.100,00	391.220,00	0,77
USD	2.300.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.300.000,00	2.300.000,00	4,53
USD	400.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	400.000,00	400.000,00	0,79
USD	1.000.000	Panama 3.875% Sen 16/17.03.28	1.110.800,00	910.065,00	1,79
USD	1.250.000	Panama 9.375% Sen 99/01.04.29	1.826.550,00	1.452.975,00	2,86
USD	1.000.000	Paraguay 4.7% Sen Reg S 17/27.03.27	1.109.400,00	944.590,00	1,86
USD	750.000	Paraguay 5% 16/15.04.26	761.813,30	724.023,75	1,43
USD	750.000	Peru 7.35% Sen 05/21.07.25	991.375,00	787.698,75	1,55
USD	1.000.000	Philippines 4.2% Sen 14/21.01.24	1.096.083,33	990.385,00	1,95
USD	1.500.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	1.590.385,00	1.416.195,00	2,79
USD	750.000	Posco Holdings Inc 2.75% 19/15.07.24	776.820,00	719.748,75	1,42
USD	1.000.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	1.586.255,00	1.317.230,00	2,60
USD	1.000.000	QNB Fin Ltd 1.625% EMTN Sen 20/22.09.25	997.940,00	903.020,00	1,78
USD	500.000	Republic of Namibia 5.25% Sen Reg S 15/29.10.25	504.650,00	449.055,00	0,89
USD	750.000	Romania 4.875% EMTN Ser 2014-1 14/22.01.24	804.382,50	746.085,00	1,47
USD	750.000	Senegal 6.25% 14/30.07.24	776.937,50	705.022,50	1,39
USD	750.000	Senegal 6.75% Sk 18/13.03.48	597.750,00	469.113,75	0,92
USD	1.000.000	Serbia 2.125% 20/01.12.30	968.000,00	658.755,00	1,30
USD	300.000	SIMA Of G-So Fin Ac Se De Fd I 3.35% EMTN Sen 19/09.10.22	300.000,00	300.000,00	0,59
USD	500.000	Trinite et Tobago Republic 4.5% Sen Reg S 16/04.08.26	492.250,00	483.392,50	0,95
USD	1.400.000	Uruguay 4.5% Sen 13/14.08.24	1.011.706,67	932.348,67	1,84
USD	1.000.000	Uruguay VAR PIK Sen 03/15.01.33	1.398.750,00	1.205.980,00	2,38
USD	2.750.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	2.785.986,33	2.415.703,12	4,76
USD	1.250.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.313.145,00	1.234.125,00	2,43
Summe Anleihen			48.568.933,69	42.265.486,79	83,27
Sukuk					
USD	750.000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% Sen Reg S 15/22.04.25	756.105,00	724.931,25	1,43
USD	1.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.113.970,00	965.375,00	1,90
USD	1.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.413% 20/17.09.30	1.534.875,00	1.248.907,50	2,46
Summe Sukuk			3.404.950,00	2.939.213,75	5,79

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
USD	750.000	Consortio Transmantaro SA 4.7% Sk 19/16.04.34	843.525,00	649.916,25	1,28
USD	500.000	Dominican Republic 8.625% Sk 06/20.04.27	551.250,00	509.037,50	1,00
Summe Anleihen			<u>1.394.775,00</u>	<u>1.158.953,75</u>	<u>2,28</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>53.368.658,69</u>	<u>46.363.654,29</u>	<u>91,34</u>
Bankguthaben				3.998.834,87	7,88
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				395.379,51	0,78
Gesamt				<u><u>50.757.868,67</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 Jahresabschlusses.

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	61,06 %
Finanzen	9,29 %
Dienstprogramme	7,31 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,17 %
Rohstoffe	4,11 %
Industrie	1,81 %
Investmentfonds	0,59 %
Gesamt	<u>91,34 %</u>

BL Bond Emerging Markets Sustainable

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Südkorea	8,62 %
Chile	6,96 %
Cayman-Inseln	6,64 %
Frankreich	5,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,76 %
Panama	4,65 %
Uruguay	4,22 %
Oman	3,53 %
Malaysia	3,33 %
Paraguay	3,29 %
Dominikanische Republik	2,92 %
Peru	2,83 %
Polen	2,79 %
Katar	2,60 %
Kasachstan	2,43 %
Vietnam	2,43 %
Indonesien	2,39 %
Senegal	2,31 %
Ungarn	2,13 %
Jamaika	2,05 %
Philippinen	1,95 %
Indien	1,81 %
Georgien	1,68 %
Rumänien	1,47 %
Republik Serbien	1,30 %
Mongolei	1,30 %
Kolumbien	1,01 %
Trinidad und Tobago	0,95 %
Namibia	0,89 %
Marokko	0,81 %
Aserbeidschan	0,79 %
Russland	0,59 %
Niederlande	0,59 %
Gesamt	<u>91,34 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2022

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	293.663.331,09
Bankguthaben	58.807.458,17
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.212.791,78
Rechnungsabgrenzungsposten	126,75
Gesamtaktiva	354.683.707,79

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	234.023,18
Sonstige Passiva	152.375,00
Gesamtpassiva	386.398,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	354.297.309,61

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	308.468,200	EUR	188,80	58.240.336,26
B	3.649.761,411	EUR	81,12	296.056.973,35
				354.297.309,61

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Corporate Bond Opportunities

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

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.085.526,49
Bankzinsen	1.784,92
Gesamterträge	4.087.311,41

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.641.910,47
Depotgebühren	118.763,96
Bankspesen und sonstige Gebühren	16.964,34
Transaktionskosten	8.650,00
Zentralverwaltungsaufwand	82.280,12
Honorare externer Dienstleister	3.905,40
Sonstiger Verwaltungsaufwand	35.014,54
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	145.400,38
Andere Steuern	70.416,37
Bezahlte Bankzinsen	126.757,03
Sonstige Aufwendungen	7.485,40
Gesamtaufwendungen	2.257.548,01

Summe der Nettoerträge 1.829.763,40

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-5.112.758,32
- aus Devisengeschäften	2,00
Realisiertes Ergebnis	-3.282.992,92

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-42.209.233,55
Ergebnis	-45.492.226,47

Ausschüttungen -263.940,05

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 178.689.117,86

Rücknahme von Anteilen -29.234.336,93

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 103.698.614,41

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 250.598.695,20

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 354.297.309,61

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Corporate Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	243.003.315,30	250.598.695,20	354.297.309,61

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	225,25	225,21	188,80
B	EUR	571,91	95,97	81,12

Wertentwicklung pro Anteilklasse (in %)	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
A	EUR	-1,60	0,69	-15,55
B	EUR	-1,60	0,68	-15,47

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
A	163.415,878	167.295,459	-22.243,137	308.468,200
B	2.227.632,563	1.698.982,922	-276.854,074	3.649.761,411

TER pro Anteilklasse zum 30.09.2022 (ungeprüft)	(in %)
A	0,83
B	0,76

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,58	08.02.2022

Die jährliche Performance wurde für die letzten 3 Geschäftsjahre berechnet. Für die während des Geschäftsjahres aufgelegten oder liquidierten Teilfonds / Anteilklassen, wurde die jeweilige jährliche Performance nicht berechnet.

Die bisherige Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten werden bei der Performance nicht berücksichtigt.

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	2.000.000	Albemarle New Holding GmbH 1.125% Sen Reg S 19/25.11.25	1.920.232,82	1.801.730,00	0,51
EUR	3.500.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	3.501.332,50	2.895.830,00	0,82
EUR	3.700.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	3.352.601,00	2.668.403,00	0,75
EUR	1.200.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	1.283.616,00	1.105.662,00	0,31
EUR	3.500.000	Apple Inc 0% Sen 19/15.11.25	3.398.285,00	3.222.817,50	0,91
EUR	2.800.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	2.794.447,00	2.627.044,00	0,74
EUR	1.500.000	Aptiv Plc 1.6% 16/15.09.28	1.552.555,00	1.240.470,00	0,35
EUR	2.000.000	ASTM SpA 1.625% EMTN 18/08.02.28	1.892.120,00	1.671.080,00	0,47
EUR	4.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.5% Reg S Sen 17/10.02.27	4.644.836,90	4.052.470,50	1,14
EUR	4.000.000	Banco de Sabadell SA 0.875% EMTN Ser 2 Tr1 Sen 19/22.07.25	3.858.311,00	3.626.860,00	1,02
EUR	700.000	BMW Finance NV 0.375% EMTN Sen Ser 1054 20/14.01.27	694.027,00	626.181,50	0,18
EUR	3.650.000	BMW Finance NV 1% EMTN Sen 15/21.01.25	3.730.965,00	3.499.930,25	0,99
EUR	5.600.000	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Ser 18547 Sen Reg S 18/11.06.26	5.746.587,80	5.042.856,00	1,42
EUR	3.200.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	3.190.873,00	2.919.856,00	0,82
EUR	4.000.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	3.750.762,00	3.446.840,00	0,97
EUR	3.500.000	BPCE S.A. 0.625% 20/15.01.30	3.316.565,00	2.760.712,50	0,78
EUR	2.700.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1.875% EMTN Reg S 15/30.04.25	2.834.397,00	2.619.432,00	0,74
EUR	4.000.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% EMTN 11 Sen 17/10.05.27	4.287.842,00	3.876.020,00	1,09
EUR	2.650.000	British Telecommunications Plc 2.125% EMTN 20188 18/26.09.28	2.818.090,00	2.386.099,75	0,67
EUR	1.400.000	Caixabank SA VAR EMTN 20/18.11.26	1.356.111,00	1.225.686,00	0,35
EUR	1.600.000	Caixabank SA VAR EMTN 21/09.02.29	1.546.004,00	1.263.680,00	0,36
EUR	3.010.000	Ceske Drahy as 1.5% 19/23.05.26	3.130.370,50	2.712.010,00	0,77
EUR	2.006.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	2.085.186,28	1.927.515,25	0,54
EUR	1.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	1.122.350,00	836.465,00	0,24
EUR	3.000.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.875% EMTN Sen 18/19.01.26	3.012.020,00	2.827.065,00	0,80
EUR	2.250.000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% EMTN Sen Reg S 20/12.05.26	2.309.942,50	1.944.528,75	0,55
EUR	5.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	5.865.370,00	4.509.725,00	1,27
EUR	4.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	3.691.627,00	3.253.160,00	0,92
EUR	2.950.000	Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN 21/28.10.28	2.862.714,50	2.383.172,25	0,67
EUR	4.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	3.766.416,00	3.206.140,00	0,91
EUR	2.300.000	Diageo Finance Plc 2.375% EMTN 14/20.05.26	2.587.251,00	2.230.919,50	0,63
EUR	3.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	3.181.920,00	2.797.290,00	0,79
EUR	2.000.000	EDP Finance BV 1.875% EMTN 22/21.09.29	2.002.610,00	1.746.560,00	0,49
EUR	3.200.000	Eesti Energia As 2.384% Reg S Sen 15/22.09.23	3.319.866,67	3.137.824,00	0,89
EUR	1.500.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	2.078.115,00	1.540.297,50	0,43
EUR	4.500.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	4.952.865,00	4.388.895,00	1,24
EUR	4.000.000	ERG SpA 1.875% EMTN Ser 1 19/11.04.25	4.098.856,50	3.846.340,00	1,09
EUR	500.000	Eurofins Scientific SE 3.75% Sen Reg S 20/17.07.26	583.885,00	498.807,50	0,14
EUR	750.000	Eustream as 1.625% 20/25.06.27	802.050,00	479.613,75	0,14
EUR	3.000.000	Eutelsat SA 1.5% Sen Reg S 20/13.10.28	2.925.264,00	2.428.050,00	0,69
EUR	2.300.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	2.434.630,00	2.111.883,00	0,60
EUR	4.000.000	Evonik Industries AG 2.25% EMTN 22/25.09.27	3.959.065,00	3.637.660,00	1,03
EUR	2.400.000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% Sen 17/31.03.25	2.504.672,00	2.295.588,00	0,65
EUR	4.682.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	4.533.605,18	3.785.467,23	1,07
EUR	3.900.000	General Electric Co 1.5% Sen 17/17.05.29	3.994.947,00	3.301.252,50	0,93
EUR	3.500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	3.406.375,00	3.406.462,50	0,96
EUR	4.500.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	4.479.654,00	3.931.605,00	1,11
EUR	4.000.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	3.886.021,00	3.519.160,00	0,99
EUR	2.500.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.513.390,00	2.034.812,50	0,57

