



**Rapport semestriel non révisé
au 31 mars 2024**

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 de l'Administration Centrale, Uifa 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	29
BL European Small & Mid Caps	30
Etat du patrimoine	30
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	31
Statistiques	32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	33
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	34
BL European Family Businesses	35
Etat du patrimoine	35
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	36
Statistiques	37
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	38
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	39
BL Equities Japan	40
Etat du patrimoine	40
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	41
Statistiques	42
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	44
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	46
BL Equities Asia	47
Etat du patrimoine	47
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	48
Statistiques	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	52

BL Equities Emerging Markets	53
Etat du patrimoine	53
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	54
Statistiques	55
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	56
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	58
BL Equities Dividend.....	59
Etat du patrimoine	59
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	60
Statistiques	61
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	63
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	64
BL Emerging Markets.....	65
Etat du patrimoine	65
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	66
Statistiques	67
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	68
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	70
BL Global Flexible EUR.....	72
Etat du patrimoine	72
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	73
Statistiques	74
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	75
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	77
BL Global Flexible USD.....	78
Etat du patrimoine	78
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	79
Statistiques	80
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	81
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	83
BL Global Equities.....	84
Etat du patrimoine	84
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	85
Statistiques	86
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	87
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	89
BL Global 75.....	90
Etat du patrimoine	90
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	91
Statistiques	92
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	93
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	95
BL Global 50.....	96
Etat du patrimoine	96
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	97
Statistiques	98
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	99
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	101
BL Global 30.....	102
Etat du patrimoine	102
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	103
Statistiques	104

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	105
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	107
BL Global Bond Opportunities.....	108
Etat du patrimoine.....	108
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	109
Statistiques	110
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	111
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	114
BL Bond Euro	117
Etat du patrimoine.....	117
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	118
Statistiques	119
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	120
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	122
BL Bond Dollar	123
Etat du patrimoine.....	123
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	124
Statistiques	125
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	126
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	127
BL Bond Emerging Markets Euro	128
Etat du patrimoine.....	128
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	129
Statistiques	130
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	131
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	133
BL Bond Emerging Markets Dollar	136
Etat du patrimoine.....	136
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	137
Statistiques	138
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	139
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	141
BL Corporate Bond Opportunities.....	143
Etat du patrimoine.....	143
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	144
Statistiques	145
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	146
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	149
BL Global Impact.....	151
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	151
Statistiques	152
Notes aux états financiers.....	153
Informations supplémentaires	169

BL

Organisation

Siège social

16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration

Président

Florence PILOTAZ
Membre du comité exécutif
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
(jusqu'au 31 mars 2024)

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

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

Vincent WILLEM
Directeur
BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG
(à partir du 8 avril 2024)

BL

Organisation (suite)

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
Société Anonyme
33-39, Rue du Puits Romain
L-8070 BERTRANGE

Administrateurs

Gary JANAWAY
Chief Executive Officer
UI efa S.A.
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

Fanny NOSETTI-PERROT
Chief Executive Officer

Nico THILL
Deputy Chief Executive Officer

Cédric LENOBLE
Chief Operating Officer and Chief Financial Officer

Guy WAGNER
Chief Investment Officer

Domiciliaire

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

BL

Organisation (suite)

**Dépositaire et
Agent Payeur Principal,**

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

Administration Centrale

UI efa 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 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	9.930.603.246,67
Dépôts de garantie sur futures	7.454.549,72
Avoirs bancaires	511.649.931,52
Frais d'établissement, nets	22.464,58
A recevoir sur ventes de titres	608.640,41
A recevoir sur opérations de trésorerie	276.289,14
A recevoir sur émissions d'actions	1.211.058,66
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	20.696.608,45
Intérêts bancaires à recevoir	8.727,02
Plus-values non réalisées sur changes à terme	4.716.388,73
Autres créances	3.575.487,39
Charges payées d'avance	12.843,79
Total de l'actif	10.480.836.236,08
Exigible	
Dettes bancaires	27.629.616,40
A payer sur rachats d'actions	1.461.279,88
Intérêts bancaires à payer	12.744,16
Moins-values non réalisées sur futures	3.641.627,50
Moins-values non réalisées sur changes à terme	12.717.326,94
Frais à payer	9.308.555,01
Total de l'exigible	54.771.149,89
Actif net à la fin de la période	10.426.065.086,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)
du 1er octobre 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	49.070.686,88
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	16.338.314,05
Rendements sur sukuk	60.394,13
Intérêts bancaires	5.835.795,35
Autres commissions reçues	465,73
Autres revenus	72.029,61
Total des revenus	71.377.685,75

Charges

Commission de gestion	47.153.382,99
Commission de dépositaire	2.207.180,85
Frais bancaires et autres commissions	609.991,86
Frais sur transactions	4.500.497,56
Frais d'administration centrale	1.503.634,84
Frais professionnels	105.229,82
Autres frais d'administration	1.530.574,94
Taxe d'abonnement	2.455.427,15
Autres impôts	2.528.628,18
Intérêts bancaires payés	517.302,93
Autres charges	205.435,16
Total des charges	63.317.286,28

Revenus nets des investissements	8.060.399,47
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	92.111.464,52
- sur options	-23.444.298,37
- sur futures	-17.948.861,00
- sur changes à terme	6.996.642,92
- sur devises	-3.740.040,88
Résultat réalisé	62.035.306,66

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

- sur portefeuille-titres	964.369.372,34
- sur options	-6.655.641,19
- sur futures	-8.943.682,10
- sur changes à terme	3.736.321,03
Résultat des opérations	1.014.541.676,74

Dividendes payés	-9.661.499,54
------------------	---------------

Réinvestissements	14.881,46
-------------------	-----------

Emissions	891.154.433,57
-----------	----------------

Rachats	-1.833.495.970,82
---------	-------------------

Total des variations de l'actif net	62.553.521,41
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	10.439.491.894,59
---	-------------------

Ecart de réévaluation	-75.980.329,81
-----------------------	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	10.426.065.086,19
---	-------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities America

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.878.077.292,00
Avoirs bancaires	19.198.656,16
A recevoir sur émissions d'actions	189.051,72
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	158.042,50
Charges payées d'avance	2.198,41
Total de l'actif	1.897.625.240,79

Exigible

Dettes bancaires	0,01
Moins-values non réalisées sur changes à terme	6.506.355,52
Frais à payer	1.836.420,34
Total de l'exigible	8.342.775,87
Actif net à la fin de la période	1.889.282.464,92

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	14.314,891	USD	354,73	5.077.953,12
AM	521.163,827	USD	367,82	191.695.810,28
AR	1,000	USD	257,90	257,90
B	4.262.948,047	USD	107,76	459.385.284,57
B EUR HEDGED	1.650.508,398	EUR	188,50	335.945.867,11
BI	11.591,314	USD	1.202,97	13.943.995,10
BM	8.081.089,138	USD	108,14	873.879.921,03
BM EUR HEDGED	44.398,280	EUR	195,10	9.353.100,69
BR	1,000	USD	275,12	275,12
				1.889.282.464,92

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	6.969.402,65
Intérêts bancaires	526.899,87
Total des revenus	7.496.302,52

Charges

Commission de gestion	8.887.455,72
Commission de dépositaire	363.946,60
Frais bancaires et autres commissions	39.119,08
Frais sur transactions	380.582,72
Frais d'administration centrale	114.094,94
Frais professionnels	17.661,53
Autres frais d'administration	260.270,31
Taxe d'abonnement	453.893,78
Autres impôts	393.025,08
Intérêts bancaires payés	6.947,53
Autres charges	13.469,57
Total des charges	10.930.466,86

Pertes nettes des investissements	-3.434.164,34
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	48.434.278,18
- sur changes à terme	-695.712,30
- sur devises	467,11
Résultat réalisé	44.304.868,65

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

- sur portefeuille-titres	180.002.044,47
- sur changes à terme	3.113.229,14

Résultat des opérations	227.420.142,26
-------------------------	----------------

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	197.546.363,47
-----------	----------------

Rachats	-154.047.832,42
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	270.918.673,31
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	1.618.363.791,61
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.889.282.464,92
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities America

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	1.585.145.051,25	1.618.363.791,61	1.889.282.464,92

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	265,91	312,71	354,73
AM	USD	274,33	323,74	367,82
AR	USD	193,93	227,48	257,90
B	USD	80,71	94,95	107,76
B EUR HEDGED	EUR	147,19	167,78	188,50
BI	USD	891,67	1.056,39	1.202,97
BM	USD	80,55	95,12	108,14
BM EUR HEDGED	EUR	151,44	173,30	195,10
BR	USD	206,60	242,53	275,12

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	14.271,844	115,390	-72,343	14.314,891
AM	477.951,203	88.999,985	-45.787,361	521.163,827
AR	1,000	-	-	1,000
B	4.584.500,870	111.484,601	-433.037,424	4.262.948,047
B EUR HEDGED	1.557.671,889	180.992,538	-88.156,029	1.650.508,398
BI	12.357,994	336,687	-1.103,367	11.591,314
BM	7.627.396,777	1.178.564,248	-724.871,887	8.081.089,138
BM EUR HEDGED	46.406,797	11.953,640	-13.962,157	44.398,280
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,43
AM	1,16
AR	1,58
B	1,39
B EUR HEDGED	1,42
BI	0,70
BM	1,03
BM EUR HEDGED	1,02
BR	1,48

BL Equities America

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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					
USD	480.000	Abbott Laboratories	31.135.594,59	54.556.800,00	2,89
USD	100.000	Adobe Inc Reg	41.749.866,07	50.460.000,00	2,67
USD	500.000	Alphabet Inc A	38.220.357,86	75.465.000,00	3,99
USD	500.000	Amazon.com Inc	55.896.177,24	90.190.000,00	4,77
USD	450.000	Apple Inc Reg	21.751.912,53	77.166.000,00	4,08
USD	239.000	Aptiv Plc Reg	19.476.027,19	19.036.350,00	1,01
USD	275.000	Becton Dickinson & Co	65.837.866,74	68.048.750,00	3,60
USD	8.500	Booking Holdings Inc	14.563.323,14	30.836.980,00	1,63
USD	350.000	Brown-Forman Corp B Non voting	19.721.847,34	18.067.000,00	0,96
USD	160.000	Caterpillar Inc Reg	35.347.260,69	58.628.800,00	3,10
USD	375.000	Constellation Brands Inc A	66.378.894,83	101.910.000,00	5,39
USD	106.000	Cummins Inc	26.075.391,22	31.232.900,00	1,65
USD	175.000	Danaher Corp	37.662.144,98	43.701.000,00	2,31
USD	286.700	EBay Inc	15.394.201,82	15.132.026,00	0,80
USD	170.000	Estée Lauder Companies Inc A	24.154.062,86	26.205.500,00	1,39
USD	45.700	Fedex Corp	8.996.371,19	13.241.118,00	0,70
USD	201.700	Honeywell Intl Inc	25.977.232,48	41.398.925,00	2,19
USD	95.000	IQVIA Holdings Inc Reg	13.372.068,45	24.024.550,00	1,27
USD	100.000	Johnson & Johnson	10.286.139,05	15.819.000,00	0,84
USD	284.100	Lowe's Companies Inc	26.770.455,91	72.368.793,00	3,83
USD	240.000	Mastercard Inc A	38.747.141,39	115.576.800,00	6,12
USD	440.000	Microsoft Corp	27.185.804,47	185.116.800,00	9,80
USD	365.000	Mondelez Intl Inc	14.512.679,74	25.550.000,00	1,35
USD	53.100	Moody's Corp	20.218.457,76	20.869.893,00	1,11
USD	640.000	Nike Inc B	56.264.164,73	60.147.200,00	3,18
USD	30.000	NVIDIA Corp	26.398.905,17	27.106.800,00	1,44
USD	180.000	PayPal Holdings Inc	11.495.250,47	12.058.200,00	0,64
USD	275.000	Pepsico Inc	32.038.896,26	48.127.750,00	2,55
USD	50.000	Rockwell Automation	6.871.012,45	14.566.500,00	0,77
USD	107.000	Roper Technologies Inc	30.248.641,37	60.087.990,00	3,18
USD	60.000	Thermo Fisher Scientific Inc	13.461.622,69	34.872.600,00	1,85
USD	620.000	TJX Cos Inc	26.338.182,57	62.880.400,00	3,33
USD	138.000	Union Pacific Corp	17.080.071,30	33.938.340,00	1,80
USD	128.000	United Health Group Inc	41.923.053,72	63.321.600,00	3,35
USD	90.200	United Parcel Service Inc B	10.688.930,16	13.406.426,00	0,71
USD	63.700	Verisk Analytics Inc	8.380.881,02	15.016.001,00	0,80
USD	475.000	Visa Inc A	58.862.884,18	132.563.000,00	7,02
USD	150.000	Zoetis Inc A	11.475.464,60	25.381.500,00	1,34
Total portefeuille-titres			1.050.959.240,23	1.878.077.292,00	99,41
Avoirs bancaires				19.198.656,16	1,02
Dettes bancaires				-0,01	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-7.993.483,23	-0,43
Total				1.889.282.464,92	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	36,46 %
Biens de consommation durable	23,48 %
Services de santé	17,45 %
Biens de consommation non-cyclique	13,83 %
Industrie	8,19 %
Total	<u>99,41 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	98,40 %
Jersey	1,01 %
Total	<u>99,41 %</u>

BL American Small & Mid Caps

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	609.719.911,60
Avoirs bancaires	9.538.836,33
A recevoir sur émissions d'actions	56.318,80
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	18.865,00
Charges payées d'avance	801,20
Total de l'actif	619.334.732,93

Exigible

A payer sur rachats d'actions	74.263,59
Moins-values non réalisées sur changes à terme	905.823,78
Frais à payer	517.918,25
Total de l'exigible	1.498.005,62
Actif net à la fin de la période	617.836.727,31

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	13.807,848	USD	233,39	3.222.659,24
AM	285.035,997	USD	239,83	68.360.103,54
B	311.590,855	USD	250,77	78.136.797,25
B EUR HEDGED	74.850,732	EUR	205,62	16.618.697,56
BI	45.060,979	USD	2.456,95	110.712.466,80
BI EUR HEDGED	9.402,465	EUR	1.393,52	14.148.111,35
BM	1.198.511,212	USD	257,90	309.099.849,98
BM EUR HEDGED	75.981,582	EUR	213,76	17.538.041,59
				617.836.727,31

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.523.928,87
Intérêts bancaires	353.663,97
Total des revenus	1.877.592,84

Charges

Commission de gestion	2.611.007,12
Commission de dépositaire	124.128,00
Frais bancaires et autres commissions	13.888,28
Frais sur transactions	187.687,61
Frais d'administration centrale	93.758,49
Frais professionnels	5.982,94
Autres frais d'administration	95.359,81
Taxe d'abonnement	134.751,89
Autres impôts	155.506,76
Intérêts bancaires payés	6.014,30
Autres charges	5.041,19
Total des charges	3.433.126,39

Pertes nettes des investissements	-1.555.533,55
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	23.709.800,46
- sur changes à terme	-371.951,97
- sur devises	65.390,07
Résultat réalisé	21.847.705,01

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

- sur portefeuille-titres	70.425.990,66
- sur changes à terme	600.849,52

Résultat des opérations	92.874.545,19
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	147.419.987,75
-----------	----------------

Rachats	-140.327.051,45
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	99.967.481,49
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	517.869.245,82
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	617.836.727,31
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL American Small & Mid Caps

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	580.098.740,71	517.869.245,82	617.836.727,31

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	182,80	200,89	233,39
AM	USD	186,88	206,10	239,83
B	USD	196,21	215,75	250,77
B EUR HEDGED	EUR	168,11	178,93	205,62
BI	USD	1.902,54	2.106,57	2.456,95
BI EUR HEDGED	EUR	1.127,62	1.208,54	1.393,52
BM	USD	200,70	221,51	257,90
BM EUR HEDGED	EUR	173,73	185,66	213,76

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	13.731,127	367,015	-290,294	13.807,848
AM	308.811,929	8.354,420	-32.130,352	285.035,997
B	294.431,633	376.728,564	-359.569,342	311.590,855
B EUR HEDGED	78.273,990	19.694,555	-23.117,813	74.850,732
BI	29.347,286	19.501,542	-3.787,849	45.060,979
BI EUR HEDGED	9.460,618	1.495,646	-1.553,799	9.402,465
BM	1.274.850,596	30.758,889	-107.098,273	1.198.511,212
BM EUR HEDGED	85.420,015	27.280,318	-36.718,751	75.981,582

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,47
AM	1,20
B	1,43
B EUR HEDGED	1,46
BI	0,73
BI EUR HEDGED	0,77
BM	1,08
BM EUR HEDGED	1,06

BL American Small & Mid Caps

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

au 31 mars 2024

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					
USD	124.000	A.O.Smith Corp	6.948.563,54	11.093.040,00	1,79
USD	30.000	ANSYS Inc	7.852.716,34	10.414.800,00	1,69
USD	85.000	AptarGroup Inc	9.810.072,25	12.230.650,00	1,98
USD	55.020	Aspen Technology Inc	6.030.732,30	11.734.665,60	1,90
USD	192.000	Bio-Techne Corp	14.792.620,54	13.514.880,00	2,19
USD	46.000	Burlington Stores Inc	7.707.343,01	10.680.740,00	1,73
USD	62.500	CDW Corp	7.625.689,59	15.986.250,00	2,59
USD	83.000	Check Point Software Tec Ltd	9.369.601,04	13.612.830,00	2,20
USD	19.500	Chemed Corp	8.053.025,17	12.517.635,00	2,03
USD	140.000	Church & Dwight Co Inc	9.977.302,62	14.603.400,00	2,36
USD	77.000	Clorox Co	12.014.813,90	11.789.470,00	1,91
USD	213.000	Cognex Corp	9.772.621,24	9.035.460,00	1,46
USD	122.000	Cooper Companies Inc (The)	9.221.677,88	12.378.120,00	2,00
USD	23.500	Domino's Pizza Inc Reg	7.036.991,15	11.676.680,00	1,89
USD	60.000	Equifax Inc	9.831.257,22	16.051.200,00	2,60
USD	130.000	Exponent Inc	11.031.134,40	10.749.700,00	1,74
USD	235.000	Globus Medical Inc	12.422.021,03	12.605.400,00	2,04
USD	109.000	Graco Inc	6.198.923,58	10.187.140,00	1,65
USD	78.000	Henry Jack & Associates Inc	11.506.235,24	13.550.940,00	2,19
USD	58.000	Ilex Corp	12.397.015,50	14.153.160,00	2,29
USD	28.000	IDEXX Laboratories Inc	10.463.235,00	15.118.040,00	2,45
USD	43.500	Insulet Corp	9.443.807,71	7.455.900,00	1,21
USD	91.000	Lamb Weston Holdings Inc Reg S	6.758.106,35	9.694.230,00	1,57
USD	24.500	Lennox Intl Inc	6.406.853,63	11.974.620,00	1,94
USD	60.000	Littelfuse Inc	12.586.546,24	14.541.000,00	2,35
USD	260.000	LKQ Corp	8.908.096,65	13.886.600,00	2,25
USD	51.500	Manhattan Associates Inc	4.604.616,21	12.886.845,00	2,09
USD	83.500	Masimo Corp	12.997.578,65	12.261.975,00	1,98
USD	130.000	McCormick & Co	8.851.953,10	9.985.300,00	1,62
USD	11.400	Mettler Toledo Intl Inc	10.659.015,56	15.176.706,00	2,46
USD	24.000	MSCI Inc	8.740.474,76	13.450.800,00	2,18
USD	52.000	Nordson Corp	8.773.475,83	14.276.080,00	2,31
USD	55.000	Paycom Software Inc	15.330.733,59	10.945.550,00	1,77
USD	39.500	Pool Corp	9.436.882,73	15.938.250,00	2,58
USD	64.000	Qualys Inc	6.956.616,53	10.679.680,00	1,73
USD	110.000	Resmed Inc	18.931.550,87	21.783.300,00	3,53
USD	293.000	Rollins Inc	8.686.545,83	13.557.110,00	2,19
USD	101.000	SiteOne Landscape Supply Inc	11.523.333,95	17.629.550,00	2,85
USD	44.500	Tractor Supply Co	5.350.744,03	11.646.540,00	1,88
USD	44.000	Tyler Technologies Inc	14.587.625,93	18.700.440,00	3,03
USD	24.000	Ulta Beauty Inc Reg	6.796.885,50	12.549.120,00	2,03
USD	76.000	Verisign Inc	14.792.110,39	14.402.760,00	2,33
USD	100.000	Verisk Analytics Inc	17.672.087,63	23.573.000,00	3,81
USD	47.000	Waters Corp	10.449.323,45	16.178.810,00	2,62
USD	28.500	Watsco Inc	5.637.673,63	12.311.145,00	1,99
USD	35.000	Zebra Technologies Corp A	7.944.679,25	10.550.400,00	1,71
Total portefeuille-titres			452.890.910,54	609.719.911,60	98,69
Avoirs bancaires				9.538.836,33	1,54
Autres actifs/(passifs) nets				-1.422.020,62	-0,23
Total				617.836.727,31	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	27,04 %
Industrie	22,75 %
Services de santé	22,51 %
Biens de consommation durable	12,36 %
Biens de consommation non-cyclique	10,31 %
Matières premières	1,98 %
Finances	1,74 %
Total	<u>98,69 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	96,49 %
Israël	2,20 %
Total	<u>98,69 %</u>

BL Equities Europe

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.215.357.808,60
Avoirs bancaires	32.594.443,99
A recevoir sur opérations de trésorerie	207.154,09
A recevoir sur émissions d'actions	510,42
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	529.911,73
Intérêts bancaires à recevoir	13,63
Plus-values non réalisées sur changes à terme	2.113,84
Charges payées d'avance	1.518,21
Total de l'actif	1.248.693.474,51

Exigible

A payer sur rachats d'actions	154.412,81
Frais à payer	1.140.636,29
Total de l'exigible	1.295.049,10

Actif net à la fin de la période 1.247.398.425,41

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	28.621,687	EUR	251,21	7.189.972,16
AM	729.919,926	EUR	257,22	187.751.309,83
AR	1,000	EUR	179,95	179,95
B	2.685.489,119	EUR	114,46	307.377.005,90
B CHF HEDGED	1,000	CHF	147,04	151,15
B USD HEDGED	248,096	USD	160,89	36.966,01
BI	14.474,121	EUR	1.303,41	18.865.782,86
BM	6.836.856,824	EUR	106,20	726.085.187,51
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	154,66	158,99
BM USD HEDGED	511,358	USD	166,00	78.610,37
BR	67,510	EUR	191,88	12.954,07
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	142,62	146,61
				<u>1.247.398.425,41</u>

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	6.138.397,43
Intérêts bancaires	117.947,74
Total des revenus	6.256.345,17

Charges

Commission de gestion	5.762.593,57
Commission de dépositaire	254.316,81
Frais bancaires et autres commissions	38.228,69
Frais sur transactions	506.571,93
Frais d'administration centrale	106.942,69
Frais professionnels	12.728,15
Autres frais d'administration	137.015,06
Taxe d'abonnement	302.672,24
Autres impôts	398.696,25
Autres charges	13.782,35
Total des charges	7.533.547,74

Pertes nettes des investissements	-1.277.202,57
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	11.337.418,49
- sur changes à terme	-449,12
- sur devises	-266.808,64
Résultat réalisé	9.792.958,16

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

- sur portefeuille-titres	151.825.803,34
- sur changes à terme	-563,25
Résultat des opérations	161.618.198,25

Dividendes payés	-1.257.170,24
------------------	---------------

Réinvestissements	2.329,18
-------------------	----------

Emissions	25.184.170,82
-----------	---------------

Rachats	-240.480.281,40
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-54.932.753,39
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	1.302.331.178,80
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.247.398.425,41
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	1.337.387.251,79	1.302.331.178,80	1.247.398.425,41

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	207,18	221,14	251,21
AM	EUR	211,98	226,84	257,22
AR	EUR	149,02	158,25	179,95
B	EUR	94,04	100,39	114,46
B CHF HEDGED	CHF	123,08	130,44	147,04
B USD HEDGED	USD	127,70	139,84	160,89
BI	EUR	1.059,76	1.139,22	1.303,41
BM	EUR	86,77	92,98	106,20
BM CHF HEDGED	CHF	127,79	136,49	154,66
BM USD HEDGED	USD	130,99	144,00	166,00
BR	EUR	158,19	168,48	191,88
BR CHF HEDGED	CHF	120,63	127,08	142,62

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	32.180,404	176,953	9,610	-3.745,280	28.621,687
AM	873.664,590	19.661,212	-	-163.405,876	729.919,926
AR	1,000	-	-	-	1,000
B	3.095.792,083	37.734,953	-	-448.037,917	2.685.489,119
B CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
B USD HEDGED	248,096	-	-	-	248,096
BI	15.938,523	2.195,535	-	-3.659,937	14.474,121
BM	8.259.373,007	139.644,344	-	-1.562.160,527	6.836.856,824
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM USD HEDGED	511,358	-	-	-	511,358
BR	67,510	-	-	-	67,510
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,41
AM	1,15
AR	1,87
B	1,40
B CHF HEDGED	1,54
B USD HEDGED	1,48
BI	0,71
BM	1,05
BM CHF HEDGED	0,45
BM USD HEDGED	1,03
BR	1,62
BR CHF HEDGED	1,81

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,86	06.02.2024
AM	EUR	1,66	06.02.2024

BL Equities Europe

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

au 31 mars 2024

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	518.711	Alcon Inc Reg	35.053.522,95	39.852.781,80	3,19
CHF	110.360	Co Financière Richemont SA	15.300.920,55	15.598.918,17	1,25
CHF	35.846	Geberit AG Reg	14.960.097,66	19.640.294,67	1,57
CHF	3.444	Givaudan SA Reg	10.239.962,92	14.217.948,50	1,14
CHF	7.980	Lonza Group AG Reg	4.359.401,22	4.431.365,39	0,36
CHF	500.810	Nestlé SA Reg	56.159.083,45	49.293.750,74	3,95
CHF	189.796	Roche Holding Ltd Pref	67.537.398,04	44.815.489,09	3,59
CHF	607.063	SGS SA	55.002.931,88	54.603.679,23	4,38
CHF	122.132	Sika Ltd	6.429.224,76	33.722.174,19	2,70
			265.042.543,43	276.176.401,78	22,13
DKK	143.040	Coloplast A/S B	16.234.702,91	17.880.118,80	1,43
DKK	346.915	Novo Nordisk AS B	6.533.036,14	40.988.071,22	3,29
DKK	679.323	Novonosis AS B	28.919.681,06	36.902.551,01	2,96
			51.687.420,11	95.770.741,03	7,68
EUR	273.355	Air Liquide SA	23.435.397,46	52.713.778,20	4,23
EUR	43.010	ASML Holding NV	24.786.991,65	38.373.522,00	3,08
EUR	374.979	Dassault Systemes SA	9.246.279,04	15.389.138,16	1,23
EUR	211.591	Deutsche Boerse AG Reg	34.958.921,17	40.128.233,15	3,22
EUR	241.779	EssilorLuxottica SA	27.648.488,80	50.701.056,30	4,06
EUR	673.400	Industria de Diseno Textil SA	16.958.249,90	31.427.578,00	2,52
EUR	497.005	Infineon Technologies AG Reg	17.791.278,36	15.663.112,58	1,26
EUR	154.462	Kingspan Group	10.235.523,18	13.045.860,52	1,05
EUR	69.209	L'Oréal SA	15.394.604,54	30.358.527,85	2,43
EUR	510.291	Legrand Holding SA	26.815.584,04	50.120.782,02	4,02
EUR	51.488	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	7.272.263,28	42.925.545,60	3,44
EUR	184.844	Pernod-Ricard SA	21.262.815,35	27.717.357,80	2,22
EUR	331.966	SAP SE	25.084.437,49	59.906.584,36	4,80
EUR	207.993	Schneider Electric SE	29.693.749,47	43.605.732,45	3,50
EUR	181.309	Symrise AG	10.459.851,43	20.116.233,55	1,61
EUR	692.097	Unilever Plc Reg	31.311.445,35	32.196.352,44	2,58
EUR	214.436	Vinci SA	23.616.535,88	25.466.419,36	2,04
EUR	201.946	Wolters Kluwer NV	20.137.916,14	29.322.559,20	2,35
			376.110.332,53	619.178.373,54	49,64
GBP	236.846	Ashtead Group Plc	15.016.358,83	15.625.703,18	1,25
GBP	262.761	AstraZeneca Plc	34.111.548,23	32.820.503,14	2,63
GBP	468.854	Croda International Plc Reg	17.811.734,55	26.884.709,27	2,16
GBP	981.313	Diageo Plc	41.028.831,23	33.581.652,77	2,69
GBP	503.084	Halma Plc	3.553.733,65	13.935.309,39	1,12
GBP	162.398	Spirax-Sarco Engineering Plc	6.107.709,18	19.091.548,28	1,53
			117.629.915,67	141.939.426,03	11,38
SEK	1.904.859	Assa Abloy AB B	29.717.294,05	50.661.427,70	4,06
SEK	621.134	Atlas Copco AB A	7.007.171,32	9.725.647,00	0,78
SEK	1.996.400	Hexagon AB	14.231.105,23	21.905.791,52	1,76
			50.955.570,60	82.292.866,22	6,60
Total portefeuille-titres			861.425.782,34	1.215.357.808,60	97,43
Avoirs bancaires				32.594.443,99	2,61
Autres actifs/(passifs) nets				-553.827,18	-0,04
Total				1.247.398.425,41	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	26,53 %
Matières premières	14,80 %
Services de santé	14,49 %
Biens de consommation non-cyclique	13,87 %
Technologies	13,25 %
Biens de consommation durable	11,27 %
Finances	3,22 %
Total	<u>97,43 %</u>

Répartition géographique

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

France	27,17 %
Suisse	22,13 %
Royaume-Uni	13,96 %
Allemagne	10,89 %
Danemark	7,68 %
Suède	6,60 %
Pays-Bas	5,43 %
Espagne	2,52 %
Irlande	1,05 %
Total	<u>97,43 %</u>

BL Equities Europe PEA

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	41.510.456,01
Frais d'établissement, nets	10.201,99
A recevoir sur opérations de trésorerie	4.172,53
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	8.634,91
Charges payées d'avance	61,70
Total de l'actif	41.533.527,14

Exigible

Dettes bancaires	6.755,77
Frais à payer	42.344,33
Total de l'exigible	49.100,10
Actif net à la fin de la période	41.484.427,04

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	412,726	EUR	107,00	44.163,09
B	4.587,394	EUR	112,12	514.343,70
BM	366.982,105	EUR	111,52	40.925.920,25
				41.484.427,04

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	205.961,40
Intérêts bancaires	2.232,58
Total des revenus	208.193,98

Charges

Commission de gestion	201.199,86
Commission de dépositaire	18.126,03
Frais bancaires et autres commissions	1.438,22
Frais sur transactions	21.236,09
Frais d'administration centrale	27.883,91
Frais professionnels	478,39
Autres frais d'administration	16.555,96
Taxe d'abonnement	11.374,43
Intérêts bancaires payés	559,31
Autres charges	3.946,24
Total des charges	302.798,44

Pertes nettes des investissements	-94.604,46
-----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-364.588,94
- sur devises	-10.295,30
Résultat réalisé	-469.488,70

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

- sur portefeuille-titres	7.983.565,34
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	7.514.076,64
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	3.838.145,24
-----------	--------------

Rachats	-17.007.050,67
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-5.654.828,79
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	47.139.255,83
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	41.484.427,04
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Europe PEA

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	41.494.051,09	47.139.255,83	41.484.427,04

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	84,65	91,59	107,00
B	EUR	88,70	95,97	112,12
BM	EUR	87,70	95,27	111,52

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	426,107	-	-13,381	412,726
B	6.723,174	84,768	-2.220,548	4.587,394
BM	487.630,201	37.501,520	-158.149,616	366.982,105

