



**Rapport semestriel non révisé
au 31 mars 2023**

BL

SICAV à compartiments multiples
de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B45243

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus en vigueur ("Prospectus") comprenant les statuts et les fiches signalétiques de chacun des compartiments et des documents d'informations clés ("DIC").

Le Prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semestriel non-audité, si celui-ci est plus récent que le dernier rapport annuel incluant les états financiers audités.

Les bulletins de souscription, de remboursement, de conversion et de transfert peuvent être obtenus sur simple demande :

- auprès du Sous-traitant de l'Administration Centrale, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A., 2, Rue d'Alsace, L-1122 LUXEMBOURG
- au siège de la SICAV, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBOURG
- au siège de la Société de Gestion, 16, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBOURG.

Organisation	4
Etat globalisé du patrimoine	7
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	8
BL Equities America.....	9
Etat du patrimoine	9
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	10
Statistiques	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	13
BL American Small & Mid Caps	14
Etat du patrimoine	14
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	15
Statistiques	16
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	17
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	18
BL Equities Europe	19
Etat du patrimoine	19
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	20
Statistiques	21
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	22
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	23
BL Equities Europe PEA	24
Etat du patrimoine	24
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	25
Statistiques	26
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	27
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	28
BL European Small & Mid Caps	29
Etat du patrimoine	29
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	30
Statistiques	31
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	32
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	33
BL European Family Businesses.....	34
Etat du patrimoine	34
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	35
Statistiques	36
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	38
BL Equities Japan	39
Etat du patrimoine	39
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	40
Statistiques	41
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	43
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	45
BL Equities Asia	46
Etat du patrimoine	46
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	47
Statistiques	48
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	49
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51

BL Equities Emerging Markets	52
Etat du patrimoine	52
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	53
Statistiques	54
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	55
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	57
BL Equities Dividend.....	58
Etat du patrimoine	58
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	59
Statistiques	60
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	62
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	63
BL Global Impact	64
Etat du patrimoine	64
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	65
Statistiques	66
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	67
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	68
BL Emerging Markets.....	69
Etat du patrimoine	69
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	70
Statistiques	71
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	72
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	75
BL Global Flexible EUR.....	77
Etat du patrimoine	77
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	78
Statistiques	79
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	80
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	82
BL Global Flexible USD.....	83
Etat du patrimoine	83
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	84
Statistiques	85
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	86
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	88
BL Global Equities.....	89
Etat du patrimoine	89
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	90
Statistiques	91
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	92
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	94
BL Global 75.....	95
Etat du patrimoine	95
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	96
Statistiques	97
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	98
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	100
BL Global 50.....	101
Etat du patrimoine	101
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	102
Statistiques	103

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	104
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	106
BL Global 30	107
Etat du patrimoine	107
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	108
Statistiques	109
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	110
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	112
BL Global Bond Opportunities	113
Etat du patrimoine	113
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	114
Statistiques	115
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	116
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	119
BL Bond Euro	121
Etat du patrimoine	121
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	122
Statistiques	123
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	124
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	125
BL Bond Dollar	126
Etat du patrimoine	126
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	127
Statistiques	128
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	129
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	130
BL Bond Emerging Markets Euro	131
Etat du patrimoine	131
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	132
Statistiques	133
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	134
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	136
BL Bond Emerging Markets Dollar	138
Etat du patrimoine	138
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	139
Statistiques	140
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	141
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	143
BL Corporate Bond Opportunities	145
Etat du patrimoine	145
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	146
Statistiques	147
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	148
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	151
Notes aux états financiers	153
Informations supplémentaires	169

Siège social

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration**Président**

Florence PILOTAZ
Directeur
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Administrateurs

Cosita DELVAUX
Notaire
36, Boulevard Joseph II
L-1840 LUXEMBOURG

Philippe HOSS
Avocat
ELVINGER HOSS PRUSSEN
Société Anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 LUXEMBOURG

Fernand REINERS
Membre du Comité Exécutif
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Luc RODESCH
Membre du Comité Exécutif
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

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

Société de Gestion

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

**Conseil d'Administration de
la Société de Gestion**

Président

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

Administrateurs

Ruth BÜLTMANN
Administrateur indépendant
40, Rue d'Ernster
L-6977 OBERANVEN
(jusqu'au 31/12/2022)

Gary JANAWAY
Chief Executive Officer
EUROPEAN FUND ADMINISTRATION
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

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

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

Dirigeants de la Société de Gestion

Cédric LENOBLE
Chief Operating Officer and Chief Financial Officer

Fanny NOSETTI - PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

**Dépositaire,
Administration Centrale,
Domiciliataire et
Agent Payeur Principal**

BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

BL

Organisation (suite)

**Sous-traitant de
l'Administration Centrale**

EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.
Société Anonyme
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

Cabinet de révision agréé

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

BL

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)
au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	10.258.757.737,48
Dépôts de garantie sur futures	41.789.009,21
Avoirs bancaires	454.378.084,19
Frais d'établissement, nets	33.518,45
A recevoir sur garantie en espèces payée	610.000,00
A recevoir sur émissions d'actions	6.158.628,29
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	25.231.756,10
Intérêts bancaires à recevoir	22.504,06
Plus-values non réalisées sur changes à terme	20.045.884,65
Autres créances	11.966.247,48
Charges payées d'avance	12.824,15
Total de l'actif	10.819.006.194,06

Exigible

Dettes bancaires	5.896.238,40
Garantie en espèces reçue à rembourser	21.347.603,54
A payer sur rachats d'actions	3.873,71
Intérêts bancaires à payer	4.819,86
Moins-values non réalisées sur futures	18.147.744,77
Moins-values non réalisées sur changes à terme	568.687,82
Frais à payer	10.759.487,39
Total de l'exigible	56.728.455,49
Actif net à la fin de la période	10.762.277.738,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)
du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	58.560.773,45
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	15.428.941,02
Rendements sur sukuk	64.084,55
Intérêts bancaires	5.615.466,46
Autres commissions reçues	385,37
Autres revenus	1.768.368,01
Total des revenus	81.438.018,86

Charges

Commission de gestion	50.922.803,00
Commission de dépositaire	2.298.202,54
Frais bancaires et autres commissions	701.062,05
Frais sur transactions	5.396.476,08
Frais d'administration centrale	1.446.377,12
Frais professionnels	92.476,42
Autres frais d'administration	1.180.480,12
Taxe d'abonnement	2.510.785,32
Autres impôts	1.365.854,58
Intérêts bancaires payés	527.437,96
Autres charges	134.236,76
Total des charges	66.576.191,95

Revenus nets des investissements	14.861.826,91
----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	168.448.581,00
- sur futures	-35.105.574,39
- sur changes à terme	21.515.650,48
- sur devises	-10.633.305,78
Résultat réalisé	159.087.178,22

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	815.780.496,68
- sur futures	-72.849.726,88
- sur changes à terme	45.366.475,63
Résultat des opérations	947.384.423,65

Dividendes payés	-4.927.451,41
------------------	---------------

Réinvestissements	3.225,40
-------------------	----------

Emissions	659.004.362,53
-----------	----------------

Rachats	-1.161.999.878,83
---------	-------------------

Total des variations de l'actif net	439.464.681,34
--	-----------------------

Total de l'actif net au début de la période	10.641.893.848,62
---	-------------------

Ecart de réévaluation	-319.080.791,39
-----------------------	-----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	10.762.277.738,57
--	--------------------------

BL Equities America

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.606.484.300,00
Avoirs bancaires	30.817.045,40
A recevoir sur émissions d'actions	10.373,83
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	219.292,50
Plus-values non réalisées sur changes à terme	6.520.862,19
Charges payées d'avance	1.970,12
Total de l'actif	1.644.053.844,04

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	7.585.000,00
Frais à payer	1.718.955,91
Total de l'exigible	9.303.955,91
Actif net à la fin de la période	1.634.749.888,13

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	14.081,154	USD	306,53	4.316.327,86
AM	480.024,445	USD	316,99	152.160.559,87
AR	1,000	USD	223,31	223,31
B	4.725.927,364	USD	93,08	439.896.958,93
B EUR HEDGED	1.553.275,442	EUR	166,36	280.785.475,50
BI	17.444,393	USD	1.031,93	18.001.413,03
BM	7.858.449,768	USD	93,08	731.438.489,64
BM EUR HEDGED	43.735,661	EUR	171,50	8.150.202,01
BR	1,000	USD	237,98	237,98
				1.634.749.888,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities America

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	6.926.769,50
Intérêts bancaires	873.019,94
Total des revenus	7.799.789,44

Charges

Commission de gestion	8.383.200,03
Commission de dépositaire	341.761,74
Frais bancaires et autres commissions	40.450,51
Frais sur transactions	327.334,45
Frais d'administration centrale	115.906,61
Frais professionnels	14.249,77
Autres frais d'administration	181.844,92
Taxe d'abonnement	404.209,22
Autres impôts	62.200,19
Intérêts bancaires payés	152.987,83
Autres charges	14.453,42
Total des charges	10.038.598,69

Pertes nettes des investissements	-2.238.809,25
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	75.841.475,32
- sur changes à terme	3.230.989,87
- sur devises	-3.214,25
Résultat réalisé	76.830.441,69

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	166.768.281,72
- sur changes à terme	24.696.179,98

Résultat des opérations	268.294.903,39
-------------------------	----------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	111.790.992,88
-----------	----------------

Rachats	-330.481.059,39
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	49.604.836,88
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	1.585.145.051,25
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.634.749.888,13
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities America

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	1.931.686.933,55	1.585.145.051,25	1.634.749.888,13

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	12.727,144	2.749,177	-1.395,167	14.081,154
AM	528.783,902	31.703,611	-80.463,068	480.024,445
AR	1,000	-	-	1,000
B	4.914.420,947	148.152,485	-336.646,068	4.725.927,364
B EUR HEDGED	2.240.391,670	236.604,725	-923.720,953	1.553.275,442
BI	24.053,368	550,000	-7.158,975	17.444,393
BM	8.546.692,639	509.420,805	-1.197.663,676	7.858.449,768
BM EUR HEDGED	47.935,701	6.937,178	-11.137,218	43.735,661
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

BL Equities America

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities America

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	29,65 %
Biens de consommation durable	24,82 %
Services de santé	20,39 %
Biens de consommation non-cyclique	12,30 %
Industrie	10,50 %
Matières premières	0,61 %
Total	<u>98,27 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	95,91 %
Jersey	1,54 %
Belgique	0,82 %
Total	<u>98,27 %</u>

BL American Small & Mid Caps

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	565.830.027,40
Avoirs bancaires	9.477.563,77
A recevoir sur émissions d'actions	19.613,04
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	38.752,00
Plus-values non réalisées sur changes à terme	1.212.983,76
Charges payées d'avance	782,75
Total de l'actif	576.579.722,72

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	1.395.000,00
Frais à payer	550.721,04
Total de l'exigible	1.945.721,04
Actif net à la fin de la période	574.634.001,68

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	14.226,897	USD	214,67	3.054.074,44
AM	310.255,104	USD	220,00	68.256.121,86
B	331.568,782	USD	230,54	76.440.968,07
B EUR HEDGED	77.855,910	EUR	193,53	16.372.665,68
BI	29.884,803	USD	2.243,24	67.038.871,12
BI EUR HEDGED	10.519,476	EUR	1.302,67	14.890.162,92
BM	1.314.344,792	USD	236,29	310.570.654,57
BM EUR HEDGED	82.706,859	EUR	200,41	18.010.483,02
				574.634.001,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL American Small & Mid Caps

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	1.541.333,50
Intérêts bancaires	360.231,61
Total des revenus	1.901.565,11

Charges

Commission de gestion	2.734.485,74
Commission de dépositaire	130.110,96
Frais bancaires et autres commissions	13.986,94
Frais sur transactions	189.833,91
Frais d'administration centrale	101.067,46
Frais professionnels	5.359,18
Autres frais d'administration	69.037,42
Taxe d'abonnement	136.226,48
Autres impôts	26.444,53
Intérêts bancaires payés	22.667,06
Autres charges	6.737,71
Total des charges	3.435.957,39

Pertes nettes des investissements	-1.534.392,28
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	24.141.807,41
- sur changes à terme	723.371,03
- sur devises	346.578,46
Résultat réalisé	23.677.364,62

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	76.750.577,91
- sur changes à terme	3.339.540,82
Résultat des opérations	103.767.483,35

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	38.852.665,51
-----------	---------------

Rachats	-148.084.887,89
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-5.464.739,03
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	580.098.740,71
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	574.634.001,68
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL American Small & Mid Caps

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	751.326.156,58	580.098.740,71	574.634.001,68

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	14.454,050	556,781	-783,934	14.226,897
AM	371.755,739	22.369,996	-83.870,631	310.255,104
B	442.776,879	46.359,741	-157.567,838	331.568,782
B EUR HEDGED	74.011,992	17.605,436	-13.761,518	77.855,910
BI	29.652,239	4.092,013	-3.859,449	29.884,803
BI EUR HEDGED	11.883,507	1.475,929	-2.839,960	10.519,476
BM	1.612.815,778	43.873,831	-342.344,817	1.314.344,792
BM EUR HEDGED	92.101,264	4.791,833	-14.186,238	82.706,859

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

BL American Small & Mid Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL American Small & Mid Caps

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	34,92 %
Services de santé	20,07 %
Industrie	19,47 %
Biens de consommation durable	12,04 %
Biens de consommation non-cyclique	9,71 %
Matières premières	2,26 %
Total	<u>98,47 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	95,60 %
Israël	2,87 %
Total	<u>98,47 %</u>

BL Equities Europe

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.381.478.997,03
Avoirs bancaires	33.148.507,79
A recevoir sur émissions d'actions	6.636,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.496.918,58
Charges payées d'avance	1.632,06
Total de l'actif	1.417.132.691,69

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	7.451,53
Frais à payer	1.375.078,62
Total de l'exigible	1.382.530,15
Actif net à la fin de la période	1.415.750.161,54

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	32.851,084	EUR	231,17	7.594.182,92
AM	879.519,948	EUR	236,83	208.299.967,63
AR	1,000	EUR	165,83	165,83
B	3.183.030,973	EUR	104,94	334.040.999,83
B CHF HEDGED	500,000	CHF	136,32	68.683,34
B USD HEDGED	1.247,096	USD	144,96	166.373,74
BI	34.586,985	EUR	1.186,79	41.047.595,43
BM	8.496.110,215	EUR	97,03	824.382.805,41
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	142,30	143,39
BM USD HEDGED	511,358	USD	148,98	70.111,21
BR	67,510	EUR	176,33	11.904,34
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	133,43	67.228,47
				1.415.750.161,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	8.403.616,76
Intérêts bancaires	685.385,30
Autres revenus	874.552,87
Total des revenus	9.963.554,93

Charges

Commission de gestion	6.509.510,01
Commission de dépositaire	290.171,16
Frais bancaires et autres commissions	56.308,79
Frais sur transactions	1.609.491,04
Frais d'administration centrale	108.244,75
Frais professionnels	12.122,62
Autres frais d'administration	97.282,48
Taxe d'abonnement	336.299,54
Autres impôts	74.593,74
Autres charges	13.040,28
Total des charges	9.107.064,41

Revenus nets des investissements	856.490,52
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	62.940.431,29
- sur changes à terme	-314,45
- sur devises	-689.454,88
Résultat réalisé	63.107.152,48

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	91.045.474,39
- sur changes à terme	-25.326,71

Résultat des opérations	154.127.300,16
-------------------------	----------------

Dividendes payés	-158.758,79
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	42.916.543,02
-----------	---------------

Rachats	-118.522.174,64
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	78.362.909,75
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	1.337.387.251,79
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.415.750.161,54
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	1.559.350.783,85	1.337.387.251,79	1.415.750.161,54

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	40.005,917	485,357	-7.640,190	32.851,084
AM	872.794,254	51.719,484	-44.993,790	879.519,948
AR	1,000	-	-	1,000
B	3.334.578,778	58.785,992	-210.333,797	3.183.030,973
B CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000
B USD HEDGED	1.494,240	-	-247,144	1.247,096
BI	62.014,555	796,854	-28.224,424	34.586,985
BM	8.808.635,384	263.995,538	-576.520,707	8.496.110,215
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000
BM USD HEDGED	609,173	-	-97,815	511,358
BR	67,510	-	-	67,510
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	0,18	07.02.2023

BL Equities Europe

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	25,52 %
Industrie	24,00 %
Matières premières	13,11 %
Services de santé	11,42 %
Biens de consommation durable	11,13 %
Technologies	9,45 %
Finances	2,95 %
Total	<u>97,58 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	26,21 %
Royaume-Uni	20,81 %
Suisse	18,06 %
Allemagne	10,23 %
Danemark	8,49 %
Suède	5,75 %
Pays-Bas	3,39 %
Espagne	1,72 %
Finlande	1,47 %
Irlande	1,45 %
Total	<u>97,58 %</u>

BL Equities Europe PEA

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	39.569.567,53
Frais d'établissement, nets	16.533,87
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	48.990,88
Charges payées d'avance	53,00
Total de l'actif	39.635.145,28

Exigible

Dettes bancaires	45.764,19
Frais à payer	46.649,69
Total de l'exigible	92.413,88
Actif net à la fin de la période	39.542.731,40

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	426,107	EUR	97,41	41.509,01
B	6.729,021	EUR	102,08	686.868,66
BM	383.821,045	EUR	101,13	38.814.353,73
				39.542.731,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe PEA

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	225.750,39
Intérêts bancaires	3.517,80
Total des revenus	229.268,19

Charges

Commission de gestion	186.383,67
Commission de dépositaire	17.743,59
Frais bancaires et autres commissions	1.396,40
Frais sur transactions	49.540,55
Frais d'administration centrale	28.272,61
Frais professionnels	381,66
Autres frais d'administration	13.504,46
Taxe d'abonnement	10.382,32
Intérêts bancaires payés	424,83
Autres charges	4.137,05
Total des charges	312.167,14

Pertes nettes des investissements	-82.898,95
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-263.838,87
- sur devises	11.290,70
Résultat réalisé	-335.447,12

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	6.518.029,17
Résultat des opérations	6.182.582,05

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	5.136.602,02
-----------	--------------

Rachats	-13.270.503,76
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-1.951.319,69
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	41.494.051,09
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	39.542.731,40
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe PEA

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	59.989.854,27	41.494.051,09	39.542.731,40

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	108,31	84,65	97,41
B	EUR	113,50	88,70	102,08
BM	EUR	111,77	87,70	101,13

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	412,726	13,381	-	426,107
B	7.469,244	780,254	-1.520,477	6.729,021
BM	465.182,071	52.451,894	-133.812,920	383.821,045

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,60
B	1,60
BM	1,20

BL Equities Europe PEA

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe PEA

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	23,97 %
Biens de consommation non-cyclique	21,89 %
Matières premières	14,45 %
Biens de consommation durable	13,84 %
Technologies	13,70 %
Services de santé	9,52 %
Finances	2,70 %
Total	<u>100,07 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	29,88 %
Royaume-Uni	12,80 %
Allemagne	12,03 %
Danemark	11,86 %
Suisse	11,45 %
Suède	8,26 %
Pays-Bas	4,66 %
Espagne	2,37 %
Finlande	2,14 %
Irlande	1,96 %
Luxembourg	1,48 %
Italie	1,18 %
Total	<u>100,07 %</u>

BL European Small & Mid Caps

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	246.532.212,83
Avoirs bancaires	4.557.251,48
A recevoir sur émissions d'actions	491.581,53
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	38.348,65
Charges payées d'avance	265,54
Total de l'actif	251.619.660,03

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	6.641,35
Frais à payer	249.477,30
Total de l'exigible	256.118,65
Actif net à la fin de la période	251.363.541,38

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	8.819,884	EUR	210,21	1.854.048,66
AM	145.923,013	EUR	215,11	31.389.935,46
B	302.770,739	EUR	217,65	65.897.879,32
B USD HEDGED	1.840,220	USD	162,02	274.382,26
BI	3.364,226	EUR	1.719,49	5.784.743,85
BM	654.997,644	EUR	223,15	146.162.108,52
BM USD HEDGED	2,897	USD	166,28	443,31
				251.363.541,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Small & Mid Caps

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	629.334,35
Intérêts bancaires	25.846,95
Autres revenus	107.666,56
Total des revenus	762.847,86

Charges

Commission de gestion	1.068.670,19
Commission de dépositaire	49.844,92
Frais bancaires et autres commissions	17.695,16
Frais sur transactions	17.023,09
Frais d'administration centrale	60.278,33
Frais professionnels	1.993,55
Autres frais d'administration	30.913,92
Taxe d'abonnement	57.217,03
Autres impôts	14.555,12
Autres charges	4.323,23
Total des charges	1.322.514,54

Pertes nettes des investissements	-559.666,68
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	4.450.730,67
- sur changes à terme	-2.967,52
- sur devises	-83.552,51
Résultat réalisé	3.804.543,96

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	53.273.436,55
- sur changes à terme	-18.435,99

Résultat des opérations	57.059.544,52
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-57.048,60
------------------	------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	14.380.372,84
-----------	---------------

Rachats	-24.742.547,64
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	46.640.321,12
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	204.723.220,26
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	251.363.541,38
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Small & Mid Caps

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	292.872.562,54	204.723.220,26	251.363.541,38

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	8.494,035	325,849	-	8.819,884
AM	144.731,467	7.765,665	-6.574,119	145.923,013
B	286.479,504	32.764,879	-16.473,644	302.770,739
B USD HEDGED	1.840,220	-	-	1.840,220
BI	8.841,295	-	-5.477,069	3.364,226
BM	682.672,050	30.309,477	-57.983,883	654.997,644
BM USD HEDGED	2,897	-	-	2,897

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,48
AM	1,05
B	1,45
B USD HEDGED	1,49
BI	0,75
BM	1,04
BM USD HEDGED	1,14

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	0,39	07.02.2023

BL European Small & Mid Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Small & Mid Caps

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	32,90 %
Services de santé	20,04 %
Technologies	16,55 %
Biens de consommation durable	11,82 %
Biens de consommation non-cyclique	11,26 %
Matières premières	4,61 %
Finances	0,90 %
Total	<u>98,08 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	22,08 %
Italie	16,12 %
Suède	15,60 %
Suisse	8,95 %
Royaume-Uni	8,63 %
France	8,29 %
Espagne	6,23 %
Belgique	3,74 %
Danemark	2,93 %
Norvège	2,08 %
Pays-Bas	1,72 %
Luxembourg	1,71 %
Total	<u>98,08 %</u>

BL European Family Businesses

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	116.741.376,37
Avoirs bancaires	4.458.752,53
A recevoir sur émissions d'actions	8,71
Charges payées d'avance	132,70
Total de l'actif	121.200.270,31

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	10.098,54
Frais à payer	126.016,43
Total de l'exigible	136.114,97
Actif net à la fin de la période	121.064.155,34

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	11.679,232	EUR	134,67	1.572.887,91
AM	126.080,902	EUR	137,13	17.289.986,96
B	218.904,663	EUR	135,37	29.632.192,57
B USD HEDGED	2.787,250	USD	154,75	396.958,32
BI	1.557,860	EUR	1.415,15	2.204.604,27
BM	503.872,697	EUR	138,86	69.967.375,61
BM USD HEDGED	1,000	USD	162,66	149,70
				121.064.155,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Family Businesses

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	217.352,83
Intérêts bancaires	60.866,55
Autres revenus	9.740,73
Total des revenus	287.960,11

Charges

Commission de gestion	540.515,24
Commission de dépositaire	28.307,71
Frais bancaires et autres commissions	9.667,46
Frais sur transactions	22.290,88
Frais d'administration centrale	45.632,20
Frais professionnels	997,58
Autres frais d'administration	24.209,25
Taxe d'abonnement	28.470,60
Autres impôts	10.217,18
Autres charges	3.144,29
Total des charges	713.452,39

Pertes nettes des investissements	-425.492,28
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	1.955.604,54
- sur changes à terme	-5.315,90
- sur devises	-14.871,83
Résultat réalisé	1.509.924,53

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	22.458.020,08
- sur changes à terme	-27.956,05

Résultat des opérations	23.939.988,56
-------------------------	---------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	2.660.152,17
-----------	--------------

Rachats	-7.957.965,61
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	18.642.175,12
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	102.421.980,22
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	121.064.155,34
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Family Businesses

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	161.079.752,85	102.421.980,22	121.064.155,34