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	4.000.000	IBM Corp 1.125% Sen 16/06.09.24	4.051.607,00	3.873.280,00	1,09
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	3.630.840,25	2.946.527,50	0,83
EUR	2.675.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.889.977,75	2.343.393,62	0,66
EUR	5.600.000	Intesa Sanpaolo SpA 1% EMTN Sen Reg S 19/19.11.26	5.547.726,00	4.872.000,00	1,38
EUR	4.975.000	JPMorgan Chase & Co 3% EMTN Ser 76 Sen Reg S 14/19.02.26	5.409.455,50	4.855.799,00	1,37
EUR	3.500.000	Kerry Group Financial Services 2.375% 15/10.09.25	3.464.650,00	3.419.395,00	0,97
EUR	3.700.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	3.745.757,00	2.870.127,00	0,81
EUR	3.400.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19/26.06.25	3.308.302,00	3.144.371,00	0,89
EUR	4.150.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	4.617.904,00	4.091.568,00	1,15
EUR	1.400.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	1.487.240,00	1.311.002,00	0,37
EUR	4.000.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	4.235.200,00	3.931.700,00	1,11
EUR	2.650.000	Magna International Inc 1.5% Sen 17/25.09.27	2.809.558,50	2.341.950,75	0,66
EUR	3.350.000	Mediobanca SpA 1% EMTN Sen Reg S 20/08.09.27	3.213.056,00	2.822.040,00	0,80
EUR	5.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	5.301.010,00	4.531.875,00	1,28
EUR	2.650.000	Metso Outotec Oyj 0.875% EMTN Sen 20/26.05.28	2.599.900,00	2.068.046,75	0,58
EUR	5.000.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	5.499.980,00	5.034.825,00	1,42
EUR	3.000.000	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20/12.06.27	2.779.096,00	2.623.500,00	0,74
EUR	3.344.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	3.363.270,00	2.751.777,60	0,78
EUR	3.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.903.015,00	2.347.215,00	0,66
EUR	4.300.000	Molnlycke Holding AB 1.875% Reg S Sen 17/28.02.25	4.381.678,50	4.118.497,00	1,16
EUR	4.300.000	Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	4.138.124,00	3.704.944,50	1,05
EUR	4.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	3.922.195,00	3.393.880,00	0,96
EUR	3.800.000	NIBC Bank NV 0.25% EMTN 21/09.09.26	3.472.565,00	3.167.737,00	0,89
EUR	4.400.000	NIBC Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 19/08.07.25	4.296.711,00	3.990.734,00	1,13
EUR	4.350.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	4.493.087,50	4.008.155,25	1,13
EUR	2.100.000	Norsk Hydro ASA 1.125% Sen Reg S 19/11.04.25	2.144.127,00	1.961.893,50	0,55
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	2.477.295,00	0,70
EUR	2.000.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	2.111.600,00	1.848.570,00	0,52
EUR	4.600.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	4.648.250,00	3.888.127,00	1,10
EUR	2.000.000	Posco Holdings Inc 0.5% Sen Reg S 20/17.01.24	1.957.102,00	1.915.080,00	0,54
EUR	4.400.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	4.555.905,00	4.296.270,00	1,21
EUR	3.800.000	Santander Consumer Fin SA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.11.26	3.579.021,00	3.315.823,00	0,94
EUR	1.700.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	1.693.661,00	1.550.085,50	0,44
EUR	4.500.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	4.850.972,00	4.090.612,50	1,15
EUR	2.800.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	3.046.090,00	2.541.280,00	0,72
EUR	4.500.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	4.877.088,00	4.350.397,49	1,23
EUR	3.530.000	Standard Chartered Plc VAR EMTN Ser 171 19/02.07.27	3.473.342,60	3.087.090,90	0,87
EUR	3.400.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	3.763.688,00	3.236.545,00	0,91
EUR	2.300.000	Stora Enso Oyj 2.5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.27	2.477.149,00	2.174.362,50	0,61
EUR	4.800.000	Swedbank AB 0.2% 21/12.01.28	4.418.607,70	3.873.000,00	1,09
EUR	3.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	3.005.976,25	2.761.965,00	0,78
EUR	3.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.875% EMTN Ser 34 17/01.03.24	2.974.075,00	2.893.395,00	0,82
EUR	3.300.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	3.195.396,00	2.729.232,00	0,77
EUR	1.900.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	1.932.946,00	1.636.736,00	0,46
EUR	3.000.000	TenneT Holding BV 2% EMTN Sen Reg S 18/05.06.34	2.941.306,67	2.465.295,00	0,70
EUR	1.500.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.589.250,00	1.446.322,50	0,41
EUR	2.000.000	Three Gorges Fin II (KY) Ltd 1.3% Sen 17/21.06.24	2.064.640,00	1.933.830,00	0,55
EUR	5.000.000	Unicredit SpA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/09.04.25	4.950.751,60	4.548.175,00	1,28
EUR	4.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	4.211.353,50	3.592.170,00	1,01
EUR	2.300.000	Vodafone Group Plc 1.125% EMTN Sen Reg S 17/20.11.25	2.364.356,40	2.162.414,00	0,61
EUR	2.700.000	Volkswagen Intl Finance NV 0.875% EMTN Sen 20/22.09.28	2.631.240,00	2.222.424,00	0,63

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.650.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	2.618.396,50	2.143.346,50	0,61
EUR	2.000.000	Wintershall Dea Finance BV 0.84% Sen Reg S 19/25.09.25	2.045.170,00	1.817.270,00	0,51
EUR	3.500.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	3.466.696,70	2.842.052,50	0,80
Summe des Wertpapierbestandes			333.708.819,07	293.663.331,09	82,89
Bankguthaben				58.807.458,17	16,60
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.826.520,35	0,51
Gesamt				354.297.309,61	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BL Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	36,79 %
Industrie	9,68 %
Dienstprogramme	8,51 %
Telekommunikationsdienste	6,44 %
Rohstoffe	5,98 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,68 %
Technologien	4,46 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,61 %
Energie	2,19 %
Immobilien	0,55 %
Gesamt	<u>82,89 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. September 2022

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	14,37 %
Frankreich	9,19 %
Italien	7,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,77 %
Finnland	5,57 %
Vereinigtes Königreich	4,49 %
Spanien	4,46 %
Schweden	4,19 %
Deutschland	4,13 %
Luxemburg	2,67 %
Irland	2,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,03 %
Portugal	1,83 %
Litauen	1,49 %
Dänemark	1,10 %
Jersey	1,09 %
Mexiko	1,07 %
Kanada	0,97 %
Slowakei	0,94 %
Estland	0,89 %
Cayman-Inseln	0,79 %
Ungarn	0,78 %
Britische Jungferninseln	0,78 %
Tschechische Republik	0,77 %
Belgien	0,75 %
Australien	0,70 %
Norwegen	0,55 %
Hongkong	0,54 %
Südkorea	0,54 %
Gesamt	<u>82,89 %</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. Die SICAV unterliegt der Richtlinie 2009/65/EG in ihrer geänderten Fassung sowie den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010").

Der Nettoinventarwert, der Ausgabepreis, der Rücknahmepreis und der Umtauschpreis jeder Aktienklasse sind an jedem vollen Bankgeschäftstag in Luxemburg am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich.

Die SICAV veröffentlicht am Ende eines jeden Geschäftsjahres, das am 30. September endet, einen geprüften Jahresbericht und am Ende eines jeden Halbjahres, das am 31. März endet, einen ungeprüften Halbjahresbericht. 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 für den Anleger der SICAV (die auch auf der Internetseite www.banquedeluxembourginvestments.com veröffentlicht werden) ;
- die Jahresberichte inklusive der geprüften Jahresabschlüsse der SICAV.

Im Übrigen erhält jeder 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 Jahresabschluss 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 Devisenkurs 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

Dividendenerträge 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	=	141,8139037	JPY	Japanischer Yen
			0,9797500	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 Geschäftsjahres der Teilfonds dar, der in die Referenzwährung der SICAV zu den am Beginn des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurse und zu den am Ende des Geschäftsjahres 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 Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Rubriken "Sonstige Forderungen" / "Sonstige Passiva" der Teilfonds BL Global Flexible EUR, BL Global Flexible USD, BL Global 75, BL Global 50, BL Global 30 und BL Global Bond Opportunities beinhalten Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

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 Emerging Markets	1,25%	n.a.	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 Sustainable	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Corporate Bond Opportunities	0,60%	n.a.	n.a.	n.a.

Erläuterung 4 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden der SICAV gutgeschrieben und unter der Rubrik "Erhaltene Kommissionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 5 - Zentralverwaltungs Aufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungs Aufwand" 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 USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED und BI CHF HEDGED, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, anwendbar.

Erläuterung 8 - Jährliche Belgische Steuer

Die belgische Gesetzgebung schreibt den Organismen für gemeinsame Anlagen, welche eine Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Belgien haben, die Zahlung einer jährlichen Steuer vor. Diese Steuer beträgt 0,0925% der Gesamtsumme am 31. Dezember des Vorjahres der in Belgien gezeichneten Nettobeträge, ab dem Zeitpunkt der Einschreibung bei der "Financial Services and Markets authority".

Für die Klassen AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED und BI CHF HEDGED, die institutionellen Anleger vorbehalten sind, wird ein ermäßigter Steuersatz von 0,01% angewendet.

Die SICAV zahlt die Steuer bis spätestens am 31. März jedes Jahres.

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

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 30. September 2022 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	349.441.216,16	USD	358.676.248,62	11.10.2022	-16.149.076,36
EUR	1.950.000,00	USD	1.998.806,55	11.10.2022	-87.389,25
EUR	516.709,02	USD	530.364,61	11.10.2022	-23.879,19
EUR	4.320.000,00	USD	4.386.545,28	11.10.2022	-152.020,80
EUR	366.196,64	USD	372.423,08	11.10.2022	-13.472,01
EUR	320.862,72	USD	328.564,39	11.10.2022	-14.050,26
EUR	341.776,62	USD	347.006,14	11.10.2022	-11.991,91
EUR	50.061,27	USD	50.654,55	11.10.2022	-1.583,79
EUR	414.418,84	USD	421.754,88	11.10.2022	-15.535,73
EUR	396.280,50	USD	401.987,34	11.10.2022	-13.547,65
EUR	5.880.000,00	USD	6.012.911,52	11.10.2022	-249.253,20
EUR	477.333,37	USD	489.840,94	11.10.2022	-21.952,09
EUR	9.990.000,00	USD	10.274.774,94	11.10.2022	-482.437,08
EUR	1.500.000,00	USD	1.541.332,50	11.10.2022	-71.011,50
EUR	247.384,68	USD	254.052,44	11.10.2022	-11.562,51
EUR	4.350.000,00	USD	4.479.003,60	11.10.2022	-215.072,70
EUR	427.372,95	USD	438.058,56	11.10.2022	-19.141,61
EUR	450.818,36	USD	463.803,28	11.10.2022	-21.904,81
EUR	2.798.168,23	USD	2.875.266,16	11.10.2022	-132.462,49
EUR	3.304.892,08	USD	3.367.856,88	11.10.2022	-128.355,39
EUR	645.891,72	USD	657.196,12	11.10.2022	-24.084,01
EUR	8.370.000,00	USD	8.534.922,48	11.10.2022	-330.531,30
EUR	5.670.000,00	USD	5.796.180,18	11.10.2022	-238.366,80
EUR	604.591,19	USD	617.107,44	11.10.2022	-24.478,69
EUR	5.370.000,00	USD	5.538.924,09	11.10.2022	-275.174,91
EUR	190.723,65	USD	195.520,92	11.10.2022	-8.570,93
EUR	267.184,67	USD	275.895,96	11.10.2022	-13.997,81
EUR	156.154,52	USD	160.113,51	11.10.2022	-7.048,66
EUR	6.690.000,00	USD	6.849.589,95	11.10.2022	-291.958,29
EUR	540.000,00	USD	551.666,16	11.10.2022	-22.350,60
EUR	250.680,84	USD	257.174,23	11.10.2022	-11.453,36
EUR	321.240,52	USD	328.083,59	11.10.2022	-13.199,13
EUR	379.869,98	USD	389.880,69	11.10.2022	-17.526,82
EUR	93.983,94	USD	96.507,69	11.10.2022	-4.383,32
EUR	430.624,32	USD	447.829,91	11.10.2022	-25.725,92
EUR	7.800.000,00	USD	8.117.140,20	11.10.2022	-471.471,00
EUR	312.082,60	USD	324.130,55	11.10.2022	-18.222,82
EUR	5.850.000,00	USD	5.983.116,75	11.10.2022	-248.864,85
EUR	227.505,84	USD	234.002,04	11.10.2022	-10.997,63
EUR	3.780.000,00	USD	3.867.903,90	11.10.2022	-162.694,98
EUR	389.447,58	USD	397.997,12	11.10.2022	-16.255,15
EUR	196.673,48	USD	200.587,68	11.10.2022	-7.805,58
EUR	136.139,61	USD	138.392,99	11.10.2022	-4.947,04
EUR	75.122,11	USD	75.693,11	11.10.2022	-2.057,37
EUR	57.230,90	USD	57.336,78	11.10.2022	-1.238,25
EUR	156.538,51	USD	156.953,34	11.10.2022	-3.512,10
EUR	420.000,00	USD	419.852,58	11.10.2022	-8.162,70
EUR	4.920.000,00	USD	4.967.487,84	11.10.2022	-144.834,96
EUR	282.005,21	USD	282.287,22	11.10.2022	-5.861,77
EUR	137.066,44	USD	137.676,39	11.10.2022	-3.321,95

