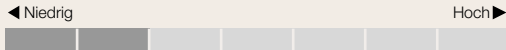


Risiko/Performance-Verhältnis



Anlagepolitik

Der Fonds strebt Kapitalschutz an und investiert dazu in Anleihen; gleichzeitig will er eine höhere Rendite erzielen als eine Geldmarktanlage in Euro. Es wird ein mittelfristiger Anlagehorizont empfohlen. Das Portfolio nutzt ein sehr breit gefächertes Anlageuniversum, u. a. staatliche, quasi-staatliche und private Emittenten aus Industrie- und Schwellenländern, ohne geografische, branchenspezifische Beschränkung oder Begrenzung nach Laufzeit oder Währung. Allerdings müssen mindestens 25 % der Aktiva in hochwertige Anleihen („Investment grade“) investiert sein. Mit einem aktiven Managementansatz will der Fondsmanager die Heterogenität der globalen Rentenmärkte ausnutzen und ein Portfolio mit attraktivem Risiko/Rendite-Profil aufbauen. Die Anlagestrategie des Fonds orientiert sich an nachhaltigen und verantwortlichen Anlagen und besitzt drei große Schwerpunkte: Anlagen in Impact-Anleihen zu mindestens 10 % des Nettofondsvermögens; ESG-Optimierungsstrategie zur Bewertung klassischer Staatsanleihen mittels eines hauseigenen Ratings; kontinuierliche Beobachtung ökologischer und sozialer Indikatoren (E/S) bei traditionellen Unternehmensanleihen mit dem Ziel, dass diese sich im Laufe der Zeit verbessern. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Aktiva zu investieren. Mit einer aktiven Anlagestrategie will der Fondsmanager mittelfristig eine höhere Performance als sein Anlageuniversum erzielen und gleichzeitig das Kapital in Phasen fallender Märkte schützen.

Kernaussagen

Optimale Streuung innerhalb der einzelnen Unterkategorien von Anleihen dank eines sehr breit gefächerten Anlageuniversums. Besonderer Fokus auf Senkung des Verlustrisikos. Fondsmanagement ohne Benchmark-Orientierung, dadurch deutliche Abweichungen gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum möglich. Das Portfolio wird aus Sicht eines Euro-Anlegers verwaltet.

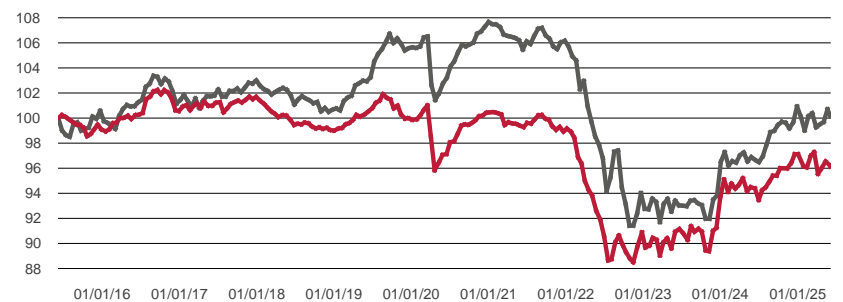
Rentenfonds

Mindest-Anlagehorizont: > 2 Jahre

Stand 14/05/2025

Wertentwicklung

Durchschnittliche Jahresrendite seit Auflegung 29/02/1996 : **+ 2,53 %**





	Seit 01/01/2025	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Auflegung
■ Fonds (%)	-0,52	1,38	6,92	-9,85	-1,53	0,94	93,29
■ Benchmark ¹ (%)	0,16	2,71	6,24	-12,88	-1,24	1,85	77,71

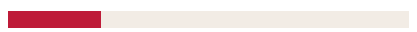



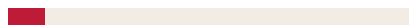
¹ = Morningstar - EUR Diversified Bond (EUR)

Portfolioanalyse

Aufteilung nach Anlagekategorien

Anleihen	91,74 %	
Liquide Mittel	8,26 %	

Aufteilung nach Laufzeit (Direktanlagen)

Laufzeit 3-5 J.	23,67 %	
Laufzeit 7-10 J.	17,74 %	
Laufzeit 5-7 J.	17,41 %	
Laufzeit 1-3 J.	15,52 %	
Laufzeit < 1 J.	9,80 %	

Grösste Positionen

Germany Series G 2020 0% 15-08-2030	4,25 %
Germany 2021 0% 15-08-2031	4,20 %
Germany 2022 2.1% 15-11-2029	3,44 %
Germany 2020 0% 15-11-2027	3,25 %
Germany 2023 2.3% 15-02-2033	3,12 %

Aufteilung nach Währungen

EUR	99,59 %
USD	0,41 %
NOK	0,00 %

Kernaussagen

Investments in Emittenten mit stabiler oder steigender Bonität
Kernportfolio mit Schwellenländer-Positionen, zur Absicherung kombiniert mit Investments in der Eurozone

Maximal 25 % des Nettofondsvermögens werden in Währungen außerhalb des Euros angelegt.
Aktives Durationsmanagement, auch mittels Futures.

Strategie kombiniert mehrere Ansätze des nachhaltigen und verantwortlichen Investierens
ESG-Optimierung des Staatsanleihen-Teils mittels eines hauseigenen Ratings
Unternehmensanleihen: Ziel der langfristigen Verbesserung der ökologischen und sozialen Indikatoren der Unternehmen (E/S)
Anlagen in Impact-Anleihen gemäß der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen
Beimischung von Mikrofinanzanlagen ebenfalls mit Orientierung an den UN-Nachhaltigkeitszielen

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

Fondsinformationen

Auflegungsdatum	29/02/1996	Letzte Aktualisierung	16/05/2025
Währung	EUR	Managementgebühr	0,40 %
Nettoaktiva (Mio)	EUR 290,56	Ausgabeaufschlag max.	5,00 %
Berechnung des NIW	Alle Werktage	Rücknahmegebühr	0,00 %
NIW thes. (14/05/2025)	EUR 94,48	ISIN thes.	LU0093569910
NIW aus. (14/05/2025)	EUR 231,31	ISIN aussch.	LU0093569837
Laufende Kosten	0,57 %	Duration	4,32

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