

BIL Invest

R.C.S. Luxembourg B-46235

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021



BIL Invest

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

BIL INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-46235

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Raoul STEFANETTI,
CEO,
Belair House S.A.

Mitglieder

Yves KUHN,
Independent Director

Cédric WEISSE,
Head of Individuals
Banque Internationale à Luxembourg

Emilie HOËL
Head of Wealth Management
Banque Internationale à Luxembourg

Jan Stig RASMUSSEN
Independent Director

Gesellschaftssitz

14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Verwaltungsgesellschaft

BIL Manage Invest SA
42, Rue de la Vallée,
L-2661 Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Die Tätigkeiten der Zentralen Verwaltung, Übertragungsstelle und Domizilstelle wurden übertragen auf:

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Die Implementierung der Funktion der Portfolioverwaltung für alle Teilfonds wurde delegiert an:

Banque Internationale à Luxembourg
69, Route d'Esch,
L-2953 Luxembourg

„Réviseur d'entreprises agréé“

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcad, Stein & Co AG
Ballindamm 36,
D-20095 Hamburg

BIL INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B-46235

Verwaltung der SICAV
(Fortsetzung)

Finanzdienstleistungen in Belgien

Belfius Banque S.A.
11, Place Rogier,
B-1210 Brüssel

Informationen für die Aktionäre

Die Jahresberichte sowie die Halbjahresberichte für die Aktionäre sind am Gesellschaftssitz der SICAV verfügbar.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes sind auf einfache Anfrage gebührenfrei am Sitz der SICAV, sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle verfügbar.

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird.

Bekanntmachungen über Hauptversammlungen werden mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung brieflich allen Inhabern von Namensaktien an die im Register der Aktionäre verzeichnete Anschrift zugesandt.

In diesen Bekanntmachungen werden Ort und Uhrzeit der Hauptversammlung sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten angegeben.

Daneben werden Bekanntmachungen im Recueil Électronique des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg, in einer luxemburgischen Zeitung („Luxemburger Wort“) sowie in der Presse der Länder, in denen die Aktien der SICAV vertrieben werden, veröffentlicht sofern die nationale Gesetzgebung dies vorschreibt.

Der Inventarwert pro Aktie jedes Teilfonds, der Ausgabepreis, der Rücknahmepreis und der Umtauschpreis werden an jedem Bewertungstag am Sitz der SICAV bekannt gegeben.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Finanzberichte der SICAV sind an Bankarbeitstagen und zu den normalen Büroöffnungszeiten am Sitz der SICAV sowie am Sitz der Gesellschaften, die in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, in ihrem Auftrag Finanzdienstleistungen erbringen, kostenlos erhältlich.

Zusätzliche Angaben für Anleger in Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

BIL Invest

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

| | | BIL Invest Patrimonial High | BIL Invest Patrimonial Medium | BIL Invest Patrimonial Low |
|---|--------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| Aktiva | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2a) | 35.309.226 | 93.625.078 | 146.460.162 |
| Bankguthaben und Broker | (8) | 1.081.120 | 3.659.880 | 5.885.834 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien | | 44.535 | 749.977 | 322.447 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden | | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (2e,6) | 1.388 | 138.070 | 121.921 |
| Sonstige Aktiva | | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva, insgesamt | | 36.436.269 | 98.173.005 | 152.790.364 |
| Passiva | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien | | 5.108 | 3.431 | 34.818 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | (2e,6) | 0 | 0 | 0 |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren | (3) | 35.278 | 86.202 | 122.034 |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | (4) | 4.411 | 11.783 | 18.446 |
| Zu zahlende Abonnementssteuer | (5) | 5.351 | 13.118 | 21.898 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 16 | 62 | 99 |
| Passiva, insgesamt | | 50.164 | 114.596 | 197.295 |
| Nettovermögen, insgesamt | | 36.386.105 | 98.058.409 | 152.593.069 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BIL Invest

| BIL Invest Patrimonial Defensive EUR | BIL Invest Bonds Renta Fund EUR | BIL Invest Absolute Return EUR | BIL Invest Bonds Emerging Markets USD | BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade EUR |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|---|---|
| 4.784.120 | 12.093.757 | 74.035.219 | 31.590.841 | 199.728.020 |
| 206.718 | 124.619 | 1.674.892 | 1.072.455 | 2.980.437 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.175 | 300 | 204.120 | 549 | 392.040 |
| 0 | 0 | 0 | 2.740 | 1.289.460 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.993.013 | 12.218.676 | 75.914.231 | 32.666.585 | 204.389.957 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33.774 | 14.032 | 32.186 | 0 | 98.573 |
| 0 | 0 | 0 | 802.053 | 0 |
| 3.670 | 4.525 | 22.923 | 15.287 | 78.922 |
| 612 | 804 | 9.937 | 4.047 | 27.465 |
| 619 | 17 | 3.598 | 945 | 7.458 |
| 3 | 3 | 28 | 0 | 50 |
| 38.678 | 19.381 | 68.672 | 822.332 | 212.468 |
| 4.954.335 | 12.199.295 | 75.845.559 | 31.844.253 | 204.177.489 |

BIL Invest

| BIL Invest Bonds EUR High Yield EUR | BIL Invest Bonds EUR Sovereign EUR | BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade USD | BIL Invest Bonds USD High Yield USD | BIL Invest Bonds USD Sovereign USD |
|--|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| 54.659.657 | 157.568.288 | 59.999.266 | 13.317.663 | 17.019.516 |
| 1.035.419 | 3.224.550 | 1.239.022 | 439.917 | 484.102 |
| 0 | 0 | 1.338.266 | 0 | 0 |
| 26.835 | 184.112 | 0 | 0 | 106.711 |
| 0 | 0 | 416.432 | 0 | 1.675 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 55.721.911 | 160.976.950 | 62.992.986 | 13.757.580 | 17.612.004 |
| 0 | 0 | 951.697 | 0 | 0 |
| 1.409 | 196.878 | 8.186 | 0 | 14.012 |
| 0 | 0 | 1.100.696 | 331.389 | 203.551 |
| 19.615 | 30.833 | 35.022 | 4.763 | 3.149 |
| 6.949 | 20.931 | 8.333 | 1.708 | 2.190 |
| 1.887 | 6.673 | 2.610 | 427 | 651 |
| 17 | 54 | 35 | 0 | 0 |
| 29.877 | 255.369 | 2.106.579 | 338.287 | 223.553 |
| 55.692.034 | 160.721.581 | 60.886.407 | 13.419.293 | 17.388.451 |

BIL Invest

| BIL Invest Equities Emerging Markets USD | BIL Invest Equities Europe EUR | BIL Invest Equities Japan JPY | BIL Invest Equities US USD | Total EUR |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | | | |
| 27.253.564 | 129.204.527 | 2.609.010.061 | 95.544.748 | 1.133.651.361 |
| 396.778 | 2.595.117 | 34.294.391 | 1.470.158 | 27.031.700 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1.128.481 |
| 117 | 377.353 | 1.381.916 | 322.142 | 2.676.580 |
| 0 | 91.866 | 0 | 0 | 1.736.201 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 261.379 |
| 0 | 67.494 | 0 | 0 | 67.494 |
| 27.650.459 | 132.336.357 | 2.644.686.368 | 97.337.048 | 1.166.553.196 |
| | | | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 802.510 |
| 0 | 88.663 | 0 | 16.913 | 541.852 |
| 5.791 | 0 | 0 | 0 | 2.060.443 |
| 17.445 | 80.199 | 1.414.212 | 48.772 | 599.876 |
| 3.685 | 16.914 | 335.613 | 12.853 | 148.473 |
| 1.290 | 5.129 | 152.946 | 4.403 | 75.617 |
| 0 | 44 | 548 | 1 | 411 |
| 28.211 | 190.949 | 1.903.319 | 82.942 | 4.229.182 |
| 27.622.248 | 132.145.408 | 2.642.783.049 | 97.254.106 | 1.162.324.014 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode

| | BIL Invest Patrimonial High | BIL Invest Patrimonial Medium | BIL Invest Patrimonial Low |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 30.245.364 | 79.757.715 | 137.294.693 |
| Erträge | | | |
| Dividenden, netto | 46.540 | 160.449 | 301.573 |
| Zinsen auf Anleihen, netto | 0 | 1.046 | 0 |
| Bankzinsen | 64 | 0 | 523 |
| Total Erträge | 46.604 | 161.495 | 302.096 |
| Aufwendungen | | | |
| Verwaltungsgebühren | (3) 197.053 | 480.165 | 710.623 |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen | (4) 24.334 | 66.055 | 108.994 |
| Depotbankgebühren | (4) 1.525 | 2.783 | 3.898 |
| Abonnementssteuer | (5) 5.347 | 15.055 | 19.229 |
| Bankzinsen | 2.633 | 9.201 | 12.626 |
| Sonstige Aufwendungen | 0 | 0 | 0 |
| Total Kosten | 230.892 | 573.259 | 855.370 |
| Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen | (184.288) | (411.764) | (553.274) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2b) 1.282.648 | 2.351.246 | 2.516.384 |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | (2e) 3.246 | 5.246 | 1.584 |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen | (23.817) | (36.975) | (15.193) |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) | 1.077.789 | 1.907.753 | 1.949.501 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

