



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2026**

BL

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
mit mehreren Teilfonds
luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg B45243

Für folgenden Teilfonds wurde keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet, so dass Anteile dieses Teilfonds im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) nicht an Anleger vertrieben werden dürfen:

- **BL Equities Europe PEA (liquidiert am 21. Juli 2025)**

Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts einschließlich der Satzung und der Kurzbeschreibungen der Teilfonds und der Basisinformationsblätter 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-, Rücknahme-, Umtausch- und Übertragungsanträge sind auf Anfrage erhältlich:

- bei der Zentralverwaltung, UI efa S.A., 2, Rue d'Alsace, L-1122 LUXEMBURG
 - am Sitz der SICAV, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG
 - am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG.
-

Management und Verwaltung	5
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	8
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	9
BL Equities America.....	10
Vermögensaufstellung	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	11
Entwicklung des Teilfonds	12
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	13
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	15
BL American Small & Mid Caps	16
Vermögensaufstellung	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	17
Entwicklung des Teilfonds	18
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	19
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	20
BL Equities Europe	21
Vermögensaufstellung	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	22
Entwicklung des Teilfonds	23
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	24
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	26
BL European Small & Mid Caps	27
Vermögensaufstellung	27
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	28
Entwicklung des Teilfonds	29
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	30
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	31
BL European Family Businesses.....	32
Vermögensaufstellung	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	33
Entwicklung des Teilfonds	34
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	35
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	36
BL Equities Japan	37
Vermögensaufstellung	37
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	38
Entwicklung des Teilfonds	39
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	41
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	43
BL Equities Asia	44
Vermögensaufstellung	44
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	45
Entwicklung des Teilfonds	46
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	47
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	49
BL Equities Emerging Markets	50
Vermögensaufstellung	50
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens.....	51
Entwicklung des Teilfonds	52
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	53

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	55
BL Equities Dividend.....	56
Vermögensaufstellung	56
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	57
Entwicklung des Teilfonds	58
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	59
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	60
BL Emerging Markets.....	61
Vermögensaufstellung	61
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	62
Entwicklung des Teilfonds	63
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	64
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	66
BL Global Flexible EUR.....	67
Vermögensaufstellung	67
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	68
Entwicklung des Teilfonds	69
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	70
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	72
BL Global Flexible USD.....	73
Vermögensaufstellung	73
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	74
Entwicklung des Teilfonds	75
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	76
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	78
BL Global Equities.....	79
Vermögensaufstellung	79
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	80
Entwicklung des Teilfonds	81
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	82
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	84
BL Global 75.....	85
Vermögensaufstellung	85
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	86
Entwicklung des Teilfonds	87
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	88
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	90
BL Global 50.....	91
Vermögensaufstellung	91
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	92
Entwicklung des Teilfonds	93
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	94
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	96
BL Global 30.....	97
Vermögensaufstellung	97
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	98
Entwicklung des Teilfonds	99
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	100
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	102
BL Global Bond Opportunities.....	103
Vermögensaufstellung	103
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	104

Entwicklung des Teilfonds	105
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	106
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	109
BL Bond Euro	111
Vermögensaufstellung	111
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	112
Entwicklung des Teilfonds	113
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	114
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	115
BL Bond Dollar	116
Vermögensaufstellung	116
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	117
Entwicklung des Teilfonds	118
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	119
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	120
BL Bond Emerging Markets Dollar	121
Vermögensaufstellung	121
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	122
Entwicklung des Teilfonds	123
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	124
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	126
BL Corporate Bond Opportunities	128
Vermögensaufstellung	128
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	129
Entwicklung des Teilfonds	130
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	131
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	134
BL Fund Selection Smart Equities	135
Vermögensaufstellung	135
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	136
Entwicklung des Teilfonds	137
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	138
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	139
BL Global Markets	140
Vermögensaufstellung	140
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	141
Entwicklung des Teilfonds	142
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	143
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	147
BL Fund Selection 0-50	148
Vermögensaufstellung	148
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	149
Entwicklung des Teilfonds	150
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	151
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	153
BL Fund Selection Alternative Strategies	154
Vermögensaufstellung	154
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens	155
Entwicklung des Teilfonds	156
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	157
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	158
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	159

BL

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen179

BL

Management und Verwaltung

Sitz

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Florence PILOTAZ
Mitglied des Exekutivkomitees
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

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

Thomas SEALE
Geschäftsführer von Unternehmen
39, Rue de la Paix
L-7244 BERELDANGE

Vincent WILLEM
Stellvertretender Leiter Vermögensverwaltung
BANQUE DE LUXEMBOURG
Aktiengesellschaft
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Verwaltungsgesellschaft

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

BL

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Verwaltungsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

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

Mitglieder

Gary JANAWAY
Administrateur de Sociétés
23, Rue de Sandweiler
L-5362 SCHRASSIG

Fanny NOSETTI-PERROT
Chief Executive Officer
BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
Société Anonyme
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

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

**Geschäftsführer der
Verwaltungsgesellschaft**

Fanny NOSETTI-PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Quentin GAGET
Chief Operating Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

Domizil

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

BL

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Depotstelle
und Hauptzahlstelle**

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

Zentralverwaltungsstelle

UI efa S.A.
Aktiengesellschaft
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBURG

Cabinet de révision agréé

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

BL**Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)**
zum 31. März 2026**Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	8.474.451.750,58
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	13.133.298,11
Bankguthaben	468.665.506,32
Gründungskosten, netto	2.671,00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	554.575,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	608.110,67
Forderungen aus Wertpapiererträgen	22.778.226,45
Zinsforderungen aus Bankguthaben	2.476,09
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.827.038,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	758.158,85
Rechnungsabgrenzungsposten	12.931,54
	<hr/>
Gesamtaktiva	8.983.794.742,66
	<hr/>

Passiva

Bankverbindlichkeiten	20.061.381,66
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.235.354,32
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	20,11
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	212.126,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	10.957.987,77
Sonstige Verbindlichkeiten	11.171.391,34
Sonstige Passiva	5.686.804,57
	<hr/>
Gesamtpassiva	49.325.065,77
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8.934.469.676,89
	<hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)
vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	40.481.663,24
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	20.035.192,22
Erträge aus Sukuk	161.568,34
Bankzinsen	3.325.413,02
Andere erhaltene Kommissionen	94.221,24
Sonstige Erträge	1.926.089,92
Gesamterträge	66.024.147,98

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	42.670.036,76
Erfolgsabhängige Gebühr	2.195.048,73
Depotgebühren	2.067.017,74
Bankspesen und sonstige Gebühren	515.362,57
Transaktionskosten	5.863.553,41
Zentralverwaltungsaufwand	1.617.045,64
Honorare externer Dienstleister	105.855,81
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1.449.746,87
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	2.102.868,09
Andere Steuern	2.217.453,33
Bezahlte Bankzinsen	371.802,47
Sonstige Aufwendungen	146.812,86
Gesamtaufwendungen	61.322.604,28

Summe der Nettoerträge 4.701.543,70

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	555.046.695,46
- aus Terminkontrakten	2.709.096,21
- aus Devisentermingeschäften	-8.200.701,94
- aus Devisengeschäften	-3.484.901,71

Realisiertes Ergebnis 550.771.731,72

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-503.566.312,42
- aus Terminkontrakten	3.513.166,55
- aus Devisentermingeschäften	-10.053.073,55

Ergebnis 40.665.512,30

Ausschüttungen -8.398.207,22

Wiederanlage von Anteilen 1.242,07

Zeichnung von Anteilen 1.007.164.925,15

Rücknahme von Anteilen -1.819.644.071,05

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -780.210.598,75

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 9.699.925.191,79

Bewertungsdifferenz 14.755.083,85

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 8.934.469.676,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	519.889.409,25
Bankguthaben	2.447.941,46
Forderungen aus Wertpapiererträgen	50.365,00
Rechnungsabgrenzungsposten	1.156,57
Gesamtaktiva	522.388.872,28

Passiva

Bankverbindlichkeiten	0,01
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	452.139,39
Sonstige Verbindlichkeiten	705.102,05
Gesamtpassiva	1.157.241,45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	521.231.630,83

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	9.460,040	USD	354,33	3.351.944,32
AM	84.443,199	USD	370,46	31.282.417,84
B	2.048.304,657	USD	107,64	220.491.463,14
B EUR HEDGED	86.523,667	EUR	180,01	17.948.324,61
BI	10.182,373	USD	1.218,31	12.405.329,18
BM	2.116.470,236	USD	108,90	230.483.479,17
BM EUR HEDGED	23.635,521	EUR	187,71	5.112.734,29
Z	1.547,215	USD	100,79	155.938,28
				521.231.630,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenden erträge	2.437.129,05
Bankzinsen	105.331,59
Gesamterträge	2.542.460,64

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	4.126.567,71
Depotgebühren	177.366,88
Bankspesen und sonstige Gebühren	21.353,73
Transaktionskosten	240.274,11
Zentralverwaltungsaufwand	102.543,16
Honorare externer Dienstleister	9.025,56
Sonstiger Verwaltungsaufwand	176.298,29
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	168.461,00
Andere Steuern	181.425,88
Sonstige Aufwendungen	12.855,83
Gesamtaufwendungen	5.216.172,15

Summe des Nettoverlustes -2.673.711,51

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	131.586.094,20
- aus Devisentermingeschäften	-530.540,93
- aus Devisengeschäften	724,19
Realisiertes Ergebnis	128.382.565,95

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-182.008.636,87
- aus Devisentermingeschäften	-275.861,67
Ergebnis	-53.901.932,59

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 12.683.633,13

Rücknahme von Anteilen -394.601.366,85

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -435.819.666,31

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 957.051.297,14

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 521.231.630,83

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	1.899.948.251,28	957.051.297,14	521.231.630,83

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	372,59	384,43	354,33
AM	USD	387,13	401,06	370,46
B	USD	113,18	116,78	107,64
B EUR HEDGED	EUR	196,10	197,61	180,01
BI	USD	1.267,97	1.317,30	1.218,31
BM	USD	113,81	117,91	108,90
BM EUR HEDGED	EUR	203,39	205,66	187,71
Z	USD	104,02	108,67	100,79

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	10.609,292	10,806	-1.160,058	9.460,040
AM	247.256,065	3.107,521	-165.920,387	84.443,199
B	2.420.799,642	27.411,247	-399.906,232	2.048.304,657
B EUR HEDGED	104.092,851	2.346,316	-19.915,500	86.523,667
BI	10.279,442	152,931	-250,000	10.182,373
BM	4.461.640,290	62.212,815	-2.407.382,869	2.116.470,236
BM EUR HEDGED	29.488,699	382,558	-6.235,736	23.635,521
Z	1.780,447	25,681	-258,913	1.547,215

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,45
AM	1,03
B	1,45
B EUR HEDGED	1,49
BI	0,76
BM	1,03
BM EUR HEDGED	1,09
Z	0,20

BL Equities America

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	67.000	Abbott Laboratories	4.346.010,09	6.878.890,00	1,32
USD	14.700	Adobe Inc Reg	6.472.163,71	3.573.276,00	0,69
USD	140.000	Alphabet Inc A	11.711.542,61	40.258.400,00	7,72
USD	165.000	Amazon.com Inc	20.381.376,27	34.364.550,00	6,59
USD	39.650	Ametek Inc	6.766.356,69	8.499.374,00	1,63
USD	136.100	Apple Inc Reg	9.868.874,92	34.540.819,00	6,63
USD	24.200	Applied Materials Inc	4.079.393,60	8.271.318,00	1,59
USD	46.000	Arista Networks Inc	4.683.995,48	5.647.880,00	1,08
USD	14.850	Autodesk Inc	4.624.030,47	3.555.090,00	0,68
USD	2.150	Autozone Inc	7.227.104,02	7.262.227,00	1,39
USD	850	Booking Holdings Inc	1.782.909,91	3.578.772,00	0,69
USD	55.900	Broadcom Inc Reg	12.447.045,26	17.301.609,00	3,32
USD	17.600	Caterpillar Inc Reg	3.888.198,68	12.468.896,00	2,39
USD	91.300	Colgate-Palmolive Co	8.508.995,11	7.781.499,00	1,49
USD	14.950	Cummins Inc	3.677.614,13	8.043.399,00	1,54
USD	49.400	Danaher Corp	10.631.485,51	9.366.240,00	1,80
USD	15.250	Eaton Corp Plc	5.437.969,39	5.454.467,50	1,05
USD	83.500	Edwards Lifesciences Corp	6.415.731,35	6.686.680,00	1,28
USD	17.000	Home Depot Inc	6.316.921,65	5.591.130,00	1,07
USD	34.700	Honeywell Intl Inc	5.129.387,43	7.843.241,00	1,50
USD	14.300	IDEXX Laboratories Inc	7.829.583,57	8.035.027,00	1,54
USD	28.300	IQVIA Holdings Inc Reg	3.983.468,81	4.826.282,00	0,93
USD	4.325	KLA Corp Reg	3.555.582,61	6.368.173,25	1,22
USD	26.200	Lowe's Companies Inc	2.468.799,52	6.190.536,00	1,19
USD	35.000	Mastercard Inc A	5.650.624,79	17.488.100,00	3,36
USD	34.550	Meta Platforms Inc A	24.465.294,18	19.767.091,50	3,79
USD	103.000	Microsoft Corp	7.935.296,54	38.127.510,00	7,31
USD	74.300	Mondelez Intl Inc	2.954.224,95	4.282.652,00	0,82
USD	26.400	Moody's Corp	10.301.349,51	11.517.000,00	2,21
USD	256.100	NVIDIA Corp	31.758.229,53	44.663.840,00	8,57
USD	74.300	Otis Worldwide Corp Reg	6.661.597,46	5.727.044,00	1,10
USD	43.200	Pepsico Inc	6.105.703,16	6.708.528,00	1,29
USD	57.300	Procter & Gamble Co	9.185.452,72	8.276.412,00	1,59
USD	12.400	Roper Technologies Inc	3.505.450,03	4.387.864,00	0,84
USD	22.650	S&P Global Inc	11.749.152,12	9.633.951,00	1,85
USD	10.650	Synopsys Inc	5.555.339,37	4.222.512,00	0,81
USD	19.000	Thermo Fisher Scientific Inc	5.212.910,15	9.339.070,00	1,79
USD	47.000	TJX Cos Inc	2.244.880,51	7.505.900,00	1,44
USD	56.300	Union Pacific Corp	7.754.393,42	13.659.506,00	2,62
USD	17.900	United Health Group Inc	5.862.677,03	4.843.561,00	0,93
USD	17.700	Veeva Syst Inc	5.026.305,25	3.109.182,00	0,60
USD	43.900	Verisk Analytics Inc	8.901.325,88	8.330.025,00	1,60
USD	65.000	Visa Inc A	8.054.920,99	19.645.600,00	3,77
USD	49.200	Xylem Inc	5.679.466,07	5.879.400,00	1,13
USD	37.500	Zoetis Inc A	3.847.624,07	4.432.875,00	0,85
Summe Aktien			340.646.758,52	513.935.399,25	98,60
Geschlossene Investmentfonds					
USD	34.500	American Tower Corp	6.357.767,41	5.954.010,00	1,14
Summe geschlossene Investmentfonds			6.357.767,41	5.954.010,00	1,14
Summe des Wertpapierbestandes			347.004.525,93	519.889.409,25	99,74

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities America

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
		Bankguthaben		2.447.941,46	0,47
		Bankverbindlichkeiten		-0,01	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-1.105.719,87	-0,21
		Gesamt		<u>521.231.630,83</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 America

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	42,58 %
Nachhaltige Konsumgüter	20,54 %
Industrie	17,75 %
Gesundheitswesen	11,04 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,69 %
Immobilien	1,14 %
Gesamt	<u>99,74 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	98,69 %
Irland	1,05 %
Gesamt	<u>99,74 %</u>

BL American Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	348.039.221,34
Bankguthaben	5.280.169,39
Ausstehende Zeichnungsbeträge	160,74
Forderungen aus Wertpapiererträgen	36.261,40
Rechnungsabgrenzungsposten	569,39
Gesamtaktiva	353.356.382,26

Passiva

Bankverbindlichkeiten	0,07
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	310.721,39
Sonstige Verbindlichkeiten	373.517,16
Gesamtpassiva	684.238,62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	352.672.143,64

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	5.591,747	USD	205,18	1.147.324,97
AM	249.565,035	USD	212,53	53.040.179,93
B	180.531,293	USD	220,45	39.798.465,16
B EUR HEDGED	31.221,700	EUR	172,82	6.218.175,52
BI	5.357,640	USD	2.190,00	11.733.240,04
BI EUR HEDGED	902,548	EUR	1.187,58	1.235.198,25
BM	1.013.874,041	USD	228,55	231.719.306,17
BM EUR HEDGED	36.497,892	EUR	181,11	7.617.693,46
Z	1.708,407	USD	95,15	162.560,14
				352.672.143,64

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 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	1.301.310,56
Bankzinsen	37.826,07
Gesamterträge	1.339.136,63

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.953.165,49
Depotgebühren	93.145,08
Bankspesen und sonstige Gebühren	11.149,12
Transaktionskosten	107.905,12
Zentralverwaltungsaufwand	100.966,02
Honorare externer Dienstleister	4.666,52
Sonstiger Verwaltungsaufwand	87.738,47
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	93.140,16
Andere Steuern	119.847,17
Sonstige Aufwendungen	5.429,43
Gesamtaufwendungen	2.577.152,58

Summe des Nettoverlustes -1.238.015,95

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	8.019.672,36
- aus Devisentermingeschäften	-552.690,89
- aus Devisengeschäften	714,76

Realisiertes Ergebnis 6.229.680,28

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-48.946.203,25
- aus Devisentermingeschäften	-102.384,78

Ergebnis -42.818.907,75

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 10.026.766,81

Rücknahme von Anteilen -125.540.758,64

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -158.332.899,58

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 511.005.043,22

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 352.672.143,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL American Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	579.280.955,77	511.005.043,22	352.672.143,64

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	242,34	228,52	205,18
AM	USD	249,53	236,24	212,53
B	USD	260,38	245,53	220,45
B EUR HEDGED	EUR	211,34	194,65	172,82
BI	USD	2.560,07	2.430,82	2.190,00
BI EUR HEDGED	EUR	1.437,33	1.333,02	1.187,58
BM	USD	268,33	254,04	228,55
BM EUR HEDGED	EUR	220,16	203,58	181,11
Z	USD	110,31	105,32	95,15

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	9.653,446	198,347	-4.260,046	5.591,747
AM	310.366,118	4.615,168	-65.416,251	249.565,035
B	264.826,276	9.920,966	-94.215,949	180.531,293
B EUR HEDGED	59.489,217	1.666,298	-29.933,815	31.221,700
BI	7.580,225	161,500	-2.384,085	5.357,640
BI EUR HEDGED	2.231,720	94,081	-1.423,253	902,548
BM	1.260.265,796	20.760,034	-267.151,789	1.013.874,041
BM EUR HEDGED	61.080,802	1.827,390	-26.410,300	36.497,892
Z	1.492,093	499,229	-282,915	1.708,407

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,47
AM	1,07
B	1,47
B EUR HEDGED	1,51
BI	0,78
BI EUR HEDGED	0,81
BM	1,07
BM EUR HEDGED	1,10
Z	0,23

BL American Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
USD	63.100	A.O.Smith Corp	3.678.399,47	4.160.814,00	1,18
USD	127.000	Aaon Inc Reg	9.371.331,76	10.509.250,00	2,98
USD	194.900	Bentley Syst Inc	9.168.266,77	6.844.888,00	1,94
USD	134.900	Bio-Techne Corp	9.899.792,22	7.049.874,00	2,00
USD	29.600	Burlington Stores Inc	5.453.549,36	9.631.248,00	2,73
USD	58.500	CDW Corp	7.923.754,40	7.079.670,00	2,01
USD	80.700	Check Point Software Tec Ltd	11.535.455,28	11.527.995,00	3,27
USD	29.500	Chemed Corp	13.985.424,46	11.143.330,00	3,16
USD	110.300	Church & Dwight Co Inc	8.731.939,23	10.293.196,00	2,92
USD	27.200	Clorox Co	4.280.285,61	2.818.736,00	0,80
USD	91.200	Cooper Companies Inc (The)	7.095.731,61	6.520.800,00	1,85
USD	147.500	Core & Main Inc	6.674.746,64	7.286.500,00	2,07
USD	17.400	Domino's Pizza Inc Reg	6.203.712,47	6.242.946,00	1,77
USD	84.200	Equifax Inc	17.923.111,62	15.161.894,00	4,30
USD	156.200	Exponent Inc	13.476.033,33	10.192.050,00	2,89
USD	81.500	Globus Medical Inc	4.615.360,55	7.022.040,00	1,99
USD	120.600	Graco Inc	8.221.245,22	10.208.790,00	2,89
USD	49.100	IDEX Corp	10.320.192,50	9.306.905,00	2,64
USD	11.250	IDEXX Laboratories Inc	4.521.544,48	6.321.262,50	1,79
USD	101.000	Jack Henry & Associates Inc	15.815.925,85	15.962.040,00	4,53
USD	19.600	Lennox Intl Inc	6.616.711,74	9.096.948,00	2,58
USD	33.400	Littelfuse Inc	7.163.227,78	11.334.290,00	3,21
USD	39.800	Manhattan Associates Inc	6.003.068,42	5.298.176,00	1,50
USD	4.600	Mettler Toledo Intl Inc	4.480.897,40	5.801.520,00	1,64
USD	20.137	MSCI Inc	8.270.905,66	10.854.044,37	3,08
USD	29.300	Nordson Corp	5.504.254,14	7.795.558,00	2,21
USD	38.859	Pool Corp	10.369.580,58	7.862.341,47	2,23
USD	44.700	Resmed Inc	8.592.491,91	10.034.256,00	2,84
USD	170.400	Rollins Inc	6.112.892,55	9.101.064,00	2,58
USD	125.600	SiteOne Landscape Supply Inc	15.993.423,06	16.718.616,00	4,74
USD	126.100	Tractor Supply Co	4.000.250,37	5.712.330,00	1,62
USD	20.700	Tyler Technologies Inc	7.559.728,02	7.087.266,00	2,01
USD	6.000	Ulta Beauty Inc Reg	1.876.374,10	3.136.260,00	0,89
USD	38.700	Verisign Inc	7.588.980,89	9.611.532,00	2,73
USD	93.600	Verisk Analytics Inc	19.162.835,88	17.760.600,00	5,04
USD	23.500	Waters Corp	6.392.933,71	6.998.300,00	1,98
USD	28.500	Watsco Inc	7.788.891,40	10.368.015,00	2,94
USD	40.100	West Pharmaceutical Serv Inc Reg	12.196.497,51	10.050.664,00	2,85
USD	38.900	Zebra Technologies Corp A	10.715.163,49	8.133.212,00	2,31
Summe des Wertpapierbestandes			335.284.911,44	348.039.221,34	98,69
Bankguthaben				5.280.169,39	1,50
Bankverbindlichkeiten				-0,07	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-647.247,02	-0,19
Gesamt				352.672.143,64	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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	37,40 %
Technologien	25,34 %
Gesundheitswesen	20,10 %
Nachhaltige Konsumgüter	9,24 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,72 %
Finanzen	2,89 %
Gesamt	<u>98,69 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	95,42 %
Israel	3,27 %
Gesamt	<u>98,69 %</u>

BL Equities Europe

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	378.501.002,38
Bankguthaben	8.390.389,12
Ausstehende Zeichnungsbeträge	642,79
Forderungen aus Wertpapiererträgen	271.863,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	308,26
Rechnungsabgrenzungsposten	820,42
Gesamtaktiva	387.165.026,03

Passiva

Bankverbindlichkeiten	10,46
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	44.124,12
Sonstige Verbindlichkeiten	508.870,39
Gesamtpassiva	553.004,97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	386.612.021,06

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	19.864,720	EUR	232,82	4.624.868,96
AM	180.175,069	EUR	238,63	42.995.116,27
B	1.306.983,269	EUR	106,58	139.297.431,71
B CHF HEDGED	801,000	CHF	130,02	112.544,77
BI	4.415,205	EUR	1.230,56	5.433.162,76
BM	1.946.151,138	EUR	99,70	194.024.144,66
BM USD HEDGED	274,537	USD	161,10	38.379,07
BR	67,511	EUR	177,86	12.007,41
Z	786,710	EUR	94,53	74.365,45
				386.612.021,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	3.699.105,87
Bankzinsen	63.521,84
Sonstige Erträge	647.678,40
Gesamterträge	4.410.306,11
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	2.853.126,93
Depotgebühren	126.185,39
Bankspesen und sonstige Gebühren	20.642,98
Transaktionskosten	344.069,87
Zentralverwaltungsaufwand	87.207,99
Honorare externer Dienstleister	6.399,57
Sonstiger Verwaltungsaufwand	100.421,44
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	121.916,93
Andere Steuern	178.473,59
Bezahlte Bankzinsen	11,69
Sonstige Aufwendungen	7.392,89
Gesamtaufwendungen	3.845.849,27
Summe der Nettoerträge	564.456,84
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	45.382.548,56
- aus Devisentermingeschäften	-833,34
- aus Devisengeschäften	-52.881,47
Realisiertes Ergebnis	45.893.290,59
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-38.606.640,46
- aus Devisentermingeschäften	482,24
Ergebnis	7.287.132,37
Ausschüttungen	-530.828,78
Wiederanlage von Anteilen	1.242,07
Zeichnung von Anteilen	8.737.592,48
Rücknahme von Anteilen	-273.599.919,58
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-258.104.781,44
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	644.716.802,50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	386.612.021,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	1.149.415.757,05	644.716.802,50	386.612.021,06

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	259,40	235,10	232,82
AM	EUR	266,15	241,43	238,63
B	EUR	118,19	107,36	106,58
B CHF HEDGED	CHF	149,61	132,71	130,02
BI	EUR	1.350,66	1.235,35	1.230,56
BM	EUR	109,89	100,22	99,70
BM USD HEDGED	USD	173,13	160,69	161,10
BR	EUR	197,89	179,38	177,86
Z	EUR	102,88	94,63	94,53

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	wiederangelegt	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	21.465,958	149,861	5,064	-1.756,163	19.864,720
AM	381.315,917	4.754,393	-	-205.895,241	180.175,069
B	1.570.093,529	10.139,418	-	-273.249,678	1.306.983,269
B CHF HEDGED	536,805	264,195	-	-	801,000
BI	4.547,318	100,837	-	-232,950	4.415,205
BM	3.723.739,119	59.419,342	-	-1.837.007,323	1.946.151,138
BM USD HEDGED	274,537	-	-	-	274,537
BR	67,511	-	-	-	67,511
Z	1.037,263	5,487	-	-256,040	786,710

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,46
AM	1,04
B	1,46
B CHF HEDGED	1,52
BI	0,77
BM	1,04
BM USD HEDGED	1,10
BR	1,70
Z	0,20

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,60	03.02.2026
AM	EUR	1,62	03.02.2026

BL Equities Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	53.867	ABB Ltd Reg	2.793.100,00	3.681.254,61	0,95
CHF	54.671	Alcon AG Reg	3.713.745,34	3.501.062,55	0,91
CHF	37.478	Co Financière Richemont SA	5.369.948,08	5.611.308,45	1,45
CHF	3.688	Geberit AG Reg	1.594.244,68	2.122.625,02	0,55
CHF	1.469	Givaudan SA Reg	4.606.257,20	4.260.744,70	1,10
CHF	216.262	Nestlé SA Reg	23.392.636,12	18.326.868,27	4,74
CHF	96.141	Novartis AG Reg	10.217.888,27	12.556.610,71	3,25
CHF	43.571	Roche Holding Ltd Partizsch	14.853.526,99	14.817.518,41	3,83
CHF	68.512	SGS SA	6.157.581,97	6.226.497,91	1,61
CHF	15.272	Sika Ltd	977.528,55	2.143.809,90	0,55
CHF	11.264	VAT Gr SA Reg	4.143.888,68	5.888.975,00	1,52
			77.820.345,88	79.137.275,53	20,46
DKK	58.222	Coloplast A/S B	5.637.786,12	3.400.994,97	0,88
DKK	199.901	Novonosis AS B	8.700.999,34	10.234.827,66	2,65
			14.338.785,46	13.635.822,63	3,53
EUR	68.337	Air Liquide SA	5.540.578,28	12.158.519,04	3,14
EUR	56.570	Amadeus IT Group SA A	3.795.598,53	2.753.827,60	0,71
EUR	21.870	ASML Holding NV	14.640.917,43	24.476.904,00	6,33
EUR	33.048	BE Semiconductor Industries NV Reg	3.999.909,13	5.913.939,60	1,53
EUR	220.814	Bureau Veritas SA	6.081.304,20	5.674.919,80	1,47
EUR	31.405	CapGemini SE	4.232.241,29	3.156.202,50	0,82
EUR	127.169	Dassault Systemes SA	3.172.501,37	2.196.208,63	0,57
EUR	788.193	Davide Campari-Milano NV Reg	4.915.674,15	4.831.623,09	1,25
EUR	52.678	Deutsche Boerse AG Reg	10.437.843,61	13.227.445,80	3,42
EUR	18.687	EssilorLuxottica SA	2.220.780,78	3.207.500,80	0,96
EUR	1.657	Hermes Intl SA	3.630.819,49	2.666.113,00	0,69
EUR	92.580	Industria de Diseno Textil SA	2.713.869,90	4.558.639,20	1,18
EUR	73.541	Kone Oyj B	3.540.571,03	4.028.575,98	1,04
EUR	26.914	L'Oréal SA	6.773.880,01	9.402.405,90	2,43
EUR	88.567	Legrand Holding SA	4.775.860,34	11.664.273,90	3,02
EUR	15.665	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	5.205.697,29	7.254.461,50	1,88
EUR	78.615	Moncler SpA	4.065.768,05	4.040.811,00	1,05
EUR	110.097	Prysmian SpA	6.810.627,31	10.875.381,66	2,81
EUR	321.014	Ryanair Holdings Plc	8.049.109,32	7.662.604,18	1,98
EUR	53.126	SAP SE	4.292.437,21	7.804.209,40	2,02
EUR	53.095	Schneider Electric SE	7.911.343,97	12.164.064,50	3,15
EUR	35.743	Siemens AG Reg	7.957.977,33	7.352.335,10	1,90
EUR	44.362	Symrise AG	3.011.674,55	3.249.072,88	0,84
EUR	315.274	Unilever Plc	15.976.453,91	15.328.621,88	3,96
EUR	154.682	Universal Music Group NV	3.956.361,99	2.573.135,07	0,67
			147.709.800,47	188.721.796,01	48,82
GBP	117.447	AstraZeneca Plc	15.750.370,77	19.743.445,57	5,11
GBP	454.897	BAE Syst Plc	9.232.810,19	11.452.359,61	2,96
GBP	326.153	Diageo Plc	12.322.631,33	5.210.339,46	1,35
GBP	274.761	Experian Plc	11.734.241,08	8.168.709,62	2,11
GBP	225.193	GSK Plc	3.773.867,51	5.318.924,22	1,38
GBP	162.281	Halma Plc	1.572.217,84	7.060.557,77	1,83
GBP	107.897	Intertek Group Plc	6.165.877,34	4.504.259,70	1,16
GBP	120.909	London Stock Exchange Gr Plc	11.671.727,11	12.264.436,52	3,17
GBP	265.080	Relx Plc	12.266.950,29	7.510.810,86	1,94
			84.490.693,46	81.233.843,33	21,01

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Europe

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
SEK	378.671	Assa Abloy AB B	6.450.499,20	11.600.009,46	3,00
SEK	280.830	Atlas Copco AB A	3.364.154,58	4.172.255,42	1,08
			<u>9.814.653,78</u>	<u>15.772.264,88</u>	<u>4,08</u>
		Summe des Wertpapierbestandes	<u>334.174.279,05</u>	<u>378.501.002,38</u>	<u>97,90</u>
		Bankguthaben		8.390.389,12	2,17
		Bankverbindlichkeiten		-10,46	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-279.359,98	-0,07
		Gesamt		<u><u>386.612.021,06</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 Equities Europe

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	30,31 %
Technologien	15,75 %
Gesundheitswesen	15,36 %
Nicht zyklische Konsumgüter	13,73 %
Rohstoffe	8,28 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,88 %
Finanzen	6,59 %
Gesamt	<u>97,90 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigtes Königreich	22,86 %
Schweiz	20,46 %
Frankreich	18,13 %
Niederlande	8,53 %
Deutschland	8,18 %
Italien	5,11 %
Irland	4,09 %
Schweden	4,08 %
Dänemark	3,53 %
Spanien	1,89 %
Finnland	1,04 %
Gesamt	<u>97,90 %</u>

BL European Small & Mid Caps

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	127.495.214,53
Bankguthaben	2.186.131,64
Forderungen aus Wertpapiererträgen	126.529,44
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1.723,09
Rechnungsabgrenzungsposten	223,92
Gesamtaktiva	129.809.822,62

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	147.876,58
Gesamtpassiva	147.876,58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129.661.946,04

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	4.092,376	EUR	183,70	751.780,57
AM	84.967,299	EUR	188,63	16.027.080,92
B	187.653,858	EUR	190,60	35.766.756,55
B USD HEDGED	701,205	USD	149,95	91.240,10
BI	1.887,614	EUR	1.537,42	2.902.049,44
BM	374.351,378	EUR	197,69	74.005.053,30
Z	1.346,751	EUR	87,61	117.985,16
				129.661.946,04

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 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Nett dividenden erträge	436.160,79
Bankzinsen	16.901,21
Sonstige Erträge	202.469,38
Gesamterträge	655.531,38
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	762.972,44
Depotgebühren	36.155,34
Bankspesen und sonstige Gebühren	6.540,54
Transaktionskosten	75.139,53
Zentralverwaltungsaufwand	68.273,39
Honorare externer Dienstleister	1.722,70
Sonstiger Verwaltungsaufwand	36.740,94
Abonnementssteuer ("taxe d'abonnement")	36.084,46
Andere Steuern	44.971,75
Sonstige Aufwendungen	2.534,21
Gesamtaufwendungen	1.071.135,30
Summe des Nettoverlustes	-415.603,92
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	11.063.199,95
- aus Devisentermingeschäften	1.498,71
- aus Devisengeschäften	-24.872,24
Realisiertes Ergebnis	10.624.222,50
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-17.365.286,60
- aus Devisentermingeschäften	1.225,74
Ergebnis	-6.739.838,36
Ausschüttungen	-101.011,95
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	3.637.273,18
Rücknahme von Anteilen	-54.503.312,59
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-57.706.889,72
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	187.368.835,76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129.661.946,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Small & Mid Caps

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	288.467.396,76	187.368.835,76	129.661.946,04

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	212,21	195,04	183,70
AM	EUR	217,47	200,68	188,63
B	EUR	219,85	202,08	190,60
B USD HEDGED	USD	168,11	157,59	149,95
BI	EUR	1.755,24	1.624,43	1.537,42
BM	EUR	226,67	209,17	197,69
Z	EUR	99,18	92,31	87,61

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	5.698,938	152,609	-1.759,171	4.092,376
AM	110.651,814	1.492,775	-27.177,290	84.967,299
B	230.022,340	3.402,441	-45.770,923	187.653,858
B USD HEDGED	701,205	-	-	701,205
BI	1.887,834	0,020	-0,240	1.887,614
BM	546.353,641	12.185,168	-184.187,431	374.351,378
Z	1.357,214	55,967	-66,430	1.346,751

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,54
AM	1,14
B	1,54
B USD HEDGED	1,58
BI	0,86
BM	1,14
Z	0,29

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,29	03.02.2026
AM	EUR	1,13	03.02.2026

BL European Small & Mid Caps

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	13.673	Comet Holding AG Reg	1.466.072,58	3.652.527,42	2,82
CHF	3.511	Emmi AG Reg	1.588.034,61	3.221.215,09	2,48
CHF	1.504	Interroll-Holding SA Reg	1.874.394,77	2.385.915,71	1,84
CHF	44.156	Logitech Intl SA Reg	2.009.103,06	3.452.784,62	2,66
CHF	22.002	Siegfried Holding SA	2.212.846,75	1.783.218,78	1,38
CHF	24.767	SKAN Group AG Partizsch	1.963.880,83	1.130.788,34	0,87
			11.114.332,60	15.626.449,96	12,05
DKK	49.422	Royal Unibrew A/S	2.457.518,71	3.469.764,00	2,68
EUR	82.548	Aalberts NV	3.665.982,52	2.450.024,64	1,89
EUR	123.231	Amplifon SpA Post Frazionamento	1.693.543,03	1.158.124,94	0,89
EUR	41.176	Andritz AG	2.358.685,73	2.449.972,00	1,89
EUR	162.503	Ayvens SA	1.935.823,50	1.628.280,06	1,26
EUR	54.312	Brunello Cucinelli SpA	2.222.314,02	4.050.588,96	3,12
EUR	16.360	CEWE Stiftung & Co KGaA	1.692.660,91	1.529.660,00	1,18
EUR	200.660	De'Longhi SpA	5.053.950,63	6.015.786,80	4,64
EUR	246.524	Ebro Foods SA	4.242.076,39	4.634.651,20	3,57
EUR	297.479	Fagron SA	6.934.099,97	6.425.546,40	4,96
EUR	83.001	Interpump Group SpA	1.583.162,65	2.689.232,40	2,07
EUR	67.464	Kion Group AG	3.552.265,15	2.999.449,44	2,31
EUR	45.930	Krones AG	4.416.524,47	5.291.136,00	4,08
EUR	137.958	La Francaise des Jeux SA	3.380.727,38	3.473.782,44	2,68
EUR	28.111	Moncler SpA	1.530.200,92	1.444.905,40	1,11
EUR	37.990	Nemetschek SE	2.104.770,17	2.419.963,00	1,87
EUR	54.983	Prysmian SpA	2.244.473,19	5.431.220,74	4,19
EUR	6.077	Rational AG Reg	3.534.660,02	3.779.894,00	2,91
EUR	18.323	Sopra Steria Group SA	2.832.238,91	2.193.263,10	1,69
EUR	39.276	Stabilus SE	2.219.529,97	619.775,28	0,48
EUR	38.157	Stroeer SE & Co KGaA	2.401.976,24	1.161.880,65	0,90
EUR	20.115	Virbac SA	4.139.259,68	7.130.767,50	5,50
EUR	113.108	Viscofan SA	5.838.593,31	6.809.101,60	5,25
			69.577.518,76	75.787.006,55	58,44
GBP	1.210.700	Rotork Plc	3.849.085,55	4.330.965,65	3,34
GBP	22.775	Spirax Group PLC	1.556.070,48	1.739.678,03	1,34
			5.405.156,03	6.070.643,68	4,68
NOK	300.818	Tomra Systems ASA	2.398.019,10	3.096.036,66	2,39
SEK	186.017	AAK AB Reg	3.643.194,99	4.106.062,55	3,17
SEK	186.404	Loomis AB Reg	4.690.335,78	7.268.456,58	5,61
SEK	163.553	Munters Group AB B Reg	2.040.159,52	2.469.353,98	1,90
SEK	355.154	Mycronic AB	2.679.021,29	7.050.396,05	5,44
SEK	137.865	Thule Group AB	4.032.205,18	2.551.044,52	1,97
			17.084.916,76	23.445.313,68	18,09
Summe des Wertpapierbestandes			108.037.461,96	127.495.214,53	98,33
Bankguthaben				2.186.131,64	1,69
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-19.400,13	-0,02
Gesamt				129.661.946,04	100,00

* 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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	35,77 %
Nachhaltige Konsumgüter	17,33 %
Technologien	14,48 %
Gesundheitswesen	13,60 %
Nicht zyklische Konsumgüter	11,90 %
Rohstoffe	5,25 %
Gesamt	<u>98,33 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	18,09 %
Italien	16,02 %
Deutschland	13,25 %
Schweiz	12,05 %
Frankreich	11,13 %
Spanien	8,82 %
Belgien	4,96 %
Vereinigtes Königreich	4,68 %
Dänemark	2,68 %
Norwegen	2,39 %
Niederlande	1,89 %
Österreich	1,89 %
Luxemburg	0,48 %
Gesamt	<u>98,33 %</u>

BL European Family Businesses

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	71.891.617,45
Bankguthaben	1.780.590,76
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3.777,09
Rechnungsabgrenzungsposten	117,78
Gesamtaktiva	73.676.103,08

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	518,76
Sonstige Verbindlichkeiten	84.287,38
Gesamtpassiva	84.806,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73.591.296,94

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	8.221,006	EUR	124,49	1.023.443,79
AM	77.241,617	EUR	126,91	9.802.793,35
B	133.704,417	EUR	125,50	16.779.696,61
B USD HEDGED	1.519,677	USD	151,75	200.115,12
BI	1.353,935	EUR	1.339,70	1.813.867,46
BM	337.450,433	EUR	130,26	43.955.276,70
Z	176,833	EUR	91,07	16.103,91
				73.591.296,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Family Businesses

