



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2023**

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 Basisinformationsblätter (BIB) 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	4
Kombinierte Vermögensaufstellung	7
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	8
BL Equities America	9
Vermögensaufstellung.....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	10
Entwicklung des Teilfonds.....	11
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	12
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	13
BL American Small & Mid Caps	14
Vermögensaufstellung.....	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	15
Entwicklung des Teilfonds.....	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	17
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	18
BL Equities Europe	19
Vermögensaufstellung.....	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	20
Entwicklung des Teilfonds.....	21
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	22
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	23
BL Equities Europe PEA	24
Vermögensaufstellung.....	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	25
Entwicklung des Teilfonds.....	26
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	27
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	28
BL European Small & Mid Caps	29
Vermögensaufstellung.....	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	30
Entwicklung des Teilfonds.....	31
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	32
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	33
BL European Family Businesses	34
Vermögensaufstellung.....	34
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	35
Entwicklung des Teilfonds.....	36
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	37
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	38
BL Equities Japan	39
Vermögensaufstellung.....	39
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	40
Entwicklung des Teilfonds.....	41
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	43
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	45
BL Equities Asia	46
Vermögensaufstellung.....	46
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	47
Entwicklung des Teilfonds.....	48
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	49

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	51
BL Equities Emerging Markets.....	52
Vermögensaufstellung.....	52
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	53
Entwicklung des Teilfonds.....	54
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	55
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	57
BL Equities Dividend.....	59
Vermögensaufstellung.....	59
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	60
Entwicklung des Teilfonds.....	61
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	63
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	64
BL Global Impact.....	65
Vermögensaufstellung.....	65
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	66
Entwicklung des Teilfonds.....	67
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	68
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	69
BL Emerging Markets.....	70
Vermögensaufstellung.....	70
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	71
Entwicklung des Teilfonds.....	72
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	73
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	76
BL Global Flexible EUR.....	78
Vermögensaufstellung.....	78
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	79
Entwicklung des Teilfonds.....	80
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	81
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	83
BL Global Flexible USD.....	84
Vermögensaufstellung.....	84
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	85
Entwicklung des Teilfonds.....	86
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	87
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	89
BL Global Equities.....	90
Vermögensaufstellung.....	90
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	91
Entwicklung des Teilfonds.....	92
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	93
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	95
BL Global 75.....	96
Vermögensaufstellung.....	96
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	97
Entwicklung des Teilfonds.....	98
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	99
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	101
BL Global 50.....	102
Vermögensaufstellung.....	102
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	103

Entwicklung des Teilfonds.....	104
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	105
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	107
BL Global 30	108
Vermögensaufstellung.....	108
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	109
Entwicklung des Teilfonds.....	110
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	111
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	113
BL Global Bond Opportunities	114
Vermögensaufstellung.....	114
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	115
Entwicklung des Teilfonds.....	116
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	117
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	120
BL Bond Euro	122
Vermögensaufstellung.....	122
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	123
Entwicklung des Teilfonds.....	124
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	125
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	126
BL Bond Dollar.....	127
Vermögensaufstellung.....	127
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	128
Entwicklung des Teilfonds.....	129
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	130
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	131
BL Bond Emerging Markets Euro	132
Vermögensaufstellung.....	132
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	133
Entwicklung des Teilfonds.....	134
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	135
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	137
BL Bond Emerging Markets Dollar.....	139
Vermögensaufstellung.....	139
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	140
Entwicklung des Teilfonds.....	141
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	142
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	144
BL Corporate Bond Opportunities	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.....	152
Erläuterungen zum Jahresabschluss.....	154
Zusätzliche Informationen.....	171

BL

Management und Verwaltung

Sitz

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Florence PILOTAZ
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
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
AVANTERRA (ehemals SEQVOIA)
Société Anonyme
33-39, Rue du Puits Romain
L-8070 BERTRANGE

Mitglieder

Ruth BÜLTMANN
Unabhängige Gesellschaftsverwalterin
40, Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN
(bis zum 31. Dezember 2022)

Gary JANAWAY
Chief Executive Officer
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 Luxembourg

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

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Cédric LENOBLE
Chief Operating Officer und Chief Financial Officer

Fanny NOSETTI-PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

**Depotstelle, Zentralverwaltungsstelle
und Hauptzahlstelle**

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

BL

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Unterauftragnehmer der
Zentralverwaltung**

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

Réviseur d'Entreprises Agréé

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBURG

BL

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)
zum 31. März 2023

Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	10.258.757.737,48
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	41.789.009,21
Bankguthaben	454.378.084,19
Gründungskosten, netto	33.518,45
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	610.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	6.158.628,29
Forderungen aus Wertpapiererträgen	25.231.756,10
Zinsforderungen aus Bankguthaben	22.504,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	20.045.884,65
Sonstige Forderungen	11.966.247,48
Rechnungsabgrenzungsposten	12.824,15
Gesamtaktiva	10.819.006.194,06
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	5.896.238,40
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	21.347.603,54
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	3.873,71
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	4.819,86
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	18.147.744,77
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	568.687,82
Sonstige Verbindlichkeiten	10.759.487,39
Gesamtpassiva	56.728.455,49
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	10.762.277.738,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	58.560.773,45
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	15.428.941,02
Erträge aus Sukuk	64.084,55
Bankzinsen	5.615.466,46
Andere erhaltene Kommissionen	385,37
Sonstige Erträge	1.768.368,01
Gesamterträge	81.438.018,86
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	50.922.803,00
Depotgebühren	2.298.202,54
Bankspesen und sonstige Gebühren	701.062,05
Transaktionskosten	5.396.476,08
Zentralverwaltungsaufwand	1.446.377,12
Honorare externer Dienstleister	92.476,42
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.180.480,12
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	2.510.785,32
Andere Steuern	1.365.854,58
Bezahlte Bankzinsen	527.437,96
Sonstige Aufwendungen	134.236,76
Gesamtaufwendungen	66.576.191,95
Summe der Nettoerträge	14.861.826,91
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	168.448.581,00
- aus Terminkontrakten	-35.105.574,39
- aus Devisentermingeschäften	21.515.650,48
- aus Devisengeschäften	-10.633.305,78
Realisiertes Ergebnis	159.087.178,22
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	815.780.496,68
- aus Terminkontrakten	-72.849.726,88
- aus Devisentermingeschäften	45.366.475,63
Ergebnis	947.384.423,65
Ausschüttungen	-4.927.451,41
Wiederanlage von Anteilen	3.225,40
Zeichnung von Anteilen	659.004.362,53
Rücknahme von Anteilen	-1.161.999.878,83
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	439.464.681,34
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10.641.893.848,62
Bewertungsdifferenz	-319.080.791,39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10.762.277.738,57

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.606.484.300,00
Bankguthaben	30.817.045,40
Ausstehende Zeichnungsbeträge	10.373,83
Forderungen aus Wertpapiererträgen	219.292,50
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6.520.862,19
Rechnungsabgrenzungsposten	1.970,12
Gesamtaktiva	1.644.053.844,04

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	7.585.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	1.718.955,91
Gesamtpassiva	9.303.955,91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.634.749.888,13

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	14.081,154	USD	306,53	4.316.327,86
AM	480.024,445	USD	316,99	152.160.559,87
AR	1,000	USD	223,31	223,31
B	4.725.927,364	USD	93,08	439.896.958,93
B EUR HEDGED	1.553.275,442	EUR	166,36	280.785.475,50
BI	17.444,393	USD	1.031,93	18.001.413,03
BM	7.858.449,768	USD	93,08	731.438.489,64
BM EUR HEDGED	43.735,661	EUR	171,50	8.150.202,01
BR	1,000	USD	237,98	237,98
				1.634.749.888,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	6.926.769,50
Bankzinsen	873.019,94
Gesamterträge	<u>7.799.789,44</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	8.383.200,03
Depotgebühren	341.761,74
Bankspesen und sonstige Gebühren	40.450,51
Transaktionskosten	327.334,45
Zentralverwaltungsaufwand	115.906,61
Honorare externer Dienstleister	14.249,77
Sonstiger Verwaltungsaufwand	181.844,92
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	404.209,22
Andere Steuern	62.200,19
Bezahlte Bankzinsen	152.987,83
Sonstige Aufwendungen	14.453,42
Gesamtaufwendungen	<u>10.038.598,69</u>
Summe des Nettoverlustes	-2.238.809,25
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	75.841.475,32
- aus Devisentermingeschäften	3.230.989,87
- aus Devisengeschäften	-3.214,25
Realisiertes Ergebnis	<u>76.830.441,69</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	166.768.281,72
- aus Devisentermingeschäften	24.696.179,98
Ergebnis	<u>268.294.903,39</u>
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	111.790.992,88
Rücknahme von Anteilen	-330.481.059,39
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>49.604.836,88</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.585.145.051,25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>1.634.749.888,13</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	1.931.686.933,55	1.585.145.051,25	1.634.749.888,13

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	329,55	265,91	306,53
AM	USD	338,82	274,33	316,99
AR	USD	240,82	193,93	223,31
B	USD	99,98	80,71	93,08
B EUR HEDGED	EUR	187,22	147,19	166,36
BI	USD	1.096,99	891,67	1.031,93
BM	USD	99,41	80,55	93,08
BM EUR HEDGED	EUR	191,84	151,44	171,50
BR	USD	256,38	206,60	237,98

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	12.727,144	2.749,177	-1.395,167	14.081,154
AM	528.783,902	31.703,611	-80.463,068	480.024,445
AR	1,000	-	-	1,000
B	4.914.420,947	148.152,485	-336.646,068	4.725.927,364
B EUR HEDGED	2.240.391,670	236.604,725	-923.720,953	1.553.275,442
BI	24.053,368	550,000	-7.158,975	17.444,393
BM	8.546.692,639	509.420,805	-1.197.663,676	7.858.449,768
BM EUR HEDGED	47.935,701	6.937,178	-11.137,218	43.735,661
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,43
AM	0,99
AR	1,70
B	1,38
B EUR HEDGED	1,42
BI	0,69
BM	0,98
BM EUR HEDGED	1,02
BR	1,64

BL Equities America

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	450.000	Abbott Laboratories	28.163.902,20	45.567.000,00	2,79
USD	100.000	Adobe Inc Reg	40.467.023,63	38.537.000,00	2,36
USD	500.000	Alphabet Inc A	27.141.227,77	51.865.000,00	3,17
USD	500.000	Amazon.com Inc	48.966.670,92	51.645.000,00	3,16
USD	200.000	Anheuser-Busch InBev SA ADR spons repr 1 Share	17.106.558,01	13.346.000,00	0,82
USD	440.000	Apple Inc Reg	16.479.291,50	72.556.000,00	4,44
USD	225.000	Aptiv Plc Reg	18.355.420,56	25.242.750,00	1,54
USD	100.000	Becton Dickinson & Co	19.335.851,03	24.754.000,00	1,51
USD	8.000	Booking Holdings Inc Reg	12.998.848,28	21.219.280,00	1,30
USD	265.000	Caterpillar Inc Reg	57.989.216,30	60.642.600,00	3,71
USD	260.000	Constellation Brands Inc A	38.959.201,78	58.731.400,00	3,59
USD	150.000	Cummins Inc	37.090.778,41	35.832.000,00	2,19
USD	150.000	Danaher Corp	36.728.722,08	37.806.000,00	2,31
USD	270.000	EBay Inc	14.718.018,82	11.979.900,00	0,73
USD	60.000	Ecolab Inc	7.213.957,77	9.931.800,00	0,61
USD	100.000	Estée Lauder Companies Inc A	15.971.208,42	24.646.000,00	1,51
USD	43.000	Fedex Corp	8.304.242,64	9.825.070,00	0,60
USD	300.000	Gilead Sciences Inc	24.657.269,89	24.891.000,00	1,52
USD	145.000	Honeywell Intl Inc	14.492.730,25	27.712.400,00	1,70
USD	90.000	IQVIA Holdings Inc Reg	12.348.693,45	17.900.100,00	1,09
USD	142.000	Johnson & Johnson	14.236.084,97	22.010.000,00	1,35
USD	400.000	Lowe's Companies Inc	34.958.571,22	79.988.000,00	4,89
USD	200.000	Mastercard Inc A	22.857.621,81	72.682.000,00	4,45
USD	490.000	Microsoft Corp	21.414.172,89	141.267.000,00	8,64
USD	535.000	Mondelez Intl Inc	20.316.419,27	37.300.200,00	2,28
USD	70.000	Moody's Corp	26.774.885,18	21.421.400,00	1,31
USD	600.000	Nike Inc B	51.959.693,55	73.584.000,00	4,50
USD	180.000	PayPal Holdings Inc	11.495.250,47	13.669.200,00	0,84
USD	215.000	Pepsico Inc	22.163.498,08	39.194.500,00	2,40
USD	74.000	Rockwell Automation	9.612.887,20	21.715.300,00	1,33
USD	90.000	Roper Technologies Inc	21.721.157,59	39.662.100,00	2,43
USD	190.000	Stanley Black & Decker Inc	24.623.838,65	15.310.200,00	0,94
USD	100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	17.509.005,85	57.637.000,00	3,53
USD	585.000	TJX Cos Inc	23.208.211,66	45.840.600,00	2,80
USD	130.000	Union Pacific Corp	15.327.048,34	26.163.800,00	1,60
USD	135.000	United Health Group Inc	42.502.554,71	63.799.650,00	3,90
USD	85.000	United Parcel Service Inc B	9.919.151,93	16.489.150,00	1,01
USD	100.000	Verisk Analytics Inc	12.487.625,36	19.186.000,00	1,17
USD	425.000	Visa Inc A	46.756.903,84	95.820.500,00	5,86
USD	235.000	Zoetis Inc A	16.522.418,46	39.113.400,00	2,39
Summe des Wertpapierbestandes			963.855.834,74	1.606.484.300,0	98,27
Bankguthaben				30.817.045,40	1,89
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-2.551.457,27	-0,16
Gesamt				1.634.749.888,13	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	29,65 %
Nachhaltige Konsumgüter	24,82 %
Gesundheitswesen	20,39 %
Nicht zyklische Konsumgüter	12,30 %
Industrie	10,50 %
Rohstoffe	0,61 %
Gesamt	<u>98,27 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	95,91 %
Jersey	1,54 %
Belgien	0,82 %
Gesamt	<u>98,27 %</u>

BL American Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	565.830.027,40
Bankguthaben	9.477.563,77
Ausstehende Zeichnungsbeträge	19.613,04
Forderungen aus Wertpapiererträgen	38.752,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.212.983,76
Rechnungsabgrenzungsposten	782,75
Gesamtaktiva	576.579.722,72

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	1.395.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	550.721,04
Gesamtpassiva	1.945.721,04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	574.634.001,68

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	14.226,897	USD	214,67	3.054.074,44
AM	310.255,104	USD	220,00	68.256.121,86
B	331.568,782	USD	230,54	76.440.968,07
B EUR HEDGED	77.855,910	EUR	193,53	16.372.665,68
BI	29.884,803	USD	2.243,24	67.038.871,12
BI EUR HEDGED	10.519,476	EUR	1.302,67	14.890.162,92
BM	1.314.344,792	USD	236,29	310.570.654,57
BM EUR HEDGED	82.706,859	EUR	200,41	18.010.483,02
				574.634.001,68

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL American Small & Mid Caps

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	1.541.333,50
Bankzinsen	360.231,61
Gesamterträge	<u>1.901.565,11</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.734.485,74
Depotgebühren	130.110,96
Bankspesen und sonstige Gebühren	13.986,94
Transaktionskosten	189.833,91
Zentralverwaltungsaufwand	101.067,46
Honorare externer Dienstleister	5.359,18
Sonstiger Verwaltungsaufwand	69.037,42
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	136.226,48
Andere Steuern	26.444,53
Bezahlte Bankzinsen	22.667,06
Sonstige Aufwendungen	6.737,71
Gesamtaufwendungen	<u>3.435.957,39</u>
Summe des Nettoverlustes	-1.534.392,28
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	24.141.807,41
- aus Devisentermingeschäften	723.371,03
- aus Devisengeschäften	346.578,46
Realisiertes Ergebnis	<u>23.677.364,62</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	76.750.577,91
- aus Devisentermingeschäften	3.339.540,82
Ergebnis	<u>103.767.483,35</u>
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	38.852.665,51
Rücknahme von Anteilen	-148.084.887,89
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>-5.464.739,03</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	580.098.740,71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>574.634.001,68</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL American Small & Mid Caps
Entwicklung des Teilfonds (in USD)
zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	751.326.156,58	580.098.740,71	574.634.001,68

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	222,00	182,80	214,67
AM	USD	226,12	186,88	220,00
B	USD	238,15	196,21	230,54
B EUR HEDGED	EUR	209,33	168,11	193,53
BI	USD	2.293,13	1.902,54	2.243,24
BI EUR HEDGED	EUR	1.394,80	1.127,62	1.302,67
BM	USD	242,69	200,70	236,29
BM EUR HEDGED	EUR	215,50	173,73	200,41

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	14.454,050	556,781	-783,934	14.226,897
AM	371.755,739	22.369,996	-83.870,631	310.255,104
B	442.776,879	46.359,741	-157.567,838	331.568,782
B EUR HEDGED	74.011,992	17.605,436	-13.761,518	77.855,910
BI	29.652,239	4.092,013	-3.859,449	29.884,803
BI EUR HEDGED	11.883,507	1.475,929	-2.839,960	10.519,476
BM	1.612.815,778	43.873,831	-342.344,817	1.314.344,792
BM EUR HEDGED	92.101,264	4.791,833	-14.186,238	82.706,859

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,46
AM	1,01
B	1,40
B EUR HEDGED	1,44
BI	0,70
BI EUR HEDGED	0,75
BM	1,00
BM EUR HEDGED	1,04

BL American Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	130.000	A.O.Smith Corp	7.103.845,81	8.989.500,00	1,56
USD	84.000	Albany Intl Corp A Reg	5.608.443,37	7.506.240,00	1,31
USD	47.000	ANSYS Inc	12.073.120,84	15.641.600,00	2,72
USD	110.000	AptarGroup Inc	12.595.940,89	13.000.900,00	2,26
USD	53.020	Aspen Technology Inc	5.434.413,02	12.134.687,40	2,11
USD	148.000	BlackLine Inc Reg	15.793.110,15	9.938.200,00	1,73
USD	46.500	Burlington Stores Inc	7.748.421,52	9.397.650,00	1,64
USD	70.000	CDW Corp	8.036.698,81	13.642.300,00	2,37
USD	127.000	Check Point Software Tec Ltd	14.151.911,49	16.510.000,00	2,87
USD	27.000	Chemed Corp	10.809.957,10	14.519.250,00	2,53
USD	190.000	Church & Dwight Co Inc	13.224.025,51	16.797.900,00	2,92
USD	42.000	Clorox Co	7.096.349,09	6.646.080,00	1,16
USD	128.000	Cognex Corp	6.579.570,08	6.342.400,00	1,10
USD	30.000	Cooper Companies Inc (The)	8.613.984,23	11.200.800,00	1,95
USD	31.000	Domino's Pizza Inc Reg	9.282.839,39	10.225.970,00	1,78
USD	55.000	Equifax Inc	8.484.463,54	11.156.200,00	1,94
USD	224.000	GlobusMedical Inc	11.965.900,49	12.687.360,00	2,21
USD	81.000	Graco Inc	3.698.911,51	5.913.810,00	1,03
USD	80.000	Henry Jack & Associates Inc	11.761.686,43	12.057.600,00	2,10
USD	32.000	IDEXX Laboratories Inc	11.413.761,88	16.002.560,00	2,79
USD	43.000	Insulet Corp	9.627.966,16	13.715.280,00	2,39
USD	107.000	Lamb Weston Holdings Inc Reg S	7.246.892,67	11.183.640,00	1,95
USD	31.000	Lennox Intl Inc	7.785.674,44	7.789.680,00	1,36
USD	46.000	Littelfuse Inc	9.065.318,21	12.332.140,00	2,15
USD	230.000	LKQ Corp	7.157.388,94	13.054.800,00	2,27
USD	69.000	Manhattan Associates Inc	5.474.441,57	10.684.650,00	1,86
USD	76.000	Masimo Corp	13.050.652,29	14.025.040,00	2,44
USD	90.000	McCormick & Co	6.282.125,75	7.488.900,00	1,30
USD	7.000	Mettler Toledo Intl Inc	5.422.414,70	10.711.470,00	1,86
USD	25.000	MSCI Inc	8.510.912,64	13.992.250,00	2,44
USD	53.000	Nordson Corp	8.683.701,99	11.779.780,00	2,05
USD	42.000	Paycom Software Inc	13.162.036,56	12.768.420,00	2,22
USD	38.000	Pool Corp	8.299.092,45	13.012.720,00	2,26
USD	95.000	Qualys Inc	9.851.136,43	12.351.900,00	2,15
USD	106.000	Resmed Inc	17.647.954,35	23.212.940,00	4,04
USD	380.000	Rollins Inc	10.980.139,71	14.261.400,00	2,48
USD	100.000	SiteOne Landscape Supply Inc	11.003.301,35	13.687.000,00	2,38
USD	49.000	Tractor Supply Co	4.450.895,78	11.516.960,00	2,00
USD	57.000	Tyler Technologies Inc	18.188.678,43	20.214.480,00	3,52
USD	22.000	Ulta Beauty Inc Reg	5.505.581,30	12.004.740,00	2,09
USD	85.000	Verisign Inc	16.443.291,71	17.963.050,00	3,13
USD	145.000	Verisk Analytics Inc	23.986.501,59	27.819.700,00	4,84
USD	32.000	Waters Corp	6.217.758,53	9.908.160,00	1,72
USD	37.000	Watsco Inc	6.840.707,12	11.771.920,00	2,05
USD	26.000	Zebra Technologies Corp A	5.722.015,64	8.268.000,00	1,44
Summe des Wertpapierbestandes			438.083.935,46	565.830.027,40	98,47
Bankguthaben				9.477.563,77	1,65
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-673.589,49	-0,12
Gesamt				574.634.001,68	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL American Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	34,92 %
Gesundheitswesen	20,07 %
Industrie	19,47 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,04 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,71 %
Rohstoffe	2,26 %
Gesamt	<u>98,47 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	95,60 %
Israel	2,87 %
Gesamt	<u>98,47 %</u>

BL Equities Europe

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.381.478.997,03
Bankguthaben	33.148.507,79
Ausstehende Zeichnungsbeträge	6.636,23
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.496.918,58
Rechnungsabgrenzungsposten	1.632,06
Gesamtaktiva	1.417.132.691,69

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	7.451,53
Sonstige Verbindlichkeiten	1.375.078,62
Gesamtpassiva	1.382.530,15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.415.750.161,54

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	32.851,084	EUR	231,17	7.594.182,92
AM	879.519,948	EUR	236,83	208.299.967,63
AR	1,000	EUR	165,83	165,83
B	3.183.030,973	EUR	104,94	334.040.999,83
B CHF HEDGED	500,000	CHF	136,32	68.683,34
B USD HEDGED	1.247,096	USD	144,96	166.373,74
BI	34.586,985	EUR	1.186,79	41.047.595,43
BM	8.496.110,215	EUR	97,03	824.382.805,41
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	142,30	143,39
BM USD HEDGED	511,358	USD	148,98	70.111,21
BR	67,510	EUR	176,33	11.904,34
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	133,43	67.228,47
				1.415.750.161,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	8.403.616,76
Bankzinsen	685.385,30
Sonstige Erträge	874.552,87
Gesamterträge	9.963.554,93
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	6.509.510,01
Depotgebühren	290.171,16
Bankspesen und sonstige Gebühren	56.308,79
Transaktionskosten	1.609.491,04
Zentralverwaltungsaufwand	108.244,75
Honorare externer Dienstleister	12.122,62
Sonstiger Verwaltungsaufwand	97.282,48
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	336.299,54
Anderer Steuern	74.593,74
Sonstige Aufwendungen	13.040,28
Gesamtaufwendungen	9.107.064,41
Summe der Nettoerträge	856.490,52
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	62.940.431,29
- aus Devisentermingeschäften	-314,45
- aus Devisengeschäften	-689.454,88
Realisiertes Ergebnis	63.107.152,48
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	91.045.474,39
- aus Devisentermingeschäften	-25.326,71
Ergebnis	154.127.300,16
Ausschüttungen	-158.758,79
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	42.916.543,02
Rücknahme von Anteilen	-118.522.174,64
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	78.362.909,75
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.337.387.251,79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.415.750.161,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	1.559.350.783,85	1.337.387.251,79	1.415.750.161,54

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	255,26	207,18	231,17
AM	EUR	260,94	211,98	236,83
AR	EUR	184,43	149,02	165,83
B	EUR	115,86	94,04	104,94
B CHF HEDGED	CHF	152,41	123,08	136,32
B USD HEDGED	USD	154,69	127,70	144,96
BI	EUR	1.296,53	1.059,76	1.186,79
BM	EUR	106,50	86,77	97,03
BM CHF HEDGED	CHF	157,15	127,79	142,30
BM USD HEDGED	USD	158,04	130,99	148,98
BR	EUR	195,34	158,19	176,33
BR CHF HEDGED	CHF	149,74	120,63	133,43

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	40.005,917	485,357	-7.640,190	32.851,084
AM	872.794,254	51.719,484	-44.993,790	879.519,948
AR	1,000	-	-	1,000
B	3.334.578,778	58.785,992	-210.333,797	3.183.030,973
B CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000
B USD HEDGED	1.494,240	-	-247,144	1.247,096
BI	62.014,555	796,854	-28.224,424	34.586,985
BM	8.808.635,384	263.995,538	-576.520,707	8.496.110,215
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000
BM USD HEDGED	609,173	-	-97,815	511,358
BR	67,510	-	-	67,510
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,40
AM	0,99
AR	1,97
B	1,39
B CHF HEDGED	1,42
B USD HEDGED	1,42
BI	0,69
BM	0,98
BM CHF HEDGED	0,46
BM USD HEDGED	1,02
BR	1,61
BR CHF HEDGED	1,67

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,18	07.02.2023

BL Equities Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	107.812	Alcon Inc Reg	6.985.904,84	7.028.913,92	0,50
CHF	45.631	Geberit AG Reg	19.043.804,51	23.413.439,80	1,66
CHF	3.444	Givaudan SA Reg	10.239.962,92	10.317.509,89	0,73
CHF	633.506	Nestlé SA Reg	71.039.149,22	71.151.918,21	5,03
CHF	221.125	Roche Holding Ltd Pref	78.685.573,68	58.144.948,31	4,11
CHF	26.627	SGS SA Reg	60.630.879,74	53.957.416,90	3,81
CHF	122.132	Sika Ltd	6.636.378,85	31.443.958,55	2,22
			<u>253.261.653,76</u>	<u>255.458.105,58</u>	<u>18,06</u>
DKK	308.024	Chr. Hansen Holding A/S	20.000.779,09	21.542.731,82	1,52
DKK	114.167	Coloplast A/S B	13.132.935,40	13.820.676,95	0,98
DKK	419.648	Novo Nordisk AS B	15.805.459,83	61.166.480,28	4,32
DKK	502.357	Novozymes AS B	21.505.008,80	23.663.246,18	1,67
			<u>70.444.183,12</u>	<u>120.193.135,23</u>	<u>8,49</u>
EUR	129.500	Adidas AG Reg	27.208.956,95	21.080.010,00	1,49
EUR	438.155	Air Liquide SA	37.564.107,38	67.563.501,00	4,77
EUR	37.265	ASML Holding NV	21.613.434,65	23.298.078,00	1,65
EUR	374.979	Dassault Systemes SA	9.246.279,04	14.202.329,63	1,00
EUR	232.846	Deutsche Boerse AG Reg	38.483.453,22	41.784.214,70	2,95
EUR	314.067	EssilorLuxottica SA	35.914.938,58	52.135.122,00	3,68
EUR	788.403	Industria de Diseno Textil SA	19.854.373,47	24.361.652,70	1,72
EUR	434.301	Kone Oyj B	20.813.810,33	20.846.448,00	1,47
EUR	83.300	L'Oréal SA	18.528.956,61	34.257.125,00	2,42
EUR	621.094	Legrand Holding SA	32.638.236,52	52.221.583,52	3,69
EUR	71.126	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	10.045.971,84	60.058.794,40	4,24
EUR	279.644	Pernod-Ricard SA	32.167.767,06	58.361.702,80	4,12
EUR	538.023	SAP SE	40.654.778,83	62.442.949,38	4,41
EUR	210.904	Schneider Electric SE	29.813.964,12	32.411.726,72	2,29
EUR	194.636	Symrise AG	11.228.696,00	19.502.527,20	1,38
EUR	1.115.688	Unilever Plc Reg	50.475.300,20	53.207.160,72	3,76
EUR	212.184	Wolters Kluwer NV	21.158.842,45	24.687.608,40	1,74
			<u>457.411.867,25</u>	<u>662.422.534,17</u>	<u>46,78</u>
GBP	167.600	AstraZeneca Plc	21.217.898,57	21.421.778,73	1,51
GBP	446.969	Croda International Plc Reg	16.567.830,06	33.050.766,07	2,34
GBP	1.318.451	Diageo Plc	55.124.617,29	54.222.128,54	3,83
GBP	677.846	Experian Plc	23.149.106,66	20.518.097,74	1,45
GBP	503.084	Halma Plc	3.553.733,65	12.760.714,55	0,90
GBP	614.908	Intertek Group Plc	28.778.870,70	28.360.322,62	2,00
GBP	978.152	Reckitt Benckiser Group Plc	65.295.496,84	68.544.158,94	4,84
GBP	171.222	Spirax-Sarco Engineering Plc	6.439.575,50	23.098.593,92	1,63
			<u>220.127.129,27</u>	<u>261.976.561,11</u>	<u>18,50</u>
SEK	2.409.514	Assa Abloy AB B	37.590.307,76	53.111.889,69	3,75
SEK	621.134	Atlas Copco AB A	7.007.171,32	7.253.184,42	0,51
SEK	1.996.400	Hexagon AB	14.231.105,23	21.063.586,83	1,49
			<u>58.828.584,31</u>	<u>81.428.660,94</u>	<u>5,75</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>1.060.073.417,71</u>	<u>1.381.478.997,03</u>	<u>97,58</u>
		Bankguthaben		33.148.507,79	2,34
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		1.122.656,72	0,08
		Gesamt		<u>1.415.750.161,54</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	25,52 %
Industrie	24,00 %
Rohstoffe	13,11 %
Gesundheitswesen	11,42 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,13 %
Technologien	9,45 %
Finanzen	2,95 %
Gesamt	<u>97,58 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	26,21 %
Vereinigtes Königreich	20,81 %
Schweiz	18,06 %
Deutschland	10,23 %
Dänemark	8,49 %
Schweden	5,75 %
Niederlande	3,39 %
Spanien	1,72 %
Finnland	1,47 %
Irland	1,45 %
Gesamt	<u>97,58 %</u>

BL Equities Europe PEA

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	39.569.567,53
Gründungskosten, netto	16.533,87
Forderungen aus Wertpapiererträgen	48.990,88
Rechnungsabgrenzungsposten	53,00
Gesamtaktiva	39.635.145,28

Passiva

Bankverbindlichkeiten	45.764,19
Sonstige Verbindlichkeiten	46.649,69
Gesamtpassiva	92.413,88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39.542.731,40

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	426,107	EUR	97,41	41.509,01
B	6.729,021	EUR	102,08	686.868,66
BM	383.821,045	EUR	101,13	38.814.353,73
				39.542.731,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe PEA

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	225.750,39
Bankzinsen	3.517,80
Gesamterträge	229.268,19
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	186.383,67
Depotgebühren	17.743,59
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.396,40
Transaktionskosten	49.540,55
Zentralverwaltungsaufwand	28.272,61
Honorare externer Dienstleister	381,66
Sonstiger Verwaltungsaufwand	13.504,46
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	10.382,32
Bezahlte Bankzinsen	424,83
Sonstige Aufwendungen	4.137,05
Gesamtaufwendungen	312.167,14
Summe des Nettoverlustes	-82.898,95
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-263.838,87
- aus Devisengeschäften	11.290,70
Realisiertes Ergebnis	-335.447,12
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	6.518.029,17
Ergebnis	6.182.582,05
Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	5.136.602,02
Rücknahme von Anteilen	-13.270.503,76
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-1.951.319,69
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41.494.051,09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39.542.731,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe PEA

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	59.989.854,27	41.494.051,09	39.542.731,40

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	108,31	84,65	97,41
B	EUR	113,50	88,70	102,08
BM	EUR	111,77	87,70	101,13

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	412,726	13,381	-	426,107
B	7.469,244	780,254	-1.520,477	6.729,021
BM	465.182,071	52.451,894	-133.812,920	383.821,045

TER pro Anteilklasse zum
31.03.2023

(in %)