BIL Invest

| BIL Invest Patrimonial Defensive | BIL Invest Bonds Renta Fund | BIL Invest Absolute Return | BIL Invest Bonds Emerging Markets | BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--|
| EUR | EUR | EUR | USD | EUR |
| 4.707.396 | 13.034.396 | 62.905.696 | 33.555.052 | 176.919.329 |
| 13.011 | 0 | 0 | 256.244 | 10.808 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1.381.900 |
| 0 | 0 | 0 | 18 | 0 |
| 13.011 | 0 | 0 | 256.262 | 1.392.708 |
| 21.698 | 27.882 | 120.051 | 91.593 | 404.640 |
| 3.049 | 4.625 | 53.439 | 24.361 | 141.138 |
| 755 | 825 | 1.505 | 1.170 | 7.874 |
| 566 | 73 | 2.211 | 888 | 13.141 |
| 441 | 296 | 3.634 | 267 | 6.368 |
| 0 | 0 | 0 | 473 | 866 |
| 26.509 | 33.701 | 180.840 | 118.752 | 574.027 |
| (13.498) | (33.701) | (180.840) | 137.510 | 818.681 |
| 15.881 | 2.822 | 78.643 | (11.377) | 650.727 |
| 0 | 0 | 0 | (49.223) | 0 |
| (1) | 28 | 0 | (129) | (3.297) |
| 2.382 | (30.851) | (102.197) | 76.781 | 1.466.111 |

BIL Invest

| BIL Invest Bonds EUR High Yield | BIL Invest Bonds EUR Sovereign | BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | BIL Invest Bonds USD High Yield | BIL Invest Bonds USD Sovereign |
|---------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| EUR | EUR | USD | USD | USD |
| 31.793.057 | 168.289.567 | 75.455.236 | 13.427.910 | 30.491.480 |
| 97.341 | 41.458 | 0 | 142.344 | 94.720 |
| 0 | 0 | 831.364 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 468 | 0 | 14 |
| 97.341 | 41.458 | 831.832 | 142.344 | 94.734 |
| 91.241 | 194.506 | 200.474 | 28.113 | 22.231 |
| 32.122 | 134.959 | 47.896 | 9.724 | 14.960 |
| 1.068 | 4.258 | 2.233 | 932 | 1.382 |
| 1.300 | 6.603 | 4.889 | 484 | 536 |
| 2.082 | 10.341 | 1.620 | 542 | 279 |
| 1.392 | 1.455 | 6 | 533 | 4.073 |
| 129.205 | 352.122 | 257.118 | 40.328 | 43.461 |
| (31.864) | (310.664) | 574.714 | 102.016 | 51.273 |
| 0 | 344.787 | 1.249.289 | 19.622 | 486.519 |
| 0 | 0 | (67.320) | (16.204) | (11.235) |
| 0 | 0 | (7.552) | (308) | (95.707) |
| (31.864) | 34.123 | 1.749.131 | 105.126 | 430.850 |

BIL Invest

| BIL Invest Equities Emerging Markets | BIL Invest Equities Europe | BIL Invest Equities Japan | BIL Invest Equities US |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|
| USD | EUR | JPY | USD |
| 24.846.608 | 107.190.099 | 2.496.256.286 | 94.848.031 |
| 0 | 2.540.254 | 2.568.718 | 18.958 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | 0 | 109 | 0 |
| 3 | 2.540.254 | 2.568.827 | 18.958 |
| 100.319 | 432.930 | 8.399.738 | 295.263 |
| 21.038 | 90.970 | 1.957.097 | 81.255 |
| 1.143 | 5.029 | 143.619 | 2.378 |
| 676 | 9.743 | 77.465 | 4.611 |
| 116 | 10.614 | 116.268 | 379 |
| 46 | 89.758 | 54.062 | 2.431 |
| 123.338 | 639.044 | 10.748.249 | 386.317 |
| (123.335) | 1.901.210 | (8.179.422) | (367.359) |
| 0 | 4.003.085 | 39.112.388 | 4.699.648 |
| 1.372 | (840) | (505.905) | 0 |
| (1.124) | (51.884) | (300.962) | (19) |
| (123.087) | 5.851.571 | 30.126.099 | 4.332.270 |

BIL Invest

| |
|----------------------|
| Total |
| EUR |
| 1.054.711.895 |
| |
| 3.662.912 |
| 2.083.986 |
| 1.012 |
| 5.747.910 |
| |
| 3.366.908 |
| 842.555 |
| 38.401 |
| 84.046 |
| 61.820 |
| 100.258 |
| 4.493.988 |
| 1.253.922 |
| 16.976.953 |
| (114.862) |
| (221.830) |
| 17.894.183 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die
am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

| | BIL Invest Patrimonial High | BIL Invest Patrimonial Medium | BIL Invest Patrimonial Low |
|--|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren | 1.929.003 | 3.173.770 | 1.988.677 |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften (2e) | 1.717 | 177.486 | 157.715 |
| Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit | 3.008.509 | 5.259.009 | 4.095.893 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | | | |
| Zeichnung von Aktien | 4.777.569 | 16.714.941 | 18.081.805 |
| Rücknahme von Aktien | (1.637.177) | (3.665.783) | (6.850.678) |
| Ausgeschüttete Dividenden (7) | (8.160) | (7.473) | (28.644) |
| Währungsdifferenz | 0 | 0 | 0 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 36.386.105 | 98.058.409 | 152.593.069 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die
am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

| BIL Invest Patrimonial Defensive | BIL Invest Bonds Renta Fund | BIL Invest Absolute Return | BIL Invest Bonds Emerging Markets | BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--|
| EUR | EUR | EUR | USD | EUR |
| (100.392) | (1.447) | 384.463 | (428.604) | (1.514.576) |
| 0 | 0 | 0 | (1.048.305) | 0 |
| (98.010) | (32.298) | 282.266 | (1.400.128) | (48.465) |
| 844.803 | 96.176 | 16.397.367 | 358.480 | 35.326.990 |
| (499.854) | (898.979) | (3.739.760) | (669.128) | (7.993.841) |
| 0 | 0 | (10) | (23) | (26.524) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.954.335 | 12.199.295 | 75.845.559 | 31.844.253 | 204.177.489 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die
am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

| BIL Invest Bonds EUR High Yield | BIL Invest Bonds EUR Sovereign | BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | BIL Invest Bonds USD High Yield | BIL Invest Bonds USD Sovereign |
|---------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| EUR | EUR | USD | USD | USD |
| 890.923 | (5.422.964) | (3.312.648) | 266.964 | (1.244.663) |
| 0 | 0 | (1.554.545) | (430.464) | (408.052) |
| 859.059 | (5.388.841) | (3.118.062) | (58.374) | (1.221.865) |
| 24.040.797 | 16.690.235 | 10.820.778 | 334.605 | 5.104.311 |
| (999.906) | (18.869.020) | (22.270.687) | (284.179) | (16.985.161) |
| (973) | (360) | (858) | (669) | (314) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 55.692.034 | 160.721.581 | 60.886.407 | 13.419.293 | 17.388.451 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die
am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

| BIL Invest Equities Emerging Markets | BIL Invest Equities Europe | BIL Invest Equities Japan | BIL Invest Equities US |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|
| USD | EUR | JPY | USD |
| 1.645.691 | 10.256.566 | 142.916.677 | 9.924.120 |
| (5.791) | 0 | 0 | 0 |
| 1.516.813 | 16.108.137 | 173.042.776 | 14.256.390 |
| 2.510.905 | 14.647.194 | 59.917.043 | 9.373.836 |
| (1.249.221) | (5.796.254) | (86.411.148) | (21.222.605) |
| (2.857) | (3.768) | (21.908) | (1.546) |
| 0 | 0 | 0 | 0 |
| 27.622.248 | 132.145.408 | 2.642.783.049 | 97.254.106 |

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die
am 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

| Total |
|----------------------|
| EUR |
| 18.446.687 |
| (2.569.866) |
| 33.771.004 |
| |
| 172.107.893 |
| (104.462.891) |
| (81.363) |
| 6.277.476 |
| 1.162.324.014 |

BIL Invest

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am per 30. Juni 2021 endende Berichtsperiode

| BIL Invest Patrimonial High | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | P | | PUSDH | I |
| | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode | 59.361,95 | 3.626,37 | 292,55 | 10,00 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9.211,41 | 166,00 | 28,13 | 0,00 |
| Anzahl der zurückgenommenen Aktien | (2.094,69) | (1.915,54) | (8,00) | 0,00 |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode | 66.478,67 | 1.876,83 | 312,68 | 10,00 |

Statistiken

| | | | | |
|-------------------------------|------------|--------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt* | EUR | EUR | USD | EUR |
| 30. Juni 2021 | 36.386.105 | | | |
| 31. Dezember 2020 | 30.245.364 | | | |
| 31. Dezember 2019 | 27.104.636 | | | |
| Nettoinventarwert pro Aktien | | | | |
| 30. Juni 2021 | 537,39 | 314,03 | 207,12 | 1.691,60 |
| 31. Dezember 2020 | 490,73 | 290,78 | 188,49 | 1.537,27 |
| 31. Dezember 2019 | 462,46 | 279,62 | 174,83 | 1.435,04 |

* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.