TER par classe d'action au 31.03.2024	(en %)
A	1,65
B	1,66
BM	1,25

BL Equities Europe PEA

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 mars 2024

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	11.811	Alcon Inc Reg	818.928,66	907.444,04	2,19
CHF	2.691	Co Financière Richemont SA	373.880,51	380.361,44	0,92
CHF	1.041	Geberit AG Reg	535.245,76	570.371,78	1,37
CHF	162	Givaudan SA Reg	493.194,20	668.788,52	1,61
CHF	268	Lonza Group AG Reg	146.431,18	148.822,80	0,36
CHF	8.580	Nestlé SA Reg	947.284,52	844.512,65	2,04
CHF	3.535	Roche Holding Ltd Pref	1.117.799,49	834.700,17	2,01
CHF	10.540	SGS SA	1.043.994,63	948.044,57	2,29
CHF	2.460	Sika Ltd	579.151,96	679.236,80	1,64
			<u>6.055.910,91</u>	<u>5.982.282,77</u>	<u>14,43</u>
DKK	4.309	Coloplast A/S B	486.373,63	538.628,58	1,30
DKK	13.734	Novo Nordisk AS B	464.413,01	1.622.674,63	3,91
DKK	25.840	Novonosis AS B	1.337.333,82	1.403.694,44	3,38
			<u>2.288.120,46</u>	<u>3.564.997,65</u>	<u>8,59</u>
EUR	8.412	Air Liquide SA	1.060.932,23	1.622.170,08	3,91
EUR	1.377	ASML Holding NV	822.034,24	1.228.559,40	2,96
EUR	9.271	BioMerieux SA	869.927,02	947.959,75	2,28
EUR	28.409	Dassault Systemes SA	1.078.225,18	1.165.905,36	2,81
EUR	7.404	Deutsche Boerse AG Reg	1.232.769,21	1.404.168,60	3,38
EUR	7.397	EssilorLuxottica SA	1.068.045,52	1.551.150,90	3,74
EUR	11.138	Eurofins Scientific SE	712.382,87	658.033,04	1,59
EUR	3.834	Heineken NV	369.816,80	342.529,56	0,83
EUR	33.887	Industria de Diseno Textil SA	930.305,47	1.581.506,29	3,81
EUR	18.754	Infineon Technologies AG Reg	681.994,40	591.032,31	1,42
EUR	3.423	L'Oréal SA	1.139.774,05	1.501.498,95	3,62
EUR	15.156	Legrand Holding SA	1.153.447,45	1.488.622,32	3,59
EUR	1.801	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.041.512,09	1.501.493,70	3,62
EUR	7.104	Pernod-Ricard SA	1.209.711,45	1.065.244,80	2,57
EUR	5.199	Reply SpA Reg	548.746,58	682.108,80	1,64
EUR	10.296	SAP SE	1.135.401,24	1.858.016,16	4,48
EUR	2.080	Sartorius Stedim Biotech	521.337,34	549.744,00	1,32
EUR	7.331	Schneider Electric SE	1.084.825,62	1.536.944,15	3,70
EUR	9.649	Symrise AG	1.012.064,17	1.070.556,55	2,58
EUR	14.227	Unilever Plc Reg	643.837,45	661.840,04	1,60
EUR	7.132	Vinci SA	793.066,70	846.996,32	2,04
EUR	7.362	Wolters Kluwer NV	770.916,41	1.068.962,40	2,58
			<u>19.881.073,49</u>	<u>24.925.043,48</u>	<u>60,07</u>
GBP	5.858	Ashtead Group Plc	378.185,20	386.476,31	0,93
GBP	7.529	AstraZeneca Plc	960.495,50	940.419,50	2,27
GBP	9.166	Croda International Plc Reg	706.019,87	525.590,58	1,27
GBP	15.071	Diageo Plc	627.239,18	515.746,86	1,24
GBP	14.594	Halma Plc	428.506,58	404.250,39	0,97
GBP	5.156	Spirax-Sarco Engineering Plc	706.563,88	606.140,61	1,46
			<u>3.807.010,21</u>	<u>3.378.624,25</u>	<u>8,14</u>
SEK	58.579	Assa Abloy AB B	1.280.542,43	1.557.960,86	3,76
SEK	34.977	Atlas Copco AB A	427.039,71	547.665,97	1,32
SEK	109.260	Hexagon AB	1.149.032,79	1.198.871,36	2,89
SEK	77.992	Nibe Industrier AB	703.859,77	355.009,67	0,86
			<u>3.560.474,70</u>	<u>3.659.507,86</u>	<u>8,83</u>
Total portefeuille-titres			<u>35.592.589,77</u>	<u>41.510.456,01</u>	<u>100,0</u> <u>6</u>

* 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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
		Dettes bancaires		-6.755,77	-0,02
		Autres actifs/(passifs) nets		-19.273,20	-0,04
		Total		<u>41.484.427,04</u>	<u>100,0</u> 0

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	23,90 %
Services de santé	17,23 %
Technologies	17,17 %
Matières premières	14,39 %
Biens de consommation durable	12,09 %
Biens de consommation non-cyclique	11,90 %
Finances	3,38 %
Total	<u>100,06 %</u>

Répartition géographique

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

France	33,20 %
Suisse	14,43 %
Allemagne	11,86 %
Royaume-Uni	9,74 %
Suède	8,83 %
Danemark	8,59 %
Pays-Bas	6,37 %
Espagne	3,81 %
Italie	1,64 %
Luxembourg	1,59 %
Total	<u>100,06 %</u>

BL European Small & Mid Caps

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	247.763.073,91
Avoirs bancaires	450.207,18
A recevoir sur émissions d'actions	1.260,88
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	44.403,70
Plus-values non réalisées sur changes à terme	2.126,26
Charges payées d'avance	300,10
Total de l'actif	248.261.372,03

Exigible

A payer sur rachats d'actions	25.122,63
Frais à payer	229.305,98
Total de l'exigible	254.428,61
Actif net à la fin de la période	248.006.943,42

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	9.435,125	EUR	218,98	2.066.107,99
AM	129.774,488	EUR	223,96	29.064.155,25
B	270.705,622	EUR	226,88	61.417.310,52
B USD HEDGED	701,205	USD	172,23	111.843,60
BI	4.227,946	EUR	1.804,94	7.631.172,00
BM	632.791,447	EUR	233,44	147.715.877,45
BM USD HEDGED	2,897	USD	177,65	476,61
				248.006.943,42

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	647.544,87
Intérêts bancaires	70.229,85
Autres revenus	28.109,46
Total des revenus	745.884,18

Charges

Commission de gestion	1.073.255,92
Commission de dépositaire	49.677,10
Frais bancaires et autres commissions	9.154,17
Frais sur transactions	7.226,18
Frais d'administration centrale	65.407,57
Frais professionnels	2.331,15
Autres frais d'administration	38.365,38
Taxe d'abonnement	59.048,37
Autres impôts	75.709,63
Autres charges	2.661,14
Total des charges	1.382.836,61

Pertes nettes des investissements	-636.952,43
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	3.042.416,37
- sur changes à terme	-1.274,15
- sur devises	-3.458,19
Résultat réalisé	2.400.731,60

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

- sur portefeuille-titres	34.599.156,68
- sur changes à terme	387,54

Résultat des opérations	37.000.275,82
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-107.071,68
------------------	-------------

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

Emissions	20.502.095,59
-----------	---------------

Rachats	-28.806.039,86
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	28.589.259,87
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	219.417.683,55
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	248.006.943,42
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Small & Mid Caps

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	204.723.220,26	219.417.683,55	248.006.943,42

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	163,84	187,13	218,98
AM	EUR	167,60	191,75	223,96
B	EUR	169,59	193,75	226,88
B USD HEDGED	USD	123,67	145,68	172,23
BI	EUR	1.335,03	1.535,96	1.804,94
BM	EUR	173,52	198,99	233,44
BM USD HEDGED	USD	126,61	149,88	177,65

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	9.032,883	919,019	-516,777	9.435,125
AM	141.675,906	3.486,284	-15.387,702	129.774,488
B	296.741,724	15.491,386	-41.527,488	270.705,622
B USD HEDGED	701,205	-	-	701,205
BI	4.410,863	2.306,309	-2.489,226	4.227,946
BM	634.167,090	58.768,979	-60.144,622	632.791,447
BM USD HEDGED	2,897	-	-	2,897

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,50
AM	1,22
B	1,48
B USD HEDGED	1,54
BI	0,77
BM	1,12
BM USD HEDGED	0,93

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,09	06.02.2024
AM	EUR	0,80	06.02.2024

BL European Small & Mid Caps

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 mars 2024

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	6.526.293,78	2,63
CHF	4.492	Emmi AG Reg	1.497.162,06	4.132.785,57	1,67
CHF	2.229	Interroll-Holding SA Reg	1.674.215,47	6.874.029,84	2,77
CHF	1.706	LEM Holding SA	995.291,15	2.991.838,48	1,21
CHF	60.443	Logitech Intl SA Reg	2.117.631,97	5.017.904,74	2,02
			7.114.141,73	25.542.852,41	10,30
DKK	71.479	Royal Unibrew A/S	3.111.063,43	4.376.431,28	1,76
EUR	107.687	Aalberts NV	4.727.164,72	4.801.763,33	1,94
EUR	363.221	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.404.112,80	12.276.869,80	4,95
EUR	128.578	Brunello Cucinelli SpA	3.766.329,84	13.629.268,00	5,50
EUR	70.671	Carl Zeiss Meditec AG	2.167.140,80	8.183.701,80	3,30
EUR	20.300	CEWE Stiftung & Co KGaA	2.087.136,05	2.086.840,00	0,84
EUR	119.482	CompuGroup Medical SE & KGaA	6.118.094,93	3.407.626,64	1,37
EUR	322.395	De'Longhi SpA	7.679.680,23	10.335.983,70	4,17
EUR	249.179	Ebro Foods SA	4.345.679,82	3.847.323,76	1,55
EUR	453.918	Fagron SA	11.063.728,49	8.016.191,88	3,23
EUR	87.047	Gerresheimer AG	5.247.355,84	9.087.706,80	3,66
EUR	178.966	Interpump Group SpA	2.375.406,35	8.087.473,54	3,26
EUR	77.604	Kion Group AG	4.218.736,11	3.785.523,12	1,53
EUR	89.086	Krones AG	7.837.367,21	10.930.852,20	4,41
EUR	45.145	KWS Saat SE & Co KGaA	2.364.686,91	2.236.934,75	0,90
EUR	50.666	Nemetschek SE	2.460.206,00	4.647.085,52	1,87
EUR	68.619	Prysmian SpA	2.484.914,46	3.320.473,41	1,34
EUR	8.949	Rational AG Reg	4.735.015,92	7.150.251,00	2,88
EUR	52.444	Sopra Steria Group SA	7.309.867,49	11.768.433,60	4,75
EUR	66.725	Stabilus SE	3.759.991,21	3.936.775,00	1,59
EUR	50.892	Stroeer SE & Co KGaA	3.166.468,35	2.870.308,80	1,16
EUR	31.140	Virbac SA	5.386.034,10	10.774.440,00	4,34
EUR	168.917	Viscofan SA	8.626.984,76	9.949.211,30	4,01
			105.332.102,39	155.131.037,95	62,55
GBP	401.257	Britvic Plc	3.780.853,08	3.858.236,55	1,56
GBP	194.170	Fevertree Drinks Plc	4.727.465,33	2.727.844,12	1,10
GBP	1.665.081	Rotork Plc	4.903.909,80	6.404.151,34	2,58
GBP	123.661	Spectris Plc	4.067.458,00	4.783.671,64	1,93
GBP	42.993	Spirax-Sarco Engineering Plc	2.534.262,89	5.054.267,51	2,04
			20.013.949,10	22.828.171,16	9,21
NOK	401.211	Tomra Systems ASA	2.881.581,79	5.806.970,28	2,34
SEK	284.333	AAK AB Reg	5.198.961,71	6.264.395,20	2,53
SEK	311.897	Loomis AB Reg	7.851.575,07	8.070.985,45	3,25
SEK	362.140	Mycronic AB	3.796.974,69	11.855.041,29	4,78
SEK	690.517	Nibe Industrier AB	1.479.769,49	3.143.145,65	1,27
SEK	169.752	Thule Group AB	5.012.546,37	4.744.043,24	1,91
			23.339.827,33	34.077.610,83	13,74
Total portefeuille-titres			161.792.665,77	247.763.073,91	99,90
Avoirs bancaires				450.207,18	0,18
Autres actifs/(passifs) nets				-206.337,67	-0,08
Total				248.006.943,42	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	30,37 %
Services de santé	19,48 %
Technologies	19,35 %
Biens de consommation durable	15,62 %
Biens de consommation non-cyclique	11,07 %
Matières premières	4,01 %
Total	<u>99,90 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	21,92 %
Italie	19,22 %
Suède	13,74 %
Suisse	10,30 %
Royaume-Uni	9,21 %
France	9,09 %
Espagne	5,56 %
Belgique	3,23 %
Norvège	2,34 %
Pays-Bas	1,94 %
Danemark	1,76 %
Luxembourg	1,59 %
Total	<u>99,90 %</u>

BL European Family Businesses

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	113.386.338,57
Avoirs bancaires	160.996,11
A recevoir sur émissions d'actions	146,55
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	47.645,58
Plus-values non réalisées sur changes à terme	5.225,18
Charges payées d'avance	142,90
Total de l'actif	113.600.494,89

Exigible

A payer sur rachats d'actions	146,55
Frais à payer	107.589,76
Total de l'exigible	107.736,31
Actif net à la fin de la période	113.492.758,58

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	11.181,266	EUR	142,94	1.598.226,80
AM	118.640,586	EUR	145,47	17.258.470,32
B	175.138,035	EUR	143,69	25.165.251,57
B USD HEDGED	1.720,575	USD	167,48	266.871,62
BI	1.557,860	EUR	1.512,83	2.356.783,99
BM	451.839,754	EUR	147,94	66.846.989,66
BM USD HEDGED	1,000	USD	177,76	164,62
				113.492.758,58

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	190.160,09
Intérêts bancaires	15.358,06
Total des revenus	205.518,15

Charges

Commission de gestion	509.044,29
Commission de dépositaire	27.256,89
Frais bancaires et autres commissions	4.261,46
Frais sur transactions	7.908,49
Frais d'administration centrale	47.652,23
Frais professionnels	1.113,13
Autres frais d'administration	26.580,07
Taxe d'abonnement	27.930,95
Autres impôts	38.234,97
Autres charges	1.514,06
Total des charges	691.496,54

Pertes nettes des investissements	-485.978,39
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	834.758,38
- sur changes à terme	4.146,72
- sur devises	-1.551,89
Résultat réalisé	351.374,82

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

- sur portefeuille-titres	17.150.298,47
- sur changes à terme	-6.610,87
Résultat des opérations	17.495.062,42

Dividendes payés	-56.627,92
------------------	------------

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

Emissions	1.565.105,74
-----------	--------------

Rachats	-11.429.726,74
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	7.573.813,50
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	105.918.945,08
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	113.492.758,58
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL European Family Businesses

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	102.421.980,22	105.918.945,08	113.492.758,58

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	108,85	121,98	142,94
AM	EUR	110,60	124,37	145,47
B	EUR	109,40	122,60	143,69
B USD HEDGED	USD	122,77	141,55	167,48
BI	EUR	1.139,55	1.286,16	1.512,83
BM	EUR	111,98	125,99	147,94
BM USD HEDGED	USD	128,27	149,43	177,76

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	11.236,282	194,330	-249,346	11.181,266
AM	125.989,857	2.859,819	-10.209,090	118.640,586
B	203.083,103	919,841	-28.864,909	175.138,035
B USD HEDGED	2.783,388	4,737	-1.067,550	1.720,575
BI	1.557,860	-	-	1.557,860
BM	488.952,174	7.520,046	-44.632,466	451.839,754
BM USD HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,55
AM	1,28
B	1,55
B USD HEDGED	1,61
BI	0,84
BM	1,18
BM USD HEDGED	0,51

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,02	06.02.2024
AM	EUR	0,47	06.02.2024

BL European Family Businesses

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	8.389	Belimo Holding AG	1.414.771,08	3.813.370,68	3,36
CHF	19.524	Bossard Holding AG	3.493.140,78	4.395.345,35	3,87
CHF	1.012	LEM Holding SA	1.381.863,19	1.774.759,99	1,56
CHF	19.012	SFS Group SA	1.634.465,85	2.317.888,73	2,04
			7.924.240,90	12.301.364,75	10,83
DKK	20.566	Coloplast A/S B	1.686.832,97	2.570.767,08	2,27
EUR	104.705	Amplifon SpA Post Frazionamento	3.333.768,72	3.539.029,00	3,12
EUR	64.257	Basler AG	997.957,67	693.975,60	0,61
EUR	29.119	BioMerieux SA	2.427.299,73	2.977.417,75	2,62
EUR	41.880	Brunello Cucinelli SpA	1.085.900,72	4.439.280,00	3,91
EUR	25.046	CEWE Stiftung & Co KGaA	3.030.036,00	2.574.728,80	2,27
EUR	250.866	Datalogic SpA Post Frazionamento	4.819.674,75	1.439.970,84	1,27
EUR	271.704	Davide Campari-Milano NV Reg	1.757.730,03	2.530.651,06	2,23
EUR	151.209	De'Longhi SpA	4.662.638,27	4.847.760,54	4,27
EUR	18.719	EssilorLuxottica SA	2.159.416,32	3.925.374,30	3,46
EUR	49.810	Eurofins Scientific SE	2.532.178,62	2.942.774,80	2,59
EUR	133.284	Fluidra SA	1.186.227,85	2.921.585,28	2,58
EUR	24.597	Heineken NV	2.399.986,19	2.197.495,98	1,94
EUR	371	Hermes Intl SA	218.424,64	877.786,00	0,77
EUR	8.469	ID Logistics Group	1.763.052,95	2.993.791,50	2,64
EUR	84.159	Interpump Group SpA	2.086.083,11	3.803.145,21	3,35
EUR	89.508	Kinopolis Group NV	4.448.113,42	3.808.565,40	3,36
EUR	5.491	L'Oréal SA	1.397.930,65	2.408.627,15	2,12
EUR	266	Lotus Bakeries NV	721.487,68	2.380.700,00	2,10
EUR	5.434	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.482.702,91	4.530.325,80	3,99
EUR	35.706	Nemetschek SE	1.314.267,54	3.274.954,32	2,89
EUR	3.012	Rational AG Reg	1.471.317,46	2.406.588,00	2,12
EUR	32.214	Reply SpA Reg	2.466.257,84	4.226.476,80	3,72
EUR	3.742	Robertet SA	1.725.071,28	2.986.116,00	2,63
EUR	7.146	Rémy Cointreau SA	869.149,42	667.722,24	0,59
EUR	25.400	SEB SA	3.342.131,16	3.012.440,00	2,66
EUR	163.420	Sol SpA	1.726.753,91	5.417.373,00	4,77
EUR	82.471	Stroeer SE & Co KGaA	4.556.307,56	4.651.364,40	4,10
EUR	411.347	Technogym SpA	2.919.802,20	3.784.392,40	3,34
EUR	13.593	Virbac SA	2.104.116,98	4.703.178,00	4,14
EUR	155.713	Warehouses De Pauw NV Reg	2.662.658,33	4.120.165,98	3,63
			67.668.443,91	95.083.756,15	83,79
SEK	140.256	Sweco AB B Reg	1.992.818,17	1.463.670,33	1,29
SEK	297.254	Systemair AB	1.181.586,46	1.966.780,26	1,73
			3.174.404,63	3.430.450,59	3,02
Total portefeuille-titres			80.453.922,41	113.386.338,57	99,91
Avoirs bancaires				160.996,11	0,14
Autres actifs/(passifs) nets				-54.576,10	-0,05
Total				113.492.758,58	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	34,56 %
Industrie	22,11 %
Services de santé	14,74 %
Biens de consommation non-cyclique	8,98 %
Technologies	8,49 %
Matières premières	7,40 %
Finances	3,63 %
Total	<u>99,91 %</u>

Répartition géographique

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

Italie	29,98 %
France	25,62 %
Allemagne	11,99 %
Suisse	10,83 %
Belgique	9,09 %
Suède	3,02 %
Luxembourg	2,59 %
Espagne	2,58 %
Danemark	2,27 %
Pays-Bas	1,94 %
Total	<u>99,91 %</u>

BL Equities Japan

Etat du patrimoine (en JPY)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	94.072.075.920
Avoirs bancaires	1.908.722.641
A recevoir sur ventes de titres	99.465.437
A recevoir sur émissions d'actions	2.181.484
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	466.432.279
Intérêts bancaires à recevoir	821
Plus-values non réalisées sur changes à terme	708.063.056
Charges payées d'avance	118.322
Total de l'actif	97.257.059.960

Exigible

Dettes bancaires	163.767
Intérêts bancaires à payer	384.459
Frais à payer	84.549.481
Total de l'exigible	85.097.707

Actif net à la fin de la période 97.171.962.253

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	5.813,152	JPY	32.878	191.122.500
AM	394.380,510	JPY	33.936	13.383.714.660
AR	1,000	JPY	20.390	20.390
B	253.550,125	JPY	29.129	7.385.653.005
B CHF HEDGED	456,561	CHF	175,25	13.379.245
B EUR HEDGED	44.258,780	EUR	308,58	2.233.929.356
B USD HEDGED	23.498,284	USD	291,67	1.037.813.627
BI	47.167,811	JPY	114.304	5.391.477.466
BI CHF HEDGED	84,000	CHF	1.783,21	25.047.707
BI EUR HEDGED	27.770,247	EUR	1.847,79	8.393.308.566
BM	1.806.385,380	JPY	29.971	54.139.496.986
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	180,64	30.207
BM EUR HEDGED	12.390,921	EUR	318,06	644.632.483
BM USD HEDGED	93.773,880	USD	300,32	4.264.422.626
BR	3.231,000	JPY	21.010	67.884.788
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	171,28	28.641
				97.171.962.253

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	671.496.096
Intérêts bancaires	30.582
Total des revenus	671.526.678

Charges

Commission de gestion	398.847.749
Commission de dépositaire	19.715.880
Frais bancaires et autres commissions	3.219.555
Frais sur transactions	80.255.781
Frais d'administration centrale	14.848.603
Frais professionnels	962.440
Autres frais d'administration	23.194.178
Taxe d'abonnement	20.815.735
Autres impôts	35.869.232
Intérêts bancaires payés	3.167.482
Autres charges	817.099
Total des charges	601.713.734

Revenus nets des investissements	69.812.944
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	1.554.504.584
- sur changes à terme	475.451.369
- sur devises	2.929.149
Résultat réalisé	2.102.698.046

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

- sur portefeuille-titres	9.976.814.842
- sur changes à terme	305.907.908

Résultat des opérations	12.385.420.796
-------------------------	----------------

Dividendes payés	-24.087.144
------------------	-------------

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

Emissions	2.603.312.594
-----------	---------------

Rachats	-14.633.277.567
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	331.368.679
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de la période	96.840.593.574
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	97.171.962.253
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Japan

Statistiques (en JPY)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	JPY	83.550.315.306	96.840.593.574	97.171.962.253

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	JPY	24.954	29.134	32.878
AM	JPY	25.740	30.079	33.936
AR	JPY	15.555	18.091	20.390
B	JPY	22.095	25.803	29.129
B CHF HEDGED	CHF	131,09	154,26	175,25
B EUR HEDGED	EUR	225,54	268,77	308,58
B USD HEDGED	USD	205,36	251,52	291,67
BI	JPY	85.786	100.895	114.304
BI CHF HEDGED	CHF	1.320,02	1.564,12	1.783,21
BI EUR HEDGED	EUR	1.336,42	1.603,73	1.847,79
BM	JPY	22.607	26.504	29.971
BM CHF HEDGED	CHF	134,25	158,62	180,64
BM EUR HEDGED	EUR	231,05	276,44	318,06
BM USD HEDGED	USD	210,15	258,48	300,32
BR	JPY	15.992	18.632	21.010
BR CHF HEDGED	CHF	128,45	150,81	171,28

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	6.528,847	174,339	-890,034	5.813,152
AM	423.880,919	12.499,843	-42.000,252	394.380,510
AR	1,000	-	-	1,000
B	274.495,398	12.518,489	-33.463,762	253.550,125
B CHF HEDGED	609,172	208,577	-361,188	456,561
B EUR HEDGED	49.492,216	10.716,172	-15.949,608	44.258,780
B USD HEDGED	23.458,284	40,000	-	23.498,284
BI	75.455,596	231,800	-28.519,585	47.167,811
BI CHF HEDGED	711,000	-	-627,000	84,000
BI EUR HEDGED	28.819,184	18,114	-1.067,051	27.770,247
BM	2.043.338,406	44.189,277	-281.142,303	1.806.385,380
BM CHF HEDGED	6.220,000	1.251,000	-7.470,000	1,000
BM EUR HEDGED	15.539,657	890,300	-4.039,036	12.390,921
BM USD HEDGED	95.090,104	201,000	-1.517,224	93.773,880
BR	3.075,000	205,000	-49,000	3.231,000
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,47
AM	1,19
AR	1,72
B	1,44
B CHF HEDGED	1,48
B EUR HEDGED	1,48
B USD HEDGED	1,46
BI	0,75
BI CHF HEDGED	0,77
BI EUR HEDGED	0,78
BM	1,09
BM CHF HEDGED	1,07
BM EUR HEDGED	1,07

BL Equities Japan

Statistiques (en JPY) (suite)

au 31 mars 2024

TER par classe d'action **(en %)**
au 31.03.2024

BM USD HEDGED	1,07
BR	1,67
BR CHF HEDGED	1,82

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	JPY	60	06.02.2024

BL Equities Japan

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

au 31 mars 2024

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					
JPY	260.000	Advantest Corp	672.263.786	1.740.700.000	1,79
JPY	325.000	Asahi Group Holdings Ltd	1.533.626.897	1.801.800.000	1,85
JPY	800.000	Asahi Intecc Co Ltd	2.039.269.811	2.113.600.000	2,17
JPY	200.000	Asics Corp	929.370.290	1.421.200.000	1,46
JPY	540.000	Daifuku Co Ltd	1.386.972.949	1.948.860.000	2,01
JPY	50.000	Daikin Industries Ltd	1.108.599.565	1.030.500.000	1,06
JPY	45.000	Disco Corp	402.456.476	2.483.550.000	2,56
JPY	150.000	Ebara Corp	1.034.849.240	2.052.750.000	2,11
JPY	325.000	Fanuc Corp	1.444.180.669	1.371.500.000	1,41
JPY	32.000	Fast Retailing Holdings Co Ltd	1.135.940.950	1.494.720.000	1,54
JPY	450.000	Fujifilm Holdings Corp	982.045.912	1.524.600.000	1,57
JPY	196.600	GMO Payment Gateway Inc	1.973.090.850	1.913.901.000	1,97
JPY	150.000	Hitachi Ltd	690.516.259	2.063.250.000	2,12
JPY	440.000	Hoshizaki Corp Ltd	2.076.705.062	2.421.320.000	2,49
JPY	95.000	Hoya Corp	1.053.317.820	1.789.325.000	1,84
JPY	625.000	Japan Exchange Group Inc	1.301.668.519	2.553.125.000	2,63
JPY	500.000	Kansai Paint Co Ltd	1.151.931.480	1.079.250.000	1,11
JPY	400.000	Kao Corp	2.683.921.469	2.262.400.000	2,33
JPY	37.000	Keyence Corp	1.349.198.813	2.593.330.000	2,67
JPY	485.000	Kobe Bussan Co Ltd Reg	1.553.693.629	1.798.380.000	1,85
JPY	300.000	Komatsu Ltd	872.119.142	1.338.900.000	1,38
JPY	475.000	Kubota Corp	1.084.322.147	1.124.087.500	1,16
JPY	830.000	MatsukiyoCocokara Co	1.417.806.084	2.012.335.000	2,07
JPY	330.000	Minebea Mitsumi Inc	848.358.365	973.830.000	1,00
JPY	400.000	Miura Co Ltd Reg	1.124.147.200	1.169.400.000	1,20
JPY	750.000	Murata Manufacturing Co Ltd	1.853.860.413	2.125.875.000	2,19
JPY	725.000	Nichirei Corp Reg	2.021.404.963	2.949.300.000	3,03
JPY	1.250.000	Nihon M&A Center Hgs Inc	1.098.741.950	1.199.875.000	1,23
JPY	160.000	Nintendo Co Ltd	723.452.770	1.321.440.000	1,36
JPY	300.000	Nissin Food Hgs Co Ltd	1.296.988.920	1.251.000.000	1,29
JPY	62.500	Nitori Hgs Co Ltd	1.125.243.505	1.426.250.000	1,47
JPY	530.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.841.553.829	2.256.210.000	2,32
JPY	105.000	Obic Co Ltd	1.666.779.163	2.395.575.000	2,47
JPY	750.000	Olympus Corp	1.681.240.960	1.630.125.000	1,68
JPY	800.000	Otsuka Corp	2.021.799.040	2.560.800.000	2,64
JPY	340.000	Recruit Holdings Co Ltd	1.247.301.516	2.253.860.000	2,32
JPY	900.000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1.896.726.701	2.638.350.000	2,71
JPY	295.000	Secom Co Ltd	2.589.169.197	3.233.200.000	3,33
JPY	65.000	Shimano Inc	1.206.325.518	1.469.325.000	1,51
JPY	320.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	963.311.427	2.113.920.000	2,18
JPY	620.000	Shoei Co Ltd	1.326.948.012	1.413.600.000	1,45
JPY	220.000	Sony Group Corp	2.389.388.118	2.844.600.000	2,93
JPY	230.000	Suntory Beverage & Food Ltd Reg	1.121.364.680	1.175.760.000	1,21
JPY	360.000	Systemex Corp	1.034.490.003	967.500.000	1,00
JPY	450.000	TechnoPro Holdings Inc	1.313.930.179	1.358.550.000	1,40
JPY	600.000	Terumo Corp	1.269.576.562	1.655.700.000	1,70
JPY	75.000	Tokyo Electron Ltd	1.422.976.466	2.944.500.000	3,03
JPY	600.180	Unicharm Corp	2.606.073.922	2.892.267.420	2,98
JPY	540.000	Yakult Honsha Co Ltd	1.645.753.662	1.669.680.000	1,72
JPY	600.000	Zozo Inc Reg	1.630.646.016	2.248.200.000	2,31
Total portefeuille-titres			70.845.420.876	94.072.075.920	96,81
Avoirs bancaires				1.908.722.641	1,96

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
		Dettes bancaires		-163.767	0,00
		Autres actifs/(passifs) nets		1.191.327.459	1,23
		Total		<u>97.171.962.253</u>	<u>100,00</u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	25,96 %
Biens de consommation non-cyclique	20,45 %
Technologies	15,81 %
Biens de consommation durable	14,03 %
Services de santé	12,67 %
Finances	4,60 %
Matières premières	3,29 %
Total	<u>96,81 %</u>

Répartition géographique

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

Japon	<u>96,81 %</u>
Total	<u>96,81 %</u>

BL Equities Asia

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	347.493.014,05
Avoirs bancaires	2.417.623,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	727.084,88
Charges payées d'avance	440,60
Total de l'actif	350.638.163,13

Exigible

Frais à payer	318.477,70
Total de l'exigible	318.477,70
Actif net à la fin de la période	350.319.685,43

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	14.077,835	USD	95,90	1.350.104,74
AM	672.322,967	USD	96,94	65.177.600,63
AR	500,400	USD	93,10	46.588,49
B	304.972,281	USD	100,74	30.722.510,81
BC	67.392,561	EUR	126,92	9.235.698,91
BCM	5.100,310	EUR	129,83	715.017,77
BI	1,000	USD	778,38	778,38
BM	2.344.964,464	USD	103,66	243.071.282,67
BR	1,000	USD	103,03	103,03
				350.319.685,43

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	2.752.653,69
Intérêts bancaires	173.087,52
Autres revenus	13.410,88
Total des revenus	2.939.152,09

Charges

Commission de gestion	1.768.896,14
Commission de dépositaire	84.755,91
Frais bancaires et autres commissions	87.300,91
Frais sur transactions	1.202.455,68
Frais d'administration centrale	57.153,99
Frais professionnels	4.379,29
Autres frais d'administration	88.438,77
Taxe d'abonnement	87.882,31
Autres impôts	137.998,73
Intérêts bancaires payés	17.685,64
Autres charges	13.474,34
Total des charges	3.550.421,71

Pertes nettes des investissements	-611.269,62
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-45.713.254,19
- sur devises	357.836,17
Résultat réalisé	-45.966.687,64

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

- sur portefeuille-titres	59.313.339,36
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	13.346.651,72
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-770.387,52
------------------	-------------

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

Emissions	11.394.813,51
-----------	---------------

Rachats	-229.194.141,67
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-205.223.063,96
-------------------------------------	-----------------

Total de l'actif net au début de la période	555.542.749,39
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	350.319.685,43
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Asia

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	538.770.927,64	555.542.749,39	350.319.685,43

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	86,56	93,63	95,90
AM	USD	87,70	94,85	96,94
AR	USD	84,04	90,78	93,10
B	USD	90,02	97,55	100,74
BC	EUR	124,96	125,30	126,92
BCM	EUR	127,18	127,99	129,83
BI	USD	687,06	750,46	778,38
BM	USD	92,09	100,18	103,66
BR	USD	91,08	99,37	103,03

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	16.362,835	36.330,000	-38.615,000	14.077,835
AM	1.074.702,909	18.692,298	-421.072,240	672.322,967
AR	500,400	-	-	500,400
B	378.250,256	2.834,281	-76.112,256	304.972,281
BC	75.563,984	3.229,798	-11.401,221	67.392,561
BCM	5.100,310	-	-	5.100,310
BI	21,868	-	-20,868	1,000
BM	4.036.591,220	55.551,036	-1.747.177,792	2.344.964,464
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,52
AM	1,12
AR	1,80
B	1,47
BC	1,46
BCM	1,15
BI	0,75
BM	1,11
BR	0,73

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	0,72	06.02.2024
AM	USD	1,11	06.02.2024
AR	USD	0,45	06.02.2024