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	12.570,404	189,960	-1.081,132	11.679,232
AM	125.434,255	6.119,898	-5.473,251	126.080,902
B	222.519,446	2.889,652	-6.504,435	218.904,663
B USD HEDGED	2.865,807	33,692	-112,249	2.787,250
BI	2.177,866	-	-620,006	1.557,860
BM	535.761,787	11.807,204	-43.696,294	503.872,697
BM USD HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,52
AM	1,11
B	1,52
B USD HEDGED	1,59
BI	0,81
BM	1,10
BM USD HEDGED	0,47

BL European Family Businesses

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	8.389	Belimo Holding AG	1.414.771,08	3.727.911,77	3,08
CHF	22.177	Bossard Holding AG	3.967.802,86	5.150.988,35	4,26
CHF	1.012	LEM Holding SA	1.381.863,19	2.004.845,30	1,66
CHF	19.012	SFS Group SA	1.634.465,85	2.268.278,36	1,87
			8.398.902,98	13.152.023,78	10,87
DKK	20.566	Coloplast A/S B	1.686.832,97	2.489.651,49	2,06
EUR	104.705	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.333.768,72	3.344.277,70	2,76
EUR	64.257	Basler AG	997.957,67	1.429.718,25	1,18
EUR	29.119	BioMerieux SA	2.427.299,73	2.824.543,00	2,33
EUR	49.019	Brunello Cucinelli SpA	1.271.006,86	4.482.787,55	3,70
EUR	25.046	CEWE Stiftung & Co KGaA	3.030.036,00	2.379.370,00	1,97
EUR	50.682	CompuGroup Medical SE & KGaA	2.246.010,12	2.401.313,16	1,98
EUR	250.866	Datalogic SpA Post Frazionamento	4.819.674,75	1.937.939,85	1,60
EUR	271.704	Davide Campari-Milano NV Reg	1.757.730,03	3.056.670,00	2,53
EUR	151.209	De'Longhi SpA	4.662.638,27	3.184.461,54	2,63
EUR	26.523	EssilorLuxottica SA	3.059.682,63	4.402.818,00	3,64
EUR	49.810	Eurofins Scientific SE	2.532.178,62	3.070.288,40	2,54
EUR	140.171	Fluidra SA	1.247.522,16	2.269.368,49	1,88
EUR	24.597	Heineken NV	2.399.986,19	2.436.578,82	2,01
EUR	371	Hermes Intl SA	218.424,64	691.544,00	0,57
EUR	8.469	ID Logistics Group	1.763.052,95	2.320.506,00	1,92
EUR	84.159	Interpump Group SpA	2.086.083,11	4.346.812,35	3,59
EUR	89.508	Kinepolis Group NV	4.448.113,42	4.237.308,72	3,50
EUR	50.487	Kone Oyj B	2.396.789,38	2.423.376,00	2,00
EUR	5.491	L'Oréal SA	1.397.930,65	2.258.173,75	1,87
EUR	266	Lotus Bakeries NV	721.487,68	1.715.700,00	1,42
EUR	6.793	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.853.515,07	5.736.009,20	4,74
EUR	37.141	Nemetschek SE	1.367.087,06	2.350.282,48	1,94
EUR	3.012	Rational AG Reg	1.471.317,46	1.858.404,00	1,54
EUR	32.214	Reply SpA Reg	2.466.257,84	3.720.717,00	3,07
EUR	3.611	Robertet SA	1.609.550,28	3.170.458,00	2,62
EUR	7.146	Rémy Cointreau SA	869.149,42	1.200.528,00	0,99
EUR	25.400	SEB SA	3.342.131,16	2.661.920,00	2,20
EUR	163.420	Sol SpA	1.726.753,91	4.036.474,00	3,33
EUR	86.180	Stroeer SE & Co KGaA	4.761.220,13	4.193.518,80	3,46
EUR	411.347	Technogym SpA	2.919.802,20	3.370.988,67	2,78
EUR	18.251	Virbac SA	2.825.148,18	5.402.296,00	4,46
EUR	155.713	Warehouses De Pauw NV Reg	2.662.658,33	4.254.079,16	3,51
			74.691.964,62	97.169.230,89	80,26
SEK	140.256	Sweco AB B Reg	1.992.818,17	1.637.317,04	1,35
SEK	297.254	Systemair AB	1.181.586,46	2.293.153,17	1,89
			3.174.404,63	3.930.470,21	3,24
Total portefeuille-titres			87.952.105,20	116.741.376,37	96,43
Avoirs bancaires				4.458.752,53	3,68
Autres actifs/(passifs) nets				-135.973,56	-0,11
Total				121.064.155,34	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Family Businesses

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	30,64 %
Industrie	26,13 %
Services de santé	11,61 %
Technologies	9,77 %
Biens de consommation non-cyclique	8,82 %
Matières premières	5,95 %
Finances	3,51 %
Total	<u>96,43 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Italie	25,99 %
France	25,34 %
Allemagne	12,07 %
Suisse	10,87 %
Belgique	8,43 %
Suède	3,24 %
Luxembourg	2,54 %
Danemark	2,06 %
Pays-Bas	2,01 %
Finlande	2,00 %
Espagne	1,88 %
Total	<u>96,43 %</u>

BL Equities Japan

Etat du patrimoine (en JPY)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	85.375.644.380
Avoirs bancaires	2.784.789.123
A recevoir sur émissions d'actions	755.423.038
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	495.634.844
Intérêts bancaires à recevoir	810
Plus-values non réalisées sur changes à terme	398.405.070
Charges payées d'avance	103.424
Total de l'actif	89.810.000.689

Exigible

Dettes bancaires	1.676.467
Garantie en espèces reçue à rembourser	276.000.000
A payer sur rachats d'actions	91
Intérêts bancaires à payer	697.106
Frais à payer	82.588.741
Total de l'exigible	360.962.405
Actif net à la fin de la période	89.449.038.284

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en JPY)
A	7.121,777	JPY	26.982	192.159.853
AM	425.579,588	JPY	27.823	11.840.921.720
AR	1,000	JPY	16.783	16.783
B	269.420,470	JPY	23.898	6.438.591.085
B CHF HEDGED	1.108,172	CHF	142,06	22.938.213
B EUR HEDGED	85.255,704	EUR	245,34	3.036.753.253
B USD HEDGED	7.458,284	USD	227,54	225.955.790
BI	74.804,061	JPY	93.122	6.965.875.165
BI CHF HEDGED	571,000	CHF	1.435,44	119.424.704
BI EUR HEDGED	28.855,003	EUR	1.458,95	6.111.839.780
BM	2.032.246,801	JPY	24.504	49.798.424.837
BM CHF HEDGED	6.961,000	CHF	145,78	147.859.194
BM EUR HEDGED	20.742,326	EUR	251,87	758.470.209
BM USD HEDGED	120.000,669	USD	233,36	3.728.467.460
BR	2.964,000	JPY	17.278	51.211.789
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	139,03	10.128.449
				89.449.038.284

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Japan

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en JPY)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	717.125.844
Intérêts bancaires	34.478
Total des revenus	717.160.322

Charges

Commission de gestion	365.329.213
Commission de dépositaire	18.011.513
Frais bancaires et autres commissions	2.847.103
Frais sur transactions	49.509.326
Frais d'administration centrale	13.303.104
Frais professionnels	743.036
Autres frais d'administration	14.469.757
Taxe d'abonnement	19.193.428
Autres impôts	3.751.955
Intérêts bancaires payés	5.339.638
Autres charges	962.162
Total des charges	493.460.235

Revenus nets des investissements	223.700.087
----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-167.936.269
- sur changes à terme	112.224.128
- sur devises	17.042.758
Résultat réalisé	185.030.704

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	6.832.581.040
- sur changes à terme	-64.890.039

Résultat des opérations	6.952.721.705
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-31.273.460
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	7.033.840.137
-----------	---------------

Rachats	-8.056.565.404
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	5.898.722.978
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	83.550.315.306
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	89.449.038.284
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Japan

Statistiques (en JPY)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	JPY	99.283.489.230	83.550.315.306	89.449.038.284

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

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

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

BL Equities Japan

Statistiques (en JPY) (suite)

au 31 mars 2023

TER par classe d'action au 31.03.2023			(en %)
BR			1,66
BR CHF HEDGED			1,70

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	JPY	73	07.02.2023

BL Equities Japan

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en JPY) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Japan

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en JPY) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
JPY	75.000	Tokyo Electron Ltd	1.053.613.106	1.203.000.000	1,34
JPY	1.500.000	Toray Industries Inc	906.288.554	1.134.600.000	1,27
JPY	350.180	Unicharm Corp	1.335.461.642	1.905.329.380	2,13
JPY	220.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.207.882.537	2.118.600.000	2,37
Total portefeuille-titres			76.822.967.418	85.375.644.380	95,45
Avoirs bancaires				2.784.789.123	3,11
Dettes bancaires				-1.676.467	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				1.290.281.248	1,44
Total				89.449.038.284	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Japan

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	24,80 %
Biens de consommation non-cyclique	24,38 %
Services de santé	16,41 %
Technologies	13,50 %
Biens de consommation durable	10,69 %
Matières premières	3,30 %
Finances	2,37 %
Total	<u>95,45 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Japon	<u>95,45 %</u>
Total	<u>95,45 %</u>

BL Equities Asia

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	585.720.700,07
Avoirs bancaires	23.242.638,32
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.174.655,63
Charges payées d'avance	736,07
Total de l'actif	610.138.730,09

Exigible

Frais à payer	577.172,26
Total de l'exigible	577.172,26
Actif net à la fin de la période	609.561.557,83

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	16.362,835	USD	100,16	1.638.909,49
AM	1.083.978,405	USD	101,26	109.764.201,39
AR	500,400	USD	97,23	48.652,26
B	395.137,896	USD	104,35	41.230.805,05
BC	81.876,683	EUR	130,62	11.620.604,48
BCM	5.100,310	EUR	133,21	738.240,75
BI	21,011	USD	799,96	16.807,98
BM	4.155.143,993	USD	106,98	444.503.230,49
BR	1,000	USD	105,94	105,94
				609.561.557,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Asia

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	4.651.783,32
Intérêts bancaires	191.811,74
Autres revenus	646,81
Total des revenus	4.844.241,87

Charges

Commission de gestion	2.614.503,53
Commission de dépositaire	124.689,71
Frais bancaires et autres commissions	94.314,25
Frais sur transactions	174.786,51
Frais d'administration centrale	59.551,46
Frais professionnels	5.151,72
Autres frais d'administration	75.964,41
Taxe d'abonnement	152.323,38
Autres impôts	120.786,39
Autres charges	7.191,80
Total des charges	3.429.263,16

Revenus nets des investissements	1.414.978,71
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	3.191.853,34
- sur devises	724.486,97
Résultat réalisé	5.331.319,02

Variation nette de la plus-/moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	80.681.488,62
Résultat des opérations	86.012.807,64

Dividendes payés	-603.173,11
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	22.522.984,94
-----------	---------------

Rachats	-37.141.989,28
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	70.790.630,19
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	538.770.927,64
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	609.561.557,83
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Asia

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	697.132.132,89	538.770.927,64	609.561.557,83

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	18.647,835	36.992,000	-39.277,000	16.362,835
AM	1.077.346,789	64.499,825	-57.868,209	1.083.978,405
AR	500,400	-	-	500,400
B	430.499,930	4.484,327	-39.846,361	395.137,896
BC	81.313,001	1.394,734	-831,052	81.876,683
BCM	5.100,310	-	-	5.100,310
BI	0,143	20,868	-	21,011
BM	4.270.713,867	117.841,436	-233.411,310	4.155.143,993
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	0,13	07.02.2023
AM	USD	0,55	07.02.2023

BL Equities Asia

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Asia

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
VND	5.000.000	Vietnam Dairy Product Corp	21.937.299,61	15.853.524,00	2,60
Total portefeuille-titres			639.064.683,31	585.720.700,07	96,09
Avoirs bancaires				23.242.638,32	3,81
Autres actifs/(passifs) nets				598.219,44	0,10
Total				609.561.557,83	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Asia

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	37,64 %
Technologies	31,62 %
Biens de consommation durable	13,31 %
Services de santé	4,36 %
Finances	4,00 %
Industrie	3,82 %
Matières premières	1,34 %
Total	<u>96,09 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Caïmans (Iles)	17,10 %
Taïwan	16,50 %
Chine	15,18 %
Corée du Sud	13,39 %
Thaïlande	10,88 %
Inde	7,54 %
Hong Kong	5,06 %
Indonésie	4,98 %
Vietnam	2,60 %
Philippines	1,92 %
Singapour	0,94 %
Total	<u>96,09 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	95.681.053,62
Avoirs bancaires	755.115,03
Frais d'établissement, nets	18.455,44
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	200.576,52
Charges payées d'avance	113,13
Total de l'actif	96.655.313,74

Exigible

Frais à payer	95.806,27
Total de l'exigible	95.806,27
Actif net à la fin de la période	96.559.507,47

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
AM	129.219,940	USD	85,44	11.041.011,58
B	18.688,717	USD	85,15	1.591.325,41
BC	250,000	EUR	90,85	24.678,11
BCM	9.309,056	EUR	89,54	905.684,82
BI	7.423,000	USD	859,33	6.378.841,60
BM	895.159,957	USD	85,59	76.617.965,95
				96.559.507,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	845.049,96
Intérêts bancaires	43.351,48
Autres revenus	27.272,46
Total des revenus	915.673,90

Charges

Commission de gestion	385.709,85
Commission de dépositaire	25.533,61
Frais bancaires et autres commissions	17.843,40
Frais sur transactions	56.603,62
Frais d'administration centrale	29.494,75
Frais professionnels	796,98
Autres frais d'administration	38.054,51
Taxe d'abonnement	22.640,24
Autres impôts	4.074,05
Autres charges	3.296,04
Total des charges	584.047,05

Revenus nets des investissements	331.626,85
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-936.982,58
- sur devises	7.552,62
Résultat réalisé	-597.803,11

Variation nette de la plus-/moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	15.215.290,49
Résultat des opérations	14.617.487,38

Dividendes payés	-13.108,59
------------------	------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	5.326.178,25
-----------	--------------

Rachats	-5.033.488,14
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	14.897.068,90
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	81.662.438,57
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	96.559.507,47
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	31.03.2023
	USD	81.662.438,57	96.559.507,47

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	31.03.2023
AM	USD	72,54	85,44
B	USD	72,35	85,15
BC	EUR	85,60	90,85
BCM	EUR	84,20	89,54
BI	USD	727,63	859,33
BM	USD	72,58	85,59

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
AM	127.486,709	13.519,687	-11.786,456	129.219,940
B	22.050,171	425,239	-3.786,693	18.688,717
BC	250,000	-	-	250,000
BCM	9.594,921	706,243	-992,108	9.309,056
BI	6.300,000	1.767,000	-644,000	7.423,000
BM	901.371,213	31.252,594	-37.463,850	895.159,957

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
AM	1,16
B	1,56
BC	1,54
BCM	1,15
BI	0,86
BM	1,15

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	USD	0,10	07.02.2023

BL Equities Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
TWD	330.000	Taiwan Secom	1.192.796,45	1.141.325,73	1,18
TWD	310.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	6.104.520,32	5.416.666,68	5,61
			13.339.190,52	12.250.196,73	12,68
USD	140.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	2.293.635,23	2.188.200,00	2,27
USD	24.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	1.346.067,93	1.931.280,00	2,00
			3.639.703,16	4.119.480,00	4,27
ZAR	450.000	AVI Ltd	2.264.879,87	1.780.224,79	1,84
ZAR	160.000	Clicks Group Ltd	3.023.702,99	2.318.451,15	2,40
			5.288.582,86	4.098.675,94	4,24
Total portefeuille-titres			107.730.448,99	95.681.053,62	99,09
Avoirs bancaires				755.115,03	0,78
Autres actifs/(passifs) nets				123.338,82	0,13
Total				96.559.507,47	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	43,69 %
Technologies	27,46 %
Biens de consommation durable	14,57 %
Services de santé	4,88 %
Finances	4,59 %
Industrie	3,90 %
Total	<u>99,09 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Caïmans (Iles)	17,89 %
Taiwan	12,68 %
Corée du Sud	11,28 %
Brésil	9,99 %
Chine	9,71 %
Hong Kong	5,49 %
Mexique	5,05 %
Thaïlande	4,62 %
Inde	4,41 %
Afrique du Sud	4,24 %
Philippines	3,88 %
Indonésie	2,87 %
Chili	2,27 %
Malaisie	2,25 %
Singapour	1,71 %
Bermudes (Iles)	0,75 %
Total	<u>99,09 %</u>

BL Equities Dividend

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	562.168.304,18
Avoirs bancaires	29.687.136,50
A recevoir sur garantie en espèces payée	610.000,00
A recevoir sur émissions d'actions	32.290,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	814.291,38
Charges payées d'avance	696,02
Total de l'actif	593.312.718,77

Exigible

Moins-values non réalisées sur changes à terme	536.126,08
Frais à payer	670.233,89
Total de l'exigible	1.206.359,97
Actif net à la fin de la période	592.106.358,80

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	687.110,368	EUR	170,14	116.903.486,27
AI	15.693,167	EUR	1.089,57	17.098.795,66
AM	103.985,838	EUR	175,15	18.212.617,95
AR	6.491,684	EUR	182,69	1.185.996,81
B	1.253.383,352	EUR	238,30	298.683.841,09
B CHF HEDGED	2.869,382	CHF	144,14	416.770,75
B USD HEDGED	74.215,548	USD	227,06	15.508.470,40
BI	38.179,543	EUR	1.101,89	42.069.775,98
BI USD HEDGED	0,143	USD	1.154,69	151,96
BM	316.636,657	EUR	244,37	77.377.868,10
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	152,13	153,30
BM USD HEDGED	20.904,303	USD	236,02	4.540.710,38
BR	166,341	EUR	218,73	36.383,14
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	141,59	71.337,01
				592.106.358,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Dividend

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	5.718.146,53
Intérêts bancaires	521.761,05
Autres revenus	133.327,71
Total des revenus	6.373.235,29

Charges

Commission de gestion	3.245.423,65
Commission de dépositaire	123.440,06
Frais bancaires et autres commissions	26.839,74
Frais sur transactions	220.758,73
Frais d'administration centrale	106.253,68
Frais professionnels	5.042,19
Autres frais d'administration	71.286,55
Taxe d'abonnement	133.955,16
Autres impôts	63.253,10
Intérêts bancaires payés	414,33
Autres charges	6.895,01
Total des charges	4.003.562,20

Revenus nets des investissements	2.369.673,09
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	14.599.240,70
- sur changes à terme	-220.447,44
- sur devises	-2.081.484,16
Résultat réalisé	14.666.982,19

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	24.116.240,24
- sur changes à terme	-1.642.325,63

Résultat des opérations	37.140.896,80
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-1.067.426,17
------------------	---------------

Réinvestissements	2.741,25
-------------------	----------

Emissions	41.931.619,44
-----------	---------------

Rachats	-47.206.893,35
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	30.800.937,97
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	561.305.420,83
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	592.106.358,80
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Dividend

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	519.706.507,11	561.305.420,83	592.106.358,80

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	625.141,146	87.038,417	16,207	-25.085,402	687.110,368
AI	15.693,268	-	-	-0,101	15.693,167
AM	110.024,926	3.386,134	-	-9.425,222	103.985,838
AR	6.792,429	-	-	-300,745	6.491,684
B	1.240.946,577	85.302,826	-	-72.866,051	1.253.383,352
B CHF HEDGED	2.869,382	-	-	-	2.869,382
B USD HEDGED	78.048,732	1.633,302	-	-5.466,486	74.215,548
BI	49.386,194	1.678,515	-	-12.885,166	38.179,543
BI USD HEDGED	700,143	2,000	-	-702,000	0,143
BM	332.552,588	20.851,395	-	-36.767,326	316.636,657
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM USD HEDGED	20.894,532	9,771	-	-	20.904,303
BR	166,205	0,253	-	-0,117	166,341
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	-	500,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

BL Equities Dividend

Statistiques (en EUR) (suite)

au 31 mars 2023

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,98	07.02.2023
AI	EUR	13,92	07.02.2023
AM	EUR	1,62	07.02.2023
AR	EUR	0,43	07.02.2023

BL Equities Dividend

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
AUD	157.536	Domino's Pizza Enterprises Ltd Reg	4.475.024,87	4.842.055,70	0,82
CAD	237.130	Canadian National Railway Co	18.217.648,65	25.714.949,01	4,34
CHF	8.502	Givaudan SA Reg	20.712.574,16	25.470.229,11	4,30
CHF	252.139	Nestlé SA Reg	19.712.820,40	28.318.869,13	4,78
CHF	10.969	SGS SA Reg	22.899.604,86	22.227.772,79	3,75
			63.324.999,42	76.016.871,03	12,83
DKK	173.337	Coloplast A/S B	18.602.522,85	20.983.600,16	3,54
EUR	9.785	Hermes Intl SA	11.271.765,57	18.239.240,00	3,08
EUR	370.168	Kone Oyj B	19.677.927,19	17.768.064,00	3,00
EUR	72.465	L'Oréal SA	22.067.963,90	29.801.231,25	5,03
EUR	28.623	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	15.094.396,78	24.169.261,20	4,08
EUR	697.694	Unilever Plc Reg	26.613.803,01	33.273.026,86	5,62
			94.725.856,45	123.250.823,31	20,81
GBP	422.992	Intertek Group Plc	22.414.762,06	19.508.917,74	3,30
GBP	2.348.099	National Grid Plc Reg	28.540.198,86	29.298.774,80	4,95
GBP	370.131	Reckitt Benckiser Group Plc	24.139.102,28	25.936.989,44	4,38
GBP	391.106	Severn Trent Plc	11.299.437,65	12.813.287,28	2,16
GBP	1.599.564	United Utilities Plc	18.363.413,72	19.294.427,93	3,26
			104.756.914,57	106.852.397,19	18,05
TWD	851.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	8.936.384,10	13.684.542,34	2,31
USD	78.500	Accenture Plc A	13.448.371,23	20.647.970,73	3,49
USD	341.800	Colgate-Palmolive Co	20.332.619,95	23.639.122,03	3,99
USD	109.100	Kimberly-Clark Corp	12.593.310,48	13.476.350,08	2,28
USD	102.400	Microsoft Corp	11.538.643,61	27.169.077,86	4,59
USD	46.500	Paychex Inc	3.040.983,17	4.903.768,64	0,83
USD	157.400	Pepsico Inc	16.004.194,23	26.407.159,95	4,46
USD	224.600	Philip Morris Intl Inc	17.985.180,88	20.101.555,31	3,40
USD	176.500	Rollins Inc	5.883.591,76	6.096.120,93	1,03
USD	22.400	S&P Global Inc	8.272.635,01	7.107.351,37	1,20
USD	143.150	Union Pacific Corp	21.947.050,41	26.514.236,15	4,48
			131.046.580,73	176.062.713,05	29,75
VND	2.560.980	Vietnam Dairy Product Corp	9.990.098,37	7.472.953,78	1,26
ZAR	2.001.612	AVI Ltd	11.455.134,73	7.287.398,61	1,23
Total portefeuille-titres			465.531.164,74	562.168.304,18	94,94
Avoirs bancaires				29.687.136,50	5,01
Autres actifs/(passifs) nets				250.918,12	0,05
Total				592.106.358,80	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Dividend

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	36,43 %
Industrie	21,93 %
Technologies	10,39 %
Services aux collectivités	10,37 %
Biens de consommation durable	7,98 %
Matières premières	4,30 %
Services de santé	3,54 %
Total	<u>94,94 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	26,26 %
Royaume-Uni	23,67 %
Suisse	12,83 %
France	12,19 %
Canada	4,34 %
Danemark	3,54 %
Irlande	3,49 %
Finlande	3,00 %
Taïwan	2,31 %
Vietnam	1,26 %
Afrique du Sud	1,23 %
Australie	0,82 %
Total	<u>94,94 %</u>

BL Global Impact

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	92.990.495,29
Avoirs bancaires	6.629.245,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	141.235,68
Charges payées d'avance	93,76
Total de l'actif	99.761.069,73

Exigible

Frais à payer	102.539,51
Total de l'exigible	102.539,51
Actif net à la fin de la période	99.658.530,22

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	3.966,001	EUR	176,01	698.045,61
AM	1,000	EUR	181,30	181,30
AR	1,000	EUR	164,67	164,67
B	499.246,899	EUR	104,14	51.989.643,08
BI	30.925,534	EUR	999,31	30.904.106,83
BM	150.610,887	EUR	106,67	16.066.213,54
BR	1,000	EUR	175,19	175,19
				99.658.530,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Impact

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	487.016,80
Intérêts bancaires	70.490,30
Autres revenus	41.736,06
Total des revenus	599.243,16