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
EUR	397.397,53	USD	397.914,15	11.10.2022	-8.379,53
EUR	100.615,70	USD	100.816,93	11.10.2022	-2.192,01
EUR	130.505,57	USD	131.549,75	11.10.2022	-3.626,36
EUR	2.010.000,00	USD	2.015.025,00	11.10.2022	-44.794,86
EUR	344.362,08	USD	343.001,51	11.10.2022	-5.452,98
EUR	309.224,20	USD	310.770,32	11.10.2022	-7.664,43
EUR	661.092,60	USD	656.232,91	11.10.2022	-8.220,69
EUR	7.170.000,00	USD	7.159.237,83	11.10.2022	-131.103,45
EUR	1.530.000,00	USD	1.542.625,56	11.10.2022	-42.898,14
EUR	275.892,10	USD	275.202,09	11.10.2022	-4.768,79
EUR	5.400.000,00	USD	5.478.856,20	11.10.2022	-185.700,60
EUR	221.463,81	USD	222.837,11	11.10.2022	-5.755,18
EUR	3.990.000,00	USD	4.009.554,99	11.10.2022	-98.501,13
EUR	589.127,67	USD	598.083,59	11.10.2022	-20.612,40
EUR	87.570,16	USD	87.881,03	11.10.2022	-2.043,53
EUR	280.003,91	USD	280.437,92	11.10.2022	-5.974,17
EUR	420.000,00	USD	420.693,00	11.10.2022	-9.003,12
EUR	350.607,55	USD	351.028,28	11.10.2022	-7.357,85
EUR	245.289,07	USD	246.405,14	11.10.2022	-5.969,36
EUR	2.280.000,00	USD	2.280.456,00	11.10.2022	-45.568,06
EUR	547.828,42	USD	549.389,73	11.10.2022	-12.400,64
EUR	121.227,21	USD	121.324,19	11.10.2022	-2.495,58
EUR	138.153,02	USD	136.633,06	11.10.2022	-1.213,54
EUR	254.199,00	USD	249.826,01	11.10.2022	-656,59
EUR	345.103,58	USD	335.249,49	11.10.2022	3.025,87
EUR	352.228,22	USD	340.215,48	11.10.2022	5.043,55
EUR	6.000.000,00	USD	5.851.164,00	11.10.2022	30.120,00
EUR	106.507,94	USD	102.641,06	11.10.2022	1.759,51
EUR	163.050,68	USD	159.357,09	11.10.2022	467,47
USD	486.143,04	EUR	480.000,00	11.10.2022	15.640,32
USD	5.832.725,82	EUR	5.970.000,00	11.10.2022	-19.151,76
USD	3.962.815,50	EUR	3.930.000,00	11.10.2022	110.574,48
USD	1.504.351,50	EUR	1.500.000,00	11.10.2022	34.030,50
USD	151.912,20	EUR	150.000,00	11.10.2022	4.880,10
USD	3.891.109,32	EUR	3.780.000,00	11.10.2022	185.900,40
USD	73.113,35	EUR	70.949,67	11.10.2022	3.567,49
USD	3.553.479,30	EUR	3.450.000,00	11.10.2022	171.741,00
USD	397.038,33	EUR	390.000,00	11.10.2022	14.754,87
USD	4.704.301,14	EUR	4.620.000,00	11.10.2022	175.712,46
USD	1.473.112,80	EUR	1.440.000,00	11.10.2022	61.604,64
USD	4.094.755,92	EUR	4.020.000,00	11.10.2022	154.295,64
USD	456.082,55	EUR	448.327,38	11.10.2022	16.625,78
USD	153.644,25	EUR	150.000,00	11.10.2022	6.612,15
USD	1.048.502,88	EUR	1.020.000,00	11.10.2022	48.684,60
USD	2.859.199,92	EUR	2.760.000,00	11.10.2022	153.809,28
USD	679.993,38	EUR	660.000,00	11.10.2022	33.052,14
USD	2.404.476,39	EUR	2.370.000,00	11.10.2022	81.369,21
USD	60.491,94	EUR	60.000,00	11.10.2022	1.679,10
USD	5.037.989,04	EUR	5.040.000,00	11.10.2022	97.710,48
USD	8.332.437,00	EUR	8.310.000,00	11.10.2022	186.858,66
USD	194.403,07	EUR	194.500,13	11.10.2022	3.751,32
USD	1.998.547,02	EUR	2.010.000,00	11.10.2022	28.316,88
USD	14.215.932,00	EUR	14.160.000,00	11.10.2022	336.101,76
USD	1.926.144,00	EUR	1.920.000,00	11.10.2022	44.133,12
USD	3.128.736,00	EUR	3.120.000,00	11.10.2022	70.468,32
USD	3.028.791,03	EUR	3.030.000,00	11.10.2022	58.742,61
USD	4.204.839,96	EUR	4.230.000,00	11.10.2022	58.534,74
USD	1.398.863,82	EUR	1.410.000,00	11.10.2022	16.762,08
USD	375.831,54	EUR	377.189,04	11.10.2022	6.105,56
USD	16.729.972,74	EUR	16.740.000,00	11.10.2022	321.190,38
USD	5.363.292,87	EUR	5.370.000,00	11.10.2022	99.543,69
USD	3.600.720,00	EUR	3.600.000,00	11.10.2022	71.949,60
USD	5.025.647,64	EUR	5.070.000,00	11.10.2022	55.962,66
USD	6.351.018,30	EUR	6.450.000,00	11.10.2022	28.638,00
USD	2.336.776,80	EUR	2.400.000,00	11.10.2022	-15.736,80
USD	4.268.474,28	EUR	4.410.000,00	11.10.2022	-54.269,46

BL

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	2.478.244,80	EUR	2.580.000,00	11.10.2022	-50.707,32
USD	1.700.014,20	EUR	1.770.000,00	11.10.2022	-34.964,58
USD	3.792.746,25	EUR	3.750.000,00	11.10.2022	116.943,75
					-18.175.317,79

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	43.159.435,77	USD	44.300.053,34	11.10.2022	-1.994.570,17
EUR	150.000,00	USD	153.754,35	11.10.2022	-6.722,25
EUR	690.000,00	USD	700.628,76	11.10.2022	-24.281,10
EUR	660.000,00	USD	674.918,64	11.10.2022	-27.977,40
EUR	1.140.000,00	USD	1.172.496,84	11.10.2022	-55.052,88
EUR	570.000,00	USD	585.706,35	11.10.2022	-26.984,37
EUR	420.000,00	USD	432.455,52	11.10.2022	-20.765,64
EUR	840.000,00	USD	856.551,36	11.10.2022	-33.171,60
EUR	840.000,00	USD	858.693,36	11.10.2022	-35.313,60
EUR	210.000,00	USD	216.605,97	11.10.2022	-10.761,03
EUR	120.000,00	USD	122.868,60	11.10.2022	-5.242,92
EUR	390.000,00	USD	399.303,45	11.10.2022	-17.019,99
EUR	66.717,68	USD	67.895,38	11.10.2022	-2.497,78
EUR	30.573,60	USD	31.224,88	11.10.2022	-1.256,21
EUR	210.000,00	USD	215.293,05	11.10.2022	-9.448,11
EUR	90.000,00	USD	92.592,54	11.10.2022	-4.373,28
EUR	1.020.000,00	USD	1.061.472,18	11.10.2022	-61.653,90
EUR	690.000,00	USD	705.700,95	11.10.2022	-29.353,29
EUR	360.000,00	USD	368.371,80	11.10.2022	-15.494,76
EUR	120.000,00	USD	121.086,12	11.10.2022	-3.460,44
EUR	180.000,00	USD	179.936,82	11.10.2022	-3.498,30
EUR	540.000,00	USD	545.212,08	11.10.2022	-15.896,52
EUR	1.080.000,00	USD	1.078.378,92	11.10.2022	-19.747,80
EUR	360.000,00	USD	362.970,72	11.10.2022	-10.093,68
EUR	480.000,00	USD	487.009,44	11.10.2022	-16.506,72
EUR	270.000,00	USD	271.323,27	11.10.2022	-6.665,49
EUR	210.000,00	USD	210.042,00	11.10.2022	-4.197,06
EUR	4.772.934,41	USD	4.776.752,76	11.10.2022	-98.255,63
EUR	900.000,00	USD	877.674,60	11.10.2022	4.518,00
USD	34.575,54	EUR	33.698,63	11.10.2022	1.543,67
USD	527.583,24	EUR	540.000,00	11.10.2022	-1.732,32
USD	212.687,58	EUR	210.000,00	11.10.2022	6.842,64
USD	75.294,90	EUR	73.559,13	11.10.2022	3.191,21
USD	333.761,67	EUR	330.000,00	11.10.2022	10.291,05
USD	635.260,50	EUR	630.000,00	11.10.2022	17.725,68
USD	31.907,49	EUR	31.546,32	11.10.2022	985,35
USD	120.348,12	EUR	120.000,00	11.10.2022	2.722,44
USD	152.492,51	EUR	151.605,62	11.10.2022	3.886,56
USD	212.677,08	EUR	210.000,00	11.10.2022	6.832,14
USD	31.981,82	EUR	31.538,73	11.10.2022	1.067,12
USD	524.990,94	EUR	510.000,00	11.10.2022	25.081,80
USD	300.274,34	EUR	291.388,17	11.10.2022	14.651,58
USD	213.012,19	EUR	207.503,59	11.10.2022	9.614,27
USD	70.468,52	EUR	68.776,82	11.10.2022	3.052,52
USD	71.696,67	EUR	69.716,92	11.10.2022	3.359,17
USD	216.298,74	EUR	210.000,00	11.10.2022	10.453,80
USD	244.331,28	EUR	240.000,00	11.10.2022	9.079,92
USD	224.860,67	EUR	220.744,23	11.10.2022	8.484,09
USD	366.568,92	EUR	360.000,00	11.10.2022	13.691,88
USD	81.558,64	EUR	80.183,65	11.10.2022	2.961,50
USD	275.020,92	EUR	270.000,00	11.10.2022	10.363,14
USD	69.746,98	EUR	68.009,54	11.10.2022	3.083,08
USD	259.865,69	EUR	253.170,10	11.10.2022	11.704,81
USD	497.252,16	EUR	480.000,00	11.10.2022	26.749,44
USD	211.971,80	EUR	203.908,25	11.10.2022	12.098,08