BL Equities Asia

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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	1.750.000	Centre Testing Intl Gr Co Ltd A	3.944.659,36	3.051.058,52	0,87
CNY	499.999	Foshan Haiti Flav & Fo Co Ltd A	2.902.130,26	2.738.336,84	0,78
CNY	50.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	7.595.528,27	11.772.796,43	3,36
			14.442.317,89	17.562.191,79	5,01
HKD	1.800.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	36.006.734,74	16.156.544,07	4,61
HKD	1.000.000	ASM Pacific Technology Ltd	10.235.946,57	12.572.589,45	3,59
HKD	3.500.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	9.526.300,02	5.151.695,19	1,47
HKD	5.000.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	9.210.789,25	2.350.972,01	0,67
HKD	1.800.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	8.011.451,36	9.061.463,86	2,59
HKD	2.500.000	Haitian Intl Holdings Ltd	5.899.258,47	7.266.931,15	2,07
HKD	430.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	19.735.289,55	12.515.603,93	3,57
HKD	750.028	JD.com Inc Reg A	18.386.955,73	10.340.190,91	2,95
HKD	750.000	Netease Inc Reg	13.234.429,86	15.600.743,62	4,45
HKD	380.000	Techtronic Industries Co Ltd	2.935.827,26	5.151.439,65	1,47
HKD	2.800.000	Travelsky Technology Ltd H	5.072.218,90	3.391.532,67	0,97
HKD	10.000.000	Want Want China Holdings Ltd	8.356.023,43	5.902.984,07	1,68
HKD	220.000	Yum China Holdings Inc	13.216.342,59	8.663.331,86	2,47
			159.827.567,73	114.126.022,44	32,56
IDR	75.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	8.054.377,84	6.977.340,00	1,99
IDR	8.500.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	5.316.604,01	6.218.899,20	1,78
			13.370.981,85	13.196.239,20	3,77
INR	900.000	Container Corp of India Ltd Reg	5.901.537,61	9.520.834,59	2,72
INR	630.000	Infosys Ltd Reg	13.887.286,15	11.318.309,01	3,23
INR	360.000	Tata Consultancy Services Ltd	15.364.643,84	16.735.341,17	4,78
			35.153.467,60	37.574.484,77	10,73
KRW	60.000	Amorepacific Corp (New)	10.354.517,35	5.390.479,08	1,54
KRW	150.000	Coway Co Ltd	10.727.813,97	6.259.982,93	1,79
KRW	120.000	S-1 CORP	8.744.703,82	5.434.954,98	1,55
KRW	400.000	Samsung Electronics Co Ltd	17.661.822,94	23.957.684,80	6,84
			47.488.858,08	41.043.101,79	11,72
PHP	17.848.967	RFM Corp	1.669.442,02	1.035.219,78	0,30
PHP	2.200.000	Universal Robina Corp	6.602.051,09	4.121.477,42	1,18
			8.271.493,11	5.156.697,20	1,48
SGD	3.500.000	Sheng Siong Group Ltd	2.972.680,72	3.967.695,33	1,13
SGD	23.000.000	Thai Beverage PLC	12.380.380,61	8.350.313,04	2,38
			15.353.061,33	12.318.008,37	3,51
THB	3.500.000	CP All PCL Foreign	7.095.091,09	5.237.506,87	1,50
THB	5.000.000	Osotspa PCL Foreign Reg	5.641.861,97	2.828.116,42	0,81
THB	5.500.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	6.051.115,48	3.080.724,88	0,88
			18.788.068,54	11.146.348,17	3,19
TWD	90.000	Aspeed Tec Inc Reg	5.338.259,89	9.371.189,23	2,68
TWD	250.000	King Slide Works Co Ltd	3.102.310,29	9.615.084,05	2,74
TWD	190.000	MediaTek Inc	4.348.817,41	6.891.591,95	1,97
TWD	1.400.000	President Chain Store Corp	12.767.701,47	11.622.525,98	3,32
TWD	750.000	Sinbon Electronics Co Ltd	7.567.394,14	6.566.398,86	1,87
TWD	1.300.000	Taiwan Secom	3.615.988,26	4.938.870,00	1,41
TWD	1.400.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	10.930.570,17	33.663.738,16	9,61
			47.671.041,63	82.669.398,23	23,60

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
VND	2.200.000	Vietnam Dairy Product Corp	9.652.411,83	6.006.899,14	1,71
Total actions			<u>370.019.269,59</u>	<u>340.799.391,10</u>	<u>97,28</u>
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	35.000	Leeno Industrial Inc	3.858.473,04	6.693.622,95	1,91
Total actions			<u>3.858.473,04</u>	<u>6.693.622,95</u>	<u>1,91</u>
Total portefeuille-titres			<u>373.877.742,63</u>	<u>347.493.014,05</u>	<u>99,19</u>
Avoirs bancaires				2.417.623,60	0,69
Autres actifs/(passifs) nets				409.047,78	0,12
Total				<u><u>350.319.685,43</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	45,37 %
Biens de consommation non-cyclique	23,61 %
Biens de consommation durable	16,64 %
Industrie	7,13 %
Finances	3,57 %
Services de santé	1,99 %
Matières premières	0,88 %
Total	<u>99,19 %</u>

Répartition géographique

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

Taiwan	23,60 %
Caïmans (Iles)	17,04 %
Chine	15,49 %
Corée du Sud	13,63 %
Inde	10,73 %
Thaïlande	5,57 %
Hong Kong	5,04 %
Indonésie	3,77 %
Vietnam	1,71 %
Philippines	1,48 %
Singapour	1,13 %
Total	<u>99,19 %</u>

BL Equities Emerging Markets

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	71.406.513,07
Avoirs bancaires	1.877.651,44
Frais d'établissement, nets	13.241,14
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	142.147,49
Charges payées d'avance	95,76
Total de l'actif	73.439.648,90

Exigible

Frais à payer	70.375,38
Total de l'exigible	70.375,38
Actif net à la fin de la période	73.369.273,52

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 USD)
AM	103.738,215	USD	81,96	8.501.904,26
B	21.961,230	USD	82,58	1.813.611,80
BC	562,976	EUR	88,66	53.898,79
BCM	8.283,020	EUR	87,74	784.705,61
BI	5.612,000	USD	839,19	4.709.524,56
BM	690.485,834	USD	83,28	57.505.628,50
				73.369.273,52

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	691.262,14
Intérêts bancaires	6.931,98
Total des revenus	698.194,12

Charges

Commission de gestion	322.332,19
Commission de dépositaire	23.439,31
Frais bancaires et autres commissions	15.755,43
Frais sur transactions	102.530,55
Frais d'administration centrale	32.194,63
Frais professionnels	806,59
Autres frais d'administration	32.308,40
Taxe d'abonnement	17.890,91
Autres impôts	33.018,26
Intérêts bancaires payés	8.419,14
Autres charges	11.434,98
Total des charges	600.130,39

Revenus nets des investissements	98.063,73
----------------------------------	-----------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-5.245.209,69
- sur changes à terme	-1.352,09
- sur devises	3.901,65
Résultat réalisé	-5.144.596,40

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

- sur portefeuille-titres	9.078.289,01
Résultat des opérations	3.933.692,61

Dividendes payés	-129.285,32
------------------	-------------

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

Emissions	4.467.734,16
-----------	--------------

Rachats	-18.952.174,50
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-10.680.033,05
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	84.049.306,57
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	73.369.273,52
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	81.662.438,57	84.049.306,57	73.369.273,52

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
AM	USD	72,54	79,15	81,96
B	USD	72,35	78,79	82,58
BC	EUR	85,60	86,26	88,66
BCM	EUR	84,20	85,19	87,74
BI	USD	727,63	797,88	839,19
BM	USD	72,58	79,33	83,28

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
AM	126.043,326	8.221,672	-30.526,783	103.738,215
B	20.341,159	1.943,039	-322,968	21.961,230
BC	562,976	-	-	562,976
BCM	8.320,932	-	-37,912	8.283,020
BI	4.859,000	2.581,000	-1.828,000	5.612,000
BM	854.555,325	19.384,198	-183.453,689	690.485,834

TER par classe d'action au 31.03.2024 (en %)

AM	1,40
B	1,62
BC	1,59
BCM	1,22
BI	0,94
BM	1,29

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	USD	1,06	06.02.2024

BL Equities Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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	900.000	Ambev SA	2.480.626,29	2.245.169,02	3,06
BRL	1.000.000	Odontoprev SA	2.101.146,07	2.428.721,23	3,31
BRL	390.000	Raia Drogasil SA Reg	1.553.374,29	2.131.981,82	2,91
			6.135.146,65	6.805.872,07	9,28
CNY	129.939	Foshan Haitai Flav & Fo Co Ltd A	754.201,31	711.634,93	0,97
HKD	280.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	4.973.206,16	2.513.240,19	3,43
HKD	160.000	ASM Pacific Technology Ltd	1.622.062,25	2.011.614,31	2,74
HKD	900.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	2.418.729,43	1.324.721,62	1,81
HKD	1.600.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	2.431.775,92	752.311,04	1,02
HKD	200.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	861.694,75	1.006.829,32	1,37
HKD	550.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.415.947,15	1.598.724,85	2,18
HKD	75.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	3.421.502,54	2.182.954,17	2,97
HKD	120.000	JD.com Inc Reg A	2.815.263,48	1.654.368,78	2,25
HKD	85.000	Netease Inc Reg	1.597.977,31	1.768.084,28	2,41
HKD	50.000	Techtronic Industries Co Ltd	784.231,86	677.821,01	0,92
HKD	500.000	Travelsky Technology Ltd H	930.932,43	605.630,83	0,83
HKD	1.800.000	Want Want China Holdings Ltd	1.424.147,43	1.062.537,13	1,45
HKD	55.000	Yum China Holdings Inc	3.004.465,29	2.165.832,97	2,95
			27.701.936,00	19.324.670,50	26,33
IDR	10.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	1.122.109,64	930.312,00	1,27
INR	60.000	Infosys Ltd Reg	1.363.175,02	1.077.934,19	1,47
INR	35.000	Tata Consultancy Services Ltd	1.646.763,23	1.627.047,06	2,22
			3.009.938,25	2.704.981,25	3,69
KRW	13.000	Amorepacific Corp (New)	1.944.374,83	1.167.937,13	1,59
KRW	40.000	Coway Co Ltd	2.579.807,20	1.669.328,78	2,27
KRW	40.000	S-1 CORP	2.281.547,67	1.811.651,66	2,47
KRW	70.000	Samsung Electronics Co Ltd	4.135.706,64	4.192.594,84	5,71
			10.941.436,34	8.841.512,41	12,04
MXN	1.000.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	1.632.528,15	2.322.705,67	3,17
MYR	200.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1.043.078,39	776.461,14	1,06
MYR	200.000	Heineken Malaysia Bhd	1.061.095,58	980.926,43	1,34
			2.104.173,97	1.757.387,57	2,40
PHP	9.000.000	D&L Industries Inc	1.410.769,61	992.741,26	1,35
PHP	800.000	Universal Robina Corp	2.038.496,00	1.498.719,06	2,04
			3.449.265,61	2.491.460,32	3,39
SGD	1.200.000	Sheng Siong Group Ltd	1.272.858,95	1.360.352,68	1,85
THB	1.200.000	CP All PCL Foreign	2.279.598,89	1.795.716,64	2,45
THB	1.500.000	Osotspa PCL Foreign Reg	1.514.642,76	848.434,93	1,16
			3.794.241,65	2.644.151,57	3,61
TWD	7.000	Aspeed Tec Inc Reg	584.371,08	728.870,27	0,99
TWD	25.000	King Slide Works Co Ltd	384.921,97	961.508,40	1,31
TWD	25.000	MediaTek Inc	548.899,70	906.788,41	1,24
TWD	250.000	President Chain Store Corp	2.519.980,18	2.075.451,07	2,83
TWD	160.000	Sinbon Electronics Co Ltd	1.587.960,79	1.400.831,76	1,91
TWD	330.000	Taiwan Secom	1.192.796,45	1.253.713,15	1,71
TWD	260.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.119.920,27	6.251.837,09	8,52
			11.938.850,44	13.579.000,15	18,51

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 31 mars 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	130.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	2.129.804,14	1.558.700,00	2,12
USD	20.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	1.121.723,27	1.944.000,00	2,65
			3.251.527,41	3.502.700,00	4,77
ZAR	400.000	AVI Ltd	2.013.226,55	1.928.842,90	2,63
ZAR	160.000	Clicks Group Ltd	2.925.062,48	2.500.929,05	3,41
			4.938.289,03	4.429.771,95	6,04
Total portefeuille-titres			82.046.503,40	71.406.513,07	97,32
Avoirs bancaires				1.877.651,44	2,56
Autres actifs/(passifs) nets				85.109,01	0,12
Total				73.369.273,52	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 Equities Emerging Markets

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	40,87 %
Technologies	31,25 %
Biens de consommation durable	14,55 %
Services de santé	4,58 %
Industrie	3,10 %
Finances	2,97 %
Total	<u>97,32 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Taïwan	18,51 %
Caïmans (Iles)	14,88 %
Corée du Sud	12,04 %
Bésil	9,28 %
Chine	8,53 %
Afrique du Sud	6,04 %
Mexique	5,82 %
Hong Kong	3,89 %
Inde	3,69 %
Thaïlande	3,61 %
Philippines	3,39 %
Malaisie	2,40 %
Chili	2,12 %
Singapour	1,85 %
Indonésie	1,27 %
Total	<u>97,32 %</u>

BL Equities Dividend

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	707.813.145,82
Avoirs bancaires	93.466.456,34
A recevoir sur émissions d'actions	32.521,58
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	432.761,47
Plus-values non réalisées sur changes à terme	374.204,43
Charges payées d'avance	937,59
Total de l'actif	802.120.027,23

Exigible

Dettes bancaires	21.750.768,23
A payer sur rachats d'actions	122.339,42
Frais à payer	773.754,88
Total de l'exigible	22.646.862,53
Actif net à la fin de la période	779.473.164,70

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	623.532,644	EUR	184,05	114.762.552,24
AI	15.690,833	EUR	1.179,22	18.503.005,14
AM	259.966,064	EUR	189,37	49.230.816,55
AR	237,684	EUR	198,19	47.106,55
B	1.219.917,830	EUR	260,28	317.519.455,66
B CHF HEDGED	2.186,098	CHF	153,82	345.676,19
B USD HEDGED	68.198,074	USD	252,07	15.920.211,47
BI	38.014,481	EUR	1.211,99	46.072.981,78
BI USD HEDGED	1,000	USD	1.292,06	1.196,57
BM	791.103,111	EUR	267,85	211.900.460,14
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	163,82	168,40
BM USD HEDGED	21.089,138	USD	263,03	5.137.191,93
BR	135,043	EUR	238,35	32.187,60
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	150,28	154,48
				779.473.164,70

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	6.027.810,16
Intérêts bancaires	1.193.734,60
Total des revenus	7.221.544,76

Charges

Commission de gestion	3.739.476,49
Commission de dépositaire	146.693,68
Frais bancaires et autres commissions	26.277,28
Frais sur transactions	383.889,79
Frais d'administration centrale	113.095,45
Frais professionnels	6.914,01
Autres frais d'administration	90.977,07
Taxe d'abonnement	176.126,49
Autres impôts	158.381,83
Intérêts bancaires payés	1.256,34
Autres charges	12.184,57
Total des charges	4.855.273,00

Revenus nets des investissements	2.366.271,76
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	1.104.033,73
- sur changes à terme	20.120,83
- sur devises	-236.815,55
Résultat réalisé	3.253.610,77

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

- sur portefeuille-titres	77.101.321,80
- sur changes à terme	-239.730,33

Résultat des opérations	80.115.202,24
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-2.068.995,25
------------------	---------------

Réinvestissements	256,27
-------------------	--------

Emissions	197.707.896,85
-----------	----------------

Rachats	-71.593.341,86
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	204.161.018,25
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	575.312.146,45
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	779.473.164,70
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Equities Dividend

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	561.305.420,83	575.312.146,45	779.473.164,70

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	160,06	166,41	184,05
AI	EUR	1.028,64	1.069,38	1.179,22
AM	EUR	165,02	171,57	189,37
AR	EUR	171,64	178,47	198,19
B	EUR	222,92	233,08	260,28
B CHF HEDGED	CHF	135,79	139,43	153,82
B USD HEDGED	USD	209,26	224,06	252,07
BI	EUR	1.027,06	1.081,47	1.211,99
BI USD HEDGED	USD	1.059,51	1.144,67	1.292,06
BM	EUR	228,11	239,44	267,85
BM CHF HEDGED	CHF	142,61	147,82	163,82
BM USD HEDGED	USD	217,04	233,33	263,03
BR	EUR	204,83	213,67	238,35
BR CHF HEDGED	CHF	133,55	136,70	150,28

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	693.370,576	21.143,121	1,416	-90.982,469	623.532,644
AI	15.692,500	-	-	-1,667	15.690,833
AM	101.870,193	192.271,091	-	-34.175,220	259.966,064
AR	6.062,684	-	-	-5.825,000	237,684
B	1.237.289,776	83.733,426	-	-101.105,372	1.219.917,830
B CHF HEDGED	2.186,098	-	-	-	2.186,098
B USD HEDGED	70.690,929	1.981,154	-	-4.474,009	68.198,074
BI	37.876,110	7.385,057	-	-7.246,686	38.014,481
BI USD HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM	314.609,332	533.946,713	-	-57.452,934	791.103,111
BM CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000
BM USD HEDGED	20.918,847	170,291	-	-	21.089,138
BR	130,959	4,491	-	-0,407	135,043
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,43
AI	0,74
AM	1,17
AR	1,67
B	1,44
B CHF HEDGED	1,47
B USD HEDGED	1,49
BI	0,74
BI USD HEDGED	0,74
BM	1,09
BM CHF HEDGED	0,44
BM USD HEDGED	1,10
BR	1,67
BR CHF HEDGED	1,87

BL Equities Dividend

Statistiques (en EUR) (suite)

au 31 mars 2024

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	1,77	06.02.2024
AI	EUR	18,87	06.02.2024
AM	EUR	2,43	06.02.2024
AR	EUR	1,29	06.02.2024

BL Equities Dividend

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	204.000	Domino's Pizza Enterprises Ltd Reg	5.958.973,81	5.347.988,28	0,69
CAD	289.330	Canadian National Railway Co	23.647.617,85	35.311.299,15	4,53
CHF	8.502	Givaudan SA Reg	20.712.574,16	35.099.012,24	4,50
CHF	398.124	Nestlé SA Reg	34.631.270,45	39.186.568,20	5,03
CHF	430.527	SGS SA	35.551.548,19	38.724.742,26	4,97
			90.895.392,80	113.010.322,70	14,50
DKK	224.500	Coloplast A/S B	23.613.543,66	28.062.686,45	3,60
EUR	9.981	Hermes Intl SA	12.706.924,62	23.615.046,00	3,03
EUR	479.500	Kone Oyj B	24.267.684,55	20.685.630,00	2,65
EUR	60.030	L'Oréal SA	19.549.319,91	26.332.159,50	3,38
EUR	36.126	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	21.340.178,06	30.118.246,20	3,86
EUR	904.000	Unilever Plc Reg	35.909.298,69	42.054.080,00	5,40
			113.773.405,83	142.805.161,70	18,32
GBP	422.992	Intertek Group Plc	22.414.762,06	24.665.602,50	3,16
GBP	2.609.739	National Grid Plc Reg	31.482.011,82	32.542.333,57	4,17
GBP	113.037	Severn Trent Plc	3.265.750,29	3.265.968,47	0,42
GBP	1.656.846	United Utilities Plc	19.075.462,01	19.943.066,18	2,56
			76.237.986,18	80.416.970,72	10,31
TWD	1.102.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	13.113.252,02	24.539.887,97	3,15
USD	65.400	Accenture Plc	12.470.864,58	20.993.048,71	2,69
USD	398.800	Colgate-Palmolive Co	24.703.810,45	33.257.955,18	4,27
USD	257.200	Kimberly-Clark Corp	29.326.272,08	30.810.168,55	3,95
USD	64.800	Microsoft Corp	7.301.797,91	25.247.875,53	3,24
USD	102.500	Paychex Inc	9.272.827,33	11.656.788,29	1,50
USD	148.800	Pepsico Inc	16.636.221,27	24.116.954,99	3,09
USD	322.000	Philip Morris Intl Inc	26.256.532,16	27.321.392,85	3,50
USD	134.300	Resmed Inc	20.775.156,16	24.629.958,33	3,16
USD	527.400	Rollins Inc	18.287.731,18	22.599.368,40	2,90
USD	22.400	S&P Global Inc	8.272.635,01	8.825.782,55	1,13
USD	138.450	Union Pacific Corp	21.757.338,34	31.532.699,11	4,05
			195.061.186,47	260.991.992,49	33,48
VND	3.317.280	Vietnam Dairy Product Corp	12.031.455,63	8.388.155,37	1,08
ZAR	2.001.612	AVI Ltd	11.455.134,73	8.938.680,99	1,15
Total portefeuille-titres			565.787.948,98	707.813.145,82	90,81
Avoirs bancaires				93.466.456,34	11,99
Dettes bancaires				-21.750.768,23	-2,79
Autres actifs/(passifs) nets				-55.669,23	-0,01
Total				779.473.164,70	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	30,85 %
Industrie	24,89 %
Technologies	9,08 %
Biens de consommation durable	7,58 %
Services aux collectivités	7,15 %
Services de santé	6,76 %
Matières premières	4,50 %
Total	<u>90,81 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	30,79 %
Royaume-Uni	15,71 %
Suisse	14,50 %
France	10,27 %
Canada	4,53 %
Danemark	3,60 %
Taiïwan	3,15 %
Irlande	2,69 %
Finlande	2,65 %
Afrique du Sud	1,15 %
Vietnam	1,08 %
Australie	0,69 %
Total	<u>90,81 %</u>

BL Emerging Markets

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	338.446.179,55
Avoirs bancaires	4.579.125,42
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	964.743,17
Charges payées d'avance	432,91
Total de l'actif	343.990.481,05

Exigible

A payer sur rachats d'actions	175.006,23
Frais à payer	312.269,39
Total de l'exigible	487.275,62
Actif net à la fin de la période	343.503.205,43

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	43.712,391	EUR	126,64	5.535.618,07
AM	424.114,530	EUR	129,78	55.042.473,79
AR	1,000	EUR	108,90	108,90
B	340.062,881	EUR	167,28	56.884.593,08
BC	15.328,946	USD	96,48	1.369.677,10
BCI	1,000	USD	1.122,12	1.039,19
BCM	31.056,552	USD	99,36	2.857.847,56
BI	8.241,259	EUR	917,21	7.558.997,86
BM	1.244.512,373	EUR	172,14	214.226.363,30
BR	197,946	EUR	133,81	26.486,58
				343.503.205,43

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	3.149.605,30
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	309.617,07
Rendements sur sukuk	29.229,07
Intérêts bancaires	283.903,67
Autres revenus	8.256,27
Total des revenus	3.780.611,38

Charges

Commission de gestion	1.588.541,31
Commission de dépositaire	74.197,66
Frais bancaires et autres commissions	67.542,38
Frais sur transactions	155.270,15
Frais d'administration centrale	58.486,06
Frais professionnels	3.612,01
Autres frais d'administration	76.512,74
Taxe d'abonnement	83.936,06
Autres impôts	107.045,31
Intérêts bancaires payés	15.242,70
Autres charges	11.691,28
Total des charges	2.242.077,66

Revenus nets des investissements	1.538.533,72
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-10.232.639,67
- sur devises	-523.209,84
Résultat réalisé	-9.217.315,79

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

- sur portefeuille-titres	17.982.254,80
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	8.764.939,01
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-945.201,16
------------------	-------------

Réinvestissements	229,62
-------------------	--------

Emissions	6.633.248,50
-----------	--------------

Rachats	-45.858.664,89
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-31.405.448,92
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	374.908.654,35
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	343.503.205,43
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Emerging Markets

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	399.690.504,69	374.908.654,35	343.503.205,43

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	124,88	125,07	126,64
AM	EUR	128,23	128,44	129,78
AR	EUR	107,83	107,95	108,90
B	EUR	161,77	163,10	167,28
BC	USD	84,67	92,25	96,48
BCI	USD	974,55	1.069,10	1.122,12
BCM	USD	86,65	94,81	99,36
BI	EUR	877,71	891,17	917,21
BM	EUR	165,52	167,53	172,14
BR	EUR	129,97	130,61	133,81

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	50.382,157	856,564	1,843	-7.528,173	43.712,391
AM	447.969,026	15.380,507	-	-39.235,003	424.114,530
AR	1,000	-	-	-	1,000
B	392.323,912	2.908,567	-	-55.169,598	340.062,881
BC	18.730,385	-	-	-3.401,439	15.328,946
BCI	1,000	-	-	-	1,000
BCM	34.303,242	162,647	-	-3.409,337	31.056,552
BI	14.051,811	-	-	-5.810,552	8.241,259
BM	1.350.567,935	24.372,526	-	-130.428,088	1.244.512,373
BR	27.536,080	1,066	-	-27.339,200	197,946

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,48
AM	1,24
AR	0,69
B	1,49
BC	1,49
BCI	0,75
BCM	1,08
BI	0,80
BM	1,12
BR	1,78

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	1,62	06.02.2024
AM	EUR	2,07	06.02.2024
AR	EUR	2,22	06.02.2024

BL Emerging Markets

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	8.085.953,75	2,35
BRL	2.700.000	Odontoprev SA	6.937.353,83	6.072.927,68	1,77
BRL	1.040.000	Raia Drogasil SA Reg	3.108.727,08	5.265.127,68	1,53
BRL	500.000	Weg SA	915.411,77	3.532.922,72	1,03
			22.966.134,10	22.956.931,83	6,68
CNY	1.249.927	Centre Testing Intl Gr Co Ltd A	2.628.987,92	2.018.151,74	0,59
CNY	449.850	Foshan Haiti Flav & Fo Co Ltd A	2.391.511,09	2.281.613,80	0,66
CNY	30.000	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	5.085.760,98	6.541.653,88	1,90
			10.106.259,99	10.841.419,42	3,15
HKD	950.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	15.069.544,41	7.896.892,88	2,30
HKD	650.000	ASM Pacific Technology Ltd	5.784.174,24	7.568.237,77	2,20
HKD	3.300.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	8.113.392,09	4.498.344,70	1,31
HKD	4.500.000	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	6.826.991,13	1.959.506,21	0,57
HKD	700.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	2.784.705,34	3.263.477,14	0,95
HKD	1.300.000	Haitian Intl Holdings Ltd	1.903.853,07	3.499.540,84	1,02
HKD	180.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	7.339.895,68	4.851.907,78	1,41
HKD	521.904	JD.com Inc Reg A	10.230.130,91	6.663.438,33	1,94
HKD	400.000	Netease Inc Reg	5.964.494,65	7.705.497,87	2,24
HKD	2.400.000	Occitane International SA (L') Reg	4.324.063,12	8.988.169,81	2,62
HKD	200.000	Techtronic Industries Co Ltd	2.028.107,92	2.510.913,16	0,73
HKD	1.500.000	Travelsky Technology Ltd H	2.425.087,96	1.682.619,47	0,49
HKD	13.000.000	Want Want China Holdings Ltd	9.863.418,98	7.106.759,86	2,07
HKD	180.000	Yum China Holdings Inc	8.985.311,03	6.564.345,82	1,91
			91.643.170,53	74.759.651,64	21,76
IDR	45.000.000	Kalbe Farma Tbk (PT)	4.260.783,27	3.877.017,97	1,13
IDR	11.000.000	PT Indofood CBP Sukses Mak Tbk	6.068.385,26	7.453.220,23	2,17
			10.329.168,53	11.330.238,20	3,30
INR	550.000	Container Corp of India Ltd Reg	3.495.728,38	5.388.301,36	1,57
INR	120.000	Infosys Ltd Reg	2.164.286,48	1.996.544,16	0,58
INR	90.000	Tata Consultancy Services Ltd	3.284.829,89	3.874.639,09	1,13
			8.944.844,75	11.259.484,61	3,28
KRW	25.000	Amorepacific Corp (New)	4.277.936,22	2.080.045,33	0,61
KRW	140.000	Binggrae Co Ltd	7.446.261,82	5.228.259,16	1,52
KRW	100.000	Coway Co Ltd	4.340.588,55	3.864.902,71	1,13
KRW	130.000	S-1 CORP	6.638.285,16	5.452.739,30	1,59
KRW	250.000	Samsung Electronics Co Ltd	13.380.217,58	13.866.968,88	4,04
			36.083.289,33	30.492.915,38	8,89
MXN	3.500.000	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	5.416.545,24	7.528.681,09	2,19
MYR	650.000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1.861.109,08	2.337.005,67	0,68
MYR	550.000	Heineken Malaysia Bhd	1.708.161,13	2.498.191,96	0,73
			3.569.270,21	4.835.197,63	1,41
PEN	1.154.967	Alicorp SAA	2.459.620,72	1.811.196,18	0,53
PHP	30.000.000	D&L Industries Inc	4.602.085,45	3.064.583,75	0,89
PHP	42.408.933	RFM Corp	3.641.391,11	2.277.893,92	0,66
PHP	3.000.000	Universal Robina Corp	5.914.467,67	5.204.849,50	1,52
			14.157.944,23	10.547.327,17	3,07
SGD	6.500.000	Sheng Siong Group Ltd	2.131.901,50	6.824.020,22	1,99
SGD	25.000.000	Thai Beverage PLC	8.476.531,78	8.405.655,88	2,45
			10.608.433,28	15.229.676,10	4,44

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
THB	4.000.000	CP All PCL Foreign	7.088.149,72	5.543.361,86	1,61
THB	4.700.000	Osotspa PCL Foreign Reg	4.244.296,93	2.461.964,66	0,72
THB	5.200.000	TOA Paint Thailand PCL Reg	4.850.672,48	2.697.430,40	0,79
			16.183.119,13	10.702.756,92	3,12
TWD	45.000	Aspeed Tec Inc Reg	2.307.386,10	4.339.317,11	1,26
TWD	200.000	King Slide Works Co Ltd	2.092.510,37	7.123.603,66	2,07
TWD	130.000	MediaTek Inc	2.726.742,62	4.366.826,96	1,27
TWD	2.009.467	Pacific Hospital Supply Co Ltd	3.848.242,00	5.207.970,98	1,52
TWD	900.000	President Chain Store Corp	5.949.228,23	6.919.451,61	2,01
TWD	500.000	Sinbon Electronics Co Ltd	4.693.015,38	4.054.083,39	1,18
TWD	2.600.000	Taiwan Secom	4.834.460,54	9.147.749,58	2,66
TWD	820.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.540.598,82	18.260.170,72	5,32
			31.992.184,06	59.419.174,01	17,29
USD	600.000	Cia Cervecerias Unidas SA ADR repr 2 Shares	9.505.108,83	6.662.344,88	1,94
USD	100.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR repr 10 Units	6.129.142,14	9.001.666,98	2,62
			15.634.250,97	15.664.011,86	4,56
VND	3.300.000	Vietnam Dairy Product Corp	12.238.274,05	8.344.460,74	2,43
ZAR	900.000	AVI Ltd	4.714.533,70	4.019.167,00	1,17
ZAR	550.000	Clicks Group Ltd	6.008.462,15	7.961.607,33	2,32
ZAR	550.000	Tiger Brands Ltd	8.295.724,78	5.393.329,56	1,57
			19.018.720,63	17.374.103,89	5,06
Total actions			311.351.229,75	313.097.226,67	91,16
Obligations					
EUR	3.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	3.314.850,00	2.949.225,00	0,86
EUR	2.000.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	1.976.400,00	1.835.880,00	0,53
			5.291.250,00	4.785.105,00	1,39
USD	2.000.000	Abu Dhabi (Emirate of) 3.125% MTN Ser6 Sen Reg S 17/11.10.27	1.773.851,52	1.760.168,55	0,51
USD	2.000.000	Chile 3.125% Sen 14/27.03.25	1.807.123,48	1.811.057,60	0,53
USD	3.000.000	Indonesia 4.125% Reg S Ser 13 Tr 1 15/15.01.25	2.877.693,50	2.761.580,85	0,80
USD	2.000.000	Panama 3.75% 15/16.03.25	1.833.581,73	1.806.621,60	0,53
USD	3.000.000	Poland 3.25% Sen 16/06.04.26	2.860.175,12	2.699.458,23	0,79
USD	2.000.000	Romania 3% 22/27.02.27	1.687.000,80	1.731.024,26	0,50
			12.839.426,15	12.569.911,09	3,66
Total obligations			18.130.676,15	17.355.016,09	5,05
Sukuk					
USD	2.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.825.472,93	1.794.989,81	0,52
Total sukuk			1.825.472,93	1.794.989,81	0,52
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	35.000	Leeno Industrial Inc	3.999.629,80	6.198.946,98	1,80
Total actions			3.999.629,80	6.198.946,98	1,80
Total portefeuille-titres			335.307.008,63	338.446.179,55	98,53
Avoirs bancaires				4.579.125,42	1,33
Autres actifs/(passifs) nets				477.900,46	0,14
Total				343.503.205,43	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	45,34 %
Technologies	26,09 %
Biens de consommation durable	9,97 %
Industrie	4,94 %
Pays et gouvernements	4,54 %
Services de santé	4,42 %
Finances	1,93 %
Matières premières	0,79 %
Administrations publiques locales	0,51 %
Total	<u>98,53 %</u>

BL Emerging Markets

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 mars 2024

Répartition géographique

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

Taiwan	17,29 %
Caïmans (Iles)	11,41 %
Corée du Sud	10,69 %
Chine	8,74 %
Brésil	6,68 %
Thaïlande	5,57 %
Afrique du Sud	5,06 %
Mexique	4,81 %
Indonésie	4,10 %
Philippines	3,60 %
Inde	3,28 %
Luxembourg	2,62 %
Chili	2,47 %
Vietnam	2,43 %
Hong Kong	2,14 %
Singapour	1,99 %
Malaisie	1,93 %
Pérou	1,39 %
Pologne	0,79 %
Panama	0,53 %
Emirats Arabes Unis	0,51 %
Roumanie	0,50 %
Total	<u>98,53 %</u>

BL Global Flexible EUR

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.253.936.450,98
Avoirs bancaires	79.473.438,63
A recevoir sur émissions d'actions	136.955,67
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.239.322,96
Intérêts bancaires à recevoir	107,39
Charges payées d'avance	1.766,20
Total de l'actif	1.335.788.041,83

Exigible

A payer sur rachats d'actions	659.870,41
Intérêts bancaires à payer	381,68
Moins-values non réalisées sur changes à terme	5.835.651,33
Frais à payer	1.288.278,56
Total de l'exigible	7.784.181,98

Actif net à la fin de la période 1.328.003.859,85

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	315.308,977	EUR	143,38	45.209.506,14
AM	231.601,348	EUR	147,47	34.154.495,51
AR	174,859	EUR	149,41	26.125,98
B	3.560.041,529	EUR	199,13	708.926.970,13
B CHF HEDGED	27.420,732	CHF	123,07	3.468.959,91
BI	253.891,786	EUR	1.088,58	276.380.599,89
BM	1.195.967,325	EUR	204,94	245.102.585,53
BM CHF HEDGED	162,000	CHF	128,14	21.339,24
BR	77.516,579	EUR	189,81	14.713.154,18
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	119,98	123,34
				<u>1.328.003.859,85</u>

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	9.630.109,35
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	2.024.702,65
Intérêts bancaires	433.135,28
Autres revenus	23.244,10
Total des revenus	12.111.191,38

Charges

Commission de gestion	7.141.025,85
Commission de dépositaire	290.117,34
Frais bancaires et autres commissions	67.357,64
Frais sur transactions	935.632,06
Frais d'administration centrale	124.974,86
Frais professionnels	14.761,16
Autres frais d'administration	205.904,25
Taxe d'abonnement	283.803,15
Autres impôts	181.462,98
Intérêts bancaires payés	266.340,47
Autres charges	21.488,38
Total des charges	9.532.868,14

