

BL EQUITIES DIVIDEND

B EUR Acc



Fondsmerkmale

Fondsvermögen	€ 735,15 Mio
Auflegungsdatum	30/10/2007
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	30/10/2007
Erster NIW	30/10/2007
ISIN	LU0309191657
Referenzwährung	EUR
Rechtsform	UCITS
Sitzland	LU
Europäischer Passport	Ja
Vertriebszulassung	
AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG	
Risikoindikator (SRI)	3
SFDR-Klassifizierung	8

Referenzindex

MSCI AC World NR EUR

Fondsmanager

Jérémie Fastnacht

Stellvertreter

Guy Wagner



Verwaltungsgesellschaft

BLI - Banque de Luxembourg Investments
16, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Tel: (+352) 26 26 99 - 1
www.bli.lu

Handel und Verwaltung

Ul efa S.A.	
Telefon	+352 48 48 80 582
Fax	+352 48 65 61 8002
Handel	täglich ¹
Handelsschluss	17:00 CET
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmegebühr	keine
NIW-Berechnung	täglich ¹
NIW-Veröffentlichung	www.fundinfo.com

¹ Bankarbeitstag in Luxemburg

Anlagestrategie

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an und investiert dazu in sehr hochwertige Unternehmen, die an den weltweiten Aktienmärkten notiert sind. Die ausgewählten Unternehmen besitzen langfristige Wettbewerbsvorteile und bieten attraktive, nachhaltige und wachsende Dividenden. Der Fonds will risikobereinigte Erträge erzielen, die über einen gesamten Marktzyklus höher liegen als die seines maßgeblichen Anlageuniversums.

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Aktiva zu investieren. Der Fondsmanager verfolgt eine aktive, langfristig ausgerichtete und auf soliden Überzeugungen basierende Anlagestrategie.

Wichtigste Daten

- Aktives, fundamentales und auf Überzeugungen basierendes Fondsmanagement, langfristig ausgerichteter reiner Bottom-up-Ansatz
- Konzentriertes, ausschließlich aus sehr hochwertigen Unternehmen bestehendes Portfolio, die attraktive, nachhaltige und wachsende Dividenden bieten
- Defensives Risikoprofil, mit dem in Phasen fallender Märkte Verluste begrenzt werden sollen
- Fondsmanagement ohne Benchmark-Orientierung, dadurch deutliche Abweichungen gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum möglich
- Einbeziehung von ESG-Faktoren in verschiedenen Stufen des Anlageprozesses (Ausschluss, Analyse, Bewertung, Beobachtung von Kontroversen, Engagement und Abstimmungspolitik)
- Geringer Portfolioumsatz

Fondsperformance

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Verweise auf einen Marktindex oder eine Peergroup dienen nur zu Vergleichszwecken; der Marktindex oder die Peergroup werden in der Anlagepolitik des Teilfonds nicht erwähnt. Die Anleger werden gebeten, auch die in den wesentlichen Anlegerinformationen der Anteilsklasse enthaltene Wertentwicklungstabelle zu konsultieren.



Jährliche Performance

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
B EUR Acc	-4,6%	7,8%	7,8%	-8,8%	21,6%	1,4%
Referenzindex	-2,9%	25,3%	18,1%	-13,0%	27,5%	6,7%

Cumulative Performance

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	-4,1%	-2,7%	10,3%	27,8%	56,5%	152,6%
Referenzindex	1,1%	6,1%	43,9%	81,4%	146,1%	276,9%

Annualisierte Performance

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	-2,7%	3,3%	5,0%	4,6%	5,4%
Referenzindex	6,1%	12,9%	12,6%	9,4%	7,8%

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	11,9%	10,6%	10,4%	12,1%	12,1%
Referenzindex	20,9%	15,2%	14,8%	16,9%	17,8%

BL EQUITIES DIVIDEND B EUR Acc



Top 10 Positionen

Unilever	7,0%
Nestle	6,4%
L'Oreal	5,3%
Canadian National Railway Co	4,9%
Givaudan	4,8%
Colgate Palmolive	4,8%
SGS	4,6%
Union Pacific	4,4%
Resmed	4,2%
Kimberly-Clark	4,2%

Statistiken

Gewichtung der Top 10	50,6%
Anzahl der Positionen	26
Active Share vs. MSCI ACWI	92,9%
% Nachhaltige Anlagen	52%