A	1,60
B	1,60
BM	1,20

BL Equities Europe PEA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	1.393	Geberit AG Reg	717.800,28	714.753,60	1,81
CHF	100	Givaudan SA Reg	301.279,51	299.579,26	0,76
CHF	9.041	Nestlé SA Reg	988.701,39	1.015.435,52	2,57
CHF	3.516	Roche Holding Ltd Pref	1.124.711,29	924.534,26	2,34
CHF	425	SGS SA Reg	1.087.911,02	861.227,41	2,18
CHF	2.754	Sika Ltd	650.659,71	709.041,54	1,79
			4.871.063,20	4.524.571,59	11,45
DKK	14.791	Chr. Hansen Holding A/S	1.123.268,12	1.034.460,13	2,62
DKK	3.799	Coloplast A/S B	425.461,66	459.894,29	1,16
DKK	6.060	Netcompany Group AS Reg	393.955,27	202.721,20	0,51
DKK	12.784	Novo Nordisk AS B	798.185,44	1.863.352,82	4,71
DKK	24.034	Novozymes AS B	1.321.638,27	1.132.108,16	2,86
			4.062.508,76	4.692.536,60	11,86
EUR	6.000	Adidas AG Reg	1.684.801,52	976.680,00	2,47
EUR	11.579	Air Liquide SA	1.420.833,42	1.785.481,80	4,51
EUR	1.124	ASML Holding NV	656.777,95	702.724,80	1,78
EUR	27.605	Dassault Systemes SA	1.044.297,15	1.045.539,38	2,64
EUR	5.940	Deutsche Boerse AG Reg	995.160,85	1.065.933,00	2,70
EUR	10.426	EssilorLuxottica SA	1.474.845,35	1.730.716,00	4,38
EUR	9.477	EurofinsScientific SE	617.268,18	584.162,28	1,48
EUR	30.365	Industria de Diseno Textil SA	771.401,30	938.278,50	2,37
EUR	8.423	Kerry Group Plc A	870.750,26	773.568,32	1,96
EUR	17.600	Kone Oyj B	1.201.417,12	844.800,00	2,14
EUR	3.370	L'Oréal SA	1.075.618,71	1.385.912,50	3,50
EUR	17.634	Legrand Holding SA	1.326.429,48	1.482.666,72	3,75
EUR	2.164	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.175.919,53	1.827.281,60	4,62
EUR	8.537	Pernod-Ricard SA	1.404.024,80	1.781.671,90	4,51
EUR	4.042	Reply SpA Reg	432.494,00	466.851,00	1,18
EUR	14.149	SAP SE	1.537.357,33	1.642.132,94	4,15
EUR	5.061	Schneider Electric SE	704.058,66	777.774,48	1,97
EUR	10.678	Symrise AG	1.121.691,92	1.069.935,60	2,71
EUR	18.703	Unilever Plc Reg	846.397,12	891.946,07	2,26
EUR	9.798	Wolters Kluwer NV	1.010.646,70	1.139.997,30	2,88
			21.372.191,35	22.914.054,19	57,96
GBP	4.045	AstraZeneca Plc	520.584,00	517.011,31	1,31
GBP	9.721	Croda International Plc Reg	748.769,27	718.811,59	1,82
GBP	17.649	Diageo Plc	736.006,90	725.826,25	1,83
GBP	16.143	Halma Plc	473.988,06	409.466,84	1,03
GBP	14.921	Reckitt Benckiser Group Plc	1.068.251,74	1.045.591,48	2,64
GBP	5.601	Spirax-Sarco Engineering Plc	767.545,44	755.599,31	1,91
			4.315.145,41	4.172.306,78	10,54
SEK	75.872	Assa Abloy AB B	1.671.967,92	1.672.414,14	4,23
SEK	20.773	Atlas Copco AB A	234.622,87	242.573,10	0,61
SEK	90.210	Hexagon AB	950.056,97	951.786,30	2,41
SEK	34.207	Sweco AB B Reg	502.265,25	399.324,83	1,01
			3.358.913,01	3.266.098,37	8,26
Summe des Wertpapierbestandes			37.979.821,73	39.569.567,53	100,07
Bankverbindlichkeiten				-45.764,19	-0,12
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				18.928,06	0,05
Gesamt				39.542.731,40	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe PEA

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	23,97 %
Nicht zyklische Konsumgüter	21,89 %
Rohstoffe	14,45 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,84 %
Technologien	13,70 %
Gesundheitswesen	9,52 %
Finanzen	2,70 %
Gesamt	<u>100,07 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	29,88 %
Vereinigtes Königreich	12,80 %
Deutschland	12,03 %
Dänemark	11,86 %
Schweiz	11,45 %
Schweden	8,26 %
Niederlande	4,66 %
Spanien	2,37 %
Finnland	2,14 %
Irland	1,96 %
Luxemburg	1,48 %
Italien	1,18 %
Gesamt	<u>100,07 %</u>

BL European Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	246.532.212,83
Bankguthaben	4.557.251,48
Ausstehende Zeichnungsbeträge	491.581,53
Forderungen aus Wertpapiererträgen	38.348,65
Rechnungsabgrenzungsposten	265,54
Gesamtaktiva	251.619.660,03

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6.641,35
Sonstige Verbindlichkeiten	249.477,30
Gesamtpassiva	256.118,65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	251.363.541,38

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	8.819,884	EUR	210,21	1.854.048,66
AM	145.923,013	EUR	215,11	31.389.935,46
B	302.770,739	EUR	217,65	65.897.879,32
B USD HEDGED	1.840,220	USD	162,02	274.382,26
BI	3.364,226	EUR	1.719,49	5.784.743,85
BM	654.997,644	EUR	223,15	146.162.108,52
BM USD HEDGED	2,897	USD	166,28	443,31
				251.363.541,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Small & Mid Caps

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	629.334,35
Bankzinsen	25.846,95
Sonstige Erträge	107.666,56
Gesamterträge	762.847,86
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.068.670,19
Depotgebühren	49.844,92
Bankspesen und sonstige Gebühren	17.695,16
Transaktionskosten	17.023,09
Zentralverwaltungsaufwand	60.278,33
Honorare externer Dienstleister	1.993,55
Sonstiger Verwaltungsaufwand	30.913,92
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	57.217,03
Anderer Steuern	14.555,12
Sonstige Aufwendungen	4.323,23
Gesamtaufwendungen	1.322.514,54
Summe des Nettoverlustes	-559.666,68
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	4.450.730,67
- aus Devisentermingeschäften	-2.967,52
- aus Devisengeschäften	-83.552,51
Realisiertes Ergebnis	3.804.543,96
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	53.273.436,55
- aus Devisentermingeschäften	-18.435,99
Ergebnis	57.059.544,52
Ausschüttungen	-57.048,60
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	14.380.372,84
Rücknahme von Anteilen	-24.742.547,64
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	46.640.321,12
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	204.723.220,26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	251.363.541,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	292.872.562,54	204.723.220,26	251.363.541,38

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	234,55	163,84	210,21
AM	EUR	239,20	167,60	215,11
B	EUR	242,71	169,59	217,65
B USD HEDGED	USD	172,36	123,67	162,02
BI	EUR	1.897,22	1.335,03	1.719,49
BM	EUR	247,39	173,52	223,15
BM USD HEDGED	USD	175,69	126,61	166,28

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	8.494,035	325,849	-	8.819,884
AM	144.731,467	7.765,665	-6.574,119	145.923,013
B	286.479,504	32.764,879	-16.473,644	302.770,739
B USD HEDGED	1.840,220	-	-	1.840,220
BI	8.841,295	-	-5.477,069	3.364,226
BM	682.672,050	30.309,477	-57.983,883	654.997,644
BM USD HEDGED	2,897	-	-	2,897

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,48
AM	1,05
B	1,45
B USD HEDGED	1,49
BI	0,75
BM	1,04
BM USD HEDGED	1,14

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,39	07.02.2023

BL European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	20.206	Comet Holding AG Reg	829.841,08	5.151.310,30	2,05
CHF	4.492	Emmi AG Reg	1.497.162,06	4.155.270,21	1,65
CHF	2.070	Interroll-Holding SA Reg	1.230.622,20	6.852.082,15	2,73
CHF	1.706	LEM Holding SA	995.291,15	3.379.709,57	1,34
CHF	55.365	Logitech Intl SA Reg	1.830.192,64	2.962.420,24	1,18
			<u>6.383.109,13</u>	<u>22.500.792,47</u>	<u>8,95</u>
DKK	48.677	Netcompany Group AS Reg	4.285.076,72	1.628.359,67	0,65
DKK	71.479	Royal Unibrew A/S	3.111.063,43	5.737.968,34	2,28
			<u>7.396.140,15</u>	<u>7.366.328,01</u>	<u>2,93</u>
EUR	99.801	Aalberts NV	4.395.518,71	4.332.361,41	1,72
EUR	379.233	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.554.177,51	12.112.702,02	4,82
EUR	135.196	Brunello Cucinelli SpA	3.960.185,48	12.363.674,20	4,92
EUR	86.919	Carl Zeiss Meditec AG	2.665.389,07	11.125.632,00	4,43
EUR	20.300	CEWE Stiftung & Co KGaA	2.087.136,05	1.928.500,00	0,77
EUR	140.552	CompuGroup Medical SE & KGaA	7.196.987,65	6.659.353,76	2,65
EUR	322.395	De'Longhi SpA	7.679.680,23	6.789.638,70	2,70
EUR	249.179	Ebro Foods SA	4.345.679,82	4.061.617,70	1,62
EUR	453.918	Fagron SA	11.063.728,49	7.140.130,14	2,84
EUR	108.194	Gerresheimer AG	6.522.136,52	9.861.883,10	3,92
EUR	178.966	Interpump Group SpA	2.375.406,35	9.243.593,90	3,68
EUR	62.801	Kion Group AG	3.680.499,03	2.236.343,61	0,89
EUR	91.102	Krones AG	7.970.093,95	9.902.787,40	3,94
EUR	45.145	KWS Saat SE & Co KGaA	2.364.686,91	2.758.359,50	1,10
EUR	50.666	Nemetschek SE	2.460.206,00	3.206.144,48	1,28
EUR	8.596	Rational AG Reg	4.507.683,92	5.303.732,00	2,11
EUR	55.429	Sopra Steria Group SA	7.725.929,47	10.714.425,70	4,26
EUR	66.725	Stabilus SE	3.759.991,21	4.297.090,00	1,71
EUR	50.892	Stroeer SE & Co KGaA	3.166.468,35	2.476.404,72	0,99
EUR	34.262	Virbac SA	5.926.021,21	10.141.552,00	4,03
EUR	175.492	Viscofan SA	8.928.999,03	11.582.472,00	4,61
EUR	83.007	Warehouses De Pauw NV Reg	716.004,74	2.267.751,24	0,90
			<u>107.052.609,70</u>	<u>150.506.149,58</u>	<u>59,89</u>
GBP	397.534	Britvic Plc	3.743.377,19	4.030.662,20	1,60
GBP	194.170	Fevertree Drinks Plc	4.727.465,33	2.837.079,95	1,13
GBP	1.665.081	Rotork Plc	4.903.909,80	5.964.781,08	2,37
GBP	73.768	Spectris Plc	1.925.851,42	3.071.530,54	1,22
GBP	42.993	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.534.262,89	5.799.943,05	2,31
			<u>17.834.866,63</u>	<u>21.703.996,82</u>	<u>8,63</u>
NOK	338.586	Tomra Systems ASA	2.020.637,60	5.238.397,69	2,08
SEK	284.333	AAK AB Reg	5.198.961,71	4.735.280,19	1,88
SEK	343.733	Loomis AB Reg	8.653.002,28	10.832.661,23	4,31
SEK	362.140	Mycronic AB	3.796.974,69	8.191.463,51	3,26
SEK	1.213.881	Nibe Industrier AB	2.601.332,15	12.694.248,16	5,05
SEK	122.194	Thule Group AB	3.821.410,09	2.762.895,17	1,10
			<u>24.071.680,92</u>	<u>39.216.548,26</u>	<u>15,60</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>164.759.044,13</u>	<u>246.532.212,83</u>	<u>98,08</u>
Bankguthaben				4.557.251,48	1,81
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				274.077,07	0,11
Gesamt				<u>251.363.541,38</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Small & Mid Caps

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	32,90 %
Gesundheitswesen	20,04 %
Technologien	16,55 %
Nachhaltige Konsumgüter	11,82 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,26 %
Rohstoffe	4,61 %
Finanzen	0,90 %
Gesamt	<u>98,08 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	22,08 %
Italien	16,12 %
Schweden	15,60 %
Schweiz	8,95 %
Vereinigtes Königreich	8,63 %
Frankreich	8,29 %
Spanien	6,23 %
Belgien	3,74 %
Dänemark	2,93 %
Norwegen	2,08 %
Niederlande	1,72 %
Luxemburg	1,71 %
Gesamt	<u>98,08 %</u>

BL European Family Businesses

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	116.741.376,37
Bankguthaben	4.458.752,53
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8,71
Rechnungsabgrenzungsposten	132,70
Gesamtaktiva	121.200.270,31

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	10.098,54
Sonstige Verbindlichkeiten	126.016,43
Gesamtpassiva	136.114,97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	121.064.155,34

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	11.679,232	EUR	134,67	1.572.887,91
AM	126.080,902	EUR	137,13	17.289.986,96
B	218.904,663	EUR	135,37	29.632.192,57
B USD HEDGED	2.787,250	USD	154,75	396.958,32
BI	1.557,860	EUR	1.415,15	2.204.604,27
BM	503.872,697	EUR	138,86	69.967.375,61
BM USD HEDGED	1,000	USD	162,66	149,70
				121.064.155,34

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Family Businesses

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	217.352,83
Bankzinsen	60.866,55
Sonstige Erträge	9.740,73
Gesamterträge	287.960,11
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	540.515,24
Depotgebühren	28.307,71
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.667,46
Transaktionskosten	22.290,88
Zentralverwaltungsaufwand	45.632,20
Honorare externer Dienstleister	997,58
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.209,25
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	28.470,60
Anderer Steuern	10.217,18
Sonstige Aufwendungen	3.144,29
Gesamtaufwendungen	713.452,39
Summe des Nettoverlustes	-425.492,28
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	1.955.604,54
- aus Devisentermingeschäften	-5.315,90
- aus Devisengeschäften	-14.871,83
Realisiertes Ergebnis	1.509.924,53
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	22.458.020,08
- aus Devisentermingeschäften	-27.956,05
Ergebnis	23.939.988,56
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	2.660.152,17
Rücknahme von Anteilen	-7.957.965,61
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	18.642.175,12
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102.421.980,22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	121.064.155,34

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Family Businesses

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	161.079.752,85	102.421.980,22	121.064.155,34

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	159,65	108,85	134,67
AM	EUR	161,68	110,60	137,13
B	EUR	160,48	109,40	135,37
B USD HEDGED	USD	176,30	122,77	154,75
BI	EUR	1.659,43	1.139,55	1.415,15
BM	EUR	163,60	111,98	138,86
BM USD HEDGED	USD	182,25	128,27	162,66

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	12.570,404	189,960	-1.081,132	11.679,232
AM	125.434,255	6.119,898	-5.473,251	126.080,902
B	222.519,446	2.889,652	-6.504,435	218.904,663
B USD HEDGED	2.865,807	33,692	-112,249	2.787,250
BI	2.177,866	-	-620,006	1.557,860
BM	535.761,787	11.807,204	-43.696,294	503.872,697
BM USD HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023 (in %)

A	1,52
AM	1,11
B	1,52
B USD HEDGED	1,59
BI	0,81
BM	1,10
BM USD HEDGED	0,47

BL European Family Businesses

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

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	3.727.911,77	3,08
CHF	22.177	Bossard Holding AG	3.967.802,86	5.150.988,35	4,26
CHF	1.012	LEM Holding SA	1.381.863,19	2.004.845,30	1,66
CHF	19.012	SFS Group SA	1.634.465,85	2.268.278,36	1,87
			<u>8.398.902,98</u>	<u>13.152.023,78</u>	<u>10,87</u>
DKK	20.566	Coloplast A/S B	1.686.832,97	2.489.651,49	2,06
EUR	104.705	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.333.768,72	3.344.277,70	2,76
EUR	64.257	Basler AG	997.957,67	1.429.718,25	1,18
EUR	29.119	BioMerieux SA	2.427.299,73	2.824.543,00	2,33
EUR	49.019	Brunello Cucinelli SpA	1.271.006,86	4.482.787,55	3,70
EUR	25.046	CEWE Stiftung & Co KGaA	3.030.036,00	2.379.370,00	1,97
EUR	50.682	CompuGroup Medical SE & KGaA	2.246.010,12	2.401.313,16	1,98
EUR	250.866	Datalogic SpA Post Frazionamento	4.819.674,75	1.937.939,85	1,60
EUR	271.704	Davide Campari-Milano NV Reg	1.757.730,03	3.056.670,00	2,53
EUR	151.209	De'Longhi SpA	4.662.638,27	3.184.461,54	2,63
EUR	26.523	EssilorLuxottica SA	3.059.682,63	4.402.818,00	3,64
EUR	49.810	Eurofins Scientific SE	2.532.178,62	3.070.288,40	2,54
EUR	140.171	Fluidra SA	1.247.522,16	2.269.368,49	1,88
EUR	24.597	Heineken NV	2.399.986,19	2.436.578,82	2,01
EUR	371	Hermes Intl SA	218.424,64	691.544,00	0,57
EUR	8.469	ID Logistics Group	1.763.052,95	2.320.506,00	1,92
EUR	84.159	Interpump Group SpA	2.086.083,11	4.346.812,35	3,59
EUR	89.508	Kinopolis Group NV	4.448.113,42	4.237.308,72	3,50
EUR	50.487	Kone Oyj B	2.396.789,38	2.423.376,00	2,00
EUR	5.491	L'Oréal SA	1.397.930,65	2.258.173,75	1,87
EUR	266	Lotus Bakeries NV	721.487,68	1.715.700,00	1,42
EUR	6.793	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.853.515,07	5.736.009,20	4,74
EUR	37.141	Nemetschek SE	1.367.087,06	2.350.282,48	1,94
EUR	3.012	Rational AG Reg	1.471.317,46	1.858.404,00	1,54
EUR	32.214	Reply SpA Reg	2.466.257,84	3.720.717,00	3,07
EUR	3.611	Robertet SA	1.609.550,28	3.170.458,00	2,62
EUR	7.146	Rémy Cointreau SA	869.149,42	1.200.528,00	0,99
EUR	25.400	SEB SA	3.342.131,16	2.661.920,00	2,20
EUR	163.420	Sol SpA	1.726.753,91	4.036.474,00	3,33
EUR	86.180	Stroeer SE & Co KGaA	4.761.220,13	4.193.518,80	3,46
EUR	411.347	Technogym SpA	2.919.802,20	3.370.988,67	2,78
EUR	18.251	Virbac SA	2.825.148,18	5.402.296,00	4,46
EUR	155.713	Warehouses De Pauw NV Reg	2.662.658,33	4.254.079,16	3,51
			<u>74.691.964,62</u>	<u>97.169.230,89</u>	<u>80,26</u>
SEK	140.256	Sweco AB B Reg	1.992.818,17	1.637.317,04	1,35
SEK	297.254	Systemair AB	1.181.586,46	2.293.153,17	1,89
			<u>3.174.404,63</u>	<u>3.930.470,21</u>	<u>3,24</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>87.952.105,20</u>	<u>116.741.376,37</u>	<u>96,43</u>
		Bankguthaben		4.458.752,53	3,68
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-135.973,56	-0,11
		Gesamt		<u>121.064.155,34</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Family Businesses

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	30,64 %
Industrie	26,13 %
Gesundheitswesen	11,61 %
Technologien	9,77 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,82 %
Rohstoffe	5,95 %
Finanzen	3,51 %
Gesamt	<u>96,43 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	25,99 %
Frankreich	25,34 %
Deutschland	12,07 %
Schweiz	10,87 %
Belgien	8,43 %
Schweden	3,24 %
Luxemburg	2,54 %
Dänemark	2,06 %
Niederlande	2,01 %
Finnland	2,00 %
Spanien	1,88 %
Gesamt	<u>96,43 %</u>

BL Equities Japan

Vermögensaufstellung (in JPY) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	85.375.644.380
Bankguthaben	2.784.789.123
Ausstehende Zeichnungsbeträge	755.423.038
Forderungen aus Wertpapiererträgen	495.634.844
Zinsforderungen aus Bankguthaben	810
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	398.405.070
Rechnungsabgrenzungsposten	103.424
Gesamtkтива	89.810.000.689

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.676.467
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	276.000.000
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	91
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	697.106
Sonstige Verbindlichkeiten	82.588.741
Gesamtpassiva	360.962.405

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	89.449.038.284
---	-----------------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in JPY)
A	7.121,777	JPY	26.982	192.159.853
AM	425.579,588	JPY	27.823	11.840.921.720
AR	1,000	JPY	16.783	16.783
B	269.420,470	JPY	23.898	6.438.591.085
B CHF HEDGED	1.108,172	CHF	142,06	22.938.213
B EUR HEDGED	85.255,704	EUR	245,34	3.036.753.253
B USD HEDGED	7.458,284	USD	227,54	225.955.790
BI	74.804,061	JPY	93.122	6.965.875.165
BI CHF HEDGED	571,000	CHF	1.435,44	119.424.704
BI EUR HEDGED	28.855,003	EUR	1.458,95	6.111.839.780
BM	2.032.246,801	JPY	24.504	49.798.424.837
BM CHF HEDGED	6.961,000	CHF	145,78	147.859.194
BM EUR HEDGED	20.742,326	EUR	251,87	758.470.209
BM USD HEDGED	120.000,669	USD	233,36	3.728.467.460
BR	2.964,000	JPY	17.278	51.211.789
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	139,03	10.128.449
				89.449.038.284

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in JPY) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	717.125.844
Bankzinsen	34.478
Gesamterträge	<hr/> 717.160.322
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	365.329.213
Depotgebühren	18.011.513
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.847.103
Transaktionskosten	49.509.326
Zentralverwaltungsaufwand	13.303.104
Honorare externer Dienstleister	743.036
Sonstiger Verwaltungsaufwand	14.469.757
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	19.193.428
Andere Steuern	3.751.955
Bezahlte Bankzinsen	5.339.638
Sonstige Aufwendungen	962.162
Gesamtaufwendungen	<hr/> 493.460.235
Summe der Nettoerträge	<hr/> 223.700.087
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-167.936.269
- aus Devisentermingeschäften	112.224.128
- aus Devisengeschäften	17.042.758
Realisiertes Ergebnis	<hr/> 185.030.704
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	6.832.581.040
- aus Devisentermingeschäften	-64.890.039
Ergebnis	<hr/> 6.952.721.705
Ausschüttungen	<hr/> -31.273.460
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	7.033.840.137
Rücknahme von Anteilen	-8.056.565.404
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<hr/> 5.898.722.978
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	<hr/> 83.550.315.306
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<hr/> <hr/> 89.449.038.284

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	JPY	99.283.489.230	83.550.315.306	89.449.038.284

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	JPY	29.205	24.954	26.982
AM	JPY	30.037	25.740	27.823
AR	JPY	18.294	15.555	16.783
B	JPY	25.851	22.095	23.898
B CHF HEDGED	CHF	155,15	131,09	142,06
B EUR HEDGED	EUR	267,26	225,54	245,34
B USD HEDGED	USD	238,66	205,36	227,54
BI	JPY	99.669	85.786	93.122
BI CHF HEDGED	CHF	1.552,00	1.320,02	1.435,44
BI EUR HEDGED	EUR	1.572,63	1.336,42	1.458,95
BM	JPY	26.350	22.607	24.504
BM CHF HEDGED	CHF	158,24	134,25	145,78
BM EUR HEDGED	EUR	272,67	231,05	251,87
BM USD HEDGED	USD	243,25	210,15	233,36
BR	JPY	18.755	15.992	17.278
BR CHF HEDGED	CHF	152,45	128,45	139,03

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	8.428,380	2,001	-1.308,604	7.121,777
AM	422.508,401	24.947,579	-21.876,392	425.579,588
AR	1,000	-	-	1,000
B	270.709,837	22.148,599	-23.437,966	269.420,470
B CHF HEDGED	1.159,587	-	-51,415	1.108,172
B EUR HEDGED	68.924,727	23.936,461	-7.605,484	85.255,704
B USD HEDGED	1.761,284	6.000,000	-303,000	7.458,284
BI	76.231,251	27.821,977	-29.249,167	74.804,061
BI CHF HEDGED	571,000	-	-	571,000
BI EUR HEDGED	29.010,883	707,120	-863,000	28.855,003
BM	2.070.693,841	79.207,652	-117.654,692	2.032.246,801
BM CHF HEDGED	6.801,000	160,000	-	6.961,000
BM EUR HEDGED	38.375,858	7.738,540	-25.372,072	20.742,326
BM USD HEDGED	125.299,145	1.650,798	-6.949,274	120.000,669
BR	2.929,000	118,000	-83,000	2.964,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,45
AM	1,02
AR	1,94
B	1,43
B CHF HEDGED	1,46
B EUR HEDGED	1,46
B USD HEDGED	1,48
BI	0,72
BI CHF HEDGED	0,76
BI EUR HEDGED	0,76
BM	1,01
BM CHF HEDGED	1,04
BM EUR HEDGED	1,06
BM USD HEDGED	1,05

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023 (in %)

BR	1,66
BR CHF HEDGED	1,70

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	JPY	73	07.02.2023

BL Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
JPY	80.000	Advantest Corp	717.589.729	972.800.000	1,09
JPY	170.000	AIN HOLDINGS INC	1.073.454.218	943.500.000	1,05
JPY	325.000	Asahi Group HoldingsLtd	1.533.626.897	1.600.300.000	1,79
JPY	850.000	Asahi Intecc Co Ltd	2.127.267.933	1.975.400.000	2,21
JPY	550.000	CALBEE Inc	1.576.701.960	1.524.050.000	1,70
JPY	825.000	Daifuku Co Ltd	2.118.986.450	2.015.475.000	2,25
JPY	150.000	Denso Corp Reg	1.058.765.725	1.116.450.000	1,25
JPY	97.500	Disco Corp	871.989.032	1.491.750.000	1,67
JPY	250.000	Fanuc Corp	1.154.216.791	1.190.000.000	1,33
JPY	200.000	Fujifilm HoldingsCorp	1.309.394.550	1.339.600.000	1,50
JPY	300.000	GMO Internet Group Inc Reg	796.620.490	770.100.000	0,86
JPY	200.000	Hitachi Ltd	815.334.499	1.450.400.000	1,62
JPY	280.000	Hoshizaki Corp Ltd	1.302.464.517	1.367.800.000	1,53
JPY	95.000	Hoya Corp	1.053.317.820	1.383.200.000	1,55
JPY	675.000	Itochu Techno-SolutCorp CTC	2.175.677.681	2.197.125.000	2,46
JPY	1.050.000	Japan Exchange Group Inc	2.186.803.112	2.119.425.000	2,37
JPY	600.000	JGC HoldingsInc Reg	1.080.829.990	984.600.000	1,10
JPY	325.000	Kao Corp	2.322.531.819	1.679.275.000	1,88
JPY	39.000	Keyence Corp	1.316.430.192	2.513.550.000	2,81
JPY	500.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	1.579.013.940	1.842.500.000	2,06
JPY	650.000	Komatsu Ltd	1.739.166.826	2.130.050.000	2,38
JPY	1.280.000	Lion Corp Reg	1.828.400.675	1.831.680.000	2,05
JPY	300.000	MatsukiyoCocokara Co	1.380.479.305	2.103.000.000	2,35
JPY	375.000	Misumi Group Inc	1.111.186.365	1.237.500.000	1,38
JPY	470.000	Miura Co Ltd Reg	1.313.846.290	1.588.600.000	1,78
JPY	270.000	Murata Manufacturing Co Ltd	2.002.169.246	2.170.800.000	2,43
JPY	350.000	Nabtesco Corp	1.245.684.958	1.134.000.000	1,27
JPY	400.000	Nakanishi Inc	693.107.456	1.050.800.000	1,17
JPY	950.000	Nichirei Corp Reg	2.648.737.538	2.549.800.000	2,85
JPY	445.000	Nihon Kohden Corp	1.393.528.316	1.597.550.000	1,79
JPY	250.000	Nintendo Co Ltd	1.130.394.953	1.282.750.000	1,43
JPY	550.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.878.733.680	1.685.750.000	1,88
JPY	90.000	Obic Co Ltd	1.325.786.113	1.881.000.000	2,10
JPY	400.000	Otsuka Corp	1.914.136.575	1.874.000.000	2,10
JPY	650.000	Pigeon Corp	1.944.309.801	1.331.850.000	1,49
JPY	450.000	Recruit HoldingsCo Ltd	1.650.840.242	1.642.500.000	1,84
JPY	700.000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1.119.977.701	1.939.000.000	2,17
JPY	1.500.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.974.386.087	1.695.000.000	1,89
JPY	270.000	Secom Co Ltd	2.317.408.925	2.204.280.000	2,46
JPY	600.000	Sekisui House Ltd	1.381.435.945	1.618.800.000	1,81
JPY	78.000	Shimano Inc	1.404.223.642	1.781.520.000	1,99
JPY	425.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.190.659.316	1.816.875.000	2,03
JPY	150.000	Shiseido Co Ltd	823.804.678	927.150.000	1,04
JPY	150.000	Sony Group Corp	1.456.334.378	1.797.750.000	2,01
JPY	310.000	Square Enix HgsCo Ltd	1.756.661.265	1.971.600.000	2,20
JPY	220.000	Symex Corp	1.960.585.813	1.901.460.000	2,13
JPY	550.000	TechnoPro HoldingsInc	1.556.115.740	2.004.750.000	2,24
JPY	500.000	Terumo Corp	2.006.602.405	1.787.000.000	2,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
JPY	75.000	Tokyo Electron Ltd	1.053.613.106	1.203.000.000	1,34
JPY	1.500.000	Toray Industries Inc	906.288.554	1.134.600.000	1,27
JPY	350.180	Unicharm Corp	1.335.461.642	1.905.329.380	2,13
JPY	220.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.207.882.537	2.118.600.000	2,37
Summe des Wertpapierbestandes			76.822.967.418	85.375.644.380	95,45
Bankguthaben				2.784.789.123	3,11
Bankverbindlichkeiten				-1.676.467	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.290.281.248	1,44
Gesamt				89.449.038.284	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	24,80 %
Nicht zyklische Konsumgüter	24,38 %
Gesundheitswesen	16,41 %
Technologien	13,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,69 %
Rohstoffe	3,30 %
Finanzen	2,37 %
Gesamt	<u>95,45 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Japan	95,45 %
Gesamt	<u>95,45 %</u>

BL Equities Asia

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	585.720.700,07
Bankguthaben	23.242.638,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.174.655,63
Rechnungsabgrenzungsposten	736,07
Gesamtaktiva	610.138.730,09

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	577.172,26
Gesamtpassiva	577.172,26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	609.561.557,83

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	16.362,835	USD	100,16	1.638.909,49
AM	1.083.978,405	USD	101,26	109.764.201,39
AR	500,400	USD	97,23	48.652,26
B	395.137,896	USD	104,35	41.230.805,05
BC	81.876,683	EUR	130,62	11.620.604,48
BCM	5.100,310	EUR	133,21	738.240,75
BI	21,011	USD	799,96	16.807,98
BM	4.155.143,993	USD	106,98	444.503.230,49
BR	1,000	USD	105,94	105,94
				609.561.557,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	4.651.783,32
Bankzinsen	191.811,74
Sonstige Erträge	646,81
Gesamterträge	4.844.241,87
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.614.503,53
Depotgebühren	124.689,71
Bankspesen und sonstige Gebühren	94.314,25
Transaktionskosten	174.786,51
Zentralverwaltungsaufwand	59.551,46
Honorare externer Dienstleister	5.151,72
Sonstiger Verwaltungsaufwand	75.964,41
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	152.323,38
Andere Steuern	120.786,39
Sonstige Aufwendungen	7.191,80
Gesamtaufwendungen	3.429.263,16
Summe der Nettoerträge	1.414.978,71
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.191.853,34
- aus Devisengeschäften	724.486,97
Realisiertes Ergebnis	5.331.319,02
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	80.681.488,62
Ergebnis	86.012.807,64
Ausschüttungen	-603.173,11
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	22.522.984,94
Rücknahme von Anteilen	-37.141.989,28
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	70.790.630,19
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	538.770.927,64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	609.561.557,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	697.132.132,89	538.770.927,64	609.561.557,83

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	118,36	86,56	100,16
AM	USD	119,66	87,70	101,26
AR	USD	115,23	84,04	97,23
B	USD	123,00	90,02	104,35
BC	EUR	144,32	124,96	130,62
BCM	EUR	146,37	127,18	133,21
BI	USD	929,86	687,06	799,96
BM	USD	125,35	92,09	106,98
BR	USD	124,37	91,08	105,94

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	18.647,835	36.992,000	-39.277,000	16.362,835
AM	1.077.346,789	64.499,825	-57.868,209	1.083.978,405
AR	500,400	-	-	500,400
B	430.499,930	4.484,327	-39.846,361	395.137,896
BC	81.313,001	1.394,734	-831,052	81.876,683
BCM	5.100,310	-	-	5.100,310
BI	0,143	20,868	-	21,011
BM	4.270.713,867	117.841,436	-233.411,310	4.155.143,993
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,49
AM	1,12
AR	1,76
B	1,44
BC	1,43
BCM	1,03
BI	0,70
BM	1,03
BR	0,67

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,13	07.02.2023
AM	USD	0,55	07.02.2023