Revenus nets des investissements	2.578.323,24
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	28.460.979,12
- sur options	-23.444.298,37
- sur changes à terme	5.052.758,73
- sur devises	611.820,40
Résultat réalisé	13.259.583,12

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

- sur portefeuille-titres	89.317.533,39
- sur options	-6.655.641,19
- sur changes à terme	-1.308.168,86
Résultat des opérations	94.613.306,46

Dividendes payés	-285.075,88
------------------	-------------

Réinvestissements	2.949,76
-------------------	----------

Emissions	22.663.698,74
-----------	---------------

Rachats	-320.757.649,03
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-203.762.769,95
-------------------------------------	-----------------

Total de l'actif net au début de la période	1.531.766.629,80
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.328.003.859,85
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	1.739.473.973,41	1.531.766.629,80	1.328.003.859,85

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	138,56	134,24	143,38
AM	EUR	142,74	138,36	147,47
AR	EUR	144,58	139,78	149,41
B	EUR	192,04	186,09	199,13
B CHF HEDGED	CHF	122,43	116,54	123,07
BI	EUR	1.038,76	1.013,71	1.088,58
BM	EUR	196,52	191,18	204,94
BM CHF HEDGED	CHF	126,62	121,10	128,14
BR	EUR	183,69	177,57	189,81
BR CHF HEDGED	CHF	120,03	113,90	119,98

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	386.285,455	6.338,070	20,947	-77.335,495	315.308,977
AM	352.838,585	9.346,980	-	-130.584,217	231.601,348
AR	479,859	-	-	-305,000	174,859
B	4.329.552,502	52.366,441	-	-821.877,414	3.560.041,529
B CHF HEDGED	29.766,000	175,000	-	-2.520,268	27.420,732
BI	343.796,291	7.593,203	-	-97.497,708	253.891,786
BM	1.355.107,221	9.055,982	-	-168.195,878	1.195.967,325
BM CHF HEDGED	162,000	-	-	-	162,000
BR	79.713,921	4.133,650	-	-6.330,992	77.516,579
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,42
AM	1,03
AR	1,66
B	1,41
B CHF HEDGED	1,44
BI	0,71
BM	1,03
BM CHF HEDGED	1,04
BR	1,64
BR CHF HEDGED	1,79

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,25	06.02.2024
AM	EUR	0,82	06.02.2024

BL Global Flexible EUR

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	95.000	Canadian National Railway Co	10.146.527,24	11.594.281,34	0,87
CAD	1.000.000	Enbridge Inc	35.365.442,68	33.492.773,53	2,52
CAD	549.152	Franco Nevada Corporation	46.156.345,96	60.644.932,47	4,57
CAD	400.000	Pembina Pipeline Corp	11.817.764,46	13.085.103,19	0,99
CAD	1.600.000	Wheaton Precious Metals Corp Reg	47.980.163,30	69.845.604,13	5,26
			151.466.243,64	188.662.694,66	14,21
CHF	28.500	Geberit AG Reg	12.882.651,65	15.615.365,68	1,18
CHF	4.250	Givaudan SA Reg	11.614.663,55	17.545.377,80	1,32
CHF	450.000	Nestlé SA Reg	37.480.829,53	44.292.621,62	3,34
CHF	275.000	Roche Holding Ltd Pref	70.749.708,84	64.934.242,56	4,89
CHF	485.000	SGS SA	41.400.598,61	43.624.441,66	3,28
			174.128.452,18	186.012.049,32	14,01
DKK	64.000	Novo Nordisk AS B	6.147.801,97	7.561.611,80	0,57
DKK	430.000	Novonosis AS B	18.817.339,07	23.358.692,31	1,76
			24.965.141,04	30.920.304,11	2,33
EUR	22.500	ASML Holding NV	14.603.578,95	20.074.500,00	1,51
EUR	450.000	Kone Oyj B	22.642.258,31	19.413.000,00	1,46
EUR	36.000	L'Oréal SA	9.744.289,34	15.791.400,00	1,19
EUR	18.500	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	8.735.653,89	15.423.450,00	1,16
EUR	315.000	Unilever Plc Reg	14.797.888,17	14.653.800,00	1,10
			70.523.668,66	85.356.150,00	6,42
GBP	1.030.000	GSK Plc	16.398.974,53	20.586.003,33	1,55
HKD	3.850.000	Alibaba Group Holding Ltd Reg	53.620.165,64	32.003.197,44	2,41
HKD	1.420.000	ASM Pacific Technology Ltd	13.000.037,27	16.533.688,67	1,24
HKD	900.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	33.607.675,02	24.259.538,90	1,83
			100.227.877,93	72.796.425,01	5,48
INR	750.000	Infosys Ltd Reg	10.782.525,36	12.478.400,99	0,94
JPY	630.000	Asahi Group Holdings Ltd	20.472.197,11	21.372.354,12	1,61
JPY	639.000	Asahi Intecc Co Ltd	10.975.564,32	10.330.521,88	0,78
JPY	600.000	Daifuku Co Ltd	10.113.443,25	13.250.330,87	1,00
JPY	485.000	Fanuc Corp	16.418.575,57	12.523.991,96	0,94
JPY	57.000	Hoya Corp	4.695.374,67	6.569.450,89	0,49
JPY	600.000	Kansai Paint Co Ltd	9.185.901,30	7.924.865,38	0,60
JPY	35.000	Keyence Corp	11.746.072,06	15.011.106,11	1,13
JPY	313.000	Nintendo Co Ltd	12.134.634,89	15.818.321,35	1,19
JPY	485.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	10.349.701,04	12.633.799,47	0,95
JPY	1.050.000	Olympus Corp	14.735.951,96	13.964.890,48	1,05
JPY	465.000	Recruit Holdings Co Ltd	12.953.611,63	18.862.079,13	1,42
JPY	285.000	Secom Co Ltd	17.994.436,68	19.113.666,52	1,44
JPY	105.000	Shimano Inc	15.979.483,87	14.523.871,60	1,09
JPY	168.000	Sony Group Corp	9.756.211,93	13.292.185,61	1,00
JPY	450.000	Symex Corp	8.590.160,09	7.400.304,28	0,56
JPY	912.000	Terumo Corp	13.064.131,24	15.399.755,55	1,16
JPY	38.500	Tokyo Electron Ltd	5.078.395,09	9.249.102,99	0,70
			204.243.846,70	227.240.598,19	17,11
KRW	570.000	Samsung Electronics Co Ltd	31.400.895,48	31.616.689,05	2,38
SEK	600.000	Assa Abloy AB B	11.734.772,52	15.957.536,29	1,20
TWD	1.000.000	Sinbon Electronics Co Ltd	9.172.391,39	8.108.166,77	0,61
TWD	1.500.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	11.842.021,12	33.402.751,33	2,51

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible EUR

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			21.014.412,51	41.510.918,10	3,12
USD	37.000	Accenture Plc	5.140.525,72	11.876.801,26	0,89
USD	190.000	Edwards Lifesciences Corp	13.654.667,20	16.814.595,30	1,27
USD	21.000	Microsoft Corp	7.114.646,70	8.182.181,89	0,62
USD	45.000	Resmed Inc	7.591.444,75	8.252.778,29	0,62
USD	420.000	Royal Gold Inc	37.276.035,77	47.379.329,51	3,57
USD	30.000	Visa Inc A	7.895.427,22	7.753.658,08	0,58
USD	72.000	Waters Corp	17.577.809,97	22.952.917,21	1,73
			96.250.557,33	123.212.261,54	9,28
Total actions			913.137.367,88	1.036.350.030,59	78,03
Certificats d'investissements					
USD	100.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	18.939.162,35	19.836.080,76	1,49
Total certificats d'investissements			18.939.162,35	19.836.080,76	1,49
Obligations					
USD	120.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	72.932.149,35	56.920.263,01	4,29
USD	100.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	70.862.611,51	57.439.748,10	4,33
USD	79.000.000	US ILB Sen 20/15.02.50	65.303.214,54	55.528.087,99	4,18
USD	15.000.000	US ILB Ser AE-2028 23/15.10.28	14.068.283,18	14.316.535,70	1,08
USD	15.000.000	US ILB Ser D-2033 23/15.07.33	13.379.990,26	13.545.704,83	1,02
Total obligations			236.546.248,84	197.750.339,63	14,90
Total portefeuille-titres			1.168.622.779,07	1.253.936.450,98	94,42
Avoirs bancaires				79.473.438,63	5,98
Autres actifs/(passifs) nets				-5.406.029,76	-0,40
Total				1.328.003.859,85	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Matières premières	17,08 %
Pays et gouvernements	14,90 %
Services de santé	14,67 %
Industrie	13,92 %
Technologies	12,96 %
Biens de consommation non-cyclique	7,24 %
Biens de consommation durable	6,82 %
Energie	3,51 %
Finances	3,32 %
Total	<u>94,42 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	23,29 %
Japon	17,11 %
Canada	14,21 %
Suisse	14,01 %
Caïmans (Iles)	3,65 %
Taiwan	3,12 %
Royaume-Uni	2,65 %
Corée du Sud	2,38 %
Irlande	2,38 %
France	2,35 %
Danemark	2,33 %
Hong Kong	1,83 %
Pays-Bas	1,51 %
Finlande	1,46 %
Suède	1,20 %
Inde	0,94 %
Total	<u>94,42 %</u>

BL Global Flexible USD

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	98.011.032,72
Dépôts de garantie sur futures	1.345.200,00
Avoirs bancaires	2.665.244,42
A recevoir sur opérations de trésorerie	9.157,51
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	125.805,08
Autres créances	665.759,99
Charges payées d'avance	118,08
Total de l'actif	102.822.317,80

Exigible

Dettes bancaires	3.920.535,21
A payer sur rachats d'actions	33.329,47
Moins-values non réalisées sur futures	667.185,00
Frais à payer	113.099,17
Total de l'exigible	4.734.148,85

Actif net à la fin de la période 98.088.168,95

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	15.904,823	USD	163,54	2.601.065,98
AM	13.429,913	USD	165,94	2.228.523,27
AR	1.965,000	USD	161,86	318.062,80
B	444.983,296	USD	179,49	79.871.033,31
BI	2.339,493	USD	1.703,01	3.984.176,51
BM	46.988,896	USD	184,84	8.685.588,97
BR	2.387,288	USD	167,44	399.718,11
				98.088.168,95

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	393.473,41
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	90.511,13
Intérêts bancaires	109.415,06
Autres commissions reçues	502,89
Total des revenus	593.902,49

Charges

Commission de gestion	564.731,85
Commission de dépositaire	26.323,38
Frais bancaires et autres commissions	4.880,09
Frais sur transactions	27.088,12
Frais d'administration centrale	40.282,18
Frais professionnels	981,38
Autres frais d'administration	26.786,40
Taxe d'abonnement	23.102,92
Autres impôts	14.009,02
Intérêts bancaires payés	14.407,18
Autres charges	4.472,62
Total des charges	747.065,14

Pertes nettes des investissements	-153.162,65
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	1.100.607,68
- sur futures	-3.400.687,50
- sur devises	343.032,72
Résultat réalisé	-2.110.209,75

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

- sur portefeuille-titres	11.642.207,60
- sur futures	-2.104.422,50
Résultat des opérations	7.427.575,35

Dividendes payés	-7.658,02
------------------	-----------

Réinvestissements	96,89
-------------------	-------

Emissions	2.360.771,13
-----------	--------------

Rachats	-6.716.483,83
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	3.064.301,52
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	95.023.867,43
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	98.088.168,95
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Flexible USD

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	94.280.629,85	95.023.867,43	98.088.168,95

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	139,70	151,71	163,54
AM	USD	141,01	153,74	165,94
AR	USD	138,61	150,24	161,86
B	USD	153,05	166,29	179,49
BI	USD	1.436,83	1.572,15	1.703,01
BM	USD	156,64	170,89	184,84
BR	USD	143,26	155,29	167,44

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	18.445,106	287,459	0,602	-2.828,344	15.904,823
AM	18.560,665	423,828	-	-5.554,580	13.429,913
AR	2.095,000	-	-	-130,000	1.965,000
B	463.804,310	8.631,534	-	-27.452,548	444.983,296
BI	2.055,725	393,902	-	-110,134	2.339,493
BM	48.470,172	563,591	-	-2.044,867	46.988,896
BR	2.682,018	-	-	-294,730	2.387,288

TER par classe d'action au 31.03.2024 (en %)

A	1,56
AM	1,16
AR	1,78
B	1,55
BI	0,85
BM	1,14
BR	1,78

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	0,19	06.02.2024
AM	USD	0,31	06.02.2024
AR	USD	0,13	06.02.2024

BL Global Flexible USD

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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	7.500	Nestlé SA Reg	557.752,51	797.119,55	0,81
CHF	5.000	Sika Ltd	157.505,95	1.490.731,49	1,52
			715.258,46	2.287.851,04	2,33
EUR	3.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	553.506,09	2.700.687,78	2,75
EUR	7.500	SAP SE	526.821,69	1.461.455,31	1,49
EUR	15.000	Unilever Plc Reg	511.428,44	753.484,44	0,77
			1.591.756,22	4.915.627,53	5,01
GBP	30.000	Diageo Plc	871.317,36	1.108.559,72	1,13
GBP	3.500	Intertek Group Plc	181.802,26	220.379,37	0,22
			1.053.119,62	1.328.939,09	1,35
JPY	19.200	Asahi Intecc Co Ltd	289.755,97	335.170,63	0,34
JPY	2.300	Daikin Industries Ltd	384.756,39	313.211,53	0,32
JPY	13.300	Fanuc Corp	416.788,23	370.848,05	0,38
JPY	1.400	Fast Retailing Holdings Co Ltd	376.552,96	432.085,62	0,44
JPY	6.000	Hitachi Ltd	470.872,71	545.310,37	0,56
JPY	4.100	Hoya Corp	188.065,77	510.248,10	0,52
JPY	9.900	Kao Corp	389.704,08	369.978,52	0,38
JPY	1.400	Keyence Corp	624.851,46	648.359,69	0,66
JPY	18.700	Murata Manufacturing Co Ltd	230.824,39	350.227,29	0,36
JPY	12.000	Nintendo Co Ltd	576.312,03	654.848,18	0,67
JPY	2.300	Obic Co Ltd	87.824,56	346.721,06	0,35
JPY	5.100	Secom Co Ltd	286.255,84	369.328,35	0,38
JPY	2.600	Shimano Inc	342.206,87	388.337,90	0,40
JPY	5.000	Sony Group Corp	495.465,43	427.169,70	0,44
JPY	3.000	Tokyo Electron Ltd	587.826,54	778.221,93	0,79
JPY	5.600	Unicharm Corp	148.539,68	178.310,48	0,18
			5.896.602,91	7.018.377,40	7,17
PHP	100.000	Universal Robina Corp	139.407,86	187.339,88	0,19
TWD	20.000	President Chain Store Corp	151.171,09	166.036,09	0,17
TWD	60.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	446.566,26	1.442.731,64	1,47
			597.737,35	1.608.767,73	1,64
USD	15.200	Abbott Laboratories	774.106,45	1.727.632,00	1,76
USD	1.800	Adobe Inc Reg	581.328,00	908.280,00	0,93
USD	10.000	Agilent Technologies Inc Reg	1.198.160,14	1.455.100,00	1,48
USD	35.000	Alphabet Inc A	2.077.108,60	5.282.550,00	5,39
USD	12.500	Amazon.com Inc	1.464.571,87	2.254.750,00	2,30
USD	18.000	Apple Inc Reg	574.598,97	3.086.640,00	3,15
USD	4.600	AptarGroup Inc	290.120,36	661.894,00	0,67
USD	3.000	Becton Dickinson & Co	413.843,15	742.350,00	0,76
USD	25.000	Brown-Forman Corp B Non voting	1.405.268,21	1.290.500,00	1,32
USD	6.000	Caterpillar Inc Reg	1.311.622,44	2.198.580,00	2,24
USD	10.000	Constellation Brands Inc A	1.480.226,93	2.717.600,00	2,77
USD	6.000	Danaher Corp	1.296.606,29	1.498.320,00	1,53
USD	3.000	Estée Lauder Companies Inc A	354.053,71	462.450,00	0,47
USD	15.000	Johnson & Johnson	2.565.450,00	2.372.850,00	2,42
USD	18.000	Lowe's Companies Inc	1.597.886,35	4.585.140,00	4,67
USD	9.000	Mastercard Inc A	1.195.474,40	4.334.130,00	4,42
USD	20.000	Microsoft Corp	1.523.074,56	8.414.400,00	8,58
USD	15.000	Mondelez Intl Inc	501.746,14	1.050.000,00	1,07
USD	25.000	Nike Inc B	1.312.204,25	2.349.500,00	2,39
USD	1.000	NVIDIA Corp	775.153,23	903.560,00	0,92
USD	12.000	Pepsico Inc	1.308.461,55	2.100.120,00	2,14

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.800	Roper Technologies Inc	387.900,53	1.572.396,00	1,60
USD	5.200	Sherwin Williams Co	665.784,00	1.806.116,00	1,84
USD	15.000	The Walt Disney Co	1.501.500,00	1.835.400,00	1,87
USD	1.000	Thermo Fisher Scientific Inc	86.034,43	581.210,00	0,59
USD	23.900	TJX Cos Inc	875.277,11	2.423.938,00	2,47
USD	8.100	Tractor Supply Co	803.460,96	2.119.932,00	2,16
USD	3.700	Union Pacific Corp	357.490,91	909.941,00	0,93
USD	7.900	United Health Group Inc	2.736.991,23	3.908.130,00	3,98
USD	30.000	Visa Inc A	4.361.562,63	8.372.400,00	8,54
			<u>35.777.067,40</u>	<u>73.925.809,00</u>	<u>75,36</u>
ZAR	15.000	Tiger Brands Ltd	408.837,04	158.828,65	0,16
Total actions			<u>46.179.786,86</u>	<u>91.431.540,32</u>	<u>93,21</u>
Obligations					
USD	4.500.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	2.843.496,10	2.791.054,80	2,85
USD	4.000.000	US 2.5% Ser W-2027 22/31.03.27	3.925.703,13	3.788.437,60	3,86
Total obligations			<u>6.769.199,23</u>	<u>6.579.492,40</u>	<u>6,71</u>
Total portefeuille-titres			<u>52.948.986,09</u>	<u>98.011.032,72</u>	<u>99,92</u>
Avoirs bancaires				2.665.244,42	2,72
Dettes bancaires				-3.920.535,21	-4,00
Autres actifs/(passifs) nets				1.332.427,02	1,36
Total				<u><u>98.088.168,95</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	34,48 %
Biens de consommation durable	23,71 %
Services de santé	13,38 %
Biens de consommation non-cyclique	12,12 %
Pays et gouvernements	6,71 %
Industrie	5,49 %
Matières premières	4,03 %
Total	<u>99,92 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	82,07 %
Japon	7,17 %
France	2,75 %
Suisse	2,33 %
Royaume-Uni	2,12 %
Taiwan	1,64 %
Allemagne	1,49 %
Philippines	0,19 %
Afrique du Sud	0,16 %
Total	<u>99,92 %</u>

BL Global Equities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	289.815.782,06
Avoirs bancaires	23.010.231,11
A recevoir sur opérations de trésorerie	21.710,71
A recevoir sur émissions d'actions	122,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	154.838,80
Intérêts bancaires à recevoir	167,28
Charges payées d'avance	355,04
Total de l'actif	313.003.207,69

Exigible

Dettes bancaires	2.236.304,45
A payer sur rachats d'actions	736,83
Frais à payer	325.900,48
Total de l'exigible	2.562.941,76

Actif net à la fin de la période	310.440.265,93
----------------------------------	----------------

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	16.690,714	EUR	246,41	4.112.764,93
AM	18.228,573	EUR	252,92	4.610.282,71
AR	1,000	EUR	198,26	198,26
B	1.854.117,807	EUR	123,09	228.232.412,74
BI	14.359,396	EUR	1.163,43	16.706.112,45
BM	492.994,035	EUR	115,17	56.778.272,66
BR	1,000	EUR	222,18	222,18
				310.440.265,93

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.365.399,46
Intérêts bancaires	241.561,78
Total des revenus	1.606.961,24

Charges

Commission de gestion	1.602.302,25
Commission de dépositaire	60.989,36
Frais bancaires et autres commissions	8.479,98
Frais sur transactions	67.560,09
Frais d'administration centrale	47.339,81
Frais professionnels	2.837,34
Autres frais d'administration	51.416,60
Taxe d'abonnement	70.665,31
Autres impôts	48.584,71
Intérêts bancaires payés	24.659,21
Autres charges	4.530,50
Total des charges	1.989.365,16

Pertes nettes des investissements	-382.403,92
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	8.843.045,76
- sur changes à terme	-2.076,90
- sur devises	-383.127,24
Résultat réalisé	8.075.437,70

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

- sur portefeuille-titres	30.183.146,74
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	38.258.584,44
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-4.174,05
------------------	-----------

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

Emissions	24.821.406,98
-----------	---------------

Rachats	-20.757.643,92
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	42.318.173,45
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	268.122.092,48
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	310.440.265,93
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Equities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	243.082.200,46	268.122.092,48	310.440.265,93

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	196,04	215,69	246,41
AM	EUR	200,36	221,25	252,92
AR	EUR	158,52	173,82	198,26
B	EUR	97,85	107,71	123,09
BI	EUR	915,11	1.014,45	1.163,43
BM	EUR	91,02	100,59	115,17
BR	EUR	177,37	194,79	222,18

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	4.507,455	12.238,174	-54,915	16.690,714
AM	10.047,991	8.605,708	-425,126	18.228,573
AR	1,000	-	-	1,000
B	1.879.384,837	120.229,454	-145.496,484	1.854.117,807
BI	14.927,384	2.367,506	-2.935,494	14.359,396
BM	470.699,853	29.400,182	-7.106,000	492.994,035
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,52
AM	1,14
AR	1,75
B	1,44
BI	0,74
BM	1,06
BR	1,78

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	0,27	06.02.2024

BL Global Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	1.855	Givaudan SA Reg	5.794.466,55	7.658.041,37	2,47
CHF	63.500	Nestlé SA Reg	5.804.873,63	6.250.181,05	2,01
CHF	33.501	Roche Holding Ltd Pref	8.315.112,07	7.910.407,49	2,55
CHF	90.812	SGS SA	7.970.905,37	8.168.294,43	2,63
CHF	12.800	Sika Ltd	481.903,91	3.534.240,24	1,14
			28.367.261,53	33.521.164,58	10,80
DKK	65.975	Coloplast A/S B	7.119.078,01	8.246.929,79	2,66
DKK	46.438	Novo Nordisk AS B	606.756,08	5.486.658,26	1,77
DKK	166.772	Novonosis AS B	7.552.556,02	9.059.478,68	2,92
			15.278.390,11	22.793.066,73	7,35
EUR	27.957	Air Liquide SA	1.649.553,77	5.391.227,88	1,74
EUR	12.755	L'Oréal SA	4.693.516,48	5.594.980,75	1,80
EUR	7.504	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.042.352,81	6.256.084,80	2,02
EUR	34.600	Pernod-Ricard SA	4.165.595,15	5.188.270,00	1,67
EUR	89.885	Unilever Plc Reg	3.229.414,84	4.181.450,20	1,35
			14.780.433,05	26.612.013,63	8,58
GBP	105.537	Intertek Group Plc	6.337.328,68	6.154.096,75	1,98
JPY	250.200	Asahi Intecc Co Ltd	4.211.974,80	4.044.908,57	1,30
JPY	2.200	Disco Corp	162.690,28	742.970,66	0,24
JPY	28.800	Hoya Corp	2.481.027,05	3.319.301,50	1,07
JPY	87.100	Japan Exchange Group Inc	1.175.990,55	2.177.202,41	0,70
JPY	11.300	Keyence Corp	4.196.658,52	4.846.442,83	1,56
JPY	212.800	Murata Manufacturing Co Ltd	3.721.884,62	3.690.937,37	1,19
JPY	174.400	Recruit Holdings Co Ltd	5.841.392,41	7.074.293,76	2,28
			21.791.618,23	25.896.057,10	8,34
SEK	192.300	Assa Abloy AB B	2.777.606,15	5.114.390,38	1,65
SGD	12.850.000	Thai Beverage PLC	3.648.256,41	4.320.507,12	1,39
USD	18.900	Adobe Inc Reg	7.842.236,80	8.832.135,58	2,84
USD	64.300	Alphabet Inc A	5.528.340,95	8.987.589,37	2,90
USD	50.300	Amazon.com Inc	7.036.232,72	8.402.587,52	2,71
USD	12.700	ANSYS Inc	4.010.120,90	4.083.100,57	1,32
USD	41.024	Aspen Technology Inc	7.046.478,78	8.102.980,85	2,61
USD	10.000	Autodesk Inc	1.959.158,48	2.411.742,92	0,78
USD	6.400	IDEXX Laboratories Inc	2.120.919,33	3.200.177,81	1,03
USD	28.000	Mastercard Inc A	5.969.547,59	12.487.460,64	4,02
USD	35.000	Microsoft Corp	1.904.147,86	13.636.969,81	4,39
USD	99.000	Mondelez Intl Inc	3.903.239,19	6.417.855,16	2,07
USD	79.600	Nike Inc B	7.281.505,79	6.927.957,03	2,23
USD	31.100	Pepsico Inc	3.586.082,40	5.040.573,25	1,62
USD	52.900	Resmed Inc	9.988.139,55	9.701.599,37	3,12
USD	211.600	Rollins Inc	6.843.462,58	9.067.171,70	2,92
USD	11.200	Roper Technologies Inc	3.206.628,06	5.824.767,55	1,88
USD	86.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	1.518.939,84	10.835.617,71	3,49
USD	10.900	Thermo Fisher Scientific Inc	2.081.564,49	5.867.002,22	1,89
USD	11.000	Tyler Technologies Inc	3.930.959,33	4.329.607,33	1,39
USD	23.000	Union Pacific Corp	3.508.058,27	5.238.368,22	1,69
USD	32.900	Verisk Analytics Inc	5.391.822,42	7.182.364,33	2,31
USD	24.500	Visa Inc A	2.699.226,02	6.332.154,10	2,04

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	27.200	Waters Corp	6.798.105,41	8.671.102,06	2,79
USD	24.400	Zoetis Inc A	<u>2.277.620,17</u>	<u>3.823.600,67</u>	<u>1,23</u>
			<u>106.432.536,93</u>	<u>165.404.485,77</u>	<u>53,27</u>
Total portefeuille-titres			<u>199.413.431,09</u>	<u>289.815.782,06</u>	<u>93,36</u>
Avoirs bancaires				23.010.231,11	7,41
Dettes bancaires				-2.236.304,45	-0,72
Autres actifs/(passifs) nets				-149.442,79	-0,05
Total				<u><u>310.440.265,93</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	30,21 %
Services de santé	19,41 %
Industrie	15,90 %
Biens de consommation non-cyclique	11,91 %
Matières premières	8,27 %
Biens de consommation durable	6,96 %
Finances	0,70 %
Total	<u>93,36 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	49,78 %
Suisse	10,80 %
Japon	8,34 %
Danemark	7,35 %
France	7,23 %
Taiwan	3,49 %
Royaume-Uni	3,33 %
Suède	1,65 %
Thaïlande	1,39 %
Total	<u>93,36 %</u>

BL Global 75

Etat du patrimoine (en EUR) au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	723.732.099,08
Dépôts de garantie sur futures	3.707.060,45
Avoirs bancaires	97.406.801,35
A recevoir sur opérations de trésorerie	25.442,24
A recevoir sur émissions d'actions	601.773,98
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	587.494,37
Autres créances	1.762.834,36
Charges payées d'avance	983,64
Total de l'actif	827.824.489,47

Exigible

A payer sur rachats d'actions	188.534,63
Moins-values non réalisées sur futures	1.803.339,27
Moins-values non réalisées sur changes à terme	17.275,44
Frais à payer	838.813,34
Total de l'exigible	2.847.962,68

Actif net à la fin de la période 824.976.526,79

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	3.154.998,393	EUR	109,71	346.123.667,65
AM	163.126,296	EUR	107,70	17.568.308,65
AR	1,000	EUR	159,48	159,48
B	2.246.147,559	EUR	106,45	239.105.724,68
B CHF HEDGED	2.647,781	CHF	129,57	352.655,65
BI	70.342,216	EUR	1.143,94	80.467.014,20
BM	1.290.965,518	EUR	109,49	141.353.465,22
BM CHF HEDGED	1,000	CHF	123,15	126,59
BR	31,000	EUR	170,18	5.275,47
BR CHF HEDGED	1,000	CHF	125,68	129,20
				824.976.526,79

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	4.376.279,40
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	93.638,89
Intérêts bancaires	436.309,18
Total des revenus	4.906.227,47

Charges

Commission de gestion	4.387.215,74
Commission de dépositaire	165.476,24
Frais bancaires et autres commissions	98.027,57
Frais sur transactions	82.520,08
Frais d'administration centrale	83.409,55
Frais professionnels	8.014,75
Autres frais d'administration	82.675,84
Taxe d'abonnement	185.759,46
Autres impôts	139.489,50
Intérêts bancaires payés	88.380,68
Autres charges	10.564,96
Total des charges	5.331.534,37

Pertes nettes des investissements	-425.306,90
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	11.635.591,74
- sur futures	-9.487.163,54
- sur changes à terme	15.773,99
- sur devises	-2.270.837,28
Résultat réalisé	-531.941,99

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

- sur portefeuille-titres	59.520.892,61
- sur futures	-4.066.743,11
- sur changes à terme	-20.477,44
Résultat des opérations	54.901.730,07

Dividendes payés	-34.032,31
------------------	------------

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

Emissions	31.138.864,62
-----------	---------------

Rachats	-51.447.093,37
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	34.559.469,01
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	790.417.057,78
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	824.976.526,79
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 75

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	775.606.764,17	790.417.057,78	824.976.526,79

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	100,08	102,49	109,71
AM	EUR	97,97	100,68	107,70
AR	EUR	146,98	149,47	159,48
B	EUR	97,15	99,47	106,45
B CHF HEDGED	CHF	121,70	122,45	129,57
BI	EUR	1.032,88	1.065,05	1.143,94
BM	EUR	99,39	102,14	109,49
BM CHF HEDGED	CHF	115,39	116,59	123,15
BR	EUR	155,74	159,15	170,18
BR CHF HEDGED	CHF	119,27	119,47	125,68

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	3.257.042,252	93.216,513	-195.260,372	3.154.998,393
AM	131.711,518	39.529,415	-8.114,637	163.126,296
AR	1,000	-	-	1,000
B	2.376.301,045	65.582,396	-195.735,882	2.246.147,559
B CHF HEDGED	3.227,781	-	-580,000	2.647,781
BI	64.159,116	7.489,227	-1.306,127	70.342,216
BM	1.351.990,794	20.278,938	-81.304,214	1.290.965,518
BM CHF HEDGED	1.106,000	-	-1.105,000	1,000
BR	31,000	-	-	31,000
BR CHF HEDGED	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,41
AM	1,09
AR	2,06
B	1,44
B CHF HEDGED	1,47
BI	0,72
BM	1,07
BM CHF HEDGED	1,07
BR	1,61
BR CHF HEDGED	1,85

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
AM	EUR	0,21	06.02.2024

BL Global 75

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	18.513.703,61	2,24
CHF	225.000	Nestlé SA Reg	22.502.276,13	22.146.310,81	2,68
CHF	230.000	Novartis AG Reg	16.394.250,28	20.657.143,27	2,50
CHF	108.000	Roche Holding Ltd Pref	26.858.830,80	25.501.447,99	3,09
CHF	160.000	SGS SA	12.761.646,25	14.391.568,38	1,75
CHF	15.000	Sika Ltd	604.938,87	4.141.687,79	0,50
			79.121.942,33	86.838.158,24	10,52
DKK	190.000	Novo Nordisk AS B	3.016.412,35	22.448.535,04	2,72
DKK	65.000	Novonosis AS B	2.841.278,83	3.530.965,12	0,43
			5.857.691,18	25.979.500,16	3,15
EUR	31.000	Adidas AG Reg	5.530.706,82	6.417.000,00	0,78
EUR	88.000	Air Liquide SA	5.361.826,68	16.969.920,00	2,06
EUR	115.000	Kone Oyj B	5.243.017,98	4.961.100,00	0,60
EUR	70.000	Legrand Holding SA	3.506.427,45	6.875.400,00	0,83
EUR	20.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.176.602,98	16.674.000,00	2,02
EUR	50.000	Pernod-Ricard SA	5.857.909,93	7.497.500,00	0,91
EUR	82.000	SAP SE	5.452.425,81	14.797.720,00	1,79
EUR	630.000	Unilever Plc Reg	26.451.676,94	29.307.600,00	3,55
			60.580.594,59	103.500.240,00	12,54
GBP	600.000	GSK Plc	9.937.620,54	11.991.846,60	1,45
GBP	420.000	Reckitt Benckiser Group Plc	26.867.210,34	22.167.299,72	2,69
			36.804.830,88	34.159.146,32	4,14
JPY	12.000	Disco Corp	675.118,62	4.052.567,25	0,49
JPY	20.000	Hoya Corp	338.282,22	2.305.070,49	0,28
JPY	75.000	Komatsu Ltd	1.468.000,76	2.048.220,65	0,25
JPY	135.000	Murata Manufacturing Co Ltd	1.884.947,23	2.341.525,11	0,28
JPY	20.000	Obic Co Ltd	286.983,53	2.792.152,02	0,34
JPY	35.000	Recruit Holdings Co Ltd	720.982,06	1.419.726,39	0,17
JPY	100.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	1.647.191,84	909.606,39	0,11
JPY	130.000	Secom Co Ltd	8.009.209,20	8.718.514,55	1,06
JPY	20.000	Shimano Inc	3.099.372,96	2.766.451,73	0,34
JPY	50.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	800.570,21	2.021.143,57	0,25
JPY	30.000	Sony Group Corp	1.774.934,05	2.373.604,57	0,29
			20.705.592,68	31.748.582,72	3,86
KRW	110.000	Samsung Electronics Co Ltd	6.423.933,85	6.101.466,31	0,74
SEK	310.000	Assa Abloy AB B	4.485.833,49	8.244.727,08	1,00
SGD	10.000.000	Thai Beverage PLC	4.761.471,85	3.362.262,35	0,41
USD	44.000	Abbott Laboratories	1.835.283,17	4.631.450,27	0,56
USD	88.000	Alphabet Inc A	3.984.573,45	12.300.277,83	1,49
USD	22.000	Apple Inc Reg	610.398,18	3.493.758,10	0,42
USD	45.000	Becton Dickinson & Co	8.805.285,56	10.312.326,36	1,25
USD	180.000	Bristol Myers Squibb Co	11.330.606,25	9.040.007,41	1,10
USD	90.000	Colgate-Palmolive Co	6.519.387,27	7.505.556,58	0,91
USD	50.000	Johnson & Johnson	6.034.059,86	7.324.967,59	0,89
USD	105.000	Kimberly-Clark Corp	12.373.963,36	12.578.023,71	1,53
USD	30.000	Lowe's Companies Inc	1.515.729,27	7.077.143,92	0,86
USD	19.000	Mastercard Inc A	1.195.606,25	8.473.634,01	1,03
USD	62.000	Microsoft Corp	2.493.412,36	24.156.917,95	2,93
USD	139.000	Mondelez Intl Inc	5.291.739,10	9.010.927,95	1,09