Charges

Commission de gestion	421.780,05
Commission de dépositaire	23.471,22
Frais bancaires et autres commissions	3.481,03
Frais sur transactions	75.444,07
Frais d'administration centrale	34.436,48
Frais professionnels	704,43
Autres frais d'administration	22.889,78
Taxe d'abonnement	17.687,50
Autres impôts	8.704,25
Intérêts bancaires payés	67,12
Autres charges	2.736,49
Total des charges	611.402,42

Pertes nettes des investissements	-12.159,26
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.240.369,96
- sur changes à terme	2.671,63
- sur devises	-281.722,66
Résultat réalisé	-1.531.580,25

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	9.288.877,75
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	7.757.297,50
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-1,87
------------------	-------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	30.019.493,08
-----------	---------------

Rachats	-12.126.154,41
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	25.650.634,30
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	74.007.895,92
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	99.658.530,22
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Impact

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	70.314.374,76	74.007.895,92	99.658.530,22

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	4.795,102	-	-829,101	3.966,001
AM	1,000	-	-	1,000
AR	1,000	-	-	1,000
B	455.559,353	123.312,511	-79.624,965	499.246,899
BI	15.052,433	17.231,000	-1.357,899	30.925,534
BM	169.405,367	8.501,362	-27.295,842	150.610,887
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023 (en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	1,87	07.02.2023

BL Global Impact

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Impact

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	31,02 %
Services de santé	24,44 %
Biens de consommation non-cyclique	15,37 %
Technologies	12,46 %
Matières premières	7,71 %
Biens de consommation durable	2,31 %
Total	<u>93,31 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	27,65 %
France	13,41 %
Danemark	11,34 %
Suisse	9,57 %
Japon	6,11 %
Allemagne	5,29 %
Suède	4,20 %
Canada	3,98 %
Royaume-Uni	3,51 %
Pays-Bas	3,45 %
Australie	3,28 %
Luxembourg	1,52 %
Total	<u>93,31 %</u>

BL Emerging Markets

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	360.854.958,83
Avoirs bancaires	34.604.448,06
A recevoir sur émissions d'actions	705,26
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	945.576,41
Charges payées d'avance	482,69
Total de l'actif	396.406.171,25

Exigible

Frais à payer	396.057,18
Total de l'exigible	396.057,18
Actif net à la fin de la période	396.010.114,07

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	56.222,087	EUR	127,76	7.183.018,30
AM	448.769,699	EUR	131,04	58.807.874,29
AR	1,000	EUR	109,86	109,86
B	411.817,016	EUR	166,61	68.613.172,17
BC	19.944,603	USD	96,70	1.774.925,72
BCI	1,000	USD	1.116,97	1.027,95
BCM	38.630,608	USD	99,19	3.526.358,61
BI	17.095,321	EUR	907,20	15.508.831,35
BM	1.385.573,789	EUR	170,83	236.695.164,69
BR	29.191,736	EUR	133,59	3.899.631,13
				396.010.114,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	3.411.518,55
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	284.582,20
Rendements sur sukuk	29.093,85
Intérêts bancaires	520.376,31
Autres revenus	8.754,68
Total des revenus	4.254.325,59

Charges

Commission de gestion	1.856.100,44
Commission de dépositaire	85.596,60
Frais bancaires et autres commissions	79.309,05
Frais sur transactions	201.227,55
Frais d'administration centrale	57.526,55
Frais professionnels	3.491,52
Autres frais d'administration	56.673,64
Taxe d'abonnement	96.442,02
Autres impôts	24.755,96
Intérêts bancaires payés	426,36
Autres charges	5.719,42
Total des charges	2.467.269,11

Revenus nets des investissements	1.787.056,48
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	3.549.165,30
- sur devises	-2.980.383,24
Résultat réalisé	2.355.838,54

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	10.120.310,42
Résultat des opérations	12.476.148,96

Dividendes payés	-650.115,52
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	9.966.372,75
-----------	--------------

Rachats	-25.472.796,81
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-3.680.390,62
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	399.690.504,69
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	396.010.114,07
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	500.313.129,50	399.690.504,69	396.010.114,07

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	55.902,988	2.929,923	-2.610,824	56.222,087
AM	449.693,183	21.836,980	-22.760,464	448.769,699
AR	1,000	-	-	1,000
B	435.026,675	5.357,887	-28.567,546	411.817,016
BC	21.685,330	-	-1.740,727	19.944,603
BCI	1,000	-	-	1,000
BCM	41.933,734	1.248,388	-4.551,514	38.630,608
BI	17.178,321	110,000	-193,000	17.095,321
BM	1.450.696,670	33.448,120	-98.571,001	1.385.573,789
BR	29.931,444	12,769	-752,477	29.191,736

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,89	07.02.2023
AM	EUR	1,33	07.02.2023
AR	EUR	1,70	07.02.2023

BL Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SGD	6.500.000	Sheng Siong Group Ltd	2.131.901,50	7.604.284,42	1,92
SGD	22.000.000	Thai Beverage PLC	7.264.450,52	9.594.481,75	2,42
			9.396.352,02	17.198.766,17	4,34
THB	4.000.000	CP All PCL Foreign	7.088.149,72	6.697.032,31	1,69
THB	5.500.000	Major Cineplex Group PCL Foreign Reg	3.402.062,56	2.510.036,91	0,63
THB	4.700.000	Osotsa PCL Foreign Reg	4.244.296,93	3.902.776,59	0,99
THB	5.200.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	4.850.672,48	4.353.071,00	1,10
			19.585.181,69	17.462.916,81	4,41
TWD	40.000	Aspeed Tec Inc Reg	1.997.795,59	3.179.904,81	0,80
TWD	400.000	King Slide Works Co Ltd	4.185.020,74	4.640.126,75	1,17
TWD	170.000	MediaTek Inc	3.565.740,35	4.036.427,55	1,02
TWD	2.009.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	3.848.242,00	5.116.781,05	1,29
TWD	950.000	President Chain Store Corp	6.279.740,91	7.724.242,21	1,95
TWD	500.000	St.Shine Optical Co Ltd	6.012.258,01	3.906.998,79	0,99
TWD	350.000	Sunny Friend Enviro Tech Co	2.652.418,64	1.742.310,27	0,44
TWD	2.600.000	Taiwan Secom	4.834.460,54	8.275.596,67	2,09
TWD	820.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.540.598,82	13.186.045,50	3,33
			38.916.275,60	51.808.433,60	13,08
USD	600.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	9.535.364,38	8.630.590,83	2,18
USD	100.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	6.129.142,14	7.405.669,06	1,87
			15.664.506,52	16.036.259,89	4,05
VND	3.500.000	Vietnam Dairy Product Corp	12.979.987,63	10.213.019,33	2,58
ZAR	900.000	AVI Ltd	4.714.533,70	3.276.688,36	0,83
ZAR	450.000	Clicks Group Ltd	4.718.402,04	6.000.960,67	1,52
ZAR	600.000	Tiger Brands Ltd	9.049.881,58	6.239.710,83	1,58
			18.482.817,32	15.517.359,86	3,93
Total actions			336.400.675,29	333.564.958,76	84,25
Obligations					
EUR	3.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	3.314.850,00	2.908.635,00	0,73
EUR	2.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	1.976.400,00	1.764.850,00	0,45
EUR	3.000.000	Romania 2.875% EMTN 14/28.10.24	3.223.360,00	2.954.970,00	0,75
			8.514.610,00	7.628.455,00	1,93
USD	2.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.773.851,52	1.775.547,58	0,45
USD	2.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.807.123,48	1.800.865,08	0,45
USD	2.000.000	Croatia 5.5% Reg S Sen 13/04.04.23	1.834.549,76	1.842.020,98	0,46
USD	3.000.000	Indonesia 4.125% Reg S Ser 13 Tr 1 15/15.01.25	2.877.693,50	2.747.956,93	0,69
USD	2.000.000	Panama 3.75% 15/16.03.25	1.833.581,73	1.798.527,51	0,45
USD	3.000.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	2.860.175,12	2.687.244,61	0,68
USD	2.000.000	Romania 3% 22/27.02.27	1.687.000,80	1.677.461,81	0,42
			14.673.975,91	14.329.624,50	3,60
Total obligations			23.188.585,91	21.958.079,50	5,53
Sukuk					
USD	2.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.825.472,93	1.794.183,69	0,45
Total sukuk			1.825.472,93	1.794.183,69	0,45

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	35.000	Leeno Industrial Inc	3.999.629,80	3.537.736,88	0,89
Total actions			3.999.629,80	3.537.736,88	0,89
Total portefeuille-titres			365.414.363,93	360.854.958,83	91,12
Avoirs bancaires				34.604.448,06	8,74
Autres actifs/(passifs) nets				550.707,18	0,14
Total				396.010.114,07	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	44,81 %
Technologies	18,81 %
Biens de consommation durable	9,86 %
Services de santé	5,27 %
Pays et gouvernements	5,08 %
Industrie	3,43 %
Finances	2,31 %
Matières premières	1,10 %
Administrations publiques locales	0,45 %
Total	<u>91,12 %</u>

BL Emerging Markets

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 mars 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Taiwan	13,08 %
Caïmans (Iles)	11,09 %
Corée du Sud	9,63 %
Chine	7,80 %
Thaïlande	6,83 %
Brésil	6,05 %
Indonésie	4,77 %
Philippines	3,96 %
Afrique du Sud	3,93 %
Mexique	3,58 %
Chili	2,63 %
Vietnam	2,58 %
Hong Kong	2,36 %
Inde	2,20 %
Malaisie	1,96 %
Singapour	1,92 %
Pérou	1,57 %
Luxembourg	1,45 %
Roumanie	1,17 %
Pologne	0,68 %
Bermudes (Iles)	0,52 %
Croatie	0,46 %
Emirats Arabes Unis	0,45 %
Panama	0,45 %
Total	<u>91,12 %</u>

BL Global Flexible EUR

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.723.774.039,45
Dépôts de garantie sur futures	30.439.425,00
Avoirs bancaires	13.726.463,62
A recevoir sur émissions d'actions	210.065,45
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.277.790,61
Plus-values non réalisées sur changes à terme	10.067.161,21
Autres créances	4.782.414,87
Charges payées d'avance	2.113,61
Total de l'actif	1.786.279.473,82

Exigible

Dettes bancaires	5.677.621,06
Garantie en espèces reçue à rembourser	10.980.000,00
Moins-values non réalisées sur futures	9.086.652,61
Frais à payer	1.821.443,77

Total de l'exigible	27.565.717,44
---------------------	---------------

Actif net à la fin de la période	1.758.713.756,38
----------------------------------	------------------

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	417.291,096	EUR	143,68	59.957.368,45
AM	354.696,687	EUR	147,79	52.421.928,33
AR	589,859	EUR	149,80	88.358,73
B	4.643.890,331	EUR	199,18	924.986.958,69
B CHF HEDGED	30.745,000	CHF	126,09	3.906.293,09
BI	357.781,456	EUR	1.081,29	386.865.797,67
BM	1.551.780,315	EUR	204,22	316.903.153,79
BM CHF HEDGED	82,000	CHF	130,77	10.804,95
BR	70.995,410	EUR	190,31	13.510.890,84
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	123,46	62.201,84
				1.758.713.756,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	14.222.188,18
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.764.490,70
Intérêts bancaires	535.650,41
Autres revenus	229.190,51
Total des revenus	16.751.519,80

Charges

Commission de gestion	9.036.828,62
Commission de dépositaire	366.325,94
Frais bancaires et autres commissions	93.955,78
Frais sur transactions	1.689.143,41
Frais d'administration centrale	128.976,63
Frais professionnels	15.276,25
Autres frais d'administration	145.593,72
Taxe d'abonnement	361.915,51
Autres impôts	306.625,32
Intérêts bancaires payés	183.341,32
Autres charges	16.438,75
Total des charges	12.344.421,25

Revenus nets des investissements	4.407.098,55
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.063.747,58
- sur futures	-35.034.062,17
- sur changes à terme	13.854.642,21
- sur devises	-620.120,72
Résultat réalisé	-19.456.189,71

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	107.574.024,07
- sur futures	-43.187.128,62
- sur changes à terme	21.014.950,09
Résultat des opérations	65.945.655,83

Dividendes payés	-173.714,97
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	103.574.466,50
-----------	----------------

Rachats	-150.106.624,39
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	19.239.782,97
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	1.739.473.973,41
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.758.713.756,38
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	1.725.291.539,35	1.739.473.973,41	1.758.713.756,38

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	393.651,923	44.859,239	-21.220,066	417.291,096
AM	354.541,283	17.076,530	-16.921,126	354.696,687
AR	649,859	-	-60,000	589,859
B	4.859.196,124	192.931,393	-408.237,186	4.643.890,331
B CHF HEDGED	32.245,000	-	-1.500,000	30.745,000
BI	346.988,541	35.657,935	-24.865,020	357.781,456
BM	1.647.390,526	91.533,942	-187.144,153	1.551.780,315
BM CHF HEDGED	1.352,000	80,000	-1.350,000	82,000
BR	68.365,152	4.653,253	-2.022,995	70.995,410
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	0,50	07.02.2023

BL Global Flexible EUR

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
JPY	150.000	Sysmex Corp	9.067.078,13	8.963.790,84	0,51
JPY	712.300	Terumo Corp	20.406.975,16	17.601.652,17	1,00
JPY	300.000	Unicharm Corp	7.217.298,25	11.285.892,85	0,64
			290.784.520,38	294.859.051,83	16,78
KRW	300.000	Coway Co Ltd	14.193.724,49	11.109.431,94	0,63
KRW	630.000	Samsung Electronics Co Ltd	34.706.252,90	28.440.145,78	1,62
			48.899.977,39	39.549.577,72	2,25
SEK	760.000	Assa Abloy AB B	14.864.045,20	16.752.355,94	0,95
SGD	52.000.000	Thai Beverage PLC	22.023.737,93	22.677.865,96	1,29
TWD	1.600.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	12.631.489,20	25.728.869,26	1,46
USD	75.000	Accenture Plc A	10.419.984,57	19.727.360,57	1,12
USD	200.000	Amazon.com Inc	23.201.762,87	19.011.595,80	1,08
USD	192.000	AptarGroup Inc	20.099.648,66	20.883.931,53	1,19
USD	115.000	Becton Dickinson & Co	23.693.887,49	26.198.325,05	1,49
USD	150.000	Check Point Software Tec Ltd	14.744.297,31	17.945.886,25	1,02
USD	120.000	Edwards Lifesciences Corp	8.459.280,56	9.136.388,74	0,52
USD	45.000	Equifax Inc	8.139.638,20	8.400.331,31	0,48
USD	390.000	Gilead Sciences Inc	26.246.037,68	29.779.403,64	1,69
USD	177.000	Johnson & Johnson	23.446.034,23	25.248.481,50	1,44
USD	81.000	Microsoft Corp	14.375.055,01	21.491.165,10	1,22
USD	790.000	Osisko Gold Royalties Ltd	9.563.146,12	11.501.748,57	0,65
USD	485.000	Royal Gold Inc	43.044.946,06	57.895.591,75	3,29
USD	75.000	Verisign Inc	13.051.642,65	14.586.554,39	0,83
			238.485.361,41	281.806.764,20	16,02
VND	6.000.000	Vietnam Dairy Product Corp	21.652.538,85	17.508.033,13	1,00
Total actions			1.365.755.153,64	1.518.012.071,15	86,31
Obligations					
USD	100.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	70.104.983,66	53.679.481,87	3,05
USD	43.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	35.464.399,57	34.768.574,82	1,98
USD	100.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	76.479.329,01	64.945.992,08	3,69
USD	67.000.000	US ILB Sen 20/15.02.50	57.948.100,79	52.367.919,53	2,98
Total obligations			239.996.813,03	205.761.968,30	11,70
Total portefeuille-titres			1.605.751.966,67	1.723.774.039,45	98,01
Avoirs bancaires				13.726.463,62	0,78
Dettes bancaires				-5.677.621,06	-0,32
Autres actifs/(passifs) nets				26.890.874,37	1,53
Total				1.758.713.756,38	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Matières premières	17,89 %
Services de santé	14,98 %
Biens de consommation non-cyclique	13,16 %
Industrie	12,37 %
Technologies	11,95 %
Pays et gouvernements	11,70 %
Biens de consommation durable	10,28 %
Energie	3,71 %
Finances	1,97 %
Total	<u>98,01 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	24,93 %
Japon	16,78 %
Canada	15,14 %
Suisse	13,38 %
Royaume-Uni	4,04 %
France	2,68 %
Corée du Sud	2,25 %
Irlande	2,17 %
Caïmans (Iles)	2,01 %
Hong Kong	1,97 %
Chine	1,92 %
Allemagne	1,90 %
Finlande	1,58 %
Danemark	1,54 %
Taïwan	1,46 %
Thaïlande	1,29 %
Israël	1,02 %
Vietnam	1,00 %
Suède	0,95 %
Total	<u>98,01 %</u>

BL Global Flexible USD

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	87.982.702,10
Dépôts de garantie sur futures	1.680.000,00
Avoirs bancaires	11.176.604,93
A recevoir sur émissions d'actions	154,95
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	132.681,39
Autres créances	944.041,71
Charges payées d'avance	120,02
Total de l'actif	101.916.305,10

Exigible

Dettes bancaires	175.227,16
Moins-values non réalisées sur futures	1.377.166,72
Frais à payer	125.335,15
Total de l'exigible	1.677.729,03
Actif net à la fin de la période	100.238.576,07

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	17.402,236	USD	152,93	2.661.289,26
AM	19.459,868	USD	154,66	3.009.668,42
AR	2.095,000	USD	151,64	317.684,78
B	490.117,050	USD	167,62	82.155.854,80
BI	1.836,541	USD	1.579,33	2.900.507,12
BM	51.030,854	USD	171,92	8.773.215,80
BR	2.682,018	USD	156,73	420.355,89
				100.238.576,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible USD

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	366.781,00
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	99.288,21
Intérêts bancaires	183.786,32
Autres commissions reçues	418,74
Total des revenus	650.274,27

Charges

Commission de gestion	584.056,51
Commission de dépositaire	26.556,69
Frais bancaires et autres commissions	3.214,31
Frais sur transactions	11.336,28
Frais d'administration centrale	40.720,97
Frais professionnels	855,02
Autres frais d'administration	23.761,03
Taxe d'abonnement	22.479,41
Autres impôts	18.445,65
Intérêts bancaires payés	2.903,73
Autres charges	3.022,32
Total des charges	737.351,92

Pertes nettes des investissements	-87.077,65
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	738.998,69
- sur futures	1.425.591,39
- sur devises	457.712,92
Résultat réalisé	2.535.225,35

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	11.237.334,64
- sur futures	-4.880.366,72
Résultat des opérations	8.892.193,27

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	3.200.116,93
-----------	--------------

Rachats	-6.134.363,98
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	5.957.946,22
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	94.280.629,85
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	100.238.576,07
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible USD

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	110.199.006,10	94.280.629,85	100.238.576,07

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	18.300,434	595,095	-1.493,293	17.402,236
AM	18.659,989	1.293,879	-494,000	19.459,868
AR	2.095,000	-	-	2.095,000
B	508.274,442	16.699,008	-34.856,400	490.117,050
BI	1.813,963	58,081	-35,503	1.836,541
BM	51.205,998	567,130	-742,274	51.030,854
BR	2.682,018	-	-	2.682,018

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,57
AM	1,18
AR	1,76
B	1,52
BI	0,81
BM	1,11
BR	1,75

BL Global Flexible USD

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible USD

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	22.000	Microsoft Corp	691.771,81	6.342.600,00	6,33
USD	15.000	Mondelez Intl Inc	501.746,14	1.045.800,00	1,04
USD	25.000	Nike Inc B	1.312.204,25	3.066.000,00	3,06
USD	10.100	Pepsico Inc	998.612,71	1.841.230,00	1,84
USD	2.000	Rockwell Automation	224.573,77	586.900,00	0,59
USD	2.800	Roper Technologies Inc	387.900,53	1.233.932,00	1,23
USD	5.200	Sherwin Williams Co	665.784,00	1.168.804,00	1,17
USD	15.000	The Walt Disney Co	1.501.500,00	1.501.950,00	1,50
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	258.103,28	1.729.110,00	1,72
USD	23.900	TJX Cos Inc	875.277,11	1.872.804,00	1,87
USD	10.100	Tractor Supply Co	1.001.846,38	2.373.904,00	2,37
USD	3.700	Union Pacific Corp	357.490,91	744.662,00	0,74
USD	3.900	United Health Group Inc	651.871,23	1.843.101,00	1,84
USD	3.000	United Parcel Service Inc B	313.869,46	581.970,00	0,58
USD	3.000	Verisk Analytics Inc	416.470,00	575.580,00	0,57
USD	14.700	Visa Inc A	744.661,93	3.314.262,00	3,31
			28.932.730,70	58.594.975,25	58,46
ZAR	15.000	Tiger Brands Ltd	408.837,04	169.501,74	0,17
			36.214.258,99	72.639.746,70	72,47
Total actions					
Obligations					
USD	1.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	710.039,06	705.703,15	0,70
USD	4.000.000	US 2.5% Ser W-2027 22/31.03.27	3.925.703,13	3.823.437,60	3,81
USD	3.000.000	US 2.625% Ser AM-2025 22/15.04.25	2.977.265,63	2.916.679,65	2,91
			7.613.007,82	7.445.820,40	7,42
Total obligations					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
USD	45.000	ABN AMRO Fds Pzena US Equities I Cap	5.532.808,50	5.922.135,00	5,91
USD	50.000	T.Rowe Price Fds SICAV US Large Cap Value Equity I USD Cap	1.777.000,00	1.975.000,00	1,97
			7.309.808,50	7.897.135,00	7,88
Total fonds d'investissement (OPCVM)					
Total portefeuille-titres			51.137.075,31	87.982.702,10	87,77
Avoirs bancaires				11.176.604,93	11,15
Dettes bancaires				-175.227,16	-0,17
Autres actifs/(passifs) nets				1.254.496,20	1,25
Total				100.238.576,07	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible USD

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	21,49 %
Biens de consommation durable	21,28 %
Biens de consommation non-cyclique	11,65 %
Services de santé	10,85 %
Fonds d'investissement	7,88 %
Pays et gouvernements	7,42 %
Industrie	4,09 %
Matières premières	3,11 %
Total	<u>87,77 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	65,67 %
Luxembourg	7,88 %
France	2,75 %
Japon	2,41 %
Suisse	2,31 %
Royaume-Uni	2,29 %
Allemagne	1,38 %
Taïwan	1,23 %
Singapour	0,61 %
Caïmans (Iles)	0,41 %
Philippines	0,26 %
Chili	0,21 %
Afrique du Sud	0,17 %
Brésil	0,10 %
Corée du Sud	0,09 %
Total	<u>87,77 %</u>

BL Global Equities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	240.080.918,07
Avoirs bancaires	18.249.462,08
A recevoir sur émissions d'actions	136,37
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	301.304,04
Charges payées d'avance	293,93
Total de l'actif	258.632.114,49

Exigible

Frais à payer	301.234,73
Total de l'exigible	301.234,73
Actif net à la fin de la période	258.330.879,76

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	3.801,015	EUR	212,00	805.801,28
AM	1.810,488	EUR	217,05	392.966,47
AR	1,000	EUR	171,12	171,12
B	1.899.897,823	EUR	105,87	201.134.490,29
BI	10.313,527	EUR	993,61	10.247.672,90
BM	463.593,933	EUR	98,67	45.741.727,24
BR	42,000	EUR	191,68	8.050,46
				258.330.879,76

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Equities

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	1.417.703,68
Intérêts bancaires	169.844,40
Autres revenus	77.569,07
Total des revenus	1.665.117,15

Charges

Commission de gestion	1.441.449,01
Commission de dépositaire	54.421,79
Frais bancaires et autres commissions	9.881,50
Frais sur transactions	104.888,03
Frais d'administration centrale	45.828,70
Frais professionnels	2.177,67
Autres frais d'administration	38.053,79
Taxe d'abonnement	60.701,16
Autres impôts	50.947,86
Intérêts bancaires payés	1.159,80
Autres charges	4.267,15
Total des charges	1.813.776,46

Pertes nettes des investissements	-148.659,31
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	13.439.503,48
- sur devises	-261.163,39
Résultat réalisé	13.029.680,78

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	6.798.920,84
Résultat des opérations	19.828.601,62

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	6.203.185,80
-----------	--------------

Rachats	-10.783.108,12
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	15.248.679,30
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	243.082.200,46
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	258.330.879,76
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Equities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	277.999.119,72	243.082.200,46	258.330.879,76