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

<u>Erträge</u>	
Nett dividenden erträge	127.976,67
Bankzinsen	7.825,98
Sonstige Erträge	19.216,43
Gesamterträge	155.019,08
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	406.962,54
Depotgebühren	24.265,89
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.640,68
Transaktionskosten	22.492,65
Zentralverwaltungsaufwand	51.254,91
Honorare externer Dienstleister	929,07
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.776,29
Abonnementssteuer ("taxe d'abonnement")	19.639,28
Andere Steuern	26.108,68
Sonstige Aufwendungen	1.660,08
Gesamtaufwendungen	581.730,07
Summe des Nettoverlustes	-426.710,99
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-525.739,70
- aus Devisentermingeschäften	3.255,28
- aus Devisengeschäften	1.450,66
Realisiertes Ergebnis	-947.744,75
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-6.476.364,11
- aus Devisentermingeschäften	2.720,30
Ergebnis	-7.421.388,56
Ausschüttungen	-80.797,33
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	1.193.378,95
Rücknahme von Anteilen	-14.430.137,73
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-20.738.944,67
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	94.330.241,61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73.591.296,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL European Family Businesses

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	109.512.188,47	94.330.241,61	73.591.296,94

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	145,42	137,78	124,49
AM	EUR	148,30	140,74	126,91
B	EUR	146,19	138,50	125,50
B USD HEDGED	USD	171,88	165,95	151,75
BI	EUR	1.544,53	1.473,46	1.339,70
BM	EUR	150,82	143,47	130,26
Z	EUR	104,11	99,88	91,07

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	9.747,443	364,764	-1.891,201	8.221,006
AM	95.599,153	1.263,886	-19.621,422	77.241,617
B	155.516,339	992,186	-22.804,108	133.704,417
B USD HEDGED	1.539,832	-	-20,155	1.519,677
BI	1.428,935	-	-75,000	1.353,935
BM	387.934,560	5.690,819	-56.174,946	337.450,433
Z	141,967	37,866	-3,000	176,833

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,61
AM	1,21
B	1,61
B USD HEDGED	1,65
BI	0,92
BM	1,21
Z	0,36

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,39	03.02.2026
AM	EUR	0,97	03.02.2026

BL European Family Businesses

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	5.383	Belimo Holding AG	907.821,28	3.696.759,01	5,02
CHF	12.933	Bossard Holding AG	2.313.910,56	2.015.328,02	2,74
CHF	16.141	SFS Group SA	1.345.344,57	2.058.228,80	2,80
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			4.567.076,41	7.770.315,83	10,56
DKK	17.463	Coloplast A/S B	1.432.323,44	1.020.088,20	1,39
EUR	88.892	Amplifon SpA Post Frazionamento	2.830.288,61	835.407,02	1,14
EUR	24.720	BioMerieux SA	2.060.608,16	2.269.296,00	3,08
EUR	33.405	Brunello Cucinelli SpA	866.153,63	2.491.344,90	3,39
EUR	18.604	CEWE Stiftung & Co KGaA	2.250.690,31	1.739.474,00	2,36
EUR	3.633	D'Ieteren Gr SA	714.833,14	574.740,60	0,78
EUR	230.672	Davide Campari-Milano NV Reg	1.492.282,40	1.414.019,36	1,92
EUR	97.247	De'Longhi SpA	2.998.681,18	2.915.465,06	3,96
EUR	11.244	EssilorLuxottica SA	1.297.103,32	2.230.809,60	3,03
EUR	42.288	Eurofins Scientific SE	2.149.784,57	2.649.766,08	3,60
EUR	105.923	Fluidra SA	942.714,93	2.094.097,71	2,85
EUR	20.884	Heineken NV	2.037.700,19	1.384.609,20	1,88
EUR	316	Hermes Intl SA	186.043,63	508.444,00	0,69
EUR	7.188	ID Logistics Group	1.496.377,92	2.289.378,00	3,11
EUR	71.450	Interpump Group SpA	1.771.060,01	2.314.980,00	3,15
EUR	75.989	Kinopolis Group NV	3.776.284,70	1.979.513,45	2,69
EUR	4.663	L'Oréal SA	1.187.133,62	1.629.019,05	2,21
EUR	219	Lotus Bakeries NV	594.006,76	2.133.060,00	2,90
EUR	4.614	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.258.960,49	2.136.743,40	2,90
EUR	29.489	Nemetschek SE	1.085.432,01	1.878.449,30	2,55
EUR	2.559	Rational AG Reg	1.250.033,66	1.591.698,00	2,16
EUR	6.068	Remy Cointreau SA	738.035,08	223.181,04	0,30
EUR	24.727	Reply SpA Reg	1.893.063,81	1.996.705,25	2,71
EUR	3.177	Robertet SA	1.464.604,89	2.557.485,00	3,48
EUR	94.324	Sol SpA	996.660,96	5.555.683,60	7,55
EUR	47.511	Stroeer SE & Co KGaA	2.624.858,80	1.446.709,95	1,97
EUR	316.146	Technogym SpA	2.244.051,34	5.481.971,64	7,45
EUR	10.845	Virbac SA	1.678.742,63	3.844.552,50	5,22
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			43.886.190,75	58.166.603,71	79,03
SEK	87.390	Sweco AB B Reg	1.241.675,08	1.056.022,02	1,44
SEK	240.753	Systemair AB	956.994,65	1.554.383,77	2,11
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			2.198.669,73	2.610.405,79	3,55
Summe Aktien			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			52.084.260,33	69.567.413,53	94,53
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	104.131	Warehouses De Pauw NV Dist	1.780.617,38	2.324.203,92	3,16
Summe geschlossene Investmentfonds			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1.780.617,38	2.324.203,92	3,16
Summe des Wertpapierbestandes			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			53.864.877,71	71.891.617,45	97,69
Bankguthaben				1.780.590,76	2,42
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-80.911,27	-0,11
Gesamt				<hr/>	<hr/>
				73.591.296,94	100,00

* 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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nachhaltige Konsumgüter	31,87 %
Industrie	22,73 %
Gesundheitswesen	14,43 %
Rohstoffe	11,03 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,21 %
Technologien	5,26 %
Finanzen	3,16 %
Gesamt	<u>97,69 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Italien	31,27 %
Frankreich	24,02 %
Schweiz	10,56 %
Belgien	9,53 %
Deutschland	9,04 %
Luxemburg	3,60 %
Schweden	3,55 %
Spanien	2,85 %
Niederlande	1,88 %
Dänemark	1,39 %
Gesamt	<u>97,69 %</u>

BL Equities Japan

Vermögensaufstellung (in JPY)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	50.699.813.470
Bankguthaben	1.083.907.782
Ausstehende Zeichnungsbeträge	5.007
Forderungen aus Wertpapiererträgen	246.025.594
Zinsforderungen aus Bankguthaben	453.997
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	13.179.568
Rechnungsabgrenzungsposten	89.435
Gesamtaktiva	52.043.474.853

Passiva

Bankverbindlichkeiten	3.346
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	30.207
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	17
Sonstige Verbindlichkeiten	56.699.736
Gesamtpassiva	56.733.306

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 51.986.741.547

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in JPY)
A	9.730,775	JPY	33.930	330.165.861
AM	168.673,221	JPY	35.250	5.945.729.490
B	185.400,928	JPY	30.063	5.573.736.833
B CHF HEDGED	156,561	CHF	179,34	5.610.327
B EUR HEDGED	39.084,764	EUR	325,27	2.329.824.701
B USD HEDGED	49,582	USD	317,33	2.513.326
BI	99.772,914	JPY	119.612	11.933.988.378
BI CHF HEDGED	42,000	CHF	1.850,36	15.528.482
BI EUR HEDGED	184,440	EUR	1.978,62	66.878.946
BM	814.121,816	JPY	31.184	25.387.524.298
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	186,31	37.228
BM EUR HEDGED	4.512,848	EUR	337,98	279.523.275
BM USD HEDGED	793,844	USD	329,70	41.808.492
BR	1.140,484	JPY	21.576	24.607.604
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	175,05	34.978
Z	4.791,787	JPY	10.274	49.229.328
				51.986.741.547

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in JPY) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Nettodividendenerträge	346.094.345
Bankzinsen	1.978.990
Gesamterträge	348.073.335
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	279.265.473
Depotgebühren	14.007.187
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.333.911
Transaktionskosten	97.599.616
Zentralverwaltungsaufwand	16.358.606
Honorare externer Dienstleister	700.857
Sonstiger Verwaltungsaufwand	21.968.587
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	12.205.122
Andere Steuern	16.547.166
Bezahlte Bankzinsen	58
Sonstige Aufwendungen	1.493.534
Gesamtaufwendungen	462.480.117
Summe des Nettoverlustes	-114.406.782
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	8.131.463.216
- aus Devisentermingeschäften	349.026.084
- aus Devisengeschäften	-299.867
Realisiertes Ergebnis	8.365.782.651
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-5.926.014.200
- aus Devisentermingeschäften	-115.215.947
Ergebnis	2.324.552.504
Ausschüttungen	-13.565.561
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	1.349.409.024
Rücknahme von Anteilen	-21.779.853.390
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-18.119.457.423
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70.106.198.970
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51.986.741.547

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	JPY	91.320.278.039	70.106.198.970	51.986.741.547

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	JPY	33.291	33.324	33.930
AM	JPY	34.433	34.607	35.250
B	JPY	29.496	29.526	30.063
B CHF HEDGED	CHF	177,23	177,17	179,34
B EUR HEDGED	EUR	316,27	318,07	325,27
B USD HEDGED	USD	300,92	312,88	317,33
BI	JPY	116.150	117.072	119.612
BI CHF HEDGED	CHF	1.809,70	1.821,62	1.850,36
BI EUR HEDGED	EUR	1.900,46	1.928,18	1.978,62
BM	JPY	30.411	30.565	31.184
BM CHF HEDGED	CHF	183,01	183,66	186,31
BM EUR HEDGED	EUR	326,66	329,85	337,98
BM USD HEDGED	USD	310,47	323,84	329,70
BR	JPY	21.249	21.217	21.576
BR CHF HEDGED	CHF	173,14	173,02	175,05
Z	JPY	9.893	10.027	10.274

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	9.402,530	1.101,509	-773,264	9.730,775
AM	257.486,057	3.447,396	-92.260,232	168.673,221
B	211.730,434	5.838,970	-32.168,476	185.400,928
B CHF HEDGED	156,561	-	-	156,561
B EUR HEDGED	37.798,646	4.083,327	-2.797,209	39.084,764
B USD HEDGED	1,000	48,582	-	49,582
BI	100.965,078	990,042	-2.182,206	99.772,914
BI CHF HEDGED	52,000	-	-10,000	42,000
BI EUR HEDGED	264,168	0,167	-79,895	184,440
BM	1.174.113,078	17.153,705	-377.144,967	814.121,816
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000
BM EUR HEDGED	4.147,926	751,218	-386,296	4.512,848
BM USD HEDGED	92.002,713	-	-91.208,869	793,844
BR	1.106,276	100,788	-66,580	1.140,484
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000
Z	4.903,086	664,848	-776,147	4.791,787

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,51
AM	1,09
B	1,50
B CHF HEDGED	1,55
B EUR HEDGED	1,55
B USD HEDGED	1,57
BI	0,82
BI CHF HEDGED	0,85
BI EUR HEDGED	0,85
BM	1,10
BM CHF HEDGED	1,05
BM EUR HEDGED	1,15
BM USD HEDGED	1,11
BR	1,76
BR CHF HEDGED	1,53

BL Equities Japan

Entwicklung des Teilfonds (in JPY) (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026	(in %)
Z	0,26

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	JPY	63	03.02.2026

BL Equities Japan

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
JPY	72.500	Advantest Corp	904.085.889	1.473.925.000	2,83
JPY	300.000	Asahi Group Holdings Ltd	569.076.552	475.500.000	0,91
JPY	375.000	Asahi Intecc Co Ltd	996.872.455	1.251.750.000	2,41
JPY	250.000	Asics Corp	622.816.607	1.039.000.000	2,00
JPY	210.000	Bridgestone Corp	741.947.132	686.070.000	1,32
JPY	120.000	Daifuku Co Ltd	396.754.102	650.640.000	1,25
JPY	300.000	Daiichi Sankyo Co Ltd	1.086.365.223	829.800.000	1,60
JPY	17.000	Disco Corp	363.726.891	1.041.080.000	2,00
JPY	260.000	East Japan Railway Co	976.335.975	942.500.000	1,81
JPY	175.000	Ebara Corp	376.946.835	744.450.000	1,43
JPY	170.000	Fanuc Corp	884.333.173	901.340.000	1,73
JPY	21.500	Fast Retailing Holdings Co Ltd	937.083.344	1.325.045.000	2,55
JPY	205.000	Fujifilm Holdings Corp	739.638.458	608.132.500	1,17
JPY	280.000	Fujitsu Ltd	1.231.918.070	888.160.000	1,71
JPY	70.000	GMO Payment Gateway Inc	639.382.022	574.280.000	1,10
JPY	440.000	Hitachi Ltd	1.288.102.174	1.964.160.000	3,78
JPY	150.000	Hoshizaki Corp Ltd	756.086.453	757.800.000	1,46
JPY	42.500	Hoya Corp	615.205.219	1.128.375.000	2,17
JPY	800.000	Itochu Corp	1.266.155.021	1.579.600.000	3,04
JPY	425.000	Japan Exchange Group Inc	558.998.029	767.762.500	1,48
JPY	160.000	Kajima Corp	709.499.040	945.120.000	1,82
JPY	130.000	Kao Corp	869.556.765	803.140.000	1,54
JPY	24.000	Keyence Corp	1.121.156.030	1.316.640.000	2,53
JPY	400.000	Kikkoman Corp Reg	576.330.892	574.000.000	1,10
JPY	310.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	1.121.780.936	1.070.740.000	2,06
JPY	140.000	Komatsu Ltd	740.042.469	841.820.000	1,62
JPY	260.000	Kubota Corp	688.665.470	638.820.000	1,23
JPY	115.000	Kurita Water Industries Ltd Reg	931.166.150	842.720.000	1,62
JPY	190.000	Makita Corp	878.220.206	964.630.000	1,86
JPY	425.000	MatsukiyoCocokara Co	1.070.273.396	1.073.550.000	2,06
JPY	235.000	Minebea Mitsumi Inc	772.958.873	595.725.000	1,15
JPY	260.000	Murata Manufacturing Co Ltd	634.621.831	886.340.000	1,70
JPY	320.000	NEC Corp	1.318.427.559	1.230.720.000	2,37
JPY	120.000	Nintendo Co Ltd	1.181.829.430	1.053.000.000	2,03
JPY	375.000	Nissin Food Hgs Co Ltd	1.224.806.762	1.126.875.000	2,17
JPY	235.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.092.975.388	1.018.020.000	1,96
JPY	180.000	Obic Co Ltd	655.299.180	693.360.000	1,33
JPY	1.050.000	Pan Pacific Intl Hgs Corp Reg	945.705.507	1.016.610.000	1,96
JPY	215.000	Recruit Holdings Co Ltd	1.341.576.751	1.403.090.000	2,70
JPY	325.000	Renesas Electronics Corp Reg	642.312.667	699.237.500	1,34
JPY	350.000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	872.537.186	842.625.000	1,62
JPY	490.000	Sansan Inc Reg	989.907.224	569.870.000	1,10
JPY	130.000	Secom Co Ltd	780.571.450	784.680.000	1,51
JPY	200.000	Shimadzu Corp	856.832.100	737.800.000	1,42
JPY	25.000	Shimano Inc	488.147.223	410.750.000	0,79
JPY	210.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	1.008.270.951	1.314.390.000	2,53
JPY	14.000	SMC Corp	798.899.541	838.180.000	1,61
JPY	740.000	Sony Group Corp	2.081.894.445	2.374.660.000	4,57
JPY	100.000	Sumitomo Electric Ind Ltd Reg	316.172.444	838.000.000	1,61
JPY	400.000	Sysmex Corp	737.612.396	547.400.000	1,05
JPY	300.000	Tadano Ltd	390.754.880	393.900.000	0,76
JPY	460.000	Terumo Corp	1.089.619.665	969.680.000	1,86
JPY	35.000	Tokyo Electron Ltd	964.576.273	1.303.050.000	2,51
JPY	377.540	Unicharm Corp	535.974.689	351.300.970	0,68
Summe des Wertpapierbestandes			46.380.805.393	50.699.813.470	97,52

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
		Bankguthaben		1.083.907.782	2,08
		Bankverbindlichkeiten		-3.346	0,00
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		203.023.641	0,40
		Gesamt		<u>51.986.741.547</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 Japan

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	27,15 %
Technologien	22,25 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,83 %
Nicht zyklische Konsumgüter	14,30 %
Gesundheitswesen	10,71 %
Rohstoffe	3,70 %
Finanzen	<u>2,58 %</u>
Gesamt	<u><u>97,52 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

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

Japan	<u>97,52 %</u>
Gesamt	<u><u>97,52 %</u></u>

BL Equities Asia

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	108.042.162,64
Bankguthaben	1.853.813,83
Forderungen aus Wertpapiererträgen	404.962,81
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	62.354,24
Rechnungsabgrenzungsposten	235,23
Gesamtaktiva	110.363.528,75

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	159.090,33
Gesamtpassiva	159.090,33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	110.204.438,42

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	2.623,304	USD	117,32	307.762,12
AM	117.570,371	USD	118,73	13.958.799,22
AR	500,400	USD	113,83	56.962,86
B	220.898,408	USD	124,08	27.408.607,00
BC	52.948,688	EUR	146,47	8.937.349,04
BM	462.020,501	USD	128,73	59.477.170,95
Z	480,516	USD	120,26	57.787,23
				110.204.438,42

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenden erträge	1.147.221,23
Nettozins erträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	43.225,34
Bankzinsen	117,52
Sonstige Erträge	753,99
Gesamterträge	1.191.318,08

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	820.573,91
Depotgebühren	39.584,51
Bankspesen und sonstige Gebühren	29.153,06
Transaktionskosten	600.273,83
Zentralverwaltungsaufwand	51.315,96
Honorare externer Dienstleister	1.869,90
Sonstiger Verwaltungsaufwand	67.616,15
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	34.722,97
Andere Steuern	54.032,42
Bezahlte Bankzinsen	66.202,32
Sonstige Aufwendungen	7.148,96
Gesamtaufwendungen	1.772.493,99

Summe des Nettoverlustes -581.175,91

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	17.079.112,48
- aus Devisentermingeschäften	55.297,15
- aus Devisengeschäften	-327.191,57
Realisiertes Ergebnis	16.226.042,15

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-15.097.582,43
- aus Devisentermingeschäften	62.354,24
Ergebnis	1.190.813,96

Ausschüttungen -154.608,20

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 3.449.302,05

Rücknahme von Anteilen -82.898.307,88

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -78.412.800,07

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 188.617.238,49

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 110.204.438,42

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Asia

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	381.347.276,88	188.617.238,49	110.204.438,42

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	111,72	119,76	117,32
AM	USD	113,16	121,35	118,73
AR	USD	108,32	116,11	113,83
B	USD	117,36	126,38	124,08
BC	EUR	143,02	146,33	146,47
BM	USD	121,00	130,85	128,73
Z	USD	111,64	121,73	120,26

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	3.734,510	226,381	-1.337,587	2.623,304
AM	252.012,364	3.226,318	-137.668,311	117.570,371
AR	500,400	-	-	500,400
B	244.485,825	7.607,066	-31.194,483	220.898,408
BC	54.794,352	421,297	-2.266,961	52.948,688
BM	895.165,070	14.658,092	-447.802,661	462.020,501
Z	631,319	4,469	-155,272	480,516

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,58
AM	1,16
AR	1,85
B	1,60
BC	1,60
BM	1,16
Z	0,34

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,30	03.02.2026
AM	USD	0,73	03.02.2026
AR	USD	0,02	03.02.2026

BL Equities Asia

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CNY	1.065.000	Centre Testing Intl Gr Co Ltd A	2.263.869,64	2.155.070,44	1,96
CNY	40.200	Contemp Amperex Tec Co Ltd A Reg	2.095.672,21	2.340.746,21	2,12
CNY	239.972	Foshan Haitai Flav & Fo Co Ltd A	1.421.192,09	1.426.168,61	1,29
CNY	5.800	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	881.081,28	1.219.052,59	1,11
CNY	30.600	NAURA Technology Group Co Ltd A Reg	2.124.979,42	1.982.692,64	1,80
CNY	649.936	Sany Heavy Industry Co Ltd A	2.191.785,75	1.810.716,34	1,64
			<u>10.978.580,39</u>	<u>10.934.446,83</u>	<u>9,92</u>
HKD	384.200	AIA Group Ltd	3.565.163,70	4.158.003,35	3,77
HKD	377.800	Alibaba Group Holding Ltd Reg	7.206.498,82	5.734.354,57	5,20
HKD	138.000	ASMP T Ltd	1.374.167,55	1.747.849,21	1,59
HKD	210.800	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	938.229,97	1.576.936,66	1,43
HKD	716.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.737.211,22	1.837.454,64	1,67
HKD	69.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	3.166.825,53	3.420.011,09	3,10
HKD	141.228	JD.com Inc Reg A	3.031.922,98	2.039.120,37	1,85
HKD	71.000	Netease Inc Reg	1.245.089,54	1.544.039,34	1,40
HKD	125.100	Tencent Holdings Ltd	6.386.437,97	7.722.862,44	7,01
HKD	450.000	Travelsky Technology Ltd H	768.314,07	555.027,65	0,50
HKD	2.900.000	Want Want China Holdings Ltd	2.423.246,79	1.705.196,97	1,55
HKD	33.000	Yum China Holdings Inc	1.982.451,39	1.622.188,35	1,47
			<u>33.825.559,53</u>	<u>33.663.044,64</u>	<u>30,54</u>
IDR	2.400.000	Bank Central Asia (PT) Tbk	1.183.145,54	910.889,64	0,83
IDR	19.229.800	Kalbe Farma Tbk (PT)	2.065.121,00	1.097.592,95	1,00
IDR	3.002.200	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	1.892.590,72	1.298.439,64	1,18
			<u>5.140.857,26</u>	<u>3.306.922,23</u>	<u>3,01</u>
INR	55.000	Asian Paints Ltd Reg	1.566.880,48	1.267.728,70	1,15
INR	422.500	Container Corp of India Ltd Reg	2.216.906,38	1.912.879,93	1,74
INR	120.197	Infosys Ltd Reg	2.583.352,35	1.600.212,54	1,45
INR	110.000	Pidilite Industries Ltd Reg	1.882.413,17	1.504.739,87	1,36
INR	137.000	State Bank of India Reg	1.694.312,09	1.428.388,29	1,30
INR	40.000	Tata Consultancy Services Ltd	1.700.267,50	1.004.465,76	0,91
			<u>11.644.131,97</u>	<u>8.718.415,09</u>	<u>7,91</u>
KRW	16.500	Amorepacific Corp (New)	2.642.088,22	1.483.579,07	1,35
KRW	26.018	Coway Co Ltd	1.860.775,09	1.231.072,83	1,12
KRW	45.876	S-1 CORP	3.026.407,59	2.576.552,57	2,34
KRW	1.800	Samsung Biologics Co Ltd Reg	2.199.760,57	1.774.160,81	1,61
KRW	85.500	Samsung Electronics Co Ltd	3.975.305,25	9.368.607,16	8,50
			<u>13.704.336,72</u>	<u>16.433.972,44</u>	<u>14,92</u>
PHP	50.000	Intl Container Terminal Services	584.279,99	566.506,94	0,51
PHP	11.203.317	RFM Corp	1.047.863,93	974.153,37	0,88
PHP	260.000	Universal Robina Corp	780.242,40	279.597,52	0,25
			<u>2.412.386,32</u>	<u>1.820.257,83</u>	<u>1,64</u>
SGD	760.000	Sheng Siong Group Ltd	645.496,38	1.661.330,96	1,51
SGD	88.000	Singapore Exchange Ltd Reg	1.130.200,12	1.331.545,29	1,21
			<u>1.775.696,50</u>	<u>2.992.876,25</u>	<u>2,72</u>
THB	1.250.000	CP All PCL Foreign	2.107.320,28	1.738.233,49	1,58
TWD	26.000	Airtac International Group	714.499,63	806.233,01	0,73
TWD	6.000	Aspeed Tec Inc Reg	355.883,99	2.004.809,03	1,82
TWD	5.000	King Slide Works Co Ltd	62.046,21	495.737,44	0,45
TWD	32.000	MediaTek Inc	965.041,20	1.488.929,82	1,35
TWD	179.000	President Chain Store Corp	1.632.441,83	1.254.894,91	1,14
TWD	315.000	Sinbon Electronics Co Ltd	3.076.624,77	2.469.006,64	2,24

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	670.000	Taiwan Secom	1.863.624,72	2.374.699,42	2,15
TWD	195.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	2.520.519,13	10.717.296,88	9,72
			11.190.681,48	21.611.607,15	19,60
USD	200.000	Full Truck Alliance Co Ltd ADR	2.452.258,90	1.660.000,00	1,51
VND	500.000	Vietnam Dairy Product Corp	2.193.729,96	1.148.441,25	1,04
Summe Aktien			97.425.539,31	104.028.217,20	94,39
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Aktien					
KRW	41.595	Classys Inc	1.579.055,42	1.376.591,70	1,25
KRW	24.000	Leeno Industrial Inc	529.162,01	1.484.758,69	1,35
KRW	7.500	Park Systems Corp	958.476,71	1.152.595,05	1,05
Summe Aktien			3.066.694,14	4.013.945,44	3,65
Summe des Wertpapierbestandes			100.492.233,45	108.042.162,64	98,04
Bankguthaben				1.853.813,83	1,68
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				308.461,95	0,28
Gesamt				110.204.438,42	100,00

* 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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	42,79 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,37 %
Nicht zyklische Konsumgüter	12,88 %
Industrie	11,42 %
Finanzen	10,21 %
Gesundheitswesen	3,86 %
Rohstoffe	2,51 %
Gesamt	<u>98,04 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Taiwan	18,87 %
Südkorea	18,57 %
China	18,08 %
Cayman-Inseln	17,75 %
Indien	7,91 %
Hongkong	6,87 %
Indonesien	3,01 %
Singapur	2,72 %
Philippinen	1,64 %
Thailand	1,58 %
Vietnam	1,04 %
Gesamt	<u>98,04 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	25.133.884,13
Bankguthaben	851.739,07
Gründungskosten, netto	3.078,06
Forderungen aus Wertpapiererträgen	114.754,07
Rechnungsabgrenzungsposten	44,19
Gesamtaktiva	26.103.499,52

Passiva

Bankverbindlichkeiten	594.240,59
Sonstige Verbindlichkeiten	35.679,40
Gesamtpassiva	629.919,99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25.473.579,53

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	100,000	USD	115,34	11.534,12
AM	35.723,840	USD	98,06	3.502.960,72
B	15.651,114	USD	100,10	1.566.662,55
BC	50,000	EUR	100,73	5.803,80
BM	199.997,274	USD	101,77	20.352.837,74
Z	281,836	USD	119,86	33.780,60
				25.473.579,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	316.979,02
Gesamterträge	316.979,02

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	156.460,33
Depotgebühren	18.601,18
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.467,19
Transaktionskosten	141.759,30
Zentralverwaltungsaufwand	35.779,29
Honorare externer Dienstleister	387,88
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.929,92
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	7.190,09
Anderere Steuern	13.785,70
Bezahlte Bankzinsen	29.090,62
Sonstige Aufwendungen	8.797,39
Gesamtaufwendungen	447.248,89

Summe des Nettoverlustes -130.269,87

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.845.743,47
- aus Devisengeschäften	-37.487,15
Realisiertes Ergebnis	1.677.986,45

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.622.508,71
Ergebnis	55.477,74

Ausschüttungen -38.168,32

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 2.259.494,00

Rücknahme von Anteilen -23.799.540,13

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -21.522.736,71

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 46.996.316,24

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 25.473.579,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in USD) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	70.040.358,13	46.996.316,24	25.473.579,53

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	-	117,32	115,34
AM	USD	94,86	99,96	98,06
B	USD	95,39	101,27	100,10
BC	EUR	99,07	99,95	100,73
BCM	EUR	98,23	99,48	110,00
BM	USD	96,39	102,75	101,77
Z	USD	112,10	120,51	119,86

* Für die endgültige Rücknahme verwendeter Nettoinventarwert. * 04/03/2026

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	100,000	-	-	100,000
AM	62.913,906	2.511,923	-29.701,989	35.723,840
B	13.837,735	7.650,526	-5.837,147	15.651,114
BC	50,000	-	-	50,000
BCM	5.875,916	-	-5.875,916	-
BM	375.418,242	11.406,111	-186.827,079	199.997,274
Z	238,047	47,789	-4,000	281,836

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,96
AM	1,55
B	1,98
BC	1,91
BM	1,55
Z	0,73

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,69	03.02.2026
AM	USD	1,04	03.02.2026

BL Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	190.000	Ambev SA	525.728,39	554.864,04	2,18
BRL	180.000	Odontoprev SA	378.206,31	462.926,08	1,82
BRL	120.000	Raia Drogasil SA Reg	455.189,37	540.712,37	2,12
BRL	47.000	Totvs SA	222.452,60	314.473,38	1,23
			1.581.576,67	1.872.975,87	7,35
CNY	4.000	Contemp Amperex Tec Co Ltd A Reg	208.179,40	232.910,07	0,91
CNY	97.939	Foshan Haitai Flav & Fo Co Ltd A	573.862,88	582.057,60	2,28
CNY	1.500	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	321.628,73	315.272,22	1,24
CNY	3.500	NAURA Technology Group Co Ltd A Reg	245.858,72	226.778,57	0,89
CNY	60.000	Sany Heavy Industry Co Ltd A	204.633,75	167.159,51	0,66
			1.554.163,48	1.524.177,97	5,98
HKD	17.000	AIA Group Ltd	184.230,24	183.982,45	0,72
HKD	55.600	Alibaba Group Holding Ltd Reg	987.536,66	843.912,42	3,31
HKD	33.000	ASMPT Ltd	334.550,33	417.963,94	1,64
HKD	70.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	301.593,16	523.650,70	2,05
HKD	160.000	Haitian Intl Holdings Ltd	411.911,88	410.604,39	1,61
HKD	9.400	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	428.828,31	465.914,55	1,83
HKD	28.000	JD.com Inc Reg A	656.894,81	404.277,98	1,59
HKD	16.700	Netease Inc Reg	313.955,53	363.175,45	1,43
HKD	23.000	Tencent Holdings Ltd	1.053.201,13	1.419.870,79	5,57
HKD	328.000	Travelsky Technology Ltd H	610.691,67	404.553,48	1,59
HKD	600.000	Want Want China Holdings Ltd	471.095,54	352.799,37	1,38
HKD	9.000	Yum China Holdings Inc	487.456,31	442.415,00	1,74
			6.241.945,57	6.233.120,52	24,46
IDR	720.000	Bank Central Asia (PT) Tbk	352.654,01	273.266,89	1,07
IDR	5.700.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	639.602,50	325.342,95	1,28
			992.256,51	598.609,84	2,35
INR	23.400	Asian Paints Ltd Reg	697.400,89	539.360,94	2,12
INR	38.750	Container Corp of India Ltd Reg	249.902,69	175.441,65	0,69
INR	22.278	Infosys Ltd Reg	458.068,51	296.592,55	1,16
INR	33.000	Pidilite Industries Ltd Reg	555.347,09	451.421,96	1,77
INR	25.000	State Bank of India Reg	301.489,27	260.654,80	1,02
INR	9.400	Tata Consultancy Services Ltd	402.167,84	236.049,45	0,93
			2.664.376,29	1.959.521,35	7,69
KRW	5.600	Amorepacific Corp (New)	779.341,22	503.517,74	1,98
KRW	6.600	Coway Co Ltd	425.668,19	312.286,91	1,23
KRW	7.000	S-1 CORP	399.270,84	393.143,87	1,54
KRW	250	Samsung Biologics Co Ltd Reg	303.129,93	246.411,22	0,97
KRW	20.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.139.936,45	2.191.487,06	8,60
			3.047.346,63	3.646.846,80	14,32
MXN	220.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	359.156,20	517.463,40	2,03
PHP	17.000	Intl Container Terminal Services	198.655,19	192.612,36	0,76
PHP	140.000	Universal Robina Corp	356.736,80	150.552,51	0,59
			555.391,99	343.164,87	1,35
SGD	170.000	Sheng Siong Group Ltd	180.321,68	371.613,50	1,46
THB	347.000	CP All PCL Foreign	637.113,59	482.533,62	1,89
TWD	15.000	Airtac International Group	453.810,16	465.134,43	1,83
TWD	1.000	Aspeed Tec Inc Reg	83.481,58	334.134,84	1,31
TWD	3.000	King Slide Works Co Ltd	46.190,63	297.442,46	1,17

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	7.000	MediaTek Inc	235.361,46	325.703,40	1,28
TWD	45.000	President Chain Store Corp	453.596,43	315.476,37	1,24
TWD	60.000	Sinbon Electronics Co Ltd	584.361,36	470.286,98	1,85
TWD	110.000	Taiwan Secom	397.598,82	389.876,02	1,53
TWD	45.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	942.134,29	2.473.222,36	9,71
			<u>3.196.534,73</u>	<u>5.071.276,86</u>	<u>19,92</u>
USD	5.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	81.915,54	56.750,00	0,22
USD	4.300	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	241.170,50	419.465,00	1,65
USD	23.500	Full Truck Alliance Co Ltd ADR	317.280,75	195.050,00	0,77
USD	120	MercadoLibre Inc	250.700,60	207.482,40	0,81
			<u>891.067,39</u>	<u>878.747,40</u>	<u>3,45</u>
ZAR	70.000	AVI Ltd	352.314,66	424.939,28	1,67
ZAR	28.000	Clicks Group Ltd	511.885,95	473.771,49	1,86
			<u>864.200,61</u>	<u>898.710,77</u>	<u>3,53</u>
Summe Aktien			<u>22.765.451,34</u>	<u>24.398.762,77</u>	<u>95,78</u>
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Aktien					
KRW	11.300	Classys Inc	422.525,80	373.974,91	1,47
KRW	2.350	Park Systems Corp	291.055,09	361.146,45	1,42
Summe Aktien			<u>713.580,89</u>	<u>735.121,36</u>	<u>2,89</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>23.479.032,23</u>	<u>25.133.884,13</u>	<u>98,67</u>
Bankguthaben				851.739,07	3,34
Bankverbindlichkeiten				-594.240,59	-2,33
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				82.196,92	0,32
Gesamt				<u><u>25.473.579,53</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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	37,72 %
Nicht zyklische Konsumgüter	23,79 %
Nachhaltige Konsumgüter	15,21 %
Industrie	7,88 %
Gesundheitswesen	5,54 %
Finanzen	4,64 %
Rohstoffe	3,89 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Taiwan	18,09 %
Südkorea	17,21 %
Cayman-Inseln	15,34 %
China	15,15 %
Indien	7,69 %
Brasilien	7,35 %
Mexiko	3,68 %
Südafrika	3,53 %
Hongkong	2,55 %
Indonesien	2,35 %
Thailand	1,89 %
Singapur	1,46 %
Philippinen	1,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,81 %
Chile	0,22 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

BL Equities Dividend

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	475.676.920,34
Bankguthaben	57.609.295,86
Ausstehende Zeichnungsbeträge	745,19
Forderungen aus Wertpapiererträgen	508.008,66
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	263.586,87
Rechnungsabgrenzungsposten	848,29
Gesamtaktiva	534.059.405,21

Passiva

Bankverbindlichkeiten	17.827.785,06
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	67.015,95
Sonstige Verbindlichkeiten	608.525,31
Gesamtpassiva	18.503.326,32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	515.556.078,89

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	338.418,040	EUR	163,71	55.403.349,35
AI	15.554,833	EUR	1.048,96	16.316.398,49
AM	163.004,016	EUR	168,58	27.479.314,44
AR	210,684	EUR	175,90	37.060,32
B	978.256,557	EUR	234,90	229.789.277,63
B CHF HEDGED	3.812,791	CHF	132,04	544.045,22
B USD HEDGED	52.001,337	USD	235,20	10.613.147,75
BI	36.710,503	EUR	1.109,02	40.712.512,26
BM	535.775,394	EUR	243,69	130.560.780,29
BM USD HEDGED	13.568,133	USD	247,40	2.912.850,53
BR	14,900	EUR	214,15	3.190,78
Z	12.805,729	EUR	92,47	1.184.151,83
				515.556.078,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	4.929.082,09
Bankzinsen	468.596,65
Sonstige Erträge	284.315,53
Gesamterträge	5.681.994,27

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	3.320.522,54
Depotgebühren	132.789,63
Bankspesen und sonstige Gebühren	28.274,90
Transaktionskosten	284.026,34
Zentralverwaltungsaufwand	108.838,70
Honorare externer Dienstleister	6.745,62
Sonstiger Verwaltungsaufwand	106.210,08
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	131.094,69
Andere Steuern	122.262,81
Bezahlte Bankzinsen	22.657,37
Sonstige Aufwendungen	10.007,02
Gesamtaufwendungen	4.273.429,70

Summe der Nettoerträge 1.408.564,57

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	20.231.770,94
- aus Devisentermingeschäften	264.726,61
- aus Devisengeschäften	755.093,69

Realisiertes Ergebnis 22.660.155,81

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-46.218.903,73
- aus Devisentermingeschäften	195.068,54

Ergebnis -23.363.679,38

Ausschüttungen -1.094.869,43

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 22.017.821,74

Rücknahme von Anteilen -181.647.910,96

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -184.088.638,03

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 699.644.716,92

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 515.556.078,89

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Equities Dividend

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	804.100.749,12	699.644.716,92	515.556.078,89

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	192,51	173,90	163,71
AI	EUR	1.237,71	1.118,43	1.048,96
AM	EUR	198,47	179,46	168,58
AR	EUR	207,03	186,60	175,90
B	EUR	272,23	247,67	234,90
B CHF HEDGED	CHF	158,66	140,96	132,04
B USD HEDGED	USD	265,50	245,47	235,20
BI	EUR	1.272,10	1.165,31	1.109,02
BM	EUR	280,72	256,42	243,69
BM USD HEDGED	USD	277,62	257,69	247,40
BR	EUR	248,98	226,03	214,15
Z	EUR	105,19	96,90	92,47

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	396.913,441	4.431,241	-62.926,642	338.418,040
AI	15.665,856	-	-111,023	15.554,833
AM	233.368,920	2.605,687	-72.970,591	163.004,016
AR	210,684	-	-	210,684
B	1.281.356,871	22.544,825	-325.645,139	978.256,557
B CHF HEDGED	3.812,791	-	-	3.812,791
B USD HEDGED	59.555,362	9,404	-7.563,429	52.001,337
BI	34.869,600	10.812,662	-8.971,759	36.710,503
BM	765.974,148	5.570,026	-235.768,780	535.775,394
BM USD HEDGED	13.103,133	465,000	-	13.568,133
BR	14,947	0,981	-1,028	14,900
Z	9.233,784	3.854,558	-282,613	12.805,729

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,46
AI	0,77
AM	1,05
AR	1,70
B	1,45
B CHF HEDGED	1,50
B USD HEDGED	1,49
BI	0,77
BM	1,05
BM USD HEDGED	1,10
BR	1,64
Z	0,22

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,31	03.02.2026
AI	EUR	16,54	03.02.2026
AM	EUR	2,11	03.02.2026
AR	EUR	0,92	03.02.2026