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	165.000	Newmont Corp Reg	8.749.270,85	5.476.569,74	0,66
USD	33.800	Nike Inc B	1.803.896,43	2.941.770,70	0,36
USD	80.000	Pepsico Inc	8.746.276,89	12.966.104,83	1,57
USD	125.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	817.343,40	15.749.444,34	1,91
USD	18.000	Union Pacific Corp	1.663.833,67	4.099.592,52	0,50
USD	20.000	Verisk Analytics Inc	2.382.669,31	4.366.178,92	0,53
USD	30.000	Visa Inc A	1.897.992,07	7.753.658,08	0,94
USD	23.000	Zoetis Inc A	1.401.433,44	3.604.213,74	0,44
			<u>89.452.760,14</u>	<u>172.862.524,55</u>	<u>20,97</u>
Total actions			324.126.923,71	491.310.311,34	59,57
Certificats d'investissements					
EUR	630.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	25.042.660,93	41.633.550,00	5,05
EUR	60.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	6.238.076,80	11.544.000,00	1,40
EUR	270.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	5.484.906,00	5.709.150,00	0,69
			<u>36.765.643,73</u>	<u>58.886.700,00</u>	<u>7,14</u>
USD	280.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	17.651.961,30	22.869.605,48	2,77
USD	265.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	27.517.822,03	52.565.614,00	6,37
USD	1.160.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	34.256.467,80	46.392.480,09	5,62
USD	350.000	iShares Physical Metals Plc Certif Silver Perpetual	6.834.081,37	7.694.133,17	0,93
			<u>86.260.332,50</u>	<u>129.521.832,74</u>	<u>15,69</u>
Total certificats d'investissements			123.025.976,23	188.408.532,74	22,83
Obligations					
EUR	16.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	15.538.960,00	15.002.880,00	1,82
EUR	15.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	14.810.500,00	14.636.250,00	1,77
EUR	15.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	14.151.600,00	14.374.125,00	1,74
			<u>44.501.060,00</u>	<u>44.013.255,00</u>	<u>5,33</u>
Total obligations			44.501.060,00	44.013.255,00	5,33
Total portefeuille-titres			<u>491.653.959,94</u>	<u>723.732.099,08</u>	<u>87,73</u>
Avoirs bancaires				97.406.801,35	11,81
Autres actifs/(passifs) nets				3.837.626,36	0,46
Total				<u><u>824.976.526,79</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* 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

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	16,28 %
Biens de consommation non-cyclique	15,34 %
Services de santé	14,39 %
Matières premières	12,69 %
Technologies	11,45 %
Industrie	6,44 %
Biens de consommation durable	5,81 %
Pays et gouvernements	5,33 %
Total	<u>87,73 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	19,06 %
Irlande	15,69 %
Allemagne	12,95 %
Suisse	10,52 %
Royaume-Uni	7,69 %
France	5,82 %
Japon	3,86 %
Danemark	3,15 %
Canada	2,24 %
Jersey	2,09 %
Taïwan	1,91 %
Suède	1,00 %
Corée du Sud	0,74 %
Finlande	0,60 %
Thaïlande	0,41 %
Total	<u>87,73 %</u>

BL Global 50

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	302.095.914,43
Dépôts de garantie sur futures	1.929.509,97
Avoirs bancaires	39.062.048,48
A recevoir sur opérations de trésorerie	7.632,67
A recevoir sur émissions d'actions	195.205,20
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	234.248,27
Autres créances	922.154,48
Charges payées d'avance	428,99
Total de l'actif	344.447.142,49

Exigible

A payer sur rachats d'actions	19.060,34
Moins-values non réalisées sur futures	941.080,57
Frais à payer	370.672,86
Total de l'exigible	1.330.813,77

Actif net à la fin de la période 343.116.328,72

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	256.273,561	EUR	101,94	26.123.793,87
AM	78.179,840	EUR	105,37	8.237.653,49
AR	885,382	EUR	140,01	123.964,00
B	2.290.036,118	EUR	106,03	242.818.012,26
BI	2.000,226	EUR	1.108,46	2.217.171,61
BM	583.030,942	EUR	109,08	63.595.591,09
BR	1,000	EUR	142,40	142,40
				<u>343.116.328,72</u>

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.256.179,64
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	84.443,88
Intérêts bancaires	216.452,02
Total des revenus	1.557.075,54

Charges

Commission de gestion	1.958.089,35
Commission de dépositaire	72.788,68
Frais bancaires et autres commissions	50.347,38
Frais sur transactions	37.463,63
Frais d'administration centrale	61.672,56
Frais professionnels	3.483,97
Autres frais d'administration	37.821,74
Taxe d'abonnement	84.577,89
Autres impôts	57.650,05
Intérêts bancaires payés	32.266,19
Autres charges	6.940,17
Total des charges	2.403.101,61

Pertes nettes des investissements	-846.026,07
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	8.289.414,52
- sur futures	-4.299.566,23
- sur devises	-852.853,09
Résultat réalisé	2.290.969,13

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

- sur portefeuille-titres	20.058.438,22
- sur futures	-2.221.802,18
Résultat des opérations	20.127.605,17

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	19.813.440,14
-----------	---------------

Rachats	-40.529.148,61
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-588.103,30
-------------------------------------	-------------

Total de l'actif net au début de la période	343.704.432,02
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	343.116.328,72
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 50

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	350.914.994,02	343.704.432,02	343.116.328,72

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	95,11	96,17	101,94
AM	EUR	97,85	99,28	105,37
AR	EUR	131,10	132,24	140,01
B	EUR	98,94	100,04	106,03
BI	EUR	1.023,46	1.042,11	1.108,46
BM	EUR	101,22	102,73	109,08
BR	EUR	134,76	134,94	142,40

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	288.111,602	5.389,316	-37.227,357	256.273,561
AM	81.953,636	-	-3.773,796	78.179,840
AR	885,382	-	-	885,382
B	2.402.346,898	73.655,750	-185.966,530	2.290.036,118
BI	3.596,660	5.220,081	-6.816,515	2.000,226
BM	619.760,806	58.457,769	-95.187,633	583.030,942
BR	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	1,45
AM	1,12
AR	1,69
B	1,45
BI	0,76
BM	1,08
BR	2,28

BL Global 50

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	6.079.126,56	1,77
CHF	70.000	Nestlé SA Reg	6.604.452,57	6.889.963,36	2,01
CHF	64.000	Novartis AG Reg	4.535.733,34	5.748.074,65	1,68
CHF	31.000	Roche Holding Ltd Pref	6.271.945,44	7.319.860,07	2,13
CHF	42.000	SGS SA	3.329.752,31	3.777.786,70	1,10
CHF	4.500	Sika Ltd	123.868,23	1.242.506,34	0,36
			20.865.751,89	24.978.191,12	7,28
DKK	60.000	Novo Nordisk AS B	841.552,82	7.089.011,06	2,07
DKK	10.000	Novonosis AS B	394.635,88	543.225,40	0,16
			1.236.188,70	7.632.236,46	2,23
EUR	10.500	Adidas AG Reg	1.965.263,73	2.173.500,00	0,63
EUR	36.300	Air Liquide SA	2.072.944,25	7.000.092,00	2,04
EUR	29.000	Kone Oyj B	1.348.269,06	1.251.060,00	0,36
EUR	22.000	Legrand Holding SA	1.045.693,52	2.160.840,00	0,63
EUR	6.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	843.505,37	5.002.200,00	1,46
EUR	15.000	Pernod-Ricard SA	1.463.744,64	2.249.250,00	0,66
EUR	24.000	SAP SE	1.342.756,79	4.331.040,00	1,26
EUR	182.000	Unilever Plc Reg	6.576.979,92	8.466.640,00	2,47
			16.659.157,28	32.634.622,00	9,51
GBP	170.000	GSK Plc	2.669.308,87	3.397.689,87	0,99
GBP	128.000	Reckitt Benckiser Group Plc	7.436.284,97	6.755.748,49	1,97
			10.105.593,84	10.153.438,36	2,96
JPY	4.000	Disco Corp	182.744,76	1.350.855,75	0,39
JPY	7.000	Hoya Corp	118.358,40	806.774,67	0,24
JPY	36.000	Komatsu Ltd	704.640,37	983.145,91	0,29
JPY	33.000	Murata Manufacturing Co Ltd	153.748,10	572.372,81	0,17
JPY	9.000	Obic Co Ltd	128.509,01	1.256.468,41	0,37
JPY	15.000	Recruit Holdings Co Ltd	308.992,31	608.454,17	0,18
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	823.595,92	454.803,20	0,13
JPY	22.000	Secom Co Ltd	1.042.002,68	1.475.440,92	0,43
JPY	7.500	Shimano Inc	912.250,20	1.037.419,40	0,30
JPY	27.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	440.313,61	1.111.628,96	0,32
JPY	10.000	Sony Group Corp	411.196,84	791.201,52	0,23
			5.226.352,20	10.448.565,72	3,05
KRW	30.000	Samsung Electronics Co Ltd	1.729.601,52	1.664.036,27	0,48
SEK	113.700	Assa Abloy AB B	1.223.992,51	3.023.953,13	0,88
SGD	4.000.000	Thai Beverage PLC	1.930.807,29	1.344.904,94	0,39
USD	11.000	Abbott Laboratories	229.434,05	1.157.862,57	0,34
USD	27.000	Alphabet Inc A	1.254.130,35	3.773.948,88	1,10
USD	6.500	Apple Inc Reg	132.569,62	1.032.246,71	0,30
USD	8.000	Becton Dickinson & Co	1.258.957,81	1.833.302,46	0,53
USD	56.000	Bristol Myers Squibb Co	3.520.444,95	2.812.446,75	0,82
USD	11.000	Colgate-Palmolive Co	709.344,07	917.345,80	0,27
USD	9.000	Johnson & Johnson	873.142,78	1.318.494,17	0,38
USD	31.000	Kimberly-Clark Corp	3.628.034,72	3.713.511,76	1,08
USD	9.000	Lowe's Companies Inc	460.060,33	2.123.143,17	0,62
USD	7.000	Mastercard Inc A	436.832,70	3.121.865,16	0,91
USD	15.000	Microsoft Corp	586.074,87	5.844.415,63	1,70
USD	36.000	Mondelez Intl Inc	1.239.551,09	2.333.765,51	0,68

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	65.000	Newmont Corp Reg	3.448.749,45	2.157.436,56	0,63
USD	9.000	Nike Inc B	436.468,60	783.311,72	0,23
USD	18.000	Pepsico Inc	1.807.506,71	2.917.373,59	0,85
USD	35.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	228.857,98	4.409.844,42	1,29
USD	4.000	Union Pacific Corp	371.221,63	911.020,56	0,27
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	675.799,87	1.309.853,68	0,38
USD	9.000	Visa Inc A	430.936,12	2.326.097,43	0,68
USD	6.000	Zoetis Inc A	303.655,53	940.229,67	0,27
			<u>22.031.773,23</u>	<u>45.737.516,20</u>	<u>13,33</u>
Total actions			86.324.900,76	143.696.590,76	41,88
Certificats d'investissements					
EUR	260.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	8.886.679,75	17.182.100,00	5,01
EUR	20.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	2.229.744,94	3.848.000,00	1,12
EUR	320.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	4.415.464,00	6.766.400,00	1,97
			<u>15.531.888,69</u>	<u>27.796.500,00</u>	<u>8,10</u>
USD	120.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	7.574.728,21	9.801.259,49	2,86
USD	135.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	14.144.952,35	26.778.709,02	7,80
USD	455.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	10.818.222,46	18.197.050,38	5,30
			<u>32.537.903,02</u>	<u>54.777.018,89</u>	<u>15,96</u>
Total certificats d'investissements			48.069.791,71	82.573.518,89	24,06
Obligations					
EUR	6.000.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	5.199.300,00	5.322.480,00	1,55
EUR	13.000.000	Deutschland 0% 20/15.05.35	9.615.432,67	10.052.315,00	2,93
EUR	12.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	12.479.280,00	11.281.380,00	3,29
EUR	6.000.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	5.145.090,00	5.267.250,00	1,53
EUR	4.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	4.149.370,00	3.869.080,00	1,13
EUR	9.000.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	9.508.860,00	8.439.120,00	2,46
EUR	4.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	4.170.448,00	3.903.000,00	1,14
EUR	6.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	6.452.280,00	5.749.650,00	1,68
EUR	9.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	8.911.125,00	8.442.180,00	2,46
EUR	2.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	2.312.487,03	2.339.093,27	0,68
EUR	5.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	6.064.609,19	6.114.051,92	1,78
EUR	4.000.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	4.995.877,04	5.046.204,59	1,47
			<u>79.004.158,93</u>	<u>75.825.804,78</u>	<u>22,10</u>
Total obligations			79.004.158,93	75.825.804,78	22,10
Total portefeuille-titres			213.398.851,40	302.095.914,43	88,04
Avoirs bancaires				39.062.048,48	11,38
Autres actifs/(passifs) nets				1.958.365,81	0,58
Total				343.116.328,72	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 50

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	22,10 %
Finances	18,76 %
Matières premières	10,58 %
Biens de consommation non-cyclique	10,38 %
Services de santé	9,58 %
Technologies	8,08 %
Industrie	4,31 %
Biens de consommation durable	4,25 %
Total	<u>88,04 %</u>

Répartition géographique

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

Allemagne	29,00 %
Irlande	15,96 %
Etats-Unis d'Amérique	12,04 %
Suisse	7,28 %
Royaume-Uni	5,43 %
France	4,79 %
Jersey	3,09 %
Japon	3,05 %
Danemark	2,23 %
Canada	1,77 %
Taïwan	1,29 %
Suède	0,88 %
Corée du Sud	0,48 %
Thaïlande	0,39 %
Finlande	0,36 %
Total	<u>88,04 %</u>

BL Global 30

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	96.142.930,59
Dépôts de garantie sur futures	572.193,04
Avoirs bancaires	10.287.966,48
A recevoir sur opérations de trésorerie	1.696,15
A recevoir sur émissions d'actions	199,96
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	76.718,67
Autres créances	273.939,94
Charges payées d'avance	137,27
Total de l'actif	107.355.782,10

Exigible

A payer sur rachats d'actions	16.159,20
Moins-values non réalisées sur futures	279.329,35
Frais à payer	122.280,93
Total de l'exigible	417.769,48

Actif net à la fin de la période 106.938.012,62

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	166.093,646	EUR	102,57	17.035.582,12
AM	15.125,609	EUR	105,84	1.600.860,72
AR	786,001	EUR	121,07	95.162,27
B	732.557,879	EUR	101,54	74.385.966,32
BI	4.179,657	EUR	1.019,25	4.260.110,37
BM	90.822,409	EUR	104,53	9.493.762,77
BR	539,464	EUR	123,40	66.568,05
				106.938.012,62

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	263.850,17
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	45.201,98
Intérêts bancaires	67.299,86
Total des revenus	376.352,01

Charges

Commission de gestion	638.691,47
Commission de dépositaire	27.301,01
Frais bancaires et autres commissions	15.902,50
Frais sur transactions	12.175,93
Frais d'administration centrale	44.714,84
Frais professionnels	1.124,56
Autres frais d'administration	22.813,62
Taxe d'abonnement	26.074,68
Autres impôts	12.769,80
Intérêts bancaires payés	9.612,73
Autres charges	4.803,45
Total des charges	815.984,59

Pertes nettes des investissements	-439.632,58
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.047.907,74
- sur futures	-1.402.763,29
- sur devises	-273.118,68
Résultat réalisé	-67.606,81

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

- sur portefeuille-titres	5.894.414,07
- sur futures	-706.236,55

Résultat des opérations	5.120.570,71
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	2.550.933,38
-----------	--------------

Rachats	-12.008.852,97
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-4.337.348,88
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	111.275.361,50
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	106.938.012,62
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global 30**Statistiques (en EUR)**

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	128.901.685,62	111.275.361,50	106.938.012,62

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	98,82	97,89	102,57
AM	EUR	101,43	100,85	105,84
AR	EUR	117,08	115,69	121,07
B	EUR	97,86	96,92	101,54
BI	EUR	971,96	969,45	1.019,25
BM	EUR	100,15	99,58	104,53
BR	EUR	119,33	117,91	123,40

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	193.151,070	1.065,983	-28.123,407	166.093,646
AM	15.221,723	1.081,926	-1.178,040	15.125,609
AR	782,108	5,000	-1,107	786,001
B	780.219,534	19.046,127	-66.707,782	732.557,879
BI	5.987,516	463,375	-2.271,234	4.179,657
BM	92.906,846	3,502	-2.087,939	90.822,409
BR	539,464	-	-	539,464

**TER par classe d'action
au 31.03.2024****(en %)**

A	1,54
AM	1,17
AR	1,79
B	1,55
BI	0,85
BM	1,15
BR	1,78

BL Global 30

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	1.381.619,67	1,29
CHF	13.000	Nestlé SA Reg	1.181.397,14	1.279.564,62	1,20
CHF	13.000	Novartis AG Reg	895.602,87	1.167.577,66	1,09
CHF	5.100	Roche Holding Ltd Pref	1.089.556,60	1.204.235,04	1,13
CHF	9.000	SGS SA	709.101,88	809.525,72	0,76
CHF	1.000	Sika Ltd	20.704,86	276.112,52	0,26
			3.896.363,35	4.737.015,56	4,44
DKK	12.000	Novo Nordisk AS B	153.502,38	1.417.802,21	1,33
DKK	3.000	Novonosis AS B	118.390,76	162.967,62	0,15
			271.893,14	1.580.769,83	1,48
EUR	1.200	Adidas AG Reg	225.613,01	248.400,00	0,23
EUR	5.940	Air Liquide SA	352.736,17	1.145.469,60	1,07
EUR	6.000	Kone Oyj B	278.952,21	258.840,00	0,24
EUR	5.000	Legrand Holding SA	241.657,63	491.100,00	0,46
EUR	1.300	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	156.141,22	1.083.810,00	1,01
EUR	3.000	Pernod-Ricard SA	294.160,17	449.850,00	0,42
EUR	5.000	SAP SE	286.809,21	902.300,00	0,84
EUR	40.000	Unilever Plc Reg	1.333.151,29	1.860.800,00	1,74
			3.169.220,91	6.440.569,60	6,01
GBP	40.000	GSK Plc	622.138,77	799.456,44	0,75
GBP	27.000	Reckitt Benckiser Group Plc	1.542.322,24	1.425.040,70	1,33
			2.164.461,01	2.224.497,14	2,08
JPY	1.000	Disco Corp	45.686,19	337.713,94	0,32
JPY	2.000	Hoya Corp	33.692,99	230.507,05	0,22
JPY	10.000	Komatsu Ltd	195.733,44	273.096,09	0,26
JPY	9.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.463,97	156.101,67	0,15
JPY	2.200	Obic Co Ltd	31.318,09	307.136,72	0,29
JPY	4.000	Recruit Holdings Co Ltd	82.397,95	162.254,44	0,15
JPY	12.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd	205.898,98	113.700,80	0,11
JPY	6.000	Secom Co Ltd	290.432,25	402.392,98	0,38
JPY	2.000	Shimano Inc	243.266,73	276.645,17	0,26
JPY	7.500	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	120.085,53	303.171,54	0,28
JPY	2.500	Sony Group Corp	102.799,21	197.800,38	0,19
			1.393.775,33	2.760.520,78	2,61
KRW	7.000	Samsung Electronics Co Ltd	405.437,19	388.275,13	0,36
SEK	19.000	Assa Abloy AB B	129.013,67	505.321,98	0,47
SGD	1.000.000	Thai Beverage PLC	482.701,83	336.226,24	0,31
USD	2.500	Abbott Laboratories	52.991,90	263.150,58	0,25
USD	5.000	Alphabet Inc A	227.284,36	698.879,42	0,65
USD	1.500	Apple Inc Reg	31.197,34	238.210,78	0,22
USD	2.000	Becton Dickinson & Co	317.125,38	458.325,62	0,43
USD	11.000	Bristol Myers Squibb Co	691.919,19	552.444,90	0,52
USD	2.200	Colgate-Palmolive Co	141.868,82	183.469,16	0,17
USD	2.100	Johnson & Johnson	204.187,48	307.648,64	0,29
USD	6.000	Kimberly-Clark Corp	698.654,04	718.744,21	0,67
USD	2.000	Lowe's Companies Inc	69.041,19	471.809,59	0,44
USD	1.500	Mastercard Inc A	89.872,22	668.971,11	0,63
USD	3.600	Microsoft Corp	102.021,99	1.402.659,75	1,31
USD	7.600	Mondelez Intl Inc	251.319,46	492.683,83	0,46

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	15.000	Newmont Corp Reg	780.943,65	497.869,98	0,47
USD	1.900	Nike Inc B	92.447,02	165.365,81	0,15
USD	4.000	Pepsico Inc	412.706,05	648.305,24	0,61
USD	5.100	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	400.969,28	642.577,33	0,60
USD	1.000	Union Pacific Corp	100.768,06	227.755,14	0,21
USD	750	Verisk Analytics Inc	75.927,37	163.731,71	0,15
USD	2.000	Visa Inc A	87.517,59	516.910,54	0,48
USD	1.300	Zoetis Inc A	65.792,03	203.716,43	0,19
			<u>4.894.554,42</u>	<u>9.523.229,77</u>	<u>8,90</u>
Total actions			18.009.575,71	29.878.045,70	27,95
Certificats d'investissements					
EUR	80.000	Dt Boerse Commodities GmbH Certif Gold Perpetual	2.735.121,31	5.286.800,00	4,94
EUR	5.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Phys Gold Perpetual	595.517,99	962.000,00	0,90
EUR	100.000	Wisdom Tree Metal Sec Ltd Certif Physical Silver Perpetual	<u>1.380.519,54</u>	<u>2.114.500,00</u>	<u>1,98</u>
			4.711.158,84	8.363.300,00	7,82
USD	30.000	Amundi Physical Metals PLC Certif Lk Gold Perpetual	2.011.858,74	2.450.314,87	2,29
USD	40.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	4.387.320,97	7.934.432,30	7,42
USD	175.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	<u>4.082.605,08</u>	<u>6.998.865,53</u>	<u>6,55</u>
			10.481.784,79	17.383.612,70	16,26
Total certificats d'investissements			15.192.943,63	25.746.912,70	24,08
Obligations					
EUR	3.500.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	3.034.815,00	3.104.780,00	2,90
EUR	4.000.000	Deutschland 0% 20/15.05.35	2.970.440,00	3.093.020,00	2,89
EUR	6.000.000	Deutschland 0% Sen 16/15.08.26	6.256.974,00	5.640.690,00	5,28
EUR	3.500.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	3.003.367,50	3.072.562,50	2,87
EUR	3.000.000	Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	3.099.838,80	2.901.810,00	2,71
EUR	6.500.000	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	6.883.776,25	6.094.920,00	5,70
EUR	3.000.000	Deutschland 0.5% Sen 15/15.02.25	3.142.186,36	2.927.250,00	2,74
EUR	2.000.000	Deutschland 0.5% Sen 16/15.02.26	2.138.892,00	1.916.550,00	1,79
EUR	6.000.000	Deutschland 0.5% Sen 17/15.08.27	5.955.654,00	5.628.120,00	5,26
EUR	1.000.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	1.154.959,72	1.169.546,64	1,09
EUR	2.000.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	2.418.854,07	2.445.620,76	2,29
EUR	2.000.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	<u>2.497.713,79</u>	<u>2.523.102,29</u>	<u>2,36</u>
Total obligations			42.557.471,49	40.517.972,19	37,88
Total portefeuille-titres			75.759.990,83	96.142.930,59	89,91
Avoirs bancaires				10.287.966,48	9,62
Autres actifs/(passifs) nets				507.115,55	0,47
Total				106.938.012,62	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 30

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	37,88 %
Finances	17,53 %
Matières premières	10,07 %
Biens de consommation non-cyclique	6,91 %
Services de santé	6,31 %
Technologies	5,27 %
Industrie	3,08 %
Biens de consommation durable	2,86 %
Total	<u>89,91 %</u>

Répartition géographique

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

Allemagne	43,89 %
Irlande	16,26 %
Etats-Unis d'Amérique	8,30 %
Suisse	4,44 %
Royaume-Uni	3,82 %
France	2,96 %
Jersey	2,88 %
Japon	2,61 %
Danemark	1,48 %
Canada	1,29 %
Taïwan	0,60 %
Suède	0,47 %
Corée du Sud	0,36 %
Thaïlande	0,31 %
Finlande	0,24 %
Total	<u>89,91 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	259.053.118,53
Avoirs bancaires	41.654.096,45
A recevoir sur émissions d'actions	565,52
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.244.090,37
Intérêts bancaires à recevoir	5.548,19
Charges payées d'avance	373,44
Total de l'actif	302.957.792,50

Exigible

A payer sur rachats d'actions	249,17
Intérêts bancaires à payer	10.009,93
Frais à payer	147.076,75
Total de l'exigible	157.335,85

Actif net à la fin de la période 302.800.456,65

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	175.377,285	EUR	249,71	43.793.562,73
B	2.708.477,479	EUR	93,52	253.299.450,02
BI	6.145,622	EUR	928,70	5.707.443,90
				<u><u>302.800.456,65</u></u>

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	2.937.590,00
Intérêts bancaires	732.852,28
Total des revenus	3.670.442,28

Charges

Commission de gestion	635.168,48
Commission de dépositaire	63.565,78
Frais bancaires et autres commissions	11.802,82
Frais sur transactions	5.498,74
Frais d'administration centrale	52.388,33
Frais professionnels	3.023,04
Autres frais d'administration	18.716,57
Taxe d'abonnement	73.756,44
Autres impôts	82.138,21
Intérêts bancaires payés	10.009,93
Autres charges	2.254,83
Total des charges	958.323,17

Revenus nets des investissements	2.712.119,11
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-4.881.667,47
- sur futures	200.000,00
- sur changes à terme	-5.343,71
- sur devises	-406.693,23
Résultat réalisé	-2.381.585,30

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

- sur portefeuille-titres	18.686.245,00
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	16.304.659,70
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-944.465,28
------------------	-------------

Réinvestissements	9.026,90
-------------------	----------

Emissions	15.117.374,11
-----------	---------------

Rachats	-25.495.254,55
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	4.991.340,88
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	297.809.115,77
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	302.800.456,65
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Bond Opportunities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	307.301.854,39	297.809.115,77	302.800.456,65

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	240,01	241,88	249,71
B	EUR	86,72	88,53	93,52
BI	EUR	857,19	878,24	928,70

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
A	175.628,819	14.791,425	36,327	-15.079,286	175.377,285
B	2.822.744,304	121.140,731	-	-235.407,556	2.708.477,479
BI	6.179,809	341,333	-	-375,520	6.145,622

TER par classe d'action au 31.03.2024	(en %)
A	0,76
B	0,69
BI	0,42

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	5,60	06.02.2024

BL Global Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	2.000.668,24	0,66
BRL	13.500.000	EBRD 5% EMTN 21/27.01.25	2.251.978,72	2.424.164,40	0,80
BRL	20.000.000	IBRD 9.5% EMTN Ser 101505 22/09.02.29	3.801.322,31	3.710.586,19	1,23
			7.608.656,37	8.135.418,83	2,69
COP	14.000.000.000	Intl Finance Corp 0% EMTN Ser 2555 23/01.02.38	1.002.616,09	1.023.736,69	0,34
EUR	2.500.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	2.110.250,00	2.204.637,50	0,73
EUR	5.000.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	5.132.000,00	4.857.625,00	1,60
EUR	750.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	800.535,00	683.707,50	0,23
EUR	2.000.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	1.880.000,00	1.757.830,00	0,58
EUR	4.000.000	Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26	3.973.793,50	3.991.260,00	1,32
EUR	2.500.000	Arcelik AS 3% 21/27.05.26	2.409.250,00	2.422.900,00	0,80
EUR	1.500.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	1.366.305,00	1.416.630,00	0,47
EUR	3.000.000	Bulgaria 2.625% EMTN Reg S 15/26.03.27	3.040.850,00	2.963.340,00	0,98
EUR	1.700.000	Canpack SA Eastern PA Land Inv Hg LLC 2.375% 20/01.11.27	1.588.650,00	1.581.901,00	0,52
EUR	2.000.000	Cote d'Ivoire 5.875% Sk 19/17.10.31	1.855.400,00	1.851.630,00	0,61
EUR	1.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	1.027.152,00	979.665,00	0,32
EUR	2.500.000	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	2.506.000,00	2.478.312,50	0,82
EUR	3.000.000	Derichebourg 2.25% 21/15.07.28	2.938.781,25	2.769.690,00	0,91
EUR	9.200.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	7.723.547,20	8.008.186,00	2,64
EUR	9.200.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	7.517.375,20	7.833.248,00	2,59
EUR	9.100.000	Deutschland 0% 21/15.08.52	4.426.977,10	4.634.539,00	1,53
EUR	9.100.000	Deutschland 2.1% 22/15.11.29	8.894.792,27	9.008.727,00	2,98
EUR	9.200.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	8.829.203,20	9.233.856,00	3,05
EUR	2.300.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	2.312.025,00	2.240.752,00	0,74
EUR	2.000.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	1.875.000,00	1.881.130,00	0,62
EUR	2.700.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	2.698.353,00	2.335.419,00	0,77
EUR	3.000.000	Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	3.129.300,00	3.115.170,00	1,03
EUR	6.400.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	6.062.272,00	6.399.552,00	2,11
EUR	3.000.000	Forvia SE 3.125% Sen Reg S 19/15.06.26	3.102.300,00	2.931.015,00	0,97
EUR	925.000	Forvia SE 7.25% 22/15.06.26	969.400,00	972.619,00	0,32
EUR	11.800.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	10.213.444,62	7.183.663,00	2,37
EUR	6.400.000	France 1.25% 22/25.05.38	5.081.828,57	5.091.296,00	1,68
EUR	6.300.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	5.187.294,00	5.328.697,50	1,76
EUR	1.800.000	France 4% OAT 05/25.04.55	1.934.352,00	2.050.785,00	0,68
EUR	1.400.000	Greece 3.875% 144A 23/15.06.28	1.436.540,00	1.455.048,00	0,48
EUR	1.000.000	Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	1.008.800,00	1.008.195,00	0,33
EUR	5.000.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	3.592.450,00	3.852.725,00	1,27
EUR	1.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	1.096.875,00	915.835,00	0,30
EUR	2.000.000	Indonesia 0.9% Sen 20/14.02.27	1.762.500,00	1.847.370,00	0,61
EUR	3.000.000	Indonesia 1.1% 21/12.03.33	2.319.960,00	2.382.855,00	0,79
EUR	3.000.000	IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	2.828.737,50	2.827.230,00	0,93
EUR	4.500.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	4.084.931,25	4.161.825,00	1,37
EUR	2.000.000	Jaguar Land Rover Automoti Plc 4.5% Sen Reg S 18/15.01.26	2.009.650,00	2.008.890,00	0,66
EUR	3.500.000	Kasachstan 2.375% EMTN Ser 6 Sen Reg S 18/09.11.28	3.847.550,00	3.399.375,00	1,12
EUR	2.000.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	2.047.644,44	2.007.470,00	0,66
EUR	9.100.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	6.900.830,30	7.278.635,00	2,40
EUR	2.000.000	Macedonia 6.96% 23/13.03.27	2.100.000,00	2.103.250,00	0,69
EUR	6.000.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	4.444.250,00	4.753.290,00	1,57
EUR	6.000.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.922.100,00	4.835.550,00	1,60
EUR	2.000.000	Morocco 2% 20/30.09.30	1.643.000,00	1.722.990,00	0,57
EUR	3.000.000	Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	2.674.920,00	2.674.980,00	0,88
EUR	4.000.000	Netherlands 0.25% Sen Reg S 19/15.07.29	3.878.070,10	3.562.600,00	1,18
EUR	5.000.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	4.117.040,00	4.251.125,00	1,40
EUR	450.000	Netherlands 3.25% 144A 23/15.01.44	445.009,50	488.063,25	0,16