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	4.211,072	88,765	-498,822	3.801,015
AM	1.810,488	-	-	1.810,488
AR	1,000	-	-	1,000
B	1.936.270,206	47.467,194	-83.839,577	1.899.897,823
BI	11.652,267	63,060	-1.401,800	10.313,527
BM	458.690,217	13.659,717	-8.756,001	463.593,933
BR	42,000	-	-	42,000

TER par classe d'action au 31.03.2023 (en %)

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

BL Global Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	23.000	Union Pacific Corp	3.508.058,27	4.260.058,90	1,65
USD	6.000	United Health Group Inc	1.394.064,10	2.609.552,73	1,01
USD	36.400	Verisk Analytics Inc	5.520.663,41	6.427.115,77	2,49
USD	24.500	Visa Inc A	2.699.226,02	5.083.535,80	1,97
USD	24.400	Zoetis Inc A	2.277.620,17	3.737.471,01	1,45
			90.181.367,33	123.453.529,25	47,80
Total portefeuille-titres			177.941.044,59	240.080.918,07	92,94
Avoirs bancaires				18.249.462,08	7,06
Autres actifs/(passifs) nets				499,61	0,00
Total				258.330.879,76	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Equities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	31,29 %
Services de santé	18,70 %
Biens de consommation non-cyclique	17,68 %
Industrie	11,50 %
Biens de consommation durable	7,10 %
Matières premières	5,90 %
Finances	0,77 %
Total	<u>92,94 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	45,32 %
Japon	10,96 %
France	8,64 %
Suisse	8,48 %
Danemark	8,27 %
Royaume-Uni	6,51 %
Taïwan	2,48 %
Thaïlande	1,27 %
Suède	1,01 %
Total	<u>92,94 %</u>

BL Global 75

Etat du patrimoine (en EUR) au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	678.415.075,88
Dépôts de garantie sur futures	6.800.336,16
Avoirs bancaires	87.983.975,48
A recevoir sur émissions d'actions	5.021,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	645.134,30
Autres créances	4.227.905,15
Charges payées d'avance	932,70
Total de l'actif	778.078.380,90

Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	5.165.379,48
Moins-values non réalisées sur changes à terme	8.370,32
Frais à payer	860.190,11
Total de l'exigible	6.033.939,91
Actif net à la fin de la période	772.044.440,99

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	2.861.219,545	EUR	103,94	297.392.580,54
AM	174.245,777	EUR	101,90	17.754.968,28
AR	1,000	EUR	152,07	152,07
B	2.409.004,326	EUR	100,87	243.008.024,71
B CHF HEDGED	4.659,642	CHF	125,48	589.190,15
BI	37.880,109	EUR	1.076,38	40.773.311,88
BM	1.666.332,857	EUR	103,38	172.263.355,67
BM CHF HEDGED	1.631,000	CHF	119,23	195.954,74
BR	31,000	EUR	161,57	5.008,78
BR CHF HEDGED	500,000	CHF	122,85	61.894,17
				772.044.440,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 75

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	4.174.570,68
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	19.945,20
Intérêts bancaires	287.727,89
Autres revenus	171.136,21
Total des revenus	4.653.379,98

Charges

Commission de gestion	4.283.030,92
Commission de dépositaire	160.370,91
Frais bancaires et autres commissions	107.129,81
Frais sur transactions	245.156,95
Frais d'administration centrale	91.568,68
Frais professionnels	6.625,94
Autres frais d'administration	65.181,47
Taxe d'abonnement	185.063,56
Autres impôts	155.773,24
Intérêts bancaires payés	92.102,35
Autres charges	8.858,03
Total des charges	5.400.861,86

Pertes nettes des investissements	-747.481,88
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	9.630.010,75
- sur futures	-5.785.397,57
- sur changes à terme	16.157,79
- sur devises	-2.413.441,73
Résultat réalisé	699.847,36

Variation nette de la plus-/moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	42.506.102,98
- sur futures	-13.954.019,39
- sur changes à terme	-30.622,02
Résultat des opérations	29.221.308,93

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	55.614.159,77
-----------	---------------

Rachats	-88.397.791,88
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-3.562.323,18
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	775.606.764,17
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	772.044.440,99
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 75

Statistiques (en EUR) au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	768.756.016,46	775.606.764,17	772.044.440,99

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	3.176.680,337	156.456,898	-471.917,690	2.861.219,545
AM	156.147,239	23.167,653	-5.069,115	174.245,777
AR	1,000	-	-	1,000
B	2.426.222,692	86.790,125	-104.008,491	2.409.004,326
B CHF HEDGED	4.659,642	-	-	4.659,642
BI	38.555,603	948,297	-1.623,791	37.880,109
BM	1.669.982,114	273.115,802	-276.765,059	1.666.332,857
BM CHF HEDGED	1.631,000	-	-	1.631,000
BR	31,000	-	-	31,000
BR CHF HEDGED	500,000	-	-	500,000

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,41
AM	1,06
AR	2,11
B	1,44
B CHF HEDGED	1,46
BI	0,72
BM	1,07
BM CHF HEDGED	1,05
BR	1,61
BR CHF HEDGED	1,70

BL Global 75

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 75

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	7.000	Cummins Inc	1.505.221,77	1.538.891,96	0,20
USD	6.600	Ecolab Inc	528.006,94	1.005.427,94	0,13
USD	45.000	Gilead Sciences Inc	3.616.945,13	3.436.085,04	0,45
USD	50.000	Johnson & Johnson	6.034.059,86	7.132.339,41	0,92
USD	40.000	Kimberly-Clark Corp	5.043.472,51	4.940.916,62	0,64
USD	30.000	Lowe's Companies Inc	1.515.729,27	5.520.982,88	0,72
USD	19.000	Mastercard Inc A	1.195.606,25	6.354.491,07	0,82
USD	62.000	Microsoft Corp	2.493.412,36	16.450.027,61	2,13
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	8.918.718,94	1,16
USD	165.000	Newmont Corp Reg	8.749.270,85	7.443.677,53	0,96
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	3.814.864,72	0,49
USD	19.000	PayPal Holdings Inc	557.339,36	1.327.866,74	0,17
USD	80.000	Pepsico Inc	8.746.276,89	13.421.682,31	1,74
USD	125.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	817.343,40	10.700.809,87	1,39
USD	11.500	Thermo Fisher Scientific Inc	972.525,58	6.099.995,40	0,79
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	3.333.959,14	0,43
USD	20.000	Verisk Analytics Inc	2.382.669,31	3.531.382,29	0,46
USD	30.000	Visa Inc A	1.897.992,07	6.224.737,71	0,81
USD	23.000	Zoetis Inc A	1.401.433,44	3.523.025,95	0,46
Total actions			345.710.161,09	490.240.389,64	63,48
Certificats d'investissements					
EUR	630.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	25.042.660,93	36.877.050,00	4,78
EUR	60.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	6.238.076,80	10.265.400,00	1,33
EUR	270.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	5.484.906,00	5.525.550,00	0,72
			36.765.643,73	52.668.000,00	6,83
USD	280.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	17.651.961,30	20.281.317,87	2,63
USD	265.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	27.517.822,03	46.605.466,59	6,04
USD	1.160.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	34.256.467,80	41.130.038,65	5,33
USD	350.000	iShares Physical Metals Plc Certif Silver Perpetual	6.834.081,37	7.418.093,13	0,96
			86.260.332,50	115.434.916,24	14,96
Total certificats d'investissements			123.025.976,23	168.102.916,24	21,79
Obligations					
EUR	10.000.000	Deutschland 0% Ser 179 Sen 19/05.04.24	10.163.500,00	9.720.550,00	1,26
EUR	6.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	6.339.060,00	5.543.370,00	0,72
EUR	5.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	5.195.000,00	4.807.850,00	0,62
Total obligations			21.697.560,00	20.071.770,00	2,60
Total portefeuille-titres			490.433.697,32	678.415.075,88	87,87
Avoirs bancaires				87.983.975,48	11,40
Autres actifs/(passifs) nets				5.645.389,63	0,73
Total				772.044.440,99	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	19,69 %
Services de santé	16,97 %
Finances	15,50 %
Matières premières	12,26 %
Technologies	9,24 %
Biens de consommation durable	6,47 %
Industrie	5,14 %
Pays et gouvernements	2,60 %
Total	<u>87,87 %</u>

Répartition géographique(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	19,08 %
Irlande	15,67 %
Suisse	10,44 %
Royaume-Uni	10,01 %
Allemagne	9,62 %
France	7,37 %
Japon	4,65 %
Danemark	2,76 %
Jersey	2,05 %
Canada	2,03 %
Taïwan	1,39 %
Suède	0,89 %
Finlande	0,71 %
Corée du Sud	0,64 %
Thaïlande	0,56 %
Total	<u>87,87 %</u>

BL Global 50

Etat du patrimoine (en EUR) au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	304.971.939,36
Dépôts de garantie sur futures	2.252.355,70
Avoirs bancaires	49.981.028,08
A recevoir sur émissions d'actions	96.662,68
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	273.516,55
Autres créances	1.565.343,09
Charges payées d'avance	415,87
Total de l'actif	359.141.261,33

Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	1.971.227,69
Frais à payer	420.878,01
Total de l'exigible	2.392.105,70
Actif net à la fin de la période	356.749.155,63

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	301.693,220	EUR	97,89	29.531.569,43
AM	76.183,443	EUR	100,85	7.683.019,57
AR	885,382	EUR	134,77	119.324,53
B	2.481.715,659	EUR	101,82	252.694.077,31
BI	4.237,892	EUR	1.057,04	4.479.634,09
BM	596.416,791	EUR	104,36	62.241.392,68
BR	1,000	EUR	138,02	138,02
				356.749.155,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 50

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	1.225.629,26
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	101.209,77
Intérêts bancaires	309.177,52
Autres revenus	72.057,43
Total des revenus	1.708.073,98

Charges

Commission de gestion	2.039.197,48
Commission de dépositaire	74.876,00
Frais bancaires et autres commissions	54.687,32
Frais sur transactions	74.493,77
Frais d'administration centrale	60.841,41
Frais professionnels	3.033,07
Autres frais d'administration	35.640,19
Taxe d'abonnement	86.839,15
Autres impôts	65.537,18
Intérêts bancaires payés	33.858,75
Autres charges	5.076,13
Total des charges	2.534.080,45

Pertes nettes des investissements	-826.006,47
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.653.633,35
- sur futures	-43.809,44
- sur devises	-1.791.998,85
Résultat réalisé	-8.181,41

Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	16.165.179,35
- sur futures	-5.833.740,34
Résultat des opérations	10.323.257,60

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	20.680.461,10
-----------	---------------

Rachats	-25.169.557,09
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	5.834.161,61
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	350.914.994,02
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	356.749.155,63
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 50

Statistiques (en EUR) au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	366.015.671,34	350.914.994,02	356.749.155,63

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	292.395,227	26.462,358	-17.164,365	301.693,220
AM	80.610,804	4.652,115	-9.079,476	76.183,443
AR	885,382	-	-	885,382
B	2.571.503,589	91.166,395	-180.954,325	2.481.715,659
BI	5.749,859	1.353,459	-2.865,426	4.237,892
BM	541.441,309	70.760,723	-15.785,241	596.416,791
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,44
AM	1,10
AR	1,68
B	1,45
BI	0,76
BM	1,08
BR	2,05

BL Global 50

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	110.000	Agnico Eagle Mines Ltd	5.315.682,30	5.153.853,61	1,45
CHF	2.100	Geberit AG Reg	829.690,69	1.077.517,99	0,30
CHF	70.000	Nestlé SA Reg	6.604.452,57	7.862.015,95	2,20
CHF	64.000	Novartis AG Reg	4.787.891,12	5.401.737,61	1,51
CHF	27.000	Roche Holding Ltd Pref	5.263.131,71	7.099.665,82	1,99
CHF	630	SGS SA Reg	1.272.197,46	1.276.642,98	0,36
CHF	4.500	Sika Ltd	131.500,90	1.158.564,61	0,33
			18.888.864,45	23.876.144,96	6,69
DKK	50.000	Novo Nordisk AS B	1.402.588,03	7.287.831,74	2,04
DKK	10.000	Novozymes AS B	394.635,88	471.044,42	0,13
			1.797.223,91	7.758.876,16	2,17
EUR	10.500	Adidas AG Reg	1.965.263,73	1.709.190,00	0,48
EUR	36.300	Air Liquide SA	2.072.944,25	5.597.460,00	1,57
EUR	40.692	Danone	2.568.821,15	2.332.058,52	0,65
EUR	11.000	Kerry Group Plc A	1.050.464,76	1.010.240,00	0,28
EUR	29.000	Kone Oyj B	1.348.269,06	1.392.000,00	0,39
EUR	22.000	Legrand Holding SA	1.045.693,52	1.849.760,00	0,52
EUR	6.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	843.505,37	5.066.400,00	1,42
EUR	20.000	Pernod-Ricard SA	1.951.659,52	4.174.000,00	1,17
EUR	33.000	SAP SE	1.846.290,59	3.829.980,00	1,07
EUR	157.000	Unilever Plc Reg	5.424.739,81	7.487.330,00	2,10
			20.117.651,76	34.448.418,52	9,65
GBP	256.000	GSK Plc	3.992.650,94	4.162.906,09	1,17
GBP	550.000	Haleon Plc	1.711.333,74	2.015.315,20	0,57
GBP	128.000	Reckitt Benckiser Group Plc	7.436.284,97	8.969.620,61	2,51
			13.140.269,65	15.147.841,90	4,25
JPY	36.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.211.503,68	1.225.621,83	0,34
JPY	12.000	Disco Corp	548.234,29	1.269.429,59	0,36
JPY	7.000	Hoya Corp	118.358,40	704.685,54	0,20
JPY	32.000	Kao Corp	1.171.988,22	1.143.205,70	0,32
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	815.670,74	0,23
JPY	11.000	Murata Manufacturing Co Ltd	153.748,10	611.483,41	0,17
JPY	9.000	Obic Co Ltd	128.509,01	1.300.543,07	0,36
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	378.547,22	0,11
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	390.646,91	0,11
JPY	22.000	Secom Co Ltd	1.042.002,68	1.241.828,49	0,35
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	1.184.386,11	0,33
JPY	27.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	812.839,42	0,23
JPY	10.000	Sony Group Corp	411.196,84	828.655,43	0,23
			7.975.333,63	11.907.543,46	3,34
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.729.601,52	1.354.292,66	0,38
SEK	113.700	Assa Abloy AB B	1.223.992,51	2.506.240,62	0,70
SGD	4.000.000	Thai Beverage PLC	1.930.807,29	1.744.451,23	0,49
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	1.025.087,43	0,29
USD	27.000	Alphabet Inc A	1.254.130,35	2.577.498,62	0,72
USD	13.000	Apple Inc Reg	265.139,25	1.972.851,10	0,55
USD	8.000	Becton Dickinson & Co	1.258.957,81	1.822.492,18	0,51
USD	40.000	Bristol Myers Squibb Co	2.500.539,84	2.551.444,87	0,72
USD	11.000	Colgate-Palmolive Co	709.344,07	760.767,53	0,21

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 50

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.100	Cummins Inc	451.566,53	461.667,59	0,13
USD	2.000	Ecolab Inc	126.961,49	304.675,13	0,09
USD	8.000	Gilead Sciences Inc	666.399,05	610.859,56	0,17
USD	9.000	Johnson & Johnson	873.142,78	1.283.821,09	0,36
USD	9.000	Kimberly-Clark Corp	1.146.538,66	1.111.706,24	0,31
USD	9.000	Lowe's Companies Inc	460.060,33	1.656.294,86	0,46
USD	7.000	Mastercard Inc A	436.832,70	2.341.128,29	0,66
USD	15.000	Microsoft Corp	586.074,87	3.979.845,39	1,12
USD	36.000	Mondelez Intl Inc	1.239.551,09	2.309.884,04	0,65
USD	65.000	Newmont Corp Reg	3.448.749,45	2.932.357,81	0,82
USD	9.000	Nike Inc B	436.468,60	1.015.792,38	0,29
USD	5.000	PayPal Holdings Inc	83.113,92	349.438,62	0,10
USD	18.000	Pepsico Inc	1.807.506,71	3.019.878,52	0,85
USD	35.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	228.857,98	2.996.226,76	0,84
USD	3.000	Thermo Fisher Scientific Inc	208.122,67	1.591.303,15	0,45
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	740.879,81	0,21
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	675.799,87	1.059.414,69	0,30
USD	9.000	Visa Inc A	430.936,12	1.867.421,31	0,52
USD	6.000	Zoetis Inc A	303.655,53	919.050,25	0,26
			20.199.105,35	41.261.787,22	11,59
Total actions			92.318.532,37	145.159.450,34	40,71
Certificats d'investissements					
EUR	350.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	11.962.838,12	20.487.250,00	5,74
EUR	20.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	2.229.744,94	3.421.800,00	0,96
EUR	320.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	4.415.464,00	6.548.800,00	1,84
			18.608.047,06	30.457.850,00	8,54
USD	120.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	7.574.728,21	8.691.993,37	2,44
USD	155.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	16.240.500,85	27.259.801,21	7,64
USD	455.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	10.818.222,46	16.132.903,09	4,52
			34.633.451,52	52.084.697,67	14,60
Total certificats d'investissements			53.241.498,58	82.542.547,67	23,14
Obligations					
EUR	7.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	6.065.850,00	6.077.050,00	1,70
EUR	15.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	15.599.100,00	13.853.100,00	3,88
EUR	7.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	6.002.605,00	6.017.480,00	1,69
EUR	4.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	4.149.370,00	3.795.360,00	1,06
EUR	15.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	15.848.100,00	13.858.425,00	3,88
EUR	4.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	4.170.448,00	3.846.280,00	1,08
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	9.678.420,00	8.514.000,00	2,39
EUR	14.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	13.861.750,00	12.964.490,00	3,63
EUR	2.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	2.312.487,03	2.345.529,06	0,66
EUR	1.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	1.189.814,97	1.212.576,63	0,34
EUR	2.800.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	3.483.434,14	3.542.487,99	0,99
			82.361.379,14	76.026.778,68	21,30
USD	400.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	373.925,09	408.191,42	0,11
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	394.876,23	435.029,83	0,12
USD	400.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	368.485,06	399.941,42	0,11
			1.137.286,38	1.243.162,67	0,34
Total obligations			83.498.665,52	77.269.941,35	21,64
Total portefeuille-titres			229.058.696,47	304.971.939,36	85,49
Avoirs bancaires				49.981.028,08	14,01
Autres actifs/(passifs) nets				1.796.188,19	0,50
Total				356.749.155,63	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	21,64 %
Finances	18,62 %
Biens de consommation non-cyclique	12,08 %
Services de santé	10,35 %
Matières premières	9,14 %
Technologies	6,05 %
Biens de consommation durable	4,27 %
Industrie	3,34 %
Total	<u>85,49 %</u>

Répartition géographique(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	28,59 %
Irlande	14,88 %
Etats-Unis d'Amérique	11,09 %
Suisse	6,69 %
Royaume-Uni	6,35 %
France	5,33 %
Japon	3,34 %
Jersey	2,80 %
Danemark	2,17 %
Canada	1,45 %
Taïwan	0,84 %
Suède	0,70 %
Thaïlande	0,49 %
Finlande	0,39 %
Corée du Sud	0,38 %
Total	<u>85,49 %</u>

BL Global 30

Etat du patrimoine (en EUR) au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	108.980.336,23
Dépôts de garantie sur futures	750.785,23
Avoirs bancaires	10.144.371,55
A recevoir sur émissions d'actions	37.370,11
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	95.069,72
Autres créances	521.781,03
Charges payées d'avance	147,92
Total de l'actif	120.529.861,79

Exigible

Moins-values non réalisées sur futures	657.075,90
Frais à payer	149.278,53
Total de l'exigible	806.354,43
Actif net à la fin de la période	119.723.507,36

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	227.874,925	EUR	100,03	22.793.422,35
AM	12.398,727	EUR	102,85	1.275.151,66
AR	843,701	EUR	118,36	99.864,56
B	814.451,179	EUR	99,04	80.663.666,99
BI	5.258,784	EUR	987,20	5.191.476,96
BM	94.877,070	EUR	101,55	9.634.846,01
BR	539,464	EUR	120,64	65.078,83
				119.723.507,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 30

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Dividendes, nets	280.156,31
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	72.651,00
Intérêts bancaires	52.691,50
Autres revenus	16.942,02
Total des revenus	422.440,83

Charges

Commission de gestion	730.027,08
Commission de dépositaire	29.741,38
Frais bancaires et autres commissions	22.644,25
Frais sur transactions	20.483,77
Frais d'administration centrale	46.971,84
Frais professionnels	1.075,27
Autres frais d'administration	25.618,13
Taxe d'abonnement	29.288,97
Autres impôts	14.157,53
Intérêts bancaires payés	10.191,29
Autres charges	3.267,87
Total des charges	933.467,38

Pertes nettes des investissements	-511.026,55
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	182.592,84
- sur futures	-14.603,15
- sur devises	-382.881,23
Résultat réalisé	-725.918,09

Variation nette de la plus-/moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	4.068.011,79
- sur futures	-1.944.580,12
Résultat des opérations	1.397.513,58

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	10.536.954,51
-----------	---------------

Rachats	-21.112.646,35
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-9.178.178,26
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	128.901.685,62
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	119.723.507,36
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 30

Statistiques (en EUR) au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	145.712.383,31	128.901.685,62	119.723.507,36

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

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	221.065,371	26.898,843	-20.089,289	227.874,925
AM	7.262,014	5.140,957	-4,244	12.398,727
AR	849,534	5,167	-11,000	843,701
B	903.240,801	64.041,777	-152.831,399	814.451,179
BI	4.952,026	926,641	-619,883	5.258,784
BM	129.351,118	2.026,680	-36.500,728	94.877,070
BR	539,464	-	-	539,464

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,51
AM	1,14
AR	1,76
B	1,52
BI	0,82
BM	1,13
BR	1,76

BL Global 30

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	25.000	Agnico Eagle Mines Ltd	1.202.154,86	1.171.330,37	0,98
CHF	400	Geberit AG Reg	158.036,33	205.241,52	0,17
CHF	14.500	Nestlé SA Reg	1.317.712,20	1.628.560,45	1,36
CHF	13.000	Novartis AG Reg	945.392,66	1.097.227,95	0,92
CHF	5.100	Roche Holding Ltd Pref	1.089.556,60	1.341.047,99	1,12
CHF	130	SGS SA Reg	262.516,94	263.434,27	0,22
CHF	1.000	Sika Ltd	22.401,01	257.458,80	0,21
			3.795.615,74	4.792.970,98	4,00
DKK	11.000	Novo Nordisk AS B	281.421,03	1.603.322,98	1,34
DKK	3.000	Novozymes AS B	118.390,76	141.313,33	0,12
			399.811,79	1.744.636,31	1,46
EUR	2.300	Adidas AG Reg	432.424,94	374.394,00	0,31
EUR	5.940	Air Liquide SA	352.736,17	915.948,00	0,76
EUR	7.200	Danone	454.969,12	412.632,00	0,34
EUR	2.500	Kerry Group Plc A	238.741,99	229.600,00	0,19
EUR	6.000	Kone Oyj B	278.952,21	288.000,00	0,24
EUR	5.000	Legrand Holding SA	241.657,63	420.400,00	0,35
EUR	1.300	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	156.141,22	1.097.720,00	0,92
EUR	3.900	Pernod-Ricard SA	382.408,22	813.930,00	0,68
EUR	7.000	SAP SE	401.532,90	812.420,00	0,68
EUR	40.000	Unilever Plc Reg	1.333.151,29	1.907.600,00	1,59
			4.272.715,69	7.272.644,00	6,06
GBP	72.000	GSK Plc	1.119.849,79	1.170.817,34	0,98
GBP	120.000	Haleon Plc	356.130,81	439.705,14	0,37
GBP	27.000	Reckitt Benckiser Group Plc	1.542.322,24	1.892.029,35	1,58
			3.018.302,84	3.502.551,83	2,93
JPY	10.000	Asahi Group Holdings Ltd	336.528,81	340.450,51	0,28
JPY	3.600	Disco Corp	164.470,29	380.828,88	0,32
JPY	2.000	Hoya Corp	33.692,99	201.338,72	0,17
JPY	8.000	Kao Corp	293.105,81	285.801,43	0,24
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	226.575,21	0,19
JPY	3.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.463,97	166.768,20	0,14
JPY	2.200	Obic Co Ltd	31.318,09	317.910,53	0,27
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	100.945,93	0,08
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	97.661,73	0,08
JPY	6.000	Secom Co Ltd	290.432,25	338.680,50	0,28
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	315.836,30	0,26
JPY	7.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	221.683,48	0,19
JPY	2.500	Sony Group Corp	102.799,21	207.163,86	0,17
			2.142.194,05	3.201.645,28	2,67
KRW	7.000	Samsung Electronics Co Ltd	405.437,19	316.001,62	0,26
SEK	19.000	Assa Abloy AB B	129.013,67	418.808,90	0,35
SGD	1.000.000	Thai Beverage PLC	482.701,83	436.112,81	0,36
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	232.974,42	0,19
USD	5.000	Alphabet Inc A	227.284,36	477.314,56	0,40
USD	3.000	Apple Inc Reg	62.394,68	455.273,33	0,38
USD	2.000	Becton Dickinson & Co	317.125,38	455.623,04	0,38
USD	8.000	Bristol Myers Squibb Co	500.686,98	510.288,97	0,43
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	152.153,51	0,13