BL

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	154.543,95	EUR	150.000,00	11.10.2022	7.511,85
USD	147.394,97	EUR	143.352,99	11.10.2022	6.878,36
USD	304.364,10	EUR	300.000,00	11.10.2022	10.299,90
USD	59.371,06	EUR	58.235,58	11.10.2022	2.287,73
USD	50.958,37	EUR	50.146,10	11.10.2022	1.804,46
USD	689.724,69	EUR	690.000,00	11.10.2022	13.377,03
USD	962.592,00	EUR	960.000,00	11.10.2022	21.586,56
USD	140.154,22	EUR	140.224,19	11.10.2022	2.704,51
USD	357.948,72	EUR	360.000,00	11.10.2022	5.071,68
USD	322.178,77	EUR	321.696,23	11.10.2022	6.847,62
USD	31.332,52	EUR	31.260,62	11.10.2022	690,42
USD	1.445.688,00	EUR	1.440.000,00	11.10.2022	34.179,84
USD	494.372,10	EUR	492.377,97	11.10.2022	11.736,32
USD	331.056,00	EUR	330.000,00	11.10.2022	7.585,38
USD	300.840,00	EUR	300.000,00	11.10.2022	6.775,80
USD	239.904,24	EUR	240.000,00	11.10.2022	4.652,88
USD	44.721,96	EUR	44.917,31	11.10.2022	693,38
USD	417.501,84	EUR	420.000,00	11.10.2022	5.811,96
USD	65.745,17	EUR	66.255,27	11.10.2022	800,83
USD	32.966,49	EUR	32.776,42	11.10.2022	838,58
USD	34.213,86	EUR	34.104,72	11.10.2022	783,94
USD	1.589.047,59	EUR	1.590.000,00	11.10.2022	30.507,33
USD	210.189,00	EUR	210.000,00	11.10.2022	4.344,06
USD	299.625,30	EUR	300.000,00	11.10.2022	5.561,10
USD	450.090,00	EUR	450.000,00	11.10.2022	8.993,70
USD	594.751,20	EUR	600.000,00	11.10.2022	6.622,80
USD	76.995,09	EUR	77.878,86	11.10.2022	657,14
USD	472.633,92	EUR	480.000,00	11.10.2022	2.131,20
USD	876.291,30	EUR	900.000,00	11.10.2022	-5.901,30
USD	290.372,40	EUR	300.000,00	11.10.2022	-3.691,80
USD	288.168,00	EUR	300.000,00	11.10.2022	-5.896,20
USD	144.069,00	EUR	150.000,00	11.10.2022	-2.963,10
USD	505.582,72	EUR	497.304,10	11.10.2022	18.118,28
					<u>-2.126.557,06</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	124.369,85	EUR	125.781,88	11.10.2022	3.214,73
CHF	6.601,00	EUR	6.670,02	11.10.2022	176,54
CHF	7.097,92	EUR	7.292,96	11.10.2022	69,03
EUR	6.732,84	CHF	6.508,92	11.10.2022	-18,24
EUR	7.061,11	CHF	6.837,57	11.10.2022	-30,85
					<u>3.411,21</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	15.518,71	USD	15.592,42	11.10.2022	-388,63
EUR	14.141,66	USD	14.144,49	11.10.2022	-288,48
EUR	47.871,22	USD	47.919,09	11.10.2022	-1.015,62
USD	17.155,24	EUR	16.749,55	11.10.2022	752,33
USD	316.632,38	EUR	308.601,94	11.10.2022	14.428,62
USD	19.593,19	EUR	19.013,40	11.10.2022	975,75
					<u>14.463,97</u>

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	15.807,97	USD	15.862,51	11.10.2022	-374,90
EUR	12.211,22	USD	12.205,10	11.10.2022	-240,36

BL

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
EUR	14.488,51	USD	14.524,73	11.10.2022	-329,56
EUR	14.563,10	USD	14.190,18	11.10.2022	86,53
USD	12.031,00	EUR	11.980,69	11.10.2022	293,30
USD	12.512,08	EUR	12.256,58	11.10.2022	508,31
USD	15.485,48	EUR	15.052,80	11.10.2022	745,61
USD	243.712,15	EUR	237.531,12	11.10.2022	11.105,71
					<u>11.794,64</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	20.446,56	USD	20.458,83	11.10.2022	-425,44
EUR	21.916,83	USD	21.937,65	11.10.2022	-463,86
EUR	19.918,73	USD	19.294,12	11.10.2022	235,26
USD	20.103,22	EUR	19.541,52	11.10.2022	967,95
USD	384.989,81	EUR	375.225,69	11.10.2022	17.543,60
					<u>17.857,51</u>

BL Equities Japan

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
Devisentermingeschäfte					
JPY	5.938.652,00	EUR	42.503,25	04.10.2022	-82.437
					<u>-82.437</u>
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BI CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	1.755.423,45	JPY	245.924.398,00	11.10.2022	13.529.334
CHF	30.000,00	JPY	4.187.132,00	11.10.2022	246.911
CHF	30.000,00	JPY	4.273.995,00	11.10.2022	160.045
CHF	30.000,00	JPY	4.242.109,00	11.10.2022	191.932
CHF	285.824,40	JPY	40.415.112,00	11.10.2022	1.830.084
CHF	30.000,00	JPY	4.261.737,00	11.10.2022	172.304
CHF	30.000,00	JPY	4.248.012,00	11.10.2022	186.025
CHF	30.000,00	JPY	4.265.443,00	11.10.2022	168.598
CHF	30.000,00	JPY	4.447.016,00	11.10.2022	-12.980
CHF	30.000,00	JPY	4.490.248,00	11.10.2022	-56.213
JPY	4.721.863,00	CHF	33.485,00	11.10.2022	-227.261
JPY	4.125.564,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	-308.473
JPY	16.418.783,00	CHF	115.726,60	11.10.2022	-685.750
JPY	4.251.953,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	-182.084
JPY	4.379.565,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	-54.472
JPY	4.424.226,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	-9.811
JPY	4.455.038,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	21.001
JPY	4.474.566,00	CHF	30.000,00	11.10.2022	40.529
JPY	8.582.791,00	CHF	60.000,00	11.10.2022	-285.282
					<u>14.724.437</u>

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

EUR	245.062,10	JPY	34.057.499,00	11.10.2022	652.798
EUR	240.000,00	JPY	34.431.929,00	11.10.2022	-438.622
EUR	960.000,00	JPY	135.246.449,00	11.10.2022	726.779
EUR	42.503,25	JPY	5.938.480,00	11.10.2022	81.642
EUR	36.730,78	JPY	5.105.709,00	11.10.2022	96.810
EUR	61.691.681,67	JPY	8.545.318.477,00	11.10.2022	192.616.018
EUR	960.000,00	JPY	132.700.368,00	11.10.2022	3.272.860
EUR	450.000,00	JPY	62.274.281,00	11.10.2022	1.463.170
EUR	1.691.048,46	JPY	233.109.950,00	11.10.2022	6.408.090
EUR	180.000,00	JPY	24.971.740,00	11.10.2022	523.240
EUR	390.000,00	JPY	54.434.209,00	11.10.2022	804.915
EUR	1.380.000,00	JPY	194.773.458,00	11.10.2022	688.058
EUR	270.000,00	JPY	38.120.519,00	11.10.2022	121.971

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
EUR	480.000,00	JPY	66.736.498,00	11.10.2022	1.250.116
EUR	781.008,12	JPY	108.934.445,00	11.10.2022	1.686.592
EUR	270.000,00	JPY	36.861.519,00	11.10.2022	1.380.951
EUR	930.000,00	JPY	125.995.358,00	11.10.2022	5.728.707
EUR	522.061,60	JPY	70.907.823,00	11.10.2022	3.036.345
EUR	180.000,00	JPY	24.481.118,00	11.10.2022	1.014.027
EUR	570.000,00	JPY	78.302.697,00	11.10.2022	2.431.407
EUR	270.000,00	JPY	36.916.882,00	11.10.2022	1.325.588
EUR	1.230.000,00	JPY	168.920.255,00	11.10.2022	5.295.444
EUR	600.000,00	JPY	82.070.522,00	11.10.2022	2.912.746
EUR	570.000,00	JPY	78.551.620,00	11.10.2022	2.182.484
EUR	180.000,00	JPY	24.554.126,00	11.10.2022	941.007
EUR	60.000,00	JPY	8.256.277,00	11.10.2022	242.089
EUR	750.000,00	JPY	104.133.243,00	11.10.2022	2.095.842
EUR	1.380.000,00	JPY	197.920.523,00	11.10.2022	-2.459.007
EUR	374.537,53	JPY	53.750.977,00	11.10.2022	-701.938
EUR	240.000,00	JPY	34.356.192,00	11.10.2022	-362.885
EUR	540.000,00	JPY	77.928.259,00	11.10.2022	-1.443.318
EUR	330.000,00	JPY	47.685.111,00	11.10.2022	-944.314
EUR	540.000,00	JPY	75.115.444,00	11.10.2022	1.369.497
JPY	46.045.625,00	EUR	330.000,00	11.10.2022	-695.172
JPY	167.254.844,00	EUR	1.200.000,00	11.10.2022	-2.711.691
JPY	37.445.439,00	EUR	270.000,00	11.10.2022	-797.031
JPY	76.526.518,00	EUR	552.677,73	11.10.2022	-1.754.081
JPY	12.431.426,00	EUR	90.000,00	11.10.2022	-316.064
JPY	8.407.061,00	EUR	60.623,80	11.10.2022	-179.620
JPY	143.983.982,00	EUR	1.050.000,00	11.10.2022	-4.736.736
JPY	16.888.583,00	EUR	120.000,00	11.10.2022	-108.071
JPY	22.298.562,00	EUR	159.291,12	11.10.2022	-263.238
JPY	11.455.384,00	EUR	81.829,30	11.10.2022	-134.818
JPY	88.069.854,00	EUR	630.000,00	11.10.2022	-1.162.577
JPY	24.867.977,00	EUR	180.000,00	11.10.2022	-627.003
JPY	33.260.549,00	EUR	240.000,00	11.10.2022	-732.758
JPY	20.426.854,00	EUR	150.000,00	11.10.2022	-818.963
JPY	9.037.080,00	EUR	65.356,50	11.10.2022	-219.935
JPY	132.527.837,00	EUR	990.000,00	11.10.2022	-7.694.555
JPY	35.076.016,00	EUR	257.589,67	11.10.2022	-1.408.670
JPY	5.007.045,00	EUR	36.770,51	11.10.2022	-201.085
JPY	37.015.109,00	EUR	270.000,00	11.10.2022	-1.227.361
JPY	5.101.514,00	EUR	37.134,65	11.10.2022	-158.193
JPY	4.716.674,00	EUR	34.834,89	11.10.2022	-217.297
JPY	94.245.668,00	EUR	690.000,00	11.10.2022	-3.485.090
JPY	54.398.129,00	EUR	395.979,65	11.10.2022	-1.687.945
JPY	24.612.351,00	EUR	180.000,00	11.10.2022	-882.629
JPY	89.858.626,00	EUR	660.000,00	11.10.2022	-3.622.968
JPY	4.490.252,00	EUR	33.069,35	11.10.2022	-193.650
JPY	73.357.655,00	EUR	540.000,00	11.10.2022	-3.127.286
JPY	191.093.082,00	EUR	1.380.000,00	11.10.2022	-4.368.434
JPY	100.280.412,00	EUR	720.000,00	11.10.2022	-1.699.509
JPY	58.774.206,00	EUR	420.000,00	11.10.2022	-714.081
JPY	20.908.293,00	EUR	150.000,00	11.10.2022	-337.524
JPY	33.827.264,00	EUR	240.000,00	11.10.2022	-166.043
JPY	47.279.941,00	EUR	330.000,00	11.10.2022	539.144
JPY	213.710.930,00	EUR	1.500.000,00	11.10.2022	1.252.761
JPY	17.171.808,00	EUR	120.000,00	11.10.2022	175.154
JPY	72.741.308,00	EUR	510.000,00	11.10.2022	505.530
JPY	111.135.848,00	EUR	780.000,00	11.10.2022	657.600
JPY	5.861.206,00	EUR	40.984,27	11.10.2022	56.244
					190.735.464
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
JPY	36.337.467,00	USD	270.000,00	11.10.2022	-2.635.314
JPY	8.660.572,00	USD	60.000,00	11.10.2022	-46
JPY	69.101.355,00	USD	480.000,00	11.10.2022	-183.590
JPY	21.250.579,00	USD	150.000,00	11.10.2022	-400.966
JPY	43.116.302,00	USD	300.000,00	11.10.2022	-186.788
JPY	29.981.790,00	USD	210.000,00	11.10.2022	-330.373
JPY	8.575.631,00	USD	60.000,00	11.10.2022	-84.987

