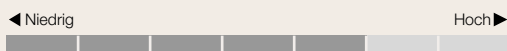


Risiko/Performance-Verhältnis



Anlagepolitik

Der Fonds strebt an, langfristig Kapitalgewinn zu erwirtschaften. Hierfür investiert er 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 Fondsmanager betreibt eine aktive, langfristig ausgerichtete und auf soliden Überzeugungen basierende Anlagestrategie.

Kommentar des Portfoliomanagers

Im ersten Quartal 2021 erzielte der Fonds BL Equities Dividend (thesaurierende Retail-Anteilsklasse nach Abzug aller Gebühren in Euro) ein Plus von 3,70 %.

Im Betrachtungszeitraum stießen wir Roche vollständig ab, um uns auf bessere Anlagechancen konzentrieren zu können.

Daher stockten wir L'Oréal und Coloplast deutlich auf.

L'Oréal ist Weltmarktführer im Schönheits- und Kosmetik-Sektor (Hautpflege, Make-up, Haartönung, Haarpflege und Parfüms); sein breit gefächertes Produktspektrum umfasst starke Marken mit Geschichte (L'Oréal Paris, Lancôme, Yves Saint Laurent, Maybelline, Kiehl's, Kérastase, Armani, La Roche Posay, NYX, Urban Decay, CeraVe, Redken, Garnier, Vichy, Skinceuticals, Helena Rubinstein, Stylenanda, Valentino etc.).

Coloplast ist Weltmarktführer im Bereich Stomaversorgung und Inkontinenz (seinen beiden größten Geschäftsbereichen). Auf diesen oligopolistischen Märkten hält Coloplast Marktanteile von etwa 40 %.

Themenfonds

Mindest-Anlagehorizont: > 6 Jahre

Stand 28/06/2021

Wertentwicklung

Durchschnittliche Jahresrendite seit Auflegung 31/10/2007 : **+ 6,12 %**



	Seit 01/01/2021	2020	2019	2018	2017	2016	Seit Auflegung
■ Fonds (%)	9,55	0,93	23,70	-2,11	6,54	3,91	125,21
■ Benchmark ¹ (%)	14,58	4,48	26,09	-7,74	8,25	6,62	121,48

¹ = Morningstar - Global Large-Cap Blend Equity (EUR)

Portfolioanalyse

Aufteilung nach Anlagekategorien

Aktien	96,98 %	<div style="width: 96.98%; height: 10px; background-color: #c00000;"></div>
Bargeld	3,02 %	<div style="width: 3.02%; height: 10px; background-color: #d9d9d9;"></div>

Grösste Positionen

Unilever PLC	6,43 %
Philip Morris International Inc	6,41 %
PepsiCo Inc	6,15 %
Nestle SA nom	5,24 %
Colgate Palmolive Co	4,50 %

Kommentar des Portfoliomanagers

Überdies ist der Konzern aktiv auf dem Gebiet der Wundversorgung und Hautpflege sowie der Urologie.

Nach diesen Transaktionen ist der Fonds mittlerweile auf 32 qualitativ sehr gute Unternehmen konzentriert. Alle sind durch starke Wettbewerbsvorteile geschützt, erwirtschaften hohe Renditen auf das eingesetzte Kapital und hohen Cashflow. Sie weisen zudem eine gesunde Finanzlage und solide Wachstumschancen auf.

Per Quartalsende lag die durchschnittliche Bruttodividende des BL-Equities Dividend bei 2,9 % p. a. (Liquidität einkalkuliert). Die momentan im Portfolio gehaltenen Unternehmen verzeichnen im Schnitt eine jährliche Wachstumsrate ihrer Bruttodividende je Aktie von 8 % über die vergangenen fünf Jahre.

Verwaltungsgesellschaft

BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A.

Vetriebszulassung

AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG

NIW-Veröffentlichungen

www.blfunds.com, www.bli.lu, Fundinfo.com, De Tijd, L'Echo, Luxemburger Wort

Fondsinformationen

Auflegungsdatum	31/10/2007	Letzte Aktualisierung	30/06/2021
Währung	EUR	Managementgebühr	1,25 %
Nettoaktiva (Mio)	EUR 518,82	Ausgabeaufschlag max.	5,00 %
Berechnung des NIW	Alle Werktage	Rücknahmegebühr	0,00 %
NIW thes. (28/06/2021)	EUR 225,21	ISIN thes.	LU0309191657
NIW aus. (28/06/2021)	EUR 163,25	ISIN aussch.	LU0309191491
Laufende Kosten	1,45 %		

RECHTLICHE HINWEISE

Der Begriff "Fonds" wird als allgemeine Bezeichnung von Teilfonds einer SICAV verwendet. Der betreffende Fonds hat keine feste Laufzeit und hat keinen Kapitalschutz. BL ist eine SICAV nach luxemburgischem Recht, besteht aus mehreren Teilfonds und wird von BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A. (nachfolgend "BLI") verwaltet.