BL Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CNY	100.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	15.191.056,53	26.489.680,67	4,35
HKD	2.500.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	50.009.353,80	31.974.725,85	5,25
HKD	1.100.000	ASM Pacific Technology Ltd	11.603.423,93	10.887.967,40	1,79
HKD	5.000.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	13.488.243,96	15.254.874,18	2,50
HKD	11.000.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	20.263.736,35	8.253.555,73	1,35
HKD	14.000.000	Dali FoodsGr Co Ltd	9.692.431,09	5.849.718,77	0,96
HKD	1.200.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	5.170.168,52	5.228.058,76	0,86
HKD	2.400.000	Haitian Intl HoldingsLtd	5.675.919,60	6.206.408,94	1,02
HKD	550.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	25.242.812,21	24.396.333,65	4,00
HKD	500.028	JD.com Inc Reg A	16.845.535,87	10.956.097,26	1,80
HKD	1.600.000	Netease Inc Reg	28.233.450,37	28.127.567,60	4,61
HKD	600.000	Techtronic IndustriesCo Ltd	4.635.516,72	6.485.391,60	1,06
HKD	4.000.000	Travelsky Technology Ltd H	7.246.027,00	7.470.111,25	1,23
HKD	23.000.000	Want Want China HoldingsLtd	19.218.853,89	14.796.272,54	2,43
HKD	400.000	Yum China HoldingsInc	24.029.713,81	25.151.752,47	4,13
			241.355.187,12	201.038.836,00	32,99
IDR	150.000.000	Kalbe Farma Tbk(PT)	16.108.755,67	21.007.665,00	3,45
IDR	14.000.000	PT IndofoodCBP Sukses Mak Tbk	8.756.759,56	9.313.398,15	1,53
			24.865.515,23	30.321.063,15	4,98
INR	1.500.000	Container Corp of India Ltd Reg	9.827.747,11	10.597.076,74	1,74
INR	800.000	Infosys Ltd Reg	17.837.146,21	13.908.575,71	2,28
INR	550.000	Tata Consultancy ServicesLtd	23.468.594,81	21.468.036,85	3,52
			51.133.488,13	45.973.689,30	7,54
KRW	100.000	Amorepacific Corp (New)	17.257.528,91	10.484.967,60	1,72
KRW	90.000	Binggrae Co Ltd	5.166.348,43	2.866.121,08	0,47
KRW	180.000	Coway Co Ltd	13.667.280,34	7.242.905,25	1,19
KRW	24.000	LG H&H Co Ltd	25.669.249,96	11.036.808,00	1,81
KRW	140.000	Orion Corp	13.563.932,29	14.657.494,18	2,40
KRW	140.000	S-1 CORP	10.776.336,14	5.933.817,19	0,97
KRW	600.000	Samsung ElectronicsCo Ltd	26.492.734,41	29.431.488,00	4,83
			112.593.410,48	81.653.601,30	13,39
PHP	17.848.967	RFM Corp	1.669.442,02	1.110.897,43	0,18
PHP	4.000.000	Universal Robina Corp	12.003.729,25	10.606.367,23	1,74
			13.673.171,27	11.717.264,66	1,92
SGD	4.500.000	Sheng Siong Group Ltd	3.822.018,06	5.720.410,70	0,94
SGD	55.000.000	Thai Beverage PLC	29.605.257,99	26.063.409,70	4,28
			33.427.276,05	31.783.820,40	5,22
THB	10.000.000	CP All PCL Foreign	20.271.688,81	18.192.488,26	2,98
THB	6.200.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	5.271.669,69	3.074.530,52	0,50
THB	12.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	13.540.468,74	10.827.464,79	1,78
THB	9.000.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	9.901.825,33	8.186.619,72	1,34
			48.985.652,57	40.281.103,29	6,60
TWD	80.000	Aspeed Tec Inc Reg	4.235.759,03	6.910.569,13	1,13
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.963.696,47	5.041.961,73	0,83
TWD	350.000	MediaTekInc	7.999.894,18	9.029.963,31	1,48
TWD	2.500.000	President Chain Store Corp	22.799.466,91	22.087.267,32	3,62
TWD	650.000	St.Shine Optical Co Ltd	10.929.283,18	5.518.948,35	0,91
TWD	1.400.000	Taiwan Secom	3.894.141,20	4.841.987,95	0,79
TWD	2.700.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	21.080.385,35	47.177.419,51	7,74
			75.902.626,32	100.608.117,30	16,50

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
VND	5.000.000	Vietnam Dairy Product Corp	21.937.299,61	15.853.524,00	2,60
Summe des Wertpapierbestandes			<u>639.064.683,31</u>	<u>585.720.700,07</u>	<u>96,09</u>
Bankguthaben				23.242.638,32	3,81
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				598.219,44	0,10
Gesamt				<u><u>609.561.557,83</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	37,64 %
Technologien	31,62 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,31 %
Gesundheitswesen	4,36 %
Finanzen	4,00 %
Industrie	3,82 %
Rohstoffe	1,34 %
Gesamt	<u>96,09 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Cayman-Inseln	17,10 %
Taiwan	16,50 %
China	15,18 %
Südkorea	13,39 %
Thailand	10,88 %
Indien	7,54 %
Hongkong	5,06 %
Indonesien	4,98 %
Vietnam	2,60 %
Philippinen	1,92 %
Singapur	0,94 %
Gesamt	<u>96,09 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	95.681.053,62
Bankguthaben	755.115,03
Gründungskosten, netto	18.455,44
Forderungen aus Wertpapiererträgen	200.576,52
Rechnungsabgrenzungsposten	113,13
Gesamtaktiva	96.655.313,74

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	95.806,27
Gesamtpassiva	95.806,27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96.559.507,47

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
AM	129.219,940	USD	85,44	11.041.011,58
B	18.688,717	USD	85,15	1.591.325,41
BC	250,000	EUR	90,85	24.678,11
BCM	9.309,056	EUR	89,54	905.684,82
BI	7.423,000	USD	859,33	6.378.841,60
BM	895.159,957	USD	85,59	76.617.965,95
				96.559.507,47

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	845.049,96
Bankzinsen	43.351,48
Sonstige Erträge	27.272,46
Gesamterträge	915.673,90
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	385.709,85
Depotgebühren	25.533,61
Bankspesen und sonstige Gebühren	17.843,40
Transaktionskosten	56.603,62
Zentralverwaltungsaufwand	29.494,75
Honorare externer Dienstleister	796,98
Sonstiger Verwaltungsaufwand	38.054,51
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	22.640,24
Anderer Steuern	4.074,05
Sonstige Aufwendungen	3.296,04
Gesamtaufwendungen	584.047,05
Summe der Nettoerträge	331.626,85
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertvermindierungen)	
- aus Wertpapieren	-936.982,58
- aus Devisengeschäften	7.552,62
Realisiertes Ergebnis	-597.803,11
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertvermindierungen)	
- aus Wertpapieren	15.215.290,49
Ergebnis	14.617.487,38
Ausschüttungen	-13.108,59
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	5.326.178,25
Rücknahme von Anteilen	-5.033.488,14
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	14.897.068,90
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	81.662.438,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96.559.507,47

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in USD)
zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2022	31.03.2023
	USD	81.662.438,57	96.559.507,47

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2022	31.03.2023
AM	USD	72,54	85,44
B	USD	72,35	85,15
BC	EUR	85,60	90,85
BCM	EUR	84,20	89,54
BI	USD	727,63	859,33
BM	USD	72,58	85,59

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
AM	127.486,709	13.519,687	-11.786,456	129.219,940
B	22.050,171	425,239	-3.786,693	18.688,717
BC	250,000	-	-	250,000
BCM	9.594,921	706,243	-992,108	9.309,056
BI	6.300,000	1.767,000	-644,000	7.423,000
BM	901.371,213	31.252,594	-37.463,850	895.159,957

TER pro Anteilklasse zum
31.03.2023

(in %)

AM	1,16
B	1,56
BC	1,54
BCM	1,15
BI	0,86
BM	1,15

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	USD	0,10	07.02.2023

BL Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	1.000.000	Ambev SA	2.756.251,43	2.827.963,88	2,93
BRL	1.200.000	Odontoprev SA	2.521.375,29	2.604.963,24	2,70
BRL	550.000	Pet Center Comerc Particip SA	1.375.886,63	672.948,84	0,70
BRL	400.000	Raia Drogasil SA Reg	1.656.932,58	1.930.040,95	2,00
BRL	200.000	Weg SA	1.419.793,18	1.600.473,63	1,66
			<u>9.730.239,11</u>	<u>9.636.390,54</u>	<u>9,99</u>
HKD	300.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	5.528.820,49	3.836.967,10	3,97
HKD	300.000	ASM Pacific Technology Ltd	3.041.366,71	2.969.445,66	3,07
HKD	1.200.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	3.224.972,58	3.661.169,80	3,79
HKD	550.000	Cafe de Coral HoldingsLtd	973.869,81	728.667,06	0,75
HKD	1.800.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	2.735.747,91	1.350.581,85	1,40
HKD	2.400.000	Dali FoodsGr Co Ltd	1.313.577,37	1.002.808,93	1,04
HKD	200.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	861.694,75	871.343,13	0,90
HKD	500.000	Haitian Intl HoldingsLtd	1.304.908,18	1.293.001,86	1,34
HKD	100.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	4.562.003,39	4.435.697,03	4,59
HKD	80.000	JD.com Inc Reg A	2.642.256,65	1.752.877,40	1,81
HKD	200.000	Netease Inc Reg	3.759.946,61	3.515.945,95	3,64
HKD	80.000	Techtronic IndustriesCo Ltd	1.254.770,97	864.718,88	0,90
HKD	650.000	Travelsky Technology Ltd H	1.210.212,15	1.213.893,08	1,26
HKD	2.200.000	Want Want China HoldingsLtd	1.740.624,63	1.415.295,63	1,47
HKD	60.000	Yum China HoldingsInc	3.401.490,56	3.772.762,87	3,91
			<u>37.556.262,76</u>	<u>32.685.176,23</u>	<u>33,84</u>
IDR	15.000.000	Kalbe Farma Tbk(PT)	1.683.164,46	2.100.766,50	2,18
IDR	1.000.000	PT IndofoodCBP Sukses Mak Tbk	625.220,54	665.242,73	0,69
			<u>2.308.385,00</u>	<u>2.766.009,23</u>	<u>2,87</u>
INR	110.000	Infosys Ltd Reg	2.499.154,22	1.912.429,16	1,98
INR	60.000	Tata Consultancy ServicesLtd	2.823.022,68	2.341.967,66	2,43
			<u>5.322.176,90</u>	<u>4.254.396,82</u>	<u>4,41</u>
KRW	15.000	Amorepacific Corp (New)	2.243.509,42	1.572.745,14	1,63
KRW	40.000	Coway Co Ltd	2.579.807,20	1.609.534,50	1,67
KRW	5.000	LG H&H Co Ltd	4.483.621,06	2.299.335,00	2,38
KRW	35.000	S-1 CORP	2.068.402,68	1.483.454,30	1,54
KRW	80.000	Samsung ElectronicsCo Ltd	4.726.521,88	3.924.198,40	4,06
			<u>16.101.862,24</u>	<u>10.889.267,34</u>	<u>11,28</u>
MXN	1.400.000	Kimberly-ClarkMex SAB de CV A	2.285.539,42	2.943.589,14	3,05
MYR	200.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1.043.078,39	976.317,28	1,01
MYR	200.000	Heineken MalaysiaBhd	1.061.095,58	1.201.133,14	1,24
			<u>2.104.173,97</u>	<u>2.177.450,42</u>	<u>2,25</u>
PHP	9.000.000	D&L IndustriesInc	1.410.769,61	1.360.598,05	1,41
PHP	900.000	Universal Robina Corp	2.293.308,00	2.386.432,63	2,47
			<u>3.704.077,61</u>	<u>3.747.030,68</u>	<u>3,88</u>
SGD	1.300.000	Sheng Siong Group Ltd	1.378.930,53	1.652.563,09	1,71
THB	1.200.000	CP All PCL Foreign	2.279.598,89	2.183.098,59	2,26
THB	1.500.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	975.130,89	743.838,03	0,77
THB	1.700.000	Osotspa PCL Foreign Reg	1.716.595,13	1.533.890,84	1,59
			<u>4.971.324,91</u>	<u>4.460.827,46</u>	<u>4,62</u>
TWD	70.000	King Slide Works Co Ltd	1.077.781,53	882.343,30	0,91
TWD	70.000	MediaTekInc	1.536.919,16	1.805.992,66	1,87
TWD	340.000	President Chain Store Corp	3.427.173,06	3.003.868,36	3,11
TWD	330.000	Taiwan Secom	1.192.796,45	1.141.325,73	1,18

* 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 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
TWD	310.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	6.104.520,32	5.416.666,68	5,61
			<u>13.339.190,52</u>	<u>12.250.196,73</u>	<u>12,68</u>
USD	140.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	2.293.635,23	2.188.200,00	2,27
USD	24.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	1.346.067,93	1.931.280,00	2,00
			<u>3.639.703,16</u>	<u>4.119.480,00</u>	<u>4,27</u>
ZAR	450.000	AVI Ltd	2.264.879,87	1.780.224,79	1,84
ZAR	160.000	Clicks Group Ltd	3.023.702,99	2.318.451,15	2,40
			<u>5.288.582,86</u>	<u>4.098.675,94</u>	<u>4,24</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>107.730.448,99</u>	<u>95.681.053,62</u>	<u>99,09</u>
Bankguthaben				755.115,03	0,78
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				123.338,82	0,13
Gesamt				<u><u>96.559.507,47</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	43,69 %
Technologien	27,46 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,57 %
Gesundheitswesen	4,88 %
Finanzen	4,59 %
Industrie	3,90 %
Gesamt	<u>99,09 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Cayman-Inseln	17,89 %
Taiwan	12,68 %
Südkorea	11,28 %
Brasilien	9,99 %
China	9,71 %
Hongkong	5,49 %
Mexiko	5,05 %
Thailand	4,62 %
Indien	4,41 %
Südafrika	4,24 %
Philippinen	3,88 %
Indonesien	2,87 %
Chile	2,27 %
Malaysia	2,25 %
Singapur	1,71 %
Bermuda-Inseln	0,75 %
Gesamt	<u>99,09 %</u>

BL Equities Dividend

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	562.168.304,18
Bankguthaben	29.687.136,50
Forderungen aus bezahlten Barsicherheiten	610.000,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	32.290,69
Forderungen aus Wertpapiererträgen	814.291,38
Rechnungsabgrenzungsposten	696,02
Gesamtaktiva	593.312.718,77

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	536.126,08
Sonstige Verbindlichkeiten	670.233,89
Gesamtpassiva	1.206.359,97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	592.106.358,80

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	687.110,368	EUR	170,14	116.903.486,27
AI	15.693,167	EUR	1.089,57	17.098.795,66
AM	103.985,838	EUR	175,15	18.212.617,95
AR	6.491,684	EUR	182,69	1.185.996,81
B	1.253.383,352	EUR	238,30	298.683.841,09
B CHF HEDGED	2.869,382	CHF	144,14	416.770,75
B USD HEDGED	74.215,548	USD	227,06	15.508.470,40
BI	38.179,543	EUR	1.101,89	42.069.775,98
BI USD HEDGED	0,143	USD	1.154,69	151,96
BM	316.636,657	EUR	244,37	77.377.868,10
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	152,13	153,30
BM USD HEDGED	20.904,303	USD	236,02	4.540.710,38
BR	166,341	EUR	218,73	36.383,14
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	141,59	71.337,01
				592.106.358,80

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	5.718.146,53
Bankzinsen	521.761,05
Sonstige Erträge	133.327,71
Gesamterträge	<u>6.373.235,29</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	3.245.423,65
Depotgebühren	123.440,06
Bankspesen und sonstige Gebühren	26.839,74
Transaktionskosten	220.758,73
Zentralverwaltungsaufwand	106.253,68
Honorare externer Dienstleister	5.042,19
Sonstiger Verwaltungsaufwand	71.286,55
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	133.955,16
Anderer Steuern	63.253,10
Bezahlte Bankzinsen	414,33
Sonstige Aufwendungen	6.895,01
Gesamtaufwendungen	<u>4.003.562,20</u>
Summe der Nettoerträge	2.369.673,09
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	14.599.240,70
- aus Devisentermingeschäften	-220.447,44
- aus Devisengeschäften	-2.081.484,16
Realisiertes Ergebnis	<u>14.666.982,19</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	24.116.240,24
- aus Devisentermingeschäften	-1.642.325,63
Ergebnis	<u>37.140.896,80</u>
Ausschüttungen	-1.067.426,17
Wiederanlage von Anteilen	2.741,25
Zeichnung von Anteilen	41.931.619,44
Rücknahme von Anteilen	-47.206.893,35
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>30.800.937,97</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	561.305.420,83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>592.106.358,80</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)
zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	519.706.507,11	561.305.420,83	592.106.358,80

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	162,77	160,06	170,14
AI	EUR	1.045,42	1.028,64	1.089,57
AM	EUR	167,85	165,02	175,15
AR	EUR	174,74	171,64	182,69
B	EUR	224,56	222,92	238,30
B CHF HEDGED	CHF	137,36	135,79	144,14
B USD HEDGED	USD	208,06	209,26	227,06
BI	EUR	1.027,26	1.027,06	1.101,89
BI USD HEDGED	USD	1.042,80	1.059,51	1.154,69
BM	EUR	228,90	228,11	244,37
BM CHF HEDGED	CHF	142,92	142,61	152,13
BM USD HEDGED	USD	214,93	217,04	236,02
BR	EUR	206,76	204,83	218,73
BR CHF HEDGED	CHF	135,43	133,55	141,59

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	625.141,146	87.038,417	16,207	-25.085,402	687.110,368
AI	15.693,268	-	-	-0,101	15.693,167
AM	110.024,926	3.386,134	-	-9.425,222	103.985,838
AR	6.792,429	-	-	-300,745	6.491,684
B	1.240.946,577	85.302,826	-	-72.866,051	1.253.383,352
B CHF HEDGED	2.869,382	-	-	-	2.869,382
B USD HEDGED	78.048,732	1.633,302	-	-5.466,486	74.215,548
BI	49.386,194	1.678,515	-	-12.885,166	38.179,543
BI USD HEDGED	700,143	2,000	-	-702,000	0,143
BM	332.552,588	20.851,395	-	-36.767,326	316.636,657
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM USD HEDGED	20.894,532	9,771	-	-	20.904,303
BR	166,205	0,253	-	-0,117	166,341
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum
31.03.2023

(in %)

A	1,41
AI	0,73
AM	1,02
AR	1,75
B	1,43
B CHF HEDGED	1,45
B USD HEDGED	1,48
BI	0,73
BI USD HEDGED	0,85
BM	1,02
BM CHF HEDGED	0,44
BM USD HEDGED	1,06
BR	1,69
BR CHF HEDGED	1,70

BL Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,98	07.02.2023
AI	EUR	13,92	07.02.2023
AM	EUR	1,62	07.02.2023
AR	EUR	0,43	07.02.2023

BL Equities Dividend

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

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	4.842.055,70	0,82
CAD	237.130	Canadian National Railway Co	18.217.648,65	25.714.949,01	4,34
CHF	8.502	Givaudan SA Reg	20.712.574,16	25.470.229,11	4,30
CHF	252.139	Nestlé SA Reg	19.712.820,40	28.318.869,13	4,78
CHF	10.969	SGS SA Reg	22.899.604,86	22.227.772,79	3,75
			63.324.999,42	76.016.871,03	12,83
DKK	173.337	Coloplast A/S B	18.602.522,85	20.983.600,16	3,54
EUR	9.785	Hermes Intl SA	11.271.765,57	18.239.240,00	3,08
EUR	370.168	Kone Oyj B	19.677.927,19	17.768.064,00	3,00
EUR	72.465	L'Oréal SA	22.067.963,90	29.801.231,25	5,03
EUR	28.623	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	15.094.396,78	24.169.261,20	4,08
EUR	697.694	Unilever Plc Reg	26.613.803,01	33.273.026,86	5,62
			94.725.856,45	123.250.823,31	20,81
GBP	422.992	Intertek Group Plc	22.414.762,06	19.508.917,74	3,30
GBP	2.348.099	National Grid Plc Reg	28.540.198,86	29.298.774,80	4,95
GBP	370.131	Reckitt Benckiser Group Plc	24.139.102,28	25.936.989,44	4,38
GBP	391.106	Severn Trent Plc	11.299.437,65	12.813.287,28	2,16
GBP	1.599.564	United Utilities Plc	18.363.413,72	19.294.427,93	3,26
			104.756.914,57	106.852.397,19	18,05
TWD	851.000	Taiwan Semiconductor Mfg Co Ltd	8.936.384,10	13.684.542,34	2,31
USD	78.500	Accenture Plc A	13.448.371,23	20.647.970,73	3,49
USD	341.800	Colgate-Palmolive Co	20.332.619,95	23.639.122,03	3,99
USD	109.100	Kimberly-Clark Corp	12.593.310,48	13.476.350,08	2,28
USD	102.400	Microsoft Corp	11.538.643,61	27.169.077,86	4,59
USD	46.500	Paychex Inc	3.040.983,17	4.903.768,64	0,83
USD	157.400	Pepsico Inc	16.004.194,23	26.407.159,95	4,46
USD	224.600	Philip Morris Intl Inc	17.985.180,88	20.101.555,31	3,40
USD	176.500	Rollins Inc	5.883.591,76	6.096.120,93	1,03
USD	22.400	S&P Global Inc	8.272.635,01	7.107.351,37	1,20
USD	143.150	Union Pacific Corp	21.947.050,41	26.514.236,15	4,48
			131.046.580,73	176.062.713,05	29,75
VND	2.560.980	Vietnam Dairy Product Corp	9.990.098,37	7.472.953,78	1,26
ZAR	2.001.612	AVI Ltd	11.455.134,73	7.287.398,61	1,23
			465.531.164,74	562.168.304,18	94,94
Summe des Wertpapierbestandes					
Bankguthaben				29.687.136,50	5,01
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				250.918,12	0,05
Gesamt				592.106.358,80	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	36,43 %
Industrie	21,93 %
Technologien	10,39 %
Dienstprogramme	10,37 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,98 %
Rohstoffe	4,30 %
Gesundheitswesen	3,54 %
Gesamt	<u>94,94 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	26,26 %
Vereinigtes Königreich	23,67 %
Schweiz	12,83 %
Frankreich	12,19 %
Kanada	4,34 %
Dänemark	3,54 %
Irland	3,49 %
Finnland	3,00 %
Taiwan	2,31 %
Vietnam	1,26 %
Südafrika	1,23 %
Australien	0,82 %
Gesamt	<u>94,94 %</u>

BL Global Impact

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	92.990.495,29
Bankguthaben	6.629.245,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	141.235,68
Rechnungsabgrenzungsposten	93,76
Gesamtaktiva	99.761.069,73

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	102.539,51
Gesamtpassiva	102.539,51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99.658.530,22

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	3.966,001	EUR	176,01	698.045,61
AM	1,000	EUR	181,30	181,30
AR	1,000	EUR	164,67	164,67
B	499.246,899	EUR	104,14	51.989.643,08
BI	30.925,534	EUR	999,31	30.904.106,83
BM	150.610,887	EUR	106,67	16.066.213,54
BR	1,000	EUR	175,19	175,19
				99.658.530,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Impact

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	487.016,80
Bankzinsen	70.490,30
Sonstige Erträge	41.736,06
Gesamterträge	599.243,16
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	421.780,05
Depotgebühren	23.471,22
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.481,03
Transaktionskosten	75.444,07
Zentralverwaltungsaufwand	34.436,48
Honorare externer Dienstleister	704,43
Sonstiger Verwaltungsaufwand	22.889,78
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	17.687,50
Andere Steuern	8.704,25
Bezahlte Bankzinsen	67,12
Sonstige Aufwendungen	2.736,49
Gesamtaufwendungen	611.402,42
Summe des Nettoverlustes	-12.159,26
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-1.240.369,96
- aus Devisentermingeschäften	2.671,63
- aus Devisengeschäften	-281.722,66
Realisiertes Ergebnis	-1.531.580,25
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	9.288.877,75
Ergebnis	7.757.297,50
Ausschüttungen	-1,87
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	30.019.493,08
Rücknahme von Anteilen	-12.126.154,41
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	25.650.634,30
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74.007.895,92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99.658.530,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Impact

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	70.314.374,76	74.007.895,92	99.658.530,22

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	176,03	160,28	176,01
AM	EUR	181,90	165,89	181,30
AR	EUR	165,78	150,35	164,67
B	EUR	104,00	94,78	104,14
BI	EUR	987,50	906,34	999,31
BM	EUR	105,91	96,91	106,67
BR	EUR	176,09	159,85	175,19

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	4.795,102	-	-829,101	3.966,001
AM	1,000	-	-	1,000
AR	1,000	-	-	1,000
B	455.559,353	123.312,511	-79.624,965	499.246,899
BI	15.052,433	17.231,000	-1.357,899	30.925,534
BM	169.405,367	8.501,362	-27.295,842	150.610,887
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,60
AM	0,46
AR	2,05
B	1,56
BI	0,85
BM	1,16
BR	1,94

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	1,87	07.02.2023

BL Global Impact

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
AUD	18.367	CSL Ltd	3.334.379,54	3.263.574,02	3,28
CAD	36.600	Canadian National Railway Co	3.101.282,53	3.968.992,26	3,98
CHF	4.294	Belimo Holding AG	1.918.707,25	1.908.171,79	1,91
CHF	3.200	Geberit AG Reg	1.464.689,47	1.641.932,18	1,65
CHF	1.431	SGS SA Reg	3.178.978,57	2.899.803,34	2,91
CHF	11.415	Sonova Holding AG	2.385.383,15	3.089.575,17	3,10
			<u>8.947.758,44</u>	<u>9.539.482,48</u>	<u>9,57</u>
DKK	18.797	Chr. Hansen Holding A/S	1.286.397,33	1.314.633,70	1,32
DKK	27.526	Coloplast A/S B	3.062.227,10	3.332.205,92	3,34
DKK	33.036	Novo Nordisk AS B	1.633.538,78	4.815.216,19	4,83
DKK	39.160	Novozymes AS B	2.032.567,23	1.844.609,95	1,85
			<u>8.014.730,44</u>	<u>11.306.665,76</u>	<u>11,34</u>
EUR	25.828	Air Liquide SA	2.344.534,78	3.982.677,60	4,00
EUR	23.270	BioMerieux SA	2.016.045,72	2.257.190,00	2,27
EUR	22.200	Danone	1.253.251,54	1.272.282,00	1,28
EUR	25.708	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.885.130,23	1.852.518,48	1,86
EUR	4.822	L'Oréal SA	1.717.885,50	1.983.047,50	1,99
EUR	29.474	SAP SE	2.205.572,58	3.420.752,44	3,43
EUR	25.089	Schneider Electric SE	2.851.477,28	3.855.677,52	3,87
EUR	73.395	Unilever Plc Reg	3.021.706,88	3.500.207,55	3,51
EUR	29.573	Wolters Kluwer NV	2.351.164,07	3.440.818,55	3,45
			<u>19.646.768,58</u>	<u>25.565.171,64</u>	<u>25,66</u>
HKD	661.250	Occitane International SA (L') Reg	1.552.415,81	1.519.445,63	1,52
JPY	24.600	Advantest Corp	1.655.677,20	2.068.257,58	2,08
JPY	66.000	Komatsu Ltd	1.513.750,16	1.495.396,36	1,50
JPY	26.600	Secom Co Ltd	1.917.710,46	1.501.483,54	1,51
JPY	17.000	Symex Corp	969.305,55	1.015.896,30	1,02
			<u>6.056.443,37</u>	<u>6.081.033,78</u>	<u>6,11</u>
SEK	268.216	Nibe Industrier AB	2.509.218,45	2.804.888,18	2,81
SEK	15.000	Nordic Waterproofing Hg AB Reg	313.662,27	216.786,00	0,22
SEK	99.610	Sweco AB B Reg	1.081.179,81	1.162.824,77	1,17
			<u>3.904.060,53</u>	<u>4.184.498,95</u>	<u>4,20</u>
USD	25.700	Advanced Drainage Systems Inc Reg	2.382.927,30	1.991.714,52	2,00
USD	10.300	ANSYS Inc	2.476.493,07	3.154.647,52	3,17
USD	35.000	Colgate-Palmolive Co	1.980.802,44	2.420.623,96	2,43
USD	39.300	Edwards Lifesciences Corp	3.143.019,30	2.992.167,31	3,00
USD	9.800	Ilex Corp	2.063.904,93	2.083.649,92	2,09
USD	13.100	Keysight Technologies Inc Reg	2.100.364,93	1.946.795,51	1,95
USD	26.800	Kimberly-Clark Corp	3.041.509,95	3.310.414,14	3,32
USD	44.100	LKQ Corp	1.776.971,74	2.303.622,31	2,31
USD	14.200	Microsoft Corp	1.783.708,76	3.767.586,97	3,78
USD	12.600	Waters Corp	2.678.428,30	3.590.408,61	3,60
			<u>23.428.130,72</u>	<u>27.561.630,77</u>	<u>27,65</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>77.985.969,96</u>	<u>92.990.495,29</u>	<u>93,31</u>
Bankguthaben				6.629.245,00	6,65
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				38.789,93	0,04
Gesamt				<u>99.658.530,22</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Impact

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	31,02 %
Gesundheitswesen	24,44 %
Nicht zyklische Konsumgüter	15,37 %
Technologien	12,46 %
Rohstoffe	7,71 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,31 %
Gesamt	<u>93,31 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	27,65 %
Frankreich	13,41 %
Dänemark	11,34 %
Schweiz	9,57 %
Japan	6,11 %
Deutschland	5,29 %
Schweden	4,20 %
Kanada	3,98 %
Vereinigtes Königreich	3,51 %
Niederlande	3,45 %
Australien	3,28 %
Luxemburg	1,52 %
Gesamt	<u>93,31 %</u>

BL Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	360.854.958,83
Bankguthaben	34.604.448,06
Ausstehende Zeichnungsbeträge	705,26
Forderungen aus Wertpapiererträgen	945.576,41
Rechnungsabgrenzungsposten	482,69
Gesamtaktiva	396.406.171,25

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	396.057,18
Gesamtpassiva	396.057,18
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	396.010.114,07

Aufteilung des Nettvermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	56.222,087	EUR	127,76	7.183.018,30
AM	448.769,699	EUR	131,04	58.807.874,29
AR	1,000	EUR	109,86	109,86
B	411.817,016	EUR	166,61	68.613.172,17
BC	19.944,603	USD	96,70	1.774.925,72
BCI	1,000	USD	1.116,97	1.027,95
BCM	38.630,608	USD	99,19	3.526.358,61
BI	17.095,321	EUR	907,20	15.508.831,35
BM	1.385.573,789	EUR	170,83	236.695.164,69
BR	29.191,736	EUR	133,59	3.899.631,13
				396.010.114,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	3.411.518,55
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	284.582,20
Erträge aus Sukuk	29.093,85
Bankzinsen	520.376,31
Sonstige Erträge	8.754,68
Gesamterträge	4.254.325,59
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.856.100,44
Depotgebühren	85.596,60
Bankspesen und sonstige Gebühren	79.309,05
Transaktionskosten	201.227,55
Zentralverwaltungsaufwand	57.526,55
Honorare externer Dienstleister	3.491,52
Sonstiger Verwaltungsaufwand	56.673,64
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	96.442,02
Andere Steuern	24.755,96
Bezahlte Bankzinsen	426,36
Sonstige Aufwendungen	5.719,42
Gesamtaufwendungen	2.467.269,11
Summe der Nettoerträge	1.787.056,48
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.549.165,30
- aus Devisengeschäften	-2.980.383,24
Realisiertes Ergebnis	2.355.838,54
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	10.120.310,42
Ergebnis	12.476.148,96
Ausschüttungen	-650.115,52
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	9.966.372,75
Rücknahme von Anteilen	-25.472.796,81
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-3.680.390,62
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	399.690.504,69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	396.010.114,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	500.313.129,50	399.690.504,69	396.010.114,07

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	133,01	124,88	127,76
AM	EUR	136,70	128,23	131,04
AR	EUR	114,76	107,83	109,86
B	EUR	171,53	161,77	166,61
BC	USD	106,21	84,67	96,70
BCI	USD	1.214,55	974,55	1.116,97
BCM	USD	108,26	86,65	99,19
BI	EUR	924,16	877,71	907,20
BM	EUR	174,83	165,52	170,83
BR	EUR	138,15	129,97	133,59

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	55.902,988	2.929,923	-2.610,824	56.222,087
AM	449.693,183	21.836,980	-22.760,464	448.769,699
AR	1,000	-	-	1,000
B	435.026,675	5.357,887	-28.567,546	411.817,016
BC	21.685,330	-	-1.740,727	19.944,603
BCI	1,000	-	-	1,000
BCM	41.933,734	1.248,388	-4.551,514	38.630,608
BI	17.178,321	110,000	-193,000	17.095,321
BM	1.450.696,670	33.448,120	-98.571,001	1.385.573,789
BR	29.931,444	12,769	-752,477	29.191,736

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,45
AM	1,06
AR	0,62
B	1,46
BC	1,47
BCI	0,72
BCM	1,05
BI	0,76
BM	1,05
BR	1,79

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,89	07.02.2023
AM	EUR	1,33	07.02.2023
AR	EUR	1,70	07.02.2023