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 30

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	600	Cummins Inc	129.019,01	131.905,02	0,11
USD	450	Ecolab Inc	21.397,61	68.551,91	0,06
USD	2.000	Gilead Sciences Inc	169.012,85	152.714,89	0,13
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	299.558,26	0,25
USD	4.500	Kimberly-Clark Corp	529.821,73	555.853,12	0,46
USD	2.000	Lowe's Companies Inc	69.041,19	368.065,53	0,31
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	501.670,35	0,42
USD	3.600	Microsoft Corp	102.021,99	955.162,89	0,80
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	487.642,19	0,41
USD	15.000	Newmont Corp Reg	780.943,65	676.697,96	0,57
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	214.445,06	0,18
USD	1.000	PayPal Holdings Inc	16.186,61	69.887,72	0,06
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	671.084,12	0,56
USD	5.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	400.969,28	436.593,04	0,36
USD	750	Thermo Fisher Scientific Inc	48.555,94	397.825,79	0,33
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	185.219,95	0,15
USD	750	Verisk Analytics Inc	75.927,37	132.426,84	0,11
USD	2.000	Visa Inc A	87.517,59	414.982,51	0,35
USD	1.300	Zoetis Inc A	65.792,03	199.127,55	0,17
Total actions			4.949.859,26	9.203.042,53	7,70
Certificats d'investissements			20.797.806,92	32.059.744,63	26,77
EUR	110.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	3.760.791,79	6.438.850,00	5,38
EUR	10.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	1.191.035,99	1.710.900,00	1,43
EUR	120.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	1.656.623,45	2.455.800,00	2,05
			6.608.451,23	10.605.550,00	8,86
USD	30.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	2.011.858,74	2.172.998,34	1,81
USD	50.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	5.484.151,21	8.793.484,26	7,34
USD	175.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	4.082.605,08	6.204.962,73	5,18
			11.578.615,03	17.171.445,33	14,33
Total certificats d'investissements			18.187.066,26	27.776.995,33	23,19
Obligations					
EUR	5.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	4.335.450,00	4.340.750,00	3,63
EUR	9.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	9.385.461,00	8.311.860,00	6,94
EUR	5.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	4.290.525,00	4.298.200,00	3,59
EUR	3.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	3.099.838,80	2.846.520,00	2,38
EUR	9.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	9.531.382,50	8.315.055,00	6,95
EUR	3.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	3.142.186,36	2.884.710,00	2,41
EUR	5.500.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	5.881.953,00	5.203.000,00	4,35
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	8.933.481,00	8.334.315,00	6,96
EUR	1.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	1.154.959,72	1.172.764,53	0,98
EUR	500.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	589.051,24	606.288,32	0,51
EUR	1.500.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.868.632,35	1.897.761,42	1,59
			52.212.920,97	48.211.224,27	40,29
USD	300.000	US ILB D-2029 19/15.07.29	280.895,78	306.143,56	0,26
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2027 Sen 17/15.07.27	294.962,46	326.272,38	0,27
USD	300.000	US ILB T-Notes Ser D-2030 20/15.07.30	276.428,53	299.956,06	0,25
			852.286,77	932.372,00	0,78
Total obligations			53.065.207,74	49.143.596,27	41,07
Total portefeuille-titres			92.050.080,92	108.980.336,23	91,03
Avoirs bancaires				10.144.371,55	8,47
Autres actifs/(passifs) nets				598.799,58	0,50
Total				119.723.507,36	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	41,07 %
Finances	18,01 %
Biens de consommation non-cyclique	8,18 %
Matières premières	8,07 %
Services de santé	6,86 %
Technologies	3,77 %
Biens de consommation durable	2,90 %
Industrie	2,17 %
Total	<u>91,03 %</u>

Répartition géographique(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	46,66 %
Irlande	14,52 %
Etats-Unis d'Amérique	8,12 %
Royaume-Uni	4,52 %
Suisse	4,00 %
Jersey	3,48 %
France	3,05 %
Japon	2,67 %
Danemark	1,46 %
Canada	0,98 %
Taïwan	0,36 %
Thaïlande	0,36 %
Suède	0,35 %
Corée du Sud	0,26 %
Finlande	0,24 %
Total	<u>91,03 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	291.439.513,47
Avoirs bancaires	11.490.237,13
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.669.956,78
Intérêts bancaires à recevoir	22.498,46
Charges payées d'avance	369,03
Total de l'actif	305.622.574,87

Exigible

A payer sur rachats d'actions	3.873,08
Frais à payer	215.201,54
Total de l'exigible	219.074,62
Actif net à la fin de la période	305.403.500,25

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	170.665,088	EUR	242,42	41.372.543,30
B	2.924.808,170	EUR	88,73	259.516.664,44
BI	5.137,424	EUR	878,71	4.514.292,51
				305.403.500,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.767.080,00
Intérêts bancaires	156.133,99
Total des revenus	3.923.213,99

Charges

Commission de gestion	915.816,24
Commission de dépositaire	66.253,14
Frais bancaires et autres commissions	13.786,98
Frais sur transactions	11.203,26
Frais d'administration centrale	52.444,71
Frais professionnels	2.676,03
Autres frais d'administration	18.233,32
Taxe d'abonnement	75.549,77
Autres impôts	82.876,96
Intérêts bancaires payés	483,08
Autres charges	4.039,50
Total des charges	1.243.362,99

Revenus nets des investissements	2.679.851,00
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-13.926.515,90
- sur futures	4.460.323,53
- sur changes à terme	1.408.839,63
- sur devises	-295.084,73
Résultat réalisé	-5.672.586,47

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	16.120.375,19
- sur futures	-3.438.847,84

Résultat des opérations	7.008.940,88
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-505.906,43
------------------	-------------

Réinvestissements	484,15
-------------------	--------

Emissions	10.361.189,14
-----------	---------------

Rachats	-18.763.061,88
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-1.898.354,14
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	307.301.854,39
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	305.403.500,25
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	359.064.831,47	307.301.854,39	305.403.500,25

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	273,43	240,01	242,42
B	EUR	97,84	86,72	88,73
BI	EUR	963,69	857,19	878,71

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	171.787,948	7.574,997	1,990	-8.699,847	170.665,088
B	3.018.444,324	93.070,989	-	-186.707,143	2.924.808,170
BI	5.034,883	352,764	-	-250,223	5.137,424

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	0,84
B	0,77
BI	0,41

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	2,99	07.02.2023

BL Global Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
BRL	22.000.000	EBRD 0% EMTN 22/02.02.32	1.555.355,34	1.584.729,92	0,52
CZK	150.000.000	Czech Republic 0.25% Sen Ser 100 17/10.02.27	5.251.998,59	5.371.670,25	1,76
CZK	150.000.000	Czech Republic 4.2% 06/04.12.36	6.206.808,36	6.134.713,58	2,01
CZK	150.000.000	Czech Republic 5.5% Ser 149 22/12.12.28	6.556.718,76	6.631.837,69	2,17
			18.015.525,71	18.138.221,52	5,94
EUR	2.500.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	2.110.250,00	2.072.762,50	0,68
EUR	3.000.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	3.252.000,00	2.723.100,00	0,89
EUR	750.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	800.535,00	661.035,00	0,22
EUR	3.500.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	3.290.000,00	2.713.445,00	0,89
EUR	2.000.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	1.821.740,00	1.790.140,00	0,59
EUR	2.500.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	1.962.500,00	1.978.487,50	0,65
EUR	2.000.000	BPCE S.A. 0.25% 21/14.01.31	1.464.140,00	1.514.070,00	0,50
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.1% EMTN 20/08.10.27	995.380,00	857.560,00	0,28
EUR	3.000.000	Bulgaria 2.625% EMTN Reg S 15/26.03.27	3.040.850,00	2.877.615,00	0,94
EUR	1.000.000	Caverion Oyj 2.75% 22/25.02.27	998.750,00	935.000,00	0,31
EUR	2.500.000	Ceska Sporitelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	2.578.750,00	2.556.025,00	0,84
EUR	2.500.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	2.567.880,00	2.356.075,00	0,77
EUR	3.000.000	Croatia 1.75% 21/04.03.41	2.218.500,00	2.091.615,00	0,68
EUR	3.500.000	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	3.508.400,00	3.409.525,00	1,12
EUR	4.000.000	Derichebourg 2.25% 21/15.07.28	4.110.350,00	3.486.640,00	1,14
EUR	10.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	8.395.160,00	8.525.600,00	2,79
EUR	8.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	6.519.360,00	6.665.640,00	2,18
EUR	6.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	5.216.310,00	5.157.840,00	1,69
EUR	7.000.000	Deutschland 2.1% 22/15.11.29	6.840.260,00	6.924.680,00	2,27
EUR	2.000.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	2.091.650,00	1.827.000,00	0,60
EUR	1.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	1.092.450,00	946.890,00	0,31
EUR	2.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	2.006.485,71	1.744.840,00	0,57
EUR	3.000.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	2.998.170,00	2.495.295,00	0,82
EUR	1.300.000	Eurofins Scientific SE VAR Sub Reg S 17/13.11.Perpetual	1.388.660,00	1.198.730,00	0,39
EUR	4.000.000	European Energy AS FRN 21/16.09.25	4.031.990,00	3.851.520,00	1,26
EUR	3.000.000	Faurecia SE 3.125% Sen Reg S 19/15.06.26	3.102.300,00	2.824.800,00	0,92
EUR	13.000.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	11.252.100,00	7.781.475,00	2,55
EUR	7.000.000	France 1.25% 22/25.05.38	5.558.250,00	5.446.630,00	1,78
EUR	10.000.000	France 1.25% OAT 16/25.05.36	10.518.100,00	8.079.700,00	2,65
EUR	5.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	4.131.760,00	4.172.850,00	1,37
EUR	1.500.000	Greenvolt Energias Renov SA 2.625% Ser 7Y 21/10.11.28	1.497.125,00	1.313.250,00	0,43
EUR	5.000.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	3.592.450,00	3.430.975,00	1,12
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	2.193.750,00	1.732.860,00	0,57
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.235.000,00	1.820.560,00	0,60
EUR	2.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	1.762.500,00	1.786.680,00	0,58
EUR	2.000.000	Indonesia 3.375% Reg S Ser 15 15/30.07.25	2.122.470,00	1.986.650,00	0,65
EUR	7.422.154,14	Ireland 1% T-Bills Reg S Sen 16/15.05.26	7.808.622,03	7.073.980,89	2,32
EUR	8.000.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	7.262.100,00	7.269.200,00	2,38
EUR	3.500.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.847.550,00	3.173.100,00	1,04
EUR	4.500.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	4.595.550,00	4.178.475,00	1,37
EUR	4.500.000	Kronos Intl Inc 3.75% Sen Reg S 17/15.09.25	4.449.250,00	4.138.132,50	1,35
EUR	4.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	4.607.200,00	4.365.922,50	1,43
EUR	7.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	5.321.630,00	5.342.785,00	1,75
EUR	2.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	2.290.000,00	1.910.520,00	0,63
EUR	5.000.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	3.656.250,00	3.575.700,00	1,17
EUR	2.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.071.160,00	1.660.810,00	0,54
EUR	6.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.922.100,00	4.522.800,00	1,48
EUR	1.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	1.001.233,75	872.085,00	0,28
EUR	5.000.000	Netherlands 0.25% Sen Reg S 19/15.07.29	5.066.872,67	4.349.000,00	1,42

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	7.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	5.760.790,00	5.815.180,00	1,90
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.099.000,00	1.889.210,00	0,62
EUR	1.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	1.057.115,37	820.765,00	0,27
EUR	1.500.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	1.539.000,00	1.278.300,00	0,42
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.487.000,00	4.847.725,00	1,59
EUR	4.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	4.110.300,00	3.827.700,00	1,25
EUR	3.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	2.355.000,00	2.241.210,00	0,73
EUR	2.000.000	Portugal 1.15% Ser 20Y 144A 22/11.04.42	1.440.880,00	1.351.250,00	0,44
EUR	3.500.000	Progroup AG 3% Sen Reg S 18/31.03.26	3.439.880,00	3.270.522,50	1,07
EUR	2.500.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	2.732.600,00	2.452.412,50	0,80
EUR	3.500.000	Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	3.448.075,00	3.082.922,50	1,01
EUR	3.000.000	Romania 2.75% EMTN Reg S Sen 15/29.10.25	3.097.363,64	2.909.490,00	0,95
EUR	3.000.000	Romania 4.125% EMTN Ser 2018-5 18/11.03.39	2.260.500,00	2.224.095,00	0,73
EUR	2.100.000	SEB SA 1.375% Sen 20/16.06.25	1.984.500,00	1.975.018,50	0,65
EUR	3.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	3.217.200,00	2.531.490,00	0,83
EUR	2.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	1.953.755,00	1.549.300,00	0,51
EUR	3.500.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	3.301.245,00	2.683.047,50	0,88
EUR	1.000.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	998.410,00	923.865,00	0,30
EUR	1.000.000	SES SA VAR 21/27.08.Perpetual	1.014.000,00	813.805,00	0,27
EUR	1.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	1.118.000,00	937.900,00	0,31
EUR	2.000.000	Slovakia 1.625% Reg S Ser 229 16/21.01.31	2.223.400,00	1.759.780,00	0,58
EUR	2.000.000	Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26	1.866.000,00	1.855.550,00	0,61
EUR	1.000.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	1.119.740,00	977.865,00	0,32
EUR	3.000.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	2.450.400,00	2.359.095,00	0,77
EUR	2.000.000	Svenska Handelsbanken AB VAR EMTN Sen Reg S 18/05.03.29	1.917.400,00	1.930.620,00	0,63
EUR	4.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	3.477.560,00	3.502.060,00	1,15
EUR	1.000.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.057.800,00	984.315,00	0,32
EUR	1.000.000	Toronto Dominion Bank 1.952% EMTN 22/08.04.30	854.780,00	868.545,00	0,28
EUR	3.000.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	2.962.530,00	2.486.775,00	0,81
EUR	3.000.000	Verallia SA 1.625% 21/14.05.28	3.094.900,00	2.631.975,00	0,86
EUR	2.000.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	2.177.027,50	1.800.140,00	0,59
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	2.062.485,71	1.950.820,00	0,64
			257.844.481,38	234.702.819,39	76,85
MXN	50.000.000	IBRD 4.25% EMTN Ser 101280 21/22.01.26	1.981.440,19	2.229.893,67	0,73
MXN	25.000.000	Intl Finance Corp 7.5% Ser 1819 18/18.01.28	1.101.372,68	1.208.039,08	0,40
MXN	500.000	Mexico 5% 21/06.03.25	2.234.964,22	2.312.727,28	0,76
MXN	1.000.000	Mexico 5.75% Bonos Ser M 15/05.03.26	4.219.128,97	4.604.096,24	1,51
			9.536.906,06	10.354.756,27	3,40
NOK	20.000.000	IBRD 1.25% EMTN Ser 101343 21/16.03.26	1.981.643,44	1.659.104,91	0,54
PEN	3.000.000	Fondo Mivivienda SA 7% 17/14.02.24	778.628,62	730.026,54	0,24
USD	1.500.000	Africa Finance Corp 4.375% EMTN 19/17.04.26	1.364.841,79	1.284.124,79	0,42
USD	2.000.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	1.955.560,02	1.811.945,52	0,59
USD	1.000.000	NK QazaqGaz AO 4.375% 17/26.09.27	825.960,19	825.736,24	0,27
USD	1.500.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	1.500.882,87	1.383.365,55	0,45
USD	1.000.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	862.773,46	851.343,64	0,28
USD	13.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	14.122.533,75	12.516.105,28	4,10
USD	2.100.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.180.685,36	1.932.633,90	0,63
			22.813.237,44	20.605.254,92	6,74
Total obligations			312.525.777,99	287.774.913,47	94,23

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	5.000.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	3.728.710,00	3.664.600,00	1,20
Total obligations			3.728.710,00	3.664.600,00	1,20
Total portefeuille-titres			316.254.487,99	291.439.513,47	95,43
Avoirs bancaires				11.490.237,13	3,76
Autres actifs/(passifs) nets				2.473.749,65	0,81
Total				305.403.500,25	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	55,62 %
Finances	10,66 %
Biens de consommation durable	8,46 %
Matières premières	5,36 %
Industrie	4,85 %
Services aux collectivités	4,12 %
Institutions internationales	3,43 %
Technologies	1,77 %
Services de télécommunication	0,57 %
Immobilier	0,31 %
Energie	0,28 %
Total	<u>95,43 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

France	19,82 %
Allemagne	11,59 %
Pays-Bas	7,50 %
République Tchèque	6,78 %
Irlande	4,70 %
Suède	4,28 %
Etats-Unis d'Amérique	4,26 %
Luxembourg	3,53 %
Mexique	3,44 %
Pérou	3,08 %
Finlande	2,65 %
Indonésie	2,43 %
Danemark	1,68 %
Roumanie	1,68 %
Maroc	1,48 %
Portugal	1,44 %
République de Serbie	1,39 %
Kazakhstan	1,31 %
Lituanie	1,17 %
Hongrie	1,12 %
Bulgarie	0,94 %
Belgique	0,89 %
Albanie	0,89 %
Sénégal	0,83 %
Bénin	0,80 %
Philippines	0,73 %
Oman (Sultanat)	0,73 %
Croatie	0,68 %
Autriche	0,64 %
Jordanie	0,59 %
Slovaquie	0,58 %
Royaume-Uni	0,52 %
Nigeria	0,42 %
Emirats Arabes Unis	0,31 %
Canada	0,28 %
Australie	0,27 %
Total	<u>95,43 %</u>

BL Bond Euro

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	20.614.611,25
Avoirs bancaires	563.549,57
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	82.193,25
Charges payées d'avance	26,15
Total de l'actif	21.260.380,22

Exigible

Frais à payer	19.877,70
Total de l'exigible	19.877,70
Actif net à la fin de la période	21.240.502,52

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	660,893	EUR	191,18	126.349,65
B	241.707,874	EUR	87,31	21.104.148,87
BI	11,661	EUR	857,90	10.004,00
				21.240.502,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Euro

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	74.328,07
Rendements sur sukuk	265,08
Intérêts bancaires	8.634,95
Total des revenus	83.228,10

Charges

Commission de gestion	65.898,09
Commission de dépositaire	14.515,53
Frais bancaires et autres commissions	705,10
Frais sur transactions	1.000,00
Frais d'administration centrale	18.611,58
Frais professionnels	192,07
Autres frais d'administration	13.123,22
Taxe d'abonnement	5.351,11
Autres impôts	8.132,36
Autres charges	1.637,65
Total des charges	129.166,71

Pertes nettes des investissements	-45.938,61
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-966.697,40
Résultat réalisé	-1.012.636,01

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	845.946,15
Résultat des opérations	-166.689,86

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	117.144,22
-----------	------------

Rachats	-951.173,84
---------	-------------

Total des variations de l'actif net	-1.000.719,48
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	22.241.222,00
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	21.240.502,52
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Euro

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	31.687.601,68	22.241.222,00	21.240.502,52

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	214,32	192,58	191,18
B	EUR	97,92	87,97	87,31
BI	EUR	956,04	862,63	857,90

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	660,893	-	-	660,893
B	251.304,150	1.295,249	-10.891,525	241.707,874
BI	7,730	3,931	-	11,661

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	1,11
B	1,13
BI	0,75

BL Bond Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	1.500.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	1.393.153,50	1.207.590,00	5,69
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0% Sen 19/24.10.29	1.999.660,00	1.657.070,00	7,80
EUR	2.000.000	Asian Development Bank 0.35% EMTN Sen 18/16.07.25	2.065.199,00	1.876.230,00	8,83
EUR	2.000.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 3% EMTN 23/25.05.28	1.985.570,00	2.002.370,00	9,43
EUR	1.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	822.620,00	852.560,00	4,01
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	1.689.945,00	1.666.410,00	7,85
EUR	2.250.000	EIB 1.25% EMTN Reg S Sen 14/13.11.26	2.402.457,50	2.124.888,75	10,00
EUR	3.000.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	1.898.460,00	1.795.725,00	8,45
EUR	2.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	1.734.380,00	1.669.140,00	7,86
EUR	1.500.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	1.149.185,00	1.144.882,50	5,39
EUR	2.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	2.136.805,00	1.898.840,00	8,94
EUR	1.000.000	Nordic Investment Bank 0.5% EMTN Sen Reg S 18/03.11.25	1.047.885,00	935.150,00	4,40
Total obligations			20.325.320,00	18.830.856,25	88,65
Sukuk					
EUR	1.000.000	IDB Trust Services Ltd 0.037% Sen 19/04.12.24	1.001.600,80	942.715,00	4,44
Total sukuk			1.001.600,80	942.715,00	4,44
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	1.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	882.554,00	841.040,00	3,96
Total obligations			882.554,00	841.040,00	3,96
Total portefeuille-titres			22.209.474,80	20.614.611,25	97,05
Avoirs bancaires				563.549,57	2,65
Autres actifs/(passifs) nets				62.341,70	0,30
Total				21.240.502,52	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	42,99 %
Institutions internationales	31,03 %
Finances	17,34 %
Biens de consommation durable	5,69 %
Total	<u>97,05 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	25,74 %
Philippines	16,63 %
Allemagne	15,82 %
Luxembourg	15,39 %
Pays-Bas	8,94 %
Etats-Unis d'Amérique	5,69 %
Jersey	4,44 %
Finlande	4,40 %
Total	<u>97,05 %</u>

BL Bond Dollar

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	127.303.185,95
Avoirs bancaires	16.188.668,67
A recevoir sur émissions d'actions	29.703,94
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	415.478,54
Charges payées d'avance	161,08
Total de l'actif	143.937.198,18

Exigible

Frais à payer	103.559,99
Total de l'exigible	103.559,99
Actif net à la fin de la période	143.833.638,19

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	58.450,503	USD	245,39	14.343.349,94
B	1.432.442,432	USD	89,55	128.273.216,62
BI	1.363,375	USD	892,69	1.217.071,63
				143.833.638,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Dollar

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.248.851,36
Intérêts bancaires	207.507,48
Total des revenus	1.456.358,84

Charges

Commission de gestion	400.666,69
Commission de dépositaire	31.944,36
Frais bancaires et autres commissions	3.937,97
Frais sur transactions	566,62
Frais d'administration centrale	36.779,34
Frais professionnels	1.163,34
Autres frais d'administration	15.914,47
Taxe d'abonnement	34.290,15
Autres impôts	25.340,77
Autres charges	2.567,41
Total des charges	553.171,12

Revenus nets des investissements	903.187,72
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-421.484,38
- sur devises	-394,62
Résultat réalisé	481.308,72

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	4.369.313,40
Résultat des opérations	4.850.622,12

Dividendes payés	-120.516,26
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	22.421.515,29
-----------	---------------

Rachats	-17.382.376,59
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	9.769.244,56
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	134.064.393,63
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	143.833.638,19
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Dollar

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	139.028.544,43	134.064.393,63	143.833.638,19

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	274,39	238,93	245,39
B	USD	98,26	86,40	89,55
BI	USD	974,30	859,70	892,69

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	58.907,193	2.471,745	-2.928,435	58.450,503
B	1.378.670,696	227.191,185	-173.419,449	1.432.442,432
BI	1.021,375	2.094,700	-1.752,700	1.363,375