Neue Positionen

Keine Transaktionen

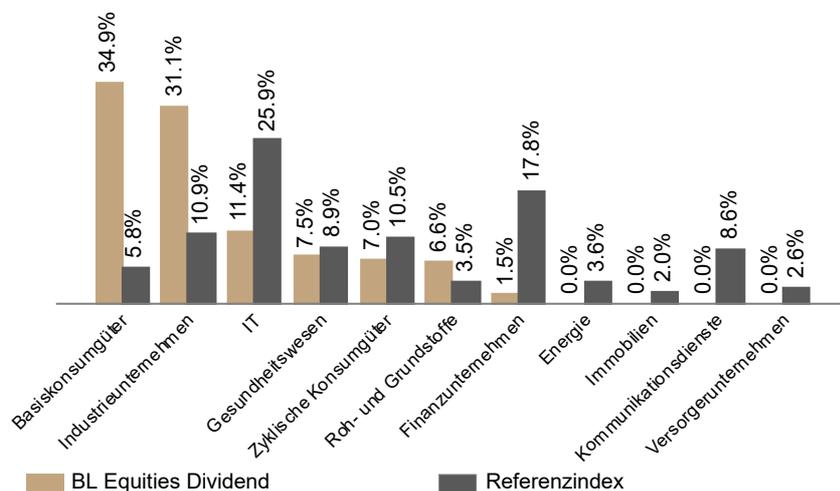
Verkaufte Positionen

Keine Transaktionen

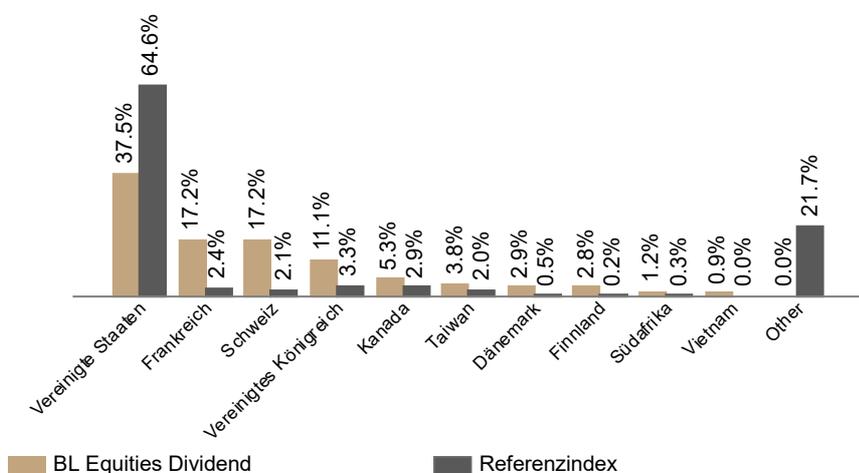
Währungsallokation

USD	34,4%
EUR	33,5%
CHF	15,8%
CAD	4,9%
TWD	3,5%
Other	7,8%

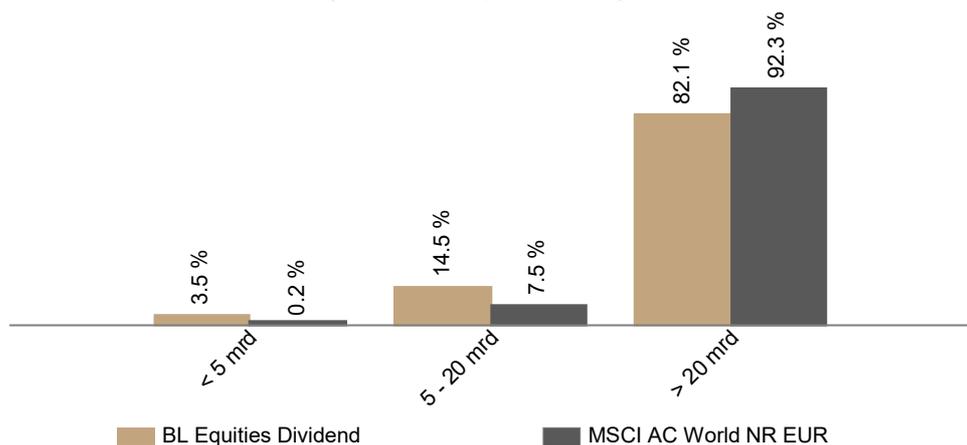
Sektorallokation



Länderallokation



Aufteilung der Marktkapitalisierung in EUR



BL EQUITIES DIVIDEND

B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Im Berichtsmonat stockten wir verschiedene Beteiligungen auf, deren Börsenbewertungen unserer Einschätzung nach attraktiv waren:

- LVMH ist ein weltweit führender Luxusgüterkonzern mit einzigartigem Portfolio aus renommierten Häusern, beispielsweise Louis Vuitton, Dior, Loro Piana, Givenchy, Bulgari, Tiffany, Rimowa, Dom Pérignon, Glenmorangie, Hennessy, Moët & Chandon, Ruinart oder Guerlain;
- TSMC ist Weltmarktführer in der Halbleiterherstellung;
- Bureau Veritas zählt zu den weltweit führenden Anbietern im Bereich Prüfung, Inspektion und Zertifizierung;
- Robertet führt die Marktnische natürlicher Produkte innerhalb der Branche Flavours & Fragrances an;
- Coloplast ist Weltmarktführer im Bereich Stomaversorgung, Inkontinenz- und Laryngektomie-Produkten.