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	3.500.000	Ambev SA	12.004.641,42	9.109.031,46	2,30
BRL	2.700.000	Odontoprev SA	6.937.353,83	5.394.043,15	1,36
BRL	1.200.000	Pet Center Comerc Particip SA	2.829.271,07	1.351.235,05	0,34
BRL	1.000.000	Raia Drogasil SA Reg	3.108.727,08	4.440.550,68	1,12
BRL	500.000	Weg SA	915.411,77	3.682.297,14	0,93
			<u>25.795.405,17</u>	<u>23.977.157,48</u>	<u>6,05</u>
CNY	30.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	5.085.760,98	7.313.550,71	1,85
HKD	850.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	14.236.998,00	10.004.975,88	2,53
HKD	650.000	ASM Pacific Technology Ltd	5.784.174,24	5.921.037,11	1,50
HKD	3.000.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	7.341.727,24	8.423.453,44	2,13
HKD	1.700.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	3.303.371,98	2.072.744,01	0,52
HKD	4.500.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	6.826.991,13	3.107.357,46	0,78
HKD	4.300.000	Dali Foods Gr Co Ltd	2.333.487,98	1.653.505,74	0,42
HKD	700.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	2.784.705,34	2.806.645,45	0,71
HKD	1.100.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.446.385,16	2.617.894,44	0,66
HKD	180.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	7.339.895,68	7.347.924,40	1,86
HKD	221.904	JD.com Inc Reg A	6.546.964,57	4.474.628,51	1,13
HKD	550.000	Netease Inc Reg	8.201.180,14	8.898.261,88	2,25
HKD	2.500.000	Occitane International SA (L') Reg	4.504.232,42	5.744.595,94	1,45
HKD	200.000	Techtronic Industries Co Ltd	2.028.107,92	1.989.505,98	0,50
HKD	1.500.000	Travelsky Technology Ltd H	2.425.087,96	2.578.033,98	0,65
HKD	13.000.000	Want Want China Holdings Ltd	9.863.418,98	7.696.586,20	1,94
HKD	160.000	Yum China Holdings Inc	8.141.023,47	9.258.881,82	2,34
			<u>93.107.752,21</u>	<u>84.596.032,24</u>	<u>21,37</u>
IDR	80.000.000	Ace Hardware Indonesi (PT) Tbk	5.349.530,38	2.347.012,55	0,59
IDR	50.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	4.734.203,63	6.444.464,38	1,63
IDR	12.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	6.620.056,65	7.346.689,40	1,86
			<u>16.703.790,66</u>	<u>16.138.166,33</u>	<u>4,08</u>
INR	550.000	Container Corp of India Ltd Reg	3.494.638,62	3.575.920,12	0,90
INR	120.000	Infosys Ltd Reg	2.163.781,62	1.920.013,21	0,48
INR	90.000	Tata Consultancy Services Ltd	3.283.671,80	3.232.975,78	0,82
			<u>8.942.092,04</u>	<u>8.728.909,11</u>	<u>2,20</u>
KRW	25.000	Amorepacific Corp (New)	4.277.936,22	2.412.333,79	0,61
KRW	140.000	Binggrae Co Ltd	7.446.261,82	4.103.083,53	1,04
KRW	80.000	Coway Co Ltd	3.607.483,14	2.962.515,18	0,75
KRW	7.000	LG H&H Co Ltd	4.257.684,76	2.962.515,18	0,75
KRW	60.000	Orion Corp	4.516.972,04	5.781.136,78	1,46
KRW	130.000	S-1 CORP	6.638.285,16	5.070.838,49	1,28
KRW	250.000	Samsung Electronics Co Ltd	13.380.217,58	11.285.772,13	2,85
			<u>44.124.840,72</u>	<u>34.578.195,08</u>	<u>8,74</u>
MXN	3.500.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	5.416.545,24	6.772.476,39	1,71
MYR	650.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1.861.109,08	2.920.146,48	0,74
MYR	550.000	Heineken Malaysia Bhd	1.708.161,13	3.039.863,93	0,77
			<u>3.569.270,21</u>	<u>5.960.010,41</u>	<u>1,51</u>
PEN	2.100.000	Alicorp SAA	4.472.153,05	3.339.923,53	0,84
PHP	30.000.000	D&L Industries Inc	4.602.085,45	4.173.869,71	1,05
PHP	42.408.933	RFM Corp	3.641.391,11	2.429.117,50	0,61
PHP	3.000.000	Universal Robina Corp	5.914.467,67	7.320.794,61	1,85
			<u>14.157.944,23</u>	<u>13.923.781,82</u>	<u>3,51</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
SGD	6.500.000	Sheng Siong Group Ltd	2.131.901,50	7.604.284,42	1,92
SGD	22.000.000	Thai Beverage PLC	7.264.450,52	9.594.481,75	2,42
			<u>9.396.352,02</u>	<u>17.198.766,17</u>	<u>4,34</u>
THB	4.000.000	CP All PCL Foreign	7.088.149,72	6.697.032,31	1,69
THB	5.500.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	3.402.062,56	2.510.036,91	0,63
THB	4.700.000	Osotspa PCL Foreign Reg	4.244.296,93	3.902.776,59	0,99
THB	5.200.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	4.850.672,48	4.353.071,00	1,10
			<u>19.585.181,69</u>	<u>17.462.916,81</u>	<u>4,41</u>
TWD	40.000	Aspeed Tec Inc Reg	1.997.795,59	3.179.904,81	0,80
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.185.020,74	4.640.126,75	1,17
TWD	170.000	MediaTek Inc	3.565.740,35	4.036.427,55	1,02
TWD	2.009.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	3.848.242,00	5.116.781,05	1,29
TWD	950.000	President Chain Store Corp	6.279.740,91	7.724.242,21	1,95
TWD	500.000	St.Shine Optical Co Ltd	6.012.258,01	3.906.998,79	0,99
TWD	350.000	Sunny Friend Enviro Tech Co	2.652.418,64	1.742.310,27	0,44
TWD	2.600.000	Taiwan Secom	4.834.460,54	8.275.596,67	2,09
TWD	820.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.540.598,82	13.186.045,50	3,33
			<u>38.916.275,60</u>	<u>51.808.433,60</u>	<u>13,08</u>
USD	600.000	Cia Cerveceras Unidas SA ADR repr 2 Shares	9.535.364,38	8.630.590,83	2,18
USD	100.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	6.129.142,14	7.405.669,06	1,87
			<u>15.664.506,52</u>	<u>16.036.259,89</u>	<u>4,05</u>
VND	3.500.000	Vietnam Dairy Product Corp	12.979.987,63	10.213.019,33	2,58
ZAR	900.000	AVI Ltd	4.714.533,70	3.276.688,36	0,83
ZAR	450.000	Clicks Group Ltd	4.718.402,04	6.000.960,67	1,52
ZAR	600.000	Tiger Brands Ltd	9.049.881,58	6.239.710,83	1,58
			<u>18.482.817,32</u>	<u>15.517.359,86</u>	<u>3,93</u>
Summe Aktien			<u>336.400.675,29</u>	<u>333.564.958,76</u>	<u>84,25</u>
Anleihen					
EUR	3.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	3.314.850,00	2.908.635,00	0,73
EUR	2.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	1.976.400,00	1.764.850,00	0,45
EUR	3.000.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	3.223.360,00	2.954.970,00	0,75
			<u>8.514.610,00</u>	<u>7.628.455,00</u>	<u>1,93</u>
USD	2.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser 6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.773.851,52	1.775.547,58	0,45
USD	2.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.807.123,48	1.800.865,08	0,45
USD	2.000.000	Croatia 5.5% Reg S Sen 13/04.04.23	1.834.549,76	1.842.020,98	0,46
USD	3.000.000	Indonesia 4.125% Reg S Ser 13 Tr 1 15/15.01.25	2.877.693,50	2.747.956,93	0,69
USD	2.000.000	Panama 3.75% 15/16.03.25	1.833.581,73	1.798.527,51	0,45
USD	3.000.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	2.860.175,12	2.687.244,61	0,68
USD	2.000.000	Romania 3% 22/27.02.27	1.687.000,80	1.677.461,81	0,42
			<u>14.673.975,91</u>	<u>14.329.624,50</u>	<u>3,60</u>
Summe Anleihen			<u>23.188.585,91</u>	<u>21.958.079,50</u>	<u>5,53</u>
Sukuk					
USD	2.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.825.472,93	1.794.183,69	0,45
Summe Sukuk			<u>1.825.472,93</u>	<u>1.794.183,69</u>	<u>0,45</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Aktien					
KRW	35.000	Leeno Industrial Inc	3.999.629,80	3.537.736,88	0,89
Summe Aktien			<u>3.999.629,80</u>	<u>3.537.736,88</u>	<u>0,89</u>
Summe des Wertpapierbestandes			365.414.363,93	360.854.958,83	91,12
Bankguthaben				34.604.448,06	8,74
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				550.707,18	0,14
Gesamt				<u><u>396.010.114,07</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	44,81 %
Technologien	18,81 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,86 %
Gesundheitswesen	5,27 %
Staaten und Regierungen	5,08 %
Industrie	3,43 %
Finanzen	2,31 %
Rohstoffe	1,10 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,45 %
Gesamt	<u>91,12 %</u>

BL Emerging Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Taiwan	13,08 %
Cayman-Inseln	11,09 %
Südkorea	9,63 %
China	7,80 %
Thailand	6,83 %
Brasilien	6,05 %
Indonesien	4,77 %
Philippinen	3,96 %
Südafrika	3,93 %
Mexiko	3,58 %
Chile	2,63 %
Vietnam	2,58 %
Hongkong	2,36 %
Indien	2,20 %
Malaysia	1,96 %
Singapur	1,92 %
Peru	1,57 %
Luxemburg	1,45 %
Rumänien	1,17 %
Polen	0,68 %
Bermuda-Inseln	0,52 %
Kroatien	0,46 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,45 %
Panama	0,45 %
Gesamt	<u>91,12 %</u>

BL Global Flexible EUR

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.723.774.039,45
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	30.439.425,00
Bankguthaben	13.726.463,62
Ausstehende Zeichnungsbeträge	210.065,45
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.277.790,61
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10.067.161,21
Sonstige Forderungen	4.782.414,87
Rechnungsabgrenzungsposten	2.113,61
Gesamtaktiva	1.786.279.473,82

Passiva

Bankverbindlichkeiten	5.677.621,06
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	10.980.000,00
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	9.086.652,61
Sonstige Verbindlichkeiten	1.821.443,77
Gesamtpassiva	27.565.717,44

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **1.758.713.756,38**

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	417.291,096	EUR	143,68	59.957.368,45
AM	354.696,687	EUR	147,79	52.421.928,33
AR	589,859	EUR	149,80	88.358,73
B	4.643.890,331	EUR	199,18	924.986.958,69
B CHF HEDGED	30.745,000	CHF	126,09	3.906.293,09
BI	357.781,456	EUR	1.081,29	386.865.797,67
BM	1.551.780,315	EUR	204,22	316.903.153,79
BM CHF HEDGED	82,000	CHF	130,77	10.804,95
BR	70.995,410	EUR	190,31	13.510.890,84
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	123,46	62.201,84
				1.758.713.756,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	14.222.188,18
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.764.490,70
Bankzinsen	535.650,41
Sonstige Erträge	229.190,51
Gesamterträge	16.751.519,80
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	9.036.828,62
Depotgebühren	366.325,94
Bankspesen und sonstige Gebühren	93.955,78
Transaktionskosten	1.689.143,41
Zentralverwaltungsaufwand	128.976,63
Honorare externer Dienstleister	15.276,25
Sonstiger Verwaltungsaufwand	145.593,72
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	361.915,51
Andere Steuern	306.625,32
Bezahlte Bankzinsen	183.341,32
Sonstige Aufwendungen	16.438,75
Gesamtaufwendungen	12.344.421,25
Summe der Nettoerträge	4.407.098,55
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-2.063.747,58
- aus Terminkontrakten	-35.034.062,17
- aus Devisentermingeschäften	13.854.642,21
- aus Devisengeschäften	-620.120,72
Realisiertes Ergebnis	-19.456.189,71
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	107.574.024,07
- aus Terminkontrakten	-43.187.128,62
- aus Devisentermingeschäften	21.014.950,09
Ergebnis	65.945.655,83
Ausschüttungen	-173.714,97
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	103.574.466,50
Rücknahme von Anteilen	-150.106.624,39
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	19.239.782,97
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.739.473.973,41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.758.713.756,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	1.725.291.539,35	1.739.473.973,41	1.758.713.756,38

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	147,80	138,56	143,68
AM	EUR	151,93	142,74	147,79
AR	EUR	154,56	144,58	149,80
B	EUR	204,81	192,04	199,18
B CHF HEDGED	CHF	131,23	122,43	126,09
BI	EUR	1.100,11	1.038,76	1.081,29
BM	EUR	208,78	196,52	204,22
BM CHF HEDGED	CHF	135,33	126,62	130,77
BR	EUR	196,41	183,69	190,31
BR CHF HEDGED	CHF	128,97	120,03	123,46

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	393.651,923	44.859,239	-21.220,066	417.291,096
AM	354.541,283	17.076,530	-16.921,126	354.696,687
AR	649,859	-	-60,000	589,859
B	4.859.196,124	192.931,393	-408.237,186	4.643.890,331
B CHF HEDGED	32.245,000	-	-1.500,000	30.745,000
BI	346.988,541	35.657,935	-24.865,020	357.781,456
BM	1.647.390,526	91.533,942	-187.144,153	1.551.780,315
BM CHF HEDGED	1.352,000	80,000	-1.350,000	82,000
BR	68.365,152	4.653,253	-2.022,995	70.995,410
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,42
AM	1,03
AR	1,63
B	1,40
B CHF HEDGED	1,42
BI	0,69
BM	1,01
BM CHF HEDGED	1,02
BR	1,64
BR CHF HEDGED	1,67

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,50	07.02.2023

BL Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	78.000	Canadian National Railway Co	8.594.065,30	8.458.508,09	0,48
CAD	1.350.000	Enbridge Inc	48.059.003,04	47.305.766,41	2,69
CAD	566.952	Franco Nevada Corporation	47.004.572,68	76.000.978,82	4,32
CAD	1.500.000	Lundin Gold Inc	13.831.063,67	16.096.017,29	0,92
CAD	1.250.000	Osisko Gold Royalties Ltd	15.946.947,73	18.156.470,71	1,03
CAD	600.000	Pembina Pipeline Corp	18.204.837,97	17.862.703,09	1,02
CAD	1.600.000	Wheaton Precious Metals Corp Reg	47.318.690,17	70.819.756,02	4,03
			<u>198.959.180,56</u>	<u>254.700.200,43</u>	<u>14,49</u>
CHF	20.000	Geberit AG Reg	8.896.476,46	10.262.076,13	0,58
CHF	6.000	Givaudan SA Reg	16.397.172,06	17.974.755,90	1,02
CHF	315.000	Logitech Intl SA Reg	18.644.697,30	16.854.734,53	0,96
CHF	460.000	Nestlé SA Reg	36.480.422,91	51.664.676,22	2,94
CHF	275.000	Novartis AG Reg	21.313.368,88	23.210.591,28	1,32
CHF	330.000	Roche Holding Ltd Pref	85.488.358,94	86.773.693,35	4,93
CHF	10.000	SGS SA Reg	22.133.353,08	20.264.174,30	1,15
CHF	33.000	Sika Ltd	7.310.457,78	8.496.140,51	0,48
			<u>216.664.307,41</u>	<u>235.500.842,22</u>	<u>13,38</u>
DKK	70.000	Novo Nordisk AS B	3.377.521,85	10.202.964,44	0,58
DKK	360.000	Novozymes AS B	16.244.716,14	16.957.599,13	0,96
			<u>19.622.237,99</u>	<u>27.160.563,57</u>	<u>1,54</u>
EUR	63.000	Adidas AG Reg	7.367.558,30	10.255.140,00	0,58
EUR	200.000	Kerry Group Plc A	19.977.820,80	18.368.000,00	1,05
EUR	580.000	Kone Oyj B	29.183.355,15	27.840.000,00	1,58
EUR	45.000	L'Oréal SA	12.180.361,68	18.506.250,00	1,05
EUR	120.000	Legrand Holding SA	8.571.622,07	10.089.600,00	0,57
EUR	22.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	8.581.096,92	18.576.800,00	1,06
EUR	200.000	SAP SE	18.435.824,27	23.212.000,00	1,32
EUR	756.923	Unilever Plc Reg	35.423.277,35	36.097.657,87	2,05
			<u>139.720.916,54</u>	<u>162.945.447,87</u>	<u>9,26</u>
GBP	500.000	Reckitt Benckiser Group Plc	34.758.021,06	35.037.580,53	1,99
HKD	3.000.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	47.622.793,93	35.311.679,56	2,01
HKD	850.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	31.845.107,15	34.698.531,87	1,97
HKD	4.500.000	Travelsky Technology Ltd H	7.404.617,81	7.734.101,93	0,44
HKD	450.000	Yum China Holdings Inc	19.816.300,83	26.040.605,13	1,48
			<u>106.688.819,72</u>	<u>103.784.918,49</u>	<u>5,90</u>
JPY	595.600	Asahi Group Holdings Ltd	19.736.174,36	20.277.232,25	1,15
JPY	1.050.000	Asahi Intecc Co Ltd	18.034.964,84	16.871.797,91	0,96
JPY	825.000	Daifuku Co Ltd	13.905.984,47	13.935.204,86	0,79
JPY	93.000	Disco Corp	7.638.203,20	9.838.079,36	0,56
JPY	525.000	Fanuc Corp	18.333.908,58	17.278.347,26	0,98
JPY	94.000	Hoya Corp	7.743.249,45	9.462.920,05	0,54
JPY	33.000	Keyence Corp	10.357.137,45	14.705.263,25	0,84
JPY	810.000	Nabtesco Corp	20.532.840,36	18.145.375,97	1,03
JPY	600.000	Nintendo Co Ltd	23.261.280,95	21.285.762,26	1,21
JPY	834.800	Nomura Research Institute Ltd Reg	17.814.289,52	17.690.856,57	1,01
JPY	700.000	Recruit Holdings Co Ltd	19.500.060,51	17.665.537,12	1,01
JPY	600.000	Secom Co Ltd	37.883.024,59	33.868.049,71	1,93
JPY	160.000	Shimano Inc	24.833.878,05	25.266.903,65	1,44
JPY	250.000	Sony Group Corp	14.518.172,51	20.716.385,75	1,18
JPY	150.000	Symex Corp	9.067.078,13	8.963.790,84	0,51
JPY	712.300	Terumo Corp	20.406.975,16	17.601.652,17	1,00
JPY	300.000	Unicharm Corp	7.217.298,25	11.285.892,85	0,64

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
			290.784.520,38	294.859.051,83	16,78
KRW	300.000	Coway Co Ltd	14.193.724,49	11.109.431,94	0,63
KRW	630.000	Samsung Electronics Co Ltd	34.706.252,90	28.440.145,78	1,62
			48.899.977,39	39.549.577,72	2,25
SEK	760.000	Assa Abloy AB B	14.864.045,20	16.752.355,94	0,95
SGD	52.000.000	Thai Beverage PLC	22.023.737,93	22.677.865,96	1,29
TWD	1.600.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	12.631.489,20	25.728.869,26	1,46
USD	75.000	Accenture Plc A	10.419.984,57	19.727.360,57	1,12
USD	200.000	Amazon.com Inc	23.201.762,87	19.011.595,80	1,08
USD	192.000	AptarGroup Inc	20.099.648,66	20.883.931,53	1,19
USD	115.000	Becton Dickinson & Co	23.693.887,49	26.198.325,05	1,49
USD	150.000	Check Point Software Tec Ltd	14.744.297,31	17.945.886,25	1,02
USD	120.000	Edwards Lifesciences Corp	8.459.280,56	9.136.388,74	0,52
USD	45.000	Equifax Inc	8.139.638,20	8.400.331,31	0,48
USD	390.000	Gilead Sciences Inc	26.246.037,68	29.779.403,64	1,69
USD	177.000	Johnson & Johnson	23.446.034,23	25.248.481,50	1,44
USD	81.000	Microsoft Corp	14.375.055,01	21.491.165,10	1,22
USD	790.000	Osisko Gold Royalties Ltd	9.563.146,12	11.501.748,57	0,65
USD	485.000	Royal Gold Inc	43.044.946,06	57.895.591,75	3,29
USD	75.000	Verisign Inc	13.051.642,65	14.586.554,39	0,83
			238.485.361,41	281.806.764,20	16,02
VND	6.000.000	Vietnam Dairy Product Corp	21.652.538,85	17.508.033,13	1,00
Summe Aktien			1.365.755.153,64	1.518.012.071,15	86,31
Anleihen					
USD	100.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	70.104.983,66	53.679.481,87	3,05
USD	43.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	35.464.399,57	34.768.574,82	1,98
USD	100.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	76.479.329,01	64.945.992,08	3,69
USD	67.000.000	US ILB Sen 20/15.02.50	57.948.100,79	52.367.919,53	2,98
Summe Anleihen			239.996.813,03	205.761.968,30	11,70
Summe des Wertpapierbestandes			1.605.751.966,67	1.723.774.039,45	98,01
Bankguthaben				13.726.463,62	0,78
Bankverbindlichkeiten				-5.677.621,06	-0,32
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				26.890.874,37	1,53
Gesamt				1.758.713.756,38	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Rohstoffe	17,89 %
Gesundheitswesen	14,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	13,16 %
Industrie	12,37 %
Technologien	11,95 %
Staaten und Regierungen	11,70 %
Nachhaltige Konsumgüter	10,28 %
Energie	3,71 %
Finanzen	1,97 %
Gesamt	<u>98,01 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	24,93 %
Japan	16,78 %
Kanada	15,14 %
Schweiz	13,38 %
Vereinigtes Königreich	4,04 %
Frankreich	2,68 %
Südkorea	2,25 %
Irland	2,17 %
Cayman-Inseln	2,01 %
Hongkong	1,97 %
China	1,92 %
Deutschland	1,90 %
Finnland	1,58 %
Dänemark	1,54 %
Taiwan	1,46 %
Thailand	1,29 %
Israel	1,02 %
Vietnam	1,00 %
Schweden	0,95 %
Gesamt	<u>98,01 %</u>

BL Global Flexible USD

Vermögensaufstellung (in USD) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	87.982.702,10
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.680.000,00
Bankguthaben	11.176.604,93
Ausstehende Zeichnungsbeträge	154,95
Forderungen aus Wertpapiererträgen	132.681,39
Sonstige Forderungen	944.041,71
Rechnungsabgrenzungsposten	120,02
Gesamtaktiva	101.916.305,10

Passiva

Bankverbindlichkeiten	175.227,16
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	1.377.166,72
Sonstige Verbindlichkeiten	125.335,15
Gesamtpassiva	1.677.729,03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100.238.576,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	17.402,236	USD	152,93	2.661.289,26
AM	19.459,868	USD	154,66	3.009.668,42
AR	2.095,000	USD	151,64	317.684,78
B	490.117,050	USD	167,62	82.155.854,80
BI	1.836,541	USD	1.579,33	2.900.507,12
BM	51.030,854	USD	171,92	8.773.215,80
BR	2.682,018	USD	156,73	420.355,89
				100.238.576,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	366.781,00
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	99.288,21
Bankzinsen	183.786,32
Andere erhaltene Kommissionen	418,74
Gesamterträge	650.274,27
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	584.056,51
Depotgebühren	26.556,69
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.214,31
Transaktionskosten	11.336,28
Zentralverwaltungsaufwand	40.720,97
Honorare externer Dienstleister	855,02
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.761,03
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	22.479,41
Andere Steuern	18.445,65
Bezahlte Bankzinsen	2.903,73
Sonstige Aufwendungen	3.022,32
Gesamtaufwendungen	737.351,92
Summe des Nettoverlustes	-87.077,65
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	738.998,69
- aus Terminkontrakten	1.425.591,39
- aus Devisengeschäften	457.712,92
Realisiertes Ergebnis	2.535.225,35
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	11.237.334,64
- aus Terminkontrakten	-4.880.366,72
Ergebnis	8.892.193,27
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	3.200.116,93
Rücknahme von Anteilen	-6.134.363,98
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	5.957.946,22
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	94.280.629,85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100.238.576,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	110.199.006,10	94.280.629,85	100.238.576,07

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	160,67	139,70	152,93
AM	USD	161,51	141,01	154,66
AR	USD	159,77	138,61	151,64
B	USD	175,99	153,05	167,62
BI	USD	1.640,61	1.436,83	1.579,33
BM	USD	179,39	156,64	171,92
BR	USD	165,11	143,26	156,73

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	18.300,434	595,095	-1.493,293	17.402,236
AM	18.659,989	1.293,879	-494,000	19.459,868
AR	2.095,000	-	-	2.095,000
B	508.274,442	16.699,008	-34.856,400	490.117,050
BI	1.813,963	58,081	-35,503	1.836,541
BM	51.205,998	567,130	-742,274	51.030,854
BR	2.682,018	-	-	2.682,018

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,57
AM	1,18
AR	1,76
B	1,52
BI	0,81
BM	1,11
BR	1,75

BL Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	35.000	Ambev SA	239.736,17	98.978,74	0,10
CHF	7.500	Nestlé SA Reg	557.752,51	915.307,13	0,91
CHF	5.000	Sika Ltd	166.663,46	1.398.773,68	1,40
			<u>724.415,97</u>	<u>2.314.080,81</u>	<u>2,31</u>
EUR	3.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	553.506,09	2.752.575,12	2,75
EUR	11.000	SAP SE	772.671,81	1.387.218,76	1,38
EUR	15.000	Unilever Plc Reg	511.428,44	777.299,31	0,78
			<u>1.837.606,34</u>	<u>4.917.093,19</u>	<u>4,91</u>
GBP	30.000	Diageo Plc	871.317,36	1.340.613,30	1,34
GBP	3.500	Intertek Group Plc	181.802,26	175.403,71	0,17
			<u>1.053.119,62</u>	<u>1.516.017,01</u>	<u>1,51</u>
HKD	24.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	484.500,00	306.957,37	0,31
HKD	250.000	Dali Foods Gr Co Ltd	147.683,59	104.459,26	0,10
			<u>632.183,59</u>	<u>411.416,63</u>	<u>0,41</u>
JPY	10.000	Asahi Intecc Co Ltd	100.991,21	174.599,01	0,17
JPY	6.000	Fanuc Corp	203.120,04	214.567,45	0,21
JPY	3.200	Hoya Corp	68.860,54	350.039,45	0,35
JPY	3.600	Murata Manufacturing Co Ltd	64.619,77	217.452,39	0,22
JPY	5.000	Nintendo Co Ltd	175.794,84	192.742,58	0,19
JPY	2.000	Obic Co Ltd	37.650,41	314.037,80	0,31
JPY	5.000	Pigeon Corp	117.892,98	76.969,31	0,08
JPY	3.500	Secom Co Ltd	165.577,04	214.672,63	0,21
JPY	2.000	Shimano Inc	252.530,47	343.187,72	0,34
JPY	8.000	Unicharm Corp	187.293,87	327.020,03	0,33
			<u>1.374.331,17</u>	<u>2.425.288,37</u>	<u>2,41</u>
KRW	200	LG H&H Co Ltd	93.062,44	91.973,40	0,09
PHP	100.000	Universal Robina Corp	139.407,86	265.159,18	0,26
SGD	480.000	Sheng Siong Group Ltd	181.090,74	610.177,14	0,61
TWD	20.000	President Chain Store Corp	151.171,09	176.698,14	0,18
TWD	60.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	446.566,26	1.048.387,10	1,05
			<u>597.737,35</u>	<u>1.225.085,24</u>	<u>1,23</u>
USD	15.200	Abbott Laboratories	774.106,45	1.539.152,00	1,54
USD	1.800	Adobe Inc Reg	581.328,00	693.666,00	0,69
USD	28.000	Alphabet Inc A	1.091.887,07	2.904.440,00	2,90
USD	22.500	Amazon.com Inc	2.636.229,37	2.324.025,00	2,32
USD	20.000	Apple Inc Reg	638.443,30	3.298.000,00	3,29
USD	4.600	Aptar Group Inc	290.120,36	543.674,00	0,54
USD	3.000	Becton Dickinson & Co	413.843,15	742.620,00	0,74
USD	6.000	Caterpillar Inc Reg	1.311.622,44	1.373.040,00	1,37
USD	13.375	Cia Cerveceras Unidas SA ADR repr 2 Shares	328.993,46	209.051,25	0,21
USD	8.000	Constellation Brands Inc A	1.004.631,36	1.807.120,00	1,80
USD	6.000	Danaher Corp	1.468.726,82	1.512.240,00	1,51
USD	15.000	EBay Inc	939.000,00	665.550,00	0,66
USD	3.000	Estée Lauder Companies Inc A	354.053,71	739.380,00	0,74
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	840.658,38	663.760,00	0,66
USD	5.600	Honeywell Intl Inc	544.619,80	1.070.272,00	1,07
USD	15.000	Johnson & Johnson	2.565.450,00	2.325.000,00	2,32
USD	18.000	Lowe's Companies Inc	1.597.886,35	3.599.460,00	3,59
USD	7.600	Mastercard Inc A	647.447,17	2.761.916,00	2,75

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
USD	22.000	Microsoft Corp	691.771,81	6.342.600,00	6,33
USD	15.000	Mondelez Intl Inc	501.746,14	1.045.800,00	1,04
USD	25.000	Nike Inc B	1.312.204,25	3.066.000,00	3,06
USD	10.100	Pepsico Inc	998.612,71	1.841.230,00	1,84
USD	2.000	Rockwell Automation	224.573,77	586.900,00	0,59
USD	2.800	Roper Technologies Inc	387.900,53	1.233.932,00	1,23
USD	5.200	Sherwin Williams Co	665.784,00	1.168.804,00	1,17
USD	15.000	The Walt Disney Co	1.501.500,00	1.501.950,00	1,50
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	258.103,28	1.729.110,00	1,72
USD	23.900	TJX Cos Inc	875.277,11	1.872.804,00	1,87
USD	10.100	Tractor Supply Co	1.001.846,38	2.373.904,00	2,37
USD	3.700	Union Pacific Corp	357.490,91	744.662,00	0,74
USD	3.900	United Health Group Inc	651.871,23	1.843.101,00	1,84
USD	3.000	United Parcel Service Inc B	313.869,46	581.970,00	0,58
USD	3.000	Verisk Analytics Inc	416.470,00	575.580,00	0,57
USD	14.700	Visa Inc A	744.661,93	3.314.262,00	3,31
			<u>28.932.730,70</u>	<u>58.594.975,25</u>	<u>58,46</u>
ZAR	15.000	Tiger Brands Ltd	408.837,04	169.501,74	0,17
Summe Aktien			<u>36.214.258,99</u>	<u>72.639.746,70</u>	<u>72,47</u>
Anleihen					
USD	1.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	710.039,06	705.703,15	0,70
USD	4.000.000	US 2.5% Ser W-2027 22/31.03.27	3.925.703,13	3.823.437,60	3,81
USD	3.000.000	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	2.977.265,63	2.916.679,65	2,91
Summe Anleihen			<u>7.613.007,82</u>	<u>7.445.820,40</u>	<u>7,42</u>
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	45.000	ABNAMRO Fds Pzena US Equities I Cap	5.532.808,50	5.922.135,00	5,91
USD	50.000	T.Rowe Price Fds SICAV US Large Cap Value Equity I USD Cap	1.777.000,00	1.975.000,00	1,97
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>7.309.808,50</u>	<u>7.897.135,00</u>	<u>7,88</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>51.137.075,31</u>	<u>87.982.702,10</u>	<u>87,77</u>
Bankguthaben				11.176.604,93	11,15
Bankverbindlichkeiten				-175.227,16	-0,17
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.254.496,20	1,25
Gesamt				<u><u>100.238.576,07</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	21,49 %
Nachhaltige Konsumgüter	21,28 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,65 %
Gesundheitswesen	10,85 %
Investmentfonds	7,88 %
Staaten und Regierungen	7,42 %
Industrie	4,09 %
Rohstoffe	3,11 %
Gesamt	<u>87,77 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	65,67 %
Luxemburg	7,88 %
Frankreich	2,75 %
Japan	2,41 %
Schweiz	2,31 %
Vereinigtes Königreich	2,29 %
Deutschland	1,38 %
Taiwan	1,23 %
Singapur	0,61 %
Cayman-Inseln	0,41 %
Philippinen	0,26 %
Chile	0,21 %
Südafrika	0,17 %
Brasilien	0,10 %
Südkorea	0,09 %
Gesamt	<u>87,77 %</u>

BL Global Equities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	240.080.918,07
Bankguthaben	18.249.462,08
Ausstehende Zeichnungsbeträge	136,37
Forderungen aus Wertpapiererträgen	301.304,04
Rechnungsabgrenzungsposten	293,93
Gesamtaktiva	258.632.114,49

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	301.234,73
Gesamtpassiva	301.234,73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	258.330.879,76