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	2,06	07.02.2023

BL Bond Dollar

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
USD	2.500.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.475.878,91	2.271.093,75	1,58
USD	10.000.000	US 0.5% T-Notes Series W-2025 20/31.03.25	10.064.453,13	9.331.445,00	6,49
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	8.875.391,00	6,17
USD	10.000.000	US 1.125% T-Notes Ser V-2025 Sen 20/28.02.25	10.366.406,25	9.458.789,00	6,58
USD	5.000.000	US 1.5% Ser AF-2024 19/31.10.24	4.948.242,19	4.791.113,25	3,33
USD	10.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	9.089.062,50	8.775.781,50	6,10
USD	10.000.000	US 1.625% 19/30.11.26	10.185.937,50	9.287.500,50	6,46
USD	10.000.000	US 1.75% Ser F-2029 19/15.11.29	10.034.596,44	8.989.844,00	6,25
USD	10.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	9.976.562,50	8.785.938,00	6,11
USD	4.000.000	US 2.25% Ser Bonds 22/15.02.52	3.453.437,50	2.992.812,60	2,08
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	8.534.179,80	5,93
USD	10.000.000	US 2.375% Ser Bonds 22/15.02.42	9.603.750,00	8.060.937,50	5,61
USD	10.000.000	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	10.751.251,10	9.490.234,50	6,60
USD	7.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	6.286.718,75	6.593.672,05	4,58
USD	10.000.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	10.330.676,09	9.641.016,00	6,70
USD	10.000.000	US 4.75% T-Bonds Ser February 2037 Sen 07/15.02.37	11.961.640,63	11.423.437,50	7,94
Total portefeuille-titres			138.939.030,79	127.303.185,95	88,51
Avoirs bancaires				16.188.668,67	11,26
Autres actifs/(passifs) nets				341.783,57	0,23
Total				143.833.638,19	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Dollar

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	88,51 %
Total	<u>88,51 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	88,51 %
Total	<u>88,51 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	303.226.932,49
Avoirs bancaires	21.317.639,84
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.070.521,60
Plus-values non réalisées sur changes à terme	106.636,32
Charges payées d'avance	398,67
Total de l'actif	328.722.128,92

Exigible

Garantie en espèces reçue à rembourser	195.000,00
Frais à payer	231.441,40
Total de l'exigible	426.441,40
Actif net à la fin de la période	328.295.687,52

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	753.929,130	EUR	75,92	57.234.598,68
B	2.869.515,477	EUR	94,44	270.991.629,20
BC	1.000,010	USD	74,54	68.597,41
BI	1,000	EUR	862,23	862,23
				328.295.687,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	4.061.407,42
Intérêts bancaires	284.174,75
Total des revenus	4.345.582,17

Charges

Commission de gestion	956.437,52
Commission de dépositaire	68.604,32
Frais bancaires et autres commissions	10.255,06
Frais sur transactions	4.003,18
Frais d'administration centrale	49.539,41
Frais professionnels	2.746,44
Autres frais d'administration	19.898,62
Taxe d'abonnement	82.383,82
Autres impôts	104.813,33
Intérêts bancaires payés	3.722,08
Autres charges	3.763,63
Total des charges	1.306.167,41

Revenus nets des investissements	3.039.414,76
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-7.595.818,38
- sur changes à terme	2.047.249,50
- sur devises	-276.381,18
Résultat réalisé	-2.785.535,30

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	12.663.894,78
- sur changes à terme	743.522,48

Résultat des opérations	10.621.881,96
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-854.526,17
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	54.956.178,68
-----------	---------------

Rachats	-18.192.182,94
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	46.531.351,53
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	281.764.335,99
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	328.295.687,52
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	250.337.232,01	281.764.335,99	328.295.687,52

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	92,77	74,51	75,92
B	EUR	112,18	91,28	94,44
BC	USD	94,41	64,95	74,54
BI	EUR	1.018,21	831,78	862,23

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	642.482,264	147.642,431	-36.195,565	753.929,130
B	2.561.619,342	473.678,470	-165.782,335	2.869.515,477
BC	1.000,010	-	-	1.000,010
BI	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023 (en %)

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

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	1,13	07.02.2023

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	4.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	4.071.270,00	3.678.380,00	1,12
EUR	4.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	4.251.480,00	3.558.380,00	1,08
			293.594.419,29	263.985.822,50	80,40
USD	2.000.000	Cencosud SA 4.375% Sen Reg S 17/17.07.27	1.859.858,77	1.733.296,52	0,53
USD	1.000.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	925.572,24	858.094,06	0,26
USD	2.000.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	1.548.844,83	1.441.459,60	0,44
USD	5.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	4.324.389,24	4.123.803,61	1,26
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.422.447,04	1.315.737,16	0,40
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	727.346,12	385.045,09	0,12
USD	3.000.000	Oman (Sultanate of) 5.625% Ser 2 18/17.01.28	3.001.765,74	2.766.731,09	0,84
USD	12.600.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	13.084.112,14	11.595.803,42	3,53
USD	2.000.000	opportunity SAS 5.9% 22/15.04.26	2.076.843,20	1.840.603,72	0,56
USD	1.700.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	1.970.604,12	1.762.924,72	0,54
USD	2.000.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	2.864.212,03	2.465.838,39	0,75
USD	1.000.000	SABIC Capital II BV 4.5% Sen Reg S 18/10.10.28	996.099,15	908.117,07	0,28
USD	1.500.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	1.383.659,59	1.109.469,91	0,34
USD	2.000.000	Vietnam 4.8% Reg S Sen 14/19.11.24	1.915.455,87	1.803.745,63	0,55
			38.101.210,08	34.110.669,99	10,40
Total obligations			331.695.629,37	298.096.492,49	90,80
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	7.000.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	5.713.707,60	5.130.440,00	1,56
Total obligations			5.713.707,60	5.130.440,00	1,56
Total portefeuille-titres			337.409.336,97	303.226.932,49	92,36
Avoirs bancaires				21.317.639,84	6,49
Autres actifs/(passifs) nets				3.751.115,19	1,15
Total				328.295.687,52	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	71,10 %
Services de télécommunication	5,31 %
Finances	4,37 %
Biens de consommation durable	4,09 %
Services aux collectivités	2,71 %
Industrie	2,69 %
Biens de consommation non-cyclique	1,69 %
Matières premières	0,40 %
Total	<u>92,36 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Mexique	6,60 %
Indonésie	6,00 %
Emirats Arabes Unis	5,91 %
Chili	5,44 %
Roumanie	4,82 %
Philippines	4,70 %
France	4,09 %
Pérou	4,05 %
République de Serbie	3,45 %
Bulgarie	3,33 %
Maroc	3,19 %
Afrique du Sud	2,92 %
Colombie	2,90 %
Albanie	2,89 %
Bénin	2,89 %
Monténégro	2,79 %
Hongrie	2,61 %
Croatie	2,53 %
Kazakhstan	2,42 %
Arabie Saoudite	2,21 %
République Tchèque	2,18 %
Sénégal	2,14 %
Macédoine	2,00 %
Lituanie	1,37 %
Géorgie	1,26 %
Australie	1,25 %
Iles Vierges (britanniques)	1,12 %
Slovaquie	1,08 %
Oman (Sultanat)	0,84 %
Caïmans (Iles)	0,79 %
Qatar	0,75 %
Vietnam	0,55 %
Lettonie	0,45 %
Dominicaine (Rép.)	0,44 %
Pays-Bas	0,28 %
Russie	0,12 %
Total	<u>92,36 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	45.571.071,13
Avoirs bancaires	5.310.812,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	752.532,02
Charges payées d'avance	63,70
Total de l'actif	51.634.478,94

Exigible

Frais à payer	41.744,57
Total de l'exigible	41.744,57
Actif net à la fin de la période	51.592.734,37

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
A	74.028,483	USD	80,42	5.953.384,79
B	425.886,764	USD	107,16	45.638.279,40
BI	1,000	USD	1.070,18	1.070,18
				51.592.734,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.128.867,35
Rendements sur sukuk	37.732,86
Intérêts bancaires	74.874,65
Total des revenus	1.241.474,86

Charges

Commission de gestion	153.740,45
Commission de dépositaire	19.485,19
Frais bancaires et autres commissions	3.130,52
Frais sur transactions	2.945,89
Frais d'administration centrale	28.045,81
Frais professionnels	444,68
Autres frais d'administration	14.936,78
Taxe d'abonnement	12.979,00
Autres impôts	12.230,50
Autres charges	1.946,00
Total des charges	249.884,82

Revenus nets des investissements	991.590,04
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.222.337,17
- sur devises	-497,42
Résultat réalisé	-1.231.244,55

Variation nette de la plus-/moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	3.707.655,49
Résultat des opérations	2.476.410,94

Dividendes payés	-194.239,54
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	1.791.571,84
-----------	--------------

Rachats	-3.238.877,54
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	834.865,70
-------------------------------------	------------

Total de l'actif net au début de la période	50.757.868,67
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	51.592.734,37
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	USD	56.434.411,01	50.757.868,67	51.592.734,37

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	USD	92,20	79,17	80,42
B	USD	115,34	102,10	107,16
BI	USD	1.146,17	1.017,92	1.070,18

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	74.227,270	3.302,411	-3.501,198	74.028,483
B	439.577,483	14.562,364	-28.253,083	425.886,764
BI	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2023

(en %)

A	1,00
B	0,93
BI	0,45

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	2,63	07.02.2023

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2023

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

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	750.000	Consorcio Transmanto SA 4.7% Sk 19/16.04.34	843.525,00	682.500,00	1,32
USD	500.000	Dominican Republic 8.625% Sk 06/20.04.27	551.250,00	523.562,50	1,01
Total obligations			1.394.775,00	1.206.062,50	2,33
Total portefeuille-titres			48.868.420,04	45.571.071,13	88,33
Avoirs bancaires				5.310.812,09	10,29
Autres actifs/(passifs) nets				710.851,15	1,38
Total				51.592.734,37	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	68,28 %
Finances	6,15 %
Biens de consommation durable	5,24 %
Services aux collectivités	3,16 %
Matières premières	2,77 %
Industrie	1,83 %
Institutions internationales	0,90 %
Total	<u>88,33 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Chili	6,96 %
France	5,24 %
Panama	5,02 %
Philippines	4,96 %
Oman (Sultanat)	4,19 %
Uruguay	4,01 %
Pérou	3,77 %
Corée du Sud	3,57 %
Dominicaine (Rép.)	3,48 %
Colombie	3,37 %
Qatar	3,25 %
Indonésie	3,16 %
République de Serbie	2,96 %
Afrique du Sud	2,88 %
Namibie	2,78 %
Caïmans (Iles)	2,53 %
Kazakhstan	2,52 %
Roumanie	2,37 %
Mexique	2,32 %
Sénégal	2,18 %
Jamaïque	2,04 %
Malaisie	1,89 %
Hongrie	1,87 %
Inde	1,83 %
Géorgie	1,74 %
Mongolie	1,45 %
Paraguay	1,45 %
Arménie	0,98 %
Nigeria	0,90 %
Maroc	0,86 %
Azerbaïdjan	0,82 %
Russie	0,50 %
Jordanie	0,48 %
Total	<u>88,33 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	330.274.969,23
Avoirs bancaires	19.341.449,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.203.899,78
Charges payées d'avance	423,11
Total de l'actif	352.820.741,31

Exigible

Frais à payer	245.660,25
Total de l'exigible	245.660,25
Actif net à la fin de la période	352.575.081,06

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	308.436,601	EUR	190,96	58.897.819,15
B	3.553.848,070	EUR	82,64	293.677.261,91
				352.575.081,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er octobre 2022 au 31 mars 2023

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.003.652,59
Intérêts bancaires	142.547,88
Total des revenus	3.146.200,47

Charges

Commission de gestion	1.059.351,38
Commission de dépositaire	75.697,79
Frais bancaires et autres commissions	10.852,39
Frais sur transactions	5.450,00
Frais d'administration centrale	40.205,20
Frais professionnels	3.015,21
Autres frais d'administration	16.253,06
Taxe d'abonnement	87.959,68
Autres impôts	106.928,36
Autres charges	4.150,42
Total des charges	1.409.863,49

Revenus nets des investissements	1.736.336,98
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-10.071.165,61
Résultat réalisé	-8.334.828,63

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	14.836.640,55
Résultat des opérations	6.501.811,92

Dividendes payés	-386.889,38
------------------	-------------

Réinvestissements	-
-------------------	---

Emissions	11.821.063,25
-----------	---------------

Rachats	-19.658.214,34
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-1.722.228,55
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	354.297.309,61
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	352.575.081,06
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2023

Total de l'actif net	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	250.598.695,20	354.297.309,61	352.575.081,06

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
A	EUR	225,21	188,80	190,96
B	EUR	95,97	81,12	82,64

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	308.468,200	14.950,454	-14.982,053	308.436,601
B	3.649.761,411	109.278,578	-205.191,919	3.553.848,070

TER par classe d'action au 31.03.2023	(en %)
A	0,83
B	0,76

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	1,26	07.02.2023

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	4.600.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	3.883.500,00	3.813.883,00	1,08
EUR	2.000.000	Albemarle New Holding GmbH 1.125% Sen Reg S 19/25.11.25	1.920.232,82	1.869.870,00	0,53
EUR	3.500.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	3.501.332,50	3.084.830,00	0,88
EUR	4.400.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	3.921.232,00	3.411.188,00	0,97
EUR	1.200.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	1.283.616,00	1.126.974,00	0,32
EUR	5.000.000	Apple Inc 0.5% Sen 19/15.11.31	4.149.460,00	4.025.300,00	1,14
EUR	2.800.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	2.794.447,00	2.680.818,00	0,76
EUR	2.000.000	Aptiv Plc 1.6% 16/15.09.28	2.005.955,00	1.756.460,00	0,50
EUR	4.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.5% Reg S Sen 17/10.02.27	4.644.836,90	4.187.985,00	1,19
EUR	4.000.000	Banco de Sabadell SA 0.875% EMTN Ser 2 Tr1 Sen 19/22.07.25	3.858.311,00	3.714.200,00	1,05
EUR	2.400.000	Bank of America Corp FRN EMTN 21/22.09.26	2.404.680,00	2.389.140,00	0,68
EUR	3.500.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	3.172.330,00	3.132.745,00	0,89
EUR	3.000.000	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Ser 18547 Sen Reg S 18/11.06.26	3.078.529,18	2.767.425,00	0,78
EUR	2.000.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19676 22/11.07.30	1.641.260,00	1.626.140,00	0,46
EUR	2.400.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	2.393.154,75	2.230.932,00	0,63
EUR	4.000.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	3.126.860,00	3.165.580,00	0,90
EUR	4.000.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	3.750.762,00	3.509.040,00	1,00
EUR	3.500.000	BPCE S.A. 0.625% 20/15.01.30	3.316.565,00	2.817.587,50	0,80
EUR	2.650.000	British Telecommunications Plc 2.125% EMTN 20188 18/26.09.28	2.818.090,00	2.449.077,00	0,69
EUR	2.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 20/18.11.26	1.892.031,00	1.804.850,00	0,51
EUR	3.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 21/09.02.29	2.652.950,40	2.483.550,00	0,70
EUR	3.000.000	Ceska Sportelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	3.092.400,00	3.067.230,00	0,87
EUR	3.000.000	Ceske Drahy as 5.625% 22/12.10.27	3.015.000,00	3.086.970,00	0,88
EUR	2.006.000	CGNPC International Ltd 1.625% EMTN Sen 17/11.12.24	2.085.186,28	1.916.492,28	0,54
EUR	1.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	1.122.350,00	862.925,00	0,24
EUR	6.000.000	Coca-Cola Co 0.8% 20/15.03.40	4.278.000,00	3.906.960,00	1,11
EUR	5.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	5.865.370,00	4.712.150,00	1,34
EUR	4.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	3.691.627,00	3.387.700,00	0,96
EUR	2.950.000	Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN 21/28.10.28	2.862.714,50	2.469.917,00	0,70
EUR	4.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	3.766.416,00	3.316.180,00	0,94
EUR	5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% EMTN 21/15.04.36	3.633.600,00	3.545.050,00	1,01
EUR	3.000.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	3.181.920,00	2.840.670,00	0,81
EUR	2.000.000	EDP Finance BV 1.875% EMTN 22/21.09.29	2.002.610,00	1.780.890,00	0,51
EUR	4.000.000	Electricité de France SA 1% EMTN Ser 38 21/29.11.33	2.926.000,00	2.880.320,00	0,82
EUR	1.500.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	2.078.115,00	1.553.955,00	0,44
EUR	2.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	2.201.273,33	1.935.150,00	0,55
EUR	2.000.000	ERG SpA 1.875% EMTN Ser 1 19/11.04.25	2.049.428,25	1.929.490,00	0,55
EUR	3.500.000	Essity AB 0.25% Ser 31 21/08.02.31	2.664.060,00	2.646.070,00	0,75
EUR	1.000.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	1.058.534,78	918.265,00	0,26
EUR	4.000.000	Evonik Industries AG 2.25% EMTN 22/25.09.27	3.959.065,00	3.798.920,00	1,08
EUR	3.000.000	Ferrovial Emisiones SA 0.54% Ser 8Y 20/12.11.28	2.489.550,00	2.479.995,00	0,70
EUR	1.800.000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% Sen 17/31.03.25	1.878.504,00	1.723.779,00	0,49
EUR	2.600.000	General Electric Co 1.5% Sen 17/17.05.29	2.663.298,00	2.350.712,00	0,67
EUR	3.500.000	Henkel AG & Co KGaA 2.625% 22/13.09.27	3.406.375,00	3.432.415,00	0,97
EUR	4.500.000	Hera SpA 0.875% EMTN Ser 9 Sen Reg S 19/05.07.27	4.479.654,00	4.038.210,00	1,15
EUR	3.700.000	Heraeus Finance GmbH 2.625% 22/09.06.27	3.480.991,00	3.515.703,00	1,00
EUR	4.000.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	3.886.021,00	3.644.160,00	1,03
EUR	2.500.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.513.390,00	2.134.150,00	0,61
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	3.630.840,25	3.032.505,00	0,86
EUR	2.675.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.889.977,75	2.434.999,00	0,69
EUR	3.500.000	ING Groep NV VAR Ser 245 22/14.11.33	3.763.410,00	3.695.510,00	1,05
EUR	2.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 1% EMTN Sen Reg S 19/19.11.26	1.981.330,71	1.817.280,00	0,52

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.800.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	2.316.328,00	2.341.724,00	0,66
EUR	2.900.000	JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	2.590.280,00	2.569.443,50	0,73
EUR	3.500.000	KBC Group NV 0.75% EMTN Ser G00019 21/31.05.31	2.609.075,00	2.718.275,00	0,77
EUR	3.500.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	2.819.075,00	2.788.327,50	0,79
EUR	4.000.000	KFW 2.75% EMTN 23/14.02.33	3.944.400,00	3.973.860,00	1,13
EUR	3.700.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	3.745.757,00	3.435.635,00	0,97
EUR	2.600.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19/26.06.25	2.529.878,00	2.429.544,00	0,69
EUR	4.000.000	La Poste 3.125% EMTN 22/14.03.33	3.929.030,00	3.816.660,00	1,08
EUR	4.150.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	4.617.904,00	4.105.076,25	1,16
EUR	2.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	2.531.690,00	2.425.512,50	0,69
EUR	4.000.000	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% Reg S Sen 16/01.04.24	4.235.200,00	3.985.920,00	1,13
EUR	2.200.000	Mediobanca Di Credito Fin SpA 1% EMTN Sen Reg S 20/08.09.27	2.110.066,63	1.957.450,00	0,56
EUR	5.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	5.301.010,00	4.776.300,00	1,35
EUR	3.750.000	Metso Outotec Oyj 0.875% EMTN Sen 20/26.05.28	3.537.430,00	3.149.512,50	0,89
EUR	3.000.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	3.299.988,00	3.010.005,00	0,85
EUR	3.000.000	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20/12.06.27	2.779.096,00	2.762.055,00	0,78
EUR	1.344.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	1.351.744,88	1.148.179,20	0,33
EUR	3.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.903.015,00	2.491.215,00	0,71
EUR	4.300.000	Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	4.138.124,00	3.763.854,50	1,07
EUR	4.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	3.922.195,00	3.488.340,00	0,99
EUR	4.500.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN 94 Tr1 Reg S 17/02.11.37	3.780.852,00	3.700.462,50	1,05
EUR	1.000.000	NIBC Bank NV 0.25% EMTN 21/09.09.26	913.832,90	852.385,00	0,24
EUR	2.900.000	NIBC Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 19/08.07.25	2.831.923,16	2.663.635,50	0,76
EUR	4.350.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	4.493.087,50	4.109.031,75	1,17
EUR	3.300.000	Norsk Hydro ASA 1.125% Sen Reg S 19/11.04.25	3.281.639,10	3.111.190,50	0,88
EUR	4.600.000	Novartis Finance SA 1.7% 18/14.08.38	3.943.260,00	3.673.951,00	1,04
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	2.462.295,00	0,70
EUR	3.500.000	Orange SA 2.375% EMTN Ser 170 22/18.05.32	3.337.530,00	3.179.435,00	0,90
EUR	2.000.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	2.111.600,00	1.901.740,00	0,54
EUR	4.600.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	4.648.250,00	3.920.120,00	1,11
EUR	4.400.000	PPF Telecom Group BV 3.5% EMTN Sen Reg S 20/20.05.24	4.555.905,00	4.343.064,00	1,23
EUR	4.500.000	RCI Banque SA 4.75% EMTN 22/06.07.27	4.554.720,00	4.559.872,50	1,29
EUR	2.500.000	Roche Finance Europe BV 3.355% 23/27.02.35	2.499.944,00	2.517.637,50	0,71
EUR	2.400.000	Royal Bank of Canada FRN EMTN 23/17.01.25	2.405.712,00	2.403.888,00	0,68
EUR	3.800.000	Santander Consumer Fin SA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/14.11.26	3.579.021,00	3.379.321,00	0,96
EUR	1.700.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	1.693.661,00	1.570.570,50	0,45
EUR	2.200.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	1.919.522,00	1.862.168,00	0,53
EUR	4.500.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	4.850.972,00	4.220.550,00	1,20
EUR	3.300.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	2.525.296,00	2.492.457,00	0,71
EUR	3.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	2.503.410,00	2.518.920,00	0,71
EUR	2.300.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	2.492.733,87	2.225.721,50	0,63
EUR	3.000.000	Smurfit Kappa T Unlimit Co 0.5% 21/22.09.29	2.421.390,00	2.404.740,00	0,68
EUR	3.000.000	Sparebank 1 SR-Bank ASA 2.875% EMTN Ser 37 22/20.09.25	2.926.560,00	2.933.940,00	0,83
EUR	3.530.000	Standard Chartered Plc VAR EMTN Ser 171 19/02.07.27	3.473.342,60	3.149.113,00	0,89
EUR	3.400.000	Stellantis NV 2.75% Sen 20/15.05.26	3.763.688,00	3.324.741,00	0,94
EUR	2.300.000	Stora Enso Oyj 2.5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.27	2.477.149,00	2.198.777,00	0,62
EUR	4.300.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	3.505.656,70	3.381.369,50	0,96
EUR	4.800.000	Swedbank AB 0.2% 21/12.01.28	4.418.607,70	3.970.008,00	1,13
EUR	3.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	3.005.976,25	2.758.785,00	0,78
EUR	1.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	874.630,00	875.515,00	0,25
EUR	3.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.875% EMTN Ser 34 17/01.03.24	2.974.075,00	2.937.900,00	0,83
EUR	3.300.000	Teleperformance SE 0.25% EMTN Sen Reg S Pref 20/26.11.27	3.195.396,00	2.790.364,50	0,79
EUR	1.900.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	1.932.946,00	1.680.550,00	0,48
EUR	3.000.000	TenneT Holding BV 2% EMTN Sen Reg S 18/05.06.34	2.941.306,67	2.636.820,00	0,75
EUR	3.500.000	TenneT Holding BV 4.75% EMTN 22/28.10.42	4.036.690,00	3.810.695,00	1,08
EUR	1.500.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.589.250,00	1.476.472,50	0,42
EUR	5.000.000	Unicredit SpA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/09.04.25	4.950.751,60	4.688.175,00	1,33
EUR	4.800.000	Unilever Plc 1.5% 19/11.06.39	3.954.240,00	3.647.352,00	1,03
EUR	4.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	4.211.353,50	3.730.162,50	1,06
EUR	4.000.000	Vodafone Group Plc 1.625% EMTN Ser 78 19/24.11.30	3.520.280,00	3.446.540,00	0,98

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.400.000	Volvo Treasury AB FRN EMTN Ser 444 22/31.05.24	2.420.544,00	2.407.740,00	0,68
EUR	3.650.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	3.484.826,50	3.204.024,75	0,91
EUR	3.500.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	3.466.696,70	3.113.582,50	0,88
Total portefeuille-titres			355.483.816,66	330.274.969,23	93,68
Avoirs bancaires				19.341.449,19	5,49
Autres actifs/(passifs) nets				2.958.662,64	0,83
Total				352.575.081,06	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	44,18 %
Industrie	13,07 %
Services aux collectivités	8,16 %
Matières premières	6,64 %
Services de télécommunication	6,61 %
Biens de consommation durable	5,37 %
Biens de consommation non-cyclique	4,25 %
Technologies	3,10 %
Energie	1,64 %
Services de santé	0,66 %
Total	<u>93,68 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Pays-Bas	15,67 %
France	12,09 %
Etats-Unis d'Amérique	8,70 %
Allemagne	7,57 %
Suède	7,21 %
Finlande	6,08 %
Espagne	5,60 %
Italie	5,24 %
Royaume-Uni	4,62 %
Luxembourg	3,85 %
Irlande	2,10 %
République Tchèque	1,75 %
Belgique	1,74 %
Norvège	1,71 %
Lituanie	1,55 %
Emirats Arabes Unis	1,36 %
Jersey	1,26 %
Danemark	1,11 %
Canada	1,00 %
Slovaquie	0,88 %
Iles Vierges (britanniques)	0,78 %
Australie	0,70 %
Hong Kong	0,54 %
Hongrie	0,33 %
Caimans (Iles)	0,24 %
Total	<u>93,68 %</u>

Note 1 - Informations générales

BL (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples de droit luxembourgeois. La SICAV est soumise à la directive 2009/65/CE telle que modifiée ainsi qu'aux dispositions de la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif (la "Loi de 2010").