BL Equities Dividend

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	368.523	Canadian National Railway Co	33.090.702,57	32.814.103,96	6,36
CHF	41	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	5.171.327,83	5.059.774,54	0,98
CHF	9.509	Givaudan SA Reg	28.886.126,27	27.580.273,21	5,35
CHF	421.833	Nestlé SA Reg	36.764.893,09	35.747.740,34	6,93
CHF	267.982	SGS SA	22.129.099,89	24.354.702,28	4,72
			92.951.447,08	92.742.490,37	17,98
DKK	288.096	Coloplast A/S B	28.817.924,17	16.828.914,29	3,26
EUR	854.107	Bureau Veritas SA	22.533.128,67	21.950.549,90	4,26
EUR	9.374	Hermes Intl SA	14.220.976,74	15.082.766,00	2,93
EUR	66.113	L'Oréal SA	23.058.365,97	23.096.576,55	4,48
EUR	47.033	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	27.731.571,06	21.780.982,30	4,22
EUR	13.911	Robertet SA	11.256.521,50	11.198.355,00	2,17
EUR	617.417	Unilever Plc	26.892.920,95	30.018.814,54	5,82
			125.693.484,89	123.128.044,29	23,88
GBP	422.992	Intertek Group Plc	22.414.762,06	17.658.190,85	3,43
TWD	404.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.941.721,69	19.267.650,74	3,74
USD	94.713	Accenture Plc	20.893.909,07	16.296.980,88	3,16
USD	325.460	Colgate-Palmolive Co	21.218.233,58	24.070.596,84	4,67
USD	62.743	Microsoft Corp	8.574.981,72	20.154.092,60	3,91
USD	109.965	Paychex Inc	11.064.873,63	8.790.329,57	1,71
USD	46.321	Pepsico Inc	5.300.000,65	6.241.919,55	1,21
USD	120.598	Resmed Inc	19.999.315,65	23.491.703,44	4,56
USD	338.076	Rollins Inc	12.092.621,01	15.668.725,41	3,04
USD	25.797	S&P Global Inc	9.366.836,13	9.521.430,04	1,85
USD	145.625	Union Pacific Corp	24.113.557,61	30.659.091,90	5,95
USD	36.053	Verisk Analytics Inc	5.736.099,35	5.936.356,08	1,15
			138.360.428,40	160.831.226,31	31,21
VND	3.317.280	Vietnam Dairy Product Corp	12.031.455,63	6.611.768,81	1,28
ZAR	1.100.000	AVI Ltd	6.295.250,12	5.794.530,72	1,12
Summe des Wertpapierbestandes			465.597.176,61	475.676.920,34	92,26
Bankguthaben				57.609.295,86	11,17
Bankverbindlichkeiten				-17.827.785,06	-3,46
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				97.647,75	0,03
Gesamt				515.556.078,89	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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Industrie	31,32 %
Nicht zyklische Konsumgüter	26,49 %
Technologien	11,96 %
Gesundheitswesen	7,82 %
Rohstoffe	7,52 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,15 %
Gesamt	<u>92,26 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	28,05 %
Frankreich	18,06 %
Schweiz	17,98 %
Vereinigtes Königreich	9,25 %
Kanada	6,36 %
Taiwan	3,74 %
Dänemark	3,26 %
Irland	3,16 %
Vietnam	1,28 %
Südafrika	1,12 %
Gesamt	<u>92,26 %</u>

BL Emerging Markets

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	212.678.740,68
Bankguthaben	17.976.868,01
Forderungen aus Geldgeschäften	0,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	432,69
Forderungen aus Wertpapiererträgen	852.471,42
Rechnungsabgrenzungsposten	353,97
Gesamtaktiva	231.508.866,77

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	261.369,11
Gesamtpassiva	261.369,11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231.247.497,66

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	20.440,395	EUR	140,36	2.868.950,14
AM	223.131,639	EUR	144,07	32.145.885,12
B	262.949,572	EUR	189,38	49.797.886,32
BC	13.325,165	USD	116,58	1.347.967,76
BCM	23.690,945	USD	121,03	2.488.049,10
BI	3.912,084	EUR	1.052,90	4.119.028,52
BM	704.099,075	EUR	196,46	138.325.935,36
BR	77,350	EUR	150,75	11.660,51
Z	1.270,291	EUR	111,89	142.134,83
				231.247.497,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	2.537.689,98
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	98.148,30
Erträge aus Sukuk	23.896,95
Bankzinsen	166.774,30
Sonstige Erträge	653,44
Gesamterträge	2.827.162,97

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.221.903,91
Depotgebühren	57.005,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	44.884,65
Transaktionskosten	605.779,63
Zentralverwaltungsaufwand	67.198,14
Honorare externer Dienstleister	2.812,10
Sonstiger Verwaltungsaufwand	72.651,20
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	59.848,33
Andere Steuern	69.670,02
Bezahlte Bankzinsen	99,21
Sonstige Aufwendungen	7.431,30
Gesamtaufwendungen	2.209.283,82

Summe der Nettoerträge 617.879,15

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	6.736.988,06
- aus Devisentermingeschäften	40.282,43
- aus Devisengeschäften	-22.941,48
Realisiertes Ergebnis	7.372.208,16

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren 1.885.246,08

Ergebnis 9.257.454,24

Ausschüttungen -503.312,75

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 5.141.495,03

Rücknahme von Anteilen -47.386.135,47

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -33.490.498,95

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 264.737.996,61

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 231.247.497,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Emerging Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	355.060.516,05	264.737.996,61	231.247.497,66

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	137,91	137,64	140,36
AM	EUR	141,62	141,49	144,07
B	EUR	182,16	184,08	189,38
BC	USD	108,61	115,53	116,58
BCM	USD	112,09	119,70	121,03
BI	EUR	1.002,34	1.019,90	1.052,90
BM	EUR	187,83	190,57	196,46
BR	EUR	145,54	146,70	150,75
Z	EUR	105,63	108,08	111,89

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	23.370,952	194,284	-3.124,841	20.440,395
AM	278.707,895	4.178,128	-59.754,384	223.131,639
B	283.903,406	7.224,094	-28.177,928	262.949,572
BC	13.858,528	200,000	-733,363	13.325,165
BCM	24.122,965	37,561	-469,581	23.690,945
BI	4.045,880	4,219	-138,015	3.912,084
BM	848.862,157	15.172,206	-159.935,288	704.099,075
BR	77,350	6,091	-6,091	77,350
Z	920,131	350,160	-	1.270,291

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,55
AM	1,15
B	1,56
BC	1,56
BCM	1,16
BI	0,87
BM	1,15
BR	1,79
Z	0,32

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,34	03.02.2026
AM	EUR	1,92	03.02.2026

BL Emerging Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
BRL	1.750.000	Ambev SA	5.897.532,35	4.434.736,05	1,92
BRL	1.250.000	Odontoprev SA	3.211.737,89	2.789.625,53	1,21
BRL	1.060.000	Raia Drogasil SA Reg	3.329.204,42	4.144.648,23	1,79
BRL	300.000	Totvs SA	1.481.981,76	1.741.823,07	0,75
BRL	280.000	Weg SA	749.364,87	2.373.412,57	1,03
			<u>14.669.821,29</u>	<u>15.484.245,45</u>	<u>6,70</u>
CNY	924.927	Centre Testing Intl Gr Co Ltd A	1.945.411,14	1.624.112,36	0,70
CNY	60.000	Contemp Amperex Tec Co Ltd A Reg	2.781.065,83	3.031.630,56	1,31
CNY	584.290	Foshan Haitai Flav & Fo Co Ltd A	3.125.050,37	3.013.252,36	1,30
CNY	20.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	3.523.808,11	3.647.717,46	1,58
CNY	30.000	NAURA Technology Group Co Ltd A Reg	1.792.208,39	1.686.754,87	0,73
CNY	800.000	Sany Heavy Industry Co Ltd A	2.308.713,63	1.934.044,96	0,84
			<u>15.476.257,47</u>	<u>14.937.512,57</u>	<u>6,46</u>
HKD	170.000	AIA Group Ltd	1.565.496,91	1.596.515,53	0,69
HKD	570.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	8.914.201,57	7.507.480,20	3,25
HKD	255.000	ASMP T Ltd	2.269.176,05	2.802.604,45	1,21
HKD	590.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	2.650.447,21	3.829.943,85	1,66
HKD	1.100.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.868.579,86	2.449.587,97	1,06
HKD	94.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	3.827.667,64	4.042.993,36	1,75
HKD	185.904	JD.com Inc Reg A	3.441.154,16	2.329.204,07	1,01
HKD	145.000	Netease Inc Reg	2.227.356,36	2.736.306,64	1,18
HKD	210.000	Tencent Holdings Ltd	9.785.280,61	11.249.598,82	4,86
HKD	1.300.000	Travelsky Technology Ltd H	2.101.742,90	1.391.368,62	0,60
HKD	5.000.000	Want Want China Holdings Ltd	3.793.622,67	2.551.192,96	1,10
HKD	90.000	Yum China Holdings Inc	4.492.655,50	3.839.075,02	1,66
			<u>46.937.381,44</u>	<u>46.325.871,49</u>	<u>20,03</u>
IDR	7.000.000	Bank Central Asia (PT) Tbk	2.876.643,54	2.305.416,04	1,00
IDR	35.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	3.181.877,23	1.733.529,89	0,75
IDR	8.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	4.284.772,30	3.002.402,29	1,30
			<u>10.343.293,07</u>	<u>7.041.348,22</u>	<u>3,05</u>
INR	138.000	Asian Paints Ltd Reg	3.711.387,81	2.760.193,13	1,19
INR	510.000	Container Corp of India Ltd Reg	2.629.924,34	2.003.677,98	0,87
INR	155.666	Infosys Ltd Reg	2.671.702,84	1.798.351,40	0,78
INR	250.000	Pidilite Industries Ltd Reg	3.670.093,58	2.967.600,96	1,28
INR	230.000	State Bank of India Reg	2.295.222,94	2.080.895,65	0,90
INR	60.000	Tata Consultancy Services Ltd	2.146.043,39	1.307.444,15	0,57
			<u>17.124.374,90</u>	<u>12.918.163,27</u>	<u>5,59</u>
KRW	45.000	Amorepacific Corp (New)	5.479.888,74	3.511.041,94	1,52
KRW	62.000	Coway Co Ltd	2.696.323,56	2.545.647,57	1,10
KRW	80.000	S-1 CORP	4.085.098,56	3.898.882,98	1,69
KRW	4.000	Samsung Biologics Co Ltd Reg	3.936.194,14	3.421.190,20	1,48
KRW	190.000	Samsung Electronics Co Ltd	9.812.076,62	18.065.886,00	7,81
			<u>26.009.581,62</u>	<u>31.442.648,69</u>	<u>13,60</u>
MXN	1.440.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	2.228.521,46	2.939.112,44	1,27
PHP	150.000	Intl Container Terminal Services	1.514.856,08	1.474.766,42	0,64
PHP	14.424.283	RFM Corp	1.238.523,41	1.088.357,81	0,47
PHP	1.500.000	Universal Robina Corp	2.957.233,84	1.399.741,96	0,60
			<u>5.710.613,33</u>	<u>3.962.866,19</u>	<u>1,71</u>
SGD	1.600.000	Sheng Siong Group Ltd	524.775,76	3.035.004,21	1,31
THB	2.200.000	CP All PCL Foreign	3.736.644,32	2.654.712,72	1,15

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
TWD	125.000	Airtac International Group	3.281.300,49	3.363.519,84	1,45
TWD	11.000	Aspeed Tec Inc Reg	564.027,71	3.189.416,20	1,38
TWD	17.000	King Slide Works Co Ltd	177.863,39	1.462.606,11	0,63
TWD	51.000	MediaTek Inc	1.316.822,01	2.059.165,14	0,89
TWD	103.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	198.145,12	222.335,99	0,10
TWD	460.000	President Chain Store Corp	3.040.716,65	2.798.394,31	1,21
TWD	530.000	Sinbon Electronics Co Ltd	4.552.762,93	3.604.826,14	1,56
TWD	850.000	Taiwan Secom	1.580.496,71	2.614.264,46	1,13
TWD	460.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	7.480.388,26	21.938.414,20	9,49
			<u>22.192.523,27</u>	<u>41.252.942,39</u>	<u>17,84</u>
USD	50.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	792.092,40	492.450,54	0,21
USD	46.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	2.819.405,37	3.893.873,65	1,68
USD	200.000	Full Truck Alliance Co Ltd ADR	2.051.691,42	1.440.472,06	0,62
USD	1.300	MercadoLibre Inc	2.266.673,14	1.950.473,79	0,84
			<u>7.929.862,33</u>	<u>7.777.270,04</u>	<u>3,35</u>
VND	1.300.000	Vietnam Dairy Product Corp	4.821.138,25	2.591.068,42	1,12
ZAR	380.000	AVI Ltd	1.990.580,89	2.001.746,98	0,87
ZAR	200.000	Clicks Group Ltd	2.233.484,55	2.936.551,61	1,27
ZAR	135.000	Tiger Brands Ltd	2.036.223,34	2.047.569,09	0,89
			<u>6.260.288,78</u>	<u>6.985.867,68</u>	<u>3,03</u>
Summe Aktien			<u>183.965.077,29</u>	<u>199.348.633,78</u>	<u>86,21</u>
Anleihen					
EUR	2.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	1.976.400,00	1.953.130,00	0,84
USD	2.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.773.851,52	1.703.392,92	0,74
USD	2.000.000	Romania 3% 22/27.02.27	1.687.000,80	1.702.768,13	0,74
			<u>3.460.852,32</u>	<u>3.406.161,05</u>	<u>1,48</u>
Summe Anleihen			<u>5.437.252,32</u>	<u>5.359.291,05</u>	<u>2,32</u>
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Aktien					
KRW	92.000	Classys Inc	3.029.857,81	2.642.096,02	1,14
KRW	62.000	Leeno Industrial Inc	1.417.011,71	3.328.381,31	1,44
KRW	15.000	Park Systems Corp	1.706.650,81	2.000.338,52	0,86
Summe Aktien			<u>6.153.520,33</u>	<u>7.970.815,85</u>	<u>3,44</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>195.555.849,94</u>	<u>212.678.740,68</u>	<u>91,97</u>
Bankguthaben				17.976.868,01	7,77
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				591.888,97	0,26
Gesamt				<u><u>231.247.497,66</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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	33,60 %
Nicht zyklische Konsumgüter	22,56 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,24 %
Industrie	8,76 %
Gesundheitswesen	4,68 %
Finanzen	4,34 %
Rohstoffe	2,47 %
Staaten und Regierungen	1,58 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,74 %
Gesamt	<u>91,97 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Südkorea	17,04 %
Taiwan	16,39 %
China	13,19 %
Cayman-Inseln	12,93 %
Brasilien	6,70 %
Indien	5,59 %
Indonesien	3,05 %
Südafrika	3,03 %
Mexiko	2,95 %
Philippinen	2,55 %
Hongkong	2,44 %
Singapur	1,31 %
Thailand	1,15 %
Vietnam	1,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,84 %
Rumänien	0,74 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,74 %
Chile	0,21 %
Gesamt	<u>91,97 %</u>

BL Global Flexible EUR

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.036.235.364,07
Bankguthaben	99.844.392,15
Ausstehende Zeichnungsbeträge	121.592,55
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.565.589,61
Rechnungsabgrenzungsposten	1.608,32
Gesamtaktiva	1.137.768.546,70

Passiva

Bankverbindlichkeiten	1.717.907,31
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3.055.934,61
Sonstige Verbindlichkeiten	1.255.865,55
Gesamtpassiva	6.029.707,47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.131.738.839,23

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	222.790,038	EUR	160,20	35.690.138,78
AM	155.012,067	EUR	165,55	25.662.701,01
AR	174,859	EUR	166,18	29.058,75
B	2.686.406,082	EUR	226,34	608.041.895,93
B CHF HEDGED	27.765,732	CHF	132,89	3.987.442,32
BI	178.254,427	EUR	1.254,53	223.625.981,73
BM	941.803,881	EUR	234,82	221.150.352,39
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	138,44	149,60
BR	57.032,552	EUR	214,66	12.242.575,17
Z	11.356,947	EUR	115,22	1.308.543,55
				1.131.738.839,23

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenderträge	7.359.888,03
Nettozinsträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	194.184,66
Bankzinsen	626.200,72
Sonstige Erträge	167.870,55
Gesamterträge	8.348.143,96

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	6.139.005,75
Depotgebühren	247.685,76
Bankspesen und sonstige Gebühren	64.930,28
Transaktionskosten	1.075.986,88
Zentralverwaltungsaufwand	114.655,23
Honorare externer Dienstleister	12.689,92
Sonstiger Verwaltungsaufwand	183.115,14
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	242.675,07
Andere Steuern	142.646,12
Bezahlte Bankzinsen	21.113,56
Sonstige Aufwendungen	16.133,97
Gesamtaufwendungen	8.260.637,68

Summe der Nettoerträge 87.506,28

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	74.456.717,75
- aus Devisentermingeschäften	-1.149.079,86
- aus Devisengeschäften	854.775,17
Realisiertes Ergebnis	74.249.919,34

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-50.684.775,65
- aus Devisentermingeschäften	-4.186.555,54
Ergebnis	19.378.588,15

Ausschüttungen -66.670,74

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 49.865.276,53

Rücknahme von Anteilen -108.494.854,35

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -39.317.660,41

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 1.171.056.499,64

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 1.131.738.839,23

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	1.259.654.746,45	1.171.056.499,64	1.131.738.839,23

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	154,89	157,91	160,20
AM	EUR	159,64	163,27	165,55
AR	EUR	161,21	164,01	166,18
B	EUR	215,12	223,11	226,34
B CHF HEDGED	CHF	131,20	132,72	132,89
BI	EUR	1.180,12	1.232,39	1.254,53
BM	EUR	221,85	231,00	234,82
BM CHF HEDGED	CHF	136,53	137,95	138,44
BR	EUR	204,79	211,86	214,66
Z	EUR	107,48	112,87	115,22

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	221.506,379	24.101,931	-22.818,272	222.790,038
AM	183.662,641	27.953,006	-56.603,580	155.012,067
AR	174,859	-	-	174,859
B	2.833.579,868	83.053,852	-230.227,638	2.686.406,082
B CHF HEDGED	27.420,732	345,000	-	27.765,732
BI	180.671,718	14.398,468	-16.815,759	178.254,427
BM	1.011.738,833	11.905,119	-81.840,071	941.803,881
BM CHF HEDGED	2,000	-	-1,000	1,000
BR	58.614,261	1.335,482	-2.917,191	57.032,552
Z	10.490,272	1.034,600	-167,925	11.356,947

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,43
AM	1,03
AR	1,67
B	1,43
B CHF HEDGED	1,47
BI	0,74
BM	1,03
BM CHF HEDGED	1,08
BR	1,68
Z	0,18

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,43	03.02.2026

BL Global Flexible EUR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	500.000	Alamos Gold Inc	10.433.565,21	19.244.386,95	1,70
CAD	100.000	Altius Minerals Corp AB	2.962.914,99	3.042.907,91	0,27
CAD	300.000	Artemis Gold Inc	6.903.129,10	7.042.904,58	0,62
CAD	150.000	Canadian National Railway Co	15.138.439,08	13.356.332,15	1,18
CAD	600.000	Enbridge Inc	20.739.424,54	28.138.036,25	2,49
CAD	177.252	Franco Nevada Corporation	15.099.108,85	37.969.154,55	3,35
CAD	300.000	Freehold Royalties Ltd	3.354.278,60	3.240.668,94	0,29
CAD	300.000	G Mining Ventures Corp	7.214.926,87	9.108.201,37	0,80
CAD	1.150.000	Orla Mining Ltd	11.626.456,75	15.998.431,94	1,41
CAD	360.000	PrairieSky Royalty Ltd	7.155.667,15	7.208.949,22	0,64
CAD	324.000	Wheaton Precious Metals Corp Reg	12.524.084,51	36.792.506,65	3,25
			<u>113.151.995,65</u>	<u>181.142.480,51</u>	<u>16,00</u>
CHF	20.000	Geberit AG Reg	9.819.180,83	11.510.981,68	1,02
CHF	4.200	Givaudan SA Reg	13.344.689,92	12.181.843,25	1,08
CHF	270.000	Nestlé SA Reg	22.572.462,87	22.880.831,73	2,02
CHF	160.000	Roche Holding Ltd Partizsch	42.040.799,77	54.412.406,10	4,81
CHF	200.000	SGS SA	17.029.684,07	18.176.371,75	1,61
CHF	85.000	Sika Ltd	18.199.265,48	11.931.891,13	1,05
			<u>123.006.082,94</u>	<u>131.094.325,64</u>	<u>11,59</u>
CNY	100.000	Contemp Ampere Tec Co Ltd A Reg	5.043.456,11	5.052.717,61	0,45
DKK	300.000	Coloplast A/S B	27.261.036,04	17.524.277,62	1,55
DKK	450.000	Novo Nordisk AS B	29.798.443,03	13.908.188,71	1,23
			<u>57.059.479,07</u>	<u>31.432.466,33</u>	<u>2,78</u>
EUR	18.000	ASML Holding NV	11.320.542,52	20.145.600,00	1,78
EUR	3.500	Hermes Intl SA	5.892.448,50	5.631.500,00	0,50
EUR	210.000	Kone Oyj B	10.507.347,66	11.503.800,00	1,02
EUR	45.000	L'Oréal SA	13.268.056,15	15.720.750,00	1,39
EUR	30.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	14.756.117,18	13.893.000,00	1,23
EUR	800.000	Ryanair Holdings Plc	14.137.180,68	19.096.000,00	1,69
EUR	100.000	SAP SE	19.059.522,06	14.690.000,00	1,30
EUR	45.000	Schneider Electric SE	10.660.945,62	10.309.500,00	0,91
EUR	250.000	Wolters Kluwer NV	25.734.738,31	16.155.000,00	1,43
			<u>125.336.898,68</u>	<u>127.145.150,00</u>	<u>11,25</u>
GBP	93.000	AstraZeneca Plc	11.093.260,55	15.633.778,96	1,38
GBP	1.000.000	Relx Plc	34.720.574,98	28.334.128,77	2,50
			<u>45.813.835,53</u>	<u>43.967.907,73</u>	<u>3,88</u>
HKD	2.000.000	AIA Group Ltd	15.704.175,18	18.782.535,61	1,66
HKD	2.100.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	29.666.822,80	27.659.137,59	2,44
HKD	850.000	CK Hutchison Holdings Ltd	5.477.004,12	5.607.090,48	0,49
HKD	375.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	14.003.197,92	16.128.962,89	1,42
HKD	1.300.000	JD.com Inc Reg A	18.898.851,40	16.287.789,87	1,44
HKD	420.000	Tencent Holdings Ltd	20.853.726,00	22.499.197,64	1,99
			<u>104.603.777,42</u>	<u>106.964.714,08</u>	<u>9,44</u>
INR	535.000	Asian Paints Ltd Reg	14.534.692,16	10.700.748,73	0,95
JPY	622.000	Asahi Intecc Co Ltd	9.621.318,60	11.323.734,21	1,00
JPY	362.900	Daifuku Co Ltd	5.858.555,55	10.731.475,33	0,95
JPY	353.900	Fanuc Corp	8.141.751,06	10.233.713,07	0,90
JPY	270.000	Fuji Media Hgs Inc	5.772.691,61	5.882.927,52	0,52
JPY	300.000	GMO Payment Gateway Inc	13.394.085,00	13.423.317,31	1,19
JPY	73.300	Hoya Corp	7.623.172,52	10.614.057,85	0,94
JPY	1.001.300	Itochu Corp	8.392.368,43	10.782.868,39	0,95

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
JPY	1.300.000	Japan Exchange Group Inc	11.639.554,54	12.808.381,90	1,13
JPY	575.000	Japan Post Holdings Co Ltd Reg	5.501.927,07	5.610.365,24	0,50
JPY	315.000	Kajima Corp	5.440.024,68	10.148.234,05	0,90
JPY	851.300	Keisei Electric Railway Co Ltd	5.697.348,91	5.455.486,06	0,48
JPY	39.000	Keyence Corp	12.914.454,69	11.668.992,49	1,03
JPY	637.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	13.978.213,37	11.999.819,56	1,06
JPY	750.000	Mitsubishi Logistics Corp Reg	5.436.872,87	5.403.523,33	0,48
JPY	270.000	Nintendo Co Ltd	15.250.448,90	12.921.824,53	1,14
JPY	510.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	11.235.792,81	12.049.570,70	1,06
JPY	135.000	Shimano Inc	12.623.001,04	12.097.183,88	1,07
JPY	1.000.000	Sony Group Corp	13.094.272,33	17.501.798,01	1,55
JPY	60.000	Tokyo Electron Ltd	8.657.455,72	12.183.083,95	1,08
JPY	375.000	Toyota Motor Corp	6.819.702,60	6.467.047,99	0,57
			<u>187.093.012,30</u>	<u>209.307.405,37</u>	<u>18,50</u>
KRW	45.000	Samsung C&T Corp Reg	7.004.527,49	6.487.238,56	0,57
KRW	27.500	SK Inc	5.328.856,59	4.707.264,27	0,42
			<u>12.333.384,08</u>	<u>11.194.502,83</u>	<u>0,99</u>
MXN	850.000	Grupo Mexico SAB de CV B	8.090.935,67	7.847.292,44	0,69
SEK	490.000	Assa Abloy AB B	10.499.045,02	15.010.403,85	1,33
TWD	2.000.000	Sinbon Electronics Co Ltd	15.551.250,15	13.603.117,50	1,20
TWD	850.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	9.372.615,18	40.538.374,07	3,58
			<u>24.923.865,33</u>	<u>54.141.491,57</u>	<u>4,78</u>
USD	100.000	Adobe Inc Reg	33.059.198,07	21.093.370,36	1,86
USD	90.000	Check Point Software Tec Ltd	15.984.502,72	11.156.282,54	0,99
USD	90.000	Jardine Matheson Holdings Ltd	5.715.965,27	5.556.664,35	0,49
USD	8.100	MercadoLibre Inc	13.769.904,11	12.152.952,10	1,07
USD	76.000	Royal Gold Inc	6.745.187,43	16.783.443,25	1,48
USD	54.000	Union Pacific Corp	11.221.238,71	11.368.864,98	1,00
			<u>86.495.996,31</u>	<u>78.111.577,58</u>	<u>6,89</u>
Summe Aktien			<u>917.986.456,27</u>	<u>1.013.113.184,27</u>	<u>89,52</u>
Investmentzertifikate					
USD	60.000	Invesco Physical Markets PLC Certif Gold Perpetual	13.096.566,01	23.122.179,80	2,04
Summe Investmentzertifikate			<u>13.096.566,01</u>	<u>23.122.179,80</u>	<u>2,04</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>931.083.022,28</u>	<u>1.036.235.364,07</u>	<u>91,56</u>
Bankguthaben				99.844.392,15	8,82
Bankverbindlichkeiten				-1.717.907,31	-0,15
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-2.623.009,68	-0,23
Gesamt				<u>1.131.738.839,23</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible EUR

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	22,30 %
Industrie	16,87 %
Rohstoffe	16,65 %
Gesundheitswesen	10,91 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,51 %
Finanzen	7,94 %
Nicht zyklische Konsumgüter	4,96 %
Energie	3,42 %
Gesamt	<u>91,56 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Japan	18,50 %
Kanada	16,00 %
Schweiz	11,59 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,41 %
Taiwan	4,78 %
Cayman-Inseln	4,43 %
Hongkong	4,06 %
Frankreich	4,03 %
Vereinigtes Königreich	3,88 %
Irland	3,73 %
Niederlande	3,21 %
Dänemark	2,78 %
China	1,89 %
Schweden	1,33 %
Deutschland	1,30 %
Finnland	1,02 %
Israel	0,99 %
Südkorea	0,99 %
Indien	0,95 %
Mexiko	0,69 %
Gesamt	<u>91,56 %</u>

BL Global Flexible USD

Vermögensaufstellung (in USD) zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	72.197.024,26
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	266.856,00
Bankguthaben	7.394.978,10
Ausstehende Zeichnungsbeträge	387,89
Forderungen aus Wertpapiererträgen	92.972,83
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	89.100,00
Rechnungsabgrenzungsposten	113,75
Gesamtaktiva	80.041.432,83

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	106.487,53
Sonstige Passiva	198.600,01
Gesamtpassiva	305.087,54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79.736.345,29

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	16.918,094	USD	174,20	2.947.157,93
AM	8.198,270	USD	178,46	1.463.083,08
AR	1.965,000	USD	171,44	336.879,98
B	328.098,984	USD	193,24	63.403.333,39
BI	1.550,812	USD	1.859,01	2.882.981,51
BM	42.010,633	USD	200,61	8.427.555,79
BR	875,767	USD	179,37	157.089,30
Z	1.084,824	USD	109,02	118.264,31
				79.736.345,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettodividendenerträge	230.441,17
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	122.673,41
Bankzinsen	135.815,83
Gesamterträge	488.930,41

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	505.924,50
Depotgebühren	26.077,23
Bankspesen und sonstige Gebühren	4.543,77
Transaktionskosten	20.312,03
Zentralverwaltungsaufwand	45.905,67
Honorare externer Dienstleister	921,70
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.723,92
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	19.780,04
Andere Steuern	11.151,02
Bezahlte Bankzinsen	4,19
Sonstige Aufwendungen	1.767,56
Gesamtaufwendungen	664.111,63

Summe des Nettoverlustes -175.181,22

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	4.514.332,81
- aus Terminkontrakten	-448.550,00
- aus Devisengeschäften	-77.938,30

Realisiertes Ergebnis 3.812.663,29

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-5.464.614,00
- aus Terminkontrakten	228.825,00

Ergebnis -1.423.125,71

Ausschüttungen -20.499,05

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 1.866.027,10

Rücknahme von Anteilen -11.106.408,73

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -10.684.006,39

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 90.420.351,68

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 79.736.345,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	95.781.573,45	90.420.351,68	79.736.345,29

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	169,58	178,36	174,20
AM	USD	172,42	182,28	178,46
AR	USD	167,63	175,91	171,44
B	USD	186,12	197,09	193,24
BI	USD	1.772,13	1.889,52	1.859,01
BM	USD	192,06	204,19	200,61
BR	USD	173,40	183,17	179,37
Z	USD	103,06	110,50	109,02

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	23.485,856	849,720	-7.417,482	16.918,094
AM	12.803,070	1.290,088	-5.894,888	8.198,270
AR	1.965,000	-	-	1.965,000
B	358.999,066	5.356,366	-36.256,448	328.098,984
BI	1.632,545	75,449	-157,182	1.550,812
BM	46.256,579	1.039,431	-5.285,377	42.010,633
BR	875,767	-	-	875,767
Z	961,085	123,739	-	1.084,824

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,64
AM	1,24
AR	1,88
B	1,64
BI	0,94
BM	1,24
BR	1,92
Z	0,37

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	0,72	03.02.2026
AM	USD	0,65	03.02.2026
AR	USD	0,87	03.02.2026

BL Global Flexible USD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	10.000	Canadian National Railway Co	987.636,29	1.026.122,48	1,29
CHF	200	Givaudan SA Reg	699.918,01	668.493,15	0,84
CHF	9.305	Nestlé SA Reg	853.577,78	908.714,94	1,14
CHF	8.500	SGS SA	805.124,72	890.224,16	1,12
CHF	4.300	Sika Ltd	267.500,53	695.603,98	0,87
			2.626.121,04	3.163.036,23	3,97
DKK	22.300	Coloplast A/S B	2.042.007,10	1.501.160,00	1,88
DKK	12.000	Novonesis AS B	650.046,83	708.027,40	0,89
			2.692.053,93	2.209.187,40	2,77
EUR	300	ASML Holding NV	265.441,30	386.929,82	0,49
EUR	3.990	L'Oréal SA	1.661.271,43	1.606.337,85	2,01
EUR	1.570	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	407.553,75	837.872,01	1,05
			2.334.266,48	2.831.139,68	3,55
JPY	6.500	Hoya Corp	521.489,71	1.084.661,14	1,36
JPY	80.000	Japan Exchange Group Inc	880.803,45	908.331,03	1,14
JPY	2.400	Keyence Corp	1.009.051,81	827.529,04	1,04
			2.411.344,97	2.820.521,21	3,54
TWD	41.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	305.153,61	2.253.380,37	2,83
USD	2.200	Accenture Plc	621.699,88	436.238,00	0,55
USD	6.500	Alphabet Inc A	526.380,13	1.869.140,00	2,34
USD	9.600	Amazon.com Inc	1.491.751,39	1.999.392,00	2,51
USD	3.800	Apple Inc Reg	121.304,23	964.402,00	1,21
USD	3.780	Broadcom Inc Reg	736.169,80	1.169.947,80	1,47
USD	580	Caterpillar Inc Reg	126.790,17	410.906,80	0,52
USD	5.300	Danaher Corp	1.145.335,56	1.004.880,00	1,26
USD	740	IDEXX Laboratories Inc	314.757,47	415.798,60	0,52
USD	4.100	Lowe's Companies Inc	363.963,00	968.748,00	1,21
USD	3.000	Mastercard Inc A	398.491,47	1.498.980,00	1,88
USD	400	MercadoLibre Inc	845.362,00	691.608,00	0,87
USD	5.300	Microsoft Corp	403.614,76	1.961.901,00	2,46
USD	28.400	Mondelez Intl Inc	1.494.726,62	1.636.976,00	2,05
USD	4.400	Nordson Corp	943.219,82	1.170.664,00	1,47
USD	5.300	NVIDIA Corp	504.931,86	924.320,00	1,16
USD	4.200	Resmed Inc	996.162,72	942.816,00	1,18
USD	6.900	SiteOne Landscape Supply Inc	891.998,51	918.459,00	1,15
USD	2.340	Synopsys Inc	1.115.769,49	927.763,20	1,16
USD	1.800	Thermo Fisher Scientific Inc	548.881,99	884.754,00	1,11
USD	3.300	TJX Cos Inc	120.854,17	527.010,00	0,66
USD	14.500	Tractor Supply Co	287.658,86	656.850,00	0,82
USD	1.800	Tyler Technologies Inc	932.194,03	616.284,00	0,77
USD	6.900	Union Pacific Corp	1.239.378,86	1.674.078,00	2,10
USD	4.000	Verisk Analytics Inc	897.577,71	759.000,00	0,95
USD	5.400	Visa Inc A	785.081,28	1.632.096,00	2,05
USD	3.000	Waters Corp	865.998,66	893.400,00	1,12
USD	6.600	Zoetis Inc A	1.048.989,00	780.186,00	0,98
			19.769.043,44	28.336.598,40	35,53
Summe Aktien			31.125.619,76	42.639.985,77	53,48
Geschlossene Investmentfonds					
USD	4.000	American Tower Corp	680.782,63	690.320,00	0,87
Summe geschlossene Investmentfonds			680.782,63	690.320,00	0,87

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Investmentzertifikate					
USD	9.340	Invesco Physical Markets PLC Certif Gold Perpetual	2.374.216,71	4.147.894,00	5,20
USD	46.300	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	2.518.463,03	4.146.512,25	5,20
Summe Investmentzertifikate			4.892.679,74	8.294.406,25	10,40
Anleihen					
USD	2.500.000	US 2.5% Ser W-2027 22/31.03.27	2.453.564,46	2.470.459,00	3,10
USD	1.700.000	US 2.75% Ser B-2028 18/15.02.28	1.622.974,07	1.667.792,99	2,09
USD	5.230.000	US ILB Ser AE-2026 21/15.10.26	5.864.874,74	6.278.843,23	7,87
USD	5.400.000	US ILB Ser AE-2027 22/15.10.27	5.768.915,61	6.023.337,02	7,55
Summe Anleihen			15.710.328,88	16.440.432,24	20,61
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	265.000	Principal Global Inv Fds Finister Unc EM Fixed Income I2 Cap	4.223.056,00	4.131.880,00	5,18
Summe Investmentfonds (OGAW)			4.223.056,00	4.131.880,00	5,18
Summe des Wertpapierbestandes			56.632.467,01	72.197.024,26	90,54
Bankguthaben				7.394.978,10	9,27
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				144.342,93	0,19
Gesamt				79.736.345,29	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Flexible USD

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	20,61 %
Technologien	17,97 %
Industrie	9,70 %
Gesundheitswesen	9,41 %
Rohstoffe	7,80 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,46 %
Finanzen	6,34 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,20 %
Investmentfonds	5,18 %
Immobilien	0,87 %
Gesamt	<u>90,54 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	56,46 %
Irland	16,13 %
Schweiz	3,97 %
Japan	3,54 %
Frankreich	3,06 %
Taiwan	2,83 %
Dänemark	2,77 %
Kanada	1,29 %
Niederlande	0,49 %
Gesamt	<u>90,54 %</u>

BL Global Equities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	233.666.968,38
Bankguthaben	9.925.232,03
Forderungen aus Wertpapiererträgen	185.964,86
Rechnungsabgrenzungsposten	388,76
Gesamtaktiva	243.778.554,03

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	306.885,63
Gesamtpassiva	306.885,63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243.471.668,40

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	15.404,818	EUR	232,61	3.583.347,56
AM	20.259,779	EUR	240,67	4.875.945,39
B	1.612.135,531	EUR	116,20	187.332.047,04
BI	5.235,668	EUR	1.113,58	5.830.333,44
BM	373.486,903	EUR	109,60	40.933.132,29
Z	9.679,892	EUR	94,72	916.862,68
				243.471.668,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenden erträge	1.149.307,90
Bankzinsen	56.098,31
Sonstige Erträge	68.747,99
Gesamterträge	1.274.154,20

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.624.673,06
Depotgebühren	61.734,07
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.654,71
Transaktionskosten	224.593,01
Zentralverwaltungsaufwand	51.610,76
Honorare externer Dienstleister	6.666,92
Sonstiger Verwaltungsaufwand	54.086,18
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	64.371,61
Andere Steuern	41.296,66
Bezahlte Bankzinsen	17.778,76
Sonstige Aufwendungen	6.227,62
Gesamtaufwendungen	2.160.693,36

Summe des Nettoverlustes -886.539,16

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	15.463.018,24
- aus Devisentermingeschäften	-5.280,32
- aus Devisengeschäften	-212.374,93

Realisiertes Ergebnis 14.358.823,83

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren -26.906.314,53

Ergebnis -12.547.490,70

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 5.336.671,85

Rücknahme von Anteilen -60.670.858,02

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -67.881.676,87

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 311.353.345,27

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 243.471.668,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Equities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	332.686.901,79	311.353.345,27	243.471.668,40

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	260,04	245,44	232,61
AM	EUR	267,44	253,43	240,67
B	EUR	129,90	122,61	116,20
BI	EUR	1.232,10	1.170,95	1.113,58
BM	EUR	121,79	115,41	109,60
Z	EUR	103,93	99,32	94,72

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	20.805,509	-	-5.400,691	15.404,818
AM	30.088,013	1.844,674	-11.672,908	20.259,779
B	1.799.365,658	37.676,912	-224.907,039	1.612.135,531
BI	14.995,342	64,027	-9.823,701	5.235,668
BM	506.791,348	224,097	-133.528,542	373.486,903
Z	19.677,894	900,186	-10.898,188	9.679,892

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,46
AM	1,05
B	1,46
BI	0,76
BM	1,05
Z	0,20

BL Global Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	63.200	Canadian National Railway Co	6.161.882,56	5.627.467,95	2,31
CHF	1.913	Givaudan SA Reg	6.311.873,15	5.548.539,56	2,28
CHF	46.272	Nestlé SA Reg	4.057.449,69	3.921.266,10	1,61
CHF	8.516	Roche Holding Ltd Partizsch	2.163.810,38	2.896.100,31	1,19
CHF	43.033	SGS SA	3.811.404,62	3.910.919,03	1,61
CHF	34.800	Sika Ltd	6.037.826,95	4.885.056,60	2,01
			22.382.364,79	21.161.881,60	8,70
DKK	121.639	Coloplast A/S B	11.186.800,71	7.105.452,02	2,92
DKK	92.472	Novonosis AS B	4.287.103,14	4.734.518,50	1,94
			15.473.903,85	11.839.970,52	4,86
EUR	31.802	Air Liquide SA	3.112.789,10	5.658.211,84	2,32
EUR	2.750	ASM Intl NV Reg	1.554.954,28	1.751.750,00	0,72
EUR	2.360	ASML Holding NV	1.539.974,55	2.641.312,00	1,08
EUR	17.187	L'Oréal SA	6.349.027,02	6.004.278,45	2,47
EUR	8.857	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.441.180,82	4.101.676,70	1,68
EUR	15.000	Schneider Electric SE	3.825.256,37	3.436.500,00	1,41
			19.823.182,14	23.593.728,99	9,68
GBP	215.000	BAE Syst Plc	4.880.119,40	5.412.779,85	2,22
GBP	97.537	Intertek Group Plc	5.549.566,39	4.071.771,95	1,67
GBP	76.277	Relx Plc	2.389.322,56	2.161.242,34	0,89
			12.819.008,35	11.645.794,14	4,78
HKD	160.000	AIA Group Ltd	1.535.589,43	1.502.602,85	0,62
HKD	40.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	1.731.716,52	1.720.422,71	0,71
			3.267.305,95	3.223.025,56	1,33
INR	270.000	State Bank of India Reg	2.718.355,60	2.442.790,54	1,00
JPY	154.200	Asahi Intecc Co Ltd	2.382.428,52	2.807.266,58	1,15
JPY	6.700	Disco Corp	1.314.608,65	2.237.808,58	0,92
JPY	20.500	Hoya Corp	1.902.679,69	2.968.460,93	1,22
JPY	125.000	Itochu Corp	1.516.066,73	1.346.108,61	0,55
JPY	346.200	Japan Exchange Group Inc	3.363.517,22	3.410.970,63	1,40
JPY	15.800	Keyence Corp	5.570.932,11	4.727.437,98	1,94
JPY	40.000	Kurita Water Industries Ltd Reg	1.808.477,89	1.598.668,44	0,66
JPY	66.500	Recruit Holdings Co Ltd	2.781.996,57	2.366.909,57	0,97
			20.640.707,38	21.463.631,32	8,81
SEK	133.808	Assa Abloy AB B	2.413.651,48	4.099.004,32	1,68
SEK	65.000	Atlas Copco AB A	961.945,03	965.696,69	0,40
			3.375.596,51	5.064.701,01	2,08
USD	7.700	Accenture Plc	1.844.007,89	1.324.915,83	0,54
USD	35.700	Alphabet Inc A	4.138.262,64	8.908.271,43	3,66
USD	43.000	Amazon.com Inc	6.771.184,99	7.771.268,66	3,19
USD	22.500	Apple Inc Reg	5.152.465,39	4.955.115,41	2,04
USD	15.000	Arista Networks Inc	1.677.610,67	1.598.143,01	0,66
USD	10.800	Autodesk Inc	2.244.997,27	2.243.595,97	0,92
USD	18.900	Broadcom Inc Reg	5.513.117,80	5.076.135,89	2,08
USD	3.100	IDEXX Laboratories Inc	1.159.471,11	1.511.505,55	0,62
USD	600	KLA Corp Reg	800.945,71	766.614,02	0,31
USD	14.900	Mastercard Inc A	3.176.652,11	6.460.373,13	2,65
USD	3.100	MercadoLibre Inc	5.525.223,71	4.651.129,82	1,91
USD	6.900	Meta Platforms Inc A	4.682.138,63	3.425.630,86	1,41
USD	24.220	Microsoft Corp	3.035.022,81	7.779.865,85	3,20