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	3.801,015	EUR	212,00	805.801,28
AM	1.810,488	EUR	217,05	392.966,47
AR	1,000	EUR	171,12	171,12
B	1.899.897,823	EUR	105,87	201.134.490,29
BI	10.313,527	EUR	993,61	10.247.672,90
BM	463.593,933	EUR	98,67	45.741.727,24
BR	42,000	EUR	191,68	8.050,46
				258.330.879,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	1.417.703,68
Bankzinsen	169.844,40
Sonstige Erträge	77.569,07
Gesamterträge	1.665.117,15
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.441.449,01
Depotgebühren	54.421,79
Bankspesen und sonstige Gebühren	9.881,50
Transaktionskosten	104.888,03
Zentralverwaltungsaufwand	45.828,70
Honorare externer Dienstleister	2.177,67
Sonstiger Verwaltungsaufwand	38.053,79
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	60.701,16
Andere Steuern	50.947,86
Bezahlte Bankzinsen	1.159,80
Sonstige Aufwendungen	4.267,15
Gesamtaufwendungen	1.813.776,46
Summe des Nettoverlustes	-148.659,31
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	13.439.503,48
- aus Devisengeschäften	-261.163,39
Realisiertes Ergebnis	13.029.680,78
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	6.798.920,84
Ergebnis	19.828.601,62
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	6.203.185,80
Rücknahme von Anteilen	-10.783.108,12
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	15.248.679,30
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	243.082.200,46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	258.330.879,76

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	277.999.119,72	243.082.200,46	258.330.879,76

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	214,49	196,04	212,00
AM	EUR	219,05	200,36	217,05
AR	EUR	174,05	158,52	171,12
B	EUR	106,94	97,85	105,87
BI	EUR	993,16	915,11	993,61
BM	EUR	99,10	91,02	98,67
BR	EUR	194,34	177,37	191,68

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	4.211,072	88,765	-498,822	3.801,015
AM	1.810,488	-	-	1.810,488
AR	1,000	-	-	1,000
B	1.936.270,206	47.467,194	-83.839,577	1.899.897,823
BI	11.652,267	63,060	-1.401,800	10.313,527
BM	458.690,217	13.659,717	-8.756,001	463.593,933
BR	42,000	-	-	42,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,48
AM	1,11
AR	1,91
B	1,44
BI	0,74
BM	1,05
BR	1,67

BL Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	1.015	Givaudan SA Reg	3.164.996,42	3.040.729,54	1,18
CHF	44.000	Nestlé SA Reg	3.905.826,81	4.941.838,60	1,91
CHF	27.751	Roche Holding Ltd Pref	6.880.499,67	7.297.141,71	2,82
CHF	1.660	SGS SA Reg	3.961.121,68	3.363.852,93	1,30
CHF	12.800	Sika Ltd	503.614,62	3.295.472,68	1,27
			18.416.059,20	21.939.035,46	8,48
DKK	42.300	Chr. Hansen Holding A/S	2.831.827,97	2.958.397,90	1,14
DKK	44.525	Coloplast A/S B	4.793.126,93	5.390.048,27	2,09
DKK	63.944	Novo Nordisk AS B	1.670.976,81	9.320.262,26	3,61
DKK	78.244	Novozymes AS B	3.681.031,88	3.685.639,96	1,43
			12.976.963,59	21.354.348,39	8,27
EUR	33.864	Air Liquide SA	1.998.085,95	5.221.828,80	2,02
EUR	14.629	L'Oréal SA	5.383.100,95	6.016.176,25	2,33
EUR	8.204	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.139.587,21	6.927.457,60	2,68
EUR	20.000	Pernod-Ricard SA	1.994.005,15	4.174.000,00	1,61
EUR	114.850	Unilever Plc Reg	3.991.334,61	5.477.196,50	2,12
			14.506.113,87	27.816.659,15	10,76
GBP	105.537	Intertek Group Plc	6.337.328,68	4.867.497,85	1,88
GBP	92.650	Reckitt Benckiser Group Plc	5.072.038,78	6.492.463,67	2,51
			11.409.367,46	11.359.961,52	4,39
JPY	92.000	Asahi Group Holdings Ltd	2.856.575,94	3.132.144,67	1,21
JPY	287.100	Asahi Intecc Co Ltd	4.833.165,33	4.613.231,60	1,79
JPY	30.000	Disco Corp	2.218.503,75	3.173.573,99	1,23
JPY	22.800	Hoya Corp	1.895.639,27	2.295.261,46	0,89
JPY	142.100	Japan Exchange Group Inc	1.882.745,82	1.983.164,66	0,77
JPY	8.700	Keyence Corp	3.325.178,08	3.876.842,13	1,50
JPY	42.600	Murata Manufacturing Co Ltd	2.186.839,36	2.368.108,46	0,92
JPY	66.700	Nintendo Co Ltd	2.630.152,47	2.366.267,24	0,92
JPY	176.700	Recruit Holdings Co Ltd	6.028.278,36	4.459.286,30	1,73
			27.857.078,38	28.267.880,51	10,96
SEK	118.800	Assa Abloy AB B	1.225.268,82	2.618.657,74	1,01
SGD	7.500.000	Thai Beverage PLC	1.368.825,94	3.270.846,05	1,27
USD	22.900	Adobe Inc Reg	9.008.468,98	8.121.639,06	3,14
USD	64.300	Alphabet Inc A	5.145.308,42	6.138.265,23	2,38
USD	50.300	Amazon.com Inc	7.036.232,72	4.781.416,34	1,85
USD	12.700	ANSYS Inc	4.010.120,90	3.889.711,03	1,50
USD	32.724	Aspen Technology Inc	5.561.488,20	6.892.639,32	2,67
USD	32.700	BlackLine Inc Reg	2.964.415,51	2.020.803,42	0,78
USD	11.100	Henry Jack & Associates Inc	1.517.776,49	1.539.657,65	0,60
USD	7.900	IDEXX Laboratories Inc	2.618.009,80	3.635.773,97	1,41
USD	31.500	Mastercard Inc A	6.715.741,04	10.535.077,31	4,08
USD	40.200	Microsoft Corp	2.187.049,83	10.665.985,64	4,13
USD	84.000	Mondelez Intl Inc	2.995.097,23	5.389.729,43	2,09
USD	37.800	Nike Inc B	3.408.799,79	4.266.328,00	1,65
USD	22.900	PepsiCo Inc	2.321.564,53	3.841.956,56	1,49
USD	28.100	Resmed Inc	5.885.854,79	5.663.187,01	2,19
USD	112.700	Rollins Inc	3.437.571,68	3.892.537,27	1,51
USD	11.200	Roper Technologies Inc	3.206.628,06	4.542.359,65	1,76
USD	75.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	514.575,42	6.420.485,92	2,48
USD	7.000	Thermo Fisher Scientific Inc	350.592,98	3.713.040,68	1,44
USD	16.500	Tyler Technologies Inc	5.896.438,99	5.385.201,55	2,08
USD	23.000	Union Pacific Corp	3.508.058,27	4.260.058,90	1,65

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
USD	6.000	United Health Group Inc	1.394.064,10	2.609.552,73	1,01
USD	36.400	Verisk Analytics Inc	5.520.663,41	6.427.115,77	2,49
USD	24.500	Visa Inc A	2.699.226,02	5.083.535,80	1,97
USD	24.400	Zoetis Inc A	2.277.620,17	3.737.471,01	1,45
			<u>90.181.367,33</u>	<u>123.453.529,25</u>	<u>47,80</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>177.941.044,59</u>	<u>240.080.918,07</u>	<u>92,94</u>
		Bankguthaben		18.249.462,08	7,06
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		499,61	0,00
		Gesamt		<u><u>258.330.879,76</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	31,29 %
Gesundheitswesen	18,70 %
Nicht zyklische Konsumgüter	17,68 %
Industrie	11,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,10 %
Rohstoffe	5,90 %
Finanzen	0,77 %
Gesamt	<u>92,94 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	45,32 %
Japan	10,96 %
Frankreich	8,64 %
Schweiz	8,48 %
Dänemark	8,27 %
Vereinigtes Königreich	6,51 %
Taiwan	2,48 %
Thailand	1,27 %
Schweden	1,01 %
Gesamt	<u>92,94 %</u>

BL Global 75

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	678.415.075,88
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	6.800.336,16
Bankguthaben	87.983.975,48
Ausstehende Zeichnungsbeträge	5.021,23
Forderungen aus Wertpapiererträgen	645.134,30
Sonstige Forderungen	4.227.905,15
Rechnungsabgrenzungsposten	932,70
Gesamtaktiva	778.078.380,90

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	5.165.379,48
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8.370,32
Sonstige Verbindlichkeiten	860.190,11
Gesamtpassiva	6.033.939,91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	772.044.440,99

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	2.861.219,545	EUR	103,94	297.392.580,54
AM	174.245,777	EUR	101,90	17.754.968,28
AR	1,000	EUR	152,07	152,07
B	2.409.004,326	EUR	100,87	243.008.024,71
B CHF HEDGED	4.659,642	CHF	125,48	589.190,15
BI	37.880,109	EUR	1.076,38	40.773.311,88
BM	1.666.332,857	EUR	103,38	172.263.355,67
BM CHF HEDGED	1.631,000	CHF	119,23	195.954,74
BR	31,000	EUR	161,57	5.008,78
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	122,85	61.894,17
				772.044.440,99

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	4.174.570,68
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	19.945,20
Bankzinsen	287.727,89
Sonstige Erträge	171.136,21
Gesamterträge	4.653.379,98
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	4.283.030,92
Depotgebühren	160.370,91
Bankspesen und sonstige Gebühren	107.129,81
Transaktionskosten	245.156,95
Zentralverwaltungsaufwand	91.568,68
Honorare externer Dienstleister	6.625,94
Sonstiger Verwaltungsaufwand	65.181,47
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	185.063,56
Andere Steuern	155.773,24
Bezahlte Bankzinsen	92.102,35
Sonstige Aufwendungen	8.858,03
Gesamtaufwendungen	5.400.861,86
Summe des Nettoverlustes	-747.481,88
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	9.630.010,75
- aus Terminkontrakten	-5.785.397,57
- aus Devisentermingeschäften	16.157,79
- aus Devisengeschäften	-2.413.441,73
Realisiertes Ergebnis	699.847,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	42.506.102,98
- aus Terminkontrakten	-13.954.019,39
- aus Devisentermingeschäften	-30.622,02
Ergebnis	29.221.308,93
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	55.614.159,77
Rücknahme von Anteilen	-88.397.791,88
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-3.562.323,18
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	775.606.764,17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	772.044.440,99

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	768.756.016,46	775.606.764,17	772.044.440,99

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	103,47	100,08	103,94
AM	EUR	100,94	97,97	101,90
AR	EUR	152,96	146,98	152,07
B	EUR	100,47	97,15	100,87
B CHF HEDGED	CHF	126,00	121,70	125,48
BI	EUR	1.060,51	1.032,88	1.076,38
BM	EUR	102,41	99,39	103,38
BM CHF HEDGED	CHF	119,48	115,39	119,23
BR	EUR	161,36	155,74	161,57
BR CHF HEDGED	CHF	123,81	119,27	122,85

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	3.176.680,337	156.456,898	-471.917,690	2.861.219,545
AM	156.147,239	23.167,653	-5.069,115	174.245,777
AR	1,000	-	-	1,000
B	2.426.222,692	86.790,125	-104.008,491	2.409.004,326
B CHF HEDGED	4.659,642	-	-	4.659,642
BI	38.555,603	948,297	-1.623,791	37.880,109
BM	1.669.982,114	273.115,802	-276.765,059	1.666.332,857
BM CHF HEDGED	1.631,000	-	-	1.631,000
BR	31,000	-	-	31,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,41
AM	1,06
AR	2,11
B	1,44
B CHF HEDGED	1,46
BI	0,72
BM	1,07
BM CHF HEDGED	1,05
BR	1,61
BR CHF HEDGED	1,70

BL Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	335.000	Agnico Eagle Mines Ltd	15.932.272,72	15.695.826,92	2,03
CHF	3.500	Geberit AG Reg	1.382.817,82	1.795.863,32	0,23
CHF	225.000	Nestlé SA Reg	22.502.276,13	25.270.765,54	3,27
CHF	230.000	Novartis AG Reg	17.305.665,79	19.412.494,53	2,51
CHF	100.000	Roche Holding Ltd Pref	24.841.203,33	26.295.058,59	3,41
CHF	2.000	SGS SA Reg	4.107.818,15	4.052.834,86	0,52
CHF	15.000	Sika Ltd	630.381,11	3.861.882,05	0,50
			70.770.162,33	80.688.898,89	10,44
DKK	125.000	Novo Nordisk AS B	3.968.963,62	18.219.579,35	2,36
DKK	65.000	Novozymes AS B	2.841.278,83	3.061.788,73	0,40
			6.810.242,45	21.281.368,08	2,76
EUR	31.000	Adidas AG Reg	5.530.706,82	5.046.180,00	0,65
EUR	88.000	Air Liquide SA	5.361.826,68	13.569.600,00	1,76
EUR	125.000	Danone	7.536.571,36	7.163.750,00	0,93
EUR	60.000	Kerry Group Plc A	5.697.084,55	5.510.400,00	0,71
EUR	115.000	Kone Oyj B	5.243.017,98	5.520.000,00	0,71
EUR	70.000	Legrand Holding SA	3.506.427,45	5.885.600,00	0,76
EUR	20.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.176.602,98	16.888.000,00	2,19
EUR	64.000	Pernod-Ricard SA	7.498.124,71	13.356.800,00	1,73
EUR	106.000	SAP SE	7.048.257,75	12.302.360,00	1,59
EUR	540.000	Unilever Plc Reg	22.208.086,29	25.752.600,00	3,34
			72.806.706,57	110.995.290,00	14,37
GBP	850.000	GSK Plc	14.084.267,20	13.822.149,14	1,79
GBP	2.250.000	Haleon Plc	7.352.394,56	8.244.471,29	1,07
GBP	420.000	Reckitt Benckiser Group Plc	26.867.210,34	29.431.567,64	3,81
			48.303.872,10	51.498.188,07	6,67
JPY	130.000	Asahi Group Holdings Ltd	4.239.837,72	4.425.856,60	0,57
JPY	30.000	Disco Corp	1.687.796,55	3.173.573,99	0,41
JPY	20.000	Hoya Corp	338.282,22	2.013.387,24	0,26
JPY	90.000	Kao Corp	3.397.240,67	3.215.266,04	0,42
JPY	75.000	Komatsu Ltd	1.468.000,76	1.699.314,04	0,22
JPY	45.000	Murata Manufacturing Co Ltd	1.884.947,23	2.501.523,02	0,32
JPY	20.000	Obic Co Ltd	286.983,53	2.890.095,70	0,37
JPY	35.000	Recruit Holdings Co Ltd	720.982,06	883.276,86	0,11
JPY	100.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.647.191,84	781.293,81	0,10
JPY	130.000	Secom Co Ltd	8.009.209,20	7.338.077,44	0,95
JPY	20.000	Shimano Inc	3.099.372,96	3.158.362,96	0,41
JPY	50.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	800.570,21	1.477.889,85	0,19
JPY	30.000	Sony Group Corp	1.774.934,05	2.485.966,29	0,32
			29.355.349,00	36.043.883,84	4,65
KRW	110.000	Samsung Electronics Co Ltd	6.423.933,85	4.965.739,74	0,64
SEK	310.000	Assa Abloy AB B	4.485.833,49	6.833.197,82	0,89
SGD	10.000.000	Thai Beverage PLC	4.761.471,85	4.361.128,07	0,56
USD	44.000	Abbott Laboratories	1.835.283,17	4.100.349,71	0,53
USD	88.000	Alphabet Inc A	3.984.573,45	8.400.736,24	1,09
USD	43.000	Apple Inc Reg	1.193.050,98	6.525.584,39	0,85
USD	45.000	Becton Dickinson & Co	8.805.285,56	10.251.518,50	1,33
USD	120.000	Bristol Myers Squibb Co	7.505.962,11	7.654.334,62	0,99
USD	90.000	Colgate-Palmolive Co	6.519.387,27	6.224.461,62	0,81
USD	7.000	Cummins Inc	1.505.221,77	1.538.891,96	0,20

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
USD	6.600	Ecolab Inc	528.006,94	1.005.427,94	0,13
USD	45.000	Gilead Sciences Inc	3.616.945,13	3.436.085,04	0,45
USD	50.000	Johnson & Johnson	6.034.059,86	7.132.339,41	0,92
USD	40.000	Kimberly-Clark Corp	5.043.472,51	4.940.916,62	0,64
USD	30.000	Lowe's Companies Inc	1.515.729,27	5.520.982,88	0,72
USD	19.000	Mastercard Inc A	1.195.606,25	6.354.491,07	0,82
USD	62.000	Microsoft Corp	2.493.412,36	16.450.027,61	2,13
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	8.918.718,94	1,16
USD	165.000	Newmont Corp Reg	8.749.270,85	7.443.677,53	0,96
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	3.814.864,72	0,49
USD	19.000	PayPal Holdings Inc	557.339,36	1.327.866,74	0,17
USD	80.000	Pepsico Inc	8.746.276,89	13.421.682,31	1,74
USD	125.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	817.343,40	10.700.809,87	1,39
USD	11.500	Thermo Fisher Scientific Inc	972.525,58	6.099.995,40	0,79
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	3.333.959,14	0,43
USD	20.000	Verisk Analytics Inc	2.382.669,31	3.531.382,29	0,46
USD	30.000	Visa Inc A	1.897.992,07	6.224.737,71	0,81
USD	23.000	Zoetis Inc A	1.401.433,44	3.523.025,95	0,46
			<u>86.060.316,73</u>	<u>157.876.868,21</u>	<u>20,47</u>
Summe Aktien			345.710.161,09	490.240.389,64	63,48
Investmentzertifikate					
EUR	630.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	25.042.660,93	36.877.050,00	4,78
EUR	60.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	6.238.076,80	10.265.400,00	1,33
EUR	270.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	5.484.906,00	5.525.550,00	0,72
			<u>36.765.643,73</u>	<u>52.668.000,00</u>	<u>6,83</u>
USD	280.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	17.651.961,30	20.281.317,87	2,63
USD	265.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	27.517.822,03	46.605.466,59	6,04
USD	1.160.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	34.256.467,80	41.130.038,65	5,33
USD	350.000	iShares Physical Metals Plc Certif Silver Perpetual	6.834.081,37	7.418.093,13	0,96
			<u>86.260.332,50</u>	<u>115.434.916,24</u>	<u>14,96</u>
Summe Investmentzertifikate			123.025.976,23	168.102.916,24	21,79
Anleihen					
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	10.163.500,00	9.720.550,00	1,26
EUR	6.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	6.339.060,00	5.543.370,00	0,72
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	5.195.000,00	4.807.850,00	0,62
			<u>21.697.560,00</u>	<u>20.071.770,00</u>	<u>2,60</u>
Summe Anleihen			21.697.560,00	20.071.770,00	2,60
Summe des Wertpapierbestandes			<u>490.433.697,32</u>	<u>678.415.075,88</u>	<u>87,87</u>
Bankguthaben				87.983.975,48	11,40
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				5.645.389,63	0,73
Gesamt				<u><u>772.044.440,99</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 Berichts.

BL Global 75

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	19,69 %
Gesundheitswesen	16,97 %
Finanzen	15,50 %
Rohstoffe	12,26 %
Technologien	9,24 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,47 %
Industrie	5,14 %
Staaten und Regierungen	2,60 %
Gesamt	<u>87,87 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	19,08 %
Irland	15,67 %
Schweiz	10,44 %
Vereinigtes Königreich	10,01 %
Deutschland	9,62 %
Frankreich	7,37 %
Japan	4,65 %
Dänemark	2,76 %
Jersey	2,05 %
Kanada	2,03 %
Taiwan	1,39 %
Schweden	0,89 %
Finnland	0,71 %
Südkorea	0,64 %
Thailand	0,56 %
Gesamt	<u>87,87 %</u>

BL Global 50

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	304.971.939,36
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	2.252.355,70
Bankguthaben	49.981.028,08
Ausstehende Zeichnungsbeträge	96.662,68
Forderungen aus Wertpapiererträgen	273.516,55
Sonstige Forderungen	1.565.343,09
Rechnungsabgrenzungsposten	415,87
Gesamtaktiva	359.141.261,33

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	1.971.227,69
Sonstige Verbindlichkeiten	420.878,01
Gesamtpassiva	2.392.105,70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	356.749.155,63

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	301.693,220	EUR	97,89	29.531.569,43
AM	76.183,443	EUR	100,85	7.683.019,57
AR	885,382	EUR	134,77	119.324,53
B	2.481.715,659	EUR	101,82	252.694.077,31
BI	4.237,892	EUR	1.057,04	4.479.634,09
BM	596.416,791	EUR	104,36	62.241.392,68
BR	1,000	EUR	138,02	138,02
				356.749.155,63

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	1.225.629,26
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	101.209,77
Bankzinsen	309.177,52
Sonstige Erträge	72.057,43
Gesamterträge	1.708.073,98
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.039.197,48
Depotgebühren	74.876,00
Bankspesen und sonstige Gebühren	54.687,32
Transaktionskosten	74.493,77
Zentralverwaltungsaufwand	60.841,41
Honorare externer Dienstleister	3.033,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	35.640,19
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	86.839,15
Andere Steuern	65.537,18
Bezahlte Bankzinsen	33.858,75
Sonstige Aufwendungen	5.076,13
Gesamtaufwendungen	2.534.080,45
Summe des Nettoverlustes	-826.006,47
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	2.653.633,35
- aus Terminkontrakten	-43.809,44
- aus Devisengeschäften	-1.791.998,85
Realisiertes Ergebnis	-8.181,41
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	16.165.179,35
- aus Terminkontrakten	-5.833.740,34
Ergebnis	10.323.257,60
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	20.680.461,10
Rücknahme von Anteilen	-25.169.557,09
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	5.834.161,61
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	350.914.994,02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	356.749.155,63

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	366.015.671,34	350.914.994,02	356.749.155,63

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	97,55	95,11	97,89
AM	EUR	100,02	97,85	100,85
AR	EUR	134,78	131,10	134,77
B	EUR	101,47	98,94	101,82
BI	EUR	1.042,38	1.023,46	1.057,04
BM	EUR	103,43	101,22	104,36
BR	EUR	139,38	134,76	138,02

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	292.395,227	26.462,358	-17.164,365	301.693,220
AM	80.610,804	4.652,115	-9.079,476	76.183,443
AR	885,382	-	-	885,382
B	2.571.503,589	91.166,395	-180.954,325	2.481.715,659
BI	5.749,859	1.353,459	-2.865,426	4.237,892
BM	541.441,309	70.760,723	-15.785,241	596.416,791
BR	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,44
AM	1,10
AR	1,68
B	1,45
BI	0,76
BM	1,08
BR	2,05

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

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	5.153.853,61	1,45
CHF	2.100	Geberit AG Reg	829.690,69	1.077.517,99	0,30
CHF	70.000	Nestlé SA Reg	6.604.452,57	7.862.015,95	2,20
CHF	64.000	Novartis AG Reg	4.787.891,12	5.401.737,61	1,51
CHF	27.000	Roche Holding Ltd Pref	5.263.131,71	7.099.665,82	1,99
CHF	630	SGS SA Reg	1.272.197,46	1.276.642,98	0,36
CHF	4.500	Sika Ltd	131.500,90	1.158.564,61	0,33
			<u>18.888.864,45</u>	<u>23.876.144,96</u>	<u>6,69</u>
DKK	50.000	Novo Nordisk AS B	1.402.588,03	7.287.831,74	2,04
DKK	10.000	Novozymes AS B	394.635,88	471.044,42	0,13
			<u>1.797.223,91</u>	<u>7.758.876,16</u>	<u>2,17</u>
EUR	10.500	Adidas AG Reg	1.965.263,73	1.709.190,00	0,48
EUR	36.300	Air Liquide SA	2.072.944,25	5.597.460,00	1,57
EUR	40.692	Danone	2.568.821,15	2.332.058,52	0,65
EUR	11.000	Kerry Group Plc A	1.050.464,76	1.010.240,00	0,28
EUR	29.000	Kone Oyj B	1.348.269,06	1.392.000,00	0,39
EUR	22.000	Legrand Holding SA	1.045.693,52	1.849.760,00	0,52
EUR	6.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	843.505,37	5.066.400,00	1,42
EUR	20.000	Pernod-Ricard SA	1.951.659,52	4.174.000,00	1,17
EUR	33.000	SAP SE	1.846.290,59	3.829.980,00	1,07
EUR	157.000	Unilever Plc Reg	5.424.739,81	7.487.330,00	2,10
			<u>20.117.651,76</u>	<u>34.448.418,52</u>	<u>9,65</u>
GBP	256.000	GSK Plc	3.992.650,94	4.162.906,09	1,17
GBP	550.000	Haleon Plc	1.711.333,74	2.015.315,20	0,57
GBP	128.000	Reckitt Benckiser Group Plc	7.436.284,97	8.969.620,61	2,51
			<u>13.140.269,65</u>	<u>15.147.841,90</u>	<u>4,25</u>
JPY	36.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.211.503,68	1.225.621,83	0,34
JPY	12.000	Disco Corp	548.234,29	1.269.429,59	0,36
JPY	7.000	Hoya Corp	118.358,40	704.685,54	0,20
JPY	32.000	Kao Corp	1.171.988,22	1.143.205,70	0,32
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	815.670,74	0,23
JPY	11.000	Murata Manufacturing Co Ltd	153.748,10	611.483,41	0,17
JPY	9.000	Obic Co Ltd	128.509,01	1.300.543,07	0,36
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	378.547,22	0,11
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	390.646,91	0,11
JPY	22.000	Secom Co Ltd	1.042.002,68	1.241.828,49	0,35
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	1.184.386,11	0,33
JPY	27.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	812.839,42	0,23
JPY	10.000	Sony Group Corp	411.196,84	828.655,43	0,23
			<u>7.975.333,63</u>	<u>11.907.543,46</u>	<u>3,34</u>
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.729.601,52	1.354.292,66	0,38
SEK	113.700	Assa Abloy AB B	1.223.992,51	2.506.240,62	0,70
SGD	4.000.000	Thai Beverage PLC	1.930.807,29	1.744.451,23	0,49
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	1.025.087,43	0,29
USD	27.000	Alphabet Inc A	1.254.130,35	2.577.498,62	0,72
USD	13.000	Apple Inc Reg	265.139,25	1.972.851,10	0,55
USD	8.000	Becton Dickinson & Co	1.258.957,81	1.822.492,18	0,51
USD	40.000	Bristol Myers Squibb Co	2.500.539,84	2.551.444,87	0,72
USD	11.000	Colgate-Palmolive Co	709.344,07	760.767,53	0,21
USD	2.100	Cummins Inc	451.566,53	461.667,59	0,13

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
USD	2.000	Ecolab Inc	126.961,49	304.675,13	0,09
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	666.399,05	610.859,56	0,17
USD	9.000	Johnson & Johnson	873.142,78	1.283.821,09	0,36
USD	9.000	Kimberly-Clark Corp	1.146.538,66	1.111.706,24	0,31
USD	9.000	Lowe's Companies Inc	460.060,33	1.656.294,86	0,46
USD	7.000	Mastercard Inc A	436.832,70	2.341.128,29	0,66
USD	15.000	Microsoft Corp	586.074,87	3.979.845,39	1,12
USD	36.000	Mondelez Intl Inc	1.239.551,09	2.309.884,04	0,65
USD	65.000	Newmont Corp Reg	3.448.749,45	2.932.357,81	0,82
USD	9.000	Nike Inc B	436.468,60	1.015.792,38	0,29
USD	5.000	PayPal Holdings Inc	83.113,92	349.438,62	0,10
USD	18.000	Pepsico Inc	1.807.506,71	3.019.878,52	0,85
USD	35.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	228.857,98	2.996.226,76	0,84
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	208.122,67	1.591.303,15	0,45
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	740.879,81	0,21
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	675.799,87	1.059.414,69	0,30
USD	9.000	Visa Inc A	430.936,12	1.867.421,31	0,52
USD	6.000	Zoetis Inc A	303.655,53	919.050,25	0,26
			<u>20.199.105,35</u>	<u>41.261.787,22</u>	<u>11,59</u>
Summe Aktien			92.318.532,37	145.159.450,34	40,71
Investmentzertifikate					
EUR	350.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	11.962.838,12	20.487.250,00	5,74
EUR	20.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	2.229.744,94	3.421.800,00	0,96
EUR	320.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	4.415.464,00	6.548.800,00	1,84
			<u>18.608.047,06</u>	<u>30.457.850,00</u>	<u>8,54</u>
USD	120.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	7.574.728,21	8.691.993,37	2,44
USD	155.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	16.240.500,85	27.259.801,21	7,64
USD	455.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	10.818.222,46	16.132.903,09	4,52
			<u>34.633.451,52</u>	<u>52.084.697,67</u>	<u>14,60</u>
Summe Investmentzertifikate			53.241.498,58	82.542.547,67	23,14
Anleihen					
EUR	7.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	6.065.850,00	6.077.050,00	1,70
EUR	15.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	15.599.100,00	13.853.100,00	3,88
EUR	7.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	6.002.605,00	6.017.480,00	1,69
EUR	4.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	4.149.370,00	3.795.360,00	1,06
EUR	15.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	15.848.100,00	13.858.425,00	3,88
EUR	4.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	4.170.448,00	3.846.280,00	1,08
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	9.678.420,00	8.514.000,00	2,39
EUR	14.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	13.861.750,00	12.964.490,00	3,63
EUR	2.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	2.312.487,03	2.345.529,06	0,66
EUR	1.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	1.189.814,97	1.212.576,63	0,34
EUR	2.800.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	3.483.434,14	3.542.487,99	0,99
			<u>82.361.379,14</u>	<u>76.026.778,68</u>	<u>21,30</u>
USD	400.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	373.925,09	408.191,42	0,11
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	394.876,23	435.029,83	0,12
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	368.485,06	399.941,42	0,11
			<u>1.137.286,38</u>	<u>1.243.162,67</u>	<u>0,34</u>
Summe Anleihen			83.498.665,52	77.269.941,35	21,64
Summe des Wertpapierbestandes			<u>229.058.696,47</u>	<u>304.971.939,36</u>	<u>85,49</u>
Bankguthaben				49.981.028,08	14,01
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.796.188,19	0,50
Gesamt				<u><u>356.749.155,63</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	21,64 %
Finanzen	18,62 %
Nicht zyklische Konsumgüter	12,08 %
Gesundheitswesen	10,35 %
Rohstoffe	9,14 %
Technologien	6,05 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,27 %
Industrie	3,34 %
Gesamt	<u>85,49 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	28,59 %
Irland	14,88 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,09 %
Schweiz	6,69 %
Vereinigtes Königreich	6,35 %
Frankreich	5,33 %
Japan	3,34 %
Jersey	2,80 %
Dänemark	2,17 %
Kanada	1,45 %
Taiwan	0,84 %
Schweden	0,70 %
Thailand	0,49 %
Finnland	0,39 %
Südkorea	0,38 %
Gesamt	<u>85,49 %</u>

BL Global 30

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	108.980.336,23
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	750.785,23
Bankguthaben	10.144.371,55
Ausstehende Zeichnungsbeträge	37.370,11
Forderungen aus Wertpapiererträgen	95.069,72
Sonstige Forderungen	521.781,03
Rechnungsabgrenzungsposten	147,92
Gesamtaktiva	120.529.861,79

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	657.075,90
Sonstige Verbindlichkeiten	149.278,53
Gesamtpassiva	806.354,43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	119.723.507,36

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	227.874,925	EUR	100,03	22.793.422,35
AM	12.398,727	EUR	102,85	1.275.151,66
AR	843,701	EUR	118,36	99.864,56
B	814.451,179	EUR	99,04	80.663.666,99
BI	5.258,784	EUR	987,20	5.191.476,96
BM	94.877,070	EUR	101,55	9.634.846,01
BR	539,464	EUR	120,64	65.078,83
				119.723.507,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettodividendenerträge	280.156,31
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	72.651,00
Bankzinsen	52.691,50
Sonstige Erträge	16.942,02
Gesamterträge	422.440,83
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	730.027,08
Depotgebühren	29.741,38
Bankspesen und sonstige Gebühren	22.644,25
Transaktionskosten	20.483,77
Zentralverwaltungsaufwand	46.971,84
Honorare externer Dienstleister	1.075,27
Sonstiger Verwaltungsaufwand	25.618,13
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	29.288,97
Andere Steuern	14.157,53
Bezahlte Bankzinsen	10.191,29
Sonstige Aufwendungen	3.267,87
Gesamtaufwendungen	933.467,38
Summe des Nettoverlustes	-511.026,55
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	182.592,84
- aus Terminkontrakten	-14.603,15
- aus Devisengeschäften	-382.881,23
Realisiertes Ergebnis	-725.918,09
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	4.068.011,79
- aus Terminkontrakten	-1.944.580,12
Ergebnis	1.397.513,58
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	10.536.954,51
Rücknahme von Anteilen	-21.112.646,35
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-9.178.178,26
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	128.901.685,62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	119.723.507,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2023

Nettvermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	145.712.383,31	128.901.685,62	119.723.507,36

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	101,78	98,82	100,03
AM	EUR	104,04	101,43	102,85
AR	EUR	120,88	117,08	118,36
B	EUR	100,78	97,86	99,04
BI	EUR	994,07	971,96	987,20
BM	EUR	102,73	100,15	101,55
BR	EUR	123,19	119,33	120,64

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	221.065,371	26.898,843	-20.089,289	227.874,925
AM	7.262,014	5.140,957	-4,244	12.398,727
AR	849,534	5,167	-11,000	843,701
B	903.240,801	64.041,777	-152.831,399	814.451,179
BI	4.952,026	926,641	-619,883	5.258,784
BM	129.351,118	2.026,680	-36.500,728	94.877,070
BR	539,464	-	-	539,464