BIL Invest

| BIL Invest Patrimonial Medium | | | | BIL Invest Patrimonial Low | | | | | |
|-------------------------------|--------------|---------------|---------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---|
| P | | PUSDH | | I | P | | PUSDH | | I |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | |
| 615.245,60 | 2.667,17 | 35.392,07 | 116,45 | 250.904,16 | 6.518,33 | 31.033,51 | 210,00 | 1.428,11 | |
| 129.069,20 | 4.025,49 | 565,65 | 155,10 | 33.736,21 | 999,16 | 780,34 | 0,00 | 97,60 | |
| (28.122,75) | (11,40) | (920,52) | (19,75) | (12.922,39) | (26,00) | (888,76) | 0,00 | 0,00 | |
| 716.192,05 | 6.681,26 | 35.037,20 | 251,80 | 271.717,98 | 7.491,49 | 30.925,09 | 210,00 | 1.525,71 | |
| EUR | EUR | USD | EUR | EUR | EUR | USD | USD | EUR | |
| 98.058.409 | | | | 152.593.069 | | | | | |
| 79.757.715 | | | | 137.294.693 | | | | | |
| 67.381.685 | | | | 123.964.533 | | | | | |
| 128,08 | 85,76 | 181,79 | 1.524,56 | 528,78 | 276,64 | 181,53 | 124,19 | 1.366,96 | |
| 120,97 | 82,16 | 171,08 | 1.433,31 | 514,68 | 273,11 | 176,08 | 120,45 | 1.325,20 | |
| 115,03 | 79,54 | 160,20 | 1.350,66 | 490,92 | 264,60 | 165,56 | 113,24 | 1.253,89 | |

BIL Invest

| BIL Invest Patrimonial Defensive | BIL Invest Bonds Renta Fund | BIL Invest Absolute Return | | | BIL Invest Bonds Emerging Markets | | | |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|--|--------------|---------------|---------------|
| P | P | P | | I | P | | I | IEURH |
| Thesaurierung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung |
| 40.926,57 | 88.636,00 | 86.268,97 | 19,00 | 32.686,39 | 8.665,61 | 4,00 | 235,07 | 15.969,70 |
| 7.427,33 | 655,06 | 41.793,39 | 1.386,17 | 6.484,35 | 801,48 | 1,00 | 0,00 | 120,91 |
| (4.397,85) | (6.120,12) | (4.795,13) | (1,00) | (1.979,36) | (222,38) | (1,00) | 0,00 | (331,93) |
| 43.956,05 | 83.170,94 | 123.267,23 | 1.404,17 | 37.191,38 | 9.244,71 | 4,00 | 235,07 | 15.758,68 |

| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | USD | USD | USD | EUR |
|-----------|------------|------------|--------|----------|------------|--------|----------|----------|
| 4.954.335 | 12.199.295 | 75.845.559 | | | 31.844.253 | | | |
| 4.707.396 | 13.034.396 | 62.905.696 | | | 33.555.052 | | | |
| 3.589.754 | 13.298.422 | 51.630.999 | | | 31.988.622 | | | |
| 112,71 | 146,68 | 151,41 | 152,13 | 1.531,74 | 161,31 | 138,16 | 1.641,58 | 1.603,50 |
| 115,02 | 147,06 | 151,08 | 151,86 | 1.525,69 | 163,19 | 145,70 | 1.655,41 | 1.624,96 |
| 113,28 | 147,33 | 146,55 | 147,36 | 1.474,59 | 157,99 | 150,35 | 1.592,21 | 1.597,07 |

BIL Invest

| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | | | BIL Invest Bonds EUR High Yield | | |
|---|--------------|---------------|------------------------------------|--------------|---------------|
| P | | I | P | | I |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung |
| 94.490,23 | 11.156,97 | 101.856,52 | 26.520,68 | 131,16 | 17.298,95 |
| 63.771,28 | 743,72 | 16.126,62 | 5.777,31 | 68,00 | 14.311,06 |
| (8.789,72) | (10,00) | (4.214,86) | (1.304,52) | (3,00) | (490,87) |
| 149.471,79 | 11.890,69 | 113.768,28 | 30.993,47 | 196,16 | 31.119,14 |

| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
|-------------|--------|----------|------------|--------|----------|
| 204.177.489 | | | 55.692.034 | | |
| 176.919.329 | | | 31.793.057 | | |
| 172.682.282 | | | 30.502.348 | | |
| 155,67 | 150,25 | 1.574,45 | 161,54 | 146,66 | 1.627,83 |
| 156,13 | 153,00 | 1.575,35 | 158,52 | 148,79 | 1.593,71 |
| 154,36 | 154,03 | 1.549,91 | 156,02 | 151,53 | 1.561,27 |

BIL Invest

| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | | BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | | | | |
|-----------------------------------|--------------|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| P | | I | P | | I | IEURH |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung |
| 160.398,76 | 691,13 | 84.785,36 | 64.100,42 | 162,50 | 2.807,55 | 26.910,48 |
| 14.357,46 | 3,50 | 8.788,58 | 2.511,95 | 3,50 | 3.246,51 | 2.204,60 |
| (10.427,14) | (2,00) | (10.614,74) | (14.176,33) | 0,00 | (464,92) | (9.066,32) |
| 164.329,08 | 692,63 | 82.959,20 | 52.436,04 | 166,00 | 5.589,14 | 20.048,76 |

| EUR | EUR | EUR | USD | USD | USD | EUR |
|-------------|--------|----------|------------|--------|----------|----------|
| 160.721.581 | | | 60.886.407 | | | |
| 168.289.567 | | | 75.455.236 | | | |
| 147.099.724 | | | 56.160.768 | | | |
| 161,88 | 158,28 | 1.615,37 | 180,30 | 165,76 | 1.809,98 | 1.736,57 |
| 167,30 | 164,13 | 1.667,06 | 183,95 | 174,51 | 1.842,26 | 1.775,58 |
| 160,72 | 159,49 | 1.597,14 | 166,61 | 163,86 | 1.660,39 | 1.629,81 |

BIL Invest

| BIL Invest Bonds USD High Yield | | | | BIL Invest Bonds USD Sovereign | | | | |
|---------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| P | | I | IEURH | P | PEH | | I | IEURH |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Thesaurierung |
| 4.064,56 | 95,50 | 1,83 | 6.473,28 | 15.474,72 | 235,68 | 12.519,79 | 2.716,97 | 10.438,74 |
| 1.367,92 | 134,50 | 0,00 | 42,26 | 751,93 | 0,00 | 0,00 | 2.930,50 | 40,48 |
| (119,37) | (1,00) | 0,00 | (135,26) | (4.324,22) | (1,00) | (12.330,00) | (1.032,85) | (6.430,07) |
| 5.313,11 | 229,00 | 1,83 | 6.380,28 | 11.902,43 | 234,68 | 189,79 | 4.614,62 | 4.049,15 |

| USD | USD | USD | EUR | USD | USD | EUR | USD | EUR |
|------------|--------|----------|----------|------------|--------|--------|----------|----------|
| 13.419.293 | | | | 17.388.451 | | | | |
| 13.427.910 | | | | 30.491.480 | | | | |
| 15.591.061 | | | | 18.653.206 | | | | |
| 173,55 | 147,29 | 1.748,00 | 1.646,80 | 167,52 | 158,95 | 143,10 | 1.676,27 | 1.580,57 |
| 168,93 | 150,10 | 1.696,98 | 1.606,46 | 172,39 | 164,95 | 147,90 | 1.722,54 | 1.631,60 |
| 163,11 | 154,76 | 1.630,37 | 1.573,18 | 161,77 | 158,35 | - | 1.611,96 | 1.549,28 |

BIL Invest

| BIL Invest Equities Emerging Markets | | | BIL Invest Equities Europe | | | |
|---|--------------|---------------|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| P | | PEH | I | P | | I |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung |
| 26.215,27 | 568,86 | 0,00 | 12.877,97 | 100.349,85 | 583,39 | 67.093,24 |
| 12.046,91 | 814,91 | 1.264,00 | 80,37 | 30.050,21 | 750,70 | 6.405,65 |
| (3.013,14) | (5,00) | 0,00 | (445,32) | (4.997,43) | (30,50) | (3.348,95) |
| 35.249,04 | 1.378,77 | 1.264,00 | 12.513,02 | 125.402,63 | 1.303,59 | 70.149,94 |
| USD | USD | EUR | USD | EUR | EUR | EUR |
| 27.622.248 | | | | 132.145.408 | | |
| 24.846.608 | | | | 107.190.099 | | |
| 33.435.912 | | | | 117.519.501 | | |
| 169,82 | 158,45 | 143,03 | 1.694,51 | 160,67 | 146,68 | 1.593,82 |
| 160,43 | 151,94 | - | 1.596,09 | 140,30 | 131,03 | 1.386,65 |
| 138,22 | 134,83 | - | 1.366,90 | 149,73 | 146,02 | 1.468,95 |

BIL Invest

| BIL Invest Equities Japan | | | BIL Invest Equities US | | |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|
| P | | I | P | | I |
| Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung | Thesaurierung | Ausschüttung | Thesaurierung |
| 10.467,07 | 77,00 | 13.968,68 | 69.393,48 | 338,86 | 40.415,31 |
| 2.392,18 | 38,00 | 98,62 | 34.320,24 | 523,50 | 867,36 |
| (612,58) | (1,00) | (433,76) | (6.769,88) | (72,63) | (8.858,31) |
| 12.246,67 | 114,00 | 13.633,54 | 96.943,84 | 789,73 | 32.424,36 |