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	109.000	Mondelez Intl Inc	5.378.672,23	5.451.891,70	2,24
USD	15.400	Nordson Corp	3.189.355,13	3.555.470,32	1,46
USD	39.500	NVIDIA Corp	6.195.545,47	5.977.785,49	2,46
USD	18.580	Resmed Inc	3.508.121,59	3.619.262,76	1,49
USD	31.100	Rollins Inc	1.005.820,82	1.441.384,07	0,59
USD	40.600	SiteOne Landscape Supply Inc	4.447.119,12	4.689.574,80	1,93
USD	10.300	Synopsys Inc	4.268.834,74	3.543.686,22	1,46
USD	37.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	1.353.310,04	10.879.855,09	4,47
USD	12.000	Thermo Fisher Scientific Inc	3.583.275,07	5.118.326,97	2,10
USD	4.800	Tyler Technologies Inc	1.982.815,00	1.426.088,16	0,59
USD	26.600	Union Pacific Corp	4.498.384,52	5.600.218,67	2,30
USD	21.500	Verisk Analytics Inc	3.919.713,25	3.540.111,94	1,45
USD	24.500	Visa Inc A	2.699.226,02	6.425.616,11	2,64
USD	17.880	Waters Corp	4.587.125,18	4.620.499,83	1,90
USD	36.500	Zoetis Inc A	4.498.704,67	3.744.068,90	1,54
			<u>100.837.123,58</u>	<u>126.106.406,46</u>	<u>51,81</u>
Summe Aktien			207.499.430,71	232.169.398,09	95,36
Geschlossene Investmentfonds					
USD	10.000	American Tower Corp	<u>1.470.182,32</u>	<u>1.497.570,29</u>	<u>0,61</u>
Summe geschlossene Investmentfonds			1.470.182,32	1.497.570,29	0,61
Summe des Wertpapierbestandes			<u>208.969.613,03</u>	<u>233.666.968,38</u>	<u>95,97</u>
Bankguthaben				9.925.232,03	4,08
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-120.532,01	-0,05
Gesamt				<u>243.471.668,40</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 Equities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	33,32 %
Industrie	22,40 %
Gesundheitswesen	14,13 %
Rohstoffe	8,55 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,91 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,32 %
Finanzen	3,73 %
Immobilien	0,61 %
Gesamt	<u>95,97 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	47,41 %
Japan	8,81 %
Schweiz	8,70 %
Frankreich	7,88 %
Dänemark	4,86 %
Vereinigtes Königreich	4,78 %
Taiwan	4,47 %
Kanada	2,31 %
Schweden	2,08 %
Niederlande	1,80 %
Hongkong	1,33 %
Indien	1,00 %
Irland	0,54 %
Gesamt	<u>95,97 %</u>

BL Global 75

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	970.047.725,60
Bankguthaben	116.105.347,29
Ausstehende Zeichnungsbeträge	6.692,98
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.232.971,77
Rechnungsabgrenzungsposten	1.446,85
Gesamtaktiva	1.087.394.184,49

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	66.034,93
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.735.584,02
Sonstige Verbindlichkeiten	1.246.241,48
Gesamtpassiva	4.047.860,43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.083.346.324,06

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	2.928.929,855	EUR	133,02	389.612.879,72
AM	319.313,844	EUR	131,46	41.976.904,86
B	2.626.018,871	EUR	129,96	341.280.868,86
B CHF HEDGED	4.966,827	CHF	149,21	800.838,20
BI	73.556,262	EUR	1.416,06	104.159.939,08
BM	1.497.452,156	EUR	134,75	201.785.027,85
BM CHF HEDGED	17.352,675	CHF	142,21	2.666.644,32
BR	90,194	EUR	206,35	18.611,51
Z	8.729,198	EUR	119,67	1.044.609,66
				1.083.346.324,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

<u>Erträge</u>	
Nettodividendenerträge	5.725.587,68
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	204.986,31
Bankzinsen	739.012,74
Sonstige Erträge	226.904,94
Gesamterträge	6.896.491,67
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	5.838.109,26
Depotgebühren	223.591,28
Bankspesen und sonstige Gebühren	89.429,59
Transaktionskosten	369.576,12
Zentralverwaltungsaufwand	100.471,86
Honorare externer Dienstleister	11.435,04
Sonstiger Verwaltungsaufwand	104.631,66
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	246.303,58
Andere Steuern	206.630,01
Bezahlte Bankzinsen	159.860,29
Sonstige Aufwendungen	13.916,98
Gesamtaufwendungen	7.363.955,67
Summe des Nettoverlustes	-467.464,00
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	91.539.157,15
- aus Devisentermingeschäften	-2.035.476,98
- aus Devisengeschäften	-3.060.893,35
Realisiertes Ergebnis	85.975.322,82
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-11.201.815,17
- aus Devisentermingeschäften	-2.323.158,52
Ergebnis	72.450.349,13
Ausschüttungen	-1.390.817,64
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	100.206.429,19
Rücknahme von Anteilen	-56.634.632,27
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	114.631.328,41
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	968.714.995,65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.083.346.324,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	855.407.365,85	968.714.995,65	1.083.346.324,06

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	117,22	124,18	133,02
AM	EUR	115,30	122,57	131,46
B	EUR	113,74	120,96	129,96
B CHF HEDGED	CHF	135,52	140,59	149,21
BI	EUR	1.226,53	1.313,42	1.416,06
BM	EUR	117,23	125,17	134,75
BM CHF HEDGED	CHF	128,39	133,73	142,21
BR	EUR	181,58	192,35	206,35
Z	EUR	102,81	110,69	119,67

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	2.881.186,236	230.574,550	-182.830,931	2.928.929,855
AM	255.859,172	101.322,187	-37.867,515	319.313,844
B	2.438.226,273	294.396,361	-106.603,763	2.626.018,871
B CHF HEDGED	4.125,649	841,178	-	4.966,827
BI	75.893,965	361,942	-2.699,645	73.556,262
BM	1.467.175,548	96.250,629	-65.974,021	1.497.452,156
BM CHF HEDGED	390,082	16.962,593	-	17.352,675
BR	1.000	89,194	-	90,194
Z	5.918,708	3.743,236	-932,746	8.729,198

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,43
AM	1,03
B	1,43
B CHF HEDGED	1,47
BI	0,74
BM	1,03
BM CHF HEDGED	1,07
BR	1,77
Z	0,19

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,42	03.02.2026
AM	EUR	0,52	03.02.2026

BL Global 75

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	165.000	Agnico Eagle Mines Ltd	7.847.238,80	28.974.509,44	2,67
CAD	100.000	Alamos Gold Inc	2.575.075,39	3.848.877,39	0,36
CAD	120.000	Canadian National Railway Co	12.076.716,92	10.685.065,72	0,99
			22.499.031,11	43.508.452,55	4,02
CHF	475.000	Nestlé SA Reg	42.441.244,38	40.253.315,08	3,72
CHF	230.000	Novartis AG Reg	16.394.250,28	30.039.426,08	2,77
CHF	108.000	Roche Holding Ltd Partizsch	26.858.830,80	36.728.374,12	3,39
CHF	160.000	SGS SA	12.761.646,25	14.541.097,40	1,34
CHF	12.000	Sika Ltd	437.027,15	1.684.502,28	0,16
			98.892.998,86	123.246.714,96	11,38
DKK	200.000	Coloplast A/S B	16.087.423,39	11.682.851,75	1,08
DKK	220.000	Novo Nordisk AS B	5.027.538,15	6.799.558,93	0,63
DKK	50.000	Novonesis AS B	2.185.599,10	2.559.974,10	0,24
			23.300.560,64	21.042.384,78	1,95
EUR	45.000	Adidas AG Reg	7.639.253,82	6.149.250,00	0,57
EUR	37.000	Air Liquide SA	2.049.458,55	6.583.040,00	0,61
EUR	4.800	ASML Holding NV	2.996.748,48	5.372.160,00	0,50
EUR	250.000	Bureau Veritas SA	6.803.798,30	6.425.000,00	0,59
EUR	138.000	Heineken NV	10.197.424,93	9.149.400,00	0,84
EUR	100.000	Kerry Group Plc A	7.104.663,88	6.840.000,00	0,63
EUR	55.000	Kone Oyj B	2.507.530,34	3.012.900,00	0,28
EUR	20.000	L'Oréal SA	7.014.930,80	6.987.000,00	0,64
EUR	70.000	Legrand Holding SA	3.506.427,45	9.219.000,00	0,85
EUR	25.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	5.657.284,03	11.577.500,00	1,07
EUR	122.000	Magnum Ice Cream Company BV	1.320.192,66	1.550.620,00	0,14
EUR	81.000	Pernod-Ricard SA	9.143.134,93	5.201.820,00	0,48
EUR	113.000	Sanofi SA	8.822.703,77	9.347.360,00	0,86
EUR	10.000	SAP SE	664.929,97	1.469.000,00	0,14
EUR	560.000	Unilever Plc	25.230.770,56	27.227.200,00	2,51
EUR	78.000	Wolters Kluwer NV	7.214.069,86	5.040.360,00	0,47
			107.873.322,33	121.151.610,00	11,18
GBP	200.000	Diageo Plc	4.679.947,85	3.195.027,77	0,29
GBP	510.000	Reckitt Benckiser Group Plc	33.358.718,37	29.694.533,15	2,74
			38.038.666,22	32.889.560,92	3,03
JPY	440.000	Asahi Group Holdings Ltd	4.568.761,72	3.803.600,48	0,35
JPY	160.000	Asahi Intecc Co Ltd	2.117.737,80	2.912.857,67	0,27
JPY	20.000	Hoya Corp	338.282,22	2.896.059,44	0,27
JPY	100.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	2.325.466,82	1.883.802,13	0,17
JPY	75.000	Komatsu Ltd	1.468.000,76	2.459.605,28	0,23
JPY	260.000	Murata Manufacturing Co Ltd	3.878.643,70	4.834.074,06	0,45
JPY	100.000	Obic Co Ltd	286.983,53	2.100.870,24	0,19
JPY	35.000	Recruit Holdings Co Ltd	720.982,06	1.245.741,88	0,11
JPY	100.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.647.191,84	973.806,80	0,09
JPY	15.000	Shimano Inc	2.324.529,72	1.344.131,54	0,12
JPY	50.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	800.570,21	1.706.820,72	0,16
JPY	150.000	Sony Group Corp	1.705.483,93	2.625.269,70	0,24
JPY	14.000	Tokyo Electron Ltd	2.194.142,44	2.842.719,59	0,26
			24.376.776,75	31.629.359,53	2,91
KRW	110.000	Samsung Electronics Co Ltd	6.423.933,85	10.459.197,16	0,97
SEK	310.000	Assa Abloy AB B	4.485.833,49	9.496.377,95	0,88

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	44.000	Abbott Laboratories	1.835.283,17	3.920.062,48	0,36
USD	29.000	Adobe Inc Reg	11.780.388,92	6.117.077,40	0,56
USD	47.500	Alphabet Inc A	4.650.249,31	11.852.742,10	1,09
USD	54.000	Amazon.com Inc	10.639.298,15	9.759.267,62	0,90
USD	60.000	Becton Dickinson & Co	9.218.228,48	8.186.220,06	0,76
USD	180.000	Bristol Myers Squibb Co	11.330.606,25	9.473.273,17	0,87
USD	90.000	Colgate-Palmolive Co	6.519.387,27	6.656.282,54	0,61
USD	5.500	IDEXX Laboratories Inc	2.201.825,86	2.681.703,40	0,25
USD	50.000	Johnson & Johnson	6.034.059,86	10.605.692,47	0,98
USD	105.000	Kimberly-Clark Corp	12.373.963,36	8.789.786,53	0,81
USD	19.000	Mastercard Inc A	1.195.606,25	8.238.059,70	0,76
USD	78.000	Microsoft Corp	15.134.470,44	25.054.894,13	2,31
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	6.952.412,36	0,64
USD	85.000	Newmont Corp Reg	4.507.200,13	7.984.423,81	0,74
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	1.549.215,55	0,14
USD	80.000	Pepsico Inc	8.746.276,89	10.780.284,62	0,99
USD	145.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	5.861.630,16	42.522.344,67	3,92
USD	4.500	Thermo Fisher Scientific Inc	2.303.028,18	1.919.372,61	0,18
USD	40.000	Uber Technologies Inc Reg	2.785.191,46	2.496.702,53	0,23
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	3.789.621,66	0,35
USD	30.000	Visa Inc A	1.897.992,07	7.868.101,35	0,73
USD	6.090	Waters Corp	1.800.998,40	1.573.760,85	0,15
USD	37.000	Zoetis Inc A	3.730.908,09	3.795.357,51	0,35
			<u>133.306.061,90</u>	<u>202.566.659,12</u>	<u>18,68</u>
Summe Aktien			459.197.185,15	595.990.316,97	55,00
Investmentzertifikate					
EUR	200.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	7.950.051,09	25.760.000,00	2,38
EUR	40.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	4.158.717,86	14.881.200,00	1,37
EUR	109.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	2.214.276,87	6.351.430,00	0,59
			<u>14.323.045,82</u>	<u>46.992.630,00</u>	<u>4,34</u>
USD	230.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	14.499.825,35	36.470.288,09	3,37
USD	175.000	Invesco Physical Markets PLC Certif Gold Perpetual	18.172.146,61	67.439.691,08	6,23
USD	620.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	18.309.491,41	48.182.618,88	4,45
USD	110.000	iShares Physical Metals Plc Certif Silver Perpetual	2.147.854,14	6.703.423,29	0,62
			<u>53.129.317,51</u>	<u>158.796.021,34</u>	<u>14,67</u>
Summe Investmentzertifikate			67.452.363,33	205.788.651,34	19,01
Anleihen					
EUR	30.000.000	Deutschland 0% 21/15.11.28	28.280.850,00	28.058.850,00	2,59
EUR	12.000.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	11.421.840,00	11.363.940,00	1,05
EUR	31.000.000	Deutschland 0.25% 19/15.02.29	29.332.550,00	29.010.110,00	2,68
EUR	23.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	22.362.630,00	22.560.815,00	2,08
EUR	23.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	22.150.805,00	22.136.120,00	2,04
EUR	23.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	22.344.290,00	22.365.315,00	2,06
EUR	20.000.000	Deutschland 2.1% 24/12.04.29	19.852.400,00	19.698.700,00	1,82
EUR	10.000.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	13.046.335,54	13.074.907,29	1,21
			<u>168.791.700,54</u>	<u>168.268.757,29</u>	<u>15,53</u>
Summe Anleihen			168.791.700,54	168.268.757,29	15,53
Summe des Wertpapierbestandes			695.441.249,02	970.047.725,60	89,54
Bankguthaben				116.105.347,29	10,72
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-2.806.748,83	-0,26
Gesamt				<u>1.083.346.324,06</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 75

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Nicht zyklische Konsumgüter	15,56 %
Staaten und Regierungen	15,53 %
Finanzen	13,94 %
Gesundheitswesen	13,26 %
Rohstoffe	10,01 %
Technologien	9,96 %
Industrie	7,27 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,01 %
Gesamt	<u>89,54 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	18,62 %
Irland	15,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,76 %
Schweiz	11,38 %
Vereinigtes Königreich	5,54 %
Frankreich	5,10 %
Kanada	4,02 %
Taiwan	3,92 %
Japan	2,91 %
Jersey	1,96 %
Niederlande	1,95 %
Dänemark	1,95 %
Südkorea	0,97 %
Schweden	0,88 %
Finnland	0,28 %
Gesamt	<u>89,54 %</u>

BL Global 50

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	485.956.763,01
Bankguthaben	65.082.219,52
Ausstehende Zeichnungsbeträge	240.588,78
Forderungen aus Wertpapiererträgen	651.362,11
Rechnungsabgrenzungsposten	689,07
Gesamtaktiva	551.931.622,49

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	16.633,50
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	782.089,46
Sonstige Verbindlichkeiten	642.422,51
Gesamtpassiva	1.441.145,47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	550.490.477,02

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	279.246,340	EUR	122,43	34.189.257,26
AM	237.367,483	EUR	127,35	30.229.373,27
AR	933,551	EUR	167,45	156.326,24
B	2.749.075,135	EUR	128,46	353.141.769,27
BI	10.447,713	EUR	1.361,61	14.225.660,48
BM	886.396,926	EUR	133,21	118.080.225,77
Z	3.901,414	EUR	119,92	467.864,73
				550.490.477,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenderträge	1.740.932,75
Nettozinsträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	213.307,91
Bankzinsen	388.187,92
Sonstige Erträge	98.501,22
Gesamterträge	2.440.929,80

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	2.866.697,79
Depotgebühren	108.254,64
Bankspesen und sonstige Gebühren	41.962,66
Transaktionskosten	134.167,24
Zentralverwaltungsaufwand	72.583,16
Honorare externer Dienstleister	5.462,70
Sonstiger Verwaltungsaufwand	48.517,31
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	128.536,97
Andere Steuern	78.016,31
Bezahlte Bankzinsen	62.718,53
Sonstige Aufwendungen	8.645,56
Gesamtaufwendungen	3.555.562,87

Summe des Nettoverlustes -1.114.633,07

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	35.375.693,89
- aus Devisentermingeschäften	-558.405,57
- aus Devisengeschäften	-1.069.502,24
Realisiertes Ergebnis	32.633.153,01

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-1.609.927,59
- aus Devisentermingeschäften	-680.398,66
Ergebnis	30.342.826,76

Ausschüttungen -16.556,90

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 94.186.283,71

Rücknahme von Anteilen -24.942.170,68

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 99.570.382,89

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 450.920.094,13

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 550.490.477,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 50

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	350.790.755,99	450.920.094,13	550.490.477,02

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	108,21	114,59	122,43
AM	EUR	112,08	119,03	127,35
AR	EUR	148,44	156,92	167,45
B	EUR	112,56	120,23	128,46
BI	EUR	1.180,82	1.270,00	1.361,61
BM	EUR	116,03	124,43	133,21
Z	EUR	103,14	111,55	119,92

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	249.137,179	43.389,470	-13.280,309	279.246,340
AM	137.753,522	105.350,989	-5.737,028	237.367,483
AR	885,382	48,169	-	933,551
B	2.407.578,984	482.340,543	-140.844,392	2.749.075,135
BI	9.880,206	1.199,270	-631,763	10.447,713
BM	832.844,438	81.811,703	-28.259,215	886.396,926
Z	1.727,545	2.272,729	-98,860	3.901,414

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,44
AM	1,05
AR	1,69
B	1,44
BI	0,74
BM	1,04
Z	0,20

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,08	03.02.2026

BL Global 50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	51.000	Agnico Eagle Mines Ltd	2.583.704,50	8.955.757,46	1,63
CAD	27.000	Alamos Gold Inc	695.270,35	1.039.196,90	0,19
CAD	35.000	Canadian National Railway Co	3.495.261,27	3.116.477,50	0,57
			6.774.236,12	13.111.431,86	2,39
CHF	138.000	Nestlé SA Reg	12.002.997,02	11.694.647,33	2,12
CHF	68.000	Novartis AG Reg	4.954.050,83	8.881.221,63	1,61
CHF	33.000	Roche Holding Ltd Partizsch	6.827.195,46	11.222.558,76	2,04
CHF	44.000	SGS SA	3.507.766,50	3.998.801,79	0,73
CHF	4.500	Sika Ltd	106.271,75	631.688,35	0,11
			27.398.281,56	36.428.917,86	6,61
DKK	66.000	Coloplast A/S B	5.228.677,96	3.855.341,08	0,70
DKK	63.000	Novo Nordisk AS B	1.018.986,45	1.947.146,42	0,35
DKK	10.000	Novonesis AS B	394.635,88	511.994,82	0,09
			6.642.300,29	6.314.482,32	1,14
EUR	15.000	Adidas AG Reg	2.670.776,93	2.049.750,00	0,37
EUR	11.500	Air Liquide SA	659.007,40	2.046.080,00	0,37
EUR	1.400	ASML Holding NV	877.013,61	1.566.880,00	0,28
EUR	85.000	Bureau Veritas SA	2.305.699,49	2.184.500,00	0,40
EUR	47.000	Heineken NV	3.430.425,86	3.116.100,00	0,57
EUR	34.000	Kerry Group Plc A	2.393.757,92	2.325.600,00	0,42
EUR	16.000	Kone Oyj B	743.872,58	876.480,00	0,16
EUR	6.000	L'Oréal SA	2.117.022,61	2.096.100,00	0,38
EUR	23.000	Legrand Holding SA	1.157.793,52	3.029.100,00	0,55
EUR	7.500	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.584.091,58	3.473.250,00	0,63
EUR	38.800	Magnum Ice Cream Company BV	371.218,69	493.148,00	0,09
EUR	24.500	Pernod-Ricard SA	2.447.084,46	1.573.390,00	0,29
EUR	37.000	Sanofi SA	2.876.844,69	3.060.640,00	0,56
EUR	2.500	SAP SE	139.870,49	367.250,00	0,07
EUR	190.000	Unilever Plc	7.757.765,36	9.237.800,00	1,68
EUR	25.000	Wolters Kluwer NV	2.309.414,00	1.615.500,00	0,29
			33.841.659,19	39.111.568,00	7,11
GBP	50.000	Diageo Plc	1.169.986,97	798.756,94	0,15
GBP	173.000	Reckitt Benckiser Group Plc	10.486.359,04	10.072.851,44	1,83
			11.656.346,01	10.871.608,38	1,98
JPY	120.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.240.587,91	1.037.345,58	0,19
JPY	40.000	Asahi Intecc Co Ltd	529.434,45	728.214,42	0,13
JPY	7.000	Hoya Corp	118.358,40	1.013.620,80	0,18
JPY	25.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	581.366,70	470.950,53	0,09
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	1.180.610,54	0,21
JPY	65.000	Murata Manufacturing Co Ltd	664.134,40	1.208.518,51	0,22
JPY	45.000	Obic Co Ltd	128.509,01	945.391,61	0,17
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	533.889,38	0,10
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	486.903,40	0,09
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	672.065,77	0,12
JPY	27.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	938.751,40	0,17
JPY	50.000	Sony Group Corp	395.107,41	875.089,90	0,16
JPY	4.000	Tokyo Electron Ltd	626.897,84	812.205,60	0,15
			7.474.188,53	10.903.557,44	1,98
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.729.601,52	2.852.508,32	0,52
SEK	120.000	Assa Abloy AB B	1.391.839,44	3.676.017,27	0,67

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	980.015,62	0,18
USD	9.000	Adobe Inc Reg	3.550.553,17	1.898.403,33	0,34
USD	15.500	Alphabet Inc A	1.584.081,37	3.867.736,90	0,70
USD	17.400	Amazon.com Inc	3.431.936,56	3.144.652,90	0,57
USD	20.000	Becton Dickinson & Co	2.744.800,96	2.728.740,02	0,50
USD	56.000	Bristol Myers Squibb Co	3.520.444,95	2.947.240,54	0,54
USD	12.000	Colgate-Palmolive Co	787.874,08	887.504,34	0,16
USD	1.500	IDEXX Laboratories Inc	600.497,96	731.373,65	0,13
USD	9.500	Johnson & Johnson	939.302,71	2.015.081,57	0,37
USD	32.500	Kimberly-Clark Corp	3.796.334,57	2.720.648,21	0,49
USD	7.500	Mastercard Inc A	676.868,54	3.251.865,67	0,59
USD	24.000	Microsoft Corp	4.936.865,73	7.709.198,20	1,40
USD	38.000	Mondelez Intl Inc	1.356.816,87	1.900.659,49	0,35
USD	28.000	Newmont Corp Reg	1.482.522,19	2.630.163,14	0,48
USD	10.000	Nike Inc B	501.476,96	458.347,80	0,08
USD	19.000	Pepsico Inc	1.922.868,98	2.560.317,60	0,46
USD	45.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	2.751.001,36	13.196.589,73	2,40
USD	1.500	Thermo Fisher Scientific Inc	708.968,74	639.790,87	0,12
USD	11.000	Uber Technologies Inc Reg	765.927,65	686.593,20	0,12
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	842.138,15	0,15
USD	9.500	Visa Inc A	582.223,57	2.491.565,43	0,45
USD	1.218	Waters Corp	288.280,54	314.752,17	0,06
USD	10.500	Zoetis Inc A	1.049.347,61	1.077.060,92	0,20
			<u>38.579.650,75</u>	<u>59.680.439,45</u>	<u>10,84</u>
Summe Aktien			135.488.103,41	182.950.530,90	33,24
Investmentzertifikate					
EUR	95.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	3.247.056,06	12.236.000,00	2,22
EUR	10.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	1.114.872,47	3.720.300,00	0,68
EUR	105.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	1.448.824,12	6.118.350,00	1,11
			<u>5.810.752,65</u>	<u>22.074.650,00</u>	<u>4,01</u>
USD	130.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	9.663.076,16	20.613.641,10	3,74
USD	85.000	Invesco Physical Markets PLC Certif Gold Perpetual	8.906.081,12	32.756.421,38	5,95
USD	310.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	7.370.657,07	24.091.309,44	4,38
			<u>25.939.814,35</u>	<u>77.461.371,92</u>	<u>14,07</u>
Summe Investmentzertifikate			31.750.567,00	99.536.021,92	18,08
Anleihen					
EUR	21.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	19.175.075,00	19.245.450,00	3,50
EUR	21.000.000	Deutschland 0% 21/15.11.28	19.747.456,00	19.641.195,00	3,57
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	10.399.400,00	9.920.300,00	1,80
EUR	21.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	18.934.235,00	18.973.605,00	3,45
EUR	21.000.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	19.944.465,00	19.886.895,00	3,61
EUR	22.000.000	Deutschland 0.25% 19/15.02.29	20.814.081,00	20.587.820,00	3,74
EUR	10.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	10.293.330,00	9.809.050,00	1,78
EUR	18.500.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	17.774.216,00	17.805.140,00	3,23
EUR	16.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	15.649.112,00	15.558.480,00	2,83
EUR	10.000.000	Deutschland 2.1% 24/12.04.29	9.926.200,00	9.849.350,00	1,79
EUR	7.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	8.232.212,48	8.309.048,89	1,51
EUR	7.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	8.561.764,40	9.041.552,45	1,64
EUR	19.000.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	24.268.353,58	24.842.323,85	4,51
			<u>203.719.900,46</u>	<u>203.470.210,19</u>	<u>36,96</u>
Summe Anleihen			203.719.900,46	203.470.210,19	36,96
Summe des Wertpapierbestandes			370.958.570,87	485.956.763,01	88,28
Bankguthaben				65.082.219,52	11,82
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-548.505,51	-0,10
Gesamt				550.490.477,02	100,00

* 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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	36,96 %
Finanzen	13,70 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,27 %
Gesundheitswesen	7,76 %
Rohstoffe	7,42 %
Technologien	6,22 %
Industrie	4,50 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,45 %
Gesamt	<u>88,28 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	39,62 %
Irland	14,49 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,44 %
Schweiz	6,61 %
Vereinigtes Königreich	3,66 %
Frankreich	3,18 %
Taiwan	2,40 %
Kanada	2,39 %
Japan	1,98 %
Jersey	1,79 %
Niederlande	1,23 %
Dänemark	1,14 %
Schweden	0,67 %
Südkorea	0,52 %
Finnland	0,16 %
Gesamt	<u>88,28 %</u>

BL Global 30

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	123.361.615,92
Bankguthaben	17.567.373,91
Ausstehende Zeichnungsbeträge	22.759,42
Forderungen aus Wertpapiererträgen	167.544,15
Rechnungsabgrenzungsposten	171,07
Gesamtaktiva	141.119.464,47

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	66.543,64
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	200.225,94
Sonstige Verbindlichkeiten	174.398,82
Gesamtpassiva	441.168,40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	140.678.296,07

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	193.104,238	EUR	121,38	23.438.551,24
AM	32.886,832	EUR	126,00	4.143.713,63
AR	286,001	EUR	142,71	40.814,53
B	737.200,730	EUR	121,82	89.805.025,91
BI	6.191,121	EUR	1.239,80	7.675.781,87
BM	118.461,864	EUR	126,41	14.974.812,21
BR	2.857,618	EUR	147,29	420.894,43
Z	1.575,805	EUR	113,40	178.702,25
				140.678.296,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Nett dividenden erträge	329.938,30
Nettozins erträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	69.176,35
Bankzinsen	95.547,89
Sonstige Erträge	12.472,24
Gesamterträge	507.134,78
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	752.766,46
Depotgebühren	30.765,07
Bankspesen und sonstige Gebühren	11.264,74
Transaktionskosten	28.130,67
Zentralverwaltungs aufwand	53.060,81
Honorare externer Dienstleister	1.391,73
Sonstiger Verwaltungs aufwand	24.321,33
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	31.616,60
Andere Steuern	16.157,10
Bezahlte Bankzinsen	4.841,84
Sonstige Aufwendungen	4.883,75
Gesamtaufwendungen	959.200,10
Summe des Nettoverlustes	-452.065,32
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	9.067.490,80
- aus Devisentermingeschäften	-100.554,91
- aus Devisengeschäften	-342.195,34
Realisiertes Ergebnis	8.172.675,23
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-605.255,28
- aus Devisentermingeschäften	-180.424,90
Ergebnis	7.386.995,05
Ausschüttungen	-1.683,45
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	29.144.567,00
Rücknahme von Anteilen	-13.529.002,44
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	23.000.876,16
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	117.677.419,91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	140.678.296,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global 30

Entwicklung des Teilfonds (in EUR) zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	104.407.598,03	117.677.419,91	140.678.296,07

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	108,15	113,88	121,38
AM	EUR	111,83	118,04	126,00
AR	EUR	127,51	134,05	142,71
B	EUR	107,07	114,29	121,82
BI	EUR	1.078,49	1.159,20	1.239,80
BM	EUR	110,44	118,36	126,41
BR	EUR	129,95	138,36	147,29
Z	EUR	-	105,73	113,40

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	153.659,460	50.710,628	-11.265,850	193.104,238
AM	20.186,393	23.120,665	-10.420,226	32.886,832
AR	286,001	-	-	286,001
B	695.826,943	121.846,949	-80.473,162	737.200,730
BI	6.019,242	1.006,426	-834,547	6.191,121
BM	92.716,084	26.910,985	-1.165,205	118.461,864
BR	1.243,336	1.712,786	-98,504	2.857,618
Z	1.014,172	561,633	-	1.575,805

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	1,54
AM	1,14
AR	1,78
B	1,54
BI	0,85
BM	1,14
BR	1,77
Z	0,29

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,06	03.02.2026

BL Global 30

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	11.000	Agnico Eagle Mines Ltd	528.948,14	1.931.633,96	1,37
CAD	5.000	Alamos Gold Inc	128.753,77	192.443,87	0,14
CAD	6.000	Canadian National Railway Co	599.875,82	534.253,29	0,38
			1.257.577,73	2.658.331,12	1,89
CHF	23.000	Nestlé SA Reg	1.971.449,33	1.949.107,89	1,39
CHF	13.000	Novartis AG Reg	895.602,87	1.697.880,60	1,21
CHF	5.100	Roche Holding Ltd Partizsch	1.089.556,60	1.734.395,44	1,23
CHF	9.000	SGS SA	709.101,88	817.936,73	0,58
CHF	1.000	Sika Ltd	16.794,53	140.375,19	0,10
			4.682.505,21	6.339.695,85	4,51
DKK	10.000	Coloplast A/S B	796.197,77	584.142,59	0,42
DKK	12.000	Novo Nordisk AS B	153.502,38	370.885,03	0,26
DKK	3.000	Novonesis AS B	118.390,76	153.598,45	0,11
			1.068.090,91	1.108.626,07	0,79
EUR	2.200	Adidas AG Reg	376.223,51	300.630,00	0,21
EUR	2.000	Air Liquide SA	107.969,45	355.840,00	0,25
EUR	250	ASML Holding NV	155.909,53	279.800,00	0,20
EUR	13.000	Bureau Veritas SA	353.459,92	334.100,00	0,24
EUR	7.500	Heineken NV	549.393,24	497.250,00	0,35
EUR	5.200	Kerry Group Plc A	368.351,13	355.680,00	0,25
EUR	3.000	Kone Oyj B	139.476,10	164.340,00	0,12
EUR	1.000	L'Oréal SA	351.828,24	349.350,00	0,25
EUR	5.000	Legrand Holding SA	241.657,63	658.500,00	0,47
EUR	1.500	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	255.368,46	694.650,00	0,49
EUR	8.000	Magnum Ice Cream Company BV	68.718,59	101.680,00	0,07
EUR	4.000	Pernod-Ricard SA	400.135,17	256.880,00	0,18
EUR	6.000	Sanofi SA	467.981,94	496.320,00	0,35
EUR	500	SAP SE	28.680,92	73.450,00	0,05
EUR	37.000	Unilever Plc	1.340.727,87	1.798.940,00	1,28
EUR	3.700	Wolters Kluwer NV	342.261,64	239.094,00	0,17
			5.548.143,34	6.956.504,00	4,93
GBP	10.000	Diageo Plc	233.997,39	159.751,39	0,11
GBP	32.500	Reckitt Benckiser Group Plc	1.943.324,38	1.892.298,68	1,35
			2.177.321,77	2.052.050,07	1,46
JPY	20.000	Asahi Group Holdings Ltd	208.758,58	172.890,93	0,12
JPY	8.000	Asahi Intecc Co Ltd	105.886,89	145.642,88	0,10
JPY	2.000	Hoya Corp	33.692,99	289.605,94	0,21
JPY	5.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	116.273,35	94.190,11	0,07
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	327.947,37	0,23
JPY	13.000	Murata Manufacturing Co Ltd	106.262,25	241.703,70	0,17
JPY	11.000	Obic Co Ltd	31.318,09	231.095,73	0,16
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	142.370,50	0,10
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	121.725,85	0,09
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	179.217,54	0,13
JPY	7.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	256.023,11	0,18
JPY	12.500	Sony Group Corp	98.776,85	218.772,48	0,16
JPY	700	Tokyo Electron Ltd	109.707,12	142.135,98	0,10
			1.658.058,75	2.563.322,12	1,82
KRW	7.000	Samsung Electronics Co Ltd	405.437,19	665.585,27	0,47
SEK	19.000	Assa Abloy AB B	129.013,67	582.036,07	0,41

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	222.730,82	0,16
USD	1.400	Adobe Inc Reg	575.201,36	295.307,19	0,21
USD	2.400	Alphabet Inc A	203.565,45	598.875,39	0,43
USD	2.600	Amazon.com Inc	511.905,75	469.890,66	0,33
USD	3.000	Becton Dickinson & Co	399.861,84	409.311,00	0,29
USD	11.000	Bristol Myers Squibb Co	691.919,19	578.922,25	0,41
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	162.709,13	0,12
USD	300	IDEXX Laboratories Inc	120.099,59	146.274,73	0,10
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	445.439,08	0,32
USD	6.000	Kimberly-Clark Corp	698.654,04	502.273,52	0,36
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	650.373,13	0,46
USD	3.900	Microsoft Corp	686.434,16	1.252.744,71	0,89
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	380.131,90	0,27
USD	5.000	Newmont Corp Reg	260.314,55	469.671,99	0,33
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	87.086,08	0,06
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	539.014,23	0,38
USD	7.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	880.176,52	2.052.802,85	1,46
USD	200	Thermo Fisher Scientific Inc	102.356,81	85.305,45	0,06
USD	2.000	Uber Technologies Inc Reg	139.259,57	124.835,13	0,09
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	210.534,54	0,15
USD	2.000	Visa Inc A	87.517,59	524.540,09	0,37
USD	270	Waters Corp	64.703,81	69.772,65	0,05
USD	2.000	Zoetis Inc A	188.137,55	205.154,46	0,15
			<u>6.956.268,79</u>	<u>10.483.700,98</u>	<u>7,45</u>
Summe Aktien			23.882.417,36	33.409.851,55	23,73
Investmentzertifikate					
EUR	25.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	854.725,42	3.220.000,00	2,29
EUR	3.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	357.310,79	1.116.090,00	0,79
EUR	26.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	358.935,08	1.515.020,00	1,08
			<u>1.570.971,29</u>	<u>5.851.110,00</u>	<u>4,16</u>
USD	23.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	1.542.425,03	3.647.028,81	2,59
USD	23.000	Invesco Physical Markets PLC Certif Gold Perpetual	2.522.709,57	8.863.502,26	6,30
USD	88.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	2.052.967,12	6.838.823,33	4,86
			<u>6.118.101,72</u>	<u>19.349.354,40</u>	<u>13,75</u>
Summe Investmentzertifikate			7.689.073,01	25.200.464,40	17,91
Anleihen					
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	5.474.700,00	5.498.700,00	3,91
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 21/15.11.28	5.645.053,00	5.611.770,00	3,99
EUR	5.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	5.214.145,00	4.960.150,00	3,53
EUR	5.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	4.496.015,00	4.517.525,00	3,21
EUR	5.000.000	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	4.748.980,00	4.734.975,00	3,37
EUR	5.500.000	Deutschland 0.25% 19/15.02.29	5.204.575,00	5.146.955,00	3,66
EUR	5.500.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	5.824.733,75	5.394.977,50	3,84
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	4.787.500,00	4.812.200,00	3,42
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	4.963.045,00	4.862.025,00	3,46
EUR	2.000.000	Deutschland 2.1% 24/12.04.29	1.985.240,00	1.969.870,00	1,40
EUR	3.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	3.525.043,36	3.561.020,95	2,53
EUR	3.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	3.667.503,97	3.874.951,05	2,76
EUR	7.500.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	9.577.371,94	9.806.180,47	6,97
			<u>65.113.906,02</u>	<u>64.751.299,97</u>	<u>46,05</u>
Summe Anleihen			65.113.906,02	64.751.299,97	46,05
Summe des Wertpapierbestandes			96.685.396,39	123.361.615,92	87,69
Bankguthaben				17.567.373,91	12,49
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-250.693,76	-0,18
Gesamt				140.678.296,07	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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	46,05 %
Finanzen	13,05 %
Rohstoffe	7,34 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,55 %
Gesundheitswesen	5,41 %
Technologien	4,05 %
Industrie	3,39 %
Nachhaltige Konsumgüter	1,85 %
Gesamt	<u>87,69 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	48,60 %
Irland	14,00 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,99 %
Schweiz	4,51 %
Vereinigtes Königreich	2,74 %
Frankreich	2,23 %
Kanada	1,89 %
Jersey	1,87 %
Japan	1,82 %
Taiwan	1,46 %
Niederlande	0,79 %
Dänemark	0,79 %
Südkorea	0,47 %
Schweden	0,41 %
Finnland	0,12 %
Gesamt	<u>87,69 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	244.989.516,46
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.326.940,37
Bankguthaben	22.601.299,03
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.340.950,02
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	741.087,97
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	89.028,87
Rechnungsabgrenzungsposten	386,59
Gesamtaktiva	273.089.209,31

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	152.727,20
Sonstige Passiva	1.037.575,33
Gesamtpassiva	1.190.302,53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	271.898.906,78

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	157.057,324	EUR	229,10	35.981.594,14
B	2.411.944,026	EUR	95,59	230.555.928,62
BI	5.576,199	EUR	951,91	5.308.015,97
Z	524,069	EUR	101,83	53.368,05
				271.898.906,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.378.528,40
Bankzinsen	78.915,50
Sonstige Erträge	32.244,67
Gesamterträge	4.489.688,57