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	1,51
AM	1,14
AR	1,76
B	1,52
BI	0,82
BM	1,13
BR	1,76

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

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	1.171.330,37	0,98
CHF	400	Geberit AG Reg	158.036,33	205.241,52	0,17
CHF	14.500	Nestlé SA Reg	1.317.712,20	1.628.560,45	1,36
CHF	13.000	Novartis AG Reg	945.392,66	1.097.227,95	0,92
CHF	5.100	Roche Holding Ltd Pref	1.089.556,60	1.341.047,99	1,12
CHF	130	SGS SA Reg	262.516,94	263.434,27	0,22
CHF	1.000	Sika Ltd	22.401,01	257.458,80	0,21
			<u>3.795.615,74</u>	<u>4.792.970,98</u>	<u>4,00</u>
DKK	11.000	Novo Nordisk AS B	281.421,03	1.603.322,98	1,34
DKK	3.000	Novozymes AS B	118.390,76	141.313,33	0,12
			<u>399.811,79</u>	<u>1.744.636,31</u>	<u>1,46</u>
EUR	2.300	Adidas AG Reg	432.424,94	374.394,00	0,31
EUR	5.940	Air Liquide SA	352.736,17	915.948,00	0,76
EUR	7.200	Danone	454.969,12	412.632,00	0,34
EUR	2.500	Kerry Group Plc A	238.741,99	229.600,00	0,19
EUR	6.000	Kone Oyj B	278.952,21	288.000,00	0,24
EUR	5.000	Legrand Holding SA	241.657,63	420.400,00	0,35
EUR	1.300	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	156.141,22	1.097.720,00	0,92
EUR	3.900	Pernod-Ricard SA	382.408,22	813.930,00	0,68
EUR	7.000	SAP SE	401.532,90	812.420,00	0,68
EUR	40.000	Unilever Plc Reg	1.333.151,29	1.907.600,00	1,59
			<u>4.272.715,69</u>	<u>7.272.644,00</u>	<u>6,06</u>
GBP	72.000	GSK Plc	1.119.849,79	1.170.817,34	0,98
GBP	120.000	Haleon Plc	356.130,81	439.705,14	0,37
GBP	27.000	Reckitt Benckiser Group Plc	1.542.322,24	1.892.029,35	1,58
			<u>3.018.302,84</u>	<u>3.502.551,83</u>	<u>2,93</u>
JPY	10.000	Asahi Group Holdings Ltd	336.528,81	340.450,51	0,28
JPY	3.600	Disco Corp	164.470,29	380.828,88	0,32
JPY	2.000	Hoya Corp	33.692,99	201.338,72	0,17
JPY	8.000	Kao Corp	293.105,81	285.801,43	0,24
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	226.575,21	0,19
JPY	3.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.463,97	166.768,20	0,14
JPY	2.200	Obic Co Ltd	31.318,09	317.910,53	0,27
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	100.945,93	0,08
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	97.661,73	0,08
JPY	6.000	Secom Co Ltd	290.432,25	338.680,50	0,28
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	315.836,30	0,26
JPY	7.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	221.683,48	0,19
JPY	2.500	Sony Group Corp	102.799,21	207.163,86	0,17
			<u>2.142.194,05</u>	<u>3.201.645,28</u>	<u>2,67</u>
KRW	7.000	Samsung Electronics Co Ltd	405.437,19	316.001,62	0,26
SEK	19.000	Assa Abloy AB B	129.013,67	418.808,90	0,35
SGD	1.000.000	Thai Beverage PLC	482.701,83	436.112,81	0,36
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	232.974,42	0,19
USD	5.000	Alphabet Inc A	227.284,36	477.314,56	0,40
USD	3.000	Apple Inc Reg	62.394,68	455.273,33	0,38
USD	2.000	Becton Dickinson & Co	317.125,38	455.623,04	0,38
USD	8.000	Bristol Myers Squibb Co	500.686,98	510.288,97	0,43
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	152.153,51	0,13
USD	600	Cummins Inc	129.019,01	131.905,02	0,11

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
USD	450	Ecolab Inc	21.397,61	68.551,91	0,06
USD	2.000	Gilead Sciences Inc	169.012,85	152.714,89	0,13
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	299.558,26	0,25
USD	4.500	Kimberly-Clark Corp	529.821,73	555.853,12	0,46
USD	2.000	Lowe's Companies Inc	69.041,19	368.065,53	0,31
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	501.670,35	0,42
USD	3.600	Microsoft Corp	102.021,99	955.162,89	0,80
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	487.642,19	0,41
USD	15.000	Newmont Corp Reg	780.943,65	676.697,96	0,57
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	214.445,06	0,18
USD	1.000	PayPal Holdings Inc	16.186,61	69.887,72	0,06
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	671.084,12	0,56
USD	5.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	400.969,28	436.593,04	0,36
USD	750	Thermo Fisher Scientific Inc	48.555,94	397.825,79	0,33
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	185.219,95	0,15
USD	750	Verisk Analytics Inc	75.927,37	132.426,84	0,11
USD	2.000	Visa Inc A	87.517,59	414.982,51	0,35
USD	1.300	Zoetis Inc A	65.792,03	199.127,55	0,17
			<u>4.949.859,26</u>	<u>9.203.042,53</u>	<u>7,70</u>
Summe Aktien			20.797.806,92	32.059.744,63	26,77
Investmentzertifikate					
EUR	110.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	3.760.791,79	6.438.850,00	5,38
EUR	10.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	1.191.035,99	1.710.900,00	1,43
EUR	120.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	1.656.623,45	2.455.800,00	2,05
			<u>6.608.451,23</u>	<u>10.605.550,00</u>	<u>8,86</u>
USD	30.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	2.011.858,74	2.172.998,34	1,81
USD	50.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	5.484.151,21	8.793.484,26	7,34
USD	175.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	4.082.605,08	6.204.962,73	5,18
			<u>11.578.615,03</u>	<u>17.171.445,33</u>	<u>14,33</u>
Summe Investmentzertifikate			18.187.066,26	27.776.995,33	23,19
Anleihen					
EUR	5.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	4.335.450,00	4.340.750,00	3,63
EUR	9.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	9.385.461,00	8.311.860,00	6,94
EUR	5.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	4.290.525,00	4.298.200,00	3,59
EUR	3.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	3.099.838,80	2.846.520,00	2,38
EUR	9.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	9.531.382,50	8.315.055,00	6,95
EUR	3.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	3.142.186,36	2.884.710,00	2,41
EUR	5.500.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	5.881.953,00	5.203.000,00	4,35
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	8.933.481,00	8.334.315,00	6,96
EUR	1.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	1.154.959,72	1.172.764,53	0,98
EUR	500.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	589.051,24	606.288,32	0,51
EUR	1.500.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.868.632,35	1.897.761,42	1,59
			<u>52.212.920,97</u>	<u>48.211.224,27</u>	<u>40,29</u>
USD	300.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	280.895,78	306.143,56	0,26
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	294.962,46	326.272,38	0,27
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	276.428,53	299.956,06	0,25
			<u>852.286,77</u>	<u>932.372,00</u>	<u>0,78</u>
Summe Anleihen			53.065.207,74	49.143.596,27	41,07
Summe des Wertpapierbestandes			92.050.080,92	108.980.336,23	91,03
Bankguthaben				10.144.371,55	8,47
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				598.799,58	0,50
Gesamt				119.723.507,36	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	41,07 %
Finanzen	18,01 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,18 %
Rohstoffe	8,07 %
Gesundheitswesen	6,86 %
Technologien	3,77 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,90 %
Industrie	2,17 %
Gesamt	<u>91,03 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	46,66 %
Irland	14,52 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,12 %
Vereinigtes Königreich	4,52 %
Schweiz	4,00 %
Jersey	3,48 %
Frankreich	3,05 %
Japan	2,67 %
Dänemark	1,46 %
Kanada	0,98 %
Taiwan	0,36 %
Thailand	0,36 %
Schweden	0,35 %
Südkorea	0,26 %
Finnland	0,24 %
Gesamt	<u>91,03 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	291.439.513,47
Bankguthaben	11.490.237,13
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.669.956,78
Zinsforderungen aus Bankguthaben	22.498,46
Rechnungsabgrenzungsposten	369,03
Gesamtaktiva	305.622.574,87

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	3.873,08
Sonstige Verbindlichkeiten	215.201,54
Gesamtpassiva	219.074,62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	305.403.500,25

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	170.665,088	EUR	242,42	41.372.543,30
B	2.924.808,170	EUR	88,73	259.516.664,44
BI	5.137,424	EUR	878,71	4.514.292,51
				305.403.500,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

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

vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	3.767.080,00
Bankzinsen	156.133,99
Gesamterträge	<u>3.923.213,99</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	915.816,24
Depotgebühren	66.253,14
Bankspesen und sonstige Gebühren	13.786,98
Transaktionskosten	11.203,26
Zentralverwaltungsaufwand	52.444,71
Honorare externer Dienstleister	2.676,03
Sonstiger Verwaltungsaufwand	18.233,32
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	75.549,77
Andere Steuern	82.876,96
Bezahlte Bankzinsen	483,08
Sonstige Aufwendungen	4.039,50
Gesamtaufwendungen	<u>1.243.362,99</u>
Summe der Nettoerträge	<u>2.679.851,00</u>
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-13.926.515,90
- aus Terminkontrakten	4.460.323,53
- aus Devisentermingeschäften	1.408.839,63
- aus Devisengeschäften	-295.084,73
Realisiertes Ergebnis	<u>-5.672.586,47</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	16.120.375,19
- aus Terminkontrakten	-3.438.847,84
Ergebnis	<u>7.008.940,88</u>
Ausschüttungen	<u>-505.906,43</u>
Wiederanlage von Anteilen	484,15
Zeichnung von Anteilen	10.361.189,14
Rücknahme von Anteilen	-18.763.061,88
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>-1.898.354,14</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	<u>307.301.854,39</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>305.403.500,25</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2023

Nettvermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	359.064.831,47	307.301.854,39	305.403.500,25

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	273,43	240,01	242,42
B	EUR	97,84	86,72	88,73
BI	EUR	963,69	857,19	878,71

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiedergelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	171.787,948	7.574,997	1,990	-8.699,847	170.665,088
B	3.018.444,324	93.070,989	-	-186.707,143	2.924.808,170
BI	5.034,883	352,764	-	-250,223	5.137,424

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	0,84
B	0,77
BI	0,41

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	2,99	07.02.2023

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
BRL	22.000.000	EBRD 0% EMTN 22/02.02.32	1.555.355,34	1.584.729,92	0,52
CZK	150.000.000	Czech Republic 0.25% Sen Ser 100 17/10.02.27	5.251.998,59	5.371.670,25	1,76
CZK	150.000.000	Czech Republic 4.2% 06/04.12.36	6.206.808,36	6.134.713,58	2,01
CZK	150.000.000	Czech Republic 5.5% Ser 149 22/12.12.28	6.556.718,76	6.631.837,69	2,17
			18.015.525,71	18.138.221,52	5,94
EUR	2.500.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	2.110.250,00	2.072.762,50	0,68
EUR	3.000.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	3.252.000,00	2.723.100,00	0,89
EUR	750.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	800.535,00	661.035,00	0,22
EUR	3.500.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	3.290.000,00	2.713.445,00	0,89
EUR	2.000.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	1.821.740,00	1.790.140,00	0,59
EUR	2.500.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	1.962.500,00	1.978.487,50	0,65
EUR	2.000.000	BPCE S.A. 0.25% 21/14.01.31	1.464.140,00	1.514.070,00	0,50
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.1% EMTN 20/08.10.27	995.380,00	857.560,00	0,28
EUR	3.000.000	Bulgaria 2.625% EMTN Reg S 15/26.03.27	3.040.850,00	2.877.615,00	0,94
EUR	1.000.000	Caverion Oyj 2.75% 22/25.02.27	998.750,00	935.000,00	0,31
EUR	2.500.000	Ceska Sportelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	2.578.750,00	2.556.025,00	0,84
EUR	2.500.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	2.567.880,00	2.356.075,00	0,77
EUR	3.000.000	Croatia 1.75% 21/04.03.41	2.218.500,00	2.091.615,00	0,68
EUR	3.500.000	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	3.508.400,00	3.409.525,00	1,12
EUR	4.000.000	Derichebourg 2.25% 21/15.07.28	4.110.350,00	3.486.640,00	1,14
EUR	10.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	8.395.160,00	8.525.600,00	2,79
EUR	8.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	6.519.360,00	6.665.640,00	2,18
EUR	6.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	5.216.310,00	5.157.840,00	1,69
EUR	7.000.000	Deutschland 2.1% 22/15.11.29	6.840.260,00	6.924.680,00	2,27
EUR	2.000.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	2.091.650,00	1.827.000,00	0,60
EUR	1.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	1.092.450,00	946.890,00	0,31
EUR	2.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	2.006.485,71	1.744.840,00	0,57
EUR	3.000.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	2.998.170,00	2.495.295,00	0,82
EUR	1.300.000	Eurofins Scientific SE VAR Sub Reg S 17/13.11.Perpetual	1.388.660,00	1.198.730,00	0,39
EUR	4.000.000	European Energy AS FRN 21/16.09.25	4.031.990,00	3.851.520,00	1,26
EUR	3.000.000	Faurecia SE 3.125% Sen Reg S 19/15.06.26	3.102.300,00	2.824.800,00	0,92
EUR	13.000.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	11.252.100,00	7.781.475,00	2,55
EUR	7.000.000	France 1.25% 22/25.05.38	5.558.250,00	5.446.630,00	1,78
EUR	10.000.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	10.518.100,00	8.079.700,00	2,65
EUR	5.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	4.131.760,00	4.172.850,00	1,37
EUR	1.500.000	Greenvolt Energias Renov SA 2.625% Ser 7Y 21/10.11.28	1.497.125,00	1.313.250,00	0,43
EUR	5.000.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	3.592.450,00	3.430.975,00	1,12
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	2.193.750,00	1.732.860,00	0,57
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.235.000,00	1.820.560,00	0,60
EUR	2.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	1.762.500,00	1.786.680,00	0,58
EUR	2.000.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	2.122.470,00	1.986.650,00	0,65
EUR	7.422.154,14	Ireland 1% T-Bills Reg S Sen 16/15.05.26	7.808.622,03	7.073.980,89	2,32
EUR	8.000.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	7.262.100,00	7.269.200,00	2,38
EUR	3.500.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.847.550,00	3.173.100,00	1,04
EUR	4.500.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	4.595.550,00	4.178.475,00	1,37
EUR	4.500.000	Kronos Intl Inc 3.75% Sen Reg S 17/15.09.25	4.449.250,00	4.138.132,50	1,35
EUR	4.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	4.607.200,00	4.365.922,50	1,43
EUR	7.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	5.321.630,00	5.342.785,00	1,75
EUR	2.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	2.290.000,00	1.910.520,00	0,63
EUR	5.000.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	3.656.250,00	3.575.700,00	1,17
EUR	2.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.071.160,00	1.660.810,00	0,54
EUR	6.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.922.100,00	4.522.800,00	1,48
EUR	1.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	1.001.233,75	872.085,00	0,28
EUR	5.000.000	Netherlands 0.25% Sen Reg S 19/15.07.29	5.066.872,67	4.349.000,00	1,42
EUR	7.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	5.760.790,00	5.815.180,00	1,90

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.099.000,00	1.889.210,00	0,62
EUR	1.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	1.057.115,37	820.765,00	0,27
EUR	1.500.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	1.539.000,00	1.278.300,00	0,42
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.487.000,00	4.847.725,00	1,59
EUR	4.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	4.110.300,00	3.827.700,00	1,25
EUR	3.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	2.355.000,00	2.241.210,00	0,73
EUR	2.000.000	Portugal 1.15% Ser 20Y 144A 22/11.04.42	1.440.880,00	1.351.250,00	0,44
EUR	3.500.000	Progroup AG 3% Sen Reg S 18/31.03.26	3.439.880,00	3.270.522,50	1,07
EUR	2.500.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	2.732.600,00	2.452.412,50	0,80
EUR	3.500.000	Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	3.448.075,00	3.082.922,50	1,01
EUR	3.000.000	Romania 2.75% EMTN Reg S Sen 15/29.10.25	3.097.363,64	2.909.490,00	0,95
EUR	3.000.000	Romania 4.125% EMTN Ser 2018-5 18/11.03.39	2.260.500,00	2.224.095,00	0,73
EUR	2.100.000	SEB SA 1.375% Sen 20/16.06.25	1.984.500,00	1.975.018,50	0,65
EUR	3.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	3.217.200,00	2.531.490,00	0,83
EUR	2.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	1.953.755,00	1.549.300,00	0,51
EUR	3.500.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	3.301.245,00	2.683.047,50	0,88
EUR	1.000.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	998.410,00	923.865,00	0,30
EUR	1.000.000	SES SA VAR 21/27.08.Perpetual	1.014.000,00	813.805,00	0,27
EUR	1.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	1.118.000,00	937.900,00	0,31
EUR	2.000.000	Slovakia 1.625% Reg S Ser 229 16/21.01.31	2.223.400,00	1.759.780,00	0,58
EUR	2.000.000	Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26	1.866.000,00	1.855.550,00	0,61
EUR	1.000.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	1.119.740,00	977.865,00	0,32
EUR	3.000.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	2.450.400,00	2.359.095,00	0,77
EUR	2.000.000	Svenska Handelsbanken AB VAR EMTN Sen Reg S 18/05.03.29	1.917.400,00	1.930.620,00	0,63
EUR	4.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	3.477.560,00	3.502.060,00	1,15
EUR	1.000.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.057.800,00	984.315,00	0,32
EUR	1.000.000	Toronto Dominion Bank 1.952% EMTN 22/08.04.30	854.780,00	868.545,00	0,28
EUR	3.000.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	2.962.530,00	2.486.775,00	0,81
EUR	3.000.000	Verallia SA 1.625% 21/14.05.28	3.094.900,00	2.631.975,00	0,86
EUR	2.000.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	2.177.027,50	1.800.140,00	0,59
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	2.062.485,71	1.950.820,00	0,64
			<u>257.844.481,38</u>	<u>234.702.819,39</u>	<u>76,85</u>
MXN	50.000.000	IBRD 4.25% EMTN Ser 101280 21/22.01.26	1.981.440,19	2.229.893,67	0,73
MXN	25.000.000	Intl Finance Corp 7.5% Ser 1819 18/18.01.28	1.101.372,68	1.208.039,08	0,40
MXN	500.000	Mexico 5% 21/06.03.25	2.234.964,22	2.312.727,28	0,76
MXN	1.000.000	Mexico 5.75% Bonos Ser M 15/05.03.26	4.219.128,97	4.604.096,24	1,51
			<u>9.536.906,06</u>	<u>10.354.756,27</u>	<u>3,40</u>
NOK	20.000.000	IBRD 1.25% EMTN Ser 101343 21/16.03.26	1.981.643,44	1.659.104,91	0,54
PEN	3.000.000	Fondo Mivivienda SA 7% 17/14.02.24	778.628,62	730.026,54	0,24
USD	1.500.000	Africa Finance Corp 4.375% EMTN 19/17.04.26	1.364.841,79	1.284.124,79	0,42
USD	2.000.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	1.955.560,02	1.811.945,52	0,59
USD	1.000.000	NK QazaqGaz AO 4.375% 17/26.09.27	825.960,19	825.736,24	0,27
USD	1.500.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	1.500.882,87	1.383.365,55	0,45
USD	1.000.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	862.773,46	851.343,64	0,28
USD	13.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	14.122.533,75	12.516.105,28	4,10
USD	2.100.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.180.685,36	1.932.633,90	0,63
			<u>22.813.237,44</u>	<u>20.605.254,92</u>	<u>6,74</u>
Summe Anleihen			<u>312.525.777,99</u>	<u>287.774.913,47</u>	<u>94,23</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	5.000.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	3.728.710,00	3.664.600,00	1,20
Summe Anleihen			<u>3.728.710,00</u>	<u>3.664.600,00</u>	<u>1,20</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>316.254.487,99</u>	<u>291.439.513,47</u>	<u>95,43</u>
Bankguthaben				11.490.237,13	3,76
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.473.749,65	0,81
Gesamt				<u><u>305.403.500,25</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	55,62 %
Finanzen	10,66 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,46 %
Rohstoffe	5,36 %
Industrie	4,85 %
Dienstprogramme	4,12 %
Internationale Institutionen	3,43 %
Technologien	1,77 %
Telekommunikationsdienste	0,57 %
Immobilien	0,31 %
Energie	0,28 %
Gesamt	<u>95,43 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	19,82 %
Deutschland	11,59 %
Niederlande	7,50 %
Tschechische Republik	6,78 %
Irland	4,70 %
Schweden	4,28 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,26 %
Luxemburg	3,53 %
Mexiko	3,44 %
Peru	3,08 %
Finnland	2,65 %
Indonesien	2,43 %
Dänemark	1,68 %
Rumänien	1,68 %
Marokko	1,48 %
Portugal	1,44 %
Republik Serbien	1,39 %
Kasachstan	1,31 %
Litauen	1,17 %
Ungarn	1,12 %
Bulgarien	0,94 %
Belgien	0,89 %
Albanien	0,89 %
Senegal	0,83 %
Benin	0,80 %
Philippinen	0,73 %
Oman	0,73 %
Kroatien	0,68 %
Österreich	0,64 %
Jordanien	0,59 %
Slowakei	0,58 %
Vereinigtes Königreich	0,52 %
Nigeria	0,42 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,31 %
Kanada	0,28 %
Australien	0,27 %
Gesamt	<u>95,43 %</u>

BL Bond Euro

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	20.614.611,25
Bankguthaben	563.549,57
Forderungen aus Wertpapiererträgen	82.193,25
Rechnungsabgrenzungsposten	26,15
Gesamtaktiva	21.260.380,22

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	19.877,70
Gesamtpassiva	19.877,70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	21.240.502,52

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	191,18	126.349,65
B	241.707,874	EUR	87,31	21.104.148,87
BI	11,661	EUR	857,90	10.004,00
				21.240.502,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	74.328,07
Erträge aus Sukuk	265,08
Bankzinsen	8.634,95
Gesamterträge	83.228,10
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	65.898,09
Depotgebühren	14.515,53
Bankspesen und sonstige Gebühren	705,10
Transaktionskosten	1.000,00
Zentralverwaltungsaufwand	18.611,58
Honorare externer Dienstleister	192,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	13.123,22
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	5.351,11
Anderer Steuern	8.132,36
Sonstige Aufwendungen	1.637,65
Gesamtaufwendungen	129.166,71
Summe des Nettoverlustes	-45.938,61
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-966.697,40
Realisiertes Ergebnis	-1.012.636,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	845.946,15
Ergebnis	-166.689,86
Ausschüttungen	-
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	117.144,22
Rücknahme von Anteilen	-951.173,84
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-1.000.719,48
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22.241.222,00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	21.240.502,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	31.687.601,68	22.241.222,00	21.240.502,52

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	214,32	192,58	191,18
B	EUR	97,92	87,97	87,31
BI	EUR	956,04	862,63	857,90

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	660,893	-	-	660,893
B	251.304,150	1.295,249	-10.891,525	241.707,874
BI	7,730	3,931	-	11,661

TER pro Anteilklasse zum
31.03.2023

(in %)

A	1,11
B	1,13
BI	0,75

BL Bond Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	1.500.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	1.393.153,50	1.207.590,00	5,69
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0% Sen 19/24.10.29	1.999.660,00	1.657.070,00	7,80
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0.35% EMTN Sen 18/16.07.25	2.065.199,00	1.876.230,00	8,83
EUR	2.000.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 3% EMTN 23/25.05.28	1.985.570,00	2.002.370,00	9,43
EUR	1.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	822.620,00	852.560,00	4,01
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	1.689.945,00	1.666.410,00	7,85
EUR	2.250.000	EIB 1.25% EMTN Reg S Sen 14/13.11.26	2.402.457,50	2.124.888,75	10,00
EUR	3.000.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	1.898.460,00	1.795.725,00	8,45
EUR	2.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	1.734.380,00	1.669.140,00	7,86
EUR	1.500.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	1.149.185,00	1.144.882,50	5,39
EUR	2.000.000	Niederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	2.136.805,00	1.898.840,00	8,94
EUR	1.000.000	Nordic Investment Bank 0.5% EMTN Sen Reg S 18/03.11.25	1.047.885,00	935.150,00	4,40
Summe Anleihen			20.325.320,00	18.830.856,25	88,65
Sukuk					
EUR	1.000.000	IDB Trust Services Ltd 0.037% Sen 19/04.12.24	1.001.600,80	942.715,00	4,44
Summe Sukuk			1.001.600,80	942.715,00	4,44
<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	841.040,00	3,96
Summe Anleihen			882.554,00	841.040,00	3,96
Summe des Wertpapierbestandes			22.209.474,80	20.614.611,25	97,05
Bankguthaben				563.549,57	2,65
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				62.341,70	0,30
Gesamt				21.240.502,52	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	42,99 %
Internationale Institutionen	31,03 %
Finanzen	17,34 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,69 %
Gesamt	<u>97,05 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	25,74 %
Philippinen	16,63 %
Deutschland	15,82 %
Luxemburg	15,39 %
Niederlande	8,94 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,69 %
Jersey	4,44 %
Finnland	4,40 %
Gesamt	<u>97,05 %</u>

BL Bond Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	127.303.185,95
Bankguthaben	16.188.668,67
Ausstehende Zeichnungsbeträge	29.703,94
Forderungen aus Wertpapiererträgen	415.478,54
Rechnungsabgrenzungsposten	161,08
Gesamtaktiva	143.937.198,18

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	103.559,99
Gesamtpassiva	103.559,99
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	143.833.638,19

Aufteilung des Nettvermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettvermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	58.450,503	USD	245,39	14.343.349,94
B	1.432.442,432	USD	89,55	128.273.216,62
BI	1.363,375	USD	892,69	1.217.071,63
				143.833.638,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.248.851,36
Bankzinsen	207.507,48
Gesamterträge	<u>1.456.358,84</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	400.666,69
Depotgebühren	31.944,36
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.937,97
Transaktionskosten	566,62
Zentralverwaltungsaufwand	36.779,34
Honorare externer Dienstleister	1.163,34
Sonstiger Verwaltungsaufwand	15.914,47
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	34.290,15
Andere Steuern	25.340,77
Sonstige Aufwendungen	2.567,41
Gesamtaufwendungen	<u>553.171,12</u>
Summe der Nettoerträge	903.187,72
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-421.484,38
- aus Devisengeschäften	-394,62
Realisiertes Ergebnis	<u>481.308,72</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	<u>4.369.313,40</u>
Ergebnis	<u>4.850.622,12</u>
Ausschüttungen	-120.516,26
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	22.421.515,29
Rücknahme von Anteilen	-17.382.376,59
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>9.769.244,56</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	<u>134.064.393,63</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>143.833.638,19</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2023

Nettvermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	139.028.544,43	134.064.393,63	143.833.638,19

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	274,39	238,93	245,39
B	USD	98,26	86,40	89,55
BI	USD	974,30	859,70	892,69

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	58.907,193	2.471,745	-2.928,435	58.450,503
B	1.378.670,696	227.191,185	-173.419,449	1.432.442,432
BI	1.021,375	2.094,700	-1.752,700	1.363,375

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	0,86
B	0,80
BI	0,44

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	2,06	07.02.2023

BL Bond Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
USD	2.500.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.475.878,91	2.271.093,75	1,58
USD	10.000.000	US 0.5% T-Notes Series W-2025 20/31.03.25	10.064.453,13	9.331.445,00	6,49
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	8.875.391,00	6,17
USD	10.000.000	US 1.125% T-Notes Ser V-2025 Sen 20/28.02.25	10.366.406,25	9.458.789,00	6,58
USD	5.000.000	US 1.5% Ser AF-2024 19/31.10.24	4.948.242,19	4.791.113,25	3,33
USD	10.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	9.089.062,50	8.775.781,50	6,10
USD	10.000.000	US 1.625% 19/30.11.26	10.185.937,50	9.287.500,50	6,46
USD	10.000.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	10.034.596,44	8.989.844,00	6,25
USD	10.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	9.976.562,50	8.785.938,00	6,11
USD	4.000.000	US 2.25% Ser Bonds 22/15.02.52	3.453.437,50	2.992.812,60	2,08
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	8.534.179,80	5,93
USD	10.000.000	US 2.375% Ser Bonds 22/15.02.42	9.603.750,00	8.060.937,50	5,61
USD	10.000.000	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	10.751.251,10	9.490.234,50	6,60
USD	7.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	6.286.718,75	6.593.672,05	4,58
USD	10.000.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	10.330.676,09	9.641.016,00	6,70
USD	10.000.000	US 4.75% T-Bonds Ser February 2037 Sen 07/15.02.37	11.961.640,63	11.423.437,50	7,94
Summe des Wertpapierbestandes			138.939.030,79	127.303.185,95	88,51
Bankguthaben				16.188.668,67	11,26
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				341.783,57	0,23
Gesamt				143.833.638,19	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	88,51 %
Gesamt	<u>88,51 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	88,51 %
Gesamt	<u>88,51 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	303.226.932,49
Bankguthaben	21.317.639,84
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.070.521,60
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	106.636,32
Rechnungsabgrenzungsposten	398,67
Gesamtaktiva	328.722.128,92

Passiva

Verbindlichkeiten aus erhaltenen Barsicherheiten	195.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	231.441,40
Gesamtpassiva	426.441,40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	328.295.687,52

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	753.929,130	EUR	75,92	57.234.598,68
B	2.869.515,477	EUR	94,44	270.991.629,20
BC	1.000,010	USD	74,54	68.597,41
BI	1,000	EUR	862,23	862,23
				328.295.687,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.061.407,42
Bankzinsen	284.174,75
Gesamterträge	<u>4.345.582,17</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	956.437,52
Depotgebühren	68.604,32
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.255,06
Transaktionskosten	4.003,18
Zentralverwaltungsaufwand	49.539,41
Honorare externer Dienstleister	2.746,44
Sonstiger Verwaltungsaufwand	19.898,62
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	82.383,82
Andere Steuern	104.813,33
Bezahlte Bankzinsen	3.722,08
Sonstige Aufwendungen	3.763,63
Gesamtaufwendungen	<u>1.306.167,41</u>
Summe der Nettoerträge	<u>3.039.414,76</u>
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-7.595.818,38
- aus Devisentermingeschäften	2.047.249,50
- aus Devisengeschäften	-276.381,18
Realisiertes Ergebnis	<u>-2.785.535,30</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	12.663.894,78
- aus Devisentermingeschäften	743.522,48
Ergebnis	<u>10.621.881,96</u>
Ausschüttungen	<u>-854.526,17</u>
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	54.956.178,68
Rücknahme von Anteilen	<u>-18.192.182,94</u>
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>46.531.351,53</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	<u>281.764.335,99</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>328.295.687,52</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	250.337.232,01	281.764.335,99	328.295.687,52

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	92,77	74,51	75,92
B	EUR	112,18	91,28	94,44
BC	USD	94,41	64,95	74,54
BI	EUR	1.018,21	831,78	862,23

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	642.482,264	147.642,431	-36.195,565	753.929,130
B	2.561.619,342	473.678,470	-165.782,335	2.869.515,477
BC	1.000,010	-	-	1.000,010
BI	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023

(in %)