La Valeur Nette d'Inventaire ainsi que le prix d'émission, de remboursement et de conversion de chaque classe d'actions sont disponibles chaque jour ouvrable bancaire complet à Luxembourg au siège social de la SICAV.

La SICAV publie, à la fin de chaque exercice, clôturé au 30 septembre, un rapport annuel révisé et, à la fin de chaque semestre au 31 mars, un rapport semestriel non révisé. Ces rapports financiers contiennent entre autres des états financiers distincts établis pour chaque compartiment. La devise de globalisation de la SICAV est l'euro.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public au siège social de la SICAV et au siège social de la Société de Gestion :

- le Prospectus de la SICAV, comprenant les statuts et les fiches signalétiques des compartiments de la SICAV;
- les Documents d'informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés") de la SICAV (également publiées sur le site www.banquedeluxembourginvestments.com) ;
- les rapports financiers de la SICAV.

Par ailleurs, tout actionnaire de la SICAV peut, sur demande, obtenir au siège social de la Société de Gestion (email : info@bli.lu) des informations sur le détail du portefeuille des compartiments dans lesquels l'actionnaire investit.

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement CSSF relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sur simple demande au siège social de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables**a) Présentation des états financiers**

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

- 1) La valeur de toutes valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et instruments financiers dérivés qui sont cotés sur une bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public est déterminée suivant leur dernier cours disponible.
- 2) Dans les cas où des investissements de la SICAV sont cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public et négociés par des teneurs de marché en dehors du marché boursier sur lequel les investissements sont cotés ou du marché sur lequel ils sont négociés, le Conseil d'Administration de la SICAV pourra déterminer le marché principal pour les investissements en question qui seront dès lors évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

- 3) Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse officielle ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière et est reconnu et ouvert au public, sont évalués en conformité avec la pratique de marché.
- 4) Les liquidités et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée d'un taux d'intérêt, ou sur la base du coût amorti. Tous les autres actifs peuvent, dès lors que cette méthode est praticable, être valorisés sur cette même base.
- 5) La valeur des titres représentatifs de tout Organisme de Placement Collectif ouvert est déterminée suivant la dernière valeur nette d'inventaire officielle par part ou suivant la dernière valeur nette d'inventaire estimative si cette dernière est plus récente que la valeur nette d'inventaire officielle, à condition que le Conseil d'Administration de la SICAV ait l'assurance que la méthode d'évaluation utilisée pour cette estimation est cohérente avec celle utilisée pour le calcul de la valeur nette d'inventaire officielle.
- 6) Dans la mesure où :
 - les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont cotés ou négociés ni à une bourse, ni sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou,
 - pour des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés cotés et négociés en bourse ou à un tel autre marché, le prix déterminé suivant l'alinéa 1) n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration de la SICAV, représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés ou,
 - pour des instruments financiers dérivés traités de gré à gré et/ou des titres d'Organismes de Placement Collectif, le prix déterminé suivant les alinéas 3) et 5) n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration de la SICAV, représentatif de la valeur réelle de ces instruments financiers dérivés ou titres d'Organismes de Placement Collectif,

le Conseil d'Administration de la SICAV en estime la valeur probable de réalisation avec prudence et bonne foi.
- 7) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et des billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance et non encore touchés est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un montant que le Conseil d'Administration de la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
- 8) Les valeurs exprimées en devises autres que celles de référence du compartiment respectif, sont converties au dernier cours connu.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets sous l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Rendement sur sukuk

Les sukuk sont des certificats d'investissement ou titres financiers représentant les droits et les obligations de ses titulaires sur un actif sous-jacent. Leur rémunération est fonction de la performance des actifs, en étant toutefois plafonnée. La rémunération des sukuk est variable en fonction des bénéfices dégagés sur ses actifs ou sur les résultats de l'émetteur ou l'emprunteur.

g) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("settlement price") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés. Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

i) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Les frais d'établissement en relation avec le lancement d'un nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur une période maximale de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

j) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

k) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés pour les états globalisés sont les suivants :

1	EUR	=	144,6318888	JPY	Yen japonais
			1,0866000	USD	Dollar américain

l) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence de la SICAV avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

m) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

n) Répartition des frais

Les frais non individualisés sont répartis entre les différents compartiments au prorata de l'actif net de chaque compartiment.

o) Autres créances / Autres dettes

Les rubriques "Autres créances" / "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine des compartiments BL Global Flexible EUR, BL Global Flexible USD, BL Global 75, BL Global 50, BL Global 30 et BL Global Bond Opportunities comprennent les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commission de gestion

La rémunération de la Société de Gestion, BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, est calculée sur base de l'actif net moyen de chaque compartiment pour le mois en question. Cette commission est payable mensuellement.

La Société de Gestion, perçoit directement de la SICAV, pour les compartiments suivants, une commission annuelle aux taux indiqués ci-dessous :

Compartiments	Classes A, B, BC, B CHF HEDGED, B EUR HEDGED, B USD HEDGED	Classes AR, BR, BR CHF HEDGED	Classes AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI CHF HEDGED, BI EUR HEDGED	Classes AM, BM, BM CHF HEDGED, BM EUR HEDGED, BM USD HEDGED, BCM
BL Equities America	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL American Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL Equities Europe	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Europe PEA	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL European Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL European Family Businesses	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL Equities Japan	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Asia	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Dividend	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%

Compartiments	Classes A, B, BC, B CHF HEDGED, B EUR HEDGED, B USD HEDGED	Classes AR, BR, BR CHF HEDGED	Classes AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI CHF HEDGED, BI EUR HEDGED	Classes AM, BM, BM CHF HEDGED, BM EUR HEDGED, BM USD HEDGED, BCM
BL Global Impact	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Emerging Markets	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global Flexible EUR	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global Flexible USD	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global Equities	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global 75	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global 50	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global 30	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Global Bond Opportunities	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Euro	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Dollar	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Emerging Markets Euro	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Emerging Markets Dollar	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Corporate Bond Opportunities	0,60%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Equities Emerging Markets	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%

Note 4 - Rétrocession des commissions de gestion

Les rétrocessions des commissions de gestion reçues par la SICAV et liées à ses investissements dans des OPCVM ou autres OPC sont présentées dans la rubrique "Autres commissions reçues" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 5 - Frais d'administration centrale

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'agent administratif.

Note 6 - Commission sur émissions, rachats et conversions d'actions

Les actions de la SICAV sont émises à la Valeur Nette d'Inventaire qui suit le jour de la réception de la demande, majorée d'une commission de 5 % maximum revenant aux Agents Placeurs.

Aucun droit de sortie ne sera prélevé lors du remboursement des actions.

Le passage d'un compartiment à un autre peut s'effectuer chaque Jour d'Evaluation par conversion des actions d'un compartiment en actions d'un autre compartiment sauf cas de suspension de l'un ou des deux compartiments concernés. Aucune commission spécifique ne sera prélevée lors de la conversion des actions.

Note 7 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi de 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Conformément à l'article 174 (2) de la Loi de 2010, un taux réduit de 0,01 % est applicable aux actions des classes AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED et BI CHF HEDGED qui sont réservées à des investisseurs institutionnels.

Note 8 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique, le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total au 31 décembre de l'année précédente des montants nets souscrits en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers.

Un taux réduit de 0,01 % est applicable pour les classes AI, BI, BCI USD HEDGED, BI USD HEDGED, BI EUR HEDGED et BI CHF HEDGED qui sont réservées à des investisseurs institutionnels.

La SICAV paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année

Cette taxe est enregistrée sous la rubrique "Autres impôts" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 9 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit auprès du Dépositaire et l'Agent Payeur Principal de la SICAV.

Note 10 - Contrats de change à terme

Au 31 mars 2023, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG dans les contrats de change à terme suivants :

BL Equities America

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B EUR HEDGED et BM EUR HEDGED					
EUR	234.135.667,42	USD	247.857.890,62	11.04.2023	6.650.389,49
EUR	450.190,10	USD	476.574,84	11.04.2023	12.787,20
EUR	4.410.000,00	USD	4.764.643,38	11.04.2023	29.079,54
EUR	285.095,51	USD	304.199,48	11.04.2023	5.702,76
EUR	285.420,24	USD	308.499,61	11.04.2023	1.755,62
EUR	90.000,00	USD	97.233,12	11.04.2023	597,96
EUR	2.550.000,00	USD	2.764.120,95	11.04.2023	7.759,65
EUR	297.591,90	USD	321.179,33	11.04.2023	2.306,64
EUR	3.840.000,00	USD	4.163.400,96	11.04.2023	10.725,12
EUR	387.766,04	USD	419.412,01	11.04.2023	2.094,33

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
EUR	175.393,91	USD	190.620,21	11.04.2023	35,07
EUR	330.000,00	USD	359.145,93	11.04.2023	-431,97
EUR	280.591,83	USD	305.595,93	11.04.2023	-589,24
EUR	1.140.000,00	USD	1.241.255,94	11.04.2023	-2.062,26
EUR	425.555,22	USD	462.158,08	11.04.2023	425,55
EUR	244.888,89	USD	266.637,96	11.04.2023	-440,80
EUR	170.477,10	USD	184.910,03	11.04.2023	400,62
EUR	4.050.000,00	USD	4.422.486,60	11.04.2023	-20.088,00
EUR	249.438,61	USD	271.554,34	11.04.2023	-411,58
EUR	488.709,39	USD	533.725,88	11.04.2023	-2.492,91
EUR	2.280.000,00	USD	2.483.765,88	11.04.2023	-5.378,52
EUR	41.325,16	USD	45.164,80	11.04.2023	-243,86
EUR	190.202,69	USD	208.322,16	11.04.2023	-1.569,55
EUR	1.230.000,00	USD	1.344.109,56	11.04.2023	-7.084,80
EUR	372.824,08	USD	406.550,86	11.04.2023	-1.286,61
EUR	780.000,00	USD	854.000,16	11.04.2023	-6.130,80
EUR	208.041,89	USD	226.487,51	11.04.2023	-343,48
EUR	2.694.681,18	USD	2.942.492,15	11.04.2023	-13.341,37
EUR	3.030.000,00	USD	3.316.856,16	11.04.2023	-23.209,80
EUR	2.790.000,00	USD	3.055.114,17	11.04.2023	-22.350,69
EUR	2.752.384,21	USD	3.017.202,10	11.04.2023	-25.327,44
EUR	2.790.000,00	USD	3.029.577,30	11.04.2023	3.186,18
EUR	491.509,61	USD	539.954,76	11.04.2023	-5.677,92
EUR	390.006,03	USD	425.150,64	11.04.2023	-1.209,41
EUR	540.538,38	USD	582.327,94	11.04.2023	5.243,77
EUR	1.920.000,00	USD	2.066.626,56	11.04.2023	20.436,48
EUR	141.751,68	USD	152.554,72	11.04.2023	1.531,06
EUR	221.854,02	USD	239.582,60	11.04.2023	1.575,38
EUR	334.298,97	USD	358.104,40	11.04.2023	5.282,59
EUR	3.150.000,00	USD	3.400.327,35	11.04.2023	23.760,45
EUR	542.546,16	USD	583.487,24	11.04.2023	6.266,95
EUR	840.000,00	USD	898.057,44	11.04.2023	15.032,64
EUR	183.817,65	USD	196.861,35	11.04.2023	2.950,64
EUR	262.955,77	USD	281.523,08	11.04.2023	4.313,00
EUR	288.142,96	USD	308.142,96	11.04.2023	5.071,90
EUR	486.781,85	USD	521.567,28	11.04.2023	7.570,43
EUR	88.934,44	USD	94.778,23	11.04.2023	1.894,57
EUR	780.000,00	USD	824.665,92	11.04.2023	23.203,44
EUR	342.986,15	USD	364.425,87	11.04.2023	8.404,19
EUR	4.426.374,72	USD	4.678.492,17	11.04.2023	133.030,27
EUR	1.200.000,00	USD	1.280.659,20	11.04.2023	23.755,20
EUR	2.872.484,74	USD	3.053.764,38	11.04.2023	68.661,00
EUR	2.490.000,00	USD	2.647.778,85	11.04.2023	58.881,03
EUR	229.714,34	USD	244.268,81	11.04.2023	5.433,43
EUR	4.080.000,00	USD	4.367.301,36	11.04.2023	67.707,60
EUR	264.474,56	USD	280.900,81	11.04.2023	6.586,21
EUR	324.693,67	USD	347.457,94	11.04.2023	5.487,98
EUR	270.000,00	USD	286.744,05	11.04.2023	6.749,19
EUR	62.816,99	USD	66.627,41	11.04.2023	1.655,41
EUR	690.000,00	USD	731.858,85	11.04.2023	18.179,43
EUR	99.975,48	USD	105.699,88	11.04.2023	2.974,67
EUR	223.221,67	USD	236.393,76	11.04.2023	6.250,87
EUR	136.185,12	USD	145.801,15	11.04.2023	2.233,71
EUR	268.731,28	USD	288.915,96	11.04.2023	3.198,17
EUR	240.000,00	USD	257.860,32	11.04.2023	3.022,56
EUR	3.540.000,00	USD	3.739.174,56	11.04.2023	108.847,92
EUR	3.900.000,00	USD	4.155.902,40	11.04.2023	83.444,40
EUR	199.082,72	USD	211.766,08	11.04.2023	4.639,23
EUR	178.979,59	USD	190.802,98	11.04.2023	3.749,98
EUR	1.470.000,00	USD	1.586.820,90	11.04.2023	11.086,74
EUR	274.951,70	USD	295.136,18	11.04.2023	3.739,62
EUR	3.180.000,00	USD	3.436.689,60	11.04.2023	20.008,56
EUR	164.857,70	USD	178.105,99	11.04.2023	1.096,31
EUR	630.000,00	USD	677.954,97	11.04.2023	6.862,59
EUR	1.230.000,00	USD	1.328.547,60	11.04.2023	8.477,16
EUR	143.035,24	USD	154.100,59	11.04.2023	1.380,43
EUR	183.846,53	USD	198.363,42	11.04.2023	1.479,96
EUR	3.030.000,00	USD	3.326.252,19	11.04.2023	-32.605,83

BL

Notes aux états financiers (suite) au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
EUR	1.170.000,00	USD	1.276.262,91	11.04.2023	-4.458,87
EUR	454.849,13	USD	496.633,39	11.04.2023	-2.206,93
USD	4.113.368,82	EUR	3.870.000,00	11.04.2023	-93.367,62
USD	523.381,92	EUR	480.000,00	11.04.2023	1.616,16
USD	3.809.332,80	EUR	3.510.000,00	11.04.2023	-6.079,32
USD	1.990.178,07	EUR	1.830.000,00	11.04.2023	946,11
USD	328.583,10	EUR	300.000,00	11.04.2023	2.479,50
USD	754.327,32	EUR	690.000,00	11.04.2023	4.289,04
USD	3.069.651,78	EUR	2.820.000,00	11.04.2023	4.277,94
USD	489.830,88	EUR	449.185,44	11.04.2023	1.560,92
USD	2.813.399,91	EUR	2.610.000,00	11.04.2023	-23.701,41
USD	1.896.967,41	EUR	1.770.000,00	11.04.2023	-27.043,83
USD	3.051.747,60	EUR	2.820.000,00	11.04.2023	-13.626,24
USD	2.766.748,14	EUR	2.580.000,00	11.04.2023	-37.742,82
USD	96.653,88	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.177,20
USD	36.154,50	EUR	33.629,31	11.04.2023	-400,96
USD	256.939,92	EUR	240.000,00	11.04.2023	-3.942,96
USD	3.267.419,04	EUR	3.060.000,00	11.04.2023	-58.837,68
USD	450.043,86	EUR	420.000,00	11.04.2023	-6.501,18
USD	5.734.537,08	EUR	5.370.000,00	11.04.2023	-102.717,36
USD	1.020.273,60	EUR	960.000,00	11.04.2023	-23.257,92
USD	3.534.745,05	EUR	3.330.000,00	11.04.2023	-85.004,91
USD	207.259,13	EUR	195.078,25	11.04.2023	-4.793,27
USD	319.975,20	EUR	300.000,00	11.04.2023	-6.128,40
USD	1.529.330,40	EUR	1.440.000,00	11.04.2023	-35.966,88
USD	1.313.548,25	EUR	1.228.947,50	11.04.2023	-22.332,43
USD	3.989.740,86	EUR	3.780.000,00	11.04.2023	-119.164,50
USD	3.845.458,80	EUR	3.600.000,00	11.04.2023	-67.784,40
USD	4.250.790,72	EUR	3.960.000,00	11.04.2023	-53.776,80
USD	431.546,56	EUR	401.910,11	11.04.2023	-5.334,55
USD	1.304.950,05	EUR	1.230.000,00	11.04.2023	-32.074,71
USD	2.092.607,40	EUR	1.950.000,00	11.04.2023	-27.066,00
USD	4.315.322,88	EUR	3.960.000,00	11.04.2023	10.755,36
USD	981.611,10	EUR	900.000,00	11.04.2023	3.300,30
					6.520.862,19

BL American Small & Mid Caps

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B EUR HEDGED, BI EUR HEDGED et BM EUR HEDGED					
EUR	46.884.037,12	USD	49.631.816,77	11.04.2023	1.331.694,19
EUR	780.000,00	USD	842.726,04	11.04.2023	5.143,32
EUR	120.000,00	USD	129.644,16	11.04.2023	797,28
EUR	300.000,00	USD	325.190,70	11.04.2023	912,90
EUR	201.683,92	USD	218.143,55	11.04.2023	1.089,29
EUR	720.000,00	USD	780.637,68	11.04.2023	2.010,96
EUR	270.000,00	USD	293.981,67	11.04.2023	-488,43
EUR	69.453,40	USD	75.427,23	11.04.2023	69,45
EUR	60.000,00	USD	65.497,26	11.04.2023	-276,54
EUR	870.000,00	USD	950.015,64	11.04.2023	-4.315,20
EUR	540.000,00	USD	588.260,34	11.04.2023	-1.273,86
EUR	270.000,00	USD	295.048,44	11.04.2023	-1.555,20
EUR	120.000,00	USD	131.384,64	11.04.2023	-943,20
EUR	930.000,00	USD	1.018.044,96	11.04.2023	-7.123,80
EUR	870.000,00	USD	952.670,01	11.04.2023	-6.969,57
EUR	126.195,73	USD	138.337,53	11.04.2023	-1.161,26
EUR	99.499,73	USD	109.306,82	11.04.2023	-1.149,42
EUR	720.000,00	USD	781.826,40	11.04.2023	822,24
EUR	300.000,00	USD	322.910,40	11.04.2023	3.193,20
EUR	570.000,00	USD	615.297,33	11.04.2023	4.299,51
EUR	480.000,00	USD	513.175,68	11.04.2023	8.590,08
EUR	355.142,60	USD	379.793,05	11.04.2023	6.251,22
EUR	60.000,00	USD	63.816,90	11.04.2023	1.403,82
EUR	90.000,00	USD	95.153,76	11.04.2023	2.677,32

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
EUR	30.000,00	USD	32.016,48	11.04.2023	593,88
EUR	450.000,00	USD	478.514,25	11.04.2023	10.641,15
EUR	660.000,00	USD	706.475,22	11.04.2023	10.952,70
EUR	60.000,00	USD	63.639,90	11.04.2023	1.580,82
EUR	30.000,00	USD	32.232,54	11.04.2023	377,82
EUR	690.000,00	USD	728.822,16	11.04.2023	21.216,12
EUR	480.000,00	USD	511.495,68	11.04.2023	10.270,08
EUR	510.000,00	USD	550.529,70	11.04.2023	3.846,42
EUR	390.000,00	USD	421.480,80	11.04.2023	2.453,88
EUR	30.000,00	USD	32.283,57	11.04.2023	326,79
EUR	240.000,00	USD	259.228,80	11.04.2023	1.654,08
EUR	330.000,00	USD	357.545,43	11.04.2023	1.168,53
EUR	480.000,00	USD	526.931,04	11.04.2023	-5.165,28
EUR	240.000,00	USD	261.797,52	11.04.2023	-914,64
USD	637.731,60	EUR	600.000,00	11.04.2023	-14.475,60
USD	86.854,50	EUR	79.760,74	11.04.2023	153,62
USD	65.224,80	EUR	60.000,00	11.04.2023	4,08
USD	43.154,78	EUR	39.637,43	11.04.2023	68,42
USD	488.376,00	EUR	450.000,00	11.04.2023	-779,40
USD	593.850,03	EUR	547.711,88	11.04.2023	-1.519,36
USD	619.891,53	EUR	570.000,00	11.04.2023	294,69
USD	295.724,79	EUR	270.000,00	11.04.2023	2.231,55
USD	295.171,56	EUR	270.000,00	11.04.2023	1.678,32
USD	84.955,38	EUR	77.938,07	11.04.2023	235,76
USD	73.252,73	EUR	67.310,12	11.04.2023	85,82
USD	424.526,31	EUR	390.000,00	11.04.2023	591,63
USD	118.392,61	EUR	108.464,13	11.04.2023	490,80
USD	104.097,95	EUR	95.460,06	11.04.2023	331,72
USD	1.160.450,08	EUR	1.064.890,04	11.04.2023	2.901,83
USD	549.744,81	EUR	510.000,00	11.04.2023	-4.631,31
USD	48.981,15	EUR	45.481,82	11.04.2023	-458,13
USD	739.495,77	EUR	690.000,00	11.04.2023	-10.542,51
USD	35.864,73	EUR	33.431,27	11.04.2023	-475,46
USD	616.842,60	EUR	570.000,00	11.04.2023	-2.754,24
USD	51.393,49	EUR	47.772,83	11.04.2023	-536,15
USD	675.601,29	EUR	630.000,00	11.04.2023	-9.216,27
USD	74.861,09	EUR	69.908,75	11.04.2023	-1.130,56
USD	128.871,84	EUR	120.000,00	11.04.2023	-1.569,60
USD	95.866,92	EUR	89.171,15	11.04.2023	-1.063,19
USD	35.454,90	EUR	32.978,57	11.04.2023	-393,20
USD	96.352,47	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.478,61
USD	416.435,76	EUR	390.000,00	11.04.2023	-7.498,92
USD	60.839,82	EUR	56.849,55	11.04.2023	-956,32
USD	32.145,99	EUR	30.000,00	11.04.2023	-464,37
USD	534.005,59	EUR	498.586,04	11.04.2023	-7.963,42
USD	1.217.387,76	EUR	1.140.000,00	11.04.2023	-21.805,92
USD	32.500,00	EUR	30.508,10	11.04.2023	-662,67
USD	477.668,25	EUR	450.000,00	11.04.2023	-11.487,15
USD	75.512,92	EUR	71.074,93	11.04.2023	-1.746,38
USD	226.431,24	EUR	213.063,43	11.04.2023	-5.171,27
USD	95.992,56	EUR	90.000,00	11.04.2023	-1.838,52
USD	31.861,05	EUR	30.000,00	11.04.2023	-749,31
USD	50.357,04	EUR	47.372,97	11.04.2023	-1.137,95
USD	118.089,48	EUR	110.395,98	11.04.2023	-1.912,28
USD	318.715,50	EUR	300.000,00	11.04.2023	-7.388,10
USD	37.784,21	EUR	35.635,70	11.04.2023	-952,22
USD	601.627,59	EUR	570.000,00	11.04.2023	-17.969,25
USD	576.818,82	EUR	540.000,00	11.04.2023	-10.167,66
USD	901.682,88	EUR	840.000,00	11.04.2023	-11.407,20
USD	328.374,37	EUR	305.823,27	11.04.2023	-4.059,19
USD	350.108,55	EUR	330.000,00	11.04.2023	-8.605,41
USD	36.719,94	EUR	34.815,79	11.04.2023	-1.125,24
USD	254.597,78	EUR	239.443,18	11.04.2023	-5.679,83
USD	547.297,32	EUR	510.000,00	11.04.2023	-7.078,80
USD	451.217,95	EUR	423.424,37	11.04.2023	-9.049,42
USD	77.752,61	EUR	72.460,19	11.04.2023	-1.012,49
USD	948.063,36	EUR	870.000,00	11.04.2023	2.362,92