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	561.040,40
Depotgebühren	61.079,46
Bankspesen und sonstige Gebühren	12.436,80
Transaktionskosten	99.041,43
Zentralverwaltungsaufwand	54.695,27
Honorare externer Dienstleister	3.023,86
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.326,65
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	68.141,70
Andere Steuern	74.204,17
Sonstige Aufwendungen	3.016,81
Gesamtaufwendungen	964.006,55

Summe der Nettoerträge 3.525.682,02

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.820.899,33
- aus Terminkontrakten	400.913,32
- aus Devisentermingeschäften	-211.993,38
- aus Devisengeschäften	53.790,91

Realisiertes Ergebnis 6.589.292,20

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-8.722.450,82
- aus Terminkontrakten	741.087,97
- aus Devisentermingeschäften	85.694,95

Ergebnis -1.306.375,70

Ausschüttungen -814.452,32

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 8.375.663,03

Rücknahme von Anteilen -23.792.756,10

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -17.537.921,09

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 289.436.827,87

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 271.898.906,78

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	297.850.502,07	289.436.827,87	271.898.906,78

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	252,83	235,21	229,10
B	EUR	94,69	96,07	95,59
BI	EUR	940,96	956,04	951,91
Z	EUR	100,28	102,14	101,83

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	178.358,126	4.326,843	-25.627,645	157.057,324
B	2.517.328,937	72.465,586	-177.850,497	2.411.944,026
BI	5.845,235	385,640	-654,676	5.576,199
Z	520,146	3,923	-	524,069

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	0,59
B	0,60
BI	0,46
Z	0,19

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	5,00	03.02.2026

BL Global Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
AUD	3.300.000	Australia 1% Ser TB163 20/21.11.31	1.623.483,47	1.602.898,01	0,59
AUD	6.000.000	Australia 2.75% Sen 15/21.06.35	3.005.978,51	2.989.999,32	1,10
AUD	3.000.000	Australia 3% Ser TB166 22/21.11.33	1.600.790,45	1.573.527,60	0,58
AUD	3.000.000	Treasury Corp of Victoria 2% 21/17.09.35	1.373.643,58	1.308.602,80	0,48
			<u>7.603.896,01</u>	<u>7.475.027,73</u>	<u>2,75</u>
BRL	15.000.000	EIB 11% EMTN 25/03.07.30	2.436.040,22	2.408.155,14	0,88
BRL	18.000.000	EIB 11% EMTN 25/29.09.31	2.895.289,29	2.842.122,83	1,04
BRL	15.000.000	Intl Finance Corp 0% EMTN Ser 2211 20/20.05.30	1.527.132,90	1.555.140,42	0,57
BRL	15.000.000	Intl Finance Corp 11.25% EMTN Ser 2843 26/13.01.31	2.421.134,22	2.415.757,55	0,89
			<u>9.279.596,63</u>	<u>9.221.175,94</u>	<u>3,38</u>
COP	15.000.000.000	Asian Development Bank 0% EMTN Ser 1434-00-2 22/20.10.32	1.591.261,39	1.636.933,02	0,60
COP	4.000.000.000	Asian Development Bank 10.25% EMTN 23/25.09.28	919.877,86	880.175,28	0,32
COP	10.000.000.000	Intl Finance Corp 9% EMTN Ser 2792 25/06.04.29	2.175.751,75	2.138.708,07	0,79
			<u>4.686.891,00</u>	<u>4.655.816,37</u>	<u>1,71</u>
EUR	3.500.000	Albania 3.5% 21/23.11.31	3.482.755,00	3.380.580,00	1,24
EUR	3.500.000	Albania 4.75% 25/14.02.35	3.597.235,00	3.429.247,50	1,26
EUR	2.650.000	Almaviva Italian Inno Co SpA 5% 24/30.10.30	2.678.262,50	2.513.525,00	0,92
EUR	600.000	Altrad Inv Authority SAS 4.429% 25/23.06.32	609.408,00	591.582,00	0,22
EUR	1.200.000	Amber Finco PLC 6.625% 24/15.07.29	1.263.562,50	1.236.738,00	0,45
EUR	300.000	ASN Bank 3.625% EMTN 24/21.10.31	302.610,00	295.932,00	0,11
EUR	250.000	Azelis Finance NV 4.125% 26/10.03.31	250.000,00	243.808,75	0,09
EUR	1.400.000	BE Semiconductor Industries NV 4.5% 24/15.07.31	1.452.300,00	1.426.789,00	0,52
EUR	1.000.000	Belden Inc 3.375% 21/15.07.31	974.000,00	950.080,00	0,35
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 1.125% EMTN Ser 525 21/19.11.31	838.580,00	859.275,00	0,32
EUR	1.500.000	Bunzl Finance Plc 3.375% EMTN 24/09.04.32	1.496.925,00	1.443.037,50	0,53
EUR	1.300.000	Bureau Veritas SA 3.375% EMTN 25/01.10.33	1.296.360,00	1.259.277,50	0,46
EUR	5.000.000	Colombia 5% 25/19.09.32	4.904.211,00	4.724.525,00	1,74
EUR	5.000.000	Colombia 5.625% 25/19.02.36	4.809.490,00	4.585.175,00	1,69
EUR	2.000.000	Cote d'Ivoire 4.875% Sk 20/30.01.32	1.962.800,00	1.866.130,00	0,69
EUR	3.000.000	Cote d'Ivoire 5.25% Sk 18/22.03.30	2.994.900,00	2.962.710,00	1,09
EUR	700.000	De Volksbank NV 3.375% EMTN 25/27.10.32	693.588,00	678.940,50	0,25
EUR	4.700.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	4.069.721,34	4.191.742,00	1,54
EUR	1.000.000	Deutschland 2.1% 22/15.11.29	978.941,93	980.750,00	0,36
EUR	8.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	9.551.214,92	9.496.055,88	3,49
EUR	8.000.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	10.466.946,10	10.459.925,83	3,85
EUR	2.500.000	Digi Romania SA 4.625% 25/29.10.31	2.498.990,00	2.440.637,50	0,90
EUR	1.200.000	Dometic Group AB 5% EMTN 25/11.09.30	1.215.430,00	1.148.712,00	0,42
EUR	1.800.000	Drax Finco Plc 5.875% 24/15.04.29	1.876.398,43	1.851.471,00	0,68
EUR	2.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	1.875.000,00	1.990.170,00	0,73
EUR	1.000.000	Espana 3.45% 24/31.10.34	1.050.710,00	1.006.290,00	0,37
EUR	5.000.000	Espana ILB 144A 18/30.11.33	6.139.903,79	6.147.307,29	2,26
EUR	1.500.000	Fiskars Oyj 5.125% 23/16.11.28	1.554.430,00	1.522.627,50	0,56
EUR	1.000.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 1% 21/28.05.33	827.400,00	825.520,00	0,30
EUR	2.000.000	Huhtamaki Oyj 3.5% EMTN 25/04.09.31	2.000.503,16	1.963.730,00	0,72
EUR	4.500.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	3.486.105,00	3.557.025,00	1,31
EUR	1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA VAR EMTN Ser 1051 24/16.09.32	1.219.740,00	1.200.636,00	0,44
EUR	1.000.000	Ipsen 3.875% 25/25.03.32	1.012.519,58	993.270,00	0,36
EUR	2.000.000	IPSOS SA 3.75% 25/22.01.30	2.033.776,43	1.987.630,00	0,73
EUR	3.500.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	3.177.168,75	3.271.432,50	1,20
EUR	1.000.000	Kingspan Securities Irelan DAC 3.5% EMTN 24/31.10.31	1.003.644,80	980.865,00	0,36
EUR	1.900.000	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24/13.03.31	1.944.303,00	1.882.738,50	0,69
EUR	3.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	2.289.723,99	2.480.790,00	0,91
EUR	3.000.000	Macedonia 1.625% 21/10.03.28	2.823.500,00	2.825.865,00	1,04
EUR	2.500.000	Macedonia 4.75% 26/21.01.34	2.458.500,00	2.377.887,50	0,87

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	700.000	Metsa Board Corp 3.875% 25/28.05.31	694.659,00	677.299,00	0,25
EUR	900.000	Metso Outotec Oyj 3.75% EMTN 25/28.05.32	897.006,71	890.392,50	0,33
EUR	5.700.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	4.441.016,67	4.430.781,00	1,63
EUR	2.000.000	Mexico 2.875% 19/08.04.39	1.612.400,00	1.545.100,00	0,57
EUR	2.000.000	Mexico 4.625% 25/04.05.33	2.027.570,00	1.983.630,00	0,73
EUR	3.500.000	Montenegro 2.55% 19/03.10.29	3.293.782,14	3.278.642,50	1,21
EUR	4.000.000	Montenegro 4.875% 25/01.04.32	4.090.250,00	3.963.920,00	1,46
EUR	5.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.200.550,00	4.298.000,00	1,58
EUR	4.000.000	Morocco 2% 20/30.09.30	3.473.000,00	3.643.500,00	1,34
EUR	3.000.000	Morocco 4.75% 25/02.04.35	3.077.700,00	2.964.990,00	1,09
EUR	1.400.000	NewPrinces SpA 4.75% 25/12.02.31	1.421.726,04	1.404.809,00	0,52
EUR	1.500.000	Opmobility SE 4.2955% 25/05.02.31	1.517.995,00	1.487.175,00	0,55
EUR	2.500.000	OTP Bank Nyrt VAR EMTN 24/16.10.30	2.494.500,00	2.490.825,00	0,92
EUR	2.700.000	OVH Groupe 4.75% 25/05.02.31	2.745.370,00	2.620.363,50	0,96
EUR	2.500.000	Paprec Holding SA 4.125% 25/15.07.30	2.530.350,00	2.457.887,50	0,90
EUR	3.200.000	Peru 1.95% 21/17.11.36	2.666.710,00	2.551.856,00	0,94
EUR	5.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	5.112.333,33	5.050.600,00	1,86
EUR	2.000.000	PKO Bank Polski SA VAR EMTN 25/20.11.32	1.994.180,00	1.931.430,00	0,71
EUR	2.500.000	Progroun AG 5.125% 24/15.04.29	2.528.345,00	2.494.862,50	0,92
EUR	4.000.000	Republique du Benin 4.95% Sk 21/22.01.35	3.594.250,00	3.511.140,00	1,29
EUR	1.900.000	Republique du Benin 6.875% Sk 21/19.01.52	1.759.550,00	1.627.578,00	0,60
EUR	3.500.000	Romania 5.375% 25/07.06.33	3.538.500,00	3.414.495,00	1,26
EUR	800.000	Roquette Freres SA 3.774% 24/25.11.31	807.824,00	779.924,00	0,29
EUR	1.500.000	SEB SA 3.625% 25/24.06.30	1.509.060,00	1.464.817,50	0,54
EUR	1.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	888.423,75	925.420,00	0,34
EUR	3.000.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	2.829.638,57	2.742.480,00	1,01
EUR	4.000.000	Serbia 1.65% Ser 2 21/03.03.33	3.383.200,00	3.263.000,00	1,20
EUR	4.000.000	Serbia 2.05% EMTN Ser 4 21/23.09.36	3.151.130,00	3.034.640,00	1,12
EUR	2.000.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30	2.032.452,80	1.977.800,00	0,73
EUR	800.000	Silfin NV 4.25% 25/25.05.32	805.984,00	788.644,00	0,29
EUR	1.000.000	Silfin NV 5.125% 24/17.07.30	1.062.154,50	1.034.830,00	0,38
EUR	2.000.000	Triodos Bank NV VAR EMTN Ser 2 25/03.09.30	2.018.940,00	1.972.100,00	0,72
EUR	900.000	Triodos Bank NV VAR Ser 1 24/12.09.29	931.162,74	913.905,00	0,34
EUR	5.000.000	Turkey 5.2% 25/17.08.31	5.161.975,00	4.993.125,00	1,84
EUR	3.000.000	Uzbekistan (Republic of) 5.1% Ser 13 25/25.02.29	3.128.100,00	3.013.680,00	1,11
EUR	1.800.000	Verallia SA 3.5% 25/14.11.29	1.798.052,00	1.758.564,00	0,65
EUR	1.500.000	Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29	1.589.440,91	1.559.692,50	0,57
EUR	1.000.000	ZF Europe Finance BV 3% Sen Reg S 19/23.10.29	911.180,00	913.710,00	0,34
			<u>190.882.020,38</u>	<u>187.886.039,75</u>	<u>69,11</u>
MXN	50.000.000	African Development Bank 0% EMTN Ser 617 17/09.02.32	1.430.464,99	1.439.185,80	0,53
MXN	40.000.000	Asian Infrastructure Inv Bank 0% EMTN Ser 00101 23/08.02.38	650.269,36	629.574,79	0,23
MXN	40.000.000	Intl Finance Corp 0% EMTN Ser 1882 18/23.03.38	659.306,28	635.703,23	0,23
MXN	30.000.000	Intl Finance Corp 7.75% EMTN Ser 1825 18/18.01.30	1.384.959,55	1.405.950,78	0,52
MXN	450.000	Mexico 8% 25/21.02.36	1.983.921,52	1.984.781,92	0,73
			<u>6.108.921,70</u>	<u>6.095.196,52</u>	<u>2,24</u>
USD	2.000.000	Coca Cola Icecek AS 4.5% 22/20.01.29	1.692.380,20	1.661.263,45	0,61
USD	4.000.000	Costa Rica 6.125% Sk 19/19.02.31	3.656.509,85	3.554.286,70	1,31
USD	3.000.000	Dominican Republic 6% 22/22.02.33	2.695.059,47	2.542.854,04	0,93
USD	2.386.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.477.673,94	2.070.461,64	0,76
USD	1.000.000	Paraguay 5.85% Sk 23/21.08.33	919.258,92	895.856,48	0,33
USD	5.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	3.975.324,56	3.971.162,13	1,46
USD	5.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	3.866.321,53	3.849.303,62	1,42
USD	3.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	2.422.191,74	2.408.729,91	0,89
			<u>21.704.720,21</u>	<u>20.953.917,97</u>	<u>7,71</u>
ZAR	22.000.000	African Development Bank 0% Ser 578 16/15.09.31	728.961,27	713.416,37	0,26
ZAR	50.000.000	EIB 0% EMTN Ser 2314/0100 17/18.10.32	1.562.135,59	1.505.393,57	0,55

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
ZAR	5.000.000	Export Import Bank Korea (The) 8.05% EMTN 21/28.09.31	270.804,89	242.588,12	0,09
ZAR	50.000.000	Intl Finance Corp 0% EMTN Ser 1739 17/31.08.32	1.699.802,60	1.511.670,74	0,56
			4.261.704,35	3.973.068,80	1,46
Summe Anleihen			244.527.750,28	240.260.243,08	88,36
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	1.100.000	Almirall SA 3.75% 25/15.06.31	1.105.500,00	1.091.964,50	0,40
Summe Anleihen			1.105.500,00	1.091.964,50	0,40
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
AUD	2.500.000	Commonwealth Bank of Australia 5.03% 26/15.01.31	1.500.981,72	1.460.890,36	0,54
AUD	2.000.000	Lonsdale Finance Pty Ltd 5.1% Ser 5 25/07.10.32	1.162.643,87	1.135.825,89	0,42
Summe Anleihen			2.663.625,59	2.596.716,25	0,96
<u>Geldmarktinstrumente</u>					
Geldmarktinstrumente					
TRY	70.000.000	Turkey 0% 26/06.01.27	1.035.023,78	1.040.592,63	0,38
Summe Geldmarktinstrumente			1.035.023,78	1.040.592,63	0,38
Summe des Wertpapierbestandes			249.331.899,65	244.989.516,46	90,10
Bankguthaben				22.601.299,03	8,31
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				4.308.091,29	1,59
Gesamt				271.898.906,78	100,00

* 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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	56,81 %
Finanzen	8,99 %
Internationale Institutionen	7,97 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,56 %
Rohstoffe	2,83 %
Industrie	2,21 %
Telekommunikationsdienste	1,86 %
Technologien	1,79 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,43 %
Dienstprogramme	1,41 %
Gesundheitswesen	0,76 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	0,48 %
Gesamt	<u>90,10 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	10,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,68 %
Frankreich	6,74 %
Luxemburg	4,11 %
Marokko	4,01 %
Mexiko	3,96 %
Australien	3,71 %
Republik Serbien	3,67 %
Kolumbien	3,43 %
Spanien	3,03 %
Niederlande	2,97 %
Türkei	2,83 %
Peru	2,80 %
Montenegro	2,67 %
Elfenbeinküste	2,57 %
Albanien	2,50 %
Vereinigtes Königreich	2,23 %
Ungarn	2,23 %
Rumänien	2,16 %
Mazedonien	1,91 %
Benin	1,89 %
Italien	1,88 %
Finnland	1,86 %
Irland	1,56 %
Costa Rica	1,31 %
Usbekistan	1,11 %
Dominikanische Republik	0,93 %
Philippinen	0,92 %
Belgien	0,76 %
Portugal	0,73 %
Polen	0,71 %
Schweden	0,42 %
Paraguay	0,33 %
China	0,23 %
Südkorea	0,09 %
Gesamt	<u>90,10 %</u>

BL Bond Euro

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	289.304.277,50
Bankguthaben	1.928.049,74
Forderungen aus Wertpapiererträgen	2.231.782,88
Rechnungsabgrenzungsposten	411,95
Gesamtaktiva	293.464.522,07

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	113.241,85
Gesamtpassiva	113.241,85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	293.351.280,22

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	252.011,280	EUR	182,85	46.080.436,72
B	2.707.031,487	EUR	91,33	247.233.177,93
BI	41,162	EUR	900,43	37.063,51
Z	6,000	EUR	100,34	602,06
				293.351.280,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	2.023.119,89
Bankzinsen	22.359,37
Gesamterträge	2.045.479,26
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	303.755,29
Depotgebühren	65.613,51
Bankspesen und sonstige Gebühren	10.869,89
Transaktionskosten	11.869,99
Zentralverwaltungsaufwand	41.301,09
Honorare externer Dienstleister	3.258,71
Sonstiger Verwaltungsaufwand	31.536,81
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	74.293,58
Andere Steuern	96.570,30
Sonstige Aufwendungen	3.243,83
Gesamtaufwendungen	642.313,00
Summe der Nettoerträge	1.403.166,26
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	2.110.934,46
- aus Devisengeschäften	-28,80
Realisiertes Ergebnis	3.514.071,92
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-4.890.688,46
Ergebnis	-1.376.616,54
Ausschüttungen	-443.714,74
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	10.205.815,72
Rücknahme von Anteilen	-29.212.687,74
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-20.827.203,30
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	314.178.483,52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	293.351.280,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Euro

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	335.632.466,90	314.178.483,52	293.351.280,22

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	200,96	185,44	182,85
B	EUR	91,84	91,78	91,33
BI	EUR	904,91	904,66	900,43
Z	EUR	-	100,79	100,34

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	289.123,518	7.026,148	-44.138,386	252.011,280
B	2.838.680,797	96.593,717	-228.243,027	2.707.031,487
BI	38,447	2,715	-	41,162
Z	6,000	-	-	6,000

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A	0,38
B	0,39
BI	0,35
Z	0,10

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	1,70	03.02.2026

BL Bond Euro

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	5.000.000	Agence Française de Dev SA 0.125% Ser 143 21/29.09.31	4.077.553,60	4.170.450,00	1,42
EUR	5.000.000	Agence Française de Dev SA 2.875% Ser 156 23/21.01.30	4.940.086,00	4.927.450,00	1,68
EUR	7.500.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	6.430.542,50	6.586.800,00	2,24
EUR	15.000.000	Belgium 2.75% 22/22.04.39	13.956.550,00	13.368.000,00	4,56
EUR	5.000.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 3% EMTN 23/25.05.28	4.962.103,27	5.010.525,00	1,71
EUR	6.000.000	Council of Europe Dev Bank 1% EMTN Ser 434 22/13.04.29	5.388.400,00	5.671.620,00	1,93
EUR	10.000.000	Council of Europe Dev Bank 2.875% EMTN Ser 444 23/13.04.30	9.765.600,00	9.974.000,00	3,40
EUR	10.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	8.456.458,33	8.918.600,00	3,04
EUR	14.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	11.619.610,27	12.123.510,00	4,13
EUR	6.500.000	Deutschland 0% 21/15.08.50	2.898.694,00	2.873.682,50	0,98
EUR	2.000.000	Deutschland 1.3% 22/15.10.27	1.902.946,66	1.962.220,00	0,67
EUR	10.000.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	9.845.325,00	9.672.150,00	3,30
EUR	5.000.000	EBRD 2.875% EMTN 24/17.07.31	5.150.604,00	4.953.900,00	1,69
EUR	4.000.000	EIB 0% 21/15.11.27	3.530.600,00	3.830.680,00	1,31
EUR	10.000.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	8.274.400,00	9.061.950,00	3,09
EUR	10.000.000	EIB 2.25% Ser 2573/0190 22/15.03.30	9.417.000,00	9.789.300,00	3,34
EUR	3.000.000	EIB 2.75% 23/28.07.28	2.943.915,00	2.999.595,00	1,02
EUR	8.000.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	7.855.408,00	7.794.920,00	2,66
EUR	10.000.000	European Union 0% EMTN Ser 14 21/04.07.29	8.433.356,00	9.144.000,00	3,12
EUR	12.000.000	European Union 0% EMTN Ser 4 20/04.10.30	9.768.360,00	10.562.280,00	3,60
EUR	10.000.000	European Union 0% EMTN Ser 8 20/04.07.35	6.992.000,00	7.394.750,00	2,52
EUR	12.000.000	European Union 0% EMTN Ser 9 21/02.06.28	10.385.280,00	11.314.620,00	3,86
EUR	7.000.000	European Union 0.1% EMTN Ser 5 20/04.10.40	4.234.392,00	4.264.925,00	1,45
EUR	10.000.000	European Union 0.4% 21/04.02.37	6.757.002,00	7.250.250,00	2,47
EUR	10.000.000	European Union 0.75% EMTN Ser 15 21/04.01.47	5.588.105,00	5.706.800,00	1,94
EUR	9.000.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	8.560.790,00	8.788.545,00	3,00
EUR	3.500.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	2.075.798,06	1.864.957,50	0,64
EUR	6.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	4.866.768,00	4.639.320,00	1,58
EUR	6.000.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	5.094.180,00	5.542.740,00	1,89
EUR	10.000.000	Intl Development Association 1.75% EMTN Ser 16 22/05.05.37	8.147.300,00	8.475.600,00	2,89
EUR	8.000.000	Intl Development Association 2.5% EMTN Ser 19 22/15.01.38	7.055.120,00	7.277.960,00	2,48
EUR	15.500.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	14.028.570,00	14.487.772,50	4,94
EUR	5.500.000	KFW 0% EMTN 20/15.09.28	4.696.945,00	5.144.095,00	1,75
EUR	10.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	7.740.975,00	8.269.300,00	2,82
EUR	5.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% EMTN Ser 1560 21/16.02.37	3.100.050,00	3.458.475,00	1,18
EUR	7.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% EMTN 17/07.06.32	6.145.754,50	6.279.840,00	2,14
EUR	7.500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 3% Ser 1636 23/20.04.33	7.432.250,00	7.427.925,00	2,53
EUR	10.000.000	Netherlands 3.25% 144A 23/15.01.44	10.605.000,00	9.786.050,00	3,34
EUR	10.000.000	Oesterreich 1.85% 144A 22/23.05.49	7.655.150,00	7.104.800,00	2,42
EUR	5.000.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	4.997.711,67	5.021.000,00	1,71
Summe Anleihen			275.776.653,86	282.895.357,50	96,44
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	7.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	5.898.289,87	6.408.920,00	2,18
Summe Anleihen			5.898.289,87	6.408.920,00	2,18
Summe des Wertpapierbestandes			281.674.943,73	289.304.277,50	98,62
Bankguthaben				1.928.049,74	0,66
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.118.952,98	0,72
Gesamt				293.351.280,22	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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Internationale Institutionen	47,66 %
Staaten und Regierungen	38,08 %
Finanzen	12,88 %
Gesamt	<u>98,62 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Belgien	28,76 %
Deutschland	16,05 %
Luxemburg	14,24 %
Frankreich	12,36 %
Niederlande	9,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,26 %
Irland	4,94 %
Österreich	4,13 %
Vereinigtes Königreich	1,69 %
Gesamt	<u>98,62 %</u>

BL Bond Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	97.395.622,55
Bankguthaben	2.121.520,63
Forderungen aus Wertpapiererträgen	364.688,57
Rechnungsabgrenzungsposten	143,39
Gesamtaktiva	99.881.975,14

Passiva

Sonstige Verbindlichkeiten	44.388,84
Gesamtpassiva	44.388,84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99.837.586,30

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	46.755,582	USD	228,11	10.665.201,35
B	938.776,948	USD	94,93	89.122.193,46
BI	52,216	USD	949,59	49.583,69
Z	5,837	USD	104,13	607,80
				99.837.586,30

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Dollar

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in USD) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.406.706,48
Bankzinsen	43.276,73
Gesamterträge	1.449.983,21
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	104.992,75
Depotgebühren	28.934,23
Bankspesen und sonstige Gebühren	3.200,20
Transaktionskosten	776,49
Zentralverwaltungsaufwand	40.980,73
Honorare externer Dienstleister	1.126,10
Sonstiger Verwaltungsaufwand	22.869,57
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	25.595,60
Andere Steuern	19.835,70
Sonstige Aufwendungen	1.271,90
Gesamtaufwendungen	249.583,27
Summe der Nettoerträge	1.200.399,94
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-192.222,66
- aus Devisengeschäften	58,25
Realisiertes Ergebnis	1.008.235,53
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-147.480,89
Ergebnis	860.754,64
Ausschüttungen	-263.846,11
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	6.550.745,49
Rücknahme von Anteilen	-15.214.534,68
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-8.066.880,66
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	107.904.466,96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99.837.586,30

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	112.858.922,93	107.904.466,96	99.837.586,30

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	251,90	231,71	228,11
B	USD	93,26	94,20	94,93
BI	USD	932,14	942,00	949,59
Z	USD	-	103,31	104,13

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	54.049,811	1.196,744	-8.490,973	46.755,582
B	1.012.048,676	66.022,997	-139.294,725	938.776,948
BI	52,216	-	-	52,216
Z	5,226	0,611	-	5,837

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A		0,47
B		0,47
BI		0,41
Z	*	0,13

* annualisiert

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	5,42	03.02.2026

BL Bond Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	9.700.195,50	9,72
USD	4.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	2.260.625,00	1.897.500,00	1,90
USD	5.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	4.544.531,25	4.576.367,25	4,58
USD	7.300.000	US 1.625% 19/30.11.26	7.435.734,37	7.199.625,00	7,21
USD	8.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	7.981.250,00	7.097.500,00	7,11
USD	3.000.000	US 2.25% Ser Bonds 22/15.02.52	2.352.820,31	1.807.031,40	1,81
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	8.884.160,55	8,90
USD	10.000.000	US 2.375% Ser Bonds 22/15.02.42	9.603.750,00	7.285.937,50	7,30
USD	7.000.000	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	7.525.875,77	6.773.593,75	6,78
USD	5.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	4.547.500,00	4.626.367,25	4,63
USD	5.000.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	5.165.338,04	4.895.508,00	4,90
USD	5.000.000	US 4.125% Ser Bonds 24/15.08.44	4.937.500,00	4.533.984,50	4,54
USD	9.000.000	US 4.375% Ser Bonds of FEB 2038 08/15.02.38	8.898.984,37	8.985.234,60	9,00
USD	4.000.000	US 4.625% Ser B-2035 25/15.02.35	4.126.718,75	4.105.312,60	4,11
USD	1.000.000	US 4.75% Ser Bonds 25/15.08.55	1.003.984,38	973.828,15	0,98
USD	9.000.000	US 4.75% T-Bonds Ser February 2037 Sen 07/15.02.37	10.765.476,57	9.322.031,25	9,34
Summe Anleihen			100.560.506,11	92.664.177,30	92,81
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
USD	5.000.000	US 0.625% Ser T-2027 20/31.12.27	4.493.750,00	4.731.445,25	4,74
Summe Anleihen			4.493.750,00	4.731.445,25	4,74
Summe des Wertpapierbestandes			105.054.256,11	97.395.622,55	97,55
Bankguthaben				2.121.520,63	2,12
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				320.443,12	0,33
Gesamt				99.837.586,30	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 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	<u>97,55 %</u>
Gesamt	<u><u>97,55 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	<u>97,55 %</u>
Gesamt	<u><u>97,55 %</u></u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Vermögensaufstellung (in USD)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	248.646.064,76
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	1.045.602,00
Bankguthaben	9.598.725,05
Forderungen aus Wertpapiererträgen	3.476.379,87
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	821.880,00
Rechnungsabgrenzungsposten	368,95
Gesamtaktiva	263.589.020,63

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3.947.178,88
Sonstige Verbindlichkeiten	175.719,65
Sonstige Passiva	1.086.480,00
Gesamtpassiva	5.209.378,53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	258.379.642,10

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in USD)
A	94.701,410	USD	75,71	7.169.534,00
A EUR HEDGED	279.902,746	EUR	101,57	32.761.618,75
B	342.576,534	USD	124,86	42.775.350,35
B EUR HEDGED	1.478.759,180	EUR	103,07	175.652.207,19
Z	196,595	USD	106,47	20.931,81
				258.379.642,10

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 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	7.177.855,43
Erträge aus Sukuk	158.652,51
Bankzinsen	82.067,27
Sonstige Erträge	86.948,60
Gesamterträge	7.505.523,81

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	545.787,07
Depotgebühren	59.687,07
Bankspesen und sonstige Gebühren	17.463,06
Transaktionskosten	53.228,58
Zentralverwaltungsaufwand	71.800,75
Honorare externer Dienstleister	2.928,15
Sonstiger Verwaltungsaufwand	90.193,58
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	66.101,94
Andere Steuern	77.042,91
Sonstige Aufwendungen	2.452,90
Gesamtaufwendungen	986.686,01

Summe der Nettoerträge 6.518.837,80

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	746.387,10
- aus Terminkontrakten	570.834,00
- aus Devisentermingeschäften	-3.643.246,48
- aus Devisengeschäften	5.951,68
Realisiertes Ergebnis	4.198.764,10

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-8.029.128,52
- aus Terminkontrakten	821.880,00
- aus Devisentermingeschäften	-2.825.968,78
Ergebnis	-5.834.453,20

Ausschüttungen -868.659,68

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 8.591.239,46

Rücknahme von Anteilen -26.450.580,38

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -24.562.453,80

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 282.942.095,90

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 258.379.642,10

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Entwicklung des Teilfonds (in USD)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	USD	51.559.068,81	282.942.095,90	258.379.642,10

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	USD	85,94	79,06	75,71
A EUR HEDGED	EUR	-	104,01	101,57
B	USD	119,24	124,69	124,86
B EUR HEDGED	EUR	-	104,00	103,07
Z	USD	-	106,11	106,47

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	107.127,184	2.273,377	-14.699,151	94.701,410
A EUR HEDGED	319.926,291	7.335,332	-47.358,877	279.902,746
B	373.403,145	9.494,414	-40.321,025	342.576,534
B EUR HEDGED	1.545.110,429	51.695,767	-118.047,016	1.478.759,180
Z	186,234	10,361	-	196,595

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026

(in %)

A		0,71
A EUR HEDGED	*	0,68
B		0,71
B EUR HEDGED	*	0,69
Z	*	0,27

* annualisiert

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	USD	3,50	03.02.2026
A EUR HEDGED	EUR	1,54	03.02.2026

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
USD	8.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% 19/30.09.49	5.391.644,00	5.277.520,00	2,04
USD	4.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 4.125% MTN Sen Reg S 17/11.10.47	3.238.300,00	3.190.560,00	1,23
USD	2.000.000	Aegea Finance Sàrl 9% 23/20.01.31	2.134.750,00	1.995.150,00	0,77
USD	2.000.000	Angola 8% EMTN Ser 1 19/26.11.29	1.797.425,00	1.979.020,00	0,77
USD	1.250.000	Angola 9.244% EMTN 25/15.01.31	1.250.000,00	1.266.637,50	0,49
USD	2.000.000	Armenia (Republic of) 6.75% 25/12.03.35	1.964.000,00	2.027.650,00	0,78
USD	500.000	Azerbaijan 3.5% Sk 17/01.09.32	472.500,00	460.515,00	0,18
USD	1.500.000	Banco de Chile 2.99% 21/09.12.31	1.346.250,00	1.362.187,50	0,53
USD	1.600.000	Becle SAB de CV 2.5% 21/14.10.31	1.349.600,00	1.373.376,00	0,53
USD	2.000.000	Brazil 6.625% 25/15.03.35	2.060.900,00	2.046.970,00	0,79
USD	4.000.000	Brazil 8.25% 04/20.01.34	4.536.517,50	4.540.240,00	1,76
USD	2.154.000	BRF SA 4.875% Sen Reg S 19/24.01.30	2.060.387,46	2.042.767,44	0,79
USD	1.000.000	BRF SA 5.75% 20/21.09.50	832.154,00	779.790,00	0,30
USD	4.000.000	Centrais Elec Brasileiras SA 4.625% Sen Reg S 20/04.02.30	3.807.198,00	3.835.840,00	1,48
USD	4.000.000	Chile 3.5% 19/25.01.50	2.811.120,00	2.872.540,00	1,11
USD	4.000.000	Chile 3.86% 17/21.06.47	3.054.080,00	3.128.180,00	1,21
USD	2.500.000	Coca Cola Icecek AS 4.5% 22/20.01.29	2.408.296,00	2.393.050,00	0,93
USD	5.000.000	Colombia 10.375% 03/28.01.33	5.814.135,00	5.995.650,00	2,32
USD	2.000.000	Colombia 3.125% Sen 20/15.04.31	1.632.410,00	1.709.080,00	0,66
USD	5.000.000	Colombia 8% 23/14.11.35	4.993.875,00	5.242.850,00	2,03
USD	4.000.000	Costa Rica 5.625% 13/30.04.43	3.592.420,00	3.727.540,00	1,44
USD	3.000.000	Costa Rica 6.125% Sk 19/19.02.31	3.077.955,00	3.071.970,00	1,19
USD	2.000.000	Costa Rica 6.55% Sk 23/03.04.34	2.058.880,00	2.111.990,00	0,82
USD	2.081.000	Cote d'Ivoire 6.375% Sk 15/03.03.28	1.388.991,01	1.397.877,07	0,54
USD	2.000.000	CT Trust 5.125% 22/03.02.32	1.901.000,00	1.867.590,00	0,72
USD	2.000.000	Dominican Republic 4.5% 20/30.01.30	1.894.900,00	1.904.710,00	0,74
USD	5.200.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	4.392.379,06	4.433.156,00	1,72
USD	1.000.000	Dominican Republic 6% 22/22.02.33	987.595,00	976.795,00	0,38
USD	3.000.000	Dominican Republic 6.5% 18/15.02.48	2.932.500,00	2.817.930,00	1,09
USD	1.500.000	Empresas Publicas de Medellin 4.375% 20/15.02.31	1.376.500,00	1.357.582,50	0,53
USD	1.500.000	Entel SA 3.05% 21/14.09.32	1.297.500,00	1.300.365,00	0,50
USD	2.500.000	Gruma SAB de CV 5.39% 24/09.12.34	2.491.945,00	2.494.862,50	0,97
USD	1.000.000	Guatemala (Republic of) 5.375% Sen 20/24.04.32	963.380,00	991.410,00	0,38
USD	2.000.000	Hungary 2.125% 21/22.09.31	1.642.630,00	1.696.310,00	0,66
USD	4.000.000	Hungary 7.625% Sen 11/29.03.41	4.473.548,00	4.539.160,00	1,76
USD	7.500.000	Indonesia 4.35% 17/11.01.48	6.294.230,00	6.077.812,50	2,35
USD	3.000.000	Indonesia 4.65% 22/20.09.32	2.965.725,00	2.939.850,00	1,14
USD	5.000.000	Indonesia 4.75% 24/10.09.34	4.891.500,00	4.814.550,00	1,86
USD	5.250.000	Indonesia 8.5% 05/12.10.35	6.796.845,00	6.426.761,25	2,49
USD	2.500.000	Instituto Costar De Elec 6.375% Reg S Sen 13/15.05.43	2.447.020,00	2.427.450,00	0,94
USD	4.000.000	Kasachstan 4.714% 24/09.04.35	3.897.100,00	3.871.060,00	1,50
USD	5.250.000	Kasachstan 6.5% EMTN 15/21.07.45	5.738.563,75	5.623.826,25	2,18
USD	1.000.000	Kenya 7.25% Sen Reg S 18/28.02.28	994.230,00	995.425,00	0,39
USD	3.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 3.25% EMTN Ser 18 20/22.10.30	2.805.195,00	2.810.010,00	1,09
USD	8.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 5.625% 25/13.01.35	8.257.375,00	8.272.800,00	3,20
USD	6.250.000	Mexico 4.875% 22/19.05.33	5.888.325,00	5.932.031,25	2,30
USD	2.000.000	Mexico City's Airport Trust 4.25% Reg S Sen 16/31.10.26	1.981.070,00	1.995.250,00	0,77
USD	1.400.000	Millicom Intl Cellular SA 4.5% 20/27.04.31	1.305.150,00	1.279.481,00	0,49
USD	600.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26	455.069,06	561.138,00	0,22
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	331.500,00	724.260,00	0,28
USD	1.100.000	Minsur SA 4.5% 21/28.10.31	1.035.639,00	1.033.169,50	0,40
USD	4.500.000	Mongolia 4.45% 21/07.07.31	3.983.887,50	4.148.235,00	1,61
USD	4.000.000	Montenegro 7.25% 24/12.03.31	4.135.220,00	4.163.360,00	1,61
USD	5.000.000	Morocco 5.5% Sen Reg S 12/11.12.42	4.889.500,00	4.596.325,00	1,78
USD	3.000.000	Morocco 6.5% 23/08.09.33	3.130.956,00	3.163.965,00	1,22
USD	2.000.000	Navoi Mining and Metal Co JSC 6.7% 24/17.10.28	2.069.800,00	2.035.560,00	0,79
USD	400.000	Navoiyuran GP 6.7% 25/02.07.30	407.200,00	401.808,00	0,16