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.000.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.099.000,00	1.936.330,00	0,64
EUR	1.500.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	1.539.000,00	1.356.187,50	0,45
EUR	1.400.000	Paprec Holding SA 6.5% 23/17.11.27	1.467.200,00	1.473.983,00	0,49
EUR	5.000.000	Peru 2.75% Sen 15/30.01.26	5.487.000,00	4.915.375,00	1,62
EUR	4.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	4.110.300,00	3.990.740,00	1,32
EUR	3.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	2.355.000,00	2.410.515,00	0,80
EUR	1.800.000	Portugal 1.15% Ser 20Y 144A 22/11.04.42	1.296.792,00	1.277.919,00	0,42
EUR	2.000.000	PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	1.935.800,00	1.962.960,00	0,65
EUR	2.500.000	Progroup AG 3% Sen Reg S 18/31.03.26	2.457.057,14	2.498.675,00	0,83
EUR	2.000.000	RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	1.880.000,00	1.869.230,00	0,62
EUR	2.500.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	1.821.824,42	1.668.191,74	0,55
EUR	1.000.000	Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	985.164,29	931.425,00	0,31
EUR	3.000.000	Romania 4.125% EMTN Ser 2018-5 18/11.03.39	2.260.500,00	2.563.545,00	0,85
EUR	2.100.000	SEB SA 1.375% Sen 20/16.06.25	1.984.500,00	2.039.709,00	0,67
EUR	2.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	1.810.300,00	1.806.790,00	0,60
EUR	4.000.000	Serbia 1% EMTN 21/23.09.28	3.553.695,00	3.402.680,00	1,12
EUR	3.500.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	3.301.245,00	2.960.160,00	0,98
EUR	4.000.000	Serbia 2.05% EMTN Ser 4 21/23.09.36	2.690.500,00	2.806.520,00	0,93
EUR	1.800.000	Slovakia 1.625% Reg S Ser 229 16/21.01.31	2.001.060,00	1.621.143,00	0,54
EUR	2.000.000	Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26	1.866.000,00	1.931.500,00	0,64
EUR	2.000.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	1.738.780,00	1.854.500,00	0,61
EUR	1.500.000	Telefon AB LM Ericsson 5.375% EMTN 23/29.05.28	1.564.935,00	1.568.902,50	0,52
EUR	2.000.000	Teleperformance SE 5.25% EMTN Pref 23/22.11.28	2.087.280,00	2.057.610,00	0,68
EUR	1.000.000	Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25	981.500,00	982.220,00	0,32
EUR	2.000.000	Volvo Car AB 2.5% EMTN Sen 20/07.10.27	2.177.027,50	1.907.650,00	0,63
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	2.062.485,71	1.970.530,00	0,65
			225.261.235,06	221.510.074,99	73,14
MXN	350.000	Mexico 5.75% Bonos Ser M 15/05.03.26	1.714.242,70	1.805.128,07	0,60
USD	700.000	Angola 8.25% Sen Reg S 18/09.05.28	597.241,45	626.052,05	0,21
USD	3.000.000	Dominican Republic 6% 22/22.02.33	2.695.059,47	2.705.709,39	0,89
USD	750.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	682.324,80	684.807,38	0,23
USD	1.000.000	KOC Holding AS 6.5% Sen Reg S 19/11.03.25	911.453,58	929.107,24	0,31
USD	2.386.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.477.673,94	2.209.668,46	0,73
USD	5.000.000	Panama 6.875% 23/31.01.36	4.413.059,43	4.519.193,37	1,49
USD	3.000.000	Paraguay 5.85% Sk 23/21.08.33	2.757.776,76	2.787.252,27	0,92
USD	5.000.000	US 4.125% Ser AP-2026 23/15.06.26	4.550.187,48	4.586.533,62	1,51
			19.084.776,91	19.048.323,78	6,29
Total obligations			254.671.527,13	251.522.682,36	83,06
<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	3.933.000,00	1,30
USD	1.300.000	Energo-Pro AS 8.5% 22/04.02.27	1.204.254,35	1.223.472,41	0,40
USD	1.000.000	MercadoLibre Inc 2.375% 21/14.01.26	858.447,48	869.313,76	0,29
			2.062.701,83	2.092.786,17	0,69
Total obligations			5.791.411,83	6.025.786,17	1,99
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Obligations					
EUR	1.500.000	Progroup AG 5.125% 24/15.04.29	1.508.250,00	1.504.650,00	0,50
Total obligations			1.508.250,00	1.504.650,00	0,50
Total portefeuille-titres			261.971.188,96	259.053.118,53	85,55

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Avoirs bancaires</u>					
Dépôts à terme					
MXN	356.634.554,48	Banque de Luxembourg SA 10.0500% 10.04.2024	19.710.128,22	19.874.077,18	6,56
Total dépôts à terme			19.710.128,22	19.874.077,18	6,56
Avoirs bancaires à vue					
Total avoirs bancaires			21.718.453,76	21.780.019,27	7,20
Autres actifs/(passifs) nets			41.428.581,98	41.654.096,45	13,76
Total				2.093.241,67	0,69
				302.800.456,65	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	54,56 %
Biens de consommation durable	6,72 %
Institutions internationales	5,91 %
Finances	5,25 %
Technologies	3,38 %
Matières premières	2,83 %
Services aux collectivités	2,40 %
Industrie	1,90 %
Services de télécommunication	1,27 %
Services de santé	0,93 %
Energie	0,40 %
Total	<u>85,55 %</u>

BL Global Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	14,35 %
France	12,53 %
Pays-Bas	5,60 %
Etats-Unis d'Amérique	4,77 %
Luxembourg	3,17 %
Mexique	3,05 %
République de Serbie	3,03 %
Pérou	2,94 %
Suède	2,82 %
Indonésie	2,70 %
Belgique	2,69 %
Irlande	2,40 %
Maroc	2,17 %
Royaume-Uni	2,12 %
Albanie	1,60 %
Panama	1,49 %
Roumanie	1,47 %
Italie	1,32 %
Hongrie	1,27 %
Kazakhstan	1,12 %
Turquie	1,11 %
Portugal	1,04 %
Bulgarie	0,98 %
Finlande	0,97 %
Paraguay	0,92 %
Dominicaine (Rép.)	0,89 %
Philippines	0,80 %
Macédoine	0,69 %
Autriche	0,65 %
Côte d'Ivoire	0,61 %
Sénégal	0,60 %
Bénin	0,55 %
Slovaquie	0,54 %
Pologne	0,52 %
Grèce	0,48 %
Danemark	0,45 %
République Tchèque	0,40 %
Lituanie	0,30 %

BL Global Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2024

Jordanie	0,23 %
Angola	0,21 %
Total	<u>85,55 %</u>

BL Bond Euro

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	324.789.698,42
Avoirs bancaires	11.942.918,81
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.384.687,12
Charges payées d'avance	416,88
Total de l'actif	339.117.721,23

Exigible

Frais à payer	111.447,10
Total de l'exigible	111.447,10
Actif net à la fin de la période	339.006.274,13

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 EUR)
A	318.453,325	EUR	196,18	62.473.955,62
B	3.084.212,729	EUR	89,65	276.513.714,99
BI	21,063	EUR	883,23	18.603,52
				339.006.274,13

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.817.265,09
Rendements sur sukuk	34,47
Intérêts bancaires	145.539,98
Total des revenus	1.962.839,54

Charges

Commission de gestion	390.536,36
Commission de dépositaire	67.104,21
Frais bancaires et autres commissions	10.058,11
Frais sur transactions	1.850,00
Frais d'administration centrale	48.583,90
Frais professionnels	2.757,23
Autres frais d'administration	18.690,49
Taxe d'abonnement	83.725,94
Autres impôts	114.025,00
Autres charges	2.228,58
Total des charges	739.559,82

Revenus nets des investissements	1.223.279,72
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-270.242,52
- sur futures	190.000,00
- sur devises	-2,66
Résultat réalisé	1.143.034,54

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

- sur portefeuille-titres	17.608.954,06
Résultat des opérations	18.751.988,60

Dividendes payés	-
------------------	---

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

Emissions	128.480.248,07
-----------	----------------

Rachats	-24.733.002,20
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	122.499.234,47
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	216.507.039,66
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	339.006.274,13
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Euro

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	22.241.222,00	216.507.039,66	339.006.274,13

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	192,58	185,47	196,18
B	EUR	87,97	84,71	89,65
BI	EUR	862,63	833,86	883,23

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	217.817,382	126.560,854	-25.924,911	318.453,325
B	2.078.902,664	1.230.526,381	-225.216,316	3.084.212,729
BI	16,897	4,166	-	21,063

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	0,62
B	0,54
BI	0,48

BL Bond Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	1.000.000	Agence Française de Dev SA 0.125% Ser 143 21/29.09.31	759.930,00	804.255,00	0,24
EUR	2.000.000	Agence Française de Dev SA 2.875% Ser 156 23/21.01.30	1.936.000,00	1.982.250,00	0,58
EUR	9.000.000	Asian Development Bank 0% Sen 19/24.10.29	7.807.724,00	7.771.455,00	2,29
EUR	7.500.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	6.430.542,50	6.614.475,00	1,95
EUR	15.000.000	Belgium 2.75% 22/22.04.39	13.956.550,00	14.381.475,00	4,24
EUR	10.700.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 3% EMTN 23/25.05.28	10.618.901,00	10.744.244,50	3,17
EUR	8.000.000	Council of Europe Dev Bank 0% EMTN Ser 426 21/15.04.28	6.870.850,00	7.168.400,00	2,11
EUR	5.000.000	Council of Europe Dev Bank 1% EMTN Ser 434 22/13.04.29	4.445.100,00	4.604.425,00	1,36
EUR	10.000.000	Council of Europe Dev Bank 2.875% EMTN Ser 444 23/13.04.30	9.765.600,00	10.097.850,00	2,98
EUR	7.500.000	Deutschland 0% 20/10.10.25	7.043.425,00	7.179.787,50	2,12
EUR	12.000.000	Deutschland 0% 20/15.08.30	10.147.750,00	10.445.460,00	3,08
EUR	18.500.000	Deutschland 0% 21/15.08.31	15.354.485,00	15.751.640,00	4,65
EUR	3.500.000	Deutschland 0% 21/15.08.50	1.598.674,00	1.872.640,00	0,55
EUR	7.500.000	Deutschland 1.3% 22/15.10.27	7.136.050,00	7.227.337,50	2,13
EUR	10.000.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	9.845.325,00	10.036.800,00	2,96
EUR	4.000.000	EIB 0% 21/15.11.27	3.530.600,00	3.631.060,00	1,07
EUR	10.000.000	EIB 0.05% 22/15.11.29	8.274.400,00	8.649.700,00	2,55
EUR	1.000.000	EIB 0.375% EMTN Ser 2364/0100 18/15.05.26	932.900,00	948.960,00	0,28
EUR	10.000.000	EIB 1.25% EMTN Reg S Sen 14/13.11.26	9.699.322,22	9.630.950,00	2,84
EUR	10.000.000	EIB 2.25% Ser 2573/0190 22/15.03.30	9.417.000,00	9.763.350,00	2,88
EUR	8.000.000	EIB 2.75% 23/28.07.28	7.850.440,00	8.019.200,00	2,37
EUR	5.000.000	European Union 0% EMTN Ser 11 21/04.03.26	4.653.000,00	4.723.400,00	1,39
EUR	9.000.000	European Union 0% EMTN Ser 14 21/04.07.29	7.532.226,00	7.833.780,00	2,31
EUR	10.000.000	European Union 0% EMTN Ser 4 20/04.10.30	7.986.500,00	8.432.950,00	2,49
EUR	5.000.000	European Union 0% EMTN Ser 8 20/04.07.35	3.288.900,00	3.640.800,00	1,07
EUR	12.000.000	European Union 0% EMTN Ser 9 21/02.06.28	10.385.280,00	10.740.060,00	3,17
EUR	5.000.000	European Union 0.1% EMTN Ser 5 20/04.10.40	2.953.288,00	3.135.775,00	0,93
EUR	7.000.000	European Union 0.4% 21/04.02.37	4.609.920,00	5.140.030,00	1,52
EUR	4.500.000	European Union 0.75% EMTN Ser 15 21/04.01.47	2.423.088,00	2.832.502,50	0,84
EUR	8.000.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	7.555.200,00	7.999.440,00	2,36
EUR	15.500.000	France 0.5% 144A 21/25.06.44	9.192.820,00	9.436.167,50	2,78
EUR	15.000.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	12.166.920,00	12.687.375,00	3,74
EUR	8.000.000	IBRD 0.25% EMTN Ser 100786 19/21.05.29	6.792.240,00	7.071.080,00	2,09
EUR	5.000.000	Intl Development Association 1.75% EMTN Ser 16 22/05.05.37	3.959.450,00	4.345.000,00	1,28
EUR	5.000.000	Intl Development Association 2.5% EMTN Ser 19 22/15.01.38	4.327.500,00	4.705.075,00	1,39
EUR	15.500.000	Ireland 1.35% Sen Reg S 18/18.03.31	14.028.570,00	14.335.175,00	4,23
EUR	5.500.000	KFW 0% EMTN 20/15.09.28	4.696.945,00	4.887.135,00	1,44
EUR	10.000.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 0% 20/14.09.32	7.740.975,00	7.998.500,00	2,36
EUR	5.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% EMTN Ser 1560 21/16.02.37	3.100.050,00	3.420.875,00	1,01
EUR	2.833.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1% EMTN Reg S 15/03.09.25	2.872.152,95	2.743.023,92	0,81
EUR	5.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% EMTN 17/07.06.32	4.329.400,00	4.436.650,00	1,31
EUR	7.500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 3% Ser 1636 23/20.04.33	7.432.250,00	7.624.237,50	2,25
EUR	500.000	Netherlands 3.25% 144A 23/15.01.44	494.865,00	542.292,50	0,16
EUR	3.000.000	Nordic Investment Bank 0% 19/25.09.26	2.701.490,00	2.794.140,00	0,82
EUR	2.000.000	Nordic Investment Bank 0.5% EMTN Sen Reg S 18/03.11.25	1.988.025,00	1.918.410,00	0,57
EUR	7.500.000	Oesterreich 1.85% 144A 22/23.05.49	5.810.475,00	5.974.237,50	1,76
EUR	7.500.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	7.496.567,50	7.602.112,50	2,24
Total obligations			303.939.666,17	314.325.938,42	92,72

* 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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2024

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	12.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.06.29	10.111.354,06	10.463.760,00	3,09
Total obligations			10.111.354,06	10.463.760,00	3,09
Total portefeuille-titres			314.051.020,23	324.789.698,42	95,81
Avoirs bancaires				11.942.918,81	3,52
Autres actifs/(passifs) nets				2.273.656,90	0,67
Total				339.006.274,13	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 Bond Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Institutions internationales	42,96 %
Pays et gouvernements	42,12 %
Finances	10,73 %
Total	<u>95,81 %</u>

Répartition géographique

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

Belgique	22,27 %
Allemagne	20,02 %
France	16,96 %
Luxembourg	14,35 %
Pays-Bas	5,54 %
Etats-Unis d'Amérique	4,76 %
Irlande	4,23 %
Autriche	4,00 %
Philippines	2,29 %
Finlande	1,39 %
Total	<u>95,81 %</u>

BL Bond Dollar

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	108.520.627,20
Avoirs bancaires	2.771.994,59
A recevoir sur émissions d'actions	1.307,04
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	435.228,18
Charges payées d'avance	155,07
Total de l'actif	111.729.312,08

Exigible

Frais à payer	42.031,54
Total de l'exigible	42.031,54
Actif net à la fin de la période	111.687.280,54

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 USD)
A	56.666,884	USD	240,95	13.653.784,85
B	1.097.579,630	USD	89,21	97.913.961,89
BI	134,089	USD	891,45	119.533,80
				111.687.280,54

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.398.871,64
Intérêts bancaires	63.382,26
Total des revenus	1.462.253,90

Charges

Commission de gestion	164.006,28
Commission de dépositaire	30.230,61
Frais bancaires et autres commissions	4.030,79
Frais sur transactions	544,13
Frais d'administration centrale	45.865,85
Frais professionnels	1.268,84
Autres frais d'administration	16.490,30
Taxe d'abonnement	29.467,91
Autres impôts	23.600,10
Autres charges	1.011,80
Total des charges	316.516,61

Revenus nets des investissements	1.145.737,29
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.815.761,27
- sur devises	-123,62
Résultat réalisé	-1.670.147,60

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

- sur portefeuille-titres	7.246.072,99
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	5.575.925,39
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-187.557,01
------------------	-------------

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

Emissions	4.291.684,93
-----------	--------------

Rachats	-25.753.749,35
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-16.073.696,04
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	127.760.976,58
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	111.687.280,54
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Dollar

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	134.064.393,63	127.760.976,58	111.687.280,54

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	238,93	233,63	240,95
B	USD	86,40	85,26	89,21
BI	USD	859,70	851,36	891,45

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	58.607,415	2.991,469	-4.932,000	56.666,884
B	1.325.252,518	40.056,148	-267.729,036	1.097.579,630
BI	1.268,645	54,899	-1.189,455	134,089

TER par classe d'action au 31.03.2024 (en %)

A	0,72
B	0,66
BI	0,43

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	3,35	06.02.2024

BL Bond Dollar

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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	5.000.000	US 0.25% Ser AD-2025 20/30.09.25	4.542.187,50	4.673.437,50	4,18
USD	10.000.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	9.256.171,88	9.248.047,00	8,28
USD	10.000.000	US 0.625% T-Notes Ser J-2027 20/31.03.27	9.974.609,38	8.950.390,50	8,01
USD	8.000.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	4.521.250,00	4.097.500,00	3,67
USD	5.000.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	4.544.531,25	4.300.195,50	3,85
USD	10.000.000	US 1.625% 19/30.11.26	10.185.937,50	9.292.969,00	8,32
USD	8.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	7.981.250,00	6.760.625,20	6,05
USD	5.000.000	US 2.25% Ser Bonds 22/15.02.52	3.921.367,19	3.292.578,25	2,95
USD	9.000.000	US 2.25% T-Notes Ser B-2027 Sen 17/15.02.27	9.435.807,92	8.475.468,75	7,59
USD	10.000.000	US 2.375% Ser Bonds 22/15.02.42	9.603.750,00	7.443.750,50	6,66
USD	7.000.000	US 2.625% Ser B-2029 19/15.02.29	7.525.875,77	6.505.898,35	5,83
USD	8.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	7.276.000,00	7.179.375,20	6,43
USD	5.000.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	5.165.338,04	4.723.437,75	4,23
USD	4.000.000	US 3.375% Ser C-2033 23/15.05.33	3.707.812,50	3.749.062,60	3,36
USD	9.000.000	US 4.375% Ser Bonds of FEB 2038 08/15.02.38	8.898.984,37	9.184.922,10	8,22
USD	10.000.000	US 4.75% T-Bonds Ser February 2037 Sen 07/15.02.37	11.961.640,63	10.642.969,00	9,53
Total portefeuille-titres			118.502.513,93	108.520.627,20	97,16
Avoirs bancaires				2.771.994,59	2,48
Autres actifs/(passifs) nets				394.658,75	0,36
Total				111.687.280,54	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 Bond Dollar

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	<u>97,16 %</u>
Total	<u><u>97,16 %</u></u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	<u>97,16 %</u>
Total	<u><u>97,16 %</u></u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	177.927.946,64
Avoirs bancaires	22.787.598,30
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.392.150,10
Intérêts bancaires à recevoir	2.885,51
Charges payées d'avance	253,00
Total de l'actif	203.110.833,55

Exigible

Frais à payer	102.761,68
Total de l'exigible	102.761,68
Actif net à la fin de la période	203.008.071,87

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	467.229,975	EUR	78,17	36.522.893,53
B	1.638.341,140	EUR	101,57	166.410.455,07
BC	1.000,010	USD	79,68	73.793,69
BI	1,000	EUR	929,58	929,58
				203.008.071,87

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.256.551,35
Intérêts bancaires	356.435,30
Total des revenus	3.612.986,65

Charges

Commission de gestion	482.824,13
Commission de dépositaire	47.360,64
Frais bancaires et autres commissions	9.752,55
Frais sur transactions	6.049,26
Frais d'administration centrale	51.422,94
Frais professionnels	2.389,47
Autres frais d'administration	18.558,98
Taxe d'abonnement	50.473,87
Autres impôts	66.515,28
Autres charges	1.835,32
Total des charges	737.182,44

Revenus nets des investissements	2.875.804,21
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-19.130.043,93
- sur changes à terme	-6.334,94
- sur devises	162.445,72
Résultat réalisé	-16.098.128,94

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

- sur portefeuille-titres	29.230.080,09
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	13.131.951,15
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-1.562.817,82
------------------	---------------

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

Emissions	7.008.307,30
-----------	--------------

Rachats	-136.803.562,41
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-118.226.121,78
-------------------------------------	-----------------

Total de l'actif net au début de la période	321.234.193,65
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	203.008.071,87
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	281.764.335,99	321.234.193,65	203.008.071,87

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	74,51	76,35	78,17
B	EUR	91,28	94,98	101,57
BC	USD	64,95	73,06	79,68
BI	EUR	831,78	868,82	929,58

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	756.975,621	23.169,362	-312.915,008	467.229,975
B	2.772.735,165	52.922,277	-1.187.316,302	1.638.341,140
BC	1.000,010	-	-	1.000,010
BI	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	0,77
B	0,72
BC	0,68
BI	0,38

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	3,39	06.02.2024

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 31 mars 2024

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	35.000.000	EBRD 0% EMTN 22/02.02.32	3.105.564,52	3.182.881,29	1,57
BRL	15.000.000	IBRD 5% EMTN Ser 101279 21/22.01.26	2.638.025,70	2.615.218,30	1,29
BRL	15.000.000	IBRD 9.5% EMTN Ser 101505 22/09.02.29	2.864.620,89	2.782.939,64	1,37
			8.608.211,11	8.581.039,23	4,23
EUR	2.750.000	Albania 3.5% 20/16.06.27	2.714.984,41	2.671.693,75	1,32
EUR	2.200.000	Arcelik AS 3% 21/27.05.26	2.116.170,00	2.132.152,00	1,05
EUR	2.000.000	Bulgaria 3.125% EMTN Reg S 15/26.03.35	2.049.014,28	1.877.930,00	0,93
EUR	3.000.000	Bulgaria 4.625% Ser 8 22/23.09.34	3.022.680,00	3.229.650,00	1,59
EUR	2.000.000	Canpack SA Eastern PA Land Inv Hg LLC 2.375% 20/01.11.27	1.866.460,00	1.861.060,00	0,92
EUR	2.500.000	Ceske Drahy as 5.625% 22/12.10.27	2.612.550,00	2.626.437,50	1,29
EUR	5.000.000	Chile 1.3% 21/26.07.36	3.732.000,00	3.805.375,00	1,87
EUR	2.500.000	Chile 1.44% Sen Reg S 18/01.02.29	2.575.000,00	2.275.787,50	1,12
EUR	3.000.000	Chile 1.875% Sen Reg S 15/27.05.30	3.042.048,75	2.721.045,00	1,34
EUR	6.000.000	Colombia 3.875% EMTN Sen 16/22.03.26	6.088.731,00	5.920.110,00	2,92
EUR	2.000.000	Cote d'Ivoire 5.875% Sk 19/17.10.31	1.836.150,00	1.851.630,00	0,91
EUR	1.000.000	Croatia 2.7% Sen Reg S 18/15.06.28	1.165.360,00	989.990,00	0,49
EUR	1.700.000	DP World Ltd 2.375% Ser 2-2018 Sen Reg S 18/25.09.26	1.721.019,37	1.642.030,00	0,81
EUR	2.000.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 0.375% EMTN Ser 5 21/17.05.28	1.892.628,57	1.770.010,00	0,87
EUR	4.000.000	Fomento Econom Mexic SAB de CV 0.5% 21/28.05.28	3.759.256,67	3.519.880,00	1,73
EUR	3.000.000	Hungary 1.75% 17/10.10.27	3.138.060,00	2.816.430,00	1,39
EUR	3.500.000	Hungary 1.75% 20/05.06.35	2.873.138,33	2.696.907,50	1,33
EUR	2.500.000	Hungary 4.25% 22/16.06.31	2.399.750,00	2.504.700,00	1,23
EUR	1.000.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	994.010,00	915.835,00	0,45
EUR	2.000.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.222.240,00	1.892.550,00	0,93
EUR	5.000.000	Indonesia 1.1% 21/12.03.33	3.939.750,00	3.971.425,00	1,96
EUR	5.000.000	Kasachstan 1.5% EMTN Ser 8 19/30.09.34	4.085.950,00	4.099.575,00	2,02
EUR	5.000.000	Kingdom of Saudi Arabia 2% Sen Reg S 19/09.07.39	4.342.170,00	3.832.375,00	1,89
EUR	1.250.000	Macedonia 3.675% 20/03.06.26	1.156.375,00	1.215.181,25	0,60
EUR	2.000.000	Macedonia 6.96% 23/13.03.27	2.098.780,00	2.103.250,00	1,04
EUR	2.000.000	Mexico 2.125% 21/25.10.51	1.369.400,00	1.197.080,00	0,59
EUR	5.000.000	Mexico 2.25% 21/12.08.36	3.600.856,25	3.961.075,00	1,95
EUR	2.000.000	Mexico 3.375% Sen Reg S 16/23.02.31	2.229.318,00	1.931.800,00	0,95
EUR	4.000.000	Montenegro 2.55% 19/03.10.29	2.945.142,86	3.443.680,00	1,70
EUR	2.750.000	Montenegro 3.375% 144A 18/21.04.25	2.552.849,26	2.722.417,50	1,34
EUR	5.500.000	Morocco 1.5% Sen 19/27.11.31	4.550.279,41	4.432.587,50	2,18
EUR	3.000.000	Morocco 2% 20/30.09.30	2.449.149,00	2.584.485,00	1,27
EUR	2.200.000	Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	1.966.067,00	1.961.652,00	0,97
EUR	5.500.000	Peru 1.25% 21/11.03.33	4.480.947,78	4.372.362,50	2,15
EUR	3.000.000	Peru 3.75% Sen 16/01.03.30	3.632.372,00	2.993.055,00	1,47
EUR	4.500.000	Philippines 0.875% EMTN Sen 19/17.05.27	4.361.046,43	4.130.730,00	2,03
EUR	6.000.000	Philippines 1.2% 21/28.04.33	5.436.628,80	4.821.030,00	2,37
EUR	2.000.000	Poland 2.75% EMTN Ser 55 22/25.05.32	1.855.400,00	1.912.560,00	0,94
EUR	1.500.000	RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	1.410.000,00	1.401.922,50	0,69
EUR	2.500.000	Republique du Benin 4.875% Sk 21/19.01.32	2.064.464,28	2.112.137,50	1,04
EUR	2.750.000	Republique du Benin 5.75% Sk Sen Reg S 19/26.03.26	1.880.875,12	1.835.010,92	0,90
EUR	6.000.000	Romania 2.875% EMTN Ser 2021-4 21/13.04.42	3.773.022,86	4.111.290,00	2,03
EUR	6.500.000	Romania 4.125% EMTN Ser 2018-5 18/11.03.39	4.902.774,50	5.554.347,50	2,74
EUR	1.000.000	Senegal 4.75% Sk Sen Reg S 18/13.03.28	958.045,24	903.395,00	0,44
EUR	4.000.000	Serbia 1.5% Sen Reg S 19/26.06.29	4.036.840,00	3.383.040,00	1,67
EUR	4.000.000	Serbia 3.125% 20/15.05.27	3.606.600,00	3.851.040,00	1,90
EUR	6.000.000	South Africa 3.75% 14/24.07.26	5.972.105,10	5.861.880,00	2,89
EUR	3.000.000	Talent Yield (EUR) Ltd 1% 20/24.09.25	2.982.585,00	2.843.910,00	1,40
EUR	2.000.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	2.125.740,00	1.849.580,00	0,91
			142.586.785,27	139.115.077,42	68,52

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Euro

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 31 mars 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
MXN	350.000	Mexico 5.75% Bonos Ser M 15/05.03.26	1.715.638,96	1.805.128,07	0,89
USD	500.000	Angola 8.25% Sen Reg S 18/09.05.28	426.601,03	447.180,03	0,22
USD	2.000.000	Cencosud SA 4.375% Sen Reg S 17/17.07.27	1.859.858,77	1.781.524,35	0,88
USD	1.000.000	Colbun SA 3.95% Sen Reg S 17/11.10.27	925.572,24	886.492,87	0,44
USD	4.000.000	Costa Rica 6.125% Sk 19/19.02.31	3.684.983,03	3.752.639,38	1,85
USD	500.000	Dominican Republic 6% 22/22.02.33	448.989,02	450.951,57	0,22
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.422.447,04	1.338.977,13	0,66
USD	500.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	454.883,21	456.538,24	0,22
USD	2.495.000	KOC Holding AS 6.5% Sen Reg S 19/11.03.25	2.296.603,65	2.318.122,57	1,14
USD	1.000.000	Ministry Fin The Russian Fed 5.1% Sen Reg S 19/28.03.35	727.346,12	581.589,18	0,29
USD	2.211.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	2.295.950,15	2.047.601,41	1,01
USD	2.000.000	Panama 6.875% 23/31.01.36	1.764.306,68	1.807.677,35	0,89
USD	1.000.000	Paraguay 5.85% Sk 23/21.08.33	919.487,65	929.084,09	0,46
USD	2.500.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	2.780.670,25	2.558.413,60	1,26
USD	2.000.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	2.864.212,03	2.375.291,72	1,17
			<u>22.871.910,87</u>	<u>21.732.083,49</u>	<u>10,71</u>
Total obligations			<u>175.782.546,21</u>	<u>171.233.328,21</u>	<u>84,35</u>
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	5.500.000	Indonesia 1.3% 21/23.03.34	4.464.347,74	4.326.300,00	2,13
USD	900.000	Energo-Pro AS 8.5% 22/04.02.27	833.714,55	847.019,35	0,42
USD	1.750.000	MercadoLibre Inc 2.375% 21/14.01.26	1.514.113,57	1.521.299,08	0,75
			<u>2.347.828,12</u>	<u>2.368.318,43</u>	<u>1,17</u>
Total obligations			<u>6.812.175,86</u>	<u>6.694.618,43</u>	<u>3,30</u>
Total portefeuille-titres			<u>182.594.722,07</u>	<u>177.927.946,64</u>	<u>87,65</u>
Avoirs bancaires				<u>22.787.598,30</u>	<u>11,22</u>
Autres actifs/(passifs) nets				<u>2.292.526,93</u>	<u>1,13</u>
Total				<u>203.008.071,87</u>	<u>100,00</u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	66,10 %
Institutions internationales	4,23 %
Biens de consommation durable	3,03 %
Services aux collectivités	2,73 %
Biens de consommation non-cyclique	2,61 %
Finances	2,54 %
Industrie	2,10 %
Matières premières	1,58 %
Services de télécommunication	1,56 %
Technologies	0,75 %
Energie	0,42 %
Total	<u>87,65 %</u>

BL Bond Emerging Markets Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Mexique	7,08 %
Chili	6,31 %
Philippines	5,66 %
Roumanie	5,46 %
Indonésie	4,09 %
Hongrie	3,95 %
Pérou	3,62 %
République de Serbie	3,57 %
Maroc	3,45 %
Etats-Unis d'Amérique	3,41 %
Monténégro	3,04 %
Colombie	2,92 %
Afrique du Sud	2,89 %
Bulgarie	2,52 %
Turquie	2,19 %
Kazakhstan	2,02 %
Bénin	1,94 %
Arabie Saoudite	1,89 %
Pologne	1,86 %
Costa Rica	1,85 %
République Tchèque	1,71 %
Emirats Arabes Unis	1,68 %
Macédoine	1,64 %
Royaume-Uni	1,57 %
Iles Vierges (britanniques)	1,40 %
Lituanie	1,38 %
Albanie	1,32 %
Qatar	1,17 %
France	1,01 %
Slovaquie	0,91 %
Côte d'Ivoire	0,91 %
Panama	0,89 %
Croatie	0,49 %
Paraguay	0,46 %
Sénégal	0,44 %
Russie	0,29 %
Angola	0,22 %
Jordanie	0,22 %

BL Bond Emerging Markets Euro

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2024

Dominicaine (Rép.)	0,22 %
Total	<u>87,65 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat du patrimoine (en USD)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	47.899.196,25
Avoirs bancaires	1.506.643,53
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	808.268,20
Charges payées d'avance	61,80
Total de l'actif	50.214.169,78

Exigible

Dettes bancaires	4.306,53
Frais à payer	29.001,75
Total de l'exigible	33.308,28
Actif net à la fin de la période	50.180.861,50

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	71.183,095	USD	81,30	5.786.876,52
B	393.547,425	USD	112,80	44.392.855,89
BI	1,000	USD	1.129,09	1.129,09
				50.180.861,50

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.229.003,12
Rendements sur sukuk	33.614,81
Intérêts bancaires	79.073,84
Total des revenus	1.341.691,77

Charges

Commission de gestion	105.651,81
Commission de dépositaire	19.305,19
Frais bancaires et autres commissions	3.061,69
Frais sur transactions	1.084,87
Frais d'administration centrale	42.758,56
Frais professionnels	502,59
Autres frais d'administration	17.936,88
Taxe d'abonnement	12.451,00
Autres impôts	11.647,07
Intérêts bancaires payés	76,93
Autres charges	440,68
Total des charges	214.917,27

Revenus nets des investissements	1.126.774,50
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-251.698,29
- sur devises	-154,35
Résultat réalisé	874.921,86

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

- sur portefeuille-titres	2.436.269,00
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	3.311.190,86
-------------------------	--------------

Dividendes payés	-229.172,26
------------------	-------------

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

Emissions	1.989.862,24
-----------	--------------

Rachats	-3.499.935,63
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	1.571.945,21
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	48.608.916,29
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	50.180.861,50
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Bond Emerging Markets Dollar

Statistiques (en USD)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	USD	50.757.868,67	48.608.916,29	50.180.861,50

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	USD	79,17	79,17	81,30
B	USD	102,10	105,49	112,80
BI	USD	1.017,92	1.054,98	1.129,09

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	74.387,043	3.413,062	-6.617,010	71.183,095
B	404.961,248	15.774,002	-27.187,825	393.547,425
BI	1,000	-	-	1,000

TER par classe d'action au 31.03.2024

(en %)