BL

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
JPY	85.507.967,00	USD	600.000,00	11.10.2022	-1.098.214
JPY	17.324.819,00	USD	120.000,00	11.10.2022	3.583
JPY	17.085.636,00	USD	120.000,00	11.10.2022	-235.600
JPY	8.410.551,00	USD	60.000,00	11.10.2022	-250.067
JPY	20.956.344,00	USD	150.000,00	11.10.2022	-695.201
JPY	41.782.821,00	USD	300.000,00	11.10.2022	-1.520.269
JPY	78.592.401,00	USD	570.000,00	11.10.2022	-3.683.471
JPY	32.777.933,00	USD	240.000,00	11.10.2022	-1.864.539
JPY	36.649.349,00	USD	270.000,00	11.10.2022	-2.323.432
JPY	8.204.680,00	USD	60.000,00	11.10.2022	-455.938
JPY	12.042.213,00	USD	90.000,00	11.10.2022	-948.714
JPY	51.021.401,00	USD	390.000,00	11.10.2022	-5.272.617
JPY	10.054.375,00	USD	76.241,64	11.10.2022	-950.620
JPY	7.997.069,00	USD	60.000,00	11.10.2022	-663.549
JPY	12.245.379,00	USD	90.000,00	11.10.2022	-745.548
JPY	12.208.578,00	USD	90.000,00	11.10.2022	-782.349
JPY	32.561.008,00	USD	240.000,00	11.10.2022	-2.081.464
JPY	4.100.358,00	USD	30.000,00	11.10.2022	-229.951
JPY	60.992.945,00	USD	450.000,00	11.10.2022	-3.961.691
JPY	4.083.029,00	USD	30.000,00	11.10.2022	-247.280
USD	240.000,00	JPY	32.332.275,00	11.10.2022	2.310.197
USD	26.733.366,48	JPY	3.607.811.525,00	11.10.2022	250.979.764
USD	510.000,00	JPY	67.945.488,00	11.10.2022	5.669.766
USD	90.000,00	JPY	11.870.561,00	11.10.2022	1.121.075
USD	210.000,00	JPY	29.879.146,00	11.10.2022	433.017
USD	270.000,00	JPY	36.317.373,00	11.10.2022	2.655.408
USD	60.000,00	JPY	8.007.812,00	11.10.2022	653.220
USD	120.000,00	JPY	17.044.030,00	11.10.2022	277.382
USD	300.000,00	JPY	41.496.086,00	11.10.2022	1.808.149
USD	360.000,00	JPY	47.271.959,00	11.10.2022	4.691.750
USD	570.000,00	JPY	81.904.614,00	11.10.2022	371.258
USD	120.000,00	JPY	16.067.839,00	11.10.2022	1.254.190
USD	30.000,00	JPY	4.089.906,00	11.10.2022	240.555
USD	60.000,00	JPY	8.190.014,00	11.10.2022	470.604
USD	90.000,00	JPY	12.914.094,00	11.10.2022	76.881
USD	210.000,00	JPY	28.339.697,00	11.10.2022	1.972.466
USD	120.000,00	JPY	16.493.348,00	11.10.2022	828.412
USD	600.000,00	JPY	82.367.717,00	11.10.2022	4.238.464
USD	180.000,00	JPY	26.055.039,00	11.10.2022	-73.231
USD	180.000,00	JPY	24.789.717,00	11.10.2022	1.192.892
USD	60.000,00	JPY	8.295.288,00	11.10.2022	365.562
USD	150.000,00	JPY	21.576.455,00	11.10.2022	75.138
USD	210.000,00	JPY	28.676.205,00	11.10.2022	1.635.958
USD	390.000,00	JPY	56.358.176,00	11.10.2022	-64.158
USD	390.000,00	JPY	52.586.012,00	11.10.2022	3.708.002
USD	270.000,00	JPY	36.118.866,00	11.10.2022	2.853.915
					<u>257.917.645</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	463.315,76	EUR	468.575,99	11.10.2022	11.975,88
CHF	23.781,84	EUR	24.200,41	11.10.2022	466,17
CHF	23.920,36	EUR	24.795,41	11.10.2022	14,91
EUR	25.865,26	CHF	25.297,39	11.10.2022	-373,28
EUR	24.514,41	CHF	23.175,58	11.10.2022	476,50
					<u>12.560,18</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED, BI USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	59.183,15	USD	60.000,00	11.10.2022	-2.028,93
EUR	89.659,38	USD	90.000,00	11.10.2022	-2.158,33
EUR	107.841,00	USD	109.750,00	11.10.2022	-4.126,30
EUR	87.361,17	USD	90.000,00	11.10.2022	-4.457,63

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
EUR	29.195,52	USD	30.000,00	11.10.2022	-1.410,71
EUR	47.354,73	USD	48.538,74	11.10.2022	-2.164,80
EUR	29.428,96	USD	30.000,00	11.10.2022	-1.177,16
EUR	67.897,47	USD	69.096,00	11.10.2022	-2.594,48
EUR	117.049,76	USD	120.000,00	11.10.2022	-5.375,03
EUR	28.925,20	USD	30.000,00	11.10.2022	-1.681,16
EUR	64.002,19	USD	64.488,67	11.10.2022	-1.789,06
EUR	59.793,71	USD	60.000,00	11.10.2022	-1.418,08
EUR	241.145,93	USD	240.000,00	11.10.2022	-3.700,32
EUR	447.872,61	USD	450.000,00	11.10.2022	-11.216,12
EUR	89.628,04	USD	90.000,00	11.10.2022	-2.189,68
EUR	209.205,02	USD	210.000,00	11.10.2022	-5.036,29
EUR	269.838,10	USD	270.000,00	11.10.2022	-5.614,62
EUR	89.775,56	USD	90.000,00	11.10.2022	-2.042,09
EUR	30.150,81	USD	30.000,00	11.10.2022	-454,97
EUR	61.636,91	USD	61.183,82	11.10.2022	-782,30
EUR	269.959,51	USD	270.000,00	11.10.2022	-5.493,15
EUR	179.703,49	USD	180.000,00	11.10.2022	-3.931,74
EUR	48.479,73	USD	48.554,87	11.10.2022	-1.055,74
EUR	33.058,31	USD	33.097,98	11.10.2022	-708,10
EUR	210.105,26	USD	210.000,00	11.10.2022	-4.135,63
EUR	179.829,16	USD	180.000,00	11.10.2022	-3.806,01
EUR	151.202,36	USD	150.000,00	11.10.2022	-1.826,31
EUR	184.730,39	USD	180.000,00	11.10.2022	1.097,54
EUR	479.957,24	USD	471.700,54	11.10.2022	-1.265,36
EUR	216.798,36	USD	210.000,00	11.10.2022	2.560,64
EUR	31.206,44	USD	30.000,00	11.10.2022	601,16
EUR	218.467,81	USD	210.000,00	11.10.2022	4.230,88
EUR	276.117,66	USD	270.000,00	11.10.2022	667,92
USD	21.012.109,54	EUR	20.479.199,80	11.10.2022	957.500,57
USD	150.000,00	EUR	153.932,04	11.10.2022	-904,66
USD	90.000,00	EUR	88.709,63	11.10.2022	3.108,53
USD	296.396,32	EUR	289.563,49	11.10.2022	12.821,78
USD	30.000,00	EUR	29.661,88	11.10.2022	944,13
USD	30.000,00	EUR	29.751,57	11.10.2022	854,40
USD	78.178,50	EUR	77.095,39	11.10.2022	2.662,44
USD	30.000,00	EUR	29.361,50	11.10.2022	1.244,65
USD	150.000,00	EUR	145.986,11	11.10.2022	7.045,03
USD	72.976,56	EUR	71.089,35	11.10.2022	3.361,86
USD	150.000,00	EUR	145.808,87	11.10.2022	7.222,36
USD	90.000,00	EUR	87.379,15	11.10.2022	4.439,64
USD	150.000,00	EUR	147.312,00	11.10.2022	5.718,51
USD	120.000,00	EUR	117.768,75	11.10.2022	4.655,70
USD	180.000,00	EUR	176.220,77	11.10.2022	7.416,11
USD	210.000,00	EUR	203.785,76	11.10.2022	10.458,12
USD	812.637,00	EUR	787.289,43	11.10.2022	41.770,74
USD	90.000,00	EUR	87.985,57	11.10.2022	3.832,93
USD	30.000,00	EUR	28.856,11	11.10.2022	1.750,28
USD	537.629,49	EUR	517.825,26	11.10.2022	30.671,01
USD	40.320,41	EUR	39.214,71	11.10.2022	1.920,49
USD	150.000,00	EUR	146.771,76	11.10.2022	6.259,01
USD	240.000,00	EUR	234.697,02	11.10.2022	10.152,28
USD	30.000,00	EUR	29.569,85	11.10.2022	1.036,21
USD	90.000,00	EUR	89.268,09	11.10.2022	2.549,80
USD	155.279,07	EUR	154.922,75	11.10.2022	3.492,34
USD	60.000,00	EUR	60.072,03	11.10.2022	1.139,63
USD	30.000,00	EUR	29.741,31	11.10.2022	864,66
USD	113.359,59	EUR	112.902,34	11.10.2022	2.746,76
USD	60.000,00	EUR	60.630,37	11.10.2022	581,03
USD	60.000,00	EUR	60.477,65	11.10.2022	733,82
USD	30.000,00	EUR	29.781,14	11.10.2022	824,82
USD	180.000,00	EUR	177.585,37	11.10.2022	6.050,87
USD	79.948,02	EUR	78.782,20	11.10.2022	2.780,92
USD	150.000,00	EUR	149.372,78	11.10.2022	3.656,76
USD	187.568,68	EUR	186.970,37	11.10.2022	4.386,53
USD	180.000,00	EUR	182.805,33	11.10.2022	828,44
USD	31.107,51	EUR	32.033,14	11.10.2022	-297,85
USD	270.000,00	EUR	263.614,98	11.10.2022	11.840,68

BL

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
					1.093.639,37

BL Global Flexible EUR

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	39.323.556,19	USD	40.000.000,00	12.10.2022	-1.481.870,08
EUR	19.402.330,61	USD	20.000.000,00	27.10.2022	-980.457,84
EUR	48.447.077,38	USD	50.000.000,00	08.11.2022	-2.469.596,24
EUR	24.222.365,19	USD	25.000.000,00	17.11.2022	-1.220.643,00
EUR	74.541.569,35	USD	75.000.000,00	12.12.2022	-1.628.824,27
EUR	129.083.507,10	USD	130.000.000,00	22.12.2022	-2.800.913,39
EUR	40.092.252,27	USD	40.000.000,00	23.12.2022	-480.742,84
					-11.063.047,66

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

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
CHF	30.000,00	EUR	30.962,69	11.10.2022	153,45
CHF	30.000,00	EUR	30.852,87	11.10.2022	263,25
CHF	30.000,00	EUR	30.395,04	11.10.2022	721,02
CHF	30.000,00	EUR	30.251,02	11.10.2022	865,02
CHF	4.492.617,27	EUR	4.543.623,99	11.10.2022	116.125,99
CHF	30.000,00	EUR	31.429,71	11.10.2022	-313,50
EUR	30.673,44	CHF	30.000,00	11.10.2022	-442,66
EUR	30.584,31	CHF	30.000,00	11.10.2022	-531,77
EUR	30.816,86	CHF	30.000,00	11.10.2022	-299,26
EUR	31.003,20	CHF	30.000,00	11.10.2022	-112,95
EUR	31.232,43	CHF	30.000,00	11.10.2022	116,25
EUR	61.611,51	CHF	60.000,00	11.10.2022	-620,72
EUR	30.254,20	CHF	30.000,00	11.10.2022	-861,84
EUR	30.284,74	CHF	30.000,00	11.10.2022	-831,30
EUR	31.412,33	CHF	30.000,00	11.10.2022	296,12
EUR	31.546,14	CHF	30.000,00	11.10.2022	429,91
EUR	62.615,89	CHF	59.997,73	11.10.2022	385,86
EUR	31.032,06	CHF	30.000,00	11.10.2022	-84,09
					115.258,78

BL Global 75

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	856.363,94	EUR	866.086,63	11.10.2022	22.135,45
EUR	31.232,43	CHF	30.000,00	11.10.2022	116,25
					22.251,70

BL Bond Emerging Markets Euro

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	25.189.367,65	USD	25.337.052,91	24.10.2022	-636.886,16
					-636.886,16

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

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.