BL**Notes aux états financiers (suite)**
au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	52.653,14	EUR	48.889,21	11.04.2023	-490,02
USD	64.077,19	EUR	60.553,46	11.04.2023	-1.745,15
					1.212.983,76

BL Equities Europe

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED					
CHF	125.565,37	EUR	127.847,06	11.04.2023	-1.271,87
CHF	5.965,16	EUR	6.050,45	11.04.2023	-37,33
					-1.309,20
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
USD	245.060,59	EUR	231.584,24	11.04.2023	-6.142,33
					-6.142,33

BL European Small & Mid Caps

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
USD	257.484,64	EUR	243.325,07	11.04.2023	-6.453,74
USD	13.287,03	EUR	12.326,42	11.04.2023	-103,01
USD	12.919,51	EUR	11.969,91	11.04.2023	-84,60
					-6.641,35

BL European Family Businesses

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
USD	25.375,24	EUR	23.510,13	11.04.2023	-166,16
USD	396.271,99	EUR	374.480,24	11.04.2023	-9.932,38
					-10.098,54

BL Equities Japan

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
Contrats de change à terme					
JPY	717.571.826,00	EUR	5.026.625,60	04.04.2023	-12.200.228
					-12.200.228
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BI CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED					
CHF	30.000,00	JPY	4.181.752,00	11.04.2023	188.402
CHF	30.000,00	JPY	4.216.137,00	11.04.2023	154.008
CHF	30.000,00	JPY	4.234.697,00	11.04.2023	135.444
CHF	30.000,00	JPY	4.346.738,00	11.04.2023	23.377
CHF	1.892.036,25	JPY	269.274.747,00	11.04.2023	6.338.764
CHF	30.000,00	JPY	4.358.140,00	11.04.2023	11.972
CHF	30.000,00	JPY	4.300.229,00	11.04.2023	69.897
CHF	30.000,00	JPY	4.310.686,00	11.04.2023	59.437
JPY	4.400.049,00	CHF	30.000,00	11.04.2023	29.940
JPY	4.368.680,00	CHF	30.000,00	11.04.2023	-1.429
					7.009.812
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B EUR HEDGED, BI EUR HEDGED et BM EUR HEDGED					
EUR	64.394.210,83	JPY	8.994.402.099,00	11.04.2023	348.618.919
EUR	210.000,00	JPY	29.440.248,00	11.04.2023	1.029.505
EUR	90.000,00	JPY	12.571.014,00	11.04.2023	487.480
EUR	42.179,64	JPY	5.919.018,00	11.04.2023	200.993

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
EUR	270.000,00	JPY	38.052.570,00	11.04.2023	1.122.002
EUR	780.000,00	JPY	110.768.197,00	11.04.2023	2.402.790
EUR	30.000,00	JPY	4.196.561,00	11.04.2023	156.266
EUR	450.000,00	JPY	62.375.780,00	11.04.2023	2.915.174
EUR	1.080.000,00	JPY	149.659.524,00	11.04.2023	7.038.766
EUR	76.915,98	JPY	10.690.019,00	11.04.2023	470.090
EUR	720.000,00	JPY	101.667.949,00	11.04.2023	2.797.577
EUR	690.000,00	JPY	97.585.693,00	11.04.2023	2.527.103
EUR	300.000,00	JPY	42.178.599,00	11.04.2023	1.348.704
EUR	60.000,00	JPY	8.477.514,00	11.04.2023	228.088
EUR	210.000,00	JPY	29.324.121,00	11.04.2023	1.144.991
EUR	91.413,87	JPY	12.889.552,00	11.04.2023	374.012
EUR	90.000,00	JPY	12.705.341,00	11.04.2023	352.850
EUR	30.000,00	JPY	4.257.469,00	11.04.2023	95.261
EUR	90.000,00	JPY	12.626.121,00	11.04.2023	432.338
EUR	58.531,56	JPY	8.263.667,00	11.04.2023	228.878
EUR	780.000,00	JPY	110.878.700,00	11.04.2023	2.292.287
EUR	480.000,00	JPY	68.513.190,00	11.04.2023	1.130.494
EUR	40.000,04	JPY	5.717.302,00	11.04.2023	86.398
EUR	510.000,00	JPY	73.050.319,00	11.04.2023	946.096
EUR	180.000,00	JPY	26.079.053,00	11.04.2023	37.329
EUR	750.000,00	JPY	108.030.829,00	11.04.2023	787.428
EUR	480.000,00	JPY	69.410.997,00	11.04.2023	232.687
EUR	387.858,61	JPY	55.891.182,00	11.04.2023	383.615
EUR	90.000,00	JPY	13.018.613,00	11.04.2023	39.578
EUR	180.000,00	JPY	25.927.397,00	11.04.2023	188.985
EUR	600.000,00	JPY	86.232.605,00	11.04.2023	822.000
EUR	60.000,00	JPY	8.400.304,00	11.04.2023	305.157
EUR	30.000,00	JPY	4.215.606,00	11.04.2023	137.124
EUR	930.000,00	JPY	130.414.005,00	11.04.2023	4.520.633
EUR	930.000,00	JPY	132.861.162,00	11.04.2023	2.073.476
EUR	30.437,82	JPY	4.341.358,00	11.04.2023	74.942
EUR	330.000,00	JPY	46.795.810,00	11.04.2023	1.084.223
EUR	810.000,00	JPY	115.308.279,00	11.04.2023	2.215.438
EUR	5.026.625,60	JPY	717.252.198,00	11.04.2023	12.065.982
JPY	49.222.785,00	EUR	349.611,34	11.04.2023	-1.502.677
JPY	16.740.278,00	EUR	118.842,67	11.04.2023	-502.725
JPY	29.010.566,00	EUR	210.000,00	11.04.2023	-1.458.546
JPY	51.702.833,00	EUR	375.404,20	11.04.2023	-2.764.941
JPY	648.624.389,00	EUR	4.682.144,71	11.04.2023	-30.712.711
JPY	6.023.622,00	EUR	43.738,83	11.04.2023	-322.489
JPY	41.372.736,00	EUR	300.000,00	11.04.2023	-2.154.567
JPY	6.063.179,00	EUR	43.640,04	11.04.2023	-268.598
JPY	116.938.746,00	EUR	831.315,31	11.04.2023	-3.677.631
JPY	4.211.391,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-141.339
JPY	33.634.434,00	EUR	240.000,00	11.04.2023	-1.187.408
JPY	46.309.734,00	EUR	330.000,00	11.04.2023	-1.570.299
JPY	28.464.733,00	EUR	201.277,99	11.04.2023	-738.894
JPY	4.207.493,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-145.237
JPY	5.276.916,00	EUR	37.667,11	11.04.2023	-188.243
JPY	7.098.155,00	EUR	50.920,97	11.04.2023	-290.020
JPY	50.857.026,00	EUR	360.000,00	11.04.2023	-1.375.737
JPY	28.141.411,00	EUR	199.385,69	11.04.2023	-787.660
JPY	85.517.704,00	EUR	600.000,00	11.04.2023	-1.536.901
JPY	77.010.262,00	EUR	540.000,00	11.04.2023	-1.338.883
JPY	34.407.364,00	EUR	240.000,00	11.04.2023	-414.478
JPY	4.916.791,00	EUR	34.382,92	11.04.2023	-71.862
JPY	111.413.841,00	EUR	780.000,00	11.04.2023	-1.757.146
JPY	26.018.773,00	EUR	180.000,00	11.04.2023	-97.609
JPY	116.137.036,00	EUR	810.000,00	11.04.2023	-1.386.681
JPY	85.171.812,00	EUR	600.000,00	11.04.2023	-1.882.793
JPY	14.730.552,00	EUR	102.349,62	11.04.2023	-119.458
JPY	146.583.160,00	EUR	1.020.000,00	11.04.2023	-1.409.669
JPY	126.800.104,00	EUR	900.000,00	11.04.2023	-3.781.804
JPY	5.301.422,00	EUR	37.191,86	11.04.2023	-94.782
JPY	4.281.578,00	EUR	30.000,00	11.04.2023	-71.152
JPY	49.468.045,00	EUR	360.000,00	11.04.2023	-2.764.718
					<u>336.878.001</u>

BL

Notes aux états financiers (suite) au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
JPY	11.435.120,00	USD	90.000,00	10.04.2023	-538.477
JPY	4.060.679,00	USD	30.000,00	10.04.2023	69.480
JPY	55.134.694,00	USD	420.000,00	10.04.2023	-742.093
JPY	48.149.048,00	USD	360.000,00	10.04.2023	254.660
JPY	12.068.663,00	USD	90.000,00	10.04.2023	95.066
JPY	32.036.735,00	USD	240.000,00	10.04.2023	107.143
JPY	7.616.994,00	USD	60.000,00	10.04.2023	-365.404
JPY	64.219.880,00	USD	480.000,00	10.04.2023	360.695
JPY	35.700.157,00	USD	270.000,00	10.04.2023	-220.634
JPY	48.245.886,00	USD	360.000,00	10.04.2023	351.498
JPY	31.946.274,00	USD	240.000,00	10.04.2023	16.682
JPY	19.242.994,00	USD	150.000,00	10.04.2023	-713.001
JPY	23.691.031,00	USD	180.000,00	10.04.2023	-256.163
JPY	18.957.156,00	USD	150.000,00	10.04.2023	-998.839
JPY	7.723.351,00	USD	60.000,00	10.04.2023	-259.047
JPY	5.033.382,00	USD	38.995,65	10.04.2023	-154.598
USD	330.000,00	JPY	43.474.949,00	10.04.2023	428.240
USD	210.000,00	JPY	28.050.458,00	10.04.2023	-112.157
USD	240.000,00	JPY	32.512.813,00	10.04.2023	-583.221
USD	60.000,00	JPY	8.148.986,00	10.04.2023	-166.720
USD	330.000,00	JPY	44.732.834,00	10.04.2023	-829.645
USD	240.000,00	JPY	32.445.347,00	10.04.2023	-515.755
USD	30.000,00	JPY	4.088.376,00	10.04.2023	-97.254
USD	90.000,00	JPY	12.275.932,00	10.04.2023	-302.335
USD	270.000,00	JPY	36.611.738,00	10.04.2023	-691.497
USD	30.000,00	JPY	3.978.848,00	10.04.2023	12.360
USD	51.620,47	JPY	6.851.583,00	10.04.2023	16.014
USD	30.000,00	JPY	3.970.746,00	10.04.2023	20.469
USD	450.000,00	JPY	59.246.100,00	10.04.2023	621.886
USD	420.000,00	JPY	55.546.738,00	10.04.2023	330.049
USD	150.000,00	JPY	19.704.434,00	10.04.2023	251.561
USD	30.372,44	JPY	3.952.507,00	10.04.2023	88.310
USD	60.000,00	JPY	7.820.871,00	10.04.2023	161.654
USD	60.000,00	JPY	7.805.268,00	10.04.2023	177.269
USD	90.000,00	JPY	11.482.485,00	10.04.2023	491.499
USD	1.317.000,00	JPY	169.977.985,00	10.04.2023	5.235.653
USD	120.000,00	JPY	15.400.488,00	10.04.2023	564.751
USD	300.000,00	JPY	38.966.728,00	10.04.2023	945.262
USD	330.000,00	JPY	42.730.939,00	10.04.2023	1.172.250
USD	420.000,00	JPY	53.345.078,00	10.04.2023	2.533.699
USD	150.000,00	JPY	19.083.863,00	10.04.2023	872.818
USD	30.000,00	JPY	3.872.299,00	10.04.2023	118.993
USD	330.000,00	JPY	43.253.149,00	10.04.2023	650.040
USD	120.000,00	JPY	15.664.562,00	10.04.2023	300.234
USD	30.000,00	JPY	3.941.317,00	10.04.2023	49.921
USD	390.000,00	JPY	50.868.903,00	10.04.2023	1.016.684
USD	25.920.441,52	JPY	3.391.556.853,00	10.04.2023	56.897.854
USD	60.000,00	JPY	7.930.767,00	10.04.2023	51.631
					66.717.485

BL Equities Dividend

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED					
CHF	465.407,47	EUR	473.864,53	11.04.2023	-4.714,15
					-4.714,15
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED, BI USD HEDGED et BM USD HEDGED					
EUR	112.242,26	USD	120.000,00	11.04.2023	1.848,60
EUR	27.489,62	USD	30.000,00	11.04.2023	-109,02
EUR	55.518,54	USD	60.000,00	11.04.2023	321,48
EUR	167.602,76	USD	180.000,00	11.04.2023	2.011,98
EUR	223.418,34	USD	240.000,00	11.04.2023	2.630,60

BL

Notes aux états financiers (suite) au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	28.042,18	USD	30.000,00	11.04.2023	443,75
EUR	85.133,43	USD	90.000,00	11.04.2023	2.338,54
EUR	112.992,75	USD	120.000,00	11.04.2023	2.599,37
EUR	197.514,14	USD	210.000,00	11.04.2023	4.325,64
EUR	168.465,82	USD	180.000,00	11.04.2023	2.875,37
EUR	169.481,15	USD	180.000,00	11.04.2023	3.891,08
EUR	28.375,13	USD	30.000,00	11.04.2023	776,83
EUR	56.136,88	USD	60.000,00	11.04.2023	940,06
EUR	28.040,87	USD	30.000,00	11.04.2023	442,44
EUR	55.997,99	USD	60.000,00	11.04.2023	801,11
EUR	106.532,47	USD	114.571,52	11.04.2023	1.132,48
EUR	55.849,39	USD	60.000,00	11.04.2023	652,46
EUR	83.162,39	USD	90.000,00	11.04.2023	366,75
EUR	82.201,39	USD	90.000,00	11.04.2023	-594,61
EUR	82.261,50	USD	90.000,00	11.04.2023	-534,48
EUR	82.100,08	USD	90.000,00	11.04.2023	-695,96
EUR	137.795,33	USD	150.000,00	11.04.2023	-197,70
EUR	138.106,29	USD	150.000,00	11.04.2023	113,37
EUR	55.352,14	USD	60.000,00	11.04.2023	155,02
EUR	56.400,84	USD	60.000,00	11.04.2023	1.204,12
EUR	260.060,11	USD	275.301,71	11.04.2023	6.798,04
USD	90.000,00	EUR	83.134,81	11.04.2023	-339,16
USD	21.624.758,62	EUR	20.435.571,82	11.04.2023	-542.014,70
USD	240.000,00	EUR	222.493,95	11.04.2023	-1.705,86
USD	240.000,00	EUR	226.247,54	11.04.2023	-5.460,88
USD	210.000,00	EUR	197.241,62	11.04.2023	-4.053,02
USD	30.000,00	EUR	27.831,09	11.04.2023	-232,58
USD	240.000,00	EUR	221.212,43	11.04.2023	-423,86
USD	60.000,00	EUR	54.860,75	11.04.2023	336,56
USD	90.000,00	EUR	84.830,83	11.04.2023	-2.035,82
USD	90.000,00	EUR	82.430,57	11.04.2023	365,35
USD	73.740,27	EUR	69.406,46	11.04.2023	-1.569,47
USD	150.000,00	EUR	140.655,68	11.04.2023	-2.663,73
USD	30.000,00	EUR	27.517,15	11.04.2023	81,48
USD	120.000,00	EUR	113.675,55	11.04.2023	-3.282,43
USD	180.000,00	EUR	166.785,58	11.04.2023	-1.194,49
USD	120.000,00	EUR	110.023,21	11.04.2023	371,29
USD	60.000,00	EUR	55.102,54	11.04.2023	94,68
USD	90.000,00	EUR	82.718,38	11.04.2023	77,43
USD	60.000,00	EUR	55.387,29	11.04.2023	-190,18
USD	180.000,00	EUR	164.109,75	11.04.2023	1.482,36
USD	210.000,00	EUR	194.519,73	11.04.2023	-1.330,09
USD	60.000,00	EUR	55.633,80	11.04.2023	-436,78
USD	60.000,00	EUR	55.060,12	11.04.2023	137,11
USD	120.000,00	EUR	112.356,08	11.04.2023	-1.962,46
					-531.411,93

BL Global Flexible EUR

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	37.260.982,44	USD	40.000.000,00	06.07.2023	645.854,12
EUR	54.817.949,59	USD	60.000.000,00	18.07.2023	-80.506,28
EUR	70.290.007,20	USD	75.000.000,00	13.09.2023	1.859.421,04
EUR	19.593.935,29	USD	20.000.000,00	27.10.2023	1.391.352,44
EUR	49.778.634,41	USD	50.000.000,00	08.11.2023	4.306.538,15
EUR	120.096.927,46	USD	130.000.000,00	20.12.2023	1.988.279,13
					10.110.938,60

Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
CHF	60.000,00	EUR	60.780,85	11.04.2023	-298,43
CHF	4.282.619,54	EUR	4.360.440,32	11.04.2023	-43.379,06
CHF	30.000,00	EUR	30.200,81	11.04.2023	40,33
CHF	30.000,00	EUR	29.989,53	11.04.2023	251,53
CHF	60.000,00	EUR	61.015,67	11.04.2023	-533,17

BL**Notes aux états financiers (suite)**
au 31 mars 2023

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
CHF	30.000,00	EUR	30.407,40	11.04.2023	-166,18
CHF	30.000,00	EUR	30.552,92	11.04.2023	-311,65
EUR	30.149,27	CHF	30.000,00	11.04.2023	-91,85
EUR	188.056,32	CHF	186.660,00	11.04.2023	-104,10
EUR	30.235,90	CHF	30.000,00	11.04.2023	-5,26
EUR	172.423,10	CHF	170.977,50	11.04.2023	71,17
EUR	30.278,62	CHF	30.000,00	11.04.2023	37,45
EUR	30.422,97	CHF	30.000,00	11.04.2023	181,75
EUR	30.456,95	CHF	30.000,00	11.04.2023	215,71
EUR	30.433,77	CHF	30.000,00	11.04.2023	192,54
EUR	30.175,05	CHF	30.000,00	11.04.2023	-66,08
EUR	30.429,14	CHF	30.000,00	11.04.2023	187,91
					<u>-43.777,39</u>

BL Global 75

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED					
CHF	826.363,94	EUR	841.380,05	11.04.2023	<u>-8.370,32</u>
					-8.370,32

BL Bond Emerging Markets Euro

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	23.097.654,11	USD	25.000.000,00	17.04.2023	<u>106.636,32</u>
					106.636,32

En vertu des dispositions de l'*European Market Infrastructure Regulation* "EMIR" visant à atténuer le risque de contrepartie pour les contreparties financières contractant des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré (p. ex. des contrats de change à terme et des opérations de swap de change), les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré contractés par la SICAV auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG sont soumis à des variations de marge quotidiennes. En fonction de la valorisation des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré, les variations de marge sont soit versées, soit perçues par la SICAV. Les variations de marge sont versées ou perçues au comptant dans la devise de référence du compartiment et sont soumises à un seuil minimum et à un montant minimum de transfert.

Si le résultat non réalisé pour la SICAV sur les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré conclus par la SICAV auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG est positif, le compartiment percevra les variations de marge, soumises à l'application d'un seuil minimum et d'un montant minimum de transfert. Les variations de marge perçues par le compartiment sont présentées sous la rubrique "Avoirs bancaires" dans l'état du patrimoine. Parallèlement, lorsque les variations de marge perçues sont remboursables, les variations de marge perçues et remboursables à la BANQUE DE LUXEMBOURG sont présentées sous la rubrique "Garantie en espèces reçue à rembourser".

Si le résultat non réalisé pour la SICAV sur les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré conclus par la SICAV auprès de la BANQUE DE LUXEMBOURG est négatif, le compartiment versera les variations de marge, soumises à l'application d'un seuil minimum et d'un montant minimum de transfert. Les variations de marge payées par le compartiment sont présentées sous la rubrique "Avoirs bancaires" dans l'état du patrimoine. Parallèlement, lorsque les variations de marge payées sont remboursables, les variations de marge payées à et devant être perçues par la BANQUE DE LUXEMBOURG sont présentées sous le poste "A recevoir sur garantie en espèces payée".

BL**Notes aux états financiers (suite)**
au 31 mars 2023**Note 11 - Contrats de futures**

Au 31 mars 2023, les compartiments ci-dessous sont engagés dans les contrats de futures suivants :

BL Global Flexible EUR

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	850	SWISS MARKET INDEX FUT 06/23 EUX	CHF	-94.182.561,65	-2.044.300,70
Vente	3.700	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-157.657.000,00	-2.187.143,00
Vente	1.000	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-190.398.950,86	-4.855.208,91
					<u>-9.086.652,61</u>

BL Global Flexible USD

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en USD)	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	150	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-31.033.125,00	-1.377.166,72
					<u>-1.377.166,72</u>

BL Global 75

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	1.400	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-59.654.000,00	-2.924.444,45
Vente	200	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-38.079.790,17	-2.240.935,03
					<u>-5.165.379,48</u>

BL Global 50

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	300	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-12.783.000,00	-626.666,67
Vente	120	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-22.847.874,10	-1.344.561,02
					<u>-1.971.227,69</u>

BL Global 30

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	100	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/23 EUX	EUR	-4.261.000,00	-208.888,89
Vente	40	S&P 500 Index FUT 06/23 CME	USD	-7.615.958,03	-448.187,01
					<u>-657.075,90</u>

Note 12 - Evénements significatifs durant la période de référence des états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé avec effet au 15 mars 2023 de :

- modifier la dénomination du compartiment BL Sustainable Horizon en BL Global Impact.
- modifier la dénomination du compartiment BL Bond Emerging Markets Sustainable en BL Bond Emerging Markets Dollar.

Les compartiments BL Global Bond Opportunities, BL Bond Euro, BL Bond Emerging Markets Euro et BL Bond Emerging Markets Dollar ont fait l'objet d'un changement de classification SFDR, de l'article 9 vers l'article 8.

Depuis le 24 février 2022, la guerre en cours en Ukraine et les sanctions connexes visant la Fédération de Russie ont eu et continuent d'avoir un impact sur les économies européennes et mondiales. Les deux compartiments suivants détiennent une exposition directe à des titres ukrainiens, russes et/ou biélorusses:

- BL Bond Emerging Markets Euro: une position dans une émission émise par le Ministère des Finances de la Fédération de Russie, représentant 0,12% des actifs nets du compartiment au 31 mars 2023;
- BL Bond Emerging Markets Dollar : une position dans une émission émise par le Ministère des Finances de la Fédération de Russie, représentant 0,52% des actifs nets du compartiment au 31 mars 2023.

Même si l'exposition de la SICAV à des titres ukrainiens, russes et/ou biélorusses est relativement faible, l'impact général de la guerre sur la conjoncture économique générale pourrait, au cours du deuxième semestre ou du prochain exercice social, engendrer une révision de certaines hypothèses et estimations, y compris des ajustements significatifs de la valeur de certains actifs en portefeuille. À ce stade, la SICAV n'est pas en mesure d'estimer cet impact. Le Conseil d'Administration de la SICAV avec la Société de Gestion continuent de surveiller l'évolution des marchés et, en consultation et coordination avec les principaux prestataires de service de la SICAV, d'évaluer leurs incidences sur les actifs nets de la SICAV, ses activités et son organisation. Les activités de la SICAV ont été assurées à tout moment.

Note 13 - Evènements significatifs subséquents

Il n'y a pas d'évènements significatifs subséquents.

1 - Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.

2 - Total expense ratio ("TER")

Les TER présentés dans la page "Statistiques" de chaque compartiment sont calculés conformément à la Directive pour le calcul et la publication du "Total Expenses Ratio" (TER) pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la l'Asset Management Association Switzerland telle que modifiée en date du 5 août 2021.

Chaque TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul des TER.