A	0,99
B	0,92
BI	0,52

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	USD	3,26	06.02.2024

BL Bond Emerging Markets Dollar

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 31 mars 2024

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					
USD	500.000	Africa Finance Corp 4.375% EMTN 19/17.04.26	452.900,00	484.030,00	0,97
USD	550.000	Angola 8.25% Sen Reg S 18/09.05.28	499.595,00	531.151,50	1,06
USD	500.000	Azerbaijan 3.5% Sk 17/01.09.32	472.500,00	425.160,00	0,85
USD	500.000	Brazil 4.75% 19/14.01.50	382.200,00	375.657,50	0,75
USD	750.000	Brazil 8.25% 04/20.01.34	871.755,00	864.397,50	1,72
USD	2.500.000	Chile 2.45% 20/31.01.31	2.388.880,00	2.142.587,50	4,27
USD	2.000.000	Colombia 10.375% 03/28.01.33	2.292.630,00	2.409.660,00	4,80
USD	1.250.000	Costa Rica 5.625% 13/30.04.43	1.115.525,00	1.130.781,25	2,25
USD	250.000	Cote d'Ivoire 6.375% Sk 15/03.03.28	245.162,50	247.521,25	0,49
USD	2.250.000	Dominican Republic 5.3% 21/21.01.41	1.760.937,50	1.916.291,25	3,82
USD	1.000.000	Georgia 2.75% 21/22.04.26	1.026.250,00	932.160,00	1,86
USD	600.000	Hungary 7.625% Sen 11/29.03.41	680.748,00	694.719,00	1,38
USD	1.000.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.25% EMTN 21/08.02.26	990.345,00	924.715,00	1,84
USD	1.000.000	Indian Railway Financ Corp Ltd 3.835% Sen Reg S 17/13.12.27	1.092.320,00	946.355,00	1,89
USD	1.500.000	Indonesia 4.35% 17/11.01.48	1.316.000,00	1.315.162,50	2,62
USD	1.250.000	Indonesia 8.5% 05/12.10.35	1.756.345,00	1.602.493,75	3,19
USD	1.500.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 17/04.04.27	1.670.360,00	1.445.827,50	2,88
USD	1.000.000	Jamaica 6.75% Sk Sen Reg S 15/28.04.28	1.187.000,00	1.033.045,00	2,06
USD	500.000	Jordan 6.125% 15/29.01.26	487.000,00	492.970,00	0,98
USD	1.250.000	Kasachstan 6.5% EMTN 15/21.07.45	1.353.583,75	1.403.343,75	2,80
USD	1.250.000	Mexico 4.875% 22/19.05.33	1.201.250,00	1.185.443,75	2,36
USD	600.000	Ministry Fin The Russian Fed 4.75% Reg S Sen 16/27.05.26	455.069,06	479.400,00	0,96
USD	750.000	Mongolia 4.45% 21/07.07.31	669.487,50	637.188,75	1,27
USD	500.000	Mongolia 5.125% Sen Reg S 20/07.04.26	484.750,00	486.987,50	0,97
USD	1.500.000	Morocco 4% 20/15.12.50	1.015.500,00	1.028.362,50	2,05
USD	1.750.000	Oman (Sultanate of) 6.5% Sen Reg S 17/08.03.47	1.713.067,50	1.767.683,75	3,52
USD	403.000	opportunity SAS 3.4% 22/15.04.26	403.000,00	403.000,00	0,80
USD	500.000	Panama 3.75% 15/16.03.25	487.545,00	487.697,50	0,97
USD	1.500.000	Panama 6.7% Sk 06/26.01.36	1.582.750,00	1.456.755,00	2,90
USD	1.250.000	Panama 9.375% Sen 99/01.04.29	1.826.550,00	1.399.062,50	2,79
USD	750.000	Paraguay 3.849% 22/28.06.33	648.675,00	656.756,25	1,31
USD	1.250.000	Peru 8.75% 03/21.11.33	1.542.242,50	1.545.781,25	3,08
USD	1.000.000	Philippines 4.2% 22/29.03.47	896.500,00	845.805,00	1,69
USD	1.500.000	Philippines 6.375% 09/23.10.34	1.668.321,43	1.657.545,00	3,30
USD	1.250.000	Qatar (State of) 9.75% Sen Reg S 00/15.06.30	1.927.102,50	1.603.025,00	3,19
USD	200.000	Republique du Benin 7.96% 24/13.02.38	195.300,00	195.094,00	0,39
USD	1.250.000	Romania 6% EMTN Ser 2022-6 22/25.05.34	1.199.000,00	1.244.100,00	2,48
USD	250.000	Senegal 6.25% Sk 17/23.05.33	218.125,00	213.810,00	0,43
USD	2.000.000	Serbia 2.125% 20/01.12.30	1.705.100,00	1.588.630,00	3,17
USD	500.000	South Africa 4.875% T-Notes Sen 16/14.04.26	487.650,00	487.347,50	0,97
USD	1.750.000	South Africa 6.25% 11/08.03.41	1.579.960,00	1.447.530,00	2,89
USD	1.250.000	Uruguay 5.75% Sk 22/28.10.34	1.385.520,00	1.320.837,50	2,63
USD	1.000.000	Uruguay VAR PIK Sen 03/15.01.33	1.398.750,00	1.198.710,00	2,39
Total obligations			46.733.252,24	44.654.582,00	88,99
Sukuk					
USD	1.000.000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% Reg S Ser 1 16/27.04.26	1.113.970,00	969.115,00	1,93
USD	1.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5 2.413% 20/17.09.30	1.534.875,00	1.289.145,00	2,57
Total sukuk			2.648.845,00	2.258.260,00	4,50
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	750.000	Consortio Transmataro SA 4.7% Sk 19/16.04.34	843.525,00	704.748,75	1,40

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	300.000	MercadoLibre Inc 2.375% 21/14.01.26	282.240,00	281.605,50	0,56
Total obligations			1.125.765,00	986.354,25	1,96
Total portefeuille-titres			50.507.862,24	47.899.196,25	95,45
Avoirs bancaires				1.506.643,53	3,00
Dettes bancaires				-4.306,53	-0,01
Autres actifs/(passifs) nets				779.328,25	1,56
Total				50.180.861,50	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	80,61 %
Finances	6,34 %
Matières premières	2,88 %
Industrie	1,89 %
Services aux collectivités	1,40 %
Institutions internationales	0,97 %
Biens de consommation durable	0,80 %
Technologies	0,56 %
Total	<u>95,45 %</u>

BL Bond Emerging Markets Dollar

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 31 mars 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Chili	7,15 %
Panama	6,66 %
Indonésie	5,81 %
Uruguay	5,02 %
Philippines	4,99 %
Colombie	4,80 %
Pérou	4,48 %
Afrique du Sud	3,86 %
Dominicaine (Rép.)	3,82 %
Oman (Sultanat)	3,52 %
Qatar	3,19 %
République de Serbie	3,17 %
Kazakhstan	2,80 %
Caïmans (Iles)	2,57 %
Roumanie	2,48 %
Brésil	2,47 %
Mexique	2,36 %
Costa Rica	2,25 %
Mongolie	2,24 %
Jamaïque	2,06 %
Maroc	2,05 %
Malaisie	1,93 %
Inde	1,89 %
Géorgie	1,86 %
Corée du Sud	1,84 %
Hongrie	1,38 %
Paraguay	1,31 %
Angola	1,06 %
Jordanie	0,98 %
Nigeria	0,97 %
Russie	0,96 %
Azerbaïdjan	0,85 %
France	0,80 %
Etats-Unis d'Amérique	0,56 %
Côte d'Ivoire	0,49 %
Sénégal	0,43 %
Bénin	0,39 %
Total	<u>95,45 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 31 mars 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	335.682.365,79
Avoirs bancaires	6.071.637,49
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.263.870,64
Charges payées d'avance	427,05
Total de l'actif	345.018.300,97

Exigible

Frais à payer	167.067,36
Total de l'exigible	167.067,36
Actif net à la fin de la période	344.851.233,61

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	303.117,033	EUR	197,98	60.010.312,60
B	3.265.509,187	EUR	87,23	284.840.921,01
				344.851.233,61

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 2023 au 31 mars 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	3.251.812,97
Intérêts bancaires	196.443,57
Total des revenus	3.448.256,54

Charges

Commission de gestion	731.881,19
Commission de dépositaire	72.402,73
Frais bancaires et autres commissions	11.691,04
Frais sur transactions	5.050,00
Frais d'administration centrale	47.910,62
Frais professionnels	3.463,81
Autres frais d'administration	16.928,20
Taxe d'abonnement	85.396,33
Autres impôts	107.602,42
Autres charges	2.571,48
Total des charges	1.084.897,82

Revenus nets des investissements	2.363.358,72
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-2.517.952,38
- sur devises	-2,38
Résultat réalisé	-154.596,04

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

- sur portefeuille-titres	18.602.487,57
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	18.447.891,53
-------------------------	---------------

Dividendes payés	-1.021.678,47
------------------	---------------

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

Emissions	13.002.313,89
-----------	---------------

Rachats	-27.984.481,00
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	2.444.045,95
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	342.407.187,66
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	344.851.233,61
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Corporate Bond Opportunities

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	354.297.309,61	342.407.187,66	344.851.233,61

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
A	EUR	188,80	190,96	197,98
B	EUR	81,12	82,64	87,23

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	312.048,725	17.843,172	-26.774,864	303.117,033
B	3.422.441,311	110.742,744	-267.674,868	3.265.509,187

TER par classe d'action au 31.03.2024	(en %)
A	0,75
B	0,68

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	3,42	06.02.2024

BL Corporate Bond Opportunities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 31 mars 2024

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	3.000.000	ABB Finance BV 3.375% EMTN Ser 126 24/15.01.34	2.975.130,00	3.015.255,00	0,87
EUR	4.600.000	AGCO International Hgs BV 0.8% 21/06.10.28	3.883.500,00	4.056.533,00	1,18
EUR	4.300.000	Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19/25.11.28	4.231.132,50	3.919.923,00	1,14
EUR	4.400.000	Aliaxis Finance SA 0.875% 21/08.11.28	3.921.232,00	3.867.226,00	1,12
EUR	2.000.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	1.960.622,03	1.930.080,00	0,56
EUR	3.500.000	Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26	3.468.387,00	3.492.352,50	1,01
EUR	2.500.000	Aptiv Plc 1.5% Sen 15/10.03.25	2.465.591,91	2.444.862,50	0,71
EUR	2.000.000	Aptiv Plc 1.6% 16/15.09.28	2.005.955,00	1.847.270,00	0,54
EUR	3.000.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN Ser 4 22/08.02.29	2.716.500,00	2.722.470,00	0,79
EUR	2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.5% Reg S Sen 17/10.02.27	2.160.389,26	1.991.460,00	0,58
EUR	2.400.000	Bank of America Corp FRN EMTN 21/22.09.26	2.404.680,00	2.421.348,00	0,70
EUR	3.500.000	Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	3.172.330,00	3.305.470,00	0,96
EUR	2.000.000	BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19676 22/11.07.30	1.641.260,00	1.736.030,00	0,50
EUR	2.400.000	BNP Paribas SA VAR Sen Ser 19195 19/04.06.26	2.393.154,75	2.312.220,00	0,67
EUR	4.800.000	Borg Warner Inc 1% 21/19.05.31	3.785.500,00	3.987.168,00	1,16
EUR	4.000.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	3.750.762,00	3.702.660,00	1,07
EUR	3.500.000	BPCE S.A. 0.625% 20/15.01.30	3.316.565,00	3.019.782,50	0,88
EUR	2.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 20/18.11.26	1.892.031,00	1.893.570,00	0,55
EUR	3.000.000	Caixabank SA VAR EMTN 21/09.02.29	2.652.950,40	2.666.970,00	0,77
EUR	3.000.000	Ceska Sporitelna AS VAR EMTN 22/14.11.25	3.092.400,00	3.039.120,00	0,88
EUR	3.000.000	Ceske Drahy as 5.625% 22/12.10.27	3.015.000,00	3.151.725,00	0,91
EUR	1.000.000	CK Hutchison Europe Fin 18 Ltd 2% Ser B Sen RegS 18/13.04.30	1.122.350,00	907.050,00	0,26
EUR	4.000.000	Coca-Cola Co 0.8% 20/15.03.40	2.852.000,00	2.787.600,00	0,81
EUR	5.000.000	Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	5.865.370,00	4.898.325,00	1,42
EUR	4.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	3.766.416,00	3.514.180,00	1,02
EUR	2.500.000	Derichebourg 2.25% 21/15.07.28	2.173.183,75	2.308.075,00	0,67
EUR	5.000.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% EMTN 21/15.04.36	3.633.600,00	3.719.750,00	1,08
EUR	1.800.000	Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	1.751.400,00	1.753.632,00	0,51
EUR	2.000.000	EDP Finance BV 1.875% EMTN 22/21.09.29	2.002.610,00	1.846.840,00	0,54
EUR	2.800.000	EDP-Energias de Portugal SA VAR 21/02.08.81	2.633.180,00	2.633.582,00	0,76
EUR	3.000.000	EIB 0.01% Ser 2460/0100 20/15.11.35	1.986.780,00	2.171.085,00	0,63
EUR	1.000.000	EIB 1% Ser 2388/0100 Sen Reg S 19/14.11.42	708.840,00	717.700,00	0,21
EUR	4.000.000	EIB 1.5% 22/15.06.32	3.472.616,47	3.654.260,00	1,06
EUR	4.000.000	Electricité de France SA 1% EMTN Ser 38 21/29.11.33	2.926.000,00	3.121.340,00	0,90
EUR	1.500.000	Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	2.078.115,00	1.583.400,00	0,46
EUR	2.000.000	Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	2.082.050,00	2.076.780,00	0,60
EUR	3.500.000	ERG SpA 1.875% EMTN Ser 1 19/11.04.25	3.493.823,25	3.431.925,00	1,00
EUR	1.000.000	Eutelsat SA 2% Sen Reg S 18/02.10.25	1.058.534,78	979.965,00	0,28
EUR	4.000.000	FNM SpA 0.75% EMTN Ser 1 21/20.10.26	3.613.140,00	3.686.000,00	1,07
EUR	2.000.000	Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	1.920.800,00	1.915.520,00	0,56
EUR	1.480.000	Forvia SE 7.25% 22/15.06.26	1.553.837,20	1.556.190,40	0,45
EUR	3.700.000	Heraeus Finance GmbH 2.625% 22/09.06.27	3.480.991,00	3.576.734,50	1,04
EUR	2.500.000	HSBC Holdings Plc VAR Ser 40 20/13.11.26	2.428.763,12	2.368.987,50	0,69
EUR	3.300.000	Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	3.288.100,00	3.327.043,50	0,96
EUR	2.500.000	Iberdrola Intl BV VAR 21/09.02.Perpetual	2.513.390,00	2.302.937,50	0,67
EUR	3.500.000	Ignitis Grupe AB 1.875% EMTN Sen Reg S 18/10.07.28	3.630.840,25	3.205.422,50	0,93
EUR	2.675.000	Ignitis Grupe AB 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/14.07.27	2.889.977,75	2.531.285,63	0,73
EUR	2.000.000	ING Groep NV VAR Ser 245 22/14.11.33	2.150.520,00	2.224.040,00	0,64
EUR	4.100.000	IPSOS SA 2.875% Sen 18/21.09.25	3.969.300,00	4.010.579,00	1,16
EUR	2.900.000	IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	2.730.946,00	2.732.989,00	0,79
EUR	2.900.000	JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	2.590.280,00	2.709.861,50	0,79
EUR	2.700.000	KBC Group NV 4.375% EMTN 23/06.12.31	2.685.690,00	2.856.816,00	0,83
EUR	3.500.000	Kerry Group Financial Services 0.875% 21/01.12.31	2.819.075,00	2.937.322,50	0,85
EUR	3.000.000	KFW 0% EMTN 21/15.09.31	2.346.840,00	2.470.185,00	0,72
EUR	3.500.000	KFW 1.125% EMTN 22/31.03.37	2.846.445,00	2.862.195,00	0,83

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	6.800.000	KFW 2.75% EMTN 23/14.02.33	6.725.854,00	6.839.950,00	1,98
EUR	1.900.000	KFW 3.25% EMTN 23/24.03.31	1.878.150,00	1.970.319,00	0,57
EUR	3.700.000	Kion Group AG 1.625% EMTN 20/24.09.25	3.745.757,00	3.575.569,00	1,04
EUR	4.000.000	La Poste 3.125% EMTN 22/14.03.33	3.929.030,00	3.943.320,00	1,14
EUR	4.500.000	LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	4.480.490,00	4.516.807,50	1,31
EUR	5.000.000	Metsa Board Corp 2.75% 17/29.09.27	5.301.010,00	4.828.575,00	1,40
EUR	1.344.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 1.5% Sen 20/08.10.27	1.351.744,88	1.241.136,96	0,36
EUR	3.000.000	Molnlycke Holding AB 0.875% EMTN Sen Reg S 19/05.09.29	2.903.015,00	2.585.490,00	0,75
EUR	4.000.000	Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	3.922.195,00	3.608.700,00	1,05
EUR	4.500.000	Nestle Finance Intl Ltd 1.75% EMTN 94 Tr1 Reg S 17/02.11.37	3.780.852,00	3.803.602,50	1,10
EUR	1.000.000	NIBC Bank NV 0.25% EMTN 21/09.09.26	913.832,90	919.935,00	0,27
EUR	2.900.000	NIBC Bank NV 0.875% EMTN Sen Reg S 19/08.07.25	2.831.923,16	2.793.048,00	0,81
EUR	2.350.000	Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	2.427.300,14	2.275.187,75	0,66
EUR	2.200.000	Nokia Corp 4.375% EMTN 23/21.08.31	2.145.000,00	2.246.332,00	0,65
EUR	4.750.000	Norsk Hydro ASA 1.125% Sen Reg S 19/11.04.25	4.658.343,10	4.626.025,00	1,34
EUR	3.600.000	Novartis Finance SA 1.7% 18/14.08.38	3.086.029,57	3.056.724,00	0,89
EUR	3.000.000	Optus Finance Pty Ltd 1% Sen Reg S 19/20.06.29	2.997.155,00	2.617.545,00	0,76
EUR	3.500.000	Orange SA 2.375% EMTN Ser 170 22/18.05.32	3.337.530,00	3.304.542,50	0,96
EUR	2.000.000	Orange SA VAR EMTN Jun Sub Reg S 19/15.04.Perpetual	2.111.600,00	1.968.140,00	0,57
EUR	4.600.000	Orsted VAR Reg S 19/Perpetual	4.648.250,00	4.158.975,00	1,21
EUR	2.500.000	Paprec Holding SA 6.5% 23/17.11.27	2.625.960,00	2.632.112,50	0,76
EUR	3.700.000	PPF Telecom Group BV 2.125% EMTN 19/31.01.25	3.562.650,00	3.636.896,50	1,05
EUR	1.750.000	PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	1.691.875,00	1.717.590,00	0,50
EUR	3.000.000	Progroup AG 3% Sen Reg S 18/31.03.26	2.920.250,00	2.998.410,00	0,87
EUR	4.500.000	RCI Banque SA 4.75% EMTN 22/06.07.27	4.554.720,00	4.631.152,50	1,34
EUR	5.000.000	Roche Finance Europe BV 3.204% 23/27.08.29	5.025.290,00	5.059.800,00	1,47
EUR	2.500.000	Roche Finance Europe BV 3.355% 23/27.02.35	2.499.944,00	2.556.437,50	0,74
EUR	3.300.000	Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36	3.394.050,00	3.426.588,00	0,99
EUR	4.400.000	RTE EDF Transport SA 0.75% EMTN Ser 23 22/12.01.34	3.445.562,00	3.473.536,00	1,01
EUR	4.000.000	Schneider Electric SE 3.5% EMTN Ser 30 22/09.11.32	4.045.600,00	4.132.440,00	1,20
EUR	2.700.000	SEB SA 1.5% Sen 17/31.05.24	2.618.190,00	2.688.943,50	0,78
EUR	3.000.000	SES SA 1.625% EMTN Ser 11 Sen Reg S 18/22.03.26	2.912.788,00	2.875.395,00	0,83
EUR	2.200.000	SES SA 2% Sen Reg S 20/02.07.28	1.919.522,00	2.057.891,00	0,60
EUR	4.000.000	Signify NV 2.375% 20/11.05.27	4.072.577,38	3.853.500,00	1,12
EUR	3.300.000	SKF AB 0.25% 21/15.02.31	2.525.296,00	2.648.101,50	0,77
EUR	3.000.000	SKF AB 0.875% EMTN 19/15.11.29	2.503.410,00	2.604.465,00	0,76
EUR	1.000.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 15/01.02.25	987.500,00	988.605,00	0,29
EUR	3.810.000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% Sen Reg S 18/15.01.26	3.881.008,63	3.751.573,65	1,09
EUR	2.000.000	Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26	1.892.200,00	1.931.500,00	0,56
EUR	3.000.000	Sparebank 1 SR-Bank ASA 2.875% EMTN Ser 37 22/20.09.25	2.926.560,00	2.965.950,00	0,86
EUR	3.530.000	Standard Chartered Plc VAR EMTN Ser 171 19/02.07.27	3.473.342,60	3.319.364,90	0,96
EUR	4.300.000	Svenska Handelsbanken AB 0.5% Ser 347 20/18.02.30	3.505.656,70	3.651.990,00	1,06
EUR	4.800.000	Swedbank AB 0.2% 21/12.01.28	4.418.607,70	4.239.408,00	1,23
EUR	2.050.000	Telefon AB LM Ericsson 1.125% EMTN 22/08.02.27	1.816.567,25	1.900.862,50	0,55
EUR	3.200.000	Telefon AB LM Ericsson 5.375% EMTN 23/29.05.28	3.281.240,00	3.346.992,00	0,97
EUR	4.600.000	Teleperformance SE 5.25% EMTN Pref 23/22.11.28	4.725.152,00	4.732.503,00	1,37
EUR	1.900.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	1.932.946,00	1.790.645,50	0,52
EUR	3.500.000	TenneT Holding BV 4.75% EMTN 22/28.10.42	4.036.690,00	4.038.405,00	1,17
EUR	1.500.000	TenneT Holding BV VAR 17/01.06.Perpetual	1.589.250,00	1.496.595,00	0,43
EUR	4.600.000	TRATON Finance Luxembourg S.A. 0.125% EMTN 21/24.03.25	4.273.514,00	4.435.734,00	1,29
EUR	5.000.000	Unicredit SpA 0.5% EMTN Sen Reg S 19/09.04.25	4.950.751,60	4.837.375,00	1,40
EUR	3.000.000	Unilever Fin Netherlands BV 1.625% EMTN Ser 56 18/12.02.33	2.632.920,00	2.654.235,00	0,77
EUR	2.800.000	Unilever Plc 1.5% 19/11.06.39	2.306.640,00	2.237.886,00	0,65
EUR	2.500.000	UPM-Kymmene Corp 0.125% EMTN 20/19.11.28	2.339.640,83	2.165.600,00	0,63
EUR	2.000.000	Verizon Communications Inc 3.5% 24/28.06.32	1.993.620,00	2.007.550,00	0,58
EUR	4.000.000	Vodafone Group Plc 1.625% EMTN Ser 78 19/24.11.30	3.520.280,00	3.594.800,00	1,04
EUR	3.000.000	Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25	2.934.550,00	2.946.660,00	0,85
EUR	1.800.000	Wabtec Transportation Neth BV 1.25% 21/03.12.27	1.675.760,97	1.664.559,00	0,48
EUR	2.000.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	1.944.000,00	1.970.530,00	0,57
EUR	3.500.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.75% Sen Reg S 18/02.03.28	3.466.696,70	3.236.765,00	0,94
Total portefeuille-titres			339.968.718,53	335.682.365,79	97,34

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
		Avoirs bancaires		6.071.637,49	1,76
		Autres actifs/(passifs) nets		3.097.230,33	0,90
		Total		<u>344.851.233,61</u>	<u>100,00</u>

* 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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	44,79 %
Industrie	12,13 %
Services aux collectivités	9,75 %
Biens de consommation durable	8,01 %
Services de télécommunication	6,93 %
Matières premières	5,77 %
Technologies	3,84 %
Energie	1,97 %
Institutions internationales	1,90 %
Biens de consommation non-cyclique	1,46 %
Services de santé	0,79 %
Total	<u>97,34 %</u>

BL Corporate Bond Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 31 mars 2024

Répartition géographique

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

France	18,71 %
Pays-Bas	16,03 %
Allemagne	9,27 %
Suède	7,97 %
Luxembourg	6,61 %
Etats-Unis d'Amérique	5,79 %
Finlande	5,35 %
Italie	4,48 %
Royaume-Uni	3,34 %
Irlande	2,83 %
Belgique	2,74 %
Norvège	2,20 %
Espagne	1,90 %
République Tchèque	1,79 %
Lituanie	1,66 %
Jersey	1,25 %
Danemark	1,21 %
Slovaquie	0,94 %
Portugal	0,76 %
Australie	0,76 %
Autriche	0,57 %
Canada	0,56 %
Hongrie	0,36 %
Caïmans (Iles)	0,26 %
Total	<u>97,34 %</u>

BL Global Impact

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

du 1er octobre 2023 au 25 mars 2024

Revenus

Dividendes, nets	290.979,26
Intérêts bancaires	110.711,73
Total des revenus	401.690,99

Charges

Commission de gestion	512.837,26
Commission de dépositaire	26.706,03
Frais bancaires et autres commissions	4.351,29
Frais sur transactions	12.087,87
Frais d'administration centrale	36.271,11
Frais professionnels	1.059,28
Autres frais d'administration	31.253,02
Taxe d'abonnement	19.415,57
Autres impôts	8.845,95
Autres charges	51.739,49
Total des charges	704.566,87

Pertes nettes des investissements	-302.875,88
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	26.602.394,98
- sur changes à terme	-6,67
- sur devises	-16.875,77
Résultat réalisé	26.282.636,66

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

- sur portefeuille-titres	-7.431.173,72
Résultat des opérations	18.851.462,94

Dividendes payés	-588,81
------------------	---------

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

Emissions	13.030.872,34
-----------	---------------

Rachats	-132.522.106,86
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	-100.640.360,39
-------------------------------------	-----------------

Total de l'actif net au début de la période	100.640.360,39
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	0,00
---	------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BL Global Impact

Statistiques (en EUR)

au 31 mars 2024

Total de l'actif net	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024
	EUR	74.007.895,92	100.640.360,39	0,00

VNI par classe d'action	Devise	30.09.2022	30.09.2023	31.03.2024	
A	EUR	160,28	170,91	202,61	* 25.03.2024
AM	EUR	165,89	176,94	209,74	* 25.03.2024
AR	EUR	150,35	159,49	188,88	* 25.03.2024
B	EUR	94,78	101,12	120,01	* 25.03.2024
BI	EUR	906,34	973,75	1.159,58	* 25.03.2024
BM	EUR	96,91	103,80	123,41	* 25.03.2024
BR	EUR	159,85	169,75	201,15	* 25.03.2024

*Valeur nette d'inventaire utilisée pour le rachat final

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	3.946,001	86,000	-4.032,001	-
AM	1,000	-	-1,000	-
AR	1,000	-	-1,000	-
B	515.802,864	54.478,229	-570.281,093	-
BI	40.239,334	2.427,000	-42.666,334	-
BM	83.073,595	40.410,281	-123.483,876	-
BR	1,000	-	-1,000	-

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
A	EUR	0,15	06.02.2024
AM	EUR	1,28	06.02.2024

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 incluant les états financiers audités et, à la fin de chaque semestre au 31 mars, un rapport semestriel non audité. 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 ("DIC") 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 sauf pour le compartiment BL Global Impact fusionné avec effet au 25 mars 2024 dans le compartiment FFG – Global Impact Equities de FFG.

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. À la clôture du contrat, le compartiment enregistre une plus-value ou moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Les plus- ou moins-values nettes 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.

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 sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode FIFO (first in first out). Les plus- ou moins-values nettes 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) Evaluation des contrats d'options

Les primes payées lors des achats d'options sont présentées sous la rubrique "Contrats d'options à la valeur d'évaluation" dans l'état du patrimoine et sont présentées comme coût d'acquisition dans l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets. Les primes reçues lors de ventes d'options sont présentées sous la rubrique "Contrats d'options vendus à la valeur d'évaluation" dans l'état du patrimoine et sont présentées comme coût d'acquisition reçu dans l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets. Les contrats d'options ouverts à la date des états financiers sont évalués à leur dernier cours de règlement ("settlement price") ou au cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés. Les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats d'option correspondent à la prime payée ou reçue à l'expiration des contrats d'option, selon qu'ils ont été achetés ou vendus. 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.

j) 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.

BL

Notes aux états financiers (suite)

au 31 mars 2024

k) 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.

l) 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	=	163,4223343	JPY	Yen japonais
			1,0798000	USD	Dollar américain

m) 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.

n) 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.

o) Répartition des frais

Les frais non individualisés sont répartis entre les différents compartiments au prorata de l'actif net de chaque compartiment.

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	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%

BL

Notes aux états financiers (suite)

au 31 mars 2024

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
Caps				
BL Equities Europe	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Europe PEA	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL European Small & Mid Caps	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL European Family Businesses	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL Equities Japan	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Asia	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL Equities Emerging Markets	1,25%	n.a.	0,60%	0,85%
BL Equities Dividend	1,25%	1,50%	0,60%	0,85%
BL 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	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,40%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Euro	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,20%	n.a.	Jusqu'au 31/10/23 : 0,30% Depuis le 01/11/2023 : 0,20%	n.a.
BL Bond Dollar	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,20%	n.a.	Jusqu'au 31/10/23 : 0,30% Depuis le 01/11/2023 : 0,20%	n.a.
BL Bond Emerging Markets Euro	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,40%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Bond Emerging Markets Dollar	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,40%	n.a.	0,30%	n.a.
BL Corporate Bond Opportunities	Jusqu'au 31/10/23 : 0,60% Depuis le 01/11/2023 : 0,40%	n.a.	0,30%	n.a.

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 - Réinvestissements

La rubrique "Réinvestissements" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net correspond à la somme des dividendes non distribués, que les actionnaires veulent réinvestir dans les compartiments BL Equities Dividend et BL Global Bond Opportunities.

Note 10 - 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 de l'Agent Payeur Principal de la SICAV.