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 30. September 2022 bestanden folgende offene Positionen aus Terminkontrakten je Teilfonds der SICAV mit:

BL Global Flexible EUR

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	850	SWISS MARKET INDEX FUT 12/22 EUX	CHF	-90.432.663,59	4.943.088,89
Verkauf	5.000	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/22 EUX	EUR	-165.750.000,00	8.994.230,75
Verkauf	1.000	S&P 500 Index FUT 12/22 CME	USD	-183.796.886,96	20.163.156,37
					<u>34.100.476,01</u>

BL Global Flexible USD

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in USD)	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Verkauf	145	S&P 500 Index FUT 12/22 CME	USD	-26.110.875,00	3.503.200,00
					<u>3.503.200,00</u>

BL**Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. September 2022

BL Global 75

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	1.400	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/22 EUX	EUR	-46.410.000,00	2.864.883,85
Verkauf	240	S&P 500 Index FUT 12/22 CME	USD	-44.111.252,87	5.923.756,06
					<u>8.788.639,91</u>

BL Global 50

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	300	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/22 EUX	EUR	-9.945.000,00	900.634,62
Verkauf	120	S&P 500 Index FUT 12/22 CME	USD	-22.055.626,44	2.961.878,03
					<u>3.862.512,65</u>

BL Global 30

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	100	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 12/22 EUX	EUR	-3.315.000,00	300.211,54
Verkauf	40	S&P 500 Index FUT 12/22 CME	USD	-7.351.875,48	987.292,68
					<u>1.287.504,22</u>

BL Global Bond Opportunities

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	160	Euro BUXL 30 Years FUT 12/22 EUX	EUR	-23.462.400,00	2.408.000,00
Verkauf	150	Euro Bund 10 Years FUT 12/22 EUX	EUR	-20.773.500,00	1.158.000,00
Verkauf	100	Euro-BOBL 5 Years FUT 12/22 EUX	EUR	-11.975.000,00	-41.000,00
Verkauf	100	Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 12/22 EUX	EUR	-10.716.500,00	-38.500,00
Verkauf	120	US Treasury Note 5 Years FUT 12/22 CBOT	USD	-13.167.580,71	-47.652,16
					<u>3.438.847,84</u>

Erläuterung 12 - Wesentlichen Ereignisse während des Referenzzeitraums der Finanzberichte

Der Teilfonds namens BL Equities Emerging Markets wurde am 28. Oktober 2021 mit einem ersten offiziellen NIW vom 28. Oktober 2021 aufgelegt.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, BLI - Banque de Luxembourg Investments ab dem 1. April 2022 anstelle von Banque de Luxembourg als Domizilstelle der SICAV zu beauftragen und den eingetragenen Sitz der SICAV nach 16, Boulevard Royal - 2449 LUXEMBURG zu verlegen.

Seit dem 24. Februar 2022, der anhaltende Krieg in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen die Russische Föderation hatten und haben weiterhin Auswirkungen auf die europäische und globale Wirtschaft haben. Die beiden folgenden Teilfonds halten ein direktes Engagement in ukrainischen, russischen und/oder belarussischen Wertpapieren:

- BL Bond Emerging Markets Euro: eine Position in einer vom Finanzministerium der Russischen Föderation ausgegebenen Emission, die 0,16% des Nettovermögens des Teilfonds am 30. September 2022 ausmacht;
- BL Bond Emerging Markets Sustainable: eine Position in einer vom Finanzministerium der Russischen Föderation ausgegebenen Emission, die 0,59% des Nettovermögens des Teilfonds am 30. September 2022 ausmacht.

Auch wenn das Engagement der SICAV in ukrainischen, russischen und/oder belarussischen Wertpapieren relativ gering ist, könnten jedoch die allgemeinen Auswirkungen des Krieges auf die allgemeine Wirtschaftskonjunktur zu einer Überprüfung bestimmter Annahmen und Schätzungen – einschließlich erheblicher Anpassungen des Werts bestimmter Vermögenswerte im Portfolio während des nächsten Geschäftsjahres – führen. Zum jetzigen Zeitpunkt vermag die SICAV diese Auswirkungen nicht abzuschätzen. Der Verwaltungsrat der SICAV wird zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft die Entwicklung der Märkte weiterhin überwachen und in Absprache und Abstimmung mit den Hauptdienstleistern der SICAV deren Auswirkungen auf das Nettovermögen der SICAV, ihre Aktivitäten und ihre Organisation bewerten. Die Aktivitäten der SICAV waren jederzeit abgesichert.

Erläuterung 13 - Wesentlichen Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Es gab keine Ereignisse nach dem Jahresabschluss.

1 - Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 in der geänderten Fassung muss der Verwaltungsrat der der SICAV das Gesamtrisiko der SICAV berechnen, indem er entweder den Verpflichtungsansatz oder das VaR-Modell verwendet.

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der der SICAV den Verpflichtungsansatz als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

2 - Vergütungen

Die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments basiert auf den im Mutterunternehmen Banque de Luxembourg geltenden Regelungen und steht im Einklang mit gesetzlichen Bestimmungen wie auch mit den Werten, mit denen sich Banque de Luxembourg und BLI - Banque de Luxembourg Investments langfristig identifizieren.

BLI - Banque de Luxembourg Investments achtet darauf, dass bei der Gesamtvergütung ihrer Mitarbeiter ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den festen und den variablen Anteilen besteht. Die feste Gehaltskomponente macht einen ausreichend großen Teil der Gesamtvergütung aus, so dass bei der Politik in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten ein freier Gestaltungsspielraum besteht, einschließlich der Möglichkeit, keine variablen Gehaltsbestandteile zu zahlen. BLI - Banque de Luxembourg Investments behält sich das Recht vor, jede Zuteilung einer variablen Vergütung rückgängig zu machen, wenn sich herausstellt, dass diese aufgrund von Missverhalten des Mitarbeiters gewährt wurde. In solchen Fällen kann BLI - Banque de Luxembourg Investments vom Mitarbeiter die Rückzahlung des gesamten oder eines Teils des gewährten Betrags bis zu drei Jahre nach dessen Auszahlung verlangen.

Die Gehaltsentwicklung der Mitarbeiter hängt von der Erfahrung und der Übernahme neuer Verantwortlichkeiten ab, aber auch von einer jährlichen Beurteilung jedes Mitarbeiters durch die Vorgesetzten. Eine jährliche Bewertung durch Vorgesetzte stützt sich daher eher auf qualitative und weniger auf quantitative Kriterien. Wenn quantitative Kriterien einfließen, werden diese eher in Bezug auf das Erreichen von Gruppenzielen berücksichtigt und gewürdigt, z. B. die Frage, inwieweit eine gute Arbeitsatmosphäre gefördert und die Kundeninteressen geschützt wurden. In jedem Fall korreliert die Höhe der Gratifikation nicht mit der finanziellen Leistung, die ein Mitarbeiter hätte erbringen können.

Gemäß Artikel 5 der EU-Verordnung Nr. 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor berücksichtigt die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments Nachhaltigkeitsrisiken.

Ein wesentlicher und integraler Bestandteil der Ziele von BLI - Banque de Luxembourg Investments ist der Übergang zu einer ausgewogenen und nachhaltigen Wirtschaft in der jeder einzelner Akteur eine aktive Rolle spielt. Da die Nachhaltigkeitsfaktoren ebenso wie andere relevante Kriterien in die qualitative Beurteilung der Vergütung einfließen, trägt jeder Mitarbeiter aktiv zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele von BLI - Banque de Luxembourg Investments bei.

Die Vergütungspolitik von BLI - Banque de Luxembourg Investments wird jedes Jahr überprüft und ihre Umsetzung unterliegt einer jährlichen unabhängigen Bewertung.

Im Geschäftsjahr 2021 wurde eine Gesamtvergütung von EUR 8.869.000 an durchschnittlich 62 Mitarbeiter, mit einer variablen Komponente von 31%, ausgezahlt. Die Gesamtvergütung an 17 identifizierte Risikoträger betrug EUR 4.933.000, wobei die variable Komponente 48% betrug.

Weitere Informationen zu der aktuellen Vergütungspolitik, zur Berechnung von Vergütungen und Anreizen, zu den für die Gewährung von Vergütungen und Anreizen verantwortlichen Personen sowie

BL

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses können von Anlegern kostenfrei auf www.bli.lu angefordert werden.

3 - 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.

4 - Total Expense Ratio ("TER")

Die auf der Seite "Entwicklung des Teilfonds" der einzelnen Teilfonds ausgewiesene TER ist gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der "Total Expenses Ratio" (TER) von kollektiven Kapitalanlagen", die von der *Asset Management Association Switzerland "AMAS"* 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 Jahresabschlusses vorausgehen.

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.

5 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die nachstehend aufgeführten Informationen zur Nachhaltigkeit wurden von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

BL Bond Dollar

Per 30. September 2022 ist der Teilfonds BL Bond Dollar gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft worden und stellt ein Finanzprodukt dar, das nicht für ökologische und/oder soziale Merkmale wirbt, nicht auf nachhaltige Investitionen abzielt und nicht der Definition in Artikel 8 und 9 SFDR entspricht. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Fondsmanager wendet die Ausschlusspolitik von BLI an, die drei Arten von Ausschlüssen vorsieht: Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des Global Compact der Vereinten Nationen und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>

BL American Small & Mid Caps, BL Equities Asia, BL Equities Dividend, BL Equities Emerging Markets, BL Equities Europe PEA, BL Equities Japan, BL European Family Businesses, BL European Small & Mid Caps, BL Global Equities

Per 30. September 2022 werden die Teilfonds BL American Small & Mid Caps, BL Equities America, BL Equities Asia, BL Equities Dividend, BL Equities Emerging Markets, BL Equities Europe, BL Equities Europe PEA, BL Equities Japan, BL European Family Businesses, BL European Small & Mid Caps, BL Global Equities gemäß Artikel 8 SFDR eingestuft.

Bei diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Allerdings kann ein Titel nach eingehender Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der vom Emittenten aufgetretenen Kontroverse geführt hat, nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss im Portfolio gehalten werden.
- **Ausschlusspolitik von BLI.** Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Berücksichtigung eines ESG-Ratings.** Ein von einem externen und unabhängigen Dienstleister ausgestelltes ESG-Rating, das auf einer Kombination von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren beruht, wird vom Fondsmanager für jedes Wertpapier berücksichtigt. Der Manager weist einem Emittenten mit einem höheren ESG-Rating einen höheren inneren Wert zu, während einem Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating ein niedrigerer innerer Wert zugewiesen wird. Das ESG-Rating eines Emittenten wird sich daher direkt auf die Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen in Bezug auf diesen Emittenten auswirken. Weitere Informationen zu dieser Methodik sind auf der Website des Managers beschrieben : <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>

Der Grundsatz, dass „kein erheblicher Schaden verursacht werden darf“, gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Per 30. September 2022 berücksichtigen alle Investitionen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

BL Equities Europe und BL Equities America

Per 30. September 2022 werden die Teilfonds BL Equities America und BL Equities Europe gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert.

Bei diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden ;
- **Ausschlusspolitik von BLI.** Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers verfügbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden von Fall zu

Fall konkret umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.

- **Berücksichtigung eines ESG-Ratings.** Ein von einem externen und unabhängigen Dienstleister ausgestelltes ESG-Rating, das auf einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren beruht, wird vom Fondsmanager für jedes Wertpapier berücksichtigt. Der Manager weist einem Emittenten mit einem höheren ESG-Rating einen höheren inneren Wert zu, während einem Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating ein niedriger innerer Wert zugewiesen wird. Das ESG-Rating eines Emittenten wird sich daher direkt auf die Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen in Bezug auf diesen Emittenten auswirken. Weitere Informationen zu dieser Methodik sind auf der Website des Managers beschrieben: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Selektionsansatz** Bei diesem Ansatz wird das Anlageuniversum um 20 % reduziert, indem die Emittenten mit dem schlechtesten nichtfinanziellen Rating ausgeschlossen werden. Die Reduzierung basiert in einem ersten Schritt auf den Ratings, die von unserem Anbieter nichtfinanzieller Daten herausgegeben werden, und in einem zweiten Schritt auf Wirkungsindikatoren (z. B. Begrenzung der globalen Erwärmung), die vom Fonds im Rahmen des ESG-Qualitätsresearch des Fonds verfolgt werden. Der Fonds behält sich das Recht vor, bis zu maximal 10 % seines Nettovermögens in Unternehmen zu investieren, die unterhalb der erforderlichen Schwelle liegen, sofern die Reduzierung des Universums um 20% insgesamt eingehalten wird.