| JPY | JPY | JPY | USD | USD | USD |
|---------------|-----------|------------|------------|--------|----------|
| 2.642.783.049 | | | 97.254.106 | | |
| 2.496.256.286 | | | 94.848.031 | | |
| 2.267.230.436 | | | 97.794.971 | | |
| 17.821,13 | 16.893,06 | 177.694,68 | 229,84 | 221,75 | 2.306,83 |
| 16.712,51 | 16.032,03 | 166.092,30 | 200,02 | 194,94 | 2.001,77 |
| 15.406,84 | 15.108,78 | 152.101,38 | 170,50 | 168,50 | 1.696,49 |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Belgien | | | | |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 8.568 | EUR | 3.660.592 | 10,06 |
| | | | 3.660.592 | 10,06 |
| Frankreich | | | | |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 281 | EUR | 311.567 | 0,86 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 75 | EUR | 951.875 | 2,61 |
| | | | 1.263.442 | 3,47 |
| Irland | | | | |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 562.570 | EUR | 563.414 | 1,55 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 78.927 | EUR | 4.629.858 | 12,73 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 381.343 | USD | 2.325.295 | 6,39 |
| Ishs Msci Em Usd/Cap Etf | 92.213 | USD | 720.815 | 1,98 |
| Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf | 178.419 | USD | 1.840.759 | 5,06 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 1.147 | EUR | 1.808.819 | 4,97 |
| | | | 11.888.960 | 32,68 |
| Luxemburg | | | | |
| Am Is M Usa S Uedcc | 41.054 | EUR | 3.310.020 | 9,10 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 45.290 | EUR | 520.382 | 1,43 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 1.218 | EUR | 464.411 | 1,28 |
| Carmig Emerg Wc | 5.931 | EUR | 1.070.664 | 2,94 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 587 | EUR | 964.506 | 2,65 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 48.193 | EUR | 1.278.319 | 3,51 |
| Mul Lmeeldue C | 130.236 | EUR | 3.563.648 | 9,79 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 7.571 | EUR | 901.403 | 2,48 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 33.665 | USD | 5.175.082 | 14,22 |
| Von Sus Em L -I- Cap | 6.846 | USD | 1.247.797 | 3,43 |
| | | | 18.496.232 | 50,83 |
| Total Anlagefonds | | | 35.309.226 | 97,04 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 35.309.226 | 97,04 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 35.309.226 | 97,04 |
| Einstandswert | | | 31.757.654 | |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 50,83 |
| Irland | 32,68 |
| Belgien | 10,06 |
| Frankreich | 3,47 |
| | 97,04 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 97,04 |
| | 97,04 |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Belgien | | | | |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 16.929 | EUR | 7.232.746 | 7,38 |
| | | | 7.232.746 | 7,38 |
| Frankreich | | | | |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 1.451 | EUR | 1.608.840 | 1,64 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 31 | EUR | 1.644.001 | 1,68 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 333 | EUR | 4.226.323 | 4,31 |
| | | | 7.479.164 | 7,63 |
| Irland | | | | |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 3.209.741 | EUR | 3.214.556 | 3,28 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 450.302 | EUR | 2.353.008 | 2,40 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 163.068 | EUR | 9.565.569 | 9,75 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 1.022.057 | EUR | 5.382.152 | 5,49 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 676.311 | USD | 4.123.906 | 4,20 |
| Ishs Msci Em Etf Usd/Cap | 182.115 | USD | 1.423.565 | 1,45 |
| Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap | 567.122 | USD | 5.851.031 | 5,97 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 2.144 | EUR | 3.381.088 | 3,45 |
| | | | 35.294.875 | 35,99 |
| Luxemburg | | | | |
| Am Ecrp Sri 0-3 | 47.768 | EUR | 2.400.199 | 2,45 |
| Am Is M Usa S Uedcc | 72.431 | EUR | 5.839.822 | 5,95 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 160.131 | EUR | 1.839.905 | 1,88 |
| Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap | 4.698 | EUR | 1.791.300 | 1,83 |
| Carmig Emerg Wc | 10.475 | EUR | 1.890.947 | 1,93 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 2.860 | EUR | 4.699.295 | 4,79 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 124.009 | EUR | 3.289.339 | 3,35 |
| Mul Lmeeldue C | 209.596 | EUR | 5.735.175 | 5,85 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 15.806 | EUR | 1.881.862 | 1,92 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 51.599 | USD | 7.931.948 | 8,09 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 12.996 | USD | 2.368.737 | 2,41 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 25.008 | EUR | 3.949.764 | 4,03 |
| | | | 43.618.293 | 44,48 |
| Total Anlagefonds | | | 93.625.078 | 95,48 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 93.625.078 | 95,48 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 93.625.078 | 95,48 |
| Einstandswert | | | 86.612.128 | |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 44,48 |
| Irland | 35,99 |
| Frankreich | 7,63 |
| Belgien | 7,38 |
| | 95,48 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 95,48 |
| | 95,48 |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Low

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Belgien | | | | |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 21.899 | EUR | 9.356.129 | 6,13 |
| | | | 9.356.129 | 6,13 |
| Frankreich | | | | |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 4.599 | EUR | 5.099.279 | 3,34 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 49 | EUR | 2.598.582 | 1,70 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 913 | EUR | 11.587.486 | 7,60 |
| | | | 19.285.347 | 12,64 |
| Irland | | | | |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 7.834.937 | EUR | 7.846.690 | 5,14 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 594.606 | EUR | 3.107.054 | 2,04 |
| Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis | 544.700 | EUR | 2.731.017 | 1,79 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 120.188 | EUR | 7.050.228 | 4,62 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 2.253.064 | EUR | 11.864.635 | 7,78 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 653.180 | USD | 3.982.861 | 2,61 |
| Ishs Msci Em Etf Usd/Cap | 217.469 | USD | 1.699.922 | 1,11 |
| Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap | 598.916 | USD | 6.179.052 | 4,05 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 1.878 | EUR | 2.961.606 | 1,94 |
| | | | 47.423.065 | 31,08 |
| Luxemburg | | | | |
| Am Ecrp Sri 0-3 | 90.021 | EUR | 4.523.285 | 2,96 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 390.634 | EUR | 4.488.385 | 2,94 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 21.402 | EUR | 8.160.369 | 5,35 |
| Carmig Emerg Wc | 12.697 | EUR | 2.292.062 | 1,50 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 7.172 | EUR | 11.784.385 | 7,72 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 224.426 | EUR | 5.952.900 | 3,90 |
| Mul Lmeeldue C | 192.354 | EUR | 5.263.382 | 3,45 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 43.707 | EUR | 5.203.755 | 3,41 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 77.886 | USD | 11.972.863 | 7,85 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 12.619 | USD | 2.300.023 | 1,51 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 53.528 | EUR | 8.454.212 | 5,54 |
| | | | 70.395.621 | 46,13 |
| Total Anlagefonds | | | 146.460.162 | 95,98 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 146.460.162 | 95,98 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 146.460.162 | 95,98 |
| Einstandswert | | | 139.685.312 | |

BIL Invest Patrimonial Low

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 46,13 |
| Irland | 31,08 |
| Frankreich | 12,64 |
| Belgien | 6,13 |
| | 95,98 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 95,98 |
| | 95,98 |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 91 | EUR | 100.899 | 2,04 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 2 | EUR | 106.065 | 2,14 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 41 | EUR | 520.358 | 10,50 |
| | | | 727.322 | 14,68 |
| Irland | | | | |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 483.111 | EUR | 483.835 | 9,76 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 55.960 | EUR | 292.413 | 5,90 |
| Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis | 27.643 | EUR | 138.597 | 2,80 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 114.566 | EUR | 603.305 | 12,18 |
| | | | 1.518.150 | 30,64 |
| Luxemburg | | | | |
| Am Ecrp Sri 0-3 | 2.801 | EUR | 140.742 | 2,84 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 25.525 | EUR | 293.282 | 5,92 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 1.143 | EUR | 435.815 | 8,80 |
| Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap | 120 | EUR | 119.966 | 2,42 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 234 | EUR | 384.488 | 7,76 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 15.229 | EUR | 403.949 | 8,15 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 1.704 | EUR | 202.878 | 4,10 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 3.530 | EUR | 557.528 | 11,25 |
| | | | 2.538.648 | 51,24 |
| Total Anlagefonds | | | 4.784.120 | 96,56 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 4.784.120 | 96,56 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 4.784.120 | 96,56 |
| Einstandswert | | | 4.770.594 | |

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 51,24 |
| Irland | 30,64 |
| Frankreich | 14,68 |
| | 96,56 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 96,56 |
| | 96,56 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Luxemburg | | | | |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap | 8.050 | EUR | 12.093.757 | 99,13 |
| | | | 12.093.757 | 99,13 |
| Total Anlagefonds | | | 12.093.757 | 99,13 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 12.093.757 | 99,13 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 12.093.757 | 99,13 |
| Einstandswert | | | 12.028.942 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 99,13 |
| | 99,13 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 99,13 |
| | 99,13 |

BIL Invest

BIL Invest Absolute Return

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap | 13 | EUR | 2.919.203 | 3,85 |
| | | | 2.919.203 | 3,85 |
| Irland | | | | |
| Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap | 57.277 | EUR | 6.732.339 | 8,88 |
| Nom Glb Dyn Bd-I-Hedged Eur | 27.633 | EUR | 3.739.018 | 4,93 |
| Pim Dyn Eur-Ins-Acc | 269.188 | EUR | 3.803.630 | 5,01 |
| | | | 14.274.987 | 18,82 |
| Luxemburg | | | | |
| Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap | 29.229 | EUR | 2.981.650 | 3,93 |
| Bellev L Bb Gm -I- Cap | 19.853 | EUR | 3.720.254 | 4,90 |
| Blackrock Strat Fds Fix Inc D2 | 57.303 | EUR | 7.441.368 | 9,81 |
| Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap | 37.022 | EUR | 3.638.533 | 4,80 |
| Brsf Eu Ar -D4- Eur/Dis | 20.195 | EUR | 3.036.520 | 4,00 |
| Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap | 25.901 | EUR | 3.798.382 | 5,01 |
| Carmignac Securite-F Eur Acc | 60.376 | EUR | 6.708.377 | 8,84 |
| Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap | 6.264 | EUR | 7.482.599 | 9,87 |
| Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap | 417.138 | EUR | 6.031.815 | 7,95 |
| Lum Psm Glb Ev-B-Cap-Eur | 19.345 | EUR | 2.237.636 | 2,95 |
| Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap | 52.672 | EUR | 6.019.356 | 7,94 |
| Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd | 29.728 | EUR | 3.744.539 | 4,94 |
| | | | 56.841.029 | 74,94 |
| Total Anlagefonds | | | 74.035.219 | 97,61 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 74.035.219 | 97,61 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 74.035.219 | 97,61 |
| Einstandswert | | | 70.780.547 | |