Note 11 - Contrats de change à terme

Au 31 mars 2024, 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	273.885.848,05	USD	301.840.007,13	10.04.2024	-5.994.148,28
EUR	63.563,67	USD	70.051,30	10.04.2024	-1.391,13
EUR	3.540.000,00	USD	3.890.190,96	10.04.2024	-66.355,78
EUR	178.699,17	USD	196.839,82	10.04.2024	-3.812,65
EUR	1.740.000,00	USD	1.911.170,76	10.04.2024	-31.658,55
EUR	240.000,00	USD	264.329,76	10.04.2024	-5.086,70
EUR	51.210,42	USD	56.257,92	10.04.2024	-941,48
EUR	314.760,92	USD	343.486,95	10.04.2024	-3.488,68
EUR	75.554,88	USD	82.261,36	10.04.2024	-648,53
EUR	1.860.000,00	USD	2.030.788,92	10.04.2024	-21.655,18
EUR	44.087,90	USD	47.999,07	10.04.2024	-376,23
EUR	2.160.000,00	USD	2.359.955,52	10.04.2024	-26.767,95
EUR	180.000,00	USD	196.041,78	10.04.2024	-1.609,48
EUR	106.068,99	USD	115.839,32	10.04.2024	-1.265,78
EUR	810.000,00	USD	885.915,63	10.04.2024	-10.970,29
EUR	123.837,59	USD	135.411,95	10.04.2024	-1.645,13
EUR	1.500.000,00	USD	1.635.783,00	10.04.2024	-15.513,86
EUR	390.000,00	USD	422.787,30	10.04.2024	-1.517,32
EUR	23.767.955,71	USD	25.899.061,92	10.04.2024	-225.405,10
EUR	2.760.000,00	USD	3.000.591,96	10.04.2024	-19.296,74
EUR	180.000,00	USD	196.464,96	10.04.2024	-2.032,66
EUR	1.719.898,25	USD	1.874.281,48	10.04.2024	-16.482,77
EUR	4.740.000,00	USD	5.140.150,80	10.04.2024	-20.100,31
EUR	1.170.000,00	USD	1.258.999,56	10.04.2024	4.810,37
EUR	167.412,59	USD	180.054,08	10.04.2024	781,56
EUR	1.860.000,00	USD	2.008.835,34	10.04.2024	298,40
EUR	156.289,33	USD	168.372,21	10.04.2024	448,31
EUR	1.560.000,00	USD	1.683.815,64	10.04.2024	1.264,27
EUR	50.472,52	USD	54.455,36	10.04.2024	64,02
EUR	77.377,33	USD	83.657,43	10.04.2024	-76,03
EUR	1.380.000,00	USD	1.490.633,22	10.04.2024	14,39
EUR	300.000,00	USD	322.295,40	10.04.2024	1.758,43
EUR	350.285,77	USD	378.102,66	10.04.2024	268,82
EUR	2.040.000,00	USD	2.203.748,76	10.04.2024	-182,73
EUR	45.881,04	USD	49.290,51	10.04.2024	269,25
EUR	1.110.000,00	USD	1.196.767,59	10.04.2024	2.231,58
EUR	87.722,58	USD	94.614,15	10.04.2024	141,98
EUR	45.949,59	USD	49.605,43	10.04.2024	28,37
EUR	285.780,13	USD	309.917,69	10.04.2024	-1.223,87
EUR	1.980.000,00	USD	2.145.567,60	10.04.2024	-6.812,33
EUR	4.170.000,00	USD	4.522.035,57	10.04.2024	-17.687,35

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
EUR	390.000,00	USD	423.762,69	10.04.2024	-2.492,71
EUR	35.986,26	USD	39.014,94	10.04.2024	-143,32
EUR	316.395,89	USD	343.958,09	10.04.2024	-2.193,76
EUR	540.000,00	USD	585.884,34	10.04.2024	-2.587,45
EUR	270.000,00	USD	293.630,67	10.04.2024	-1.982,22
EUR	150.000,00	USD	162.558,00	10.04.2024	-531,09
EUR	174.792,66	USD	189.494,82	10.04.2024	-687,38
EUR	123.226,56	USD	133.733,23	10.04.2024	-626,43
EUR	510.000,00	USD	554.891,22	10.04.2024	-3.999,71
EUR	348.930,42	USD	379.640,83	10.04.2024	-2.733,37
EUR	61.786,89	USD	67.465,97	10.04.2024	-725,04
EUR	150.323,68	USD	164.523,86	10.04.2024	-2.147,31
EUR	2.340.000,00	USD	2.567.153,16	10.04.2024	-39.533,30
EUR	90.000,00	USD	98.466,57	10.04.2024	-1.250,42
EUR	38.378,77	USD	42.117,40	10.04.2024	-661,44
EUR	1.110.000,00	USD	1.213.477,53	10.04.2024	-14.478,36
EUR	314.805,90	USD	344.433,54	10.04.2024	-4.386,68
EUR	2.250.000,00	USD	2.465.716,50	10.04.2024	-35.312,79
EUR	690.000,00	USD	752.874,18	10.04.2024	-7.550,37
EUR	122.853,32	USD	134.587,53	10.04.2024	-1.883,90
EUR	54.884,32	USD	59.813,65	10.04.2024	-528,74
EUR	1.140.000,00	USD	1.239.604,08	10.04.2024	-8.199,53
EUR	130.918,21	USD	142.643,64	10.04.2024	-1.228,48
EUR	2.580.000,00	USD	2.802.708,18	10.04.2024	-15.845,25
EUR	1.680.000,00	USD	1.827.792,96	10.04.2024	-13.091,52
EUR	1.170.000,00	USD	1.266.314,40	10.04.2024	-2.504,47
EUR	136.931,06	USD	148.832,15	10.04.2024	-922,04
EUR	149.098,52	USD	161.699,28	10.04.2024	-646,13
EUR	2.550.000,00	USD	2.755.708,50	10.04.2024	-1.250,96
EUR	57.228,78	USD	61.965,15	10.04.2024	-147,80
USD	428.795,64	EUR	390.000,00	10.04.2024	7.525,66
USD	103.133,38	EUR	95.226,00	10.04.2024	272,21
USD	54.721,20	EUR	49.953,81	10.04.2024	762,12
USD	67.611,31	EUR	61.443,32	10.04.2024	1.241,50
USD	296.318,52	EUR	270.000,00	10.04.2024	4.670,07
USD	1.665.908,37	EUR	1.530.000,00	10.04.2024	13.233,84
USD	1.436.594,28	EUR	1.320.000,00	10.04.2024	10.757,43
USD	138.691,11	EUR	127.054,56	10.04.2024	1.449,39
USD	1.339.075,17	EUR	1.230.000,00	10.04.2024	10.454,47
USD	111.672,72	EUR	103.134,43	10.04.2024	269,03
USD	309.491,14	EUR	284.868,00	10.04.2024	1.782,59
USD	6.340.990,50	EUR	5.850.000,00	10.04.2024	21.940,84
USD	55.837,19	EUR	51.560,84	10.04.2024	142,23
USD	1.550.060,64	EUR	1.440.000,00	10.04.2024	-5.397,74
USD	842.502,18	EUR	780.000,00	10.04.2024	-37,77
USD	4.798.464,54	EUR	4.470.000,00	10.04.2024	-29.937,51
USD	2.393.339,82	EUR	2.220.000,00	10.04.2024	-4.658,51
USD	1.624.320,00	EUR	1.500.000,00	10.04.2024	4.050,86
USD	2.116.586,55	EUR	1.950.000,00	10.04.2024	10.236,66
USD	38.458,52	EUR	35.402,02	10.04.2024	217,99
USD	516.310,69	EUR	475.977,32	10.04.2024	2.169,78
USD	2.219.679,12	EUR	2.040.000,00	10.04.2024	16.113,09
USD	3.890.685,96	EUR	3.570.000,00	10.04.2024	34.445,40
USD	294.105,06	EUR	270.000,00	10.04.2024	2.456,61
USD	3.234.413,16	EUR	2.970.000,00	10.04.2024	26.280,26
USD	2.081.527,68	EUR	1.920.000,00	10.04.2024	7.583,18
USD	2.503.760,49	EUR	2.310.000,00	10.04.2024	8.546,01
USD	486.598,50	EUR	450.000,00	10.04.2024	517,76
USD	164.629,05	EUR	150.000,00	10.04.2024	2.602,14
					<u>-6.506.355,52</u>

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

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	38.398.302,79	USD	42.317.425,56	10.04.2024	-840.368,79
EUR	356.790,64	USD	393.206,48	10.04.2024	-7.808,57
EUR	510.000,00	USD	560.451,24	10.04.2024	-9.559,73
EUR	270.000,00	USD	296.560,98	10.04.2024	-4.912,53
EUR	60.000,00	USD	66.082,44	10.04.2024	-1.271,67
EUR	52.423,36	USD	57.690,02	10.04.2024	-1.063,38
EUR	360.000,00	USD	393.055,92	10.04.2024	-4.191,33
EUR	180.000,00	USD	196.662,96	10.04.2024	-2.230,66
EUR	302.660,79	USD	330.494,38	10.04.2024	-3.566,42
EUR	87.510,23	USD	95.571,06	10.04.2024	-1.044,31
EUR	450.000,00	USD	490.104,45	10.04.2024	-4.023,71
EUR	158.201,10	USD	172.987,21	10.04.2024	-2.101,64
EUR	180.000,00	USD	196.293,96	10.04.2024	-1.861,66
EUR	512.957,95	USD	557.283,67	10.04.2024	-3.197,04
EUR	30.000,00	USD	32.522,10	10.04.2024	-116,72
EUR	360.000,00	USD	391.381,56	10.04.2024	-2.516,97
EUR	90.000,00	USD	98.232,48	10.04.2024	-1.016,33
EUR	252.105,75	USD	274.004,41	10.04.2024	-1.684,97
EUR	630.000,00	USD	683.184,60	10.04.2024	-2.671,56
EUR	240.000,00	USD	259.204,56	10.04.2024	38,50
EUR	240.000,00	USD	259.048,56	10.04.2024	194,50
EUR	210.000,00	USD	227.014,20	10.04.2024	-176,52
EUR	60.000,00	USD	64.810,14	10.04.2024	0,63
EUR	30.000,00	USD	32.229,54	10.04.2024	175,84
EUR	129.440,54	USD	139.065,87	10.04.2024	753,14
EUR	420.000,00	USD	453.712,98	10.04.2024	-37,62
EUR	330.000,00	USD	355.795,77	10.04.2024	663,44
EUR	480.000,00	USD	520.522,08	10.04.2024	-2.035,95
EUR	180.000,00	USD	195.582,78	10.04.2024	-1.150,48
EUR	150.050,45	USD	163.061,77	10.04.2024	-980,36
EUR	60.000,00	USD	65.251,26	10.04.2024	-440,49
EUR	68.515,61	USD	74.347,11	10.04.2024	-337,96
EUR	120.000,00	USD	130.046,40	10.04.2024	-424,87
EUR	1.817.963,07	USD	1.972.968,06	10.04.2024	-9.241,75
EUR	240.000,00	USD	261.125,28	10.04.2024	-1.882,22
EUR	120.000,00	USD	130.682,64	10.04.2024	-1.061,11
EUR	270.000,00	USD	295.089,21	10.04.2024	-3.440,76
EUR	690.000,00	USD	756.981,06	10.04.2024	-11.657,25
EUR	720.898,82	USD	788.745,49	10.04.2024	-10.045,41
EUR	90.000,00	USD	98.628,66	10.04.2024	-1.412,51
EUR	110.561,37	USD	120.463,58	10.04.2024	-1.037,46
EUR	360.000,00	USD	391.075,56	10.04.2024	-2.210,97
EUR	90.000,00	USD	97.917,48	10.04.2024	-701,33
EUR	135.054,42	USD	146.718,12	10.04.2024	-835,11
EUR	420.000,00	USD	454.574,40	10.04.2024	-899,04
EUR	326.726,17	USD	355.122,92	10.04.2024	-2.200,03
EUR	58.621,89	USD	63.576,20	10.04.2024	-254,04
EUR	660.000,00	USD	713.242,20	10.04.2024	-323,78
USD	98.952,84	EUR	90.000,00	10.04.2024	1.736,69
USD	77.126,35	EUR	71.255,73	10.04.2024	157,38
USD	93.197,24	EUR	84.695,12	10.04.2024	1.711,31
USD	131.697,12	EUR	120.000,00	10.04.2024	2.075,59
USD	228.654,09	EUR	210.000,00	10.04.2024	1.816,41
USD	253.116,38	EUR	232.028,05	10.04.2024	2.484,45
USD	99.754,89	EUR	91.658,09	10.04.2024	747,71
USD	163.249,35	EUR	150.000,00	10.04.2024	1.222,44
USD	66.506,50	EUR	61.111,18	10.04.2024	495,46
USD	98.359,02	EUR	90.000,00	10.04.2024	1.142,87
USD	587.886,66	EUR	540.000,00	10.04.2024	4.589,77
USD	40.767,95	EUR	37.426,27	10.04.2024	340,86
USD	42.499,40	EUR	39.014,01	10.04.2024	357,27
USD	650.358,00	EUR	600.000,00	10.04.2024	2.250,34
USD	47.591,56	EUR	43.839,43	10.04.2024	237,11
USD	161.292,30	EUR	150.000,00	10.04.2024	-734,61

BL

Notes aux états financiers (suite) au 31 mars 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	452.101,02	EUR	420.000,00	10.04.2024	-1.574,34
USD	41.040,40	EUR	38.172,18	10.04.2024	-192,40
USD	117.973,82	EUR	109.155,38	10.04.2024	66,42
USD	49.992,15	EUR	46.330,30	10.04.2024	-52,89
USD	837.315,96	EUR	780.000,00	10.04.2024	-5.223,99
USD	194.054,58	EUR	180.000,00	10.04.2024	-377,72
USD	32.486,40	EUR	30.000,00	10.04.2024	81,02
USD	129.228,25	EUR	119.204,58	10.04.2024	465,91
USD	97.445,70	EUR	90.000,00	10.04.2024	229,55
USD	127.987,43	EUR	118.092,68	10.04.2024	426,15
USD	97.688,61	EUR	90.000,00	10.04.2024	472,46
USD	111.822,82	EUR	102.817,36	10.04.2024	761,62
USD	490.422,60	EUR	450.000,00	10.04.2024	4.341,86
USD	51.847,21	EUR	47.388,61	10.04.2024	659,01
USD	307.034,59	EUR	279.889,25	10.04.2024	4.703,98
USD	196.780,86	EUR	180.000,00	10.04.2024	2.348,56
USD	98.313,93	EUR	90.000,00	10.04.2024	1.097,78
USD	65.419,68	EUR	60.000,00	10.04.2024	608,91
USD	555.531,78	EUR	510.000,00	10.04.2024	4.640,27
USD	65.341,68	EUR	60.000,00	10.04.2024	530,91
USD	361.983,69	EUR	333.153,58	10.04.2024	2.118,05
USD	162.619,35	EUR	150.000,00	10.04.2024	592,44
USD	158.208,18	EUR	146.199,63	10.04.2024	286,35
USD	325.163,70	EUR	300.000,00	10.04.2024	1.109,87
USD	114.475,78	EUR	104.502,48	10.04.2024	1.594,35
					<u>-905.823,78</u>

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	422,49	EUR	456,93	10.04.2024	-22,33
CHF	20,85	EUR	21,90	10.04.2024	-0,46
					<u>-22,79</u>
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
USD	5.948,56	EUR	5.489,48	10.04.2024	17,54
USD	117.219,44	EUR	106.400,14	10.04.2024	2.119,09
					<u>2.136,63</u>

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	5.998,20	EUR	5.471,43	10.04.2024	81,57
USD	113.104,26	EUR	102.664,79	10.04.2024	2.044,69
					<u>2.126,26</u>

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	14.024,82	EUR	12.793,15	10.04.2024	190,70
USD	278.486,59	EUR	252.782,41	10.04.2024	5.034,48
					<u>5.225,18</u>

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

BL Equities Japan					
Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
Contrats de change à terme					
JPY	1.803.848,00	EUR	11.035,19	03.04.2024	-319
					-319
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BI CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED					
CHF	60.000,00	JPY	10.200.851,00	10.04.2024	-171.561
CHF	30.000,00	JPY	5.108.932,00	10.04.2024	-94.290
CHF	30.000,00	JPY	5.084.176,00	10.04.2024	-69.525
CHF	2.367.500,01	JPY	401.321.153,00	10.04.2024	-5.579.545
CHF	30.000,00	JPY	5.052.144,00	10.04.2024	-37.481
CHF	9.903,80	JPY	1.661.641,00	10.04.2024	-6.164
CHF	30.000,00	JPY	5.071.450,00	10.04.2024	-56.794
CHF	30.000,00	JPY	5.082.294,00	10.04.2024	-67.642
CHF	30.000,00	JPY	5.118.508,00	10.04.2024	-103.870
CHF	30.000,00	JPY	5.130.950,00	10.04.2024	-116.273
JPY	62.174.162,00	CHF	364.016,98	10.04.2024	1.326.574
JPY	76.356.075,00	CHF	455.041,60	10.04.2024	293.184
JPY	203.839.453,00	CHF	1.211.309,45	10.04.2024	1.361.925
JPY	11.132.240,00	CHF	65.723,10	10.04.2024	146.236
JPY	8.919.111,00	CHF	52.668,00	10.04.2024	115.344
JPY	3.619.368,00	CHF	21.605,23	10.04.2024	7.926
JPY	37.604.985,00	CHF	220.545,52	10.04.2024	739.499
JPY	5.092.301,00	CHF	30.000,00	10.04.2024	77.624
					-2.234.833
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B EUR HEDGED, BI EUR HEDGED et BM EUR HEDGED					
EUR	63.495.753,59	JPY	9.956.075.175,00	10.04.2024	419.355.430
EUR	363.264,79	JPY	56.968.663,00	10.04.2024	2.390.088
EUR	1.200.000,00	JPY	187.161.106,00	10.04.2024	8.923.136
EUR	1.140.000,00	JPY	179.640.391,00	10.04.2024	6.639.639
EUR	720.000,00	JPY	113.986.770,00	10.04.2024	3.663.775
EUR	780.000,00	JPY	122.592.965,00	10.04.2024	4.861.792
EUR	510.000,00	JPY	80.665.279,00	10.04.2024	2.670.524
EUR	540.000,00	JPY	86.390.898,00	10.04.2024	1.847.011
EUR	720.000,00	JPY	114.980.016,00	10.04.2024	2.670.529
EUR	150.000,00	JPY	23.949.233,00	10.04.2024	561.297
EUR	450.000,00	JPY	71.416.522,00	10.04.2024	2.115.069
EUR	390.000,00	JPY	61.773.814,00	10.04.2024	1.953.565
EUR	71.812,05	JPY	11.493.540,00	10.04.2024	240.803
EUR	420.000,00	JPY	66.723.340,00	10.04.2024	1.906.145
EUR	75.308,93	JPY	11.932.836,00	10.04.2024	373.286
EUR	240.000,00	JPY	38.005.743,00	10.04.2024	1.211.105
EUR	52.249,70	JPY	8.265.854,00	10.04.2024	272.207
EUR	360.000,00	JPY	57.496.672,00	10.04.2024	1.328.601
EUR	150.000,00	JPY	24.006.489,00	10.04.2024	504.550
EUR	1.230.000,00	JPY	197.307.309,00	10.04.2024	3.679.039
EUR	180.000,00	JPY	28.920.526,00	10.04.2024	492.606
EUR	510.000,00	JPY	82.079.632,00	10.04.2024	1.256.171
EUR	120.000,00	JPY	19.281.586,00	10.04.2024	327.167
EUR	60.000,00	JPY	9.685.324,00	10.04.2024	119.008
EUR	90.000,00	JPY	14.539.750,00	10.04.2024	166.735
EUR	750.000,00	JPY	121.503.366,00	10.04.2024	1.049.285
EUR	330.000,00	JPY	53.700.097,00	10.04.2024	223.070
EUR	30.000,00	JPY	4.876.945,00	10.04.2024	25.186
EUR	60.000,00	JPY	9.687.590,00	10.04.2024	116.740
EUR	49.923,42	JPY	8.112.223,00	10.04.2024	45.440
EUR	30.026,76	JPY	4.879.148,00	10.04.2024	27.331
EUR	660.000,00	JPY	106.870.922,00	10.04.2024	975.411
EUR	756.813,05	JPY	122.191.720,00	10.04.2024	1.474.208
EUR	90.000,00	JPY	14.647.423,00	10.04.2024	58.953
EUR	210.000,00	JPY	34.076.892,00	10.04.2024	238.088
EUR	180.000,00	JPY	29.180.011,00	10.04.2024	232.625
EUR	694.081,76	JPY	112.849.965,00	10.04.2024	565.448
EUR	32.306,31	JPY	5.206.809,00	10.04.2024	72.229
EUR	210.000,00	JPY	33.808.249,00	10.04.2024	506.493
EUR	78.479,44	JPY	12.659.848,00	10.04.2024	163.970

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
EUR	240.000,00	JPY	38.648.437,00	10.04.2024	568.983
EUR	1.410.000,00	JPY	228.724.050,00	10.04.2024	1.674.935
EUR	300.000,00	JPY	49.018.928,00	10.04.2024	2.133
EUR	810.000,00	JPY	133.213.556,00	10.04.2024	-856.693
EUR	240.000,00	JPY	39.194.805,00	10.04.2024	22.043
EUR	450.000,00	JPY	73.559.111,00	10.04.2024	-27.520
JPY	47.129.759,00	EUR	300.000,00	10.04.2024	-1.891.302
JPY	14.874.017,00	EUR	90.818,81	10.04.2024	33.902
JPY	108.927.018,00	EUR	690.000,00	10.04.2024	-3.821.421
JPY	90.876.954,00	EUR	570.000,00	10.04.2024	-2.263.061
JPY	47.732.204,00	EUR	300.000,00	10.04.2024	-1.288.857
JPY	4.921.527,00	EUR	30.787,20	10.04.2024	-109.210
JPY	81.039.368,00	EUR	510.000,00	10.04.2024	-2.296.435
JPY	23.790.512,00	EUR	150.000,00	10.04.2024	-720.018
JPY	105.249.935,00	EUR	660.000,00	10.04.2024	-2.596.398
JPY	174.304.323,00	EUR	1.096.889,16	10.04.2024	-4.931.243
JPY	14.270.457,00	EUR	90.000,00	10.04.2024	-435.861
JPY	57.623.353,00	EUR	360.000,00	10.04.2024	-1.201.920
JPY	47.466.016,00	EUR	300.000,00	10.04.2024	-1.555.045
JPY	18.981.656,00	EUR	120.000,00	10.04.2024	-626.768
JPY	35.646.055,00	EUR	225.313,78	10.04.2024	-1.171.013
JPY	13.887.698,00	EUR	86.788,06	10.04.2024	-293.778
JPY	144.366.874,00	EUR	900.000,00	10.04.2024	-2.696.308
JPY	18.653.872,00	EUR	116.540,33	10.04.2024	-389.230
JPY	27.673.106,00	EUR	172.139,89	10.04.2024	-455.161
JPY	9.727.588,00	EUR	60.000,00	10.04.2024	-76.624
JPY	22.536.772,00	EUR	138.690,00	10.04.2024	-125.664
JPY	62.837.802,00	EUR	390.000,00	10.04.2024	-889.577
JPY	119.092.316,00	EUR	739.283,46	10.04.2024	-1.709.215
JPY	153.593.434,00	EUR	960.000,00	10.04.2024	-3.273.960
JPY	199.212.079,00	EUR	1.240.774,68	10.04.2024	-3.534.890
JPY	53.191.337,00	EUR	330.000,00	10.04.2024	-731.830
JPY	7.435.657,00	EUR	46.105,26	10.04.2024	-98.105
JPY	53.377.318,00	EUR	330.000,00	10.04.2024	-545.849
JPY	147.349.793,00	EUR	900.000,00	10.04.2024	286.611
JPY	4.913.106,00	EUR	30.000,00	10.04.2024	11.000
JPY	5.003.730,00	EUR	31.915,56	10.04.2024	-211.385
					437.079.021
Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED et BM USD HEDGED					
JPY	17.159.727,00	USD	120.000,00	10.04.2024	-986.482
JPY	63.410.366,00	USD	420.000,00	10.04.2024	-101.366
JPY	22.271.361,00	USD	150.000,00	10.04.2024	-411.400
JPY	26.487.009,00	USD	180.000,00	10.04.2024	-732.305
JPY	65.837.364,00	USD	450.000,00	10.04.2024	-2.210.920
JPY	4.390.957,00	USD	30.000,00	10.04.2024	-145.595
JPY	26.547.470,00	USD	180.000,00	10.04.2024	-671.844
JPY	62.738.059,00	USD	420.000,00	10.04.2024	-773.673
JPY	13.187.251,00	USD	90.000,00	10.04.2024	-422.406
JPY	22.041.435,00	USD	150.000,00	10.04.2024	-641.326
JPY	21.761.303,00	USD	150.000,00	10.04.2024	-921.458
JPY	8.754.847,00	USD	60.000,00	10.04.2024	-318.258
JPY	48.279.433,00	USD	330.000,00	10.04.2024	-1.622.642
JPY	8.738.656,00	USD	60.000,00	10.04.2024	-334.449
JPY	34.884.775,00	USD	240.000,00	10.04.2024	-1.407.643
JPY	17.538.240,00	USD	120.000,00	10.04.2024	-607.969
JPY	43.915.777,00	USD	300.000,00	10.04.2024	-1.449.746
JPY	43.417.302,00	USD	300.000,00	10.04.2024	-1.948.221
USD	210.000,00	JPY	30.484.727,00	10.04.2024	1.271.139
USD	31.379.631,07	JPY	4.487.812.883,00	10.04.2024	257.364.993
USD	210.000,00	JPY	30.773.398,00	10.04.2024	983.803
USD	120.000,00	JPY	17.664.666,00	10.04.2024	482.197
USD	90.000,00	JPY	13.257.970,00	10.04.2024	352.165
USD	420.000,00	JPY	63.493.448,00	10.04.2024	18.284
USD	180.000,00	JPY	26.644.019,00	10.04.2024	576.074
USD	90.000,00	JPY	13.329.841,00	10.04.2024	280.195
USD	600.000,00	JPY	89.616.631,00	10.04.2024	1.114.414
USD	120.000,00	JPY	17.716.204,00	10.04.2024	430.005
USD	60.000,00	JPY	8.926.889,00	10.04.2024	146.413

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en JPY)
USD	270.000,00	JPY	40.319.806,00	10.04.2024	509.851
USD	60.000,00	JPY	8.938.831,00	10.04.2024	134.274
USD	30.000,00	JPY	4.463.750,00	10.04.2024	72.900
USD	30.000,00	JPY	4.474.246,00	10.04.2024	62.306
USD	390.000,00	JPY	58.327.085,00	10.04.2024	648.094
USD	150.000,00	JPY	22.471.603,00	10.04.2024	211.158
USD	720.000,00	JPY	107.201.974,00	10.04.2024	1.675.280
USD	210.000,00	JPY	30.752.820,00	10.04.2024	1.004.410
USD	90.000,00	JPY	13.584.313,00	10.04.2024	25.344
USD	90.000,00	JPY	13.381.232,00	10.04.2024	228.734
USD	120.000,00	JPY	17.886.894,00	10.04.2024	259.665
USD	90.000,00	JPY	13.197.770,00	10.04.2024	412.447
USD	330.000,00	JPY	48.248.303,00	10.04.2024	1.653.772
USD	240.000,00	JPY	35.176.963,00	10.04.2024	1.115.455
USD	30.000,00	JPY	4.488.618,00	10.04.2024	47.934
USD	330.000,00	JPY	49.293.930,00	10.04.2024	608.145
USD	30.000,00	JPY	4.455.250,00	10.04.2024	81.302
USD	240.000,00	JPY	34.571.154,00	10.04.2024	1.721.264
USD	390.000,00	JPY	55.672.559,00	10.04.2024	3.302.620
USD	330.000,00	JPY	47.614.559,00	10.04.2024	2.287.516
USD	570.000,00	JPY	81.800.910,00	10.04.2024	4.393.583
USD	570.000,00	JPY	80.923.461,00	10.04.2024	5.271.032
USD	210.000,00	JPY	31.710.801,00	10.04.2024	45.119
USD	150.000,00	JPY	22.547.937,00	10.04.2024	135.003
					<u>273.219.187</u>

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	320.058,24	EUR	346.148,86	10.04.2024	-16.917,33
CHF	15.529,31	EUR	16.350,74	10.04.2024	-376,63
					<u>-17.293,96</u>

Contrats de change à terme liés aux actions de classe B USD HEDGED, BI USD HEDGED et BM USD HEDGED

EUR	81.797,81	USD	90.000,00	10.04.2024	-1.522,22
EUR	220.219,45	USD	240.000,00	10.04.2024	-1.966,55
EUR	55.042,24	USD	60.000,00	10.04.2024	-504,27
EUR	38.253,50	USD	41.484,47	10.04.2024	-151,72
EUR	41.056,71	USD	44.588,08	10.04.2024	-221,77
EUR	27.313,10	USD	30.000,00	10.04.2024	-460,22
EUR	55.311,26	USD	60.000,00	10.04.2024	-235,15
EUR	137.719,42	USD	150.000,00	10.04.2024	-1.146,80
EUR	111.693,57	USD	120.000,00	10.04.2024	601,13
EUR	54.979,19	USD	60.000,00	10.04.2024	-567,34
EUR	55.546,86	USD	60.000,00	10.04.2024	0,53
EUR	193.099,72	USD	210.000,00	10.04.2024	-1.312,89
EUR	27.650,51	USD	30.000,00	10.04.2024	-122,69
EUR	55.232,29	USD	60.000,00	10.04.2024	-314,15
EUR	27.751,57	USD	30.000,00	10.04.2024	-21,60
EUR	82.608,82	USD	90.000,00	10.04.2024	-710,92
EUR	27.723,36	USD	30.000,00	10.04.2024	-49,82
EUR	55.316,31	USD	60.000,00	10.04.2024	-230,10
USD	60.000,00	EUR	55.415,48	10.04.2024	130,90
USD	120.000,00	EUR	110.739,01	10.04.2024	353,77
USD	120.000,00	EUR	110.519,73	10.04.2024	573,12
USD	30.519,88	EUR	28.062,01	10.04.2024	192,51
USD	30.000,00	EUR	27.571,55	10.04.2024	201,68
USD	30.000,00	EUR	27.469,33	10.04.2024	303,94
USD	284.216,99	EUR	259.775,73	10.04.2024	3.345,61
USD	180.000,00	EUR	164.192,23	10.04.2024	2.447,61
USD	60.000,00	EUR	54.883,39	10.04.2024	663,17
USD	30.000,00	EUR	27.463,05	10.04.2024	310,22
USD	120.000,00	EUR	109.581,44	10.04.2024	1.511,74

BL

Notes aux états financiers (suite)
au 31 mars 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
USD	60.000,00	EUR	55.029,31	10.04.2024	517,20
USD	60.000,00	EUR	55.272,59	10.04.2024	273,84
USD	30.000,00	EUR	27.594,38	10.04.2024	178,84
USD	60.000,00	EUR	55.328,66	10.04.2024	217,75
USD	30.000,00	EUR	27.827,22	10.04.2024	-54,08
USD	44.000,05	EUR	40.771,44	10.04.2024	-37,44
USD	60.000,00	EUR	55.695,77	10.04.2024	-149,49
USD	90.000,00	EUR	83.381,12	10.04.2024	-61,65
USD	30.000,00	EUR	27.945,14	10.04.2024	-172,04
USD	60.000,00	EUR	55.595,14	10.04.2024	-48,83
USD	60.000,00	EUR	55.739,75	10.04.2024	-193,49
USD	150.000,00	EUR	138.481,14	10.04.2024	384,81
USD	150.000,00	EUR	138.073,36	10.04.2024	792,73
USD	420.000,00	EUR	387.711,40	10.04.2024	1.113,28
USD	150.000,00	EUR	137.661,66	10.04.2024	1.204,58
USD	120.000,00	EUR	109.801,83	10.04.2024	1.291,28
USD	30.000,00	EUR	27.567,73	10.04.2024	205,50
USD	30.000,00	EUR	27.478,11	10.04.2024	295,15
USD	120.000,00	EUR	109.341,80	10.04.2024	1.751,47
USD	90.000,00	EUR	82.002,54	10.04.2024	1.317,42
USD	30.000,00	EUR	27.320,51	10.04.2024	452,81
USD	99.255,51	EUR	90.094,27	10.04.2024	1.794,34
USD	90.000,00	EUR	83.342,59	10.04.2024	-23,11
USD	20.984.065,32	EUR	19.047.246,10	10.04.2024	379.349,80
					<u>391.498,39</u>

BL Global Flexible EUR

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	36.063.132,12	USD	40.000.000,00	08.07.2024	-834.324,59
EUR	52.578.631,34	USD	60.000.000,00	18.07.2024	-2.750.183,86
EUR	68.626.580,81	USD	75.000.000,00	13.09.2024	-346.321,71
EUR	45.913.218,51	USD	50.000.000,00	12.11.2024	66.725,62
EUR	103.478.497,17	USD	115.000.000,00	20.12.2024	-1.791.174,15
					<u>-5.655.278,69</u>

Contrats de change à terme liés aux actions de classe B CHF HEDGED, BM CHF HEDGED et BR CHF HEDGED

CHF	3.424.783,60	EUR	3.703.966,36	10.04.2024	-181.023,87
CHF	60.000,00	EUR	64.539,31	10.04.2024	-2.819,86
CHF	30.000,00	EUR	31.341,09	10.04.2024	-481,95
CHF	30.000,00	EUR	31.352,55	10.04.2024	-493,40
CHF	30.000,00	EUR	31.296,95	10.04.2024	-437,84
CHF	30.000,00	EUR	31.740,56	10.04.2024	-881,17
CHF	30.000,00	EUR	32.047,34	10.04.2024	-1.187,75
EUR	43.081,96	CHF	41.305,60	10.04.2024	593,51
EUR	31.501,39	CHF	30.000,00	10.04.2024	642,15
EUR	31.738,07	CHF	30.000,00	10.04.2024	878,68
EUR	31.876,37	CHF	30.000,00	10.04.2024	1.016,89
EUR	31.138,39	CHF	30.000,00	10.04.2024	279,38
EUR	65.121,97	CHF	61.947,60	10.04.2024	1.400,07
EUR	31.869,60	CHF	30.000,00	10.04.2024	1.010,12
EUR	31.991,95	CHF	30.000,00	10.04.2024	1.132,40
					<u>-180.372,64</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	326.833,31	EUR	353.476,23	10.04.2024	-17.275,44
					<u>-17.275,44</u>

BL

Notes aux états financiers (suite) au 31 mars 2024

Note 12 - Contrats de futures

Au 31 mars 2024, les compartiments ci-dessous sont engagés dans les contrats de futures suivants :

BL Global Flexible USD

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en USD)	Résultat non réalisé (en USD)
Vente	114	S&P 500 Index FUT 06/24 CME	USD	-30.258.450,00	-667.185,00
					<u>-667.185,00</u>

BL Global 75

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	650	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/24 EUX	EUR	-32.792.500,00	-1.096.333,34
Vente	130	S&P 500 Index FUT 06/24 CME	USD	-31.955.223,19	-707.005,93
					<u>-1.803.339,27</u>

BL Global 50

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	300	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/24 EUX	EUR	-15.135.000,00	-506.000,00
Vente	80	S&P 500 Index FUT 06/24 CME	USD	-19.664.752,73	-435.080,57
					<u>-941.080,57</u>

BL Global 30

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	85	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 06/24 EUX	EUR	-4.288.250,00	-143.366,67
Vente	25	S&P 500 Index FUT 06/24 CME	USD	-6.145.235,23	-135.962,68
					<u>-279.329,35</u>

Les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes sont repris dans les rubriques "Autres créances" / "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine des compartiments BL Global Flexible USD, BL Global 75, BL Global 50 et BL Global 30.

Note 13 - Evènements significatifs durant la période de référence des états financiers

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 0,29% des actifs nets du compartiment au 31 mars 2024;
- BL Bond Emerging Markets Dollar : une position dans une émission émise par le Ministère des Finances de la Fédération de Russie, représentant 0,97% des actifs nets du compartiment au 31 mars 2024.

BL


Notes aux états financiers (suite)

au 31 mars 2024

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 de l'actuel et 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 au cours. 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.

Par résolution circulaire en date du 6 octobre 2023, le Conseil d'Administration de la SICAV a approuvé la modification du modèle de délégation de l'administration centrale, en approuvant la désignation de UI efa S.A. comme Administration Centrale, par délégation de la Société de gestion, en remplacement de BDL, avec effet à compter du 1er octobre 2023.

Avec date d'effet au 25 mars 2024, le Conseil d'Administration de la SICAV et le Conseil d'Administration de Funds for Good ("FFG") ont décidé de procéder à la fusion du compartiment BL GLOBAL IMPACT de BL dans le compartiment FFG – GLOBAL IMPACT EQUITIES de FFG.

Compartiment absorbé			Compartiment absorbant	
BL Global Impact			FFG BLI Global Impact Equities	
Classe d'actions	ISIN	Ratio d'échange	Classe d'actions	ISIN
Classe A	LU0439764860	2.02610	Classe R Dis	LU2612532593
Classe AM	LU1484140840	2.09740	Classe C Dis	LU2612532676
Classe AR	LU0495656315	1.88880	Classe R Dis	LU2612532593
Classe B	LU0093570173	1.20439	Classe R Acc	LU2612532759
Classe BI	LU0495657552	1.16344	Classe I Acc	LU2612532833
Classe BM	LU1484140923	1.23405	Classe C Acc	LU2612533054
Classe BR	LU0495656661	2.01876	Classe R Acc	LU2612532759

Note 14 - 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 et telle que modifiée par *l'Asset Management Association Switzerland* 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.