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	3.000.000	Nigeria 10.375% 24/09.12.34	3.492.720,00	3.442.365,00	1,33
USD	5.000.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	5.192.800,71	5.122.475,00	1,98
USD	2.614.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.614.000,00	2.614.000,00	1,01
USD	1.000.000	OTP Bank Nyrt VAR EMTN Ser 4 23/15.05.33	1.069.060,00	1.043.780,00	0,40
USD	2.000.000	Panama 4.5% Sk 17/15.05.47	1.590.760,00	1.577.560,00	0,61
USD	1.000.000	Panama 6.7% Sk 06/26.01.36	1.055.166,67	1.055.795,00	0,41
USD	3.000.000	Panama 6.875% 23/31.01.36	2.979.120,00	3.193.845,00	1,24
USD	750.000	Paraguay 3.849% 22/28.06.33	648.675,00	696.360,00	0,27
USD	3.000.000	Peru 3% 21/15.01.34	2.503.695,00	2.568.135,00	0,99
USD	6.000.000	Peru 5.625% Sen 10/18.11.50	5.842.275,00	5.720.700,00	2,21
USD	1.250.000	Peru 8.75% 03/21.11.33	1.542.242,50	1.514.975,00	0,59
USD	3.000.000	Philippines 4.2% 22/29.03.47	2.538.500,00	2.400.345,00	0,93
USD	5.000.000	Philippines 4.75% 24/05.03.35	4.872.575,00	4.812.350,00	1,86
USD	6.500.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	7.145.746,43	7.003.750,00	2,71
USD	4.000.000	Qatar (State of) 4.75% EMTN Ser 2 24/29.05.34	4.029.600,00	4.055.880,00	1,57
USD	1.500.000	Rede D'Or Finance Sàrl 4.5% 20/22.01.30	1.442.020,00	1.439.040,00	0,56
USD	2.500.000	Republique du Benin 7.96% 24/13.02.38	2.390.000,00	2.458.662,50	0,95
USD	1.250.000	Romania 6% EMTN Ser 2022-6 22/25.05.34	1.199.000,00	1.216.100,00	0,47
USD	2.000.000	Sabesp Lux Sarl 5.625% 25/20.08.30	2.012.365,00	1.982.680,00	0,77
USD	1.750.000	Salvador (Republic of) 7.65% Reg S Sen 05/15.06.35	1.689.157,50	1.711.447,50	0,66
USD	1.250.000	Salvador (Republic of) 8.25% 02/10.04.32	1.270.285,00	1.283.825,00	0,50
USD	750.000	Serbia 2.125% 20/01.12.30	639.412,50	647.355,00	0,25
USD	4.500.000	South Africa 4.85% 19/30.09.29	4.318.280,00	4.408.222,50	1,71
USD	1.400.000	Telecom Digitales SA 4.5% 19/30.01.30	1.330.000,00	1.317.498,00	0,51
USD	2.000.000	Telekom Srbija ad Beograd 7% 24/28.10.29	2.015.752,00	1.973.930,00	0,76
USD	1.250.000	Uruguay 5.75% Sk 22/28.10.34	1.385.520,00	1.307.337,50	0,51
USD	1.500.000	Uruguay VAR PIK Sen 03/15.01.33	1.880.285,00	1.757.002,50	0,68
USD	1.000.000	Usiminas Intl Sàrl 7.5% 25/27.01.32	1.014.700,00	1.020.550,00	0,39
USD	4.000.000	Uzbekistan (Republic of) 3.9% Ser 5 21/19.10.31	3.520.845,00	3.615.340,00	1,40
USD	1.000.000	Uzbekistan (Republic of) 7.85% EMTN 23/12.10.28	1.061.660,00	1.046.460,00	0,40
Summe Anleihen			236.414.983,65	236.510.714,76	91,54
Sukuk					
USD	1.500.000	Global Sukuk Ventures 4.25% 25/10.11.35	1.492.995,00	1.453.410,00	0,56
USD	2.000.000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 15/22.04.45	1.727.530,00	1.780.380,00	0,69
USD	3.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.413% 20/17.09.30	3.301.665,00	3.138.205,00	1,21
Summe Sukuk			6.522.190,00	6.371.995,00	2,46
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
USD	3.000.000	Guatemala (Republic of) 4.65% 21/07.10.41	2.644.500,00	2.527.380,00	0,98
USD	3.000.000	MercadoLibre Inc 3.125% 21/14.01.31	2.709.695,00	2.736.630,00	1,06
USD	500.000	Telefonica Celular Paraguay SA 5.875% Sen Reg S 19/15.04.27	501.981,20	499.345,00	0,19
Summe Anleihen			5.856.176,20	5.763.355,00	2,23
Summe des Wertpapierbestandes			248.793.349,85	248.646.064,76	96,23
Bankguthaben				9.598.725,05	3,71
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				134.852,29	0,06
Gesamt				258.379.642,10	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 Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	73,25 %
Finanzen	5,09 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,52 %
Telekommunikationsdienste	3,41 %
Öffentliche Gemeindeverwaltungen	3,27 %
Dienstprogramme	1,64 %
Rohstoffe	1,58 %
Technologien	1,57 %
Industrie	1,33 %
Nachhaltige Konsumgüter	1,01 %
Gesundheitswesen	0,56 %
Gesamt	<u>96,23 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Indonesien	7,84 %
Brasilien	5,89 %
Kolumbien	5,54 %
Philippinen	5,50 %
Mexiko	4,57 %
Costa Rica	4,39 %
Saudi-Arabien	4,29 %
Peru	4,19 %
Dominikanische Republik	3,93 %
Kasachstan	3,68 %
Chile	3,35 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,27 %
Marokko	3,00 %
Ungarn	2,82 %
Panama	2,77 %
Usbekistan	2,75 %
Luxemburg	2,21 %
Katar	2,13 %
Oman	1,98 %
Cayman-Inseln	1,93 %

BL Bond Emerging Markets Dollar

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Südafrika	1,71 %
Montenegro	1,61 %
Mongolei	1,61 %
Guatemala	1,36 %
Nigeria	1,33 %
Angola	1,26 %
Uruguay	1,19 %
El Salvador	1,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,06 %
Republik Serbien	1,01 %
Frankreich	1,01 %
Benin	0,95 %
Türkei	0,93 %
Armenien	0,78 %
Malaysia	0,69 %
Elfenbeinküste	0,54 %
Russland	0,50 %
Rumänien	0,47 %
Paraguay	0,46 %
Kenia	0,39 %
Aserbeidschan	0,18 %
Gesamt	<u>96,23 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	307.739.409,02
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	2.484.151,44
Bankguthaben	5.576.280,63
Forderungen aus Wertpapiererträgen	4.597.329,09
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	104.019,33
Rechnungsabgrenzungsposten	457,35
Gesamtaktiva	320.501.646,86

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	212.126,00
Sonstige Verbindlichkeiten	176.727,38
Sonstige Passiva	74.756,00
Gesamtpassiva	463.609,38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	320.038.037,48

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	262.389,628	EUR	186,12	48.835.888,18
B	2.960.259,783	EUR	91,58	271.104.870,04
Z	944,899	EUR	102,95	97.279,26
				320.038.037,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	5.240.058,27
Bankzinsen	26.303,63
Sonstige Erträge	69.891,42
Gesamterträge	5.336.253,32

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	668.346,37
Depotgebühren	71.930,21
Bankspesen und sonstige Gebühren	11.356,53
Transaktionskosten	70.437,06
Zentralverwaltungsaufwand	49.937,58
Honorare externer Dienstleister	3.586,12
Sonstiger Verwaltungsaufwand	27.925,23
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	81.793,55
Andere Steuern	99.475,90
Sonstige Aufwendungen	3.552,40
Gesamtaufwendungen	1.088.340,95

Summe der Nettoerträge 4.247.912,37

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	2.130.462,54
- aus Terminkontrakten	474.253,00
- aus Devisentermingeschäften	-153.986,82
- aus Devisengeschäften	2.716,76

Realisiertes Ergebnis 6.701.357,85

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-9.000.981,12
- aus Terminkontrakten	-212.126,00
- aus Devisentermingeschäften	104.019,33

Ergebnis -2.407.729,94

Ausschüttungen -1.533.599,30

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 9.363.637,60

Rücknahme von Anteilen -29.824.407,28

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -24.402.098,92

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 344.440.136,40

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 320.038.037,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	346.271.381,10	344.440.136,40	320.038.037,48

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	203,61	193,16	186,12
B	EUR	89,71	92,30	91,58
Z	EUR	100,25	103,55	102,95

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	298.432.403	9.093.006	-45.135.781	262.389.628
B	3.106.184.369	82.035.591	-227.960.177	2.960.259.783
Z	941.126	5.773	-2.000	944.899

TER pro Anteilklasse zum 31.03.2026	(in %)
A	0,58
B	0,59
Z	0,20

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	5,63	03.02.2026

BL Corporate Bond Opportunities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anleihen					
EUR	3.500.000	ABB Finance BV 3.375% EMTN Ser 126 24/15.01.34	3.477.845,00	3.428.687,50	1,07
EUR	1.500.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	1.272.770,81	1.392.097,50	0,43
EUR	3.600.000	Aliaxis Holdings SA 0.875% 21/08.11.28	3.208.280,73	3.362.274,00	1,05
EUR	1.800.000	Alimentation Couche-Tard Inc 3.647% 24/12.05.31	1.832.832,00	1.794.807,00	0,56
EUR	3.600.000	Almaviva Italian Inno Co SpA 5% 24/30.10.30	3.643.085,87	3.414.600,00	1,07
EUR	2.200.000	Altrad Inv Authority SAS 3.704% 25/23.06.29	2.205.628,00	2.185.326,00	0,68
EUR	1.700.000	Altrad Inv Authority SAS 4.429% 25/23.06.32	1.730.109,60	1.676.149,00	0,52
EUR	2.550.000	Amber Finco PLC 6.625% 24/15.07.29	2.683.361,00	2.628.068,25	0,82
EUR	1.700.000	Arion Bank 3.5% EMTN 25/02.09.31	1.690.706,00	1.658.273,50	0,52
EUR	750.000	Ashland Serv BV 2% Sen Reg S 20/30.01.28	706.800,00	723.881,25	0,23
EUR	2.600.000	ASN Bank 3.625% EMTN 24/21.10.31	2.622.045,07	2.564.744,00	0,80
EUR	750.000	Azelis Finance NV 4.125% 26/10.03.31	750.000,00	731.426,25	0,23
EUR	2.500.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	2.265.950,00	2.368.750,00	0,74
EUR	2.250.000	BE Semiconductor Industries NV 4.5% 24/15.07.31	2.335.536,00	2.293.053,75	0,72
EUR	1.720.000	Belden Inc 3.375% 21/15.07.31	1.675.132,00	1.634.137,60	0,51
EUR	1.500.000	Belfius Banque SA 3.25% EMTN 25/14.11.31	1.485.900,00	1.456.027,50	0,45
EUR	3.000.000	Belfius Banque SA 3.375% 24/20.02.31	3.015.030,00	2.946.075,00	0,92
EUR	1.000.000	BNP Paribas SA 1.625% EMTN 19/02.07.31	915.950,00	895.910,00	0,28
EUR	3.400.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19676 22/11.07.30	2.898.138,00	3.116.491,00	0,97
EUR	2.400.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	1.892.750,00	2.082.624,00	0,65
EUR	2.000.000	BPCE S.A. 0.625% 20/15.01.30	1.895.180,00	1.802.270,00	0,56
EUR	2.000.000	BPCE S.A. VAR EMTN 25/01.10.33	1.982.436,00	1.945.690,00	0,61
EUR	2.500.000	Bpost SA 3.479% 25/19.06.32	2.508.520,00	2.433.850,00	0,76
EUR	3.800.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 1.125% EMTN Ser 525 21/19.11.31	3.073.216,30	3.265.245,00	1,02
EUR	1.500.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 5.125% EMTN 23/13.01.33	1.617.150,00	1.579.387,50	0,49
EUR	3.100.000	Bunzl Finance Plc 3.375% EMTN 24/09.04.32	3.067.519,00	2.982.277,50	0,93
EUR	2.900.000	Bureau Veritas SA 3.375% EMTN 25/01.10.33	2.877.503,00	2.809.157,50	0,88
EUR	1.400.000	Cie de Financement Foncier 0.6% EMTN Ser 680 21/25.10.41	941.161,03	869.820,00	0,27
EUR	4.000.000	Cie de Financement Foncier 3% EMTN 24/10.03.33	3.959.344,00	3.905.140,00	1,22
EUR	1.900.000	CNH Industrial NV 3.625% EMTN 25/26.01.33	1.882.142,00	1.823.525,00	0,57
EUR	3.000.000	CNH Industrial NV 3.75% EMTN 24/11.06.31	3.054.417,00	2.968.440,00	0,93
EUR	3.800.000	Cred Mutuel Arkea 3.375% MTN Sub 19/11.03.31	3.726.522,00	3.677.222,00	1,15
EUR	1.000.000	Créd Agricole Assurances SA 5.875% 23/25.10.33	1.134.920,00	1.097.090,00	0,34
EUR	2.400.000	Danfoss Finance II BV 0.75% EMTN Ser 1 21/28.04.31	2.037.567,27	2.080.764,00	0,65
EUR	2.000.000	De Volksbank NV 3.375% EMTN 25/27.10.32	1.982.520,00	1.939.830,00	0,61
EUR	900.000	Deutsche Bahn AG 0.625% EMTN 21/15.04.36	656.166,55	676.701,00	0,21
EUR	1.000.000	Deutsche Post AG 3.5% EMTN 24/25.03.36	991.636,50	975.940,00	0,30
EUR	1.800.000	Dometic Group AB 5% EMTN 25/11.09.30	1.821.198,00	1.723.068,00	0,54
EUR	2.900.000	Drax Finco Plc 5.875% 24/15.04.29	3.022.573,75	2.982.925,50	0,93
EUR	2.800.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	2.633.180,00	2.786.238,00	0,87
EUR	5.000.000	Electricité de France SA 1% EMTN Ser 38 21/29.11.33	3.701.990,00	4.053.425,00	1,27
EUR	1.500.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Ser 4 10/26.04.30	2.078.115,00	1.564.095,00	0,49
EUR	2.700.000	Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	2.817.036,00	2.750.476,49	0,86
EUR	3.733.000	Epiroc AB 3.625% EMTN 24/28.02.31	3.797.278,00	3.729.546,97	1,17
EUR	1.500.000	Fiskars Oyj 5.125% 23/16.11.28	1.549.974,00	1.522.627,50	0,48
EUR	1.700.000	Fluxys Belgium SA 4% 25/28.11.30	1.729.365,00	1.706.502,50	0,53
EUR	1.000.000	Forvia SE 5.375% 25/15.03.31	1.034.800,00	988.200,00	0,31
EUR	2.000.000	H Lundbeck AS 3.375% EMTN 25/02.06.29	1.999.040,00	1.979.660,00	0,62
EUR	1.500.000	HSBC Holdings Plc VAR EMTN 25/01.12.33	1.508.955,00	1.464.127,50	0,46
EUR	2.600.000	Huhtamaki Oyj 3.5% EMTN 25/04.09.31	2.599.302,58	2.552.849,00	0,80
EUR	1.600.000	Iberdrola Finanzas SA VAR EMTN 24/16.04.Perpetual	1.676.160,00	1.639.120,00	0,51
EUR	1.200.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	1.206.427,20	1.182.864,00	0,37
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	3.630.840,25	3.388.717,50	1,06
EUR	3.050.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 3 20/21.05.30	2.886.872,00	2.849.706,50	0,89
EUR	2.000.000	ING Groep NV VAR Ser 245 22/14.11.33	2.150.520,00	2.154.180,00	0,67
EUR	1.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 2.925% EMTN Ser 952 20/14.10.30	968.390,00	970.700,00	0,30
EUR	2.300.000	Intesa Sanpaolo SpA VAR EMTN Ser 1051 24/16.09.32	2.344.860,00	2.301.219,00	0,72

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	3.500.000	Ipsen 3.875% 25/25.03.32	3.538.822,00	3.476.445,00	1,09
EUR	3.900.000	IPSOS SA 3.75% 25/22.01.30	3.928.959,00	3.875.878,50	1,21
EUR	1.900.000	JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	1.697.080,00	1.819.506,50	0,57
EUR	1.200.000	KBC Group NV 4.375% EMTN 23/06.12.31	1.193.640,00	1.247.922,00	0,39
EUR	1.700.000	KBC Group NV VAR EMTN 25/24.11.33	1.685.737,00	1.643.645,00	0,51
EUR	3.500.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	2.819.075,00	3.010.525,00	0,94
EUR	2.100.000	Kerry Group Financial Services 3.375% EMTN 24/05.03.33	2.096.445,00	2.040.822,00	0,64
EUR	1.500.000	Kesko Oyj 3.5% 24/02.02.30	1.504.465,00	1.495.590,00	0,47
EUR	3.600.000	Kingspan Securities Irelan DAC 3.5% EMTN 24/31.10.31	3.603.223,00	3.531.114,00	1,10
EUR	2.900.000	Kion Group AG 4% EMTN 24/20.11.29	2.929.363,63	2.903.799,00	0,91
EUR	3.000.000	La Poste 3.125% EMTN 22/14.03.33	2.946.772,50	2.896.260,00	0,90
EUR	1.600.000	Landsbankinn hf 3.625% EMTN 25/03.11.32	1.587.618,00	1.556.176,00	0,49
EUR	2.900.000	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24/13.03.31	2.960.342,00	2.873.653,50	0,90
EUR	1.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	1.494.533,53	1.500.637,50	0,47
EUR	1.500.000	Maxam Prill Sarl 6% 25/15.07.30	1.566.395,00	1.486.815,00	0,46
EUR	1.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	1.060.202,00	983.920,00	0,31
EUR	1.750.000	Metsa Board Corp 3.875% 25/28.05.31	1.741.542,00	1.693.247,50	0,53
EUR	4.100.000	Metso Outotec Oyj 3.75% EMTN 25/28.05.32	4.120.856,00	4.056.232,50	1,27
EUR	1.000.000	Metso Outotec Oyj 4.375% EMTN Ser 3 23/22.11.30	1.027.335,36	1.032.710,00	0,32
EUR	8.300.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% EMTN Ser 1560 21/16.02.37	5.804.443,50	5.741.068,50	1,79
EUR	5.100.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% Ser 1435 16/27.05.36	4.274.197,90	4.179.679,50	1,31
EUR	3.500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 2.625% Ser 1647 24/10.01.34	3.429.694,80	3.360.927,50	1,05
EUR	3.100.000	Neste Corporation 3.875% EMTN 23/21.05.31	3.164.723,28	3.124.180,00	0,98
EUR	1.200.000	Neste Corporation 4.25% EMTN Ser 2 23/16.03.33	1.261.572,00	1.234.032,00	0,39
EUR	2.380.000	NewPrinces SpA 4.75% 25/12.02.31	2.412.706,06	2.388.175,30	0,75
EUR	600.000	Nexans SA 4.125% 24/29.05.29	613.200,00	602.184,00	0,19
EUR	1.000.000	Nexans SA 4.25% 24/11.03.30	1.027.500,00	1.004.640,00	0,31
EUR	2.650.000	Nokia Corp 4.375% EMTN 23/21.08.31	2.622.225,00	2.698.004,75	0,84
EUR	1.500.000	Nykredit Realkredit AS 3.5% EMTN 25/12.01.33	1.503.030,00	1.456.020,00	0,45
EUR	2.900.000	Opmobility SE 4.2955% 25/05.02.31	2.931.068,00	2.875.205,00	0,90
EUR	700.000	Opmobility SE 4.875% EMTN 24/13.03.29	705.970,59	712.712,00	0,22
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	2.781.120,00	0,87
EUR	2.000.000	Orange SA 2.375% EMTN Ser 170 22/18.05.32	1.908.864,00	1.868.320,00	0,58
EUR	1.000.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	1.010.489,13	962.380,00	0,30
EUR	3.650.000	OVH Groupe 4.75% 25/05.02.31	3.709.275,50	3.542.343,25	1,11
EUR	2.500.000	Paprec Holding SA 4.125% 25/15.07.30	2.510.270,00	2.457.887,50	0,77
EUR	1.500.000	Procter & Gamble Co 3.2% EMTN 24/29.04.34	1.476.120,50	1.464.840,00	0,46
EUR	900.000	Progroup AG 5.125% 24/15.04.29	907.515,00	898.150,50	0,28
EUR	1.100.000	Progroup AG 5.375% 24/15.04.31	1.125.300,00	1.080.601,50	0,34
EUR	2.100.000	Proximus SA 4.125% EMTN 23/17.11.33	2.184.468,00	2.129.799,00	0,67
EUR	1.500.000	Prysmian SpA 3.625% EMTN 24/28.11.28	1.513.725,00	1.501.807,50	0,47
EUR	1.300.000	Prysmian SpA VAR 25/21.08.Perpetual	1.360.875,00	1.322.607,00	0,41
EUR	1.000.000	RCI Banque SA 3.375% EMTN 25/06.06.30	993.500,00	982.980,00	0,31
EUR	2.000.000	RCI Banque SA 4.875% EMTN 23/02.10.29	2.092.321,50	2.070.090,00	0,65
EUR	1.400.000	Rexel SA 4% 25/15.09.30	1.423.800,00	1.396.423,00	0,44
EUR	1.000.000	Robert Bosch Finance LLC 3.25% EMTN 25/28.05.31	971.980,00	977.850,00	0,31
EUR	900.000	Robert Bosch Finance LLC 3.75% EMTN 25/28.05.34	918.610,58	886.324,50	0,28
EUR	1.500.000	Robert Bosch GmbH 3.625% EMTN 23/02.06.30	1.517.250,00	1.501.162,50	0,47
EUR	600.000	Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36	617.100,00	593.493,00	0,19
EUR	2.800.000	Roquette Freres SA 3.774% 24/25.11.31	2.822.719,92	2.729.734,00	0,85
EUR	4.900.000	RTE EDF Transport SA 0.75% EMTN Ser 23 22/12.01.34	3.834.607,00	3.879.844,50	1,21
EUR	2.000.000	Schneider Electric SE 3.5% EMTN Ser 30 22/09.11.32	2.022.800,00	2.009.910,00	0,63
EUR	2.400.000	SEB SA 3.625% 25/24.06.30	2.397.460,00	2.343.708,00	0,73
EUR	1.800.000	SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	1.775.884,20	1.784.367,00	0,56
EUR	1.500.000	SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30	1.514.745,00	1.486.125,00	0,46
EUR	3.650.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30	3.698.250,50	3.609.485,00	1,13
EUR	800.000	Silfin NV 4.25% 25/25.05.32	801.120,00	788.644,00	0,25
EUR	3.100.000	Silfin NV 5.125% 24/17.07.30	3.285.679,00	3.207.973,00	1,00
EUR	2.550.000	Smiths Group Plc 3.625% EMTN 25/13.11.33	2.516.486,00	2.461.489,50	0,77
EUR	2.400.000	Sofina SA 3.707% 25/13.11.33	2.380.005,00	2.347.164,00	0,73

* 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 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	2.300.000	Spar Nord Bk A/S VAR EMTN 24/01.10.30	2.369.548,00	2.328.117,50	0,73
EUR	2.100.000	Spie SAS 3.75% 25/28.05.30	2.099.700,00	2.072.962,50	0,65
EUR	2.600.000	Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	2.686.406,20	2.640.365,00	0,82
EUR	1.900.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	1.549.011,10	1.699.911,00	0,53
EUR	1.000.000	Swedbank AB 3.25% EMTN 25/13.10.32	1.000.200,00	969.030,00	0,30
EUR	1.700.000	Swedbank AB 4.375% EMTN 23/05.09.30	1.802.508,30	1.761.268,00	0,55
EUR	1.300.000	Teleperformance SE 4.25% EMTN Pref 25/21.01.30	1.337.499,00	1.290.003,00	0,40
EUR	1.700.000	TenneT Netherlands BV 4.75% EMTN 22/28.10.42	1.960.678,00	1.823.454,00	0,57
EUR	2.800.000	TRATON Finance Luxembourg S.A. 3.75% EMTN 25/14.01.31	2.812.560,00	2.770.516,00	0,87
EUR	3.100.000	Triodos Bank NV VAR EMTN Ser 2 25/03.09.30	3.112.966,00	3.056.755,00	0,95
EUR	1.400.000	Triodos Bank NV VAR Ser 1 24/12.09.29	1.447.695,88	1.421.630,00	0,44
EUR	1.200.000	UCB 4.25% EMTN 24/20.03.30	1.234.488,00	1.221.018,00	0,38
EUR	3.000.000	Valmet Oyj 4% 24/13.03.29	3.045.895,00	3.012.990,00	0,94
EUR	1.000.000	Veolia Environnement VAR 25/20.08.Perpetual	1.020.500,00	990.355,00	0,31
EUR	3.100.000	Verallia SA 3.5% 25/14.11.29	3.096.533,00	3.028.638,00	0,95
EUR	1.300.000	Veralto Corp 4.15% 23/19.09.31	1.356.576,00	1.319.279,00	0,41
EUR	2.850.000	Verizon Communications Inc 3.5% 24/28.06.32	2.845.659,23	2.805.768,00	0,88
EUR	1.900.000	Vinci SA 3.375% EMTN Ser 21 22/17.10.32	1.923.125,00	1.869.923,00	0,58
EUR	1.000.000	Volvo Car AB 4.2% EMTN 25/10.06.29	1.009.000,00	992.205,00	0,31
EUR	1.000.000	Volvo Car AB 4.75% EMTN 24/08.05.30	1.031.320,00	1.011.295,00	0,32
EUR	2.595.000	Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29	2.738.551,20	2.698.268,02	0,84
EUR	800.000	ZF Europe Finance BV 3% Sen Reg S 19/23.10.29	728.944,00	730.968,00	0,23
EUR	1.000.000	ZF Europe Finance BV 7% EMTN 25/12.06.30	1.074.500,00	1.022.660,00	0,32
			297.677.624,40	293.581.730,88	91,74
GBP	1.500.000	BNP Paribas SA 5.75% EMTN Ser 19910 23/13.06.32	1.802.777,08	1.726.748,30	0,54
GBP	1.650.000	HSBC Holdings Plc VAR EMTN Ser 76 25/22.05.33	1.971.856,42	1.903.275,01	0,59
GBP	1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% EMTN Ser 1028 23/31.05.33	1.874.826,88	1.817.492,46	0,57
GBP	900.000	Nationwide Building Society VAR EMTN 26/12.12.33	1.039.762,32	1.001.778,52	0,31
GBP	2.200.000	Omnicom Capital Hgs Plc 2.25% EMTN 21/22.11.33	2.027.262,33	1.949.708,48	0,61
GBP	1.800.000	Verizon Communications Inc 4.75% EMTN 14/17.02.34	2.035.131,12	1.939.671,37	0,61
			10.751.616,15	10.338.674,14	3,23
Summe Anleihen			308.429.240,55	303.920.405,02	94,97
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	1.200.000	Almirall SA 3.75% 25/15.06.31	1.205.880,00	1.191.234,00	0,37
EUR	1.400.000	Eroski Ste Coop 5.75% 25/15.05.31	1.464.330,00	1.417.066,00	0,44
EUR	1.200.000	Forvia SE 5.625% 25/15.03.30	1.246.113,88	1.210.704,00	0,38
			3.916.323,88	3.819.004,00	1,19
Summe Anleihen			3.916.323,88	3.819.004,00	1,19
Summe des Wertpapierbestandes			312.345.564,43	307.739.409,02	96,16
Bankguthaben				5.576.280,63	1,74
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				6.722.347,83	2,10
Gesamt				320.038.037,48	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Corporate Bond Opportunities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	40,12 %
Industrie	17,03 %
Dienstprogramme	10,69 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,39 %
Rohstoffe	4,88 %
Telekommunikationsdienste	4,87 %
Technologien	3,14 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,89 %
Gesundheitswesen	2,46 %
Energie	2,46 %
Investmentfonds	0,23 %
Gesamt	<u>96,16 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Frankreich	26,97 %
Niederlande	15,27 %
Finnland	8,15 %
Belgien	7,87 %
Vereinigtes Königreich	6,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,42 %
Italien	4,29 %
Schweden	3,72 %
Irland	3,54 %
Luxemburg	3,48 %
Deutschland	2,51 %
Dänemark	2,10 %
Litauen	1,95 %
Spanien	1,32 %
Island	1,01 %
Portugal	0,87 %
Australien	0,87 %
Kanada	0,56 %
Gesamt	<u><u>96,16 %</u></u>

BL Fund Selection Smart Equities

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	81.170.657,43
Bankguthaben	485.486,21
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.642,85
Rechnungsabgrenzungsposten	116,01
Gesamtaktiva	81.657.902,50

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	57.533,13
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	20,02
Sonstige Verbindlichkeiten	83.613,93
Gesamtpassiva	141.167,08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81.516.735,42

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
B	224.936,340	EUR	317,67	71.455.441,09
BI	6.266,988	EUR	1.604,81	10.057.341,57
Z	35,695	EUR	110,74	3.952,76
				81.516.735,42

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Smart Equities

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Bankzinsen	4.914,88
Sonstige Erträge	4.727,49
Gesamterträge	9.642,37

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	421.862,07
Depotgebühren	23.995,43
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.051,84
Transaktionskosten	3.176,46
Zentralverwaltungsaufwand	30.811,75
Honorare externer Dienstleister	908,44
Sonstiger Verwaltungsaufwand	8.186,98
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	2.863,29
Andere Steuern	3.186,88
Bezahlte Bankzinsen	20,02
Sonstige Aufwendungen	887,83
Gesamtaufwendungen	496.950,99

Summe des Nettoverlustes -487.308,62

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.692.684,73
- aus Terminkontrakten	-51.520,27
- aus Devisengeschäften	2.816,65

Realisiertes Ergebnis 1.156.672,49

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren -233.154,58

Ergebnis 923.517,91

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 2.704.479,39

Rücknahme von Anteilen -5.234.335,41

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -1.606.338,11

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 83.123.073,53

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 81.516.735,42

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Smart Equities

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	91.879.232,34	83.123.073,53	81.516.735,42

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
B	EUR	299,87	314,46	317,67
BI	EUR	1.502,49	1.584,15	1.604,81
Z	EUR	102,91	109,04	110,74

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B	222.989,857	7.353,217	-5.406,734	224.936,340
BI	8.204,401	164,353	-2.101,766	6.266,988
Z	40,687	1,008	-6,000	35,695

BL Fund Selection Smart Equities

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	6.800	Bakersteel Global Fds SICAV Electrum I Cap	1.673.592,40	2.135.336,00	2,62
EUR	4.260	Bakersteel Global Fds SICAV Precious Metals I EUR Cap	1.200.168,05	2.501.557,20	3,07
EUR	64.650	Carmignac Portfolio Grandchildren Cap	7.327.958,96	6.557.449,50	8,05
EUR	9.990	East Capital GI Em Mks Sust P EUR Cap	3.171.427,41	3.732.354,91	4,58
EUR	150	FFG BLI European Impact Equities I Cap	1.483.420,50	1.348.012,50	1,65
EUR	8.213,262	FFG BLI Global Impact Equities I Cap	8.394.007,45	7.618.703,96	9,35
EUR	570	Kempen Intl Fds (Lux) Global Small Cap I Cap	1.615.879,21	1.727.379,30	2,12
EUR	35.238	M&G (Lux) Investemnt Funds 1 Japan Smaller Companies C Cap	2.010.962,18	2.318.223,45	2,84
EUR	40.820	Mirova Fds US Sustainable Equity EI/ANPF Cap	4.035.502,60	4.108.124,80	5,04
EUR	30.370	Nordea 1 SICAV Global Climate & Environment Fd BI Cap	1.240.727,64	1.232.891,41	1,51
EUR	3.280	R-Co 2 SICAV Valor 4Change GI Eq NI EUR Cap	3.606.078,15	4.326.812,00	5,31
EUR	17.340	Robeco Capital Gh Fds Smart Energy I EUR Cap	1.587.021,40	1.670.535,60	2,05
EUR	11.250	Sycomore Fd Scv Sustainable Tech I Cap	2.128.613,72	2.249.775,00	2,76
			39.475.359,67	41.527.155,63	50,95
JPY	1.710	BL Equities Japan BI Cap	1.249.832,06	1.115.536,57	1,37
USD	30.828	ABN AMRO Fds Boston Com US Sust Eq I Cap	3.621.333,35	3.874.740,39	4,75
USD	160	FFG BLI American Impact Equities I Cap	1.694.442,59	1.483.298,85	1,82
USD	7.063	Heptagon Fd ICAV Driehaus US Micro Cap Equity C Cap	2.408.506,57	3.231.538,85	3,96
USD	413.000	Liontrust Global Fds Plc GF Sus Fut US Gr B8 Cap	4.619.946,77	4.467.883,03	5,48
USD	43.990	Robeco Capital Gh Fds Circular Economy I Cap	6.462.623,91	7.402.031,33	9,08
USD	19.290	Schroder Intl Sel Fd GI SuSAnable Gh C Cap	7.722.958,86	7.525.475,26	9,23
USD	26.620	Schroder Intl Sel Fd GI Sustainable Value E Cap	3.127.848,52	3.493.851,90	4,29
USD	11.920	Schroder Intl Selection Fd Asian Total Return C Cap	4.733.892,43	5.321.137,03	6,53
USD	16.110	Vontobel Fd II Mtx Em Mkts Sust Champ I Cap	1.425.578,26	1.728.008,59	2,12
			35.817.131,26	38.527.965,23	47,26
Summe des Wertpapierbestandes			76.542.322,99	81.170.657,43	99,58
Bankguthaben				485.486,21	0,60
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-139.408,22	-0,18
Gesamt				81.516.735,42	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Smart Equities

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	99,58 %
Gesamt	<u>99,58 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Luxemburg	84,83 %
Irland	9,44 %
Frankreich	5,31 %
Gesamt	<u>99,58 %</u>

BL Global Markets

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	1.399.689.895,25
Bankguthaben	2.609.502,40
Forderungen aus Wertpapiererträgen	1.477.598,46
Rechnungsabgrenzungsposten	1.365,00
Gesamtaktiva	1.403.778.361,11

Passiva

Bankverbindlichkeiten	5,71
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	12.001,32
Sonstige Verbindlichkeiten	1.143.196,38
Gesamtpassiva	1.155.203,41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.402.623.157,70

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	35.832,039	EUR	129,99	4.657.935,13
AM	2.374.726,288	EUR	106,47	252.847.650,98
B	528.966,396	EUR	250,66	132.592.625,81
BI	3.232,764	EUR	1.434,44	4.637.205,05
BM	9.425.490,018	EUR	106,80	1.006.616.585,67
Z	11.733,532	EUR	108,34	1.271.155,06
				1.402.623.157,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Markets

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

<u>Erträge</u>	
Nett dividenden erträge	5.651.324,94
Bankzinsen	22.427,97
Sonstige Erträge	29,73
Gesamterträge	5.673.782,64
<u>Aufwendungen</u>	
Verwaltungsvergütung	4.566.059,69
Depotgebühren	214.162,70
Bankspesen und sonstige Gebühren	43.979,86
Transaktionskosten	821.392,95
Zentralverwaltungsaufwand	77.437,63
Honorare externer Dienstleister	10.945,03
Sonstiger Verwaltungsaufwand	21.604,28
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	298.275,58
Andere Steuern	368.609,17
Bezahlte Bankzinsen	6,39
Sonstige Aufwendungen	8.818,33
Gesamtaufwendungen	6.431.291,61
Summe des Nettoverlustes	-757.508,97
<u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	16.241.072,79
- aus Devisengeschäften	-31.434,50
Realisiertes Ergebnis	15.452.129,32
<u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u>	
- aus Wertpapieren	-8.191.969,26
Ergebnis	7.260.160,06
Ausschüttungen	-429.536,58
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	589.611.711,78
Rücknahme von Anteilen	-144.223.977,35
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	452.218.357,91
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	950.404.799,79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1.402.623.157,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Markets

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	90.151.444,27	950.404.799,79	1.402.623.157,70

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	126,19	127,17	129,99
AM	EUR	-	104,19	106,47
B	EUR	240,46	245,18	250,66
BI	EUR	1.363,05	1.398,21	1.434,44
BM	EUR	-	104,26	106,80
Z	EUR	102,15	105,31	108,34

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	1.879,628	34.123,985	-171,574	35.832,039
AM	1.696.034,897	1.008.814,034	-330.122,643	2.374.726,288
B	390.689,551	166.228,174	-27.951,329	528.966,396
BI	4.225,975	9,452	-1.002,663	3.232,764
BM	6.439.864,777	3.908.112,702	-922.487,461	9.425.490,018
Z	3.461,576	8.271,956	-	11.733,532

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
AM	EUR	0,27	03.02.2026

BL Global Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	300.000	ABB Ltd Reg	17.312.846,67	20.501.909,92	1,46
CHF	8.800	Geberit AG Reg	5.689.844,49	5.064.831,94	0,36
CHF	1.000	Givaudan SA Reg	3.810.530,77	2.900.438,87	0,21
CHF	10.800	Helvetia Baloise Holding AG Reg	2.385.855,86	2.397.206,24	0,17
CHF	51.000	Holcim Ltd Reg	3.433.121,53	3.577.913,96	0,26
CHF	12.300	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	2.179.501,01	2.396.525,44	0,17
CHF	20.000	Logitech Intl SA Reg	1.625.890,83	1.563.902,81	0,11
CHF	198.000	Nestlé SA Reg	17.059.273,38	16.779.276,60	1,20
CHF	143.000	Novartis AG Reg	16.185.309,24	18.676.686,65	1,33
CHF	5.350	Partners Group Holding Reg	5.483.816,35	4.892.242,86	0,35
CHF	49.000	Roche Holding Ltd Partizsch	15.034.789,19	16.663.799,37	1,19
CHF	6.800	Schindler Holding Ltd Partizsch	2.095.244,64	1.913.511,59	0,14
CHF	14.500	Sika Ltd	2.910.360,96	2.035.440,25	0,15
CHF	38.500	Swiss Re AG	5.686.732,60	5.500.135,51	0,39
CHF	5.700	VAT Gr SA Reg	2.479.046,02	2.980.038,84	0,21
CHF	25.800	Zurich Insurance Group AG Reg	15.496.471,75	15.652.125,43	1,12
			118.868.635,29	123.495.986,28	8,82
DKK	316.000	Novo Nordisk AS B	15.566.755,34	9.766.639,19	0,70
EUR	4.700	Adyen BV	6.255.393,55	3.997.820,00	0,28
EUR	260.000	AIB Group Plc Reg	1.968.965,32	2.343.900,00	0,17
EUR	53.000	Air Liquide SA	9.189.548,99	9.429.760,00	0,67
EUR	62.300	Allianz SE Reg	21.754.026,00	22.384.390,00	1,60
EUR	36.000	ASML Holding NV	31.036.480,28	40.291.200,00	2,87
EUR	98.000	Assicurazioni Generali SpA	3.097.774,91	3.381.980,00	0,24
EUR	210.000	Axa SA	8.536.225,61	8.240.400,00	0,59
EUR	12.000	BE Semiconductor Industries NV Reg	2.140.694,00	2.147.400,00	0,15
EUR	28.700	Deutsche Boerse AG Reg	7.621.878,53	7.206.570,00	0,51
EUR	475.000	ENI SpA	7.948.906,63	11.803.750,00	0,84
EUR	17.700	Ferrari NV	6.425.176,84	5.115.300,00	0,36
EUR	116.000	FinecoBank SPA	2.208.861,73	2.196.460,00	0,16
EUR	10.000	Hannover Rueck SE	2.668.059,96	2.678.000,00	0,19
EUR	3.500	Hermes Intl SA	7.399.142,21	5.631.500,00	0,40
EUR	1.040.000	Iberdrola SA	18.266.969,44	20.534.800,00	1,46
EUR	141.000	Industria de Diseno Textil SA	6.596.317,58	6.942.840,00	0,49
EUR	97.000	Kone Oyj B	5.466.201,84	5.313.660,00	0,38
EUR	20.000	L'Oréal SA	7.073.226,43	6.987.000,00	0,50
EUR	18.300	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	8.326.486,74	8.474.730,00	0,60
EUR	8.000	MTU Aero Engines AG	2.768.579,48	2.480.000,00	0,18
EUR	22.200	Muenchener Rueckver AG REG	12.194.590,34	11.974.680,00	0,85
EUR	280.000	Neste Corporation	4.619.297,02	7.826.000,00	0,56
EUR	60.000	Publicis Groupe SA	5.157.654,35	4.250.400,00	0,30
EUR	5.900	Rheinmetall AG	10.389.116,41	8.522.550,00	0,61
EUR	81.000	Technip Energies NV	2.725.447,64	2.962.980,00	0,21
EUR	240.000	Unilever Plc	13.426.991,31	11.668.800,00	0,83
EUR	490.000	Universal Music Group NV	11.097.384,70	8.151.150,00	0,58
EUR	81.000	Waertsilae Oyj Abp	2.305.962,83	2.568.510,00	0,18
EUR	41.000	Wolters Kluwer NV	4.628.418,96	2.649.420,00	0,19
			233.293.779,63	238.155.950,00	16,95
GBP	173.000	3i Group Plc	7.107.066,24	4.826.574,65	0,34
GBP	61.000	Admiral Group Plc	2.321.073,65	2.198.870,29	0,16
GBP	107.000	AstraZeneca Plc	14.542.530,00	17.987.251,06	1,28
GBP	380.000	Autotrader Gr Plc	3.057.851,15	2.041.636,48	0,15
GBP	176.000	Compass Group Plc Reg	4.941.187,30	4.199.310,14	0,30
GBP	130.000	Diageo Plc	2.606.996,32	2.076.768,05	0,15
GBP	165.000	Experian Plc	6.515.415,00	4.905.489,09	0,35