BIL Invest Absolute Return

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 74,94 |
| Irland | 18,82 |
| Frankreich | 3,85 |
| | 97,61 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 97,61 |
| | 97,61 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap | 19.679 | USD | 3.269.863 | 10,27 |
| Ishares Jpm Usd Em Bducits Etf | 24.731 | USD | 2.762.700 | 8,67 |
| Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap | 215.819 | USD | 3.306.347 | 10,38 |
| Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap | 58.157 | USD | 3.145.131 | 9,88 |
| Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis | 41.800 | USD | 2.156.880 | 6,77 |
| | | | 14.640.921 | 45,97 |
| Luxemburg | | | | |
| Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap | 128.355 | USD | 3.407.825 | 10,70 |
| Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap | 29.970 | USD | 4.264.431 | 13,39 |
| Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap | 450 | USD | 1.363.976 | 4,29 |
| M&G Lin1 Em Hcb-C-Cap | 220.902 | USD | 2.728.118 | 8,57 |
| Von Em Mar Deb-I Usd/Cap | 9.513 | USD | 1.414.393 | 4,44 |
| Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis | 255.673 | USD | 3.771.177 | 11,84 |
| | | | 16.949.920 | 53,23 |
| Total Anlagefonds | | | 31.590.841 | 99,20 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 31.590.841 | 99,20 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 31.590.841 | 99,20 |
| Einstandswert | | | 29.282.221 | |