Dieses Dokument dient ausschließlich Werbezwecken. Die Angaben und Einschätzungen in diesem Dokument stellen daher keine juristische oder steuerliche Beratung und keine Aufforderung oder Empfehlung zur Anlage dar. Alle Angaben dienen nur der Information, gelten nur zum Zeitpunkt der Drucklegung und können jederzeit ohne Vorankündigung aktualisiert oder geändert werden.

Banque de Luxembourg S.A., ihre Niederlassung Belgien, und BLI (nachstehend gemeinsam "die Bank") übernehmen keine Haftung für diese Informationen noch für Entscheidungen, die von Personen, ob Kunden der Bank oder nicht, auf Grundlage dieser Informationen möglicherweise getroffen werden; diese Personen bleiben in jedem Fall für ihre Entscheidungen selbst verantwortlich. Jeder potenziell Interessierte hat selbst sicherzustellen, dass er alle Risiken versteht, die mit seinen Anlageentscheidungen einher gehen; er muss vor jeder Anlageentscheidung sorgfältig und zusammen mit seinen eigenen Beratern bedenken, ob seine Anlagen für seine individuelle Finanzsituation geeignet sind; dabei muss er insbesondere die damit verbundenen juristischen, steuerlichen und buchhalterischen Aspekte und eventuelle Auflagen oder Einschränkungen aufgrund von Rechts- oder Verwaltungsvorschriften berücksichtigen. Es wird keinerlei Gewähr übernommen für die Eignung, Genauigkeit, Gültigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Einschätzungen und Erwartungen aufgrund der mitgeteilten Informationen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Die Bank übernimmt keine Haftung für die zukünftige Rendite dieser Wertpapiere. Jedes Investment ist mit Risiken verbunden, unter anderem dem Risiko von Kapitalverlusten.

Die Zeichnung von Investmentfondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds, des jüngsten Geschäftsberichts sowie des jüngsten Halbjahresberichts sowie - im Falle von OGAW - des Dokuments "Wesentliche Anlegerinformationen" ("Key Investor Information Document" oder "KIID"); **dieses ist vor einer Anlageentscheidung sorgfältig zu lesen**. Der Verkaufsprospekt und das KIID nennen die Merkmale des Fonds sowie die mit der Anlage verbundenen Kosten und Risiken. Diese Dokumente sind jederzeit kostenfrei am Geschäftssitz der Bank sowie in allen Private-Banking-Zentren unter anderem in Deutsch, Englisch, Französisch, Niederländisch erhältlich. Das KIID kann auch auf der öffentlichen Website der Bank unter www.banquedeluxembourg.com abgerufen werden.

Jede Wiedergabe, Weitergabe, Verteilung oder Verbreitung dieses Dokuments und der in ihm enthaltenen Informationen ist nur mit vorheriger, ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung der Bank zulässig.

RECHTLICHE HINWEISE FÜR BELGIEN

Steuer für (natürliche oder juristische) Personen mit Wohnsitz in Belgien - Börsenumsatzsteuer bei Rückgabe thesaurierender Anteile: 1,32 % (maximal 4.000 Euro). - Ausschüttende Anteile unterliegen nicht der Börsenumsatzsteuer. - Quellensteuer auf Anteile, die auf einem Konto bei der Niederlassung Belgien gehalten werden: 30 % auf Ausschüttungen bei ausschüttenden Anteilen A, ebenfalls 30 % auf den Anteil des Kursgewinns, der Zinsen gleichgestellt ist, bei der Rückgabe thesaurierender Anteile B von Teilfonds, die zu über 10 % in Schuldverschreibungen investieren. - Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab und kann sich mit der Zeit verändern.

Beschwerdemanagement - Intern: Banque de Luxembourg, Niederlassung Belgien, per Post an den Geschäftssitz oder per E-Mail an Reclamations@bdlux.be. - Extern: Service de Médiation Banques - Crédits - Placements, per Post: Rue Belliard 15-17, boîte 8, B-1040 Brüssel, oder per E-Mail an ombudsman@ombfin.be.

RECHTLICHE HINWEISE FÜR DIE SCHWEIZ

Die gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen zu den beschriebenen Fonds sind kostenlos erhältlich bei CACEIS (Schweiz) S. A., 7-9 Chemin de Précossy, CH-1260 Nyon, Schweiz, die gemäß den Bestimmungen des Bundesgesetzes vom 23. Juni 2006 als Vertreterin der SICAV in der Schweiz fungiert. Die SICAV hat die Banque CIC (Suisse) S. A., Marktplatz 13, CH-4001 Basel, Schweiz, zur Zahlstelle in der Schweiz bestellt.

Letzte Aktualisierung: 31/08/2016