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
GBP	350.000	GSK Plc	6.613.874,27	8.266.791,04	0,59
GBP	62.000	Imperial Brands Plc	2.145.541,62	2.168.934,07	0,15
GBP	64.500	London Stock Exchange Gr Plc	7.499.718,45	6.542.574,63	0,47
GBP	15.600	Next Plc	2.308.806,10	2.262.725,07	0,16
GBP	430.000	Prudential Plc	5.383.851,66	5.107.695,90	0,36
GBP	65.000	Reckitt Benckiser Group Plc	4.001.039,54	3.784.597,36	0,27
GBP	410.000	Relx Plc	16.180.495,30	11.616.992,80	0,83
GBP	115.000	Rio Tinto Plc	6.865.825,01	9.138.328,71	0,65
GBP	170.000	SSE Plc	4.168.727,36	5.048.304,08	0,36
			<u>96.259.998,97</u>	<u>92.172.843,42</u>	<u>6,57</u>
JPY	41.500	Advantest Corp	3.480.451,03	4.601.489,40	0,33
JPY	100.000	Ajinomoto Co Inc	2.318.455,48	2.398.111,74	0,17
JPY	61.000	Asics Corp	1.379.024,76	1.382.669,31	0,10
JPY	40.000	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.874.780,46	1.878.566,32	0,13
JPY	280.000	Dai-ichi Life Holdings Inc	1.938.716,47	2.170.026,61	0,15
JPY	86.000	Daiichi Sankyo Co Ltd	1.615.587,38	1.297.369,18	0,09
JPY	11.000	Daikin Industries Ltd	1.152.108,60	1.120.982,25	0,08
JPY	50.000	Daito Trust Construction Ltd	926.631,82	1.002.985,56	0,07
JPY	50.000	Daiwa House Industry Co Ltd	1.437.116,17	1.341.131,86	0,10
JPY	5.700	Disco Corp	1.607.625,29	1.903.807,30	0,14
JPY	60.000	Eneos Holdings Inc	332.975,36	461.569,70	0,03
JPY	44.000	Fanuc Corp	1.127.323,65	1.272.346,36	0,09
JPY	12.400	Fast Retailing Holdings Co Ltd	3.816.148,76	4.167.991,29	0,30
JPY	120.000	Fujikura Ltd	2.005.149,60	2.676.809,74	0,19
JPY	202.000	Hitachi Ltd	4.992.227,06	4.917.999,79	0,35
JPY	24.000	Hoya Corp	2.881.589,11	3.475.271,33	0,25
JPY	42.000	INPEX Corp	658.642,04	1.071.574,72	0,08
JPY	300.000	Itochu Corp	2.909.280,23	3.230.660,66	0,23
JPY	115.000	Japan Exchange Group Inc	1.070.122,98	1.133.049,17	0,08
JPY	34.500	Kao Corp	1.275.674,55	1.162.465,17	0,08
JPY	160.000	KDDI Corp	2.297.495,49	2.376.623,09	0,17
JPY	4.900	Keyence Corp	1.642.267,07	1.466.104,18	0,10
JPY	50.000	Komatsu Ltd	1.531.525,50	1.639.736,86	0,12
JPY	5.600	Lasertec Corp Reg	1.046.723,13	1.018.583,92	0,07
JPY	60.000	Marubeni Corp	1.496.939,02	1.838.425,08	0,13
JPY	100.000	Mitsubishi Electric Corp	2.219.513,64	2.720.441,52	0,19
JPY	105.000	Mitsubishi Heavy Ind Ltd	2.228.647,37	2.418.373,25	0,17
JPY	150.000	MS&AD Insurance Gr Hgs Inc	3.006.336,97	3.298.562,62	0,24
JPY	68.000	Nintendo Co Ltd	4.662.518,54	3.254.385,44	0,23
JPY	65.000	Nitto Denko Corp	1.113.668,78	1.086.213,18	0,08
JPY	70.000	Orix Corp	1.536.748,07	1.758.851,62	0,13
JPY	120.000	Recruit Holdings Co Ltd	5.256.277,57	4.271.115,01	0,30
JPY	75.000	Seven & I Holdings Co Ltd	938.175,04	868.613,31	0,06
JPY	91.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.702.872,03	3.106.413,71	0,22
JPY	1.200.000	SoftBank Corp Reg	1.475.800,85	1.381.600,33	0,10
JPY	40.000	Sompo Holdings Inc	1.091.827,16	1.311.571,33	0,09
JPY	275.000	Sony Group Corp	5.401.224,86	4.812.994,45	0,34
JPY	31.000	Sumitomo Electric Ind Ltd Reg	1.252.599,21	1.416.833,00	0,10
JPY	220.000	Tokio Marine Holdings Inc	7.371.658,92	8.768.678,95	0,63
JPY	26.700	Tokyo Electron Ltd	4.642.322,02	5.421.472,36	0,39
JPY	285.000	Toyota Motor Corp	4.546.566,94	4.914.956,47	0,35
			<u>96.261.338,98</u>	<u>101.817.427,14</u>	<u>7,25</u>
NOK	180.000	Aker BP ASA	4.409.639,87	5.791.889,71	0,41
NOK	97.000	Kongsberg Gruppen ASA	3.124.735,90	3.567.624,24	0,25
			<u>7.534.375,77</u>	<u>9.359.513,95</u>	<u>0,66</u>
SEK	45.000	Alfa Laval AB	2.193.072,38	2.080.872,74	0,15
SEK	530.000	Atlas Copco AB A	7.758.114,06	7.874.142,27	0,56
SEK	315.000	Atlas Copco B REG	3.981.738,38	4.154.984,07	0,30
SEK	105.000	Epiroc AB A	2.076.414,73	2.190.557,71	0,16
			<u>16.009.339,55</u>	<u>16.300.556,79</u>	<u>1,17</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	52.000	Abbott Laboratories	5.510.747,63	4.632.801,11	0,33
USD	35.500	Accenture Plc	8.041.005,62	6.108.378,17	0,44
USD	37.000	Adobe Inc Reg	10.519.238,84	7.804.547,03	0,56
USD	50.500	Alphabet Inc A	9.625.499,45	12.601.336,34	0,90
USD	42.000	Alphabet Inc C	7.935.704,12	10.454.807,36	0,75
USD	178.000	Apple Inc Reg	33.800.166,76	39.200.468,59	2,79
USD	48.000	Applied Materials Inc	10.110.864,73	14.236.306,84	1,01
USD	11.200	Aplovin Corp	3.902.908,43	3.868.101,35	0,28
USD	65.500	Arista Networks Inc	6.638.228,53	6.978.557,79	0,50
USD	53.000	Atmos Energy Corp	7.928.182,19	8.495.452,97	0,61
USD	46.200	Automatic Data Processing Inc	10.705.789,01	8.145.536,27	0,58
USD	7.500	BlackRock Inc	6.669.793,44	6.258.959,56	0,45
USD	13.300	Cadence Design Systems Inc	3.445.350,34	3.206.934,22	0,23
USD	31.600	Caterpillar Inc Reg	14.213.532,93	19.426.706,00	1,39
USD	235.000	Chipotle Mexican Shares A	8.988.093,61	6.527.551,20	0,47
USD	34.000	Cintas Corp	6.014.275,24	4.990.246,44	0,36
USD	73.000	Coca-Cola Co	4.519.802,19	4.817.467,89	0,34
USD	9.900	Costco Wholesale Corp	8.378.390,92	8.560.098,06	0,61
USD	39.000	D.R. Horton Inc	4.526.803,07	4.643.856,30	0,33
USD	26.500	Eli Lilly & Co	19.301.222,20	21.150.559,70	1,51
USD	110.000	Fastenal Co	4.075.278,61	4.429.017,70	0,32
USD	68.000	Fortinet Inc	5.772.358,80	4.822.075,67	0,34
USD	28.000	Garmin Ltd Reg	5.148.183,23	5.637.174,59	0,40
USD	300.000	Halliburton Co (Hg Co)	8.821.295,39	10.150.121,49	0,72
USD	33.500	Illinois Tool Works Inc	7.326.113,47	7.566.569,77	0,54
USD	71.500	Johnson & Johnson	11.266.496,98	15.166.140,23	1,08
USD	12.300	KLA Corp Reg	11.938.266,08	15.715.587,47	1,12
USD	96.000	Lam Research Corp	12.416.772,23	17.798.819,85	1,27
USD	18.500	Linde Plc	7.486.627,38	7.958.660,19	0,57
USD	22.000	Lululemon Athletica Inc	3.898.879,73	2.922.769,87	0,21
USD	63.000	Mastercard Inc A	28.718.939,32	27.315.671,64	1,95
USD	83.000	Merck & Co Inc	6.498.652,73	8.663.719,19	0,62
USD	44.000	Meta Platforms Inc A	25.576.468,90	21.844.602,57	1,56
USD	95.000	Microsoft Corp	37.717.092,80	30.515.576,19	2,18
USD	3.300	Monolithic Power Syst Inc	2.816.820,03	3.130.905,07	0,22
USD	8.100	Motorola Solutions Inc	3.008.828,25	3.050.292,43	0,22
USD	159.000	Netflix Inc	15.677.485,48	13.266.096,84	0,95
USD	44.000	Newmont Corp Reg	4.366.869,70	4.133.113,50	0,29
USD	163.000	Nike Inc B	8.462.965,00	7.471.069,07	0,53
USD	250.000	NVIDIA Corp	35.827.545,06	37.834.085,39	2,70
USD	510	NVR Inc Reg	3.106.758,11	2.916.360,03	0,21
USD	50.000	Oklo Inc	3.844.077,14	2.151.596,67	0,15
USD	22.000	Pepsico Inc	2.594.013,07	2.964.578,27	0,21
USD	50.000	Procter & Gamble Co	6.716.139,98	6.266.921,21	0,45
USD	32.000	PulteGroup Inc	3.067.662,87	3.265.810,48	0,23
USD	61.000	Qualcomm Inc	7.929.961,21	6.816.712,95	0,49
USD	14.200	S&P Global Inc	5.877.991,95	5.241.086,43	0,37
USD	33.000	Texas Pacific Land Corp	11.421.115,41	13.589.448,11	0,97
USD	163.000	TJX Cos Inc	19.428.976,58	22.588.597,71	1,61
USD	19.000	Trane Technologies Plc Reg	6.948.845,46	6.870.930,23	0,49
USD	7.400	Ulta Beauty Inc Reg	3.225.911,53	3.356.520,31	0,24
USD	23.200	United Health Group Inc	5.985.232,24	5.447.490,45	0,39
USD	8.500	Vertex Pharmaceuticals Inc	3.293.330,20	3.293.639,36	0,23
USD	128.000	Visa Inc A	36.304.967,49	33.570.565,78	2,39
USD	71.000	Walmart Inc Reg	6.993.028,84	7.656.959,39	0,55
USD	25.900	Williams-Sonoma Inc Reg	3.817.615,71	4.097.836,69	0,29
USD	4.800	WW Grainger Inc	4.247.929,58	4.543.464,07	0,32
			<u>572.401.095,79</u>	<u>586.139.260,05</u>	<u>41,82</u>
Summe Aktien			1.156.195.319,32	1.177.208.176,82	83,94

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Global Markets

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Geschlossene Investmentfonds					
GBP	465.000	Segro Plc	3.847.092,26	3.425.809,02	0,24
USD	54.000	ProLogis Inc	6.061.003,58	6.193.786,88	0,44
USD	9.500	Public Storage Operating Co REIT	2.349.473,46	2.233.044,08	0,16
USD	15.000	Simon Property Group Inc	2.198.682,86	2.427.933,01	0,17
			<u>10.609.159,90</u>	<u>10.854.763,97</u>	<u>0,77</u>
Summe geschlossene Investmentfonds			14.456.252,16	14.280.572,99	1,01
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Indexfonds (OGAW)					
USD	5.300.000	iShares Plc Core MSCI Em Mks IMI UCITS ETF Cap	192.257.394,80	208.201.145,44	14,84
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>192.257.394,80</u>	<u>208.201.145,44</u>	<u>14,84</u>
Summe des Wertpapierbestandes			1.362.908.966,28	1.399.689.895,25	99,79
Bankguthaben				2.609.502,40	0,19
Bankverbindlichkeiten				-5,71	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				323.765,76	0,02
Gesamt				<u>1.402.623.157,70</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 Markets

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	24,07 %
Investmentfonds	14,84 %
Nachhaltige Konsumgüter	12,23 %
Industrie	12,07 %
Finanzen	10,81 %
Gesundheitswesen	9,72 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,21 %
Energie	3,82 %
Rohstoffe	3,10 %
Dienstprogramme	2,58 %
Telekommunikationsdienste	0,27 %
Immobilien	0,07 %
Gesamt	<u>99,79 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	40,48 %
Irland	16,29 %
Schweiz	9,22 %
Vereinigtes Königreich	7,86 %
Japan	7,25 %
Niederlande	4,43 %
Deutschland	3,94 %
Frankreich	3,27 %
Spanien	1,95 %
Italien	1,24 %
Schweden	1,17 %
Finnland	1,12 %
Dänemark	0,70 %
Norwegen	0,66 %
Kanada	0,21 %
Gesamt	<u>99,79 %</u>

BL Fund Selection 0-50

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	403.028.018,88
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	8.183.315,29
Bankguthaben	6.927.980,62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	554.575,00
Ausstehende Zeichnungsbeträge	208.999,12
Forderungen aus Wertpapiererträgen	286.506,09
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.295.443,32
Rechnungsabgrenzungsposten	572,61
Gesamtaktiva	420.485.410,93

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	688.121,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	96.996,79
Sonstige Verbindlichkeiten	2.468.211,41
Sonstige Passiva	3.459.339,60
Gesamtpassiva	6.712.668,80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	413.772.742,13

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	376.797,391	EUR	128,97	48.595.958,79
B	1.996.481,456	EUR	181,72	362.802.021,50
BI	1.444,835	EUR	1.465,46	2.117.346,95
Z	2.131,414	EUR	120,77	257.414,89
				413.772.742,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection 0-50

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Veränderungen des Teilfondsvermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge

Nett dividenderträge	192.500,00
Nettozinsträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	20.432,69
Bankzinsen	169.298,28
Andere erhaltene Kommissionen	71.978,24
Sonstige Erträge	2.767,89
Gesamterträge	456.977,10

Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	1.247.610,07
Erfolgsabhängige Gebühr	2.195.048,73
Depotgebühren	89.467,17
Bankspesen und sonstige Gebühren	16.642,44
Transaktionskosten	149.363,55
Zentralverwaltungsaufwand	66.181,55
Honorare externer Dienstleister	4.474,25
Sonstiger Verwaltungsaufwand	12.217,54
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	52.866,82
Andere Steuern	107.128,99
Sonstige Aufwendungen	4.561,40
Gesamtaufwendungen	3.945.562,51

Summe des Nettoverlustes -3.488.585,41

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	34.321.167,15
- aus Terminkontrakten	1.779.337,70
- aus Devisentermingeschäften	-2.286.090,60
- aus Devisengeschäften	40.927,57

Realisiertes Ergebnis 30.366.756,41

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-12.833.791,20
- aus Terminkontrakten	2.072.450,85
- aus Devisentermingeschäften	155.292,29

Ergebnis 19.760.708,35

Ausschüttungen -

Wiederanlage von Anteilen -

Zeichnung von Anteilen 17.817.222,19

Rücknahme von Anteilen -31.410.259,34

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 6.167.671,20

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 407.605.070,93

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 413.772.742,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection 0-50

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	362.713.785,79	407.605.070,93	413.772.742,13

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	111,33	122,99	128,97
B	EUR	149,87	173,30	181,72
BI	EUR	1.203,63	1.395,54	1.465,46
Z	EUR	-	114,24	120,77

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	423.250,860	14.516,448	-60.969,917	376.797,391
B	2.037.465,430	87.057,286	-128.041,260	1.996.481,456
BI	1.702,692	81,761	-339,618	1.444,835
Z	698,333	1.446,381	-13,300	2.131,414

BL Fund Selection 0-50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Investmentzertifikate					
USD	40.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	5.902.841,39	6.342.658,80	1,53
Summe Investmentzertifikate			5.902.841,39	6.342.658,80	1,53
Anleihen					
BRL	126.000.000	EBRD 0% EMTN 22/02.02.32	9.917.742,68	10.764.212,34	2,60
EUR	21.500.000	France 0.5% 144A 21/25.05.72	5.542.176,00	5.819.297,50	1,41
EUR	4.700.000	Oesterreich 0.7% 144A 21/20.04.71	1.665.153,60	1.691.036,50	0,41
			7.207.329,60	7.510.334,00	1,82
GBP	29.000.000	United Kingdom 1.125% 22/22.10.73	10.054.154,78	9.762.709,46	2,36
Summe Anleihen			27.179.227,06	28.037.255,80	6,78
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	36.000	Alken Fd Small Cap Europe EU1 Cap	11.246.326,05	17.012.160,00	4,11
EUR	300	Allspring (Lux) Worldwide Fd EUR Sh Dur Cred I Cap	399.438,00	396.966,00	0,10
EUR	710.000	Alma Platinum IV Electron GI Fd H2 Cap	12.777.089,00	15.577.400,00	3,76
EUR	65.000	Alphajet Fds Europe Microcap C Cap	7.381.010,00	7.405.450,00	1,79
EUR	2.000	Assenagon Alpha Volatility Units I Dist	2.062.320,00	2.116.680,00	0,51
EUR	12.000	Bakersteel Global Fds SICAV Electrum I Cap	2.164.560,00	3.768.240,00	0,91
EUR	47.500	BDL Rempart C Cap	11.109.595,00	12.294.900,00	2,97
EUR	3.500	Candriam Bonds Credit Alpha PI Cap	6.145.448,82	6.409.900,00	1,55
EUR	56.500	CORUM Butler Cred Strat ICAV Opp Fd A Cap	7.293.624,00	7.477.837,15	1,81
EUR	63.000	DWS Invest Latin American Eq IC Cap	12.421.435,00	15.874.740,00	3,84
EUR	3.750	E.I. Sturdza Fds Plc Str Eur Silver Stars Cap	6.247.284,39	5.789.400,00	1,40
EUR	53.000	E.I. Sturdza Funds Plc Strategic Long Short SI Cap	5.343.850,00	5.400.170,00	1,31
EUR	34.500	Elevation Fd SICAV Lightman Eur Equities S Cap	5.824.172,33	7.691.913,00	1,86
EUR	29	Ellipsis Global Credit Opp Y EUR Cap	3.060.843,86	3.035.109,84	0,73
EUR	200	Ellipsis Optimal Solutions Alternative Hedging EB EUR Cap	2.132.611,92	2.175.804,00	0,53
EUR	350	Exane Fds 1 Overdrive M Cap	7.362.372,50	7.326.259,50	1,77
EUR	867.280.869	Franklin Templeton Opp Fds Cat Bond UCITS P2 Cap	10.483.700,00	11.708.291,73	2,83
EUR	550.000	GAM Star Fd Plc Swiss Re Cat Bond Intl Cap	9.373.430,00	10.633.370,00	2,57
EUR	23.000	Gavekal UCITS Fd China Fixed Income EUR A Dist	4.167.600,00	4.252.010,00	1,03
EUR	8.500	IAM Inv ICAV Calibrate Eur Equity Long/Short UCITS Fd I Cap	8.562.605,63	8.617.510,80	2,08
EUR	9.700	IAM Inv ICAV Catalio GI Innovative Hlth Lg/Sh UCITS Fd E Cap	9.759.075,24	9.898.715,17	2,39
EUR	3.900	Lafayette UCITS ICAV Dalton Asia Pacific Fd B2 Cap	9.233.702,26	10.310.403,87	2,49
EUR	113.000	Larrainvial Asset Mgt Scv Gavekal Latam Loc Ccy Dbt Fd CCap	11.299.994,30	13.142.284,20	3,18
EUR	52.000	Lazard GI Inv Fds Plc Convs Recovery EA EUR Hgd Cap	5.989.594,00	6.554.782,00	1,58
EUR	260.000	Liontrust Global Fds Plc Eur Smaller Companies SeedIntl XCap	4.641.494,00	4.944.420,00	1,19
EUR	260.000	Liontrust Global Fds Plc GF European Strategic Eq A4 EUR Cap	6.051.636,00	6.208.566,00	1,50
EUR	850.000	Liontrust Global Fds Plc GF Pan-European Dynamic A10 Cap	8.917.845,22	10.495.460,00	2,54
EUR	330.000	Lumyna Fds Bofa MLCX Com AI UCITS Fd E1 Cap	33.763.075,66	23.997.600,00	5,80
EUR	163.000	Lumyna MW UCITS SICAV TOPS UCITS Fd X2 Dist	18.376.783,00	19.954.671,90	4,82
EUR	50.000	Man Funds VI Plc Alpha Select Alternative IN H Cap	6.435.000,00	6.862.500,00	1,66
EUR	13.000	Memnon Fd European I2 EUR Cap	4.400.002,00	5.120.050,00	1,24
EUR	21.000	Mirabaud SICAV Conv GI IH Cap	2.902.736,66	3.182.760,00	0,77
EUR	20.000	Quaero Capital Fds (Lux) Argonaut Cap	6.068.220,00	5.984.200,00	1,45
EUR	100.000	Systematic Curve Carry Fd X Cap	9.409.350,00	8.782.000,00	2,12
EUR	75.000	Twelve Capital UCITS ICAV Cat Bond Fd SI JSS Cap	9.900.270,00	11.016.750,00	2,66
EUR	2.600	Varenne UCITS Conviction I Cap	2.960.277,13	3.215.992,00	0,78
EUR	5.600	Varenne UCITS Long Short Cap	5.876.528,00	6.274.352,00	1,52

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection 0-50

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	82.000	Variety Cap ICAV RiverNorth Relative Value Fund S Cap	8.366.143,18	8.477.980,00	2,05
EUR	48.000	White Fleet IV SICAV Divas Eurozone Value I Cap	9.481.954,12	11.262.240,00	2,72
			309.392.997,27	330.649.839,16	79,92
NOK	35.000	Pareto SICAV Nordic Corp Bd B NOK Cap	4.696.844,95	5.393.616,30	1,30
USD	19.000	Bakersteel Global Fds SICAV Precious Metals USD I Cap	3.869.503,67	8.908.104,82	2,15
Summe Investmentfonds (OGAW)			317.959.345,89	344.951.560,28	83,37
Indexfonds (OGAW)					
EUR	42.000	Global X ETFs ICAV Copper Miners UCITS Cap	1.374.720,00	2.072.700,00	0,50
EUR	3.000	Multi Units Lux Amundi Euro Stoxx Bks UCITS ETF Cap	768.765,66	878.157,00	0,21
EUR	2.100.000	Multi Uts France Amundi MSCI Greece UCITS ETF Dist	3.371.906,37	4.754.400,00	1,15
EUR	370.000	WisdomTree Issuer ICAV Europe Defence UCITS ETF EUR Cap	11.709.113,40	11.804.850,00	2,85
			17.224.505,43	19.510.107,00	4,71
USD	45.000	VanEck UCITS ETFs Plc Junior Gold Miners A Cap	3.734.786,22	4.186.437,00	1,01
Summe Indexfonds (OGAW)			20.959.291,65	23.696.544,00	5,72
Summe des Wertpapierbestandes			372.000.705,99	403.028.018,88	97,40
Bankguthaben				6.927.980,62	1,67
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				3.816.742,63	0,93
Gesamt				413.772.742,13	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection 0-50

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	89,09 %
Staaten und Regierungen	4,18 %
Internationale Institutionen	2,60 %
Finanzen	1,53 %
Gesamt	<u>97,40 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	47,18 %
Irland	34,15 %
Frankreich	8,58 %
Vereinigtes Königreich	4,96 %
Deutschland	2,12 %
Österreich	0,41 %
Gesamt	<u>97,40 %</u>

BL Fund Selection Alternative Strategies

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. März 2026

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	124.861.390,41
Bankguthaben	516.291,28
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.510,92
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	169.726,18
Rechnungsabgrenzungsposten	182,32
Gesamtaktiva	125.551.101,11

Passiva

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	216.663,22
Sonstige Verbindlichkeiten	99.297,88
Gesamtpassiva	315.961,10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125.235.140,01

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
A	194.701,701	EUR	96,72	18.831.090,42
B	953.325,972	EUR	101,81	97.062.386,34
B USD HEDGED	91.242,123	USD	117,85	9.331.176,06
Z	102,906	EUR	101,91	10.487,19
				125.235.140,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Alternative Strategies

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

vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026

Erträge	
Bankzinsen	10.782,27
Andere erhaltene Kommissionen	22.243,00
Sonstige Erträge	11.494,30
Gesamterträge	44.519,57
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	464.240,90
Depotgebühren	31.183,13
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.215,01
Transaktionskosten	1.479,00
Zentralverwaltungsaufwand	42.431,76
Honorare externer Dienstleister	1.423,13
Sonstiger Verwaltungsaufwand	11.463,63
Abonnementssteuer ("taxe d'abonnement")	15.868,76
Andere Steuern	37.773,48
Sonstige Aufwendungen	1.282,55
Gesamtaufwendungen	612.361,35
Summe des Nettoverlustes	-567.841,78
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	626.019,61
- aus Devisentermingeschäften	141.095,42
- aus Devisengeschäften	-94,31
Realisiertes Ergebnis	199.178,94
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)	
- aus Wertpapieren	-2.824.716,66
- aus Devisentermingeschäften	127.708,53
Ergebnis	-2.497.829,19
Ausschüttungen	-148.561,62
Wiederanlage von Anteilen	-
Zeichnung von Anteilen	2.840.313,03
Rücknahme von Anteilen	-11.584.224,07
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-11.390.301,85
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	136.625.441,86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125.235.140,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Alternative Strategies

Entwicklung des Teilfonds (in EUR)

zum 31. März 2026

Nettovermögen	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
	EUR	139.823.780,50	136.625.441,86	125.235.140,01

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.09.2024	30.09.2025	31.03.2026
A	EUR	96,93	99,63	96,72
B	EUR	100,05	104,12	101,81
B USD HEDGED	USD	112,71	119,47	117,85
Z	EUR	-	103,85	101,91

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A	222.574,761	5.048,268	-32.921,328	194.701,701
B	1.009.751,739	22.095,462	-78.521,229	953.325,972
B USD HEDGED	91.591,392	82,085	-431,354	91.242,123
Z	54,616	48,290	-	102,906

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Dividenden Datum
A	EUR	0,74	03.02.2026

BL Fund Selection Alternative Strategies

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2026

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	280.000	Alma Platinum IV Electron GI Fd H2 Cap	5.038.852,00	6.143.200,00	4,91
EUR	17.000	Amundi Alt Fds IV Plc Metori Epsilon GI Trends Istl Cap	2.725.076,20	2.703.771,80	2,16
EUR	36.000	Amundi Alternative Fds II Plc Chenavari Credit SSI Cap	4.263.951,60	4.420.904,40	3,53
EUR	1.200	Assenagon Alpha Volatility Units I Dist	1.237.392,00	1.270.008,00	1,01
EUR	3.950	Candriam Bonds Credit Alpha PI Cap	6.934.223,10	7.234.030,00	5,78
EUR	4.450	Cigogne Ucits Credit Opp C3 Cap	4.623.109,50	4.880.448,50	3,90
EUR	4.250	Cigogne Ucits M&A Arbitrage C2 EUR Cap	5.653.902,50	6.032.025,00	4,82
EUR	41.000	CORUM Butler Cred Strat ICAV Opp Fd A Cap	5.277.979,20	5.426.395,10	4,33
EUR	37.000	DNB Fd TMT Long/Short Equities C1 Cap	4.884.388,50	5.014.195,60	4,00
EUR	26.000	E.I. Sturdza Funds Plc Strategic Long Short SI Cap	2.587.520,00	2.649.140,00	2,12
EUR	120	Ellipsis Optimal Solutions Alternative Hedging EB EUR Cap	1.281.633,22	1.305.482,40	1,04
EUR	210	Exane Fds 1 Overdrive M Cap	4.417.423,50	4.395.755,70	3,51
EUR	4.700	IAM Inv ICAV Calibrate Eur Equity Long/Short UCITS Fd I Cap	4.728.284,74	4.764.976,56	3,80
EUR	4.400	IAM Inv ICAV Catalio GI Innovative Hlth Lg/Sh UCITS Fd E Cap	4.405.282,16	4.490.138,84	3,59
EUR	2.520.000	Jupiter Asset Mgt Ser Plc Merian GI Eq Abs Return Fd I H Cap	4.901.183,00	5.680.332,00	4,54
EUR	1.700	Lafayette UCITS ICAV Dalton Asia Pacific Fd B2 Cap	3.819.496,42	4.494.278,61	3,59
EUR	19.000	Lazard GI Inv Fds Plc European Alternative EA EUR Cap	2.438.771,60	2.551.131,90	2,04
EUR	34.000	Lazard GI Inv Fds Plc Rathmore Alternative SEUR Hgd Cap	4.254.780,40	4.620.413,00	3,69
EUR	135.000	Liontrust Global Fds Plc GF European Strategic Eq A4 EUR Cap	3.141.396,00	3.223.678,50	2,57
EUR	107.000	Lumyna Fds Bofa MLCX Com AI UCITS Fd E1 Cap	11.163.474,67	7.781.040,00	6,21
EUR	75.000	Lumyna MW UCITS SICAV TOPS UCITS Fd X2 Dist	8.455.575,00	9.181.597,50	7,33
EUR	50.000	Man Funds VI Plc Alpha Select Alternative IN H Cap	6.400.500,00	6.862.500,00	5,48
EUR	290.000	PrivilEdge Amber Event Eur NA Cap	3.787.458,00	3.941.245,00	3,15
EUR	40.000	Systematic Curve Carry Fd X Cap	3.681.700,00	3.512.800,00	2,80
EUR	25.500	Tungsten TRYCON AI GI Mkts C Dist	3.292.305,00	3.247.170,00	2,59
EUR	2.850	Varenne UCITS Long Short Cap	2.990.733,00	3.193.197,00	2,55
EUR	56.500	Variety Cap ICAV RiverNorth Relative Value Fund S Cap	5.735.925,93	5.841.535,00	4,66
Summe des Wertpapierbestandes			122.122.317,24	124.861.390,41	99,70
Bankguthaben				516.291,28	0,41
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-142.541,68	-0,11
Gesamt				125.235.140,01	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

BL Fund Selection Alternative Strategies

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2026

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	99,70 %
Gesamt	<u>99,70 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Luxemburg	49,76 %
Irland	46,10 %
Deutschland	2,80 %
Frankreich	1,04 %
Gesamt	<u>99,70 %</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 den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010"), mit dem die Richtlinie 2009/65/EG in ihrer geänderten Fassung umgesetzt wird.

Der Nettoinventarwert, sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis jeder Aktienklasse der SICAV 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 Jahresbericht inklusive der geprüften Jahresabschlüsse 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 Basisinformationsblätter 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 Halbjahresabschluss der SICAV wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

b) Bewertung der Aktiva

- 1) Der Wert aller übertragbaren Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzderivate, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß betrieben wird, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, wird anhand des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- 2) Bei Anlagen der SICAV, die an einer Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß betrieben wird, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, und die außerhalb der Börse, an der sie notiert sind, oder außerhalb des Marktes, an dem sie gehandelt werden von Market Makern gehandelt werden, kann der

Verwaltungsrat der SICAV den Hauptmarkt für die betreffenden Anlagen festlegen, für den dann der zuletzt verfügbare Preis auf diesem Markt ermittelt wird.

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

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

- 7) Der Wert aller Barmittel in Kassa oder auf dem Konto, Wechselguthaben, Sichtscheine und Forderungen, vorausgezahlter Aufwendungen, Dividenden und erklärter oder aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Zinsen wird mit dem Nennwert dieser Vermögenswerte berechnet, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge in voller Höhe eingehen; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem der Verwaltungsrat der SICAV nach eigenem Ermessen einen ansprechenden Abzug vornimmt, um den wirklichen Wert dieser Vermögenswerte darzustellen.
 - 8) Vermögenswerte, die auf eine andere Währung lauten als die Referenzwährung der jeweiligen Teilfonds, werden zum letztbekannten 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. Bei Abschluss des Vertrags verzeichnet der Teilfonds eine realisierte Werterhöhung oder Wertverminderung, die der Differenz zwischen dem Wert des Termingeschäfts zum Zeitpunkt des Abschlusses und des Endwertes entspricht. 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. Die realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen aus Terminkontrakte werden auf der Grundlage der FIFO-Methode (First In, First Out) ermittelt. 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) Bewertung der Optionskontrakte

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Optionskontrakten entsprechen der bei Fälligkeit der Optionskontrakte gezahlten oder erhaltenen Prämie, je nachdem, ob sie gekauft oder verkauft wurden. 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.

j) Gründungskosten

Die Gründungskosten der SICAV wurden vollständig abgeschrieben.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

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.

k) Umrechnung von Fremdwährungen

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

l) 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	=	183,3525903	JPY	Japanischer Yen
			1,1524000	USD	Amerikanischer Dollar

m) 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.

n) 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.

o) Aufteilung der Kosten

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

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:

BL**Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 31. März 2026

Teilfonds	Klasse A, A EUR HEDGED, B, BC, B CHF HEDGED, B EUR HEDGED, B USD HEDGED	Klasse AR, BR, BR CHF HEDGED	Klasse AI, BI, BCI, 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	Klasse Z *
BL Equities America	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL American Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL Equities Europe	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL European Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL European Family Businesses	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL Equities Japan	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Equities Asia	1,25%	n.a.	n.a.	0,85%	0%
BL Equities Emerging Markets	1,25%	n.a.	n.a.	0,85%	0%
BL Equities Dividend	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Emerging Markets	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global Flexible EUR	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global Flexible USD	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global Equities	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL Global 75	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global 50	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global 30	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%	0%
BL Global Bond Opportunities	0,40%	n.a.	0,30%	n.a.	0%
BL Bond Euro	0,20%	n.a.	0,20%	n.a.	0%
BL Bond Dollar	0,20%	n.a.	0,20%	n.a.	0%
BL Bond Emerging Markets Dollar	0,40%	n.a.	n.a.	n.a.	0%
BL Corporate Bond Opportunities	0,40%	n.a.	0,30%	n.a.	0%
BL Fund Selection Smart Equities	1,25%	n.a.	0,60%	n.a.	0%
BL Global Markets	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%	0%
BL Fund Selection 0-50	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.	0%
BL Fund Selection Alternative Strategies	0,70%	n.a.	n.a.	n.a.	0%

* Die Klasse Z ist von der Verwaltungsgebühr befreit.

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 - Erfolgsabhängige Gebühr

BL Fund Selection 0-50

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anrecht auf eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 10 % des Anstiegs des NIW multipliziert mit der Anzahl der am Ende des jeweiligen Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile. Dieser Anstieg ("Performance") ist als die positive Differenz zwischen dem NIW pro Aktie am Ende des betreffenden Geschäftsjahres und dem höchsten NIW pro Aktie am Ende eines vergangenen Geschäftsjahres (High-Watermark-Prinzip) definiert und wird als Prozentsatz ausgedrückt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird zu jedem NIW berechnet.

Bei Anteilsklassen, die eine erfolgsabhängige Gebühr berechnen, beinhaltet diese den Kristallisierungsmechanismus von Rücknahmen und Anpassungen bei Zeichnungen, um den Bias bei der Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr zu begrenzen.

Die erfolgsabhängige Gebühr fällt nur an, wenn der NIW pro Aktie am Ende des Geschäftsjahres höher als der anfängliche NIW ist (High-Watermark-Prinzip).

Ist die Performance negativ, wird keine erfolgsabhängige Gebühr erhoben.

Die erfolgsabhängige Gebühr ist jährlich in dem Monat zahlbar, der auf das Ende des Geschäftsjahres folgt.

Zum Berichtsdatum erfolgte eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von:

Teilfonds	Anteilklasse	Betrag der erfolgsabhängigen Gebühr in der Teilfondswährung	Verhältnis der erfolgsabhängigen Gebühr in % des durchschnittlichen Gesamtvermögens
BL - BL FUND SELECTION 0-50	A	275.243,09	0,54%
	B	1.907.594,35	0,52%
	BI	12.211,29	0,55%
		<u>2.195.048,73</u>	<u>EUR</u>

Erläuterung 6 - Zentralverwaltungsaufwand

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

Erläuterung 7 - 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 8 - 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, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED und BI CHF HEDGED, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, anwendbar.

Erläuterung 9 - 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, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED und BI CHF HEDGED, die institutionellen Anleger vorbehalten sind, wird ein ermäßigter Steuersatz von 0,01% angewendet.

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

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

Erläuterung 10 - Wiederanlage von Anteilen

Die Rubrik "Wiederanlage von Anteilen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens entspricht der Summe der Dividenden, die nicht ausgeschüttet wurden und die die Anteilhaber in den Teilfonds BL Equities Europe.

Erläuterung 11 - Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

Erläuterung 12 - Kreuzinvestitionen

Gemäß Artikel 181 (8) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen hat zum 31. März 2026 der folgende Teilfonds in den nachfolgenden Teilfonds investiert:

Teilfonds	Stückzahl	Bezeichnung	Teilfonds-währung	Marktwert	% des Netto-vermö-gens
BL Fund Selection Smart Equities	1.710,00	BL Equities Japan BI Cap	EUR	1.115.536,57	1,37%

Zum 31. März 2026 belief sich die Gesamtinvestition zwischen den Teilfonds auf EUR 1.115.536,57 und somit würde das aggregierte Netto-Gesamtvermögen am Jahresende ohne Kreuzinvestitionen EUR 8.933.354.140,32 betragen.

Die Kombinierte Vermögensaufstellung wurde nicht angepasst, um die Auswirkung der obigen Ausführung zu neutralisieren.

Die in Erläuterung 7 aufgeführten Zeichnungs- und Rücknahmegebühren und die in Erläuterung 3 aufgeführte Verwaltungsgebühr werden nicht auf den Nettoinventarwert der Anlagen des oben genannten Teilfonds angewandt.

Erläuterung 13 - Aufwendungen und Kosten von Zielfonds

Wenn die SICAV in Anteile anderer OGAW und/oder anderer OGA investiert, die direkt oder delegiert von der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen einer gemeinsamen Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Anlage der SICAV in Anteile anderer verbundener OGA keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren berechnen.

Wenn die SICAV einen wesentlichen Teil ihres Vermögens in andere verbundene OGA investiert, darf die maximale Höhe der Verwaltungsgebühren, die sowohl den betreffenden Teilfonds als auch den anderen verbundenen OGA, in die die betreffenden Teilfonds investieren wollen, in Rechnung gestellt werden können, 4 % des verwalteten Vermögens nicht übersteigen.