BIL Invest Bonds Emerging Markets

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 53,23 |
| Irland | 45,97 |
| | 99,20 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 99,20 |
| | 99,20 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Australien | | | | |
| Bhp Finance 5.625% 15-22.10.79 | 500.000 | EUR | 580.370 | 0,29 |
| MacQuarie G 0.625% 20-03.02.27 | 1.800.000 | EUR | 1.823.796 | 0,89 |
| Telstra 1.0% 20-23.04.30 | 700.000 | EUR | 730.527 | 0,36 |
| | | | 3.134.693 | 1,54 |
| Belgien | | | | |
| Befimmo 2.098% 18-12.03.26 | 1.300.000 | EUR | 1.293.311 | 0,63 |
| Belfius Bk 0% 19-28.08.26 | 1.200.000 | EUR | 1.195.260 | 0,59 |
| Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs | 1.600.000 | EUR | 1.691.920 | 0,83 |
| Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs | 1.000.000 | EUR | 1.055.020 | 0,52 |
| Elia Transm 0.875% 20-28.04.30 Regs | 500.000 | EUR | 516.310 | 0,25 |
| Ethias Sa 5% 15-14.01.26 | 500.000 | EUR | 587.920 | 0,29 |
| Fluxys 2.75% 14-27.11.29 | 500.000 | EUR | 551.942 | 0,27 |
| Gimv Sa 2.25% 21-15.03.29 | 600.000 | EUR | 622.910 | 0,30 |
| Kinepolis 2.75% 19-18.12.26 | 700.000 | EUR | 684.827 | 0,34 |
| La Lorra 3.0% 20-15.12.27 | 700.000 | EUR | 720.681 | 0,35 |
| Leasinvest 1.95% 19-28.11.26 | 400.000 | EUR | 387.574 | 0,19 |
| Sagerpar 0.125% 21-28.01.31 | 1.900.000 | EUR | 1.845.717 | 0,90 |
| Vgp 1.50% 21-08.04.29 | 500.000 | EUR | 494.365 | 0,24 |
| Vgp 3.5% 18-19.03.26 | 1.200.000 | EUR | 1.265.700 | 0,62 |
| | | | 12.913.457 | 6,32 |
| Dänemark | | | | |
| Dsk Bk 1.375% 19-12.02.30 | 1.500.000 | EUR | 1.530.090 | 0,75 |
| Dsv 0.375% 20-26.02.27 | 2.000.000 | EUR | 2.025.460 | 0,99 |
| Jyske Bk 3.625% 21-Perp | 700.000 | EUR | 708.267 | 0,35 |
| | | | 4.263.817 | 2,09 |
| Deutschland | | | | |
| Bertelsmann 1.50% 20-15.05.30 | 1.000.000 | EUR | 1.087.920 | 0,53 |
| Bilfinger 4.50% 19-14.06.24 | 500.000 | EUR | 544.705 | 0,27 |
| Daimler 0.75% 20-10.09.30 | 1.500.000 | EUR | 1.545.840 | 0,76 |
| Deut Bk 1.625% 20-20.01.27 | 1.500.000 | EUR | 1.578.120 | 0,77 |
| Evonik 2.125% 17-07.07.77 Regs | 800.000 | EUR | 814.136 | 0,40 |
| Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S | 1.500.000 | EUR | 1.576.854 | 0,77 |
| Munich Re 1.25% 20-26.05.41 | 1.000.000 | EUR | 1.016.380 | 0,50 |
| Sixt Se 1.5% 18-21.02.24 | 1.200.000 | EUR | 1.224.713 | 0,60 |
| | | | 9.388.668 | 4,60 |
| Frankreich | | | | |
| Altareit 2.875% 18-02.07.25 | 1.100.000 | EUR | 1.170.279 | 0,57 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|------------------------------------|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | |
| Arkema 0.75% 19-03.12.29 | 1.000.000 | EUR | 1.040.310 | 0,51 |
| Atos 2.5% 18-07.11.28 Regs | 1.600.000 | EUR | 1.823.008 | 0,89 |
| Auchan 2.875% 20-29.01.26 | 1.000.000 | EUR | 1.114.690 | 0,55 |
| Bnpp 2.375% 18-20.11.30 | 2.000.000 | EUR | 2.151.160 | 1,05 |
| Carmila 1.625% 20-30.05.27 | 2.500.000 | EUR | 2.561.700 | 1,25 |
| Cnp Assur 2.75% 19-05.02.29 | 1.500.000 | EUR | 1.707.660 | 0,84 |
| Edenred 1.875% 17-30.03.27 | 2.000.000 | EUR | 2.192.400 | 1,07 |
| Eiffage Sa 1.625% 20-14.01.27 Regs | 1.000.000 | EUR | 1.054.925 | 0,52 |
| Eutelsat 2% 18-02.10.25 | 1.400.000 | EUR | 1.499.470 | 0,73 |
| Fnac Darty 1.875% 19-30.05.24 | 300.000 | EUR | 302.828 | 0,15 |
| Gdf Suez 1.5% 17-27.03.28 | 1.400.000 | EUR | 1.521.394 | 0,75 |
| Iliad 2.375% 20-17.06.26 | 1.500.000 | EUR | 1.541.695 | 0,76 |
| Kering 0.75% 20-13.05.28 | 500.000 | EUR | 520.585 | 0,25 |
| La Mondiale 5.05% 14-Perp | 1.500.000 | EUR | 1.748.265 | 0,86 |
| Loxam 3.25% 19-14.01.25 | 500.000 | EUR | 504.975 | 0,25 |
| Orpea 2.625% 18-10.03.25 | 1.500.000 | EUR | 1.582.500 | 0,77 |
| Rci Banque 1.125% 20-15.01.27 | 2.000.000 | EUR | 2.067.860 | 1,01 |
| Teleperform 0.25% 20-26.11.27 | 1.500.000 | EUR | 1.481.355 | 0,73 |
| Tikehau 2.25% 19-14.10.26 | 1.200.000 | EUR | 1.256.532 | 0,62 |
| Total Sa 2.0% 20-Perp | 1.300.000 | EUR | 1.311.128 | 0,64 |
| Ubisoft Ent 0.878% 20-24.11.27 | 1.000.000 | EUR | 995.683 | 0,49 |
| Wendel 2.5% 15-09.02.27 | 2.300.000 | EUR | 2.560.475 | 1,25 |
| | | | 33.710.877 | 16,51 |
| Großbritannien | | | | |
| Anglo Amer 1.625% 19-11.03.26 | 1.800.000 | EUR | 1.910.358 | 0,94 |
| Astrazeneca 0.375% 21-03.06.29 | 2.000.000 | EUR | 2.002.500 | 0,98 |
| Aviva 3.375% 15-04.12.45 | 1.700.000 | EUR | 1.900.668 | 0,93 |
| Barclays 0.75% 19-09.06.25 | 1.700.000 | EUR | 1.730.362 | 0,85 |
| Bpcm 3.625% 20-Perp Regs | 700.000 | EUR | 762.951 | 0,37 |
| Credit Agri 0.50% 19-24.06.24 | 2.000.000 | EUR | 2.032.660 | 1,00 |
| Informa 2.125% 20-06.10.25 | 2.000.000 | EUR | 2.131.540 | 1,04 |
| Natwest Gr 1.75% 18-02.03.26 | 2.000.000 | EUR | 2.109.020 | 1,03 |
| Omnicom Fin 0.8% 19-08.07.27 | 1.900.000 | EUR | 1.962.035 | 0,96 |
| | | | 16.542.094 | 8,10 |
| Irland | | | | |
| Aib Grp 1.25% 19-28.05.24 | 2.200.000 | EUR | 2.280.850 | 1,12 |
| Bk Of I 1.375% 18-29.08.23 | 2.000.000 | EUR | 2.062.860 | 1,01 |
| Grenke Fin 1% 18-05.04.23 | 800.000 | EUR | 783.656 | 0,38 |
| James Hard 3.625% 01.10.26 Regs | 700.000 | EUR | 717.948 | 0,35 |
| Ryanair 1.125% 17-15.08.23 | 700.000 | EUR | 716.177 | 0,35 |
| | | | 6.561.491 | 3,21 |
| Italien | | | | |
| Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs | 2.000.000 | EUR | 2.179.660 | 1,07 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|----------------------------------|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Italien (Fortsetzung) | | | | |
| Amplifon 1.125% 20-13.02.27 Regs | 300.000 | EUR | 302.809 | 0,15 |
| Assgen 2.124% 19-01.10.30 | 700.000 | EUR | 742.833 | 0,36 |
| Inwit 1.75% 21-19.04.31 | 1.000.000 | EUR | 999.020 | 0,49 |
| Iren 0.875% 19-14.10.29 Regs | 1.300.000 | EUR | 1.328.041 | 0,65 |
| Isp 1% 19-19.11.26 Regs | 2.000.000 | EUR | 2.062.560 | 1,01 |
| Mediobanca 1.625% 19-07.01.25 | 1.500.000 | EUR | 1.579.410 | 0,77 |
| Telecom It 3.625% 16-25.05.26 | 200.000 | EUR | 222.622 | 0,11 |
| Unicredit 2.731% 20-15.01.32 | 800.000 | EUR | 819.284 | 0,40 |
| Webuild 5.875% 20-15.12.25 | 700.000 | EUR | 775.930 | 0,38 |
| | | | 11.012.169 | 5,39 |
| Japan | | | | |
| Takeda Phar 1.0% 20-09.07.29 | 1.500.000 | EUR | 1.548.525 | 0,76 |
| | | | 1.548.525 | 0,76 |
| Luxemburg | | | | |
| Adler Group 1.875% 21-14.01.26 | 800.000 | EUR | 786.219 | 0,39 |
| Aggregate H 6.875% 20-09.11.25 | 900.000 | EUR | 904.500 | 0,44 |
| Bkchnia Lux 0.125% 20-16.01.23 | 800.000 | EUR | 803.560 | 0,39 |
| Eurofins 0.875% 21-19.05.31 | 2.000.000 | EUR | 1.987.540 | 0,97 |
| Eurofins 2.875% 19-Perp Regs | 700.000 | EUR | 716.166 | 0,35 |
| Fiat 1.75% 19-25.03.27 | 1.000.000 | EUR | 1.070.200 | 0,52 |
| John Deere 2.20% 20-02.04.32 | 500.000 | EUR | 591.085 | 0,29 |
| Medtrnc 1.125% 19-07.03.27 | 1.500.000 | EUR | 1.584.330 | 0,78 |
| Mohawk Capi 1.75% 20-12.06.27 | 1.500.000 | EUR | 1.608.495 | 0,79 |
| Ses 2.875% 21-Perp | 500.000 | EUR | 504.545 | 0,25 |
| | | | 10.556.640 | 5,17 |
| Niederlande | | | | |
| Abertis Fin 3.248% 20-Perp | 1.200.000 | EUR | 1.243.464 | 0,61 |
| Ageas Fin 1.875% 20-24.11.51 | 1.000.000 | EUR | 1.007.620 | 0,49 |
| Asr 3.375% 19-02.05.49 | 1.000.000 | EUR | 1.122.550 | 0,55 |