A	0,85
B	0,77
BC	0,75
BI	0,38

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,13	07.02.2023

BL Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	6.000.000	Albania 3.5% 18/09.10.25	5.792.600,00	5.655.060,00	1,72
EUR	4.250.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	4.195.885,00	3.857.725,00	1,17
EUR	3.000.000	America Movil SAB de CV 2.125% Sen 16/10.03.28	3.305.850,00	2.773.875,00	0,84
EUR	7.000.000	Bulgaria 3.125% EMTN Reg S 15/26.03.35	7.171.550,00	6.007.365,00	1,83
EUR	5.000.000	Bulgaria 4.625% Ser 8 22/23.09.34	5.037.800,00	4.937.800,00	1,50
EUR	3.000.000	Ceska Sportelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	3.097.500,00	3.067.230,00	0,93
EUR	4.000.000	Ceske Drahy as 5.625% 22/12.10.27	4.180.080,00	4.115.960,00	1,25
EUR	4.000.000	Chile 0.1% 21/26.01.27	3.320.000,00	3.469.480,00	1,06
EUR	4.000.000	Chile 1.44% Sen Reg S 18/01.02.29	4.120.000,00	3.493.200,00	1,06
EUR	8.000.000	Chile 1.875% Sen Reg S 15/27.05.30	8.112.130,00	6.984.600,00	2,13
EUR	3.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen Reg S 18/13.04.30	3.363.940,00	2.588.775,00	0,79
EUR	10.000.000	Colombia 3.875% EMTN Sen 16/22.03.26	10.147.885,00	9.520.000,00	2,90
EUR	5.000.000	Croatia 1.75% 21/04.03.41	3.693.290,00	3.486.025,00	1,06
EUR	5.000.000	Croatia 2.7% Sen Reg S 18/15.06.28	5.826.800,00	4.817.025,00	1,47
EUR	5.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	5.061.821,67	4.734.450,00	1,44
EUR	7.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 0.375% EMTN Ser 5 21/17.05.28	6.624.200,00	5.972.925,00	1,82
EUR	9.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	9.285.376,67	8.708.355,00	2,65
EUR	4.500.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	4.314.850,00	3.817.462,50	1,16
EUR	5.000.000	Hungary 1.75% 17/10.10.27	5.230.100,00	4.454.100,00	1,36
EUR	6.000.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	4.925.380,00	4.117.170,00	1,25
EUR	1.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	1.491.015,00	1.299.645,00	0,40
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	3.888.920,00	3.185.980,00	0,97
EUR	5.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	4.645.680,00	4.466.700,00	1,36
EUR	7.000.000	Indonesia 1.1% 21/12.03.33	5.502.000,00	5.176.500,00	1,58
EUR	5.000.000	Indonesia 3.75% Ser 19 Sen Reg S 16/14.06.28	5.856.414,45	4.925.800,00	1,50
EUR	6.000.000	Kasachstan 1.5% EMTN Ser 8 19/30.09.34	4.798.700,00	4.336.080,00	1,32
EUR	4.000.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	4.427.100,00	3.626.400,00	1,10
EUR	10.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 2% Sen Reg S 19/09.07.39	8.956.700,00	7.260.250,00	2,21
EUR	2.000.000	Lettonie 1.375% Reg S Sen 16/16.05.36	2.157.900,00	1.476.290,00	0,45
EUR	5.000.000	Macedonia 2.75% Sen Reg S 18/18.01.25	5.243.870,00	4.714.775,00	1,44
EUR	2.000.000	Macedonia 3.675% 20/03.06.26	1.850.200,00	1.843.850,00	0,56
EUR	5.000.000	Mexico 2.125% 21/25.10.51	3.423.500,00	2.814.875,00	0,86
EUR	8.000.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	5.761.370,00	5.721.120,00	1,74
EUR	5.000.000	Mexico 3.375% Sen Reg S 16/23.02.31	5.573.295,00	4.621.375,00	1,41
EUR	2.000.000	Mexico 3.625% EMTN 14/09.04.29	2.326.600,00	1.937.120,00	0,59
EUR	7.000.000	Montenegro 2.55% 19/03.10.29	5.154.000,00	5.219.795,00	1,59
EUR	4.250.000	Montenegro 3.375% 144A 18/21.04.25	3.945.312,50	3.955.283,75	1,20
EUR	8.500.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	7.032.250,00	6.407.300,00	1,95
EUR	5.000.000	Morocco 2% 20/30.09.30	4.081.915,00	4.064.275,00	1,24
EUR	5.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	4.793.910,00	4.103.825,00	1,25
EUR	5.000.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	4.322.500,00	3.629.050,00	1,11
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.501.237,50	4.847.725,00	1,48
EUR	5.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	6.053.953,33	4.784.625,00	1,46
EUR	7.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	6.783.850,00	6.176.975,00	1,88
EUR	10.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	9.061.048,00	7.470.700,00	2,28
EUR	7.000.000	Republique du Benin 4.875% Sk 21/19.01.32	5.780.500,00	5.308.730,00	1,62
EUR	4.250.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	4.360.205,00	4.169.101,25	1,27
EUR	5.000.000	Romania 2.125% EMTN Ser 2022-3 22/07.03.28	4.892.500,00	4.273.875,00	1,30
EUR	7.000.000	Romania 2.875% EMTN Ser 2021-4 21/13.04.42	4.271.980,00	4.125.275,00	1,26
EUR	10.000.000	Romania 4.125% EMTN Ser 2018-5 18/11.03.39	7.542.730,00	7.413.650,00	2,26
EUR	7.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	6.706.316,67	5.906.810,00	1,80
EUR	5.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	3.671.000,00	3.873.250,00	1,18
EUR	5.000.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	5.046.050,00	3.832.925,00	1,17
EUR	4.000.000	Serbia 3.125% 20/15.05.27	3.606.600,00	3.619.900,00	1,10
EUR	10.000.000	South Africa 3.75% 14/24.07.26	9.953.508,50	9.580.650,00	2,92

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
EUR	4.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	4.071.270,00	3.678.380,00	1,12
EUR	4.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	4.251.480,00	3.558.380,00	1,08
			293.594.419,29	263.985.822,50	80,40
USD	2.000.000	Cencosud SA 4.375% Sen Reg S 17/17.07.27	1.859.858,77	1.733.296,52	0,53
USD	1.000.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	925.572,24	858.094,06	0,26
USD	2.000.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	1.548.844,83	1.441.459,60	0,44
USD	5.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	4.324.389,24	4.123.803,61	1,26
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.422.447,04	1.315.737,16	0,40
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	727.346,12	385.045,09	0,12
USD	3.000.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	3.001.765,74	2.766.731,09	0,84
USD	12.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	13.084.112,14	11.595.803,42	3,53
USD	2.000.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.076.843,20	1.840.603,72	0,56
USD	1.700.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	1.970.604,12	1.762.924,72	0,54
USD	2.000.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	2.864.212,03	2.465.838,39	0,75
USD	1.000.000	SABIC Capital II BV 4.5% Sen Reg S 18/10.10.28	996.099,15	908.117,07	0,28
USD	1.500.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	1.383.659,59	1.109.469,91	0,34
USD	2.000.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.915.455,87	1.803.745,63	0,55
			38.101.210,08	34.110.669,99	10,40
Summe Anleihen			331.695.629,37	298.096.492,49	90,80
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	7.000.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	5.713.707,60	5.130.440,00	1,56
Summe Anleihen			5.713.707,60	5.130.440,00	1,56
Summe des Wertpapierbestandes			337.409.336,97	303.226.932,49	92,36
Bankguthaben				21.317.639,84	6,49
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.751.115,19	1,15
Gesamt				328.295.687,52	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	71,10 %
Telekommunikationsdienste	5,31 %
Finanzen	4,37 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,09 %
Dienstprogramme	2,71 %
Industrie	2,69 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,69 %
Rohstoffe	0,40 %
Gesamt	<u>92,36 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Mexiko	6,60 %
Indonesien	6,00 %
Vereinigte Arabische Emirate	5,91 %
Chile	5,44 %
Rumänien	4,82 %
Philippinen	4,70 %
Frankreich	4,09 %
Peru	4,05 %
Republik Serbien	3,45 %
Bulgarien	3,33 %
Marokko	3,19 %
Südafrika	2,92 %
Kolumbien	2,90 %
Albanien	2,89 %
Benin	2,89 %
Montenegro	2,79 %
Ungarn	2,61 %
Kroatien	2,53 %
Kasachstan	2,42 %
Saudi-Arabien	2,21 %
Tschechische Republik	2,18 %
Senegal	2,14 %
Mazedonien	2,00 %
Litauen	1,37 %
Georgien	1,26 %
Australien	1,25 %
Britische Jungferninseln	1,12 %
Slowakei	1,08 %
Oman	0,84 %
Cayman-Inseln	0,79 %
Katar	0,75 %
Vietnam	0,55 %
Lettland	0,45 %
Dominikanische Republik	0,44 %
Niederlande	0,28 %
Russland	0,12 %
Gesamt	<u>92,36 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	45.571.071,13
Bankguthaben	5.310.812,09
Forderungen aus Wertpapiererträgen	752.532,02
Rechnungsabgrenzungsposten	63,70
Gesamtaktiva	51.634.478,94

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	41.744,57
Gesamtpassiva	41.744,57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51.592.734,37

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	74.028,483	USD	80,42	5.953.384,79
B	425.886,764	USD	107,16	45.638.279,40
BI	1,000	USD	1.070,18	1.070,18
				51.592.734,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.128.867,35
Erträge aus Sukuk	37.732,86
Bankzinsen	74.874,65
Gesamterträge	<u>1.241.474,86</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	153.740,45
Depotgebühren	19.485,19
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.130,52
Transaktionskosten	2.945,89
Zentralverwaltungsaufwand	28.045,81
Honorare externer Dienstleister	444,68
Sonstiger Verwaltungsaufwand	14.936,78
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	12.979,00
Anderer Steuern	12.230,50
Sonstige Aufwendungen	1.946,00
Gesamtaufwendungen	<u>249.884,82</u>
Summe der Nettoerträge	991.590,04
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-2.222.337,17
- aus Devisengeschäften	-497,42
Realisiertes Ergebnis	<u>-1.231.244,55</u>
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	3.707.655,49
Ergebnis	<u>2.476.410,94</u>
Ausschüttungen	<u>-194.239,54</u>
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	1.791.571,84
Rücknahme von Anteilen	-3.238.877,54
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>834.865,70</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50.757.868,67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>51.592.734,37</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	56.434.411,01	50.757.868,67	51.592.734,37

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	92,20	79,17	80,42
B	USD	115,34	102,10	107,16
BI	USD	1.146,17	1.017,92	1.070,18

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	74.227,270	3.302,411	-3.501,198	74.028,483
B	439.577,483	14.562,364	-28.253,083	425.886,764
BI	1,000	-	-	1,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023	(in %)
A	1,00
B	0,93
BI	0,45

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	2,63	07.02.2023

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
USD	500.000	Africa Finance Corp 4.375% EMTN 19/17.04.26	452.900,00	465.110,00	0,90
USD	500.000	Armenia (Republic of) 7.15% 15/26.03.25	505.000,00	507.667,50	0,98
USD	500.000	Azerbaijan 3.5% Sk 17/01.09.32	472.500,00	425.537,50	0,82
USD	2.500.000	Chile 2.45% 20/31.01.31	2.388.880,00	2.163.962,50	4,19
USD	1.500.000	Colombia 10.375% 03/28.01.33	1.680.930,00	1.740.885,00	3,37
USD	1.625.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	1.255.062,50	1.272.610,63	2,47
USD	1.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	1.026.250,00	896.185,00	1,74
USD	1.000.000	Hungary 5.5% 22/16.06.34	961.300,00	965.960,00	1,87
USD	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.25% EMTN 21/08.02.26	990.345,00	893.235,00	1,73
USD	1.000.000	Indian Railway Financ Corp Ltd 3.835% Sen Reg S 17/13.12.27	1.092.320,00	942.695,00	1,83
USD	1.250.000	Indonesia 8.5% 05/12.10.35	1.756.345,00	1.627.693,75	3,16
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.670.360,00	1.429.680,00	2,77
USD	1.000.000	Jamaica 6.75% Sk Sen Reg S 15/28.04.28	1.187.000,00	1.049.865,00	2,04
USD	250.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	242.125,00	246.107,50	0,48
USD	1.250.000	Kasachstan 6.5% EMTN 15/21.07.45	1.353.583,75	1.302.343,75	2,52
USD	1.000.000	Korea South East Power Co Ltd 2.125% 20/03.02.25	1.059.260,00	949.195,00	1,84
USD	1.250.000	Mexico 4.875% 22/19.05.33	1.201.250,00	1.198.431,25	2,32
USD	600.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26	455.069,06	259.518,00	0,50
USD	1.000.000	Mongolia 4.45% 21/07.07.31	892.650,00	749.235,00	1,45
USD	500.000	Morocco 2.375% 20/15.12.27	489.350,00	441.332,50	0,86
USD	1.500.000	Oman (Sultanate of) 4.75% 16/15.06.26	1.523.500,00	1.468.402,50	2,85
USD	750.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	714.367,50	693.802,50	1,34
USD	2.300.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.300.000,00	2.300.000,00	4,46
USD	400.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	400.000,00	400.000,00	0,78
USD	1.000.000	Panama 6.7% Sk 06/26.01.36	1.043.500,00	1.064.480,00	2,06
USD	1.250.000	Panama 9.375% Sen 99/01.04.29	1.826.550,00	1.527.781,25	2,96
USD	750.000	Paraguay 5% 16/15.04.26	761.813,30	745.755,00	1,45
USD	1.000.000	Peru 8.75% 03/21.11.33	1.226.880,00	1.263.965,00	2,45
USD	1.000.000	Philippines 4.2% 22/29.03.47	896.500,00	865.655,00	1,68
USD	1.500.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	1.668.321,43	1.690.230,00	3,28
USD	1.250.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	1.927.102,50	1.674.612,50	3,25
USD	1.500.000	Republic of Namibia 5.25% Sen Reg S 15/29.10.25	1.436.150,00	1.432.560,00	2,78
USD	1.250.000	Romania 6% EMTN Ser 2022-6 22/25.05.34	1.199.000,00	1.224.750,00	2,37
USD	750.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	654.375,00	602.775,00	1,17
USD	750.000	Senegal 6.75% Sk 18/13.03.48	597.750,00	522.558,75	1,01
USD	2.000.000	Serbia 2.125% 20/01.12.30	1.705.100,00	1.527.380,00	2,96
USD	1.750.000	South Africa 6.25% 11/08.03.41	1.579.960,00	1.485.137,50	2,88
USD	750.000	Uruguay 5.75% Sk 22/28.10.34	832.700,00	824.223,75	1,60
USD	1.000.000	Uruguay VAR PIK Sen 03/15.01.33	1.398.750,00	1.245.140,00	2,41
Summe Anleihen			44.824.800,04	42.086.458,63	81,58
Sukuk					
USD	1.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.113.970,00	974.780,00	1,89
USD	1.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.413% 20/17.09.30	1.534.875,00	1.303.770,00	2,53
Summe Sukuk			2.648.845,00	2.278.550,00	4,42

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
USD	750.000	Consorcio Transmuntaro SA 4.7% Sk19/16.04.34	843.525,00	682.500,00	1,32
USD	500.000	Dominican Republic 8.625% Sk06/20.04.27	551.250,00	523.562,50	1,01
Summe Anleihen			<u>1.394.775,00</u>	<u>1.206.062,50</u>	<u>2,33</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>48.868.420,04</u>	<u>45.571.071,13</u>	<u>88,33</u>
Bankguthaben				5.310.812,09	10,29
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				710.851,15	1,38
Gesamt				<u><u>51.592.734,37</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	68,28 %
Finanzen	6,15 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,24 %
Dienstprogramme	3,16 %
Rohstoffe	2,77 %
Industrie	1,83 %
Internationale Institutionen	0,90 %
Gesamt	<u>88,33 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Chile	6,96 %
Frankreich	5,24 %
Panama	5,02 %
Philippinen	4,96 %
Oman	4,19 %
Uruguay	4,01 %
Peru	3,77 %
Südkorea	3,57 %
Dominikanische Republik	3,48 %
Kolumbien	3,37 %
Katar	3,25 %
Indonesien	3,16 %
Republik Serbien	2,96 %
Südafrika	2,88 %
Namibia	2,78 %
Cayman-Inseln	2,53 %
Kasachstan	2,52 %
Rumänien	2,37 %
Mexiko	2,32 %
Senegal	2,18 %
Jamaika	2,04 %
Malaysia	1,89 %
Ungarn	1,87 %
Indien	1,83 %
Georgien	1,74 %
Mongolei	1,45 %
Paraguay	1,45 %
Armenien	0,98 %
Nigeria	0,90 %
Marokko	0,86 %
Aserbeidschan	0,82 %
Russland	0,50 %
Jordanien	0,48 %
Gesamt	<u>88,33 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2023

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	330.274.969,23
Bankguthaben	19.341.449,19
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.203.899,78
Rechnungsabgrenzungsposten	423,11
Gesamtaktiva	352.820.741,31

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	245.660,25
Gesamtpassiva	245.660,25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	352.575.081,06

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	308.436,601	EUR	190,96	58.897.819,15
B	3.553.848,070	EUR	82,64	293.677.261,91
				352.575.081,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	3.003.652,59
Bankzinsen	142.547,88
Gesamterträge	<u>3.146.200,47</u>
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	1.059.351,38
Depotgebühren	75.697,79
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.852,39
Transaktionskosten	5.450,00
Zentralverwaltungsaufwand	40.205,20
Honorare externer Dienstleister	3.015,21
Sonstiger Verwaltungsaufwand	16.253,06
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	87.959,68
Andere Steuern	106.928,36
Sonstige Aufwendungen	4.150,42
Gesamtaufwendungen	<u>1.409.863,49</u>
Summe der Nettoerträge	1.736.336,98
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	<u>-10.071.165,61</u>
Realisiertes Ergebnis	-8.334.828,63
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	<u>14.836.640,55</u>
Ergebnis	<u>6.501.811,92</u>
Ausschüttungen	-386.889,38
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	11.821.063,25
Rücknahme von Anteilen	-19.658.214,34
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>-1.722.228,55</u>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	354.297.309,61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>352.575.081,06</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettvermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	250.598.695,20	354.297.309,61	352.575.081,06

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	225,21	188,80	190,96
B	EUR	95,97	81,12	82,64

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	308.468,200	14.950,454	-14.982,053	308.436,601
B	3.649.761,411	109.278,578	-205.191,919	3.553.848,070

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2023	(in %)
A	0,83
B	0,76

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,26	07.02.2023

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	4.600.000	AGCO International HgsBV 0.8% 21/06.10.28	3.883.500,00	3.813.883,00	1,08
EUR	2.000.000	Albemarle New Holding GmbH 1.125% Sen Reg S 19/25.11.25	1.920.232,82	1.869.870,00	0,53
EUR	3.500.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	3.501.332,50	3.084.830,00	0,88
EUR	4.400.000	AliaxisFinance SA 0.875% 21/08.11.28	3.921.232,00	3.411.188,00	0,97
EUR	1.200.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	1.283.616,00	1.126.974,00	0,32
EUR	5.000.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	4.149.460,00	4.025.300,00	1,14
EUR	2.800.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	2.794.447,00	2.680.818,00	0,76
EUR	2.000.000	Aptiv Plc 1.6% 16/15.09.28	2.005.955,00	1.756.460,00	0,50
EUR	4.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.5% Reg S Sen 17/10.02.27	4.644.836,90	4.187.985,00	1,19
EUR	4.000.000	Banco de Sabadell SA 0.875% EMTN Ser 2 Tr 1 Sen 19/22.07.25	3.858.311,00	3.714.200,00	1,05
EUR	2.400.000	Bank of America Corp FRN EMTN 21/22.09.26	2.404.680,00	2.389.140,00	0,68
EUR	3.500.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	3.172.330,00	3.132.745,00	0,89
EUR	3.000.000	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Ser 18547 Sen Reg S 18/11.06.26	3.078.529,18	2.767.425,00	0,78
EUR	2.000.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19676 22/11.07.30	1.641.260,00	1.626.140,00	0,46
EUR	2.400.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	2.393.154,75	2.230.932,00	0,63
EUR	4.000.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	3.126.860,00	3.165.580,00	0,90
EUR	4.000.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	3.750.762,00	3.509.040,00	1,00
EUR	3.500.000	BPCE S.A. 0.625% 20/15.01.30	3.316.565,00	2.817.587,50	0,80
EUR	2.650.000	British Telecommunications Plc 2.125% EMTN 20188 18/26.09.28	2.818.090,00	2.449.077,00	0,69
EUR	2.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 20/18.11.26	1.892.031,00	1.804.850,00	0,51
EUR	3.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 21/09.02.29	2.652.950,40	2.483.550,00	0,70
EUR	3.000.000	Ceska Sportelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	3.092.400,00	3.067.230,00	0,87
EUR	3.000.000	Ceske Drahy as 5.625% 22/12.10.27	3.015.000,00	3.086.970,00	0,88
EUR	2.006.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	2.085.186,28	1.916.492,28	0,54
EUR	1.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen Reg S 18/13.04.30	1.122.350,00	862.925,00	0,24
EUR	6.000.000	Coca-Cola Co 0.8% 20/15.03.40	4.278.000,00	3.906.960,00	1,11
EUR	5.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	5.865.370,00	4.712.150,00	1,34
EUR	4.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	3.691.627,00	3.387.700,00	0,96
EUR	2.950.000	Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN 21/28.10.28	2.862.714,50	2.469.917,00	0,70
EUR	4.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	3.766.416,00	3.316.180,00	0,94
EUR	5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% EMTN 21/15.04.36	3.633.600,00	3.545.050,00	1,01
EUR	3.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	3.181.920,00	2.840.670,00	0,81
EUR	2.000.000	EDP Finance BV 1.875% EMTN 22/21.09.29	2.002.610,00	1.780.890,00	0,51
EUR	4.000.000	Electricité de France SA 1% EMTN Ser 38 21/29.11.33	2.926.000,00	2.880.320,00	0,82
EUR	1.500.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	2.078.115,00	1.553.955,00	0,44
EUR	2.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	2.201.273,33	1.935.190,00	0,55
EUR	2.000.000	ERG SpA 1.875% EMTN Ser 1 19/11.04.25	2.049.428,25	1.929.450,00	0,55
EUR	3.500.000	Essity AB 0.25% Ser 31 21/08.02.31	2.664.060,00	2.646.070,00	0,75
EUR	1.000.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	1.058.534,78	918.265,00	0,26
EUR	4.000.000	Evonik Industries AG 2.25% EMTN 22/25.09.27	3.959.065,00	3.798.920,00	1,08
EUR	3.000.000	Ferrovial Emisiones SA 0.54% Ser 8Y 20/12.11.28	2.489.550,00	2.479.995,00	0,70
EUR	1.800.000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% Sen 17/31.03.25	1.878.504,00	1.723.779,00	0,49
EUR	2.600.000	General Electric Co 1.5% Sen 17/17.05.29	2.663.298,00	2.350.712,00	0,67
EUR	3.500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	3.406.375,00	3.432.415,00	0,97
EUR	4.500.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	4.479.654,00	4.038.210,00	1,15
EUR	3.700.000	Heraeus Finance GmbH 2.625% 22/09.06.27	3.480.991,00	3.515.703,00	1,00
EUR	4.000.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	3.886.021,00	3.644.160,00	1,03
EUR	2.500.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.513.390,00	2.134.150,00	0,61
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	3.630.840,25	3.032.505,00	0,86
EUR	2.675.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.889.977,75	2.434.999,00	0,69
EUR	3.500.000	ING Groep NV VAR Ser 245 22/14.11.33	3.763.410,00	3.695.510,00	1,05
EUR	2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 1% EMTN Sen Reg S 19/19.11.26	1.981.330,71	1.817.280,00	0,52

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
EUR	2.800.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	2.316.328,00	2.341.724,00	0,66
EUR	2.900.000	JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	2.590.280,00	2.569.443,50	0,73
EUR	3.500.000	KBC Group NV 0.75% EMTN Ser G00019 21/31.05.31	2.609.075,00	2.718.275,00	0,77
EUR	3.500.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	2.819.075,00	2.788.327,50	0,79
EUR	4.000.000	KFW 2.75% EMTN 23/14.02.33	3.944.400,00	3.973.860,00	1,13
EUR	3.700.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	3.745.757,00	3.435.635,00	0,97
EUR	2.600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19/26.06.25	2.529.878,00	2.429.544,00	0,69
EUR	4.000.000	La Poste 3.125% EMTN 22/14.03.33	3.929.030,00	3.816.660,00	1,08
EUR	4.150.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	4.617.904,00	4.105.076,25	1,16
EUR	2.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	2.531.690,00	2.425.512,50	0,69
EUR	4.000.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	4.235.200,00	3.985.920,00	1,13
EUR	2.200.000	Mediobanca Di Credito Fin SpA 1% EMTN Sen Reg S 20/08.09.27	2.110.066,63	1.957.450,00	0,56
EUR	5.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	5.301.010,00	4.776.300,00	1,35
EUR	3.750.000	Metsä Outotec Oyj 0.875% EMTN Sen 20/26.05.28	3.537.430,00	3.149.512,50	0,89
EUR	3.000.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	3.299.988,00	3.010.005,00	0,85
EUR	3.000.000	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20/12.06.27	2.779.096,00	2.762.055,00	0,78
EUR	1.344.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	1.351.744,88	1.148.179,20	0,33
EUR	3.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.903.015,00	2.491.215,00	0,71
EUR	4.300.000	Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	4.138.124,00	3.763.854,50	1,07
EUR	4.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	3.922.195,00	3.488.340,00	0,99
EUR	4.500.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN 94 Tr1 Reg S 17/02.11.37	3.780.852,00	3.700.462,50	1,05
EUR	1.000.000	NIBC Bank NV 0.25% EMTN 21/09.09.26	913.832,90	852.385,00	0,24
EUR	2.900.000	NIBC Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 19/08.07.25	2.831.923,16	2.663.635,50	0,76
EUR	4.350.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	4.493.087,50	4.109.031,75	1,17
EUR	3.300.000	Norsk Hydro ASA 1.125% Sen Reg S 19/11.04.25	3.281.639,10	3.111.190,50	0,88
EUR	4.600.000	Novartis Finance SA 1.7% 18/14.08.38	3.943.260,00	3.673.951,00	1,04
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	2.462.295,00	0,70
EUR	3.500.000	Orange SA 2.375% EMTN Ser 170 22/18.05.32	3.337.530,00	3.179.435,00	0,90
EUR	2.000.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	2.111.600,00	1.901.740,00	0,54
EUR	4.600.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	4.648.250,00	3.920.120,00	1,11
EUR	4.400.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	4.555.905,00	4.343.064,00	1,23
EUR	4.500.000	RCI Banque SA 4.75% EMTN 22/06.07.27	4.554.720,00	4.559.872,50	1,29
EUR	2.500.000	Roche Finance Europe BV 3.355% 23/27.02.35	2.499.944,00	2.517.637,50	0,71
EUR	2.400.000	Royal Bank of Canada FRN EMTN 23/17.01.25	2.405.712,00	2.403.888,00	0,68
EUR	3.800.000	Santander Consumer Fin SA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.11.26	3.579.021,00	3.379.321,00	0,96
EUR	1.700.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	1.693.661,00	1.570.570,50	0,45
EUR	2.200.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	1.919.522,00	1.862.168,00	0,53
EUR	4.500.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	4.850.972,00	4.220.550,00	1,20
EUR	3.300.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	2.525.296,00	2.492.457,00	0,71
EUR	3.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	2.503.410,00	2.518.920,00	0,71
EUR	2.300.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	2.492.733,87	2.225.721,50	0,63
EUR	3.000.000	Smurfit Kappa T Unlimit Co 0.5% 21/22.09.29	2.421.390,00	2.404.740,00	0,68
EUR	3.000.000	Sparebank 1 SR-Bank ASA 2.875% EMTN Ser 37 22/20.09.25	2.926.560,00	2.933.940,00	0,83
EUR	3.530.000	Standard Chartered Plc VAR EMTN Ser 171 19/02.07.27	3.473.342,60	3.149.113,00	0,89
EUR	3.400.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	3.763.688,00	3.324.741,00	0,94
EUR	2.300.000	Stora Enso Oyj 2.5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.27	2.477.149,00	2.198.777,00	0,62
EUR	4.300.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	3.505.656,70	3.381.369,50	0,96
EUR	4.800.000	Swedbank AB 0.2% 21/12.01.28	4.418.607,70	3.970.008,00	1,13
EUR	3.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	3.005.976,25	2.758.785,00	0,78
EUR	1.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	874.630,00	875.515,00	0,25
EUR	3.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.875% EMTN Ser 34 17/01.03.24	2.974.075,00	2.937.900,00	0,83
EUR	3.300.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	3.195.396,00	2.790.364,50	0,79
EUR	1.900.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	1.932.946,00	1.680.550,00	0,48
EUR	3.000.000	TenneT Holding BV 2% EMTN Sen Reg S 18/05.06.34	2.941.306,67	2.636.820,00	0,75
EUR	3.500.000	TenneT Holding BV 4.75% EMTN 22/28.10.42	4.036.690,00	3.810.695,00	1,08
EUR	1.500.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.589.250,00	1.476.472,50	0,42
EUR	5.000.000	Unicredit SpA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/09.04.25	4.950.751,60	4.688.175,00	1,33
EUR	4.800.000	Unilever Plc 1.5% 19/11.06.39	3.954.240,00	3.647.352,00	1,03
EUR	4.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	4.211.353,50	3.730.162,50	1,06
EUR	4.000.000	Vodafone Group Plc 1.625% EMTN Ser 78 19/24.11.30	3.520.280,00	3.446.540,00	0,98
EUR	2.400.000	Volvo Treasury AB FRN EMTN Ser 444 22/31.05.24	2.420.544,00	2.407.740,00	0,68

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens*
EUR	3.650.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	3.484.826,50	3.204.024,75	0,91
EUR	3.500.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	3.466.696,70	3.113.582,50	0,88
Summe des Wertpapierbestandes			<u>355.483.816,66</u>	<u>330.274.969,23</u>	<u>93,68</u>
Bankguthaben				19.341.449,19	5,49
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.958.662,64	0,83
Gesamt				<u><u>352.575.081,06</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	44,18 %
Industrie	13,07 %
Dienstprogramme	8,16 %
Rohstoffe	6,64 %
Telekommunikationsdienste	6,61 %
Nachhaltige Konsumgüter	5,37 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,25 %
Technologien	3,10 %
Energie	1,64 %
Gesundheitswesen	0,66 %
Gesamt	<u>93,68 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Niederlande	15,67 %
Frankreich	12,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,70 %
Deutschland	7,57 %
Schweden	7,21 %
Finnland	6,08 %
Spanien	5,60 %
Italien	5,24 %
Vereinigtes Königreich	4,62 %
Luxemburg	3,85 %
Irland	2,10 %
Tschechische Republik	1,75 %
Belgien	1,74 %
Norwegen	1,71 %
Litauen	1,55 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,36 %
Jersey	1,26 %
Dänemark	1,11 %
Kanada	1,00 %
Slowakei	0,88 %
Britische Jungferninseln	0,78 %
Australien	0,70 %
Hongkong	0,54 %
Ungarn	0,33 %
Cayman-Inseln	0,24 %
Gesamt	<u>93,68 %</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, sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und 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, Sichtschecks 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 dem 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	=	144,6318888	JPY	Japanischer Yen
			1,0866000	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.

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühr

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

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

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

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 - Zentralverwaltungsaufwand

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

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

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

Bei der Rücknahme von Anteilen wird kein Abschlag erhoben.

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

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

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

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

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

Gemäß Artikel 174 (2) des Gesetzes von 2010, ist ein reduzierter Abonnementsteuersatz von 0,01% für die Anteile der Klassen AI, BI, BCI 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 Anlegern vorbehalten sind, wird ein ermäßigter Steuersatz von 0,01% angewendet.