Der Grundsatz, dass „kein erheblicher Schaden verursacht werden darf“, gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

BL Global Flexible EUR, BL Global Flexible USD, BL Global 75, BL Global 50, BL Global 30

Per 30. September 2022 werden die Teilfonds BL Global Flexible EUR, BL Global Flexible USD, BL Global 75, BL Global 50, BL Global 30 gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert.

Bei diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;
- **Ausschlusspolitik von BLI.** Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden von Fall zu Fall konkret umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Berücksichtigung eines ESG-Ratings.** Ein von einem externen und unabhängigen Dienstleister ausgestelltes ESG-Rating, das auf einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren beruht, wird vom Fondsmanager für jedes Wertpapier berücksichtigt. Der Manager weist einem Emittenten mit einem höheren ESG-Rating einen höheren inneren Wert zu, während einem Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating ein niedriger innerer Wert zugewiesen wird. Das ESG-Rating eines Emittenten wird sich daher direkt auf die Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen in Bezug auf diesen Emittenten auswirken. Weitere

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Informationen zu dieser Methodik sind auf der Website des Managers beschrieben: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>

- **Klimaabkommen von Paris.** Auf der Ebene der Anlagen in Anleihen, die von Staaten begeben oder garantiert werden, investiert der Fonds ausschließlich in Wertpapiere, die von Staaten begeben oder garantiert werden, die sich an den Bestimmungen des Übereinkommens von Paris orientieren.

Der Grundsatz, dass „kein erheblicher Schaden verursacht werden darf“, gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Per 30. September 2022 berücksichtigen alle Investitionen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

BL Emerging Markets

Per 30. September 2022 wird der Teilfonds BL Emerging Markets gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert.

Für diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;
- **Ausschlusspolitik von BLI.** Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Berücksichtigung eines ESG-Ratings.** Ein von einem externen und unabhängigen Dienstleister ausgestelltes ESG-Rating, das auf einer Kombination aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren beruht, wird vom Fondsmanager für jedes Wertpapier berücksichtigt. Der Manager weist einem Emittenten mit einem höheren ESG-Rating einen höheren inneren Wert zu, während einem Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating ein niedrigerer innerer Wert zugewiesen wird. Das ESG-Rating eines Emittenten wird sich daher direkt auf die Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen in Bezug auf diesen Emittenten auswirken. Weitere Informationen zu dieser Methodik sind auf der Website des Managers beschrieben: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **ESG-Bewertung von Anleihevermögen.** Auf Ebene der Anleiheanlagen wird der Fondsmanager bei der Analyse und Auswahl der getätigten Anlagen ESG-Kriterien besonders berücksichtigen, indem er für die einzelnen Emittenten ein proprietäres ESG-Rating erstellt, das auf quantitativen (ESG-Leistung des Emittenten gemessen an Kriterien wie u.a. Pro-Kopf-Kohlenstoffemissionen, Alphabetisierungsrate oder politische Stabilität) und qualitativen Kriterien (Stimmungsanalyse auf der Grundlage eines Sprachverständnismodells) beruht.

Der Grundsatz, dass „kein erheblicher Schaden verursacht werden darf“, gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

BL

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Per 30. September 2022 berücksichtigen alle Investitionen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

BL Corporate Bond Opportunities

Per 30. September 2022 wird der Teilfonds BL Corporate Bond Opportunities gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert.

Für diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;
- **Ausschlusspolitik von BLI**. Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers verfügbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen**. Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Überwachung von Umwelt- oder Sozialindikatoren**. Der Fondsmanager integriert und fördert Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen seiner Anlagestrategie, indem er bei den Anlagen im Portfolio ökologische oder soziale Indikatoren (wie u. a. Kohlenstoffemissionen) aufmerksam verfolgt. Der Manager wird bei diesen Investitionen versuchen, im Laufe der Zeit eine Verbesserung des überwachten Indikators zu erreichen.

Der Grundsatz, dass „kein erheblicher Schaden verursacht werden darf“, gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Per 30. September 2022 berücksichtigen alle Investitionen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

BL Sustainable Horizon

Per 30. September 2022 ist der Teilfonds BL Sustainable Horizon gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert.

Für diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;

- **Ausschlusspolitik von BLI.** Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers verfügbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Selektionsansatz** Bei diesem Ansatz wird das Anlageuniversum um 20 % reduziert, indem die Emittenten mit dem schlechtesten nichtfinanziellen Rating ausgeschlossen werden.
- **Zusätzliche Ausschlüsse.** Der Fondsmanager schließt Unternehmen aus seinem Anlageuniversum aus, die mehr als 5 % ihrer Einnahmen durch folgende Aktivitäten erwirtschaften: Rüstung, Tabak, Glücksspiel, GVO, Alkohol, Kernenergie und fossile Energieträger.
- **Günstiges ESG-Profil und Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs).** Der Fondsmanager wählt Emittenten aus, deren ESG-Rating über einem festgelegten Minimum liegt oder die durch ihre Aktivitäten direkt oder indirekt zur Erreichung eines oder mehrerer der von den Vereinten Nationen definierten SDGs beitragen. Der Auswahlprozess zielt darauf ab, konkrete ökologische, soziale und Governance-Ziele zu erreichen, d. h. die Begrenzung der globalen Erwärmung, die Schaffung guter Arbeitsbedingungen in den Unternehmen, die Achtung der Menschenrechte (wie von den Vereinten Nationen definiert) und die Existenz unabhängiger und paritätisch besetzter Verwaltungsräte.

Der Teilfonds strebt die folgenden Ziele an:

- Umweltleistung: geringere Kohlendioxid-Intensität als sein Anlageuniversum;
- Soziale Leistungsfähigkeit:
 - o Anzahl der ernsthaften Kontroversen im Bereich des Personalmanagements ist geringer als die seines Anlageuniversums;
 - o Konformität der Emittenten mit dem UN Global Compact.
- Leistung in Bezug auf Governance:
 - o Geschlechterverteilung in den Vorständen der Emittenten übertrifft die seines Anlageuniversums
 - o Unabhängigkeit der Vorstandsmitglieder der Emittenten liegt über jener seines Anlageuniversums.

Per 30. September 2022 weist der Teilfonds die unten angegebenen Renditen in Bezug auf die verschiedenen oben genannten Ziele auf¹:

	BL Sustainable Horizon	Anlageuniversum
Umwelt		
Kohlenstoffintensität (in t CO ₂ /Mio. USD Umsatz)	109,5	169,0
	(90 %)	(100 %)

¹ Die bereitgestellten Daten stammen von einem externen und unabhängigen Dienstleister.

Soziale Kriterien

Prozentualer Anteil an ernsthaften Kontroversen im Bereich des Personalmanagements ²	0,0 %	18,5 %
	(97 %)	(99 %)

Konformität der Emittenten mit dem UN Global Compact

UN Global Compact Watchlist	0,0 %	13,0 %
	(98 %)	(100 %)
UN Global Compact Fail	0,0 %	0,5 %
	(98 %)	(100 %)

Governance

Geschlechterverteilung in den Vorständen der Emittenten (Frauenanteil)	36,0 %	32,0 %
	(98 %)	(100 %)
Unabhängigkeit der Vorstandsmitglieder der Emittenten ³	79,6 %	77,9 %
	(98 %)	(100 %)

Die unter jedem Wert angegebenen Prozentsätze stellen den Abdeckungsgrad der Daten des Fonds bzw. des Anlageuniversums dar

Der Fonds zielt auf nachhaltige Anlagen ab und wird einige oder alle der Ziele verfolgen, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend die „EU-Taxonomie“) festgelegt sind (Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung; Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme). Obwohl die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht aktiv auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird der Manager seine Anlagen unter dem Gesichtspunkt der EU-Taxonomie überwachen. Diese Überwachung erfolgt auf der Grundlage von Daten, die von einem externen und unabhängigen Dienstleister bereitgestellt werden, ergänzt durch interne Recherchen des Managers und von den Emittenten veröffentlichte Daten (sofern verfügbar). Der Mindestanteil der diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die auf ökologisch

² Diese Zahl steht für die Anzahl der mitarbeiterbezogenen Kontroversen, in die die Emittenten in den letzten drei Jahren (falls zutreffend) verwickelt waren und bei denen die Bewertung der Schwere der ESG-Kontroversen „schwer“ lautet. Die Skala der Schweregrade ist wie folgt: keine, geringfügig, mittelschwer, schwer, sehr schwer. Sehr schwere Kontroversen sind ein Ausschlussgrund gemäß den Ausschlussrichtlinien von BLI.

³ Diese Zahl entspricht dem Prozentsatz der Mitglieder des Verwaltungsrats, die die von unserem externen und unabhängigen Dienstleister festgelegten Kriterien für die Unabhängigkeit der Geschäftsleitung erfüllen.

nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird derzeit auf 0 % des Nettovermögens des Teilfonds geschätzt.

BL Global Bond Opportunities

Per 30. September 2022 wird der Teilfonds BL Global Bond Opportunities gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert.

Für diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;
- **Ausschlusspolitik von BLI**. Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen**. Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Grüne Anleihen**. Der Fondsmanager wird mindestens 10 % seines Portfolios in Green Bonds investieren.
- **Anleihen, die von Staaten ausgegeben oder garantiert werden**. Bei diesen Anlagen achtet der Manager bei der Analyse und Auswahl der getätigten Anlagen besonders auf ESG-Kriterien, indem er für die einzelnen Emittenten ein proprietäres ESG-Rating erstellt, das auf quantitativen (ESG-Leistung des Emittenten gemessen an Kriterien wie u. a. Pro-Kopf-Kohlenstoffemissionen, Alphabetisierungsrate oder politische Stabilität) und qualitativen Kriterien (Stimmungsanalyse auf der Grundlage eines Sprachverständnismodells) beruht.

Der Manager strebt für die Anlagen in dieser zweiten Kategorie ein ESG-Rating an, das höher ist als das seines Anlageuniversums.

- **Anleihen privater und quasi-staatlicher Emittenten**. Bei diesen Anlagen verfolgt der Manager sorgfältig ökologische oder soziale Indikatoren (insbesondere Kohlenstoffemissionen). Der Manager strebt bei Anlagen innerhalb dieser Anlageklasse im Laufe der Zeit eine Verbesserung des überwachten Indikators an.

Die Nachhaltigkeitsleistung der getätigten Investitionen wird als absoluter Wert der getätigten Investitionen in Bezug auf die verschiedenen von den Vereinten Nationen festgelegten Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) gemessen.

Per 30. September 2022 sieht der absolute Wert der Investitionen, die in die verschiedenen SDGs getätigt wurden, wie folgt aus⁴:

SDG 1 - Keine Armut: 433 800 EUR (0,14 %)

SDG 2 - Kein Hunger: 0 EUR

SDG 3 - Gesundheit und Wohlbefinden: 952 051 EUR (0,31 %)

⁴ Die angegebenen Prozentsätze stellen den Anteil des Portfolios dar, der das jeweilige SDG unterstützt. Wenn eine der getätigten Investitionen gleichzeitig mehrere SDGs unterstützt, entspricht der berücksichtigte Wert für jedes SDG dem Wert der betreffenden Investition geteilt durch die Anzahl der unterstützten SDGs.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

SDG 4 - Qualitativ hochwertige Bildung: 0 EUR
SDG 5 - Gleichstellung der Geschlechter: 0 EUR
SDG 6 - Sauberes Wasser und Abwasseraufbereitung: 5 525 914 EUR (1,78 %)
SDG 7 - Erschwingliche saubere Energie: 20 630 178 EUR (6,64 %)
SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum: 2 427 170 EUR (0,78 %)
SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur: 7 176 501 EUR (2,31 %)
SDG 10 - Verringerung von Ungleichheiten: 240 275 EUR (0,08 %)
SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden: 16 765 272 EUR (5,39 %)
SDG 12 - Verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion: 8 235 534 EUR (2,65 %)
SDG 13 - Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels: 16 581 953 EUR (5,34 %)
SDG 14 - Lebewesen im Wasser: 3 260 009 EUR (1,05 %)
SDG 15 - Leben auf dem Festland: 3 358 168 EUR (1,08 %)
SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und wirksame Institutionen: 0 EUR
SDG 17 - Partnerschaften zur Zielerreichung: 0 EUR

Der Manager stellt sicher, dass die Impact Bonds (einschließlich Green Bonds), in die er investiert, den Richtlinien der International Capital Market Association (ICMA) entsprechen. Diese Leitlinien legen einen Rahmen für die Transparenz und Veröffentlichung von Informationen über diese Anleihen fest, die insbesondere durch Expertenmeinungen (Zweitmeinungen) unterstützt werden, die es dem Manager ermöglichen, sich über das oder die SDGs zu informieren, die von der betreffenden Investition unterstützt werden.