Zum Monatsende lag die durchschnittliche gewichtete Bruttorendite des BL Equities Dividend bei 2,4 % p. a. (Liquidität einkalkuliert). Die momentan im Portfolio gehaltenen Unternehmen verzeichnen im Schnitt eine jährliche Wachstumsrate ihrer Bruttodividende je Aktie von 10 % über die vergangenen fünf Jahre.

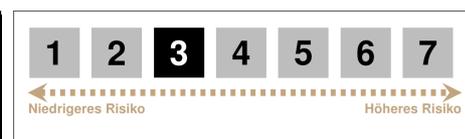
Anekdote des Monats: Wer „Logo Bureau Veritas“ googelt und das Logo heranzoomt, kann viele Symbole erkennen, die jeweils eine bestimmte Bedeutung haben, beispielsweise die Allegorie der Wahrheit, den Globus, die Fackel als Symbol für Wissen, den Spiegel als Zeichen für die Unparteilichkeit, das Siegel als Symbol für Gutachten. Zusammen stellen sie insgesamt einen kritischen Punkt unserer Anlagethese dar: Das Unternehmen ist ein unabhängiger, unparteiischer und weltweit anerkannter Schiedsrichter, der durch Zertifizierung von Qualität als Wertsteigerung kritische Leistungen bietet.

BL EQUITIES DIVIDEND B EUR Acc



Anlegertyp	Clean Share	Anteilsklasse	Währung	Thes./Ausschütt.	Verwaltungsvergütung	Laufende Kosten	ISIN	Bloomberg Ticker
Institutionell	Nein	AI	EUR	aussch.	0.60%	0.74%	LU0495663105	BLEQDAI LX
Institutionell	Nein	BI	EUR	thes.	0.60%	0.74%	LU0439765594	BLEQDVI LX
Institutionell	Nein	BI USD Hedged	USD	thes.	0.60%	0.77%	LU1191324448	BLEBIUH LX
Retail	Nein	A	EUR	aussch.	1.25%	1.44%	LU0309191491	BLEQDIA LX
Retail	Ja	AM	EUR	aussch.	0.85%	1.08%	LU1484142978	BLEQDAM LX
Retail	Nein	B	EUR	thes.	1.25%	1.45%	LU0309191657	BLEQDIB LX
Retail	Nein	B CHF Hedged	CHF	thes.	1.25%	1.44%	LU1305477611	BLEDDBCH LX
Retail	Nein	B USD Hedged	USD	thes.	1.25%	1.46%	LU0751781666	BLEQDH1 LX
Retail	Ja	BM	EUR	thes.	0.85%	1.06%	LU1484143190	BLEQDBM LX
Retail	Ja	BM CHF Hedged	CHF	thes.	0.85%	1.04%	LU1484143356	BLEDDBMC LX
Retail	Ja	BM USD Hedged	USD	thes.	0.85%	1.05%	LU1484143430	BLEDDBMU LX

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> Zugang zu globalen Aktienmärkten mit Schwerpunkt auf dividendenzahlenden Qualitätsunternehmen; Aktiver, überzeugungsbasierter, langfristig orientierter Bottom-up-Anlageansatz; Ein konzentriertes Portfolio, das ausschließlich aus Qualitätsunternehmen mit attraktiven, nachhaltigen und wachsenden Dividenden sowie angemessener Bewertung besteht; Ein vorsichtiges Risikoprofil, das darauf ausgelegt ist, den Abschwung in fallenden Märkten zu begrenzen, und ein strukturell niedriges Beta bietet. 	<ul style="list-style-type: none"> Währungsrisiko. Die Fondswährung kann von Ihrer Referenzwährung abweichen. In diesem Fall hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in den oben dargestellten Indikatoren nicht berücksichtigt; Der Teilfonds ist außerdem den folgenden bedeutenden Risiken ausgesetzt, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: China Connect-Risiko, Schwellenländerrisiko. Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktschwankungen bietet, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

BL EQUITIES DIVIDEND

B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Dieses Dokument wurde von der BLI - Banque de Luxembourg Investments („BLI“) erstellt und **richtet sich an professionelle Anleger**. Bei dem Dokument, das sich direkt oder indirekt auf ein oder mehrere Finanzprodukte (das „**Finanzprodukt**“) bezieht, handelt es sich um eine **Marketing-Anzeige** im Sinne der Verordnung (EU) 2019/1156 vom 20. Juni 2019 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame Anlagen. Die in diesem Dokument enthaltenen wirtschaftlichen, finanziellen und nicht-finanziellen Informationen (die „Informationen“) werden auf der Grundlage der zum Erscheinungsdatum des Dokuments verfügbaren Informationen bereitgestellt und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Informationen stammen (teilweise oder vollständig) aus Quellen außerhalb von BLI oder stützen sich auf solche Quellen. BLI ist der Ansicht, angemessene Maßnahmen getroffen zu haben, um sicherzustellen, dass die Informationen zum Datum dieses Dokuments korrekt und auf dem neuesten Stand sind. BLI kann jedoch die Richtigkeit und/oder die Aktualität der Informationen nicht garantieren.

Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder eine Aufforderung zur Anlage in ein Finanzprodukt noch eine rechtliche oder steuerliche Beratung dar.

Die Empfänger des vorliegenden Dokuments werden auf Folgendes hingewiesen:

- *Die Anlage in das Finanzprodukt ist mit besonderen Risiken verbunden, die im Emissionsdokument bzw. in den Wesentlichen Informationen zum Finanzprodukt dargelegt sind.*
- *Die Wertentwicklung des Finanzprodukts in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts und der Wert des Finanzprodukts und die damit erzielten Erträge können steigen oder auch fallen. Die Anleger erhalten unter Umständen nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurück.*
- *Die gegebenenfalls in diesem Dokument dargelegten Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die mit der Zeichnung oder der Rücknahme von Anteilen des Finanzprodukts verbundenen Provisionen, Kosten und Steuern.*
- *Das Finanzprodukt wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.*

BLI gibt generell keinerlei Garantie für die zukünftige Wertentwicklung eines Finanzprodukts. BLI kann nicht für Entscheidungen haftbar gemacht werden, die ein Empfänger dieses Dokuments auf der Grundlage der Informationen treffen oder nicht treffen könnte. Jeder Interessent, der in ein Finanzprodukt anlegen möchte, muss sich von der Eignung einer solchen Anlage angesichts seiner persönlichen Situation überzeugen und bei Bedarf oder im Zweifelsfall eine unabhängige Meinung einholen. Außerdem muss er die Merkmale und Ziele des Finanzprodukts berücksichtigen, insbesondere, wenn dieses auf die Nachhaltigkeitsaspekte im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor verweist. Diese Informationen sind auf der Website von BLI unter der Adresse www.bli.lu verfügbar.

Die Anlage in das Finanzprodukt kann nur auf Grundlage des Emissionsdokuments, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des jüngsten Geschäftsberichts sowie des jüngsten Halbjahresberichts des Finanzprodukts erfolgen, und zwar jeweils in ihrer zum Zeitpunkt des Treffens der Anlageentscheidung gültigen Fassung (die „**Dokumente**“). Die Dokumente sind auf einfache Anfrage per Post an BLI - Banque de Luxembourg Investments, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg oder per E-Mail an info@bli.lu kostenlos erhältlich. BLI kann Ihnen auch die Sprachen mitteilen, in denen die Dokumente zur Verfügung stehen.

Den an einer Anlage in das Finanzprodukt Interessierten wird mitgeteilt, dass eine Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte auf der BLI-Website unter folgender Adresse verfügbar ist:

<https://www.banquedeluxembourginvestments.com/de/bank/bli/rechtliche-hinweise>

BLI weist zudem daraufhin, dass die Bank jederzeit die Vermarktung des Finanzprodukts vorbehaltlich der geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen einstellen kann.

Die teilweise oder vollständige Vervielfältigung dieses Dokuments unterliegt der vorherigen schriftlichen Zustimmung von BLI.

BLI - Banque de Luxembourg Investments ist eine durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde des Finanzsektors, die „*Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg*“ (CSSF), zugelassene Verwaltungsgesellschaft.

16, boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Handelsregister (RCS)-Nummer: B80479

Specific Information concerning MSCI Data:

All MSCI data is provided “as is”. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the result to be obtained by the use thereof) and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI’s express written consent.

Specific Information concerning GICS Data:

The Global Industry Classification Standard (“GICS”) was developed by and is the exclusive property and a service mark of MSCI Inc. (“MSCI”) and Standard and Poor’s, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”) and is licensed to use by Banque de Luxembourg S.A.. Neither MSCI, S&P nor any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability and fitness for a particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classification have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if noticed of the possibility of such damages.

Specific Information for Switzerland:

Legal documentation of the fund may be obtained, free of charge, at the offices of the Swiss representative, CACEIS (Switzerland) S.A., 7-9, Chemin de Précossy, CH-1260 Nyon, Switzerland, in accordance with the provisions of the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006 (“CISA”).

The SICAV has appointed Banque CIC (Suisse) SA, Marktplatz 13, CH-4001 Bâle, Switzerland to act as paying agent for Switzerland.

The present document may be distributed to Swiss qualified investors.

Specific Information for France:

The present document may be distributed to French professional investors.