Erläuterung 14 - Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2026 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	24.838.749,54	USD	29.161.312,93	10.04.2026	-526.464,39
EUR	30.000,00	USD	34.675,17	10.04.2026	-90,28
EUR	37.588,87	USD	44.000,59	10.04.2026	-667,02
EUR	90.000,00	USD	105.056,19	10.04.2026	-1.301,52
EUR	210.000,00	USD	247.053,03	10.04.2026	-4.958,79
EUR	150.000,00	USD	176.864,10	10.04.2026	-3.939,64
EUR	30.000,00	USD	35.756,91	10.04.2026	-1.172,02

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
EUR	150.000,00	USD	180.007,35	10.04.2026	-7.082,89
EUR	30.000,00	USD	36.023,97	10.04.2026	-1.439,08
EUR	60.000,00	USD	70.967,70	10.04.2026	-1.797,92
EUR	240.000,00	USD	286.931,52	10.04.2026	-10.252,39
EUR	60.000,00	USD	71.651,88	10.04.2026	-2.482,10
EUR	180.000,00	USD	212.236,92	10.04.2026	-4.727,57
EUR	150.000,00	USD	177.569,25	10.04.2026	-4.644,79
EUR	36.588,48	USD	43.224,79	10.04.2026	-1.044,50
EUR	180.000,00	USD	212.687,10	10.04.2026	-5.177,75
EUR	210.000,00	USD	248.649,45	10.04.2026	-6.555,21
EUR	41.068,53	USD	48.583,13	10.04.2026	-1.238,11
EUR	180.000,00	USD	209.338,20	10.04.2026	-1.828,85
EUR	150.000,00	USD	175.056,15	10.04.2026	-2.131,69
EUR	210.000,00	USD	242.578,98	10.04.2026	-484,74
EUR	90.000,00	USD	103.822,92	10.04.2026	-68,25
EUR	180.000,00	USD	208.915,20	10.04.2026	-1.405,85
EUR	120.000,00	USD	140.753,04	10.04.2026	-2.413,47
USD	155.868,77	EUR	132.809,69	10.04.2026	2.761,81
USD	35.116,74	EUR	30.000,00	10.04.2026	531,85
USD	86.722,45	EUR	74.047,39	10.04.2026	1.358,42
USD	105.264,81	EUR	90.000,00	10.04.2026	1.510,14
USD	244.442,10	EUR	210.000,00	10.04.2026	2.347,86
USD	102.582,25	EUR	88.142,26	10.04.2026	969,23
USD	35.037,27	EUR	30.000,00	10.04.2026	452,38
USD	73.859,59	EUR	62.753,80	10.04.2026	1.515,14
USD	635.232,78	EUR	540.000,00	10.04.2026	12.704,73
USD	367.311,56	EUR	312.825,49	10.04.2026	6.677,04
USD	315.427,46	EUR	267.953,13	10.04.2026	6.523,13
USD	145.555,66	EUR	123.396,80	10.04.2026	3.300,16
USD	74.895,96	EUR	62.759,94	10.04.2026	2.544,44
USD	71.688,12	EUR	60.000,00	10.04.2026	2.518,34
USD	107.347,77	EUR	90.000,00	10.04.2026	3.593,10
USD	213.210,90	EUR	180.000,00	10.04.2026	5.701,55
USD	533.094,75	EUR	450.000,00	10.04.2026	14.321,38
USD	289.803,58	EUR	244.648,14	10.04.2026	7.765,93
USD	50.611,79	EUR	42.792,60	10.04.2026	1.279,21
USD	141.990,60	EUR	120.000,00	10.04.2026	3.651,03
USD	390.870,15	EUR	330.000,00	10.04.2026	10.436,34
USD	57.009,02	EUR	47.731,42	10.04.2026	1.982,82
USD	142.728,36	EUR	120.000,00	10.04.2026	4.388,79
USD	38.921,61	EUR	32.749,29	10.04.2026	1.167,26
USD	71.442,18	EUR	60.000,00	10.04.2026	2.272,40
USD	427.915,08	EUR	360.000,00	10.04.2026	12.896,38
USD	35.637,12	EUR	30.000,00	10.04.2026	1.052,23
USD	112.567,98	EUR	94.788,34	10.04.2026	3.293,17
USD	70.734,36	EUR	60.000,00	10.04.2026	1.564,58
USD	159.531,59	EUR	135.348,36	10.04.2026	3.497,98
USD	97.029,01	EUR	82.115,03	10.04.2026	2.364,36
USD	283.009,44	EUR	240.000,00	10.04.2026	6.330,31
USD	48.395,81	EUR	41.031,72	10.04.2026	1.093,22
USD	106.344,45	EUR	90.000,00	10.04.2026	2.589,78
USD	35.184,21	EUR	30.000,00	10.04.2026	599,32
USD	34.755,33	EUR	30.000,00	10.04.2026	170,44
USD	244.378,89	EUR	210.000,00	10.04.2026	2.284,65
USD	76.756,89	EUR	65.858,89	10.04.2026	832,80
USD	69.534,66	EUR	60.000,00	10.04.2026	364,88
USD	62.696,74	EUR	54.061,68	10.04.2026	372,83
USD	382.440,63	EUR	330.000,00	10.04.2026	2.006,82
USD	34.777,80	EUR	30.000,00	10.04.2026	192,91
USD	39.690,68	EUR	34.042,22	10.04.2026	445,80
USD	103.703,58	EUR	90.000,00	10.04.2026	-51,09
USD	515.391,30	EUR	450.000,00	10.04.2026	-3.382,07
USD	206.975,34	EUR	180.000,00	10.04.2026	-534,01
USD	41.634,76	EUR	36.214,28	10.04.2026	-114,14
USD	415.264,32	EUR	360.000,00	10.04.2026	245,62
USD	69.279,66	EUR	60.000,00	10.04.2026	109,88
USD	278.906,40	EUR	240.000,00	10.04.2026	2.227,27
USD	173.859,00	EUR	150.000,00	10.04.2026	934,54

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	54.462,94	EUR	47.171,34	10.04.2026	82,42
USD	415.138,32	EUR	360.000,00	10.04.2026	119,62
USD	481.556,46	EUR	420.000,00	10.04.2026	-2.632,02
USD	34.581,36	EUR	30.000,00	10.04.2026	-3,53
					<u>-452.139,39</u>

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	20.900.498,33	USD	24.537.707,55	10.04.2026	-442.992,03
EUR	240.000,00	USD	280.557,84	10.04.2026	-3.878,71
EUR	240.000,00	USD	281.506,08	10.04.2026	-4.826,95
EUR	60.000,00	USD	70.259,52	10.04.2026	-1.089,74
EUR	120.000,00	USD	139.786,80	10.04.2026	-1.447,23
EUR	150.000,00	USD	175.093,65	10.04.2026	-2.169,19
EUR	330.000,00	USD	388.226,19	10.04.2026	-7.792,38
EUR	30.000,00	USD	35.372,82	10.04.2026	-787,93
EUR	30.000,00	USD	35.483,85	10.04.2026	-898,96
EUR	390.000,00	USD	461.816,55	10.04.2026	-12.212,96
EUR	300.000,00	USD	358.664,40	10.04.2026	-12.815,49
EUR	44.407,43	USD	52.921,58	10.04.2026	-1.727,38
EUR	120.000,00	USD	142.655,52	10.04.2026	-4.315,95
EUR	60.000,00	USD	70.745,64	10.04.2026	-1.575,86
EUR	30.000,00	USD	35.513,85	10.04.2026	-928,96
EUR	90.000,00	USD	106.343,55	10.04.2026	-2.588,88
EUR	180.000,00	USD	212.867,10	10.04.2026	-5.357,75
EUR	90.000,00	USD	104.349,51	10.04.2026	-594,84
EUR	90.000,00	USD	103.822,92	10.04.2026	-68,25
EUR	30.000,00	USD	34.664,67	10.04.2026	-79,78
EUR	90.000,00	USD	104.457,60	10.04.2026	-702,93
USD	140.466,96	EUR	120.000,00	10.04.2026	2.127,39
USD	124.310,17	EUR	108.399,51	10.04.2026	-656,01
USD	35.088,27	EUR	30.000,00	10.04.2026	503,38
USD	435.719,22	EUR	372.369,81	10.04.2026	6.440,24
USD	70.074,54	EUR	60.000,00	10.04.2026	904,76
USD	44.398,87	EUR	37.722,90	10.04.2026	910,79
USD	494.069,94	EUR	420.000,00	10.04.2026	9.881,46
USD	305.418,41	EUR	260.113,42	10.04.2026	5.551,93
USD	65.570,16	EUR	55.701,33	10.04.2026	1.356,01
USD	178.650,45	EUR	150.000,00	10.04.2026	5.725,99
USD	160.797,74	EUR	134.118,71	10.04.2026	6.181,71
USD	251.989,71	EUR	210.000,00	10.04.2026	9.895,47
USD	143.376,24	EUR	120.000,00	10.04.2026	5.036,67
USD	107.276,84	EUR	89.657,30	10.04.2026	3.917,24
USD	214.695,54	EUR	180.000,00	10.04.2026	7.186,19
USD	938.828,91	EUR	793.853,08	10.04.2026	23.651,49
USD	462.015,45	EUR	390.000,00	10.04.2026	12.411,86
USD	48.261,43	EUR	40.741,63	10.04.2026	1.293,27
USD	161.090,30	EUR	136.202,90	10.04.2026	4.071,55
USD	94.867,68	EUR	80.251,95	10.04.2026	2.350,85
USD	35.533,65	EUR	30.000,00	10.04.2026	948,76
USD	38.696,74	EUR	32.657,60	10.04.2026	1.048,09
USD	71.601,12	EUR	60.000,00	10.04.2026	2.431,34
USD	35.682,09	EUR	30.000,00	10.04.2026	1.097,20
USD	35.721,09	EUR	30.000,00	10.04.2026	1.136,20
USD	121.076,52	EUR	101.875,79	10.04.2026	3.631,08
USD	463.574,67	EUR	390.000,00	10.04.2026	13.971,08
USD	35.544,12	EUR	30.000,00	10.04.2026	959,23
USD	141.468,72	EUR	120.000,00	10.04.2026	3.129,15
USD	1.386.611,30	EUR	1.173.480,29	10.04.2026	33.788,35
USD	247.633,26	EUR	210.000,00	10.04.2026	5.539,02
USD	157.119,54	EUR	133.211,65	10.04.2026	3.549,19
USD	35.494,65	EUR	30.000,00	10.04.2026	909,76

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	122.027,67	EUR	103.218,83	10.04.2026	3.033,94
USD	104.733,81	EUR	90.000,00	10.04.2026	979,14
USD	70.347,22	EUR	60.687,26	10.04.2026	385,14
USD	69.729,60	EUR	60.000,00	10.04.2026	559,82
USD	254.575,16	EUR	218.430,39	10.04.2026	2.762,12
USD	208.603,98	EUR	180.000,00	10.04.2026	1.094,63
USD	243.371,31	EUR	210.000,00	10.04.2026	1.277,07
USD	34.983,27	EUR	30.000,00	10.04.2026	398,38
USD	250.669,66	EUR	215.959,37	10.04.2026	1.705,28
USD	278.222,40	EUR	240.000,00	10.04.2026	1.543,27
USD	626.493,48	EUR	537.336,00	10.04.2026	7.036,57
USD	103.703,58	EUR	90.000,00	10.04.2026	-51,09
USD	306.863,61	EUR	266.056,64	10.04.2026	145,61
USD	446.672,46	EUR	390.000,00	10.04.2026	-2.931,13
USD	316.333,97	EUR	276.207,15	10.04.2026	-2.085,84
USD	108.901,25	EUR	94.427,66	10.04.2026	42,24
USD	242.237,52	EUR	210.000,00	10.04.2026	143,28
USD	130.934,35	EUR	113.640,83	10.04.2026	-74,18
USD	360.812,08	EUR	313.129,64	10.04.2026	-173,07
USD	104.589,90	EUR	90.000,00	10.04.2026	835,23
USD	48.060,86	EUR	41.606,56	10.04.2026	95,58
USD	34.771,80	EUR	30.000,00	10.04.2026	186,91
USD	164.999,73	EUR	142.459,01	10.04.2026	768,75
USD	34.650,33	EUR	30.000,00	10.04.2026	65,44
USD	200.196,53	EUR	173.393,83	10.04.2026	302,97
USD	172.974,30	EUR	150.000,00	10.04.2026	49,84
USD	275.175,12	EUR	240.000,00	10.04.2026	-1.504,01
USD	48.544,07	EUR	41.537,70	10.04.2026	658,18
					<u>-310.721,39</u>

BL Equities Europe

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	73.109,66	EUR	78.937,88	10.04.2026	107,27
CHF	37.713,84	EUR	41.472,49	10.04.2026	-696,42
CHF	3.602,95	EUR	3.956,58	10.04.2026	-61,09
EUR	5.741,70	CHF	5.234,87	10.04.2026	81,79
EUR	6.325,45	CHF	5.705,40	10.04.2026	<u>156,76</u>
					-411,69
An die Anteile der Klassen BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	2.204,38	USD	2.556,51	10.04.2026	-13,22
EUR	2.231,87	USD	2.595,75	10.04.2026	-19,77
USD	2.548,70	EUR	2.173,16	10.04.2026	37,68
USD	46.518,88	EUR	39.636,92	10.04.2026	<u>715,26</u>
					719,95

BL European Small & Mid Caps

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	4.845,33	USD	5.643,07	10.04.2026	-49,66
EUR	5.370,35	USD	6.205,38	10.04.2026	-12,39
USD	111.173,17	EUR	94.726,31	10.04.2026	1.709,36
USD	5.766,59	EUR	4.926,36	10.04.2026	<u>75,78</u>
					1.723,09

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

BL European Family Businesses

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	12.109,28	USD	14.039,97	10.04.2026	-69,44
EUR	10.872,42	USD	12.645,06	10.04.2026	-96,33
EUR	11.511,32	USD	13.434,18	10.04.2026	-141,96
USD	265.669,25	EUR	226.366,39	10.04.2026	4.084,82
					<u>3.777,09</u>

BL Equities Japan

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED, BI CHF HEDGED, BM CHF HEDGED und BR CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	6.897,20	JPY	1.403.825,00	10.04.2026	-25.404
CHF	134.224,74	JPY	26.388.262,00	10.04.2026	436.762
JPY	1.217.168,00	CHF	6.059,19	10.04.2026	6.229
JPY	1.615.760,00	CHF	8.011,02	10.04.2026	14.745
JPY	4.199.703,00	CHF	20.648,40	10.04.2026	73.088
					<u>505.420</u>

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

EUR	15.076.974,60	JPY	2.746.191.860,00	10.04.2026	15.985.643
EUR	120.000,00	JPY	21.993.175,00	10.04.2026	-8.572
EUR	210.000,00	JPY	38.804.459,00	10.04.2026	-331.404
EUR	150.000,00	JPY	27.599.255,00	10.04.2026	-118.538
EUR	90.000,00	JPY	16.519.880,00	10.04.2026	-31.437
EUR	60.000,00	JPY	11.130.504,00	10.04.2026	-138.245
EUR	30.000,00	JPY	5.474.866,00	10.04.2026	21.285
EUR	91.258,70	JPY	16.720.388,00	10.04.2026	-1.336
EUR	390.000,00	JPY	71.532.222,00	10.04.2026	-82.262
EUR	60.000,00	JPY	11.108.699,00	10.04.2026	-116.433
EUR	233.634,08	JPY	43.126.959,00	10.04.2026	-324.122
EUR	420.000,00	JPY	77.846.003,00	10.04.2026	-899.893
EUR	300.000,00	JPY	55.045.787,00	10.04.2026	-84.280
EUR	100.010,45	JPY	18.160.659,00	10.04.2026	161.808
EUR	60.000,00	JPY	10.935.182,00	10.04.2026	57.138
EUR	180.000,00	JPY	32.784.696,00	10.04.2026	192.208
EUR	120.000,00	JPY	22.010.570,00	10.04.2026	-25.967
EUR	300.000,00	JPY	55.291.751,00	10.04.2026	-330.244
EUR	120.000,00	JPY	22.083.452,00	10.04.2026	-98.880
EUR	210.000,00	JPY	38.646.103,00	10.04.2026	-173.048
EUR	180.000,00	JPY	32.869.295,00	10.04.2026	107.643
EUR	180.000,00	JPY	32.823.600,00	10.04.2026	153.352
EUR	300.000,00	JPY	55.070.080,00	10.04.2026	-108.573
EUR	90.000,00	JPY	16.529.234,00	10.04.2026	-40.794
EUR	57.912,81	JPY	10.533.964,00	10.04.2026	75.978
EUR	240.000,00	JPY	44.064.773,00	10.04.2026	-95.567
EUR	210.000,00	JPY	38.631.580,00	10.04.2026	-158.574
EUR	210.000,00	JPY	38.696.066,00	10.04.2026	-223.080
EUR	178.052,66	JPY	32.793.547,00	10.04.2026	-173.405
JPY	21.893.882,00	EUR	120.000,00	10.04.2026	-90.721
JPY	5.526.678,00	EUR	30.000,00	10.04.2026	30.527
JPY	5.523.979,00	EUR	30.000,00	10.04.2026	27.828
JPY	54.839.542,00	EUR	300.000,00	10.04.2026	-121.965
JPY	10.969.508,00	EUR	60.000,00	10.04.2026	-22.793
JPY	5.494.319,00	EUR	30.000,00	10.04.2026	-1.832
JPY	22.164.633,00	EUR	120.000,00	10.04.2026	180.030
JPY	27.716.019,00	EUR	150.000,00	10.04.2026	235.265
JPY	43.674.784,00	EUR	240.000,00	10.04.2026	-294.422
JPY	16.402.986,00	EUR	90.000,00	10.04.2026	-85.466
JPY	27.330.933,00	EUR	150.000,00	10.04.2026	-149.821
JPY	5.499.529,00	EUR	30.000,00	10.04.2026	3.378
JPY	10.987.662,00	EUR	60.000,00	10.04.2026	-4.639
JPY	49.749.313,00	EUR	270.000,00	10.04.2026	283.956
JPY	16.608.451,00	EUR	90.000,00	10.04.2026	119.999

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in JPY)
JPY	9.955.058,00	EUR	53.734,26	10.04.2026	110.672
JPY	54.299.084,00	EUR	300.000,00	10.04.2026	-662.423
JPY	10.864.112,00	EUR	60.000,00	10.04.2026	-128.189
JPY	16.426.888,00	EUR	90.000,00	10.04.2026	-61.564
JPY	6.317.039,00	EUR	34.421,32	10.04.2026	10.880
JPY	33.155.113,00	EUR	180.000,00	10.04.2026	178.209
JPY	98.310.030,00	EUR	540.000,00	10.04.2026	-620.683
JPY	71.197.264,00	EUR	390.000,00	10.04.2026	-252.696
JPY	17.422.883,00	EUR	95.618,64	10.04.2026	-94.932
JPY	109.823.385,00	EUR	600.000,00	10.04.2026	-99.630
JPY	16.478.691,00	EUR	90.000,00	10.04.2026	-9.761
JPY	16.404.091,00	EUR	90.000,00	10.04.2026	-84.361
JPY	21.913.871,00	EUR	120.000,00	10.04.2026	-70.732
JPY	9.250.376,00	EUR	50.601,81	10.04.2026	-20.130
JPY	71.092.470,00	EUR	390.000,00	10.04.2026	-357.490
JPY	77.208.390,00	EUR	420.000,00	10.04.2026	262.280
					<u>11.399.175</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
JPY	3.376.003,00	USD	21.527,93	10.04.2026	-60.515
USD	16.759,15	JPY	2.608.948,00	10.04.2026	66.372
USD	296.023,43	JPY	45.985.308,00	10.04.2026	1.269.116
					<u>1.274.973</u>
BL Equities Asia					
Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Devisentermingeschäfte					
KRW	19.360.540.004,00	USD	12.937.645,76	02.04.2026	-249.735,23
USD	13.000.000,00	KRW	19.360.540.004,00	02.04.2026	312.089,47
					<u>62.354,24</u>
BL Equities Dividend					
Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klassen B CHF HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
CHF	554.339,77	EUR	598.531,12	10.04.2026	813,41
EUR	27.349,38	CHF	24.689,00	10.04.2026	655,62
EUR	27.709,36	CHF	25.370,11	10.04.2026	279,38
					<u>1.748,41</u>
An die Anteile der Klassen B USD HEDGED und BM USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	39.079,70	USD	45.784,80	10.04.2026	-635,68
EUR	128.052,78	USD	150.000,00	10.04.2026	-2.062,61
EUR	78.439,10	USD	90.000,00	10.04.2026	370,47
EUR	25.996,80	USD	30.000,00	10.04.2026	-26,14
EUR	409.750,55	USD	474.460,00	10.04.2026	-1.811,34
EUR	51.724,58	USD	60.000,00	10.04.2026	-321,39
EUR	128.972,35	USD	150.000,00	10.04.2026	-1.142,70
EUR	233.667,30	USD	270.000,00	10.04.2026	-539,22
EUR	69.336,62	USD	79.922,45	10.04.2026	9,42
EUR	233.900,30	USD	270.000,00	10.04.2026	-306,13
EUR	26.005,82	USD	30.000,00	10.04.2026	-17,11
EUR	26.071,38	USD	30.000,00	10.04.2026	48,47
EUR	104.699,62	USD	120.000,00	10.04.2026	608,15
EUR	52.029,68	USD	60.000,00	10.04.2026	-16,18
EUR	210.069,04	USD	245.008,77	10.04.2026	-2.460,03
EUR	103.431,33	USD	120.000,00	10.04.2026	-660,61
EUR	154.236,23	USD	180.000,00	10.04.2026	-1.902,03
EUR	77.603,67	USD	90.000,00	10.04.2026	-465,27
EUR	51.731,32	USD	60.000,00	10.04.2026	-314,65
EUR	334.867,14	USD	390.000,00	10.04.2026	-3.432,15
EUR	51.749,16	USD	60.000,00	10.04.2026	-296,80

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
EUR	25.336,87	USD	30.000,00	10.04.2026	-686,31
EUR	25.420,63	USD	30.000,00	10.04.2026	-602,52
EUR	100.878,74	USD	120.000,00	10.04.2026	-3.214,15
EUR	51.335,10	USD	60.000,00	10.04.2026	-711,02
EUR	127.356,84	USD	150.000,00	10.04.2026	-2.758,81
EUR	178.375,31	USD	210.000,00	10.04.2026	-3.786,57
EUR	50.339,92	USD	60.000,00	10.04.2026	-1.706,57
EUR	74.996,94	USD	90.000,00	10.04.2026	-3.072,97
EUR	24.983,37	USD	30.000,00	10.04.2026	-1.039,94
EUR	150.539,68	USD	180.000,00	10.04.2026	-5.599,96
EUR	50.266,12	USD	60.000,00	10.04.2026	-1.780,40
EUR	101.210,73	USD	120.000,00	10.04.2026	-2.882,04
EUR	50.242,92	USD	60.000,00	10.04.2026	-1.803,61
EUR	50.354,71	USD	60.000,00	10.04.2026	-1.691,77
USD	210.000,00	EUR	179.785,44	10.04.2026	2.375,91
USD	150.000,00	EUR	127.974,56	10.04.2026	2.140,86
USD	90.000,00	EUR	77.921,34	10.04.2026	147,48
USD	30.000,00	EUR	25.328,10	10.04.2026	695,09
USD	330.000,00	EUR	278.891,70	10.04.2026	7.363,21
USD	90.000,00	EUR	76.738,97	10.04.2026	1.330,30
USD	120.000,00	EUR	101.526,71	10.04.2026	2.565,94
USD	90.000,00	EUR	75.981,11	10.04.2026	2.088,44
USD	120.000,00	EUR	101.556,78	10.04.2026	2.535,86
USD	120.000,00	EUR	104.102,33	10.04.2026	-10,64
USD	120.000,00	EUR	101.629,89	10.04.2026	2.462,72
USD	17.676.302,34	EUR	15.061.286,48	10.04.2026	271.783,89
USD	120.000,00	EUR	101.449,46	10.04.2026	2.643,22
USD	90.000,00	EUR	76.387,32	10.04.2026	1.682,08
USD	60.000,00	EUR	51.039,63	10.04.2026	1.006,60
USD	60.000,00	EUR	50.922,72	10.04.2026	1.123,55
USD	30.000,00	EUR	25.254,57	10.04.2026	768,64
USD	125.317,50	EUR	108.109,12	10.04.2026	595,36
USD	90.000,00	EUR	77.156,59	10.04.2026	912,52
USD	90.000,00	EUR	77.318,92	10.04.2026	750,13
USD	30.000,00	EUR	25.637,54	10.04.2026	385,53
USD	120.000,00	EUR	100.890,95	10.04.2026	3.201,94
					<u>261.838,46</u>

BL Global Flexible EUR

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	135.276.718,67	USD	160.000.000,00	22.06.2026	<u>-3.066.084,48</u>
					<u>-3.066.084,48</u>

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

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
CHF	30.000,00	EUR	32.409,06	10.04.2026	26,53
CHF	30.000,00	EUR	32.356,63	10.04.2026	78,94
CHF	30.000,00	EUR	32.347,91	10.04.2026	87,65
CHF	30.000,00	EUR	32.782,55	10.04.2026	-346,77
CHF	3.831.530,40	EUR	4.136.975,73	10.04.2026	5.622,19
CHF	60.000,00	EUR	65.965,09	10.04.2026	-1.093,32
CHF	30.000,00	EUR	33.190,50	10.04.2026	-754,51
CHF	30.000,00	EUR	33.004,32	10.04.2026	-568,43
CHF	30.000,00	EUR	32.949,94	10.04.2026	-514,07
CHF	60.000,00	EUR	65.762,72	10.04.2026	-891,06
CHF	30.000,00	EUR	33.078,92	10.04.2026	-642,99
EUR	32.904,55	CHF	30.000,00	10.04.2026	468,71
EUR	32.748,27	CHF	30.000,00	10.04.2026	312,51
EUR	99.225,27	CHF	90.000,00	10.04.2026	1.917,47
EUR	33.184,89	CHF	30.000,00	10.04.2026	748,90
EUR	98.876,33	CHF	90.000,00	10.04.2026	1.568,71
EUR	65.346,66	CHF	60.000,00	10.04.2026	475,21
EUR	32.993,21	CHF	30.000,00	10.04.2026	557,32
EUR	33.260,31	CHF	30.000,00	10.04.2026	824,29

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
EUR	33.289,83	CHF	30.000,00	10.04.2026	853,79
EUR	32.866,66	CHF	30.000,00	10.04.2026	430,84
EUR	65.859,67	CHF	60.000,00	10.04.2026	987,96
					<u>10.149,87</u>

BL Global 75

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	50.699.822,32	USD	60.000.000,00	24.04.2026	-1.312.726,81
EUR	50.939.952,49	USD	60.000.000,00	22.05.2026	-1.006.163,90
EUR	58.394.411,31	USD	68.000.000,00	12.06.2026	-422.621,36
					<u>-2.741.512,07</u>

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

Devisentermingeschäfte					
CHF	30.000,00	EUR	32.890,37	10.04.2026	-454,53
CHF	30.000,00	EUR	32.868,75	10.04.2026	-432,92
CHF	30.000,00	EUR	32.480,96	10.04.2026	-45,33
CHF	30.000,00	EUR	32.375,84	10.04.2026	59,74
CHF	30.000,00	EUR	32.409,06	10.04.2026	26,53
CHF	3.143.101,70	EUR	3.393.666,26	10.04.2026	4.612,02
CHF	30.000,00	EUR	32.982,55	10.04.2026	-546,67
CHF	30.000,00	EUR	33.004,32	10.04.2026	-568,43
CHF	30.000,00	EUR	32.944,51	10.04.2026	-508,65
CHF	30.000,00	EUR	33.035,21	10.04.2026	-599,30
CHF	99.255,63	EUR	108.940,91	10.04.2026	-1.626,19
CHF	30.000,00	EUR	32.881,36	10.04.2026	-445,53
CHF	30.000,00	EUR	32.939,13	10.04.2026	-503,27
CHF	30.000,00	EUR	32.877,76	10.04.2026	-441,93
EUR	32.904,55	CHF	30.000,00	10.04.2026	468,71
EUR	65.917,55	CHF	60.000,00	10.04.2026	1.045,81
EUR	65.859,67	CHF	60.000,00	10.04.2026	987,96
EUR	33.161,04	CHF	30.000,00	10.04.2026	725,07
EUR	65.346,66	CHF	60.000,00	10.04.2026	475,21
EUR	33.260,31	CHF	30.000,00	10.04.2026	824,29
EUR	33.289,83	CHF	30.000,00	10.04.2026	853,79
EUR	66.150,18	CHF	60.000,00	10.04.2026	1.278,32
EUR	32.866,66	CHF	30.000,00	10.04.2026	430,84
EUR	32.748,27	CHF	30.000,00	10.04.2026	312,51
					<u>5.928,05</u>

BL Global 50

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	15.209.946,70	USD	18.000.000,00	24.04.2026	-393.818,04
EUR	12.734.988,12	USD	15.000.000,00	22.05.2026	-251.540,98
EUR	18.892.309,54	USD	22.000.000,00	12.06.2026	-136.730,44
					<u>-782.089,46</u>

BL Global 30

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	5.069.982,23	USD	6.000.000,00	24.04.2026	-131.272,68
EUR	2.546.997,62	USD	3.000.000,00	22.05.2026	-50.308,20
EUR	2.576.224,03	USD	3.000.000,00	12.06.2026	-18.645,06
					<u>-200.225,94</u>

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

BL Global Bond Opportunities

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
USD	7.210.992,41	MXN	129.200.000,00	22.04.2026	52.367,37
USD	4.583.651,91	ZAR	78.450.000,00	22.04.2026	4.086,54
EUR	149.447,95	TRY	8.700.000,00	17.07.2026	-1.119,36
EUR	792.374,90	TRY	52.552.508,40	06.01.2027	33.694,32
					<u>89.028,87</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
---------	-------	---------	----------	------------	--------------------------------------

An die Anteile der Klassen A EUR HEDGED und B EUR HEDGED gebundene

Devisentermingeschäfte

EUR	187.239.377,47	USD	219.823.710,13	10.04.2026	-3.968.592,10
EUR	30.000,00	USD	35.185,86	10.04.2026	-600,97
EUR	90.000,00	USD	105.318,09	10.04.2026	-1.563,42
EUR	120.000,00	USD	139.788,00	10.04.2026	-1.448,43
EUR	60.000,00	USD	69.840,00	10.04.2026	-670,22
EUR	330.000,00	USD	388.463,79	10.04.2026	-8.029,98
EUR	1.488.943,13	USD	1.753.418,14	10.04.2026	-36.920,26
EUR	240.000,00	USD	283.323,36	10.04.2026	-6.644,23
EUR	120.000,00	USD	143.152,44	10.04.2026	-4.812,87
EUR	450.000,00	USD	540.193,05	10.04.2026	-21.419,68
EUR	61.325,02	USD	72.549,15	10.04.2026	-1.851,84
EUR	90.000,00	USD	106.443,45	10.04.2026	-2.688,78
EUR	150.000,00	USD	177.755,25	10.04.2026	-4.830,79
EUR	180.000,00	USD	215.090,64	10.04.2026	-7.581,29
EUR	180.000,00	USD	214.849,44	10.04.2026	-7.340,09
EUR	480.000,00	USD	571.208,16	10.04.2026	-17.849,90
EUR	30.000,00	USD	35.768,91	10.04.2026	-1.184,02
EUR	180.000,00	USD	214.127,46	10.04.2026	-6.618,11
EUR	360.000,00	USD	427.984,56	10.04.2026	-12.965,86
EUR	90.000,00	USD	106.550,55	10.04.2026	-2.795,88
EUR	270.000,00	USD	320.016,42	10.04.2026	-8.752,40
EUR	60.000,00	USD	70.760,04	10.04.2026	-1.590,26
EUR	270.000,00	USD	318.638,88	10.04.2026	-7.374,86
EUR	60.000,00	USD	70.946,70	10.04.2026	-1.776,92
EUR	90.000,00	USD	106.439,85	10.04.2026	-2.685,18
EUR	60.000,00	USD	70.372,98	10.04.2026	-1.203,20
EUR	360.000,00	USD	417.560,04	10.04.2026	-2.541,34
EUR	60.000,00	USD	69.176,88	10.04.2026	-7,10
EUR	36.607,64	USD	42.192,98	10.04.2026	9,40
EUR	570.000,00	USD	658.822,53	10.04.2026	-1.709,59
USD	553.071,36	EUR	480.000,00	10.04.2026	-286,90
USD	481.396,86	EUR	420.000,00	10.04.2026	-2.791,62
USD	164.057,45	EUR	142.376,75	10.04.2026	-78,70
USD	183.268,55	EUR	159.811,71	10.04.2026	-967,14
USD	189.153,94	EUR	161.170,68	10.04.2026	3.351,59
USD	175.031,85	EUR	150.000,00	10.04.2026	2.107,39
USD	218.831,19	EUR	186.847,56	10.04.2026	3.427,77
USD	92.095,34	EUR	78.803,21	10.04.2026	1.248,66
USD	146.271,51	EUR	124.733,20	10.04.2026	2.475,37
USD	175.352,85	EUR	150.000,00	10.04.2026	2.428,39
USD	74.398,29	EUR	63.595,08	10.04.2026	1.083,99
USD	102.477,24	EUR	87.578,03	10.04.2026	1.514,68
USD	61.775,80	EUR	53.057,13	10.04.2026	609,96
USD	105.137,91	EUR	90.000,00	10.04.2026	1.383,24
USD	117.143,81	EUR	100.287,92	10.04.2026	1.528,97
USD	90.021,15	EUR	76.485,25	10.04.2026	1.846,68
USD	987.165,48	EUR	840.000,00	10.04.2026	18.788,52
USD	207.160,74	EUR	175.623,35	10.04.2026	4.696,92
USD	86.351,48	EUR	72.359,23	10.04.2026	2.933,61
USD	71.864,46	EUR	60.000,00	10.04.2026	2.694,68
USD	55.434,75	EUR	46.270,00	10.04.2026	2.093,32
USD	358.875,60	EUR	300.000,00	10.04.2026	13.026,69

BL
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
USD	35.768,79	EUR	30.000,00	10.04.2026	1.183,90
USD	275.909,21	EUR	230.592,87	10.04.2026	10.074,90
USD	96.541,91	EUR	80.915,37	10.04.2026	3.260,27
USD	142.159,80	EUR	120.000,00	10.04.2026	3.820,23
USD	568.072,80	EUR	480.000,00	10.04.2026	14.714,54
USD	202.809,14	EUR	171.208,65	10.04.2026	5.434,72
USD	47.954,90	EUR	40.546,18	10.04.2026	1.212,06
USD	106.641,82	EUR	90.212,12	10.04.2026	2.642,61
USD	51.817,92	EUR	43.731,04	10.04.2026	1.403,48
USD	54.456,44	EUR	45.594,24	10.04.2026	1.894,05
USD	119.357,83	EUR	99.937,81	10.04.2026	4.146,55
USD	255.083,48	EUR	214.631,46	10.04.2026	7.649,96
USD	163.363,60	EUR	137.133,75	10.04.2026	5.271,74
USD	146.588,20	EUR	123.383,26	10.04.2026	4.348,31
USD	38.757,81	EUR	32.740,91	10.04.2026	1.013,12
USD	60.340,45	EUR	50.945,02	10.04.2026	1.609,52
USD	70.914,30	EUR	60.000,00	10.04.2026	1.744,52
USD	58.030,16	EUR	49.137,58	10.04.2026	1.382,90
USD	46.834,48	EUR	39.707,97	10.04.2026	1.057,95
USD	277.632,16	EUR	234.839,08	10.04.2026	6.902,69
USD	433.154,29	EUR	366.513,67	10.04.2026	10.626,44
USD	70.910,70	EUR	60.000,00	10.04.2026	1.740,92
USD	223.654,43	EUR	189.125,26	10.04.2026	5.625,21
USD	733.218,57	EUR	630.000,00	10.04.2026	6.935,85
USD	908.122,02	EUR	780.000,00	10.04.2026	8.914,84
USD	69.534,06	EUR	60.000,00	10.04.2026	364,28
USD	451.975,29	EUR	390.000,00	10.04.2026	2.371,70
USD	734.579,37	EUR	630.000,00	10.04.2026	8.296,65
USD	212.418,06	EUR	183.004,48	10.04.2026	1.445,06
USD	195.992,23	EUR	168.100,20	10.04.2026	2.201,32
USD	103.744,08	EUR	90.000,00	10.04.2026	-10,59
USD	62.427,78	EUR	54.126,08	10.04.2026	29,63
USD	687.020,40	EUR	600.000,00	10.04.2026	-4.677,43
USD	95.202,54	EUR	83.126,14	10.04.2026	-627,74
USD	448.809,27	EUR	390.000,00	10.04.2026	-794,32
USD	242.151,42	EUR	210.000,00	10.04.2026	57,18
USD	71.169,40	EUR	61.710,59	10.04.2026	27,60
USD	103.643,28	EUR	90.000,00	10.04.2026	-111,39
USD	76.641,30	EUR	66.512,91	10.04.2026	-36,76
USD	485.201,22	EUR	420.000,00	10.04.2026	1.012,74
USD	801.593,70	EUR	690.000,00	10.04.2026	6.141,20
USD	55.020,42	EUR	47.631,49	10.04.2026	109,42
USD	486.666,60	EUR	420.000,00	10.04.2026	2.478,12
USD	104.179,59	EUR	90.000,00	10.04.2026	424,92
USD	88.683,92	EUR	76.615,06	10.04.2026	359,80
USD	47.976,54	EUR	41.553,35	10.04.2026	72,60
					<u>-3.947.178,88</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	10.635.372,31	GBP	9.215.610,73	30.04.2026	<u>104.019,33</u>
					104.019,33

BL Fund Selection 0-50

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Devisentermingeschäfte					
EUR	17.203.490,11	USD	20.000.000,00	10.06.2026	<u>-96.996,79</u>
					-96.996,79

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)
zum 31. März 2026

BL Fund Selection Alternative Strategies

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
An die Anteile der Klasse B USD HEDGED gebundene Devisentermingeschäfte					
EUR	25.848,52	USD	30.000,00	10.04.2026	-174,47
EUR	26.149,56	USD	30.000,00	10.04.2026	126,68
EUR	25.871,88	USD	30.000,00	10.04.2026	-151,10
EUR	25.806,01	USD	30.000,00	10.04.2026	-217,00
EUR	25.997,25	USD	30.000,00	10.04.2026	-25,69
EUR	52.132,80	USD	60.000,00	10.04.2026	86,98
EUR	25.866,55	USD	30.000,00	10.04.2026	-156,43
EUR	77.134,64	USD	90.000,00	10.04.2026	-934,48
EUR	77.987,03	USD	90.000,00	10.04.2026	-81,77
EUR	77.591,62	USD	90.000,00	10.04.2026	-477,33
EUR	25.413,74	USD	30.000,00	10.04.2026	-609,41
EUR	25.308,66	USD	30.000,00	10.04.2026	-714,53
EUR	25.106,54	USD	30.000,00	10.04.2026	-916,73
USD	30.000,00	EUR	25.946,37	10.04.2026	76,58
USD	30.000,00	EUR	25.384,04	10.04.2026	639,12
USD	30.000,00	EUR	25.227,19	10.04.2026	796,03
USD	30.000,00	EUR	25.917,46	10.04.2026	105,51
USD	11.126.876,03	EUR	9.480.776,25	10.04.2026	171.082,49
USD	90.000,00	EUR	78.165,78	10.04.2026	-97,05
USD	30.000,00	EUR	26.036,88	10.04.2026	-13,96
USD	30.000,00	EUR	25.680,56	10.04.2026	342,49
USD	30.000,00	EUR	25.618,73	10.04.2026	404,35
USD	30.000,00	EUR	25.387,26	10.04.2026	635,90
					169.726,18

Erläuterung 15 - Terminkontrakte

Zum 31. März 2026 bestanden folgende offene Positionen aus Terminkontrakten je Teilfonds der SICAV mit:

BL Global Flexible USD

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in USD)	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Verkauf	12	S&P 500 Index FUT 06/26 CME	USD	-3.942.450,00	89.100,00
					89.100,00

BL Global Bond Opportunities

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	41	Bloomberg MSCI Euro Corp ST TR Val Unh EUR Index FUT 06/26 EUX	EUR	-6.913.830,00	53.300,00
Verkauf	516	Liquidity Screened EUR High Yield Bond Index FUT 06/26 EUX	EUR	-31.387.248,00	215.688,00
Verkauf	1.838	BBG EmMkt Sov Owned Unh USD Index FUT 06/26 EUX	USD	-40.820.697,67	472.099,97
					741.087,97

BL**Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**
zum 31. März 2026**BL Bond Emerging Markets Dollar**

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in USD)	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
Verkauf	2.700	BBG EmMkt Sov Owned Unh USD Index FUT 06/26 EUX	USD	-69.103.800,00	821.880,00
					821.880,00

BL Corporate Bond Opportunities

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	362	Bloomberg MSCI Euro Corp ST TR Val Unh EUR Index FUT 06/26 EUX	EUR	-61.044.060,00	460.850,00
Kauf	14	Euro BUXL 30 Years FUT 06/26 EUX	EUR	1.543.640,00	-12.360,00
Kauf	250	Euro Bund 10 Years FUT 06/26 EUX	EUR	31.347.500,00	-176.200,00
Kauf	290	Euro-BOBL 5 Years FUT 06/26 EUX	EUR	33.474.700,00	-501.790,00
Kauf	270	Euro-Schatz 6% 2 Years FUT 06/26 EUX	EUR	28.552.500,00	-270.210,00
Verkauf	688	Liquidity Screened EUR High Yield Bond Index FUT 06/26 EUX	EUR	-41.849.664,00	287.584,00
					-212.126,00

BL Fund Selection 0-50

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	1.100	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/26 EUX	EUR	-60.445.000,00	689.966,92
Verkauf	90	NIKKEI 225 (CME) FUT 06/26 CME	USD	-20.729.130,51	10.803,54
Verkauf	60	RUSSELL 2000 FUT 06/26 CME	USD	-6.539.916,70	16.054,32
Verkauf	100	S&P 500 Index FUT 06/26 CME	USD	-28.508.981,26	578.618,54
					1.295.443,32

Die Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen, sind in der Vermögensaufstellung der Teilfonds BL Global Flexible USD, BL Global Bond Opportunities, BL Bond Emerging Markets Dollar, BL Corporate Bond Opportunities und BL Fund Selection 0-50 unter den Rubriken "Sonstige Forderungen" / "Sonstige Passiva" ausgewiesen.

Erläuterung 16 - Wesentlichen Ereignisse während des Referenzzeitraums der FinanzberichteKonflikt Ukraine/Russland

Der Teilfonds BL Bond Emerging Markets Dollar hält die folgenden Emissionen des Finanzministeriums der Russischen Föderation, die von den Auswirkungen des genannten Konflikts betroffen sind:

- Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26, die 0,22% des Nettovermögens des Teilfonds zum 31. März 2026 ausmacht;
- Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35, die 0,28% des Nettovermögens des Teilfonds zum 31. März 2026 ausmacht.

BL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2026

Zum 31. März 2026 sind beide Emissionen weiterhin notiert.
Die letzte fällige Zinszahlung für beide Emissionen wurde an die SICAV ausgezahlt.

Konflikt im Nahen Osten

Vier Teilfonds der SICAV sind in einen oder mehrere Emittenten investiert, die in Ländern (in diesem Fall Vereinigte Arabische Emirate, Katar, Israel) ansässig sind, die unmittelbar von den militärischen Aktionen im Rahmen des Konflikts betroffen sind, wobei das maximale Engagement 5,41 % des Nettovermögens beträgt.

Auch wenn das direkte Engagement der SICAV in den Ländern, die im Rahmen des Konflikts direkt von den militärischen Aktionen betroffen sind, relativ gering ist, hatte der Konflikt, wie andere Konflikte ähnlicher Art und ähnlichen Ausmaßes, global gesehen indirekte Auswirkungen auf die Finanzmärkte, in denen die SICAV investiert ist, und kann dies auch weiterhin haben.

Kontostand des Teilfonds BL Equities Europe PEA (liquidiert am 21. Juli 2025)

Zum 31. März 2026, wies das bei der BANQUE DE LUXEMBOURG geführte Girokonto des Teilfonds BL Equities Europe PEA (liquidiert am 21. Juli 2025) einen Saldo von : EUR 45.243,68 auf.

Erläuterung 17 - Wesentlichen Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Halbjahresabschluss.

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 wurde gemäß den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der "Total Expense Ratio" (TER) von kollektiven Kapitalanlagen", die am 16. Mai 2008 herausgegeben und am 5. August 2021 von der *Asset Management Association Switzerland* geändert wurden, ermittelt.

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

Die Transaktionskosten werden nicht in der TER-Berechnung erfasst.