| Crh Funding 1.625% 20-05.05.30 | 1.400.000 | EUR | 1.541.134 | 0,75 |
| Easyjet Fin 1.875% 21-03.03.28 | 1.500.000 | EUR | 1.504.695 | 0,74 |
| Exor N.V. 0.875% 21-19.01.31 | 2.000.000 | EUR | 1.985.960 | 0,97 |
| Ing Group 0.25% 21-01.02.30 | 2.000.000 | EUR | 1.945.720 | 0,95 |
| Ing Group 0.875% 21-09.06.32 | 500.000 | EUR | 500.430 | 0,25 |
| Jab Hldgs 1.0% 19-20.12.27 | 700.000 | EUR | 717.661 | 0,35 |
| Jab Holding 1.75% 18-25.06.26 | 1.800.000 | EUR | 1.923.624 | 0,94 |
| L Dreyf Com 2.375% 20-27.11.25 | 700.000 | EUR | 742.994 | 0,36 |
| Nibc Bk Nv 2% 19-09.04.24 | 1.300.000 | EUR | 1.358.773 | 0,67 |
| Royal Schip 0.875% 20-08.09.32 | 600.000 | EUR | 613.434 | 0,30 |
| Schlumb Fin 2.0% 20-06.05.32 | 1.000.000 | EUR | 1.134.780 | 0,56 |
| Stack li 6.5% 13-Perp/Flat | 200.000 | EUR | 269.748 | 0,13 |
| Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp | 1.000.000 | EUR | 1.140.020 | 0,56 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|----------------------------------|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Niederlande (Fortsetzung) | | | | |
| Winter 0.84% 19-25.09.25 | 1.800.000 | EUR | 1.835.946 | 0,90 |
| Wpc Eurobon 1.35% 19-15.04.28 | 2.200.000 | EUR | 2.279.222 | 1,12 |
| | | | 22.867.775 | 11,20 |
| Norwegen | | | | |
| Statoil 1.625% 15-17.02.35 | 1.000.000 | EUR | 1.102.030 | 0,54 |
| | | | 1.102.030 | 0,54 |
| Österreich | | | | |
| Ams 6.0% 20-31.07.25 | 1.000.000 | EUR | 1.073.390 | 0,53 |
| Bawag Psk 0.375% 19-03.09.27 | 2.000.000 | EUR | 1.981.660 | 0,97 |
| Ca Immo 1.0% 20-27.10.25 | 1.000.000 | EUR | 1.022.560 | 0,50 |
| Erste Bk 4.25% 20-Perp | 800.000 | EUR | 857.872 | 0,42 |
| Mondi Finan 2.375% 20-01.04.28 | 800.000 | EUR | 900.792 | 0,44 |
| Novomatic 1.625% 16-20.09.23 | 800.000 | EUR | 785.187 | 0,38 |
| Vienna Insur 3.75%(Frn)02.03.46 | 1.100.000 | EUR | 1.246.707 | 0,61 |
| | | | 7.868.168 | 3,85 |
| Portugal | | | | |
| Edp 1.875% 21-02.08.81 | 1.000.000 | EUR | 1.005.488 | 0,49 |
| Galp Ener 1% 17-15.02.23 | 1.000.000 | EUR | 1.016.525 | 0,50 |
| | | | 2.022.013 | 0,99 |
| Schweden | | | | |
| Heimstaden 3.248% 19-Perp Regs | 1.000.000 | EUR | 1.037.500 | 0,51 |
| In Justit 3.125% 15.07.24 Regs | 500.000 | EUR | 503.267 | 0,25 |
| Molnlycke H 0.875% 05.09.29 Regs | 800.000 | EUR | 804.928 | 0,39 |
| Swedbank 1.5% 18-18.09.28 | 1.800.000 | EUR | 1.850.076 | 0,91 |
| | | | 4.195.771 | 2,06 |
| Schweiz | | | | |
| Cs Group 0.625% 21-18.01.33 | 1.500.000 | EUR | 1.412.625 | 0,69 |
| | | | 1.412.625 | 0,69 |
| Spanien | | | | |
| Bbva 6.0% 20-Perp | 800.000 | EUR | 915.648 | 0,45 |
| Cellnex 1.75% 20-23.10.30 Regs | 1.000.000 | EUR | 996.680 | 0,49 |
| Cepsa Finan 0.75% 20-12.02.28 | 1.400.000 | EUR | 1.363.488 | 0,67 |
| Cons Air Gp 0.50% 19-04.07.23 | 1.000.000 | EUR | 972.590 | 0,47 |
| Inmob Col 2.5% 17-28.11.29 Regs | 2.500.000 | EUR | 2.816.225 | 1,38 |
| Ncg Banco 4.625% 19-07.04.30 | 1.000.000 | EUR | 1.075.441 | 0,52 |
| Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs | 1.000.000 | EUR | 1.015.490 | 0,50 |
| | | | 9.155.562 | 4,48 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| Tschechische Republik | | | | |
| Ep Infrastruct 1.698% 19-30.07.26 | 1.700.000 | EUR | 1.770.890 | 0,87 |
| | | | 1.770.890 | 0,87 |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| Blackstone 1.5% 19-10.04.29 | 2.000.000 | EUR | 2.152.120 | 1,05 |
| Booking Hld 0.50% 21-08.03.28 | 1.500.000 | EUR | 1.513.605 | 0,74 |
| Boston Sci 0.625% 19-01.12.27 | 1.500.000 | EUR | 1.523.400 | 0,75 |
| Chubb Ina H 0.875% 19-15.12.29 | 2.000.000 | EUR | 2.061.540 | 1,01 |
| Coca Cola 1.1% 16-02.09.36 | 1.200.000 | EUR | 1.240.272 | 0,61 |
| Comcast 0.25% 20-20.05.27 | 1.500.000 | EUR | 1.508.085 | 0,74 |
| Digital Eur 1.125% 19-09.04.28 | 2.000.000 | EUR | 2.069.800 | 1,01 |
| Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27 | 1.500.000 | EUR | 1.593.270 | 0,78 |
| Gen Elec 1.875% 15-28.05.27 | 2.500.000 | EUR | 2.700.500 | 1,32 |
| Gen Mills 0.45% 20-15.01.26 | 1.501.000 | EUR | 1.527.059 | 0,75 |
| Ibm Corp 0.65% 20-11.02.32 | 1.200.000 | EUR | 1.197.792 | 0,59 |
| Moody S Crp 1.75% 15-09.03.27 | 1.500.000 | EUR | 1.626.570 | 0,80 |
| Mor St 1.875% 17-27.04.27 | 1.700.000 | EUR | 1.853.204 | 0,91 |
| Pepsico 0.875% 16-18.07.28 | 1.300.000 | EUR | 1.366.464 | 0,67 |
| Thermo Fish 0.125% 19-010325 | 1.500.000 | EUR | 1.508.355 | 0,74 |
| Vf Corp 0.625% 20-25.02.32 | 1.500.000 | EUR | 1.478.820 | 0,72 |
| | | | 26.920.856 | 13,19 |
| Total Anleihen | | | 186.948.121 | 91,56 |
| Total Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 186.948.121 | 91,56 |
| Übertragbare Wertpapiere, die an anderen regulierten Märkten gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Dänemark | | | | |
| Nykredit 0.875% 21-28.07.31 | 1.000.000 | EUR | 1.001.280 | 0,49 |
| | | | 1.001.280 | 0,49 |
| Schweden | | | | |
| Securitas 0.25% 21-22.02.28 | 2.000.000 | EUR | 1.968.200 | 0,96 |
| | | | 1.968.200 | 0,96 |
| Total Anleihen | | | 2.969.480 | 1,45 |
| Total Übertragbare Wertpapiere, die an anderen regulierten Märkten gehandelt werden | | | 2.969.480 | 1,45 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|--------------------|----------------------|
| Andere übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Italien | | | | |
| V.E.R.I.T.A 3.25% 20-09.12.27 | 400.000 | EUR | 398.239 | 0,20 |
| Total Anleihen | | | 398.239 | 0,20 |
| Total andere übertragbare Wertpapiere | | | 398.239 | 0,20 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Spdr Barc Eur Co Bd Etf Eur/Dis | 80.000 | EUR | 4.788.480 | 2,35 |
| | | | 4.788.480 | 2,35 |
| Luxemburg | | | | |
| Bgf Eur Co Bd -I2- Eur /Cap | 300.000 | EUR | 3.537.000 | 1,73 |
| Dws In Ec Bd-Tfc-Cap-Eur | 10.000 | EUR | 1.086.700 | 0,53 |
| | | | 4.623.700 | 2,26 |
| Total Anlagefonds | | | 9.412.180 | 4,61 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 9.412.180 | 4,61 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 199.728.020 | 97,82 |
| Einstandswert | | | 196.420.814 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Frankreich | 16,51 |
| Vereinigte Staaten | 13,19 |
| Niederlande | 11,20 |
| Großbritannien | 8,10 |
| Luxemburg | 7,43 |
| Belgien | 6,32 |
| Italien | 5,59 |
| Irland | 5,56 |
| Deutschland | 4,60 |
| Spanien | 4,48 |
| Österreich | 3,85 |
| Schweden | 3,02 |
| Dänemark | 2,58 |
| Australien | 1,54 |
| Portugal | 0,99 |
| Tschechische Republik | 0,87 |
| Japan | 0,76 |
| Schweiz | 0,69 |
| Norwegen | 0,54 |
| | 97,82 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|---|-------|
| Holding- und Finanzgesellschaften | 23,55 |
| Banken, Finanzinstitute | 17,43 |
| Immobilien-gesellschaften | 6,29 |
| Pharmazeutika und Kosmetik | 5,13 |
| Versicherungen | 4,93 |
| Investmentfonds | 4,61 |
| Energie und Wasserversorgung | 3,99 |
| Internet Software | 3,66 |
| Sonstige Dienstleistungen | 3,45 |
| Telekommunikation | 3,16 |
| Erdöl | 3,11 |
| Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke | 2,38 |
| Grafik und Verlagswesen | 2,31 |
| Verkehr und Transport | 1,94 |
| Bau, Baustoffe | 1,67 |
| Elektrotechnik und Elektronik | 1,32 |