Der Fonds zielt auf nachhaltige Anlagen ab und wird einige oder alle der Ziele verfolgen, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend die „EU-Taxonomie“) festgelegt sind (Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung; Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme). Obwohl die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht aktiv auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, überwacht der Manager seine Anlagen unter dem Gesichtspunkt der EU-Taxonomie. Diese Überwachung erfolgt auf der Grundlage von Daten, die von einem externen und unabhängigen Dienstleister bereitgestellt werden, ergänzt durch interne Recherchen des Managers und von den Emittenten veröffentlichte Daten (sofern verfügbar). Der Mindestanteil der diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird derzeit auf 0 % des Nettovermögens des Teilfonds geschätzt.

BL Bond Euro

Per 30. September 2022 ist der Teilfonds BL Bond Euro gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert.

Für diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden ;
- **Ausschlusspolitik von BLI**. Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen.** Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Grüne Anleihen.** Der Manager investiert mindestens 75 % seines Portfolios in Green Bonds.

Die Nachhaltigkeitsleistung der getätigten Investitionen wird als absoluter Wert der getätigten Investitionen in Bezug auf die verschiedenen von den Vereinten Nationen definierten Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) gemessen.

Per 30. September 2022 sieht der absolute Wert der Investitionen in die verschiedenen SDGs wie folgt aus (die angegebenen Prozentsätze geben den Anteil des Portfolios an, der das jeweilige SDG unterstützt)⁵:

SDG 1 - Keine Armut: 0 EUR

SDG 2 - Kein Hunger: 200 532 EUR (0,90 %)

SDG 3 - Gesundheit und Wohlbefinden: 0 EUR

SDG 4 - Qualitativ hochwertige Bildung: 0 EUR

SDG 5 - Gleichstellung der Geschlechter: 0 EUR

SDG 6 - Sauberes Wasser und Abwasseraufbereitung: 2 101 826 EUR (9,44 %)

SDG 7 - Erschwingliche saubere Energie: 4 571 485 EUR (20,53 %)

SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum: 931 118 EUR (4,18 %)

SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur: 1 776 935 EUR (7,98 %)

SDG 10 - Verringerung von Ungleichheiten: 0 EUR

SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden: 1 395 492 EUR (6,27 %)

SDG 12 - Verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion: 657 840 EUR (2,95 %)

SDG 13 - Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels: 3 943 607 EUR (17,71 %)

SDG 14 - Leben im Wasser : 1 011 715 EUR (4,54 %)

SDG 15 - Leben auf dem Festland: 457 308 EUR (2,05 %)

SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und funktionierende Institutionen: 0 EUR

SDG 17 - Partnerschaften zur Zielerreichung: 0 EUR

Der Manager stellt sicher, dass die Impact Bonds (einschließlich Green Bonds), in die er investiert, den Richtlinien der International Capital Market Association (ICMA) entsprechen. Diese Leitlinien legen einen Rahmen für die Transparenz und Veröffentlichung von Informationen über diese Anleihen fest, die insbesondere durch Expertenmeinungen (Zweitmeinungen) unterstützt werden, die es dem Manager ermöglichen, sich über das oder die SDGs zu informieren, die von der betreffenden Investition unterstützt werden.

Der Fonds zielt auf nachhaltige Anlagen ab und wird einige oder alle der Ziele verfolgen, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend die „EU-Taxonomie“) festgelegt sind (Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung; Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme). Obwohl die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht aktiv auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird der Manager seine Anlagen unter dem Gesichtspunkt der EU-Taxonomie überwachen. Diese Überwachung erfolgt auf der Grundlage von Daten, die von einem externen und unabhängigen Dienstleister bereitgestellt werden, ergänzt durch interne Recherchen des Managers und von den Emittenten veröffentlichte Daten (sofern verfügbar).

⁵ Die angegebenen Prozentsätze stellen den Anteil des Portfolios dar, der das jeweilige SDG unterstützt. Wenn eine der getätigten Investitionen gleichzeitig mehrere SDGs unterstützt, entspricht der berücksichtigte Wert für jedes SDG der betreffenden Investition geteilt durch die Anzahl der unterstützten SDGs.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Der Mindestanteil der diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird derzeit auf 0 % des Nettovermögens des Teilfonds geschätzt.

BL Bond Emerging Markets Euro und BL Bond Emerging Markets Sustainable

Per 30. September 2022 werden die Teilfonds BL Bond Emerging Markets Euro und BL Bond Emerging Markets Sustainable gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert.

Bei diesen Teilfonds wendet der Manager die folgenden Mechanismen an, um Nachhaltigkeitsrisiken zu berücksichtigen und Nachhaltigkeitsfaktoren in seine Anlagestrategie einzubeziehen:

- **Berücksichtigung von Kontroversen** (d. h. nichtfinanzielle Informationen über die Emittenten der Wertpapiere). Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen nicht einhalten und mit erheblichen Kontroversen konfrontiert sind, sollten grundsätzlich aus den verschiedenen Portfolios ausgeschlossen werden. Nach einer eingehenden Analyse der Situation und/oder wenn die Aufnahme eines aktiven Dialogs zu einer Lösung oder einem zufriedenstellenden Umgang mit der Kontroverse um den Emittenten geführt hat, kann ein Titel jedoch nach Validierung durch einen unabhängigen internen Ausschuss weiterhin im Portfolio gehalten werden;
- **Ausschlusspolitik von BLI**. Sie identifiziert drei Arten von Ausschlüssen, d. h. Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen, Ausschlüsse aufgrund der Nichteinhaltung des UN Global Compact und sektorielle Ausschlüsse. Diese Richtlinie ist auf der Website des Managers abrufbar : <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable>
- **Effektive Ausübung der Stimmrechte von investierten Unternehmen und Aufnahme eines aktiven Dialogs mit den investierten Unternehmen**. Diese Mechanismen werden konkret von Fall zu Fall umgesetzt, wobei die Interessen des Endanlegers und die ESG-Ziele gewahrt bleiben müssen.
- **Grüne Anleihen**. Der Manager wird mindestens 10 % seines Portfolios in Green Bonds investieren.
- **Andere Investitionen**. Bei diesen Anlagen achtet der Manager bei der Analyse und Auswahl der getätigten Anlagen besonders auf ESG-Kriterien, indem er für die einzelnen Emittenten ein proprietäres ESG-Rating erstellt, das auf quantitativen (ESG-Leistung des Emittenten gemessen an Kriterien wie u. a. Pro-Kopf-Kohlenstoffemissionen, Alphabetisierungsrate oder politische Stabilität) und qualitativen Kriterien (Stimmungsanalyse auf der Grundlage eines Sprachverständnismodells) beruht.

Der Manager strebt für die Anlagen in dieser zweiten Kategorie ein ESG-Rating an, das höher ist als das seines Anlageuniversums.

Die Nachhaltigkeitsleistung der getätigten Investitionen wird als absoluter Wert der getätigten Investitionen in Bezug auf die verschiedenen von den Vereinten Nationen definierten Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) gemessen.

Per 30. September 2022 sieht der absolute Wert der Investitionen in die verschiedenen SDGs wie folgt aus (die angegebenen Prozentsätze geben den Anteil des jeweiligen Portfolios an, der das jeweilige SDG unterstützt)⁶:

Für den BL Bond Emerging Markets Euro:

SDG 1 - Keine Armut: 0 EUR

SDG 2 - Kein Hunger: 317 466 EUR (0,11 %)

SDG 3 - Gesundheit und Wohlbefinden: 1 004 024 EUR (0,36 %)

⁶ Die angegebenen Prozentsätze stellen den Anteil des Portfolios dar, der das jeweilige SDG unterstützt. Wenn eine der getätigten Investitionen gleichzeitig mehrere SDGs unterstützt, entspricht der berücksichtigte Wert für jedes SDG demjenigen der betreffenden Investition geteilt durch die Anzahl der unterstützten SDGs.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

SDG 4 - Qualitativ hochwertige Bildung: 317 466 EUR (0,11 %)
SDG 5 - Gleichstellung der Geschlechter: 0 EUR
SDG 6 - Sauberes Wasser und Abwasseraufbereitung: 2 440 064 EUR (0,87 %)
SDG 7 - Erschwingliche saubere Energie: 6 858 928 EUR (2,44 %)
SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum: 1 278 568 EUR (0,45 %)
SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur: 1 357 015 EUR (0,48 %)
SDG 10 - Verringerung von Ungleichheiten: 961 102 EUR (0,34 %)
SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden: 4 008 240 EUR (1,43 %)
SDG 12 - Verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion: 1 702 383 EUR (0,61 %)
SDG 13 - Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels: 6 355 539 EUR (2,26 %)
SDG 14 - Lebewesen im Wasser: 620 246 EUR (0,22 %)
SDG 15 - Lebewesen auf dem Festland: 1 702 736 EUR (0,61 %)
SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und funktionierende Institutionen: 0 EUR
SDG 17 - Partnerschaften zur Zielerreichung: 0 EUR

BL-Bond Emerging Markets Sustainable:

SDG 1 - Keine Armut: 75.028 USD (0,15 %)
SDG 2 - Kein Hunger: 0 EUR
SDG 3 - Gesundheit und Wohlbefinden: 75 028 USD (0,15 %)
SDG 4 - Qualitativ hochwertige Bildung: 0 EUR
SDG 5 - Gleichstellung der Geschlechter: 145 927 USD (0,29 %)
SDG 6 - Sauberes Wasser und Abwasseraufbereitung: 589 394 USD (1,17 %)
SDG 7 - Erschwingliche saubere Energie: 2 445 369 USD (4,84 %)
SDG 8 - Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum: 590 425 USD (1,17 %)
SDG 9 - Industrie, Innovation und Infrastruktur: 1 430 290 USD (2,83 %)
SDG 10 - Verringerung von Ungleichheiten: 326.997 USD (0,65 %)
SDG 11 - Nachhaltige Städte und Gemeinden: 1 684 207 USD (3,33 %)
SDG 12 - Verantwortungsvoller Konsum und nachhaltige Produktion: 777 794 USD (1,54 %)
SDG 13 - Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels: 2 200 384 USD (4,35 %)
SDG 14 - Lebewesen im Wasser: 112 945 USD (0,22 %)
SDG 15 - Lebewesen auf dem Festland: 574 876 USD (1,14 %)
SDG 16 - Frieden, Gerechtigkeit und funktionierende Institutionen: 0 EUR
SDG 17 - Partnerschaften zur Zielerreichung: 0 EUR

Der Manager stellt sicher, dass die Impact Bonds (einschließlich Green Bonds), in die er investiert, den Richtlinien der International Capital Market Association (ICMA) entsprechen. Diese Richtlinien legen einen Rahmen für die Transparenz und die Veröffentlichung von Informationen über diese Anleihen fest, die insbesondere durch Expertenmeinungen (Zweitmeinungen) unterstützt werden, so dass der Manager über das oder die SDGs informiert ist, die durch die betreffende Investition unterstützt werden.

Der Fonds zielt auf nachhaltige Anlagen ab und wird einige oder alle der Ziele verfolgen, die in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend die „EU-Taxonomie“) festgelegt sind (Abschwächung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verringerung der Umweltverschmutzung; Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme). Obwohl die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht aktiv auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, überwacht der Manager seine Anlagen unter dem Gesichtspunkt der EU-Taxonomie. Diese Überwachung erfolgt auf der Grundlage von Daten, die von einem externen und unabhängigen Dienstleister bereitgestellt werden, ergänzt durch interne Recherchen des Managers und von den Emittenten veröffentlichte Daten (sofern verfügbar). Der Mindestanteil der diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie abzielen, wird derzeit auf 0 % des Nettovermögens des Teilfonds geschätzt.

BL

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Für weitere Informationen über den verantwortungsbewussten Anlageprozess des Fondsmanagers werden die Anleger gebeten, die folgende Website zu besuchen: https:

[//www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable](https://www.banquedeluxembourginvestments.com/fr/bank/bli/investissement-responsable)