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2023

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

Erläuterung 9 - Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2023 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	234.135.667,42	USD	247.857.890,62	11.04.2023	6.650.389,49
EUR	450.190,10	USD	476.574,84	11.04.2023	12.787,20
EUR	4.410.000,00	USD	4.764.643,38	11.04.2023	29.079,54
EUR	285.095,51	USD	304.199,48	11.04.2023	5.702,76
EUR	285.420,24	USD	308.499,61	11.04.2023	1.755,62
EUR	90.000,00	USD	97.233,12	11.04.2023	597,96
EUR	2.550.000,00	USD	2.764.120,95	11.04.2023	7.759,65
EUR	297.591,90	USD	321.179,33	11.04.2023	2.306,64
EUR	3.840.000,00	USD	4.163.400,96	11.04.2023	10.725,12
EUR	387.766,04	USD	419.412,01	11.04.2023	2.094,33
EUR	175.393,91	USD	190.620,21	11.04.2023	35,07
EUR	330.000,00	USD	359.145,93	11.04.2023	-431,97
EUR	280.591,83	USD	305.595,93	11.04.2023	-589,24
EUR	1.140.000,00	USD	1.241.255,94	11.04.2023	-2.062,26
EUR	425.555,22	USD	462.158,08	11.04.2023	425,55
EUR	244.888,89	USD	266.637,96	11.04.2023	-440,80
EUR	170.477,10	USD	184.910,03	11.04.2023	400,62
EUR	4.050.000,00	USD	4.422.486,60	11.04.2023	-20.088,00
EUR	249.438,61	USD	271.554,34	11.04.2023	-411,58
EUR	488.709,39	USD	533.725,88	11.04.2023	-2.492,91
EUR	2.280.000,00	USD	2.483.765,88	11.04.2023	-5.378,52
EUR	41.325,16	USD	45.164,80	11.04.2023	-243,86
EUR	190.202,69	USD	208.322,16	11.04.2023	-1.569,55
EUR	1.230.000,00	USD	1.344.109,56	11.04.2023	-7.084,80
EUR	372.824,08	USD	406.550,86	11.04.2023	-1.286,61
EUR	780.000,00	USD	854.000,16	11.04.2023	-6.130,80
EUR	208.041,89	USD	226.487,51	11.04.2023	-343,48
EUR	2.694.681,18	USD	2.942.492,15	11.04.2023	-13.341,37
EUR	3.030.000,00	USD	3.316.856,16	11.04.2023	-23.209,80
EUR	2.790.000,00	USD	3.055.114,17	11.04.2023	-22.350,69
EUR	2.752.384,21	USD	3.017.202,10	11.04.2023	-25.327,44
EUR	2.790.000,00	USD	3.029.577,30	11.04.2023	3.186,18
EUR	491.509,61	USD	539.954,76	11.04.2023	-5.677,92
EUR	390.006,03	USD	425.150,64	11.04.2023	-1.209,41
EUR	540.538,38	USD	582.327,94	11.04.2023	5.243,77
EUR	1.920.000,00	USD	2.066.626,56	11.04.2023	20.436,48
EUR	141.751,68	USD	152.554,72	11.04.2023	1.531,06
EUR	221.854,02	USD	239.582,60	11.04.2023	1.575,38
EUR	334.298,97	USD	358.104,40	11.04.2023	5.282,59
EUR	3.150.000,00	USD	3.400.327,35	11.04.2023	23.760,45
EUR	542.546,16	USD	583.487,24	11.04.2023	6.266,95
EUR	840.000,00	USD	898.057,44	11.04.2023	15.032,64
EUR	183.817,65	USD	196.861,35	11.04.2023	2.950,64
EUR	262.955,77	USD	281.523,08	11.04.2023	4.313,00

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
EUR	288.142,96	USD	308.142,96	11.04.2023	5.071,90
EUR	486.781,85	USD	521.567,28	11.04.2023	7.570,43
EUR	88.934,44	USD	94.778,23	11.04.2023	1.894,57
EUR	780.000,00	USD	824.665,92	11.04.2023	23.203,44
EUR	342.986,15	USD	364.425,87	11.04.2023	8.404,19
EUR	4.426.374,72	USD	4.678.492,17	11.04.2023	133.030,27
EUR	1.200.000,00	USD	1.280.659,20	11.04.2023	23.755,20
EUR	2.872.484,74	USD	3.053.764,38	11.04.2023	68.661,00
EUR	2.490.000,00	USD	2.647.778,85	11.04.2023	58.881,03
EUR	229.714,34	USD	244.268,81	11.04.2023	5.433,43
EUR	4.080.000,00	USD	4.367.301,36	11.04.2023	67.707,60
EUR	264.474,56	USD	280.900,81	11.04.2023	6.586,21
EUR	324.693,67	USD	347.457,94	11.04.2023	5.487,98
EUR	270.000,00	USD	286.744,05	11.04.2023	6.749,19
EUR	62.816,99	USD	66.627,41	11.04.2023	1.655,41
EUR	690.000,00	USD	731.858,85	11.04.2023	18.179,43
EUR	99.975,48	USD	105.699,88	11.04.2023	2.974,67
EUR	223.221,67	USD	236.393,76	11.04.2023	6.250,87
EUR	136.185,12	USD	145.801,15	11.04.2023	2.233,71
EUR	268.731,28	USD	288.915,96	11.04.2023	3.198,17
EUR	240.000,00	USD	257.860,32	11.04.2023	3.022,56
EUR	3.540.000,00	USD	3.739.174,56	11.04.2023	108.847,92
EUR	3.900.000,00	USD	4.155.902,40	11.04.2023	83.444,40
EUR	199.082,72	USD	211.766,08	11.04.2023	4.639,23
EUR	178.979,59	USD	190.802,98	11.04.2023	3.749,98
EUR	1.470.000,00	USD	1.586.820,90	11.04.2023	11.086,74
EUR	274.951,70	USD	295.136,18	11.04.2023	3.739,62
EUR	3.180.000,00	USD	3.436.689,60	11.04.2023	20.008,56
EUR	164.857,70	USD	178.105,99	11.04.2023	1.096,31
EUR	630.000,00	USD	677.954,97	11.04.2023	6.862,59
EUR	1.230.000,00	USD	1.328.547,60	11.04.2023	8.477,16
EUR	143.035,24	USD	154.100,59	11.04.2023	1.380,43
EUR	183.846,53	USD	198.363,42	11.04.2023	1.479,96
EUR	3.030.000,00	USD	3.326.252,19	11.04.2023	-32.605,83
EUR	1.170.000,00	USD	1.276.262,91	11.04.2023	-4.458,87
EUR	454.849,13	USD	496.633,39	11.04.2023	-2.206,93
USD	4.113.368,82	EUR	3.870.000,00	11.04.2023	-93.367,62
USD	523.381,92	EUR	480.000,00	11.04.2023	1.616,16
USD	3.809.332,80	EUR	3.510.000,00	11.04.2023	-6.079,32
USD	1.990.178,07	EUR	1.830.000,00	11.04.2023	946,11
USD	328.583,10	EUR	300.000,00	11.04.2023	2.479,50
USD	754.327,32	EUR	690.000,00	11.04.2023	4.289,04
USD	3.069.651,78	EUR	2.820.000,00	11.04.2023	4.277,94
USD	489.830,88	EUR	449.185,44	11.04.2023	1.560,92
USD	2.813.399,91	EUR	2.610.000,00	11.04.2023	-23.701,41
USD	1.896.967,41	EUR	1.770.000,00	11.04.2023	-27.043,83
USD	3.051.747,60	EUR	2.820.000,00	11.04.2023	-13.626,24
USD	2.766.748,14	EUR	2.580.000,00	11.04.2023	-37.742,82
USD	96.653,88	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.177,20
USD	36.154,50	EUR	33.629,31	11.04.2023	-400,96
USD	256.939,92	EUR	240.000,00	11.04.2023	-3.942,96
USD	3.267.419,04	EUR	3.060.000,00	11.04.2023	-58.837,68
USD	450.043,86	EUR	420.000,00	11.04.2023	-6.501,18
USD	5.734.537,08	EUR	5.370.000,00	11.04.2023	-102.717,36
USD	1.020.273,60	EUR	960.000,00	11.04.2023	-23.257,92
USD	3.534.745,05	EUR	3.330.000,00	11.04.2023	-85.004,91
USD	207.259,13	EUR	195.078,25	11.04.2023	-4.793,27
USD	319.975,20	EUR	300.000,00	11.04.2023	-6.128,40
USD	1.529.330,40	EUR	1.440.000,00	11.04.2023	-35.966,88
USD	1.313.548,25	EUR	1.228.947,50	11.04.2023	-22.332,43
USD	3.989.740,86	EUR	3.780.000,00	11.04.2023	-119.164,50
USD	3.845.458,80	EUR	3.600.000,00	11.04.2023	-67.784,40
USD	4.250.790,72	EUR	3.960.000,00	11.04.2023	-53.776,80
USD	431.546,56	EUR	401.910,11	11.04.2023	-5.334,55
USD	1.304.950,05	EUR	1.230.000,00	11.04.2023	-32.074,71
USD	2.092.607,40	EUR	1.950.000,00	11.04.2023	-27.066,00
USD	4.315.322,88	EUR	3.960.000,00	11.04.2023	10.755,36
USD	981.611,10	EUR	900.000,00	11.04.2023	3.300,30

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
					6.520.862,19

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	46.884.037,12	USD	49.631.816,77	11.04.2023	1.331.694,19
EUR	780.000,00	USD	842.726,04	11.04.2023	5.143,32
EUR	120.000,00	USD	129.644,16	11.04.2023	797,28
EUR	300.000,00	USD	325.190,70	11.04.2023	912,90
EUR	201.683,92	USD	218.143,55	11.04.2023	1.089,29
EUR	720.000,00	USD	780.637,68	11.04.2023	2.010,96
EUR	270.000,00	USD	293.981,67	11.04.2023	-488,43
EUR	69.453,40	USD	75.427,23	11.04.2023	69,45
EUR	60.000,00	USD	65.497,26	11.04.2023	-276,54
EUR	870.000,00	USD	950.015,64	11.04.2023	-4.315,20
EUR	540.000,00	USD	588.260,34	11.04.2023	-1.273,86
EUR	270.000,00	USD	295.048,44	11.04.2023	-1.555,20
EUR	120.000,00	USD	131.384,64	11.04.2023	-943,20
EUR	930.000,00	USD	1.018.044,96	11.04.2023	-7.123,80
EUR	870.000,00	USD	952.670,01	11.04.2023	-6.969,57
EUR	126.195,73	USD	138.337,53	11.04.2023	-1.161,26
EUR	99.499,73	USD	109.306,82	11.04.2023	-1.149,42
EUR	720.000,00	USD	781.826,40	11.04.2023	822,24
EUR	300.000,00	USD	322.910,40	11.04.2023	3.193,20
EUR	570.000,00	USD	615.297,33	11.04.2023	4.299,51
EUR	480.000,00	USD	513.175,68	11.04.2023	8.590,08
EUR	355.142,60	USD	379.793,05	11.04.2023	6.251,22
EUR	60.000,00	USD	63.816,90	11.04.2023	1.403,82
EUR	90.000,00	USD	95.153,76	11.04.2023	2.677,32
EUR	30.000,00	USD	32.016,48	11.04.2023	593,88
EUR	450.000,00	USD	478.514,25	11.04.2023	10.641,15
EUR	660.000,00	USD	706.475,22	11.04.2023	10.952,70
EUR	60.000,00	USD	63.639,90	11.04.2023	1.580,82
EUR	30.000,00	USD	32.232,54	11.04.2023	377,82
EUR	690.000,00	USD	728.822,16	11.04.2023	21.216,12
EUR	480.000,00	USD	511.495,68	11.04.2023	10.270,08
EUR	510.000,00	USD	550.529,70	11.04.2023	3.846,42
EUR	390.000,00	USD	421.480,80	11.04.2023	2.453,88
EUR	30.000,00	USD	32.283,57	11.04.2023	326,79
EUR	240.000,00	USD	259.228,80	11.04.2023	1.654,08
EUR	330.000,00	USD	357.545,43	11.04.2023	1.168,53
EUR	480.000,00	USD	526.931,04	11.04.2023	-5.165,28
EUR	240.000,00	USD	261.797,52	11.04.2023	-914,64
USD	637.731,60	EUR	600.000,00	11.04.2023	-14.475,60
USD	64.077,19	EUR	60.553,46	11.04.2023	-1.745,15
USD	43.154,78	EUR	39.637,43	11.04.2023	68,42
USD	488.376,00	EUR	450.000,00	11.04.2023	-779,40
USD	593.850,03	EUR	547.711,88	11.04.2023	-1.519,36
USD	619.891,53	EUR	570.000,00	11.04.2023	294,69
USD	295.724,79	EUR	270.000,00	11.04.2023	2.231,55
USD	295.171,56	EUR	270.000,00	11.04.2023	1.678,32
USD	84.955,38	EUR	77.938,07	11.04.2023	235,76
USD	73.252,73	EUR	67.310,12	11.04.2023	85,82
USD	424.526,31	EUR	390.000,00	11.04.2023	591,63
USD	118.392,61	EUR	108.464,13	11.04.2023	490,80
USD	104.097,95	EUR	95.460,06	11.04.2023	331,72
USD	1.160.450,08	EUR	1.064.890,04	11.04.2023	2.901,83
USD	549.744,81	EUR	510.000,00	11.04.2023	-4.631,31
USD	48.981,15	EUR	45.481,82	11.04.2023	-458,13
USD	739.495,77	EUR	690.000,00	11.04.2023	-10.542,51
USD	35.864,73	EUR	33.431,27	11.04.2023	-475,46
USD	616.842,60	EUR	570.000,00	11.04.2023	-2.754,24
USD	51.393,49	EUR	47.772,83	11.04.2023	-536,15

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	675.601,29	EUR	630.000,00	11.04.2023	-9.216,27
USD	74.861,09	EUR	69.908,75	11.04.2023	-1.130,56
USD	128.871,84	EUR	120.000,00	11.04.2023	-1.569,60
USD	95.866,92	EUR	89.171,15	11.04.2023	-1.063,19
USD	35.454,90	EUR	32.978,57	11.04.2023	-393,20
USD	96.352,47	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.478,61
USD	416.435,76	EUR	390.000,00	11.04.2023	-7.498,92
USD	60.839,82	EUR	56.849,55	11.04.2023	-956,32
USD	32.145,99	EUR	30.000,00	11.04.2023	-464,37
USD	534.005,59	EUR	498.586,04	11.04.2023	-7.963,42
USD	1.217.387,76	EUR	1.140.000,00	11.04.2023	-21.805,92
USD	32.500,00	EUR	30.508,10	11.04.2023	-662,67
USD	477.668,25	EUR	450.000,00	11.04.2023	-11.487,15
USD	75.512,92	EUR	71.074,93	11.04.2023	-1.746,38
USD	226.431,24	EUR	213.063,43	11.04.2023	-5.171,27
USD	95.992,56	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.838,52
USD	31.861,05	EUR	30.000,00	11.04.2023	-749,31
USD	50.357,04	EUR	47.372,97	11.04.2023	-1.137,95
USD	118.089,48	EUR	110.395,98	11.04.2023	-1.912,28
USD	318.715,50	EUR	300.000,00	11.04.2023	-7.388,10
USD	37.784,21	EUR	35.635,70	11.04.2023	-952,22
USD	601.627,59	EUR	570.000,00	11.04.2023	-17.969,25
USD	576.818,82	EUR	540.000,00	11.04.2023	-10.167,66
USD	901.682,88	EUR	840.000,00	11.04.2023	-11.407,20
USD	328.374,37	EUR	305.823,27	11.04.2023	-4.059,19
USD	350.108,55	EUR	330.000,00	11.04.2023	-8.605,41
USD	36.719,94	EUR	34.815,79	11.04.2023	-1.125,24
USD	254.597,78	EUR	239.443,18	11.04.2023	-5.679,83
USD	547.297,32	EUR	510.000,00	11.04.2023	-7.078,80
USD	451.217,95	EUR	423.424,37	11.04.2023	-9.049,42
USD	77.752,61	EUR	72.460,19	11.04.2023	-1.012,49
USD	948.063,36	EUR	870.000,00	11.04.2023	2.362,92
USD	52.653,14	EUR	48.889,21	11.04.2023	-490,02
USD	86.854,50	EUR	79.760,74	11.04.2023	153,62
USD	65.224,80	EUR	60.000,00	11.04.2023	4,08
					<u>1.212.983,76</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					
Dev isentermingeschäfte					
CHF	125.565,37	EUR	127.847,06	11.04.2023	-1.271,87
CHF	5.965,16	EUR	6.050,45	11.04.2023	-37,33
					<u>-1.309,20</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene					
Dev isentermingeschäfte					
USD	245.060,59	EUR	231.584,24	11.04.2023	-6.142,33
					<u>-6.142,33</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					
Dev isentermingeschäfte					
USD	257.484,64	EUR	243.325,07	11.04.2023	-6.453,74
USD	13.287,03	EUR	12.326,42	11.04.2023	-103,01
USD	12.919,51	EUR	11.969,91	11.04.2023	-84,60
					<u>-6.641,35</u>

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

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					
Dev isentermingeschäfte					
USD	25.375,24	EUR	23.510,13	11.04.2023	-166,16
USD	396.271,99	EUR	374.480,24	11.04.2023	-9.932,38
					<u>-10.098,54</u>

BL Equities Japan

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
Dev isentermingeschäfte					
JPY	717.571.826,00	EUR	5.026.625,60	04.04.2023	-12.200.228
					<u>-12.200.228</u>

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

CHF	30.000,00	JPY	4.181.752,00	11.04.2023	188.402
CHF	30.000,00	JPY	4.216.137,00	11.04.2023	154.008
CHF	30.000,00	JPY	4.234.697,00	11.04.2023	135.444
CHF	30.000,00	JPY	4.346.738,00	11.04.2023	23.377
CHF	1.892.036,25	JPY	269.274.747,00	11.04.2023	6.338.764
CHF	30.000,00	JPY	4.358.140,00	11.04.2023	11.972
CHF	30.000,00	JPY	4.300.229,00	11.04.2023	69.897
CHF	30.000,00	JPY	4.310.686,00	11.04.2023	59.437
JPY	4.400.049,00	CHF	30.000,00	11.04.2023	29.940
JPY	4.368.680,00	CHF	30.000,00	11.04.2023	-1.429
					<u>7.009.812</u>

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

EUR	64.394.210,83	JPY	8.994.402.099,00	11.04.2023	348.618.919
EUR	210.000,00	JPY	29.440.248,00	11.04.2023	1.029.505
EUR	90.000,00	JPY	12.571.014,00	11.04.2023	487.480
EUR	42.179,64	JPY	5.919.018,00	11.04.2023	200.993
EUR	270.000,00	JPY	38.052.570,00	11.04.2023	1.122.002
EUR	780.000,00	JPY	110.768.197,00	11.04.2023	2.402.790
EUR	30.000,00	JPY	4.196.561,00	11.04.2023	156.266
EUR	450.000,00	JPY	62.375.780,00	11.04.2023	2.915.174
EUR	1.080.000,00	JPY	149.659.524,00	11.04.2023	7.038.766
EUR	76.915,98	JPY	10.690.019,00	11.04.2023	470.090
EUR	720.000,00	JPY	101.667.949,00	11.04.2023	2.797.577
EUR	690.000,00	JPY	97.585.693,00	11.04.2023	2.527.103
EUR	300.000,00	JPY	42.178.599,00	11.04.2023	1.348.704
EUR	60.000,00	JPY	8.477.514,00	11.04.2023	228.088
EUR	210.000,00	JPY	29.324.121,00	11.04.2023	1.144.991
EUR	91.413,87	JPY	12.889.552,00	11.04.2023	374.012
EUR	90.000,00	JPY	12.705.341,00	11.04.2023	352.850
EUR	30.000,00	JPY	4.257.469,00	11.04.2023	95.261
EUR	90.000,00	JPY	12.626.121,00	11.04.2023	432.338
EUR	58.531,56	JPY	8.263.667,00	11.04.2023	228.878
EUR	780.000,00	JPY	110.878.700,00	11.04.2023	2.292.287
EUR	480.000,00	JPY	68.513.190,00	11.04.2023	1.130.494
EUR	40.000,04	JPY	5.717.302,00	11.04.2023	86.398
EUR	510.000,00	JPY	73.050.319,00	11.04.2023	946.096
EUR	180.000,00	JPY	26.079.053,00	11.04.2023	37.329
EUR	750.000,00	JPY	108.030.829,00	11.04.2023	787.428
EUR	480.000,00	JPY	69.410.997,00	11.04.2023	232.687
EUR	387.858,61	JPY	55.891.182,00	11.04.2023	383.615
EUR	90.000,00	JPY	13.018.613,00	11.04.2023	39.578
EUR	180.000,00	JPY	25.927.397,00	11.04.2023	188.985
EUR	600.000,00	JPY	86.232.605,00	11.04.2023	822.000
EUR	60.000,00	JPY	8.400.304,00	11.04.2023	305.157
EUR	30.000,00	JPY	4.215.606,00	11.04.2023	137.124
EUR	930.000,00	JPY	130.414.005,00	11.04.2023	4.520.633
EUR	930.000,00	JPY	132.861.162,00	11.04.2023	2.073.476
EUR	30.437,82	JPY	4.341.358,00	11.04.2023	74.942
EUR	330.000,00	JPY	46.795.810,00	11.04.2023	1.084.223

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
EUR	810.000,00	JPY	115.308.279,00	11.04.2023	2.215.438
EUR	5.026.625,60	JPY	717.252.198,00	11.04.2023	12.065.982
JPY	49.222.785,00	EUR	349.611,34	11.04.2023	-1.502.677
JPY	16.740.278,00	EUR	118.842,67	11.04.2023	-502.725
JPY	29.010.566,00	EUR	210.000,00	11.04.2023	-1.458.546
JPY	51.702.833,00	EUR	375.404,20	11.04.2023	-2.764.941
JPY	648.624.389,00	EUR	4.682.144,71	11.04.2023	-30.712.711
JPY	6.023.622,00	EUR	43.738,83	11.04.2023	-322.489
JPY	41.372.736,00	EUR	300.000,00	11.04.2023	-2.154.567
JPY	6.063.179,00	EUR	43.640,04	11.04.2023	-268.598
JPY	116.938.746,00	EUR	831.315,31	11.04.2023	-3.677.631
JPY	4.211.391,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-141.339
JPY	33.634.434,00	EUR	240.000,00	11.04.2023	-1.187.408
JPY	46.309.734,00	EUR	330.000,00	11.04.2023	-1.570.299
JPY	28.464.733,00	EUR	201.277,99	11.04.2023	-738.894
JPY	4.207.493,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-145.237
JPY	5.276.916,00	EUR	37.667,11	11.04.2023	-188.243
JPY	7.098.155,00	EUR	50.920,97	11.04.2023	-290.020
JPY	50.857.026,00	EUR	360.000,00	11.04.2023	-1.375.737
JPY	28.141.411,00	EUR	199.385,69	11.04.2023	-787.660
JPY	85.517.704,00	EUR	600.000,00	11.04.2023	-1.536.901
JPY	77.010.262,00	EUR	540.000,00	11.04.2023	-1.338.883
JPY	34.407.364,00	EUR	240.000,00	11.04.2023	-414.478
JPY	4.916.791,00	EUR	34.382,92	11.04.2023	-71.862
JPY	111.413.841,00	EUR	780.000,00	11.04.2023	-1.757.146
JPY	26.018.773,00	EUR	180.000,00	11.04.2023	-97.609
JPY	116.137.036,00	EUR	810.000,00	11.04.2023	-1.386.681
JPY	85.171.812,00	EUR	600.000,00	11.04.2023	-1.882.793
JPY	14.730.552,00	EUR	102.349,62	11.04.2023	-119.458
JPY	146.583.160,00	EUR	1.020.000,00	11.04.2023	-1.409.669
JPY	126.800.104,00	EUR	900.000,00	11.04.2023	-3.781.804
JPY	5.301.422,00	EUR	37.191,86	11.04.2023	-94.782
JPY	4.281.578,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-71.152
JPY	49.468.045,00	EUR	360.000,00	11.04.2023	-2.764.718
					336.878.001

**An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene
Dev isentermingeschäfte**

JPY	11.435.120,00	USD	90.000,00	10.04.2023	-538.477
JPY	4.060.679,00	USD	30.000,00	10.04.2023	69.480
JPY	55.134.694,00	USD	420.000,00	10.04.2023	-742.093
JPY	48.149.048,00	USD	360.000,00	10.04.2023	254.660
JPY	12.068.663,00	USD	90.000,00	10.04.2023	95.066
JPY	32.036.735,00	USD	240.000,00	10.04.2023	107.143
JPY	7.616.994,00	USD	60.000,00	10.04.2023	-365.404
JPY	64.219.880,00	USD	480.000,00	10.04.2023	360.695
JPY	35.700.157,00	USD	270.000,00	10.04.2023	-220.634
JPY	48.245.886,00	USD	360.000,00	10.04.2023	351.498
JPY	31.946.274,00	USD	240.000,00	10.04.2023	16.682
JPY	19.242.994,00	USD	150.000,00	10.04.2023	-713.001
JPY	23.691.031,00	USD	180.000,00	10.04.2023	-256.163
JPY	18.957.156,00	USD	150.000,00	10.04.2023	-998.839
JPY	7.723.351,00	USD	60.000,00	10.04.2023	-259.047
JPY	5.033.382,00	USD	38.995,65	10.04.2023	-154.598
USD	330.000,00	JPY	43.474.949,00	10.04.2023	428.240
USD	210.000,00	JPY	28.050.458,00	10.04.2023	-112.157
USD	240.000,00	JPY	32.512.813,00	10.04.2023	-583.221
USD	60.000,00	JPY	8.148.986,00	10.04.2023	-166.720
USD	330.000,00	JPY	44.732.834,00	10.04.2023	-829.645
USD	240.000,00	JPY	32.445.347,00	10.04.2023	-515.755
USD	30.000,00	JPY	4.088.376,00	10.04.2023	-97.254
USD	90.000,00	JPY	12.275.932,00	10.04.2023	-302.335
USD	270.000,00	JPY	36.611.738,00	10.04.2023	-691.497
USD	30.000,00	JPY	3.978.848,00	10.04.2023	12.360
USD	51.620,47	JPY	6.851.583,00	10.04.2023	16.014
USD	30.000,00	JPY	3.970.746,00	10.04.2023	20.469
USD	450.000,00	JPY	59.246.100,00	10.04.2023	621.886
USD	420.000,00	JPY	55.546.738,00	10.04.2023	330.049
USD	150.000,00	JPY	19.704.434,00	10.04.2023	251.561

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
USD	30.372,44	JPY	3.952.507,00	10.04.2023	88.310
USD	60.000,00	JPY	7.820.871,00	10.04.2023	161.654
USD	60.000,00	JPY	7.805.268,00	10.04.2023	177.269
USD	90.000,00	JPY	11.482.485,00	10.04.2023	491.499
USD	1.317.000,00	JPY	169.977.985,00	10.04.2023	5.235.653
USD	120.000,00	JPY	15.400.488,00	10.04.2023	564.751
USD	300.000,00	JPY	38.966.728,00	10.04.2023	945.262
USD	330.000,00	JPY	42.730.939,00	10.04.2023	1.172.250
USD	420.000,00	JPY	53.345.078,00	10.04.2023	2.533.699
USD	150.000,00	JPY	19.083.863,00	10.04.2023	872.818
USD	30.000,00	JPY	3.872.299,00	10.04.2023	118.993
USD	330.000,00	JPY	43.253.149,00	10.04.2023	650.040
USD	120.000,00	JPY	15.664.562,00	10.04.2023	300.234
USD	30.000,00	JPY	3.941.317,00	10.04.2023	49.921
USD	390.000,00	JPY	50.868.903,00	10.04.2023	1.016.684
USD	25.920.441,52	JPY	3.391.556.853,00	10.04.2023	56.897.854
USD	60.000,00	JPY	7.930.767,00	10.04.2023	51.631
					<u>66.717.485</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	465.407,47	EUR	473.864,53	11.04.2023	<u>-4.714,15</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED, BI USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	112.242,26	USD	120.000,00	11.04.2023	1.848,60
EUR	27.489,62	USD	30.000,00	11.04.2023	-109,02
EUR	55.518,54	USD	60.000,00	11.04.2023	321,48
EUR	167.602,76	USD	180.000,00	11.04.2023	2.011,98
EUR	223.418,34	USD	240.000,00	11.04.2023	2.630,60
EUR	28.042,18	USD	30.000,00	11.04.2023	443,75
EUR	85.133,43	USD	90.000,00	11.04.2023	2.338,54
EUR	112.992,75	USD	120.000,00	11.04.2023	2.599,37
EUR	197.514,14	USD	210.000,00	11.04.2023	4.325,64
EUR	168.465,82	USD	180.000,00	11.04.2023	2.875,37
EUR	169.481,15	USD	180.000,00	11.04.2023	3.891,08
EUR	28.375,13	USD	30.000,00	11.04.2023	776,83
EUR	56.136,88	USD	60.000,00	11.04.2023	940,06
EUR	28.040,87	USD	30.000,00	11.04.2023	442,44
EUR	55.997,99	USD	60.000,00	11.04.2023	801,11
EUR	106.532,47	USD	114.571,52	11.04.2023	1.132,48
EUR	55.849,39	USD	60.000,00	11.04.2023	652,46
EUR	83.162,39	USD	90.000,00	11.04.2023	366,75
EUR	82.201,39	USD	90.000,00	11.04.2023	-594,61
EUR	82.261,50	USD	90.000,00	11.04.2023	-534,48
EUR	82.100,08	USD	90.000,00	11.04.2023	-695,96
EUR	137.795,33	USD	150.000,00	11.04.2023	-197,70
EUR	138.106,29	USD	150.000,00	11.04.2023	113,37
EUR	55.352,14	USD	60.000,00	11.04.2023	155,02
EUR	56.400,84	USD	60.000,00	11.04.2023	1.204,12
EUR	260.060,11	USD	275.301,71	11.04.2023	6.798,04
USD	90.000,00	EUR	83.134,81	11.04.2023	-339,16
USD	21.624.758,62	EUR	20.435.571,82	11.04.2023	-542.014,70
USD	240.000,00	EUR	222.493,95	11.04.2023	-1.705,86
USD	240.000,00	EUR	226.247,54	11.04.2023	-5.460,88
USD	210.000,00	EUR	197.241,62	11.04.2023	-4.053,02
USD	30.000,00	EUR	27.831,09	11.04.2023	-232,58
USD	240.000,00	EUR	221.212,43	11.04.2023	-423,86
USD	60.000,00	EUR	54.860,75	11.04.2023	336,56
USD	90.000,00	EUR	84.830,83	11.04.2023	-2.035,82
USD	90.000,00	EUR	82.430,57	11.04.2023	365,35
USD	73.740,27	EUR	69.406,46	11.04.2023	-1.569,47

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
USD	150.000,00	EUR	140.655,68	11.04.2023	-2.663,73
USD	30.000,00	EUR	27.517,15	11.04.2023	81,48
USD	120.000,00	EUR	113.675,55	11.04.2023	-3.282,43
USD	180.000,00	EUR	166.785,58	11.04.2023	-1.194,49
USD	120.000,00	EUR	110.023,21	11.04.2023	371,29
USD	60.000,00	EUR	55.102,54	11.04.2023	94,68
USD	90.000,00	EUR	82.718,38	11.04.2023	77,43
USD	60.000,00	EUR	55.387,29	11.04.2023	-190,18
USD	180.000,00	EUR	164.109,75	11.04.2023	1.482,36
USD	210.000,00	EUR	194.519,73	11.04.2023	-1.330,09
USD	60.000,00	EUR	55.633,80	11.04.2023	-436,78
USD	60.000,00	EUR	55.060,12	11.04.2023	137,11
USD	120.000,00	EUR	112.356,08	11.04.2023	-1.962,46
					<u>-531.411,93</u>

BL Global Flexible EUR

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Dev isentermingeschäfte					
EUR	37.260.982,44	USD	40.000.000,00	06.07.2023	645.854,12
EUR	54.817.949,59	USD	60.000.000,00	18.07.2023	-80.506,28
EUR	70.290.007,20	USD	75.000.000,00	13.09.2023	1.859.421,04
EUR	19.593.935,29	USD	20.000.000,00	27.10.2023	1.391.352,44
EUR	49.778.634,41	USD	50.000.000,00	08.11.2023	4.306.538,15
EUR	120.096.927,46	USD	130.000.000,00	20.12.2023	1.988.279,13
					<u>10.110.938,60</u>

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)
Dev isentermingeschäfte					
CHF	60.000,00	EUR	60.780,85	11.04.2023	-298,43
CHF	4.282.619,54	EUR	4.360.440,32	11.04.2023	-43.379,06
CHF	30.000,00	EUR	30.200,81	11.04.2023	40,33
CHF	30.000,00	EUR	29.989,53	11.04.2023	251,53
CHF	60.000,00	EUR	61.015,67	11.04.2023	-533,17
CHF	30.000,00	EUR	30.407,40	11.04.2023	-166,18
CHF	30.000,00	EUR	30.552,92	11.04.2023	-311,65
EUR	30.149,27	CHF	30.000,00	11.04.2023	-91,85
EUR	188.056,32	CHF	186.660,00	11.04.2023	-104,10
EUR	30.235,90	CHF	30.000,00	11.04.2023	-5,26
EUR	172.423,10	CHF	170.977,50	11.04.2023	71,17
EUR	30.278,62	CHF	30.000,00	11.04.2023	37,45
EUR	30.422,97	CHF	30.000,00	11.04.2023	181,75
EUR	30.456,95	CHF	30.000,00	11.04.2023	215,71
EUR	30.433,77	CHF	30.000,00	11.04.2023	192,54
EUR	30.175,05	CHF	30.000,00	11.04.2023	-66,08
EUR	30.429,14	CHF	30.000,00	11.04.2023	187,91
					<u>-43.777,39</u>

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					
Dev isentermingeschäfte					
CHF	826.363,94	EUR	841.380,05	11.04.2023	-8.370,32
					<u>-8.370,32</u>

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2023

BL Bond Emerging Markets Euro

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	23.097.654,11	USD	25.000.000,00	17.04.2023	106.636,32
					<u>106.636,32</u>

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

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

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

Erläuterung 11 - Terminkontrakte

Zum 31. März 2023 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 06/23 EUX	CHF	-94.182.561,65	-2.044.300,70
Verkauf	3.700	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-157.657.000,00	-2.187.143,00
Verkauf	1.000	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-190.398.950,86	-4.855.208,91
					<u><u>-9.086.652,61</u></u>

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

BL Global Flexible USD

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in USD)	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Verkauf	150	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-31.033.125,00	-1.377.166,72
					<u>-1.377.166,72</u>

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 06/23 EUX	EUR	-59.654.000,00	-2.924.444,45
Verkauf	200	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-38.079.790,17	-2.240.935,03
					<u>-5.165.379,48</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 06/23 EUX	EUR	-12.783.000,00	-626.666,67
Verkauf	120	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-22.847.874,10	-1.344.561,02
					<u>-1.971.227,69</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 06/23 EUX	EUR	-4.261.000,00	-208.888,89
Verkauf	40	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-7.615.958,03	-448.187,01
					<u>-657.075,90</u>

Erläuterung 12 - Wesentlichen Ereignisse während des Referenzzeitraums der Finanzberichte

Der Verwaltungsrat der SICAV hat mit Wirkung zum 15. März 2023 beschlossen:

- den Namen des Teilfonds BL Sustainable Horizon in BL Global Impact zu ändern
- den Namen des Teilfonds BL Bond Emerging Markets Sustainable in BL Bond Emerging Markets Dollar zu ändern.

Bei den Teilfonds BL Global Bond Opportunities, BL Bond Euro, BL Bond Emerging Markets Euro und BL Bond Emerging Markets Dollar wurde die SFDR-Klassifizierung von Artikel 9 zu Artikel 8 geändert.

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 0,12% des Nettovermögens des Teilfonds am 31. März 2023 ausmacht;

- BL Bond Emerging Markets Dollar: eine Position in einer vom Finanzministerium der Russischen Föderation ausgegebenen Emission, die 0,52% des Nettovermögens des Teilfonds am 31. März 2023 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 zweiten Halbjahres oder 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 - Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")

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

2 - Total Expense Ratio ("TER")

Die auf der Seite "Entwicklung des Teilfonds" der einzelnen Teilfonds ausgewiesene TER ist gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der "Total Expenses Ratio" (TER) von kollektiven Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association Switzerland am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden und wie am 5. August 2021 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.