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|---|--------------|
| <i>(Fortsetzung)</i> | |
| Halbleiter | 1,27 |
| Chemie | 0,91 |
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 0,83 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0,80 |
| Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen | 0,77 |
| Automobilindustrie | 0,76 |
| Gastronomie | 0,72 |
| Textilien und Bekleidung | 0,72 |
| Büroausstattung und Computer | 0,59 |
| Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 0,49 |
| Luft- und Raumfahrttechnik | 0,47 |
| Landwirtschaft und Fischerei | 0,36 |
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 0,20 |
| | 97,82 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Frankreich | | | | |
| Scor Euro High Yield C Eur/Cap | 2.498 | EUR | 4.987.007 | 8,95 |
| | | | 4.987.007 | 8,95 |
| Irland | | | | |
| Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis | 53.661 | EUR | 5.540.498 | 9,95 |
| Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap | 25.063 | EUR | 6.390.313 | 11,48 |
| Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis | 95.629 | EUR | 5.542.466 | 9,95 |
| | | | 17.473.277 | 31,38 |
| Luxemburg | | | | |
| Blueb Hy Bd C | 18.947 | EUR | 2.773.083 | 4,98 |
| Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap | 4.639 | EUR | 6.382.383 | 11,46 |
| Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap | 21.470 | EUR | 3.329.353 | 5,98 |
| Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap | 32.431 | EUR | 5.545.052 | 9,96 |
| Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap | 173.530 | EUR | 6.948.141 | 12,47 |
| Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap | 43.084 | EUR | 7.221.361 | 12,97 |
| | | | 32.199.373 | 57,82 |
| Total Anlagefonds | | | 54.659.657 | 98,15 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 54.659.657 | 98,15 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 54.659.657 | 98,15 |
| Einstandswert | | | 51.622.389 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 57,82 |
| Irland | 31,38 |
| Frankreich | 8,95 |
| | 98,15 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 98,15 |
| | 98,15 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Belgien | | | | |
| Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap | 85.743 | EUR | 7.962.952 | 4,95 |
| | | | 7.962.952 | 4,95 |
| Irland | | | | |
| Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap | 900.421 | EUR | 22.303.428 | 13,88 |
| Isht Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis | 169.551 | EUR | 22.285.784 | 13,87 |
| Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis | 333.961 | EUR | 22.263.176 | 13,85 |
| | | | 66.852.388 | 41,60 |
| Luxemburg | | | | |
| Bgif Ish Egbi -D2- /Cap | 133.028 | EUR | 17.503.824 | 10,89 |
| Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap | 76.816 | EUR | 14.314.662 | 8,91 |
| Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap | 1.482.894 | EUR | 15.911.304 | 9,90 |
| Candriam Bonds - Euro Government I Cap | 4.690 | EUR | 12.776.357 | 7,95 |
| Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap | 542.000 | EUR | 9.537.574 | 5,93 |
| Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap | 925.492 | EUR | 12.709.227 | 7,91 |
| | | | 82.752.948 | 51,49 |
| Total Anlagefonds | | | 157.568.288 | 98,04 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 157.568.288 | 98,04 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 157.568.288 | 98,04 |
| Einstandswert | | | 150.960.395 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 51,49 |
| Irland | 41,60 |
| Belgien | 4,95 |
| | 98,04 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 98,04 |
| | 98,04 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|------------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Chile | | | | |
| Bco Dest Cl 2.704% 20-9.1.25 144A | 225.000 | USD | 235.112 | 0,39 |
| | | | 235.112 | 0,39 |
| Frankreich | | | | |
| Edf 5% 18-21.09.48 | 200.000 | USD | 262.626 | 0,43 |
| France Tel 5.375% 12-13.01.42 | 420.000 | USD | 569.300 | 0,94 |
| | | | 831.926 | 1,37 |
| Großbritannien | | | | |
| Anglo Amer 5.625% 20-01.04.30 | 400.000 | USD | 490.360 | 0,80 |
| Diageo Cap 2.125% 20-29.04.32 | 200.000 | USD | 201.702 | 0,33 |
| Hsbc Hldg 2.013% 20-22.09.28 | 450.000 | USD | 450.783 | 0,74 |
| Rabobk Ln Frn 21-12.01.24 | 1.000.000 | USD | 1.002.200 | 1,65 |
| | | | 2.145.045 | 3,52 |
| Irland | | | | |
| Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35 | 650.000 | USD | 783.087 | 1,28 |
| | | | 783.087 | 1,28 |
| Japan | | | | |
| Mizu Fin Frn 20-25.05.24 | 270.000 | USD | 271.409 | 0,45 |
| Ntt Leasing 1.162% 3.4.26 144A | 350.000 | USD | 349.118 | 0,57 |
| | | | 620.527 | 1,02 |
| Kaimaninseln | | | | |
| Ck Hutch In 1.50% 15.04.26 144A | 400.000 | USD | 402.432 | 0,66 |
| | | | 402.432 | 0,66 |
| Kanada | | | | |
| Nutrien 3.625% 18-15.03.24 | 700.000 | USD | 747.852 | 1,23 |
| Thomson Reut 3.85% 14-29.09.24 | 100.000 | USD | 108.512 | 0,18 |
| | | | 856.364 | 1,41 |
| Mexiko | | | | |
| Mexico 3.75% 18-11.01.28 | 900.000 | USD | 984.375 | 1,62 |
| | | | 984.375 | 1,62 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|-----------|---------|----------------|----------------------|
| Norwegen | | | | |
| Equinor 1.75% 20-22.01.26 | 75.000 | USD | 77.342 | 0,13 |
| Yara Intl 4.75% 18-01.06.28 | 250.000 | USD | 295.015 | 0,48 |
| | | | 372.357 | 0,61 |
| Singapur | | | | |
| Flex Ltd 3.75% 20-01.02.26 | 225.000 | USD | 245.205 | 0,40 |
| | | | 245.205 | 0,40 |
| Spanien | | | | |
| Santander 1.849% 21-25.03.26 | 400.000 | USD | 404.872 | 0,66 |
| | | | 404.872 | 0,66 |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| Abbvie 2.95% 20-21.11.26 | 575.000 | USD | 617.763 | 1,01 |
| Abibb 4.375% 18-15.04.38 | 525.000 | USD | 625.474 | 1,03 |
| Abibb 4.6% 18-15.04.48 | 155.000 | USD | 188.616 | 0,31 |
| Abibb 4.75% 19-23.01.29 | 325.000 | USD | 387.055 | 0,64 |
| Access Mid 4.85% 18-01.03.48 | 135.000 | USD | 164.187 | 0,27 |
| Advance Aut 1.75% 20-01.10.27 | 125.000 | USD | 123.955 | 0,20 |
| Air Lease 1.875% 21-15.08.26 | 125.000 | USD | 125.115 | 0,21 |
| Amer Camp 3.3% 19-15.07.26 | 280.000 | USD | 301.070 | 0,49 |
| Americ Hond 0.55% 21-12.07.24 | 800.000 | USD | 797.312 | 1,31 |
| Amgen 3.375% 20-21.02.50 | 355.000 | USD | 373.233 | 0,61 |
| Amgen 4.663% 16-15.06.51 | 100.000 | USD | 128.469 | 0,21 |
| Anheuser-Bu 3.65% 19-01.02.26 | 50.000 | USD | 55.225 | 0,09 |
| At&T Inc 1.65% 20-01.02.28 | 475.000 | USD | 471.566 | 0,77 |
| At&T Inc 4.85% 19-01.03.39 | 450.000 | USD | 546.115 | 0,90 |
| Bac 2.087% 21-14.06.29 | 800.000 | USD | 804.888 | 1,32 |
| Bac 2.831% 20-24.10.51 | 385.000 | USD | 375.721 | 0,62 |
| Berkshire 2.85% 20-15.05.51 | 475.000 | USD | 459.638 | 0,75 |
| Boston Sci 4.7% 19-01.03.49 | 125.000 | USD | 159.923 | 0,26 |
| Bp Cap Mkt 2.939% 20-04.06.51 | 100.000 | USD | 95.785 | 0,16 |
| Bristol Mye 2.55% 20-13.11.50 | 150.000 | USD | 144.300 | 0,24 |
| Burlington 3.55% 19-15.02.50 | 300.000 | USD | 339.243 | 0,56 |
| Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A | 755.000 | USD | 865.396 | 1,42 |
| Carrier 3.577% 20-05.04.50 | 300.000 | USD | 317.796 | 0,52 |
| Charter Com 4.908% 16-23.07.25 | 1.595.000 | USD | 1.808.315 | 2,97 |
| Cigna 3.40% 21-15.03.51 | 250.000 | USD | 260.580 | 0,43 |
| Citigroup 6.625% 02-15.6.32 | 575.000 | USD | 782.184 | 1,28 |
| Citigroup I 4.75% 16-18.05.46 | 300.000 | USD | 380.187 | 0,62 |
| Comcast 4.6% 18-15.10.38 | 435.000 | USD | 538.621 | 0,88 |
| Cons Edison 4.125% 19-15.05.49 | 400.000 | USD | 464.312 | 0,76 |
| Csx Corp 4.75% 18-15.11.48 | 155.000 | USD | 200.685 | 0,33 |
| Cvs Health 1.75% 20-21.08.30 | 250.000 | USD | 240.740 | 0,40 |
| Cvs Health 1.875% 20-28.02.31 | 250.000 | USD | 242.595 | 0,40 |
| Cvs Health 4.25% 20-01.04.50 | 675.000 | USD | 800.638 | 1,32 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|-----------|----------------------|
| Vereinigte Staaten (Fortsetzung) | | | | |
| Daimler Fin Frn 19-15.02.22 | 625.000 | USD | 628.087 | 1,03 |
| Discovery 3.625% 20-15.05.30 | 100.000 | USD | 109.162 | 0,18 |
| Ei Du Pont 1.70% 20-15.07.25 | 50.000 | USD | 51.298 | 0,08 |
| Emerson El 1.80% 20-15.10.27 | 150.000 | USD | 153.633 | 0,25 |
| Enterp Prod 4.8% 18-01.02.49 | 680.000 | USD | 837.162 | 1,38 |
| Etp 6.05% 11-1.6.41 | 275.000 | USD | 348.431 | 0,57 |
| Fed Rlt Inv 1.25% 20-15.02.26 | 150.000 | USD | 149.013 | 0,24 |
| Fedex Corp 4.05% 18-15.02.48 | 185.000 | USD | 212.004 | 0,35 |
| Fiserv 4.2% 18-01.10.28 | 55.000 | USD | 63.263 | 0,10 |
| Fiserv 4.40% 19-01.07.49 | 175.000 | USD | 210.361 | 0,35 |
| Fox 5.576% 20-25.01.49 | 525.000 | USD | 706.450 | 1,16 |
| General Mtr 1.50% 21-10.06.26 | 1.350.000 | USD | 1.342.723 | 2,21 |
| Gldm Sachs 1.542% 21-10.09.27 | 335.000 | USD | 333.774 | 0,55 |
| Gs 4.8% 14-08.07.44 | 330.000 | USD | 429.297 | 0,71 |
| Highwood 3.05% 19-15.02.30 | 590.000 | USD | 618.037 | 1,02 |
| Home Depot 2.375% 21-15.03.51 | 150.000 | USD | 138.273 | 0,23 |
| Hp 2.65% 21-17.06.31 | 275.000 | USD | 275.275 | 0,45 |
| Jpm 4.125% 14-15.12.26 | 440.000 | USD | 497.812 | 0,82 |
| JPMorgan CH 2.956% 20-13.05.31 | 450.000 | USD | 472.846 | 0,78 |
| Keurig Dr P 3.35% 21-15.03.51 | 300.000 | USD | 314.376 | 0,52 |
| Kimco Realt 3.70% 19-01.10.49 | 185.000 | USD | 199.843 | 0,33 |
| Kimco Realt 4.125% 16-01.12.46 | 375.000 | USD | 426.730 | 0,70 |
| Kinder Morg 5.625% 11-01.09.41 | 190.000 | USD | 242.917 | 0,40 |
| Lowe S Com 3.0% 20-15.10.50 | 175.000 | USD | 172.043 | 0,28 |
| Mcdonalds 4.20% 20-01.04.50 | 350.000 | USD | 422.415 | 0,69 |
| Mor St 3.625% 17-20.01.27 | 325.000 | USD | 360.584 | 0,59 |
| Morgan Stan 1.928% 21-28.04.32 | 350.000 | USD | 340.015 | 0,56 |
| Nar Elec 3.919% 18-01.08.28 | 425.000 | USD | 476.446 | 0,78 |
| NgglN 3.025% 20-27.06.50 | 225.000 | USD | 219.494 | 0,36 |
| Nucor 2.0% 20-01.06.25 | 175.000 | USD | 181.127 | 0,30 |
| Oracle Corp 3.60% 20-01.04.50 | 500.000 | USD | 513.920 | 0,84 |
| Owens Corng 3.95% 19-15.08.29 | 625.000 | USD | 707.430 | 1,16 |
| Pack Corp 4.05% 19-15.12.49 | 100.000 | USD | 117.457 | 0,19 |
| Pfizer 4.2% 18-15.09.48 | 150.000 | USD | 188.760 | 0,31 |
| Simon Prty 1.75% 21-01.02.28 | 150.000 | USD | 149.307 | 0,25 |
| Spirit Real 2.70% 21-15.02.32 | 75.000 | USD | 74.223 | 0,12 |
| Steel Dyn 2.40% 20-15.06.25 | 50.000 | USD | 52.354 | 0,09 |
| Steel Dyn 3.25% 20-15.10.50 | 100.000 | USD | 99.401 | 0,16 |
| Stryker 2.90% 20-15.06.50 | 225.000 | USD | 225.585 | 0,37 |
| Tennessee 5.25% 09-15.9.2039 | 245.000 | USD | 350.085 | 0,58 |
| Tennessee G 2.90% 20-01.03.30 | 525.000 | USD | 544.813 | 0,89 |
| Tyson Foods 5.1% 18-28.09.48 | 340.000 | USD | 448.677 | 0,74 |
| Unh Grp 3.25% 21-15.05.51 | 450.000 | USD | 479.497 | 0,79 |
| Union Paci 3.799% 16-01.10.51 | 225.000 | USD | 256.651 | 0,42 |
| Usa 0.125% 21-30.06.23 /Tbo | 1.750.000 | USD | 1.745.659 | 2,87 |
| Usa 0.25% 21-15.06.24 /Tbo | 1.500.000 | USD | 1.490.684 | 2,45 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Vereinigte Staaten (Fortsetzung) | | | | |
| Usa 2.375% 21-15.05.51 /Tbo | 200.000 | USD | 212.734 | 0,35 |
| Valero Ener 2.85% 20-15.04.25 | 275.000 | USD | 291.440 | 0,48 |
| Verizon Com 4.862% 15-21.08.46 | 780.000 | USD | 1.005.904 | 1,65 |
| Verizon Com Frn 21-20.03.26 | 525.000 | USD | 534.919 | 0,88 |
| Wells Fargo 2.393% 20-02.06.28 | 825.000 | USD | 855.319 | 1,40 |
| Westrock 3.75% 18-15.03.25 | 575.000 | USD | 628.124 | 1,03 |
| | | | 36.092.536 | 59,28 |
| Total Anleihen | | | 43.973.838 | 72,22 |
| Total Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 43.973.838 | 72,22 |
| Übertragbare Wertpapiere, die an anderen regulierten Märkten gehandelt werden | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Bermudas | | | | |
| Aircastle 2.85% 21-26.01.28 | 300.000 | USD | 301.626 | 0,49 |
| | | | 301.626 | 0,49 |
| Frankreich | | | | |
| Socgen 1.792% 21-09.06.27 | 225.000 | USD | 224.694 | 0,37 |
| Socgen 3.625% 21-01.03.41 | 300.000 | USD | 303.861 | 0,50 |
| | | | 528.555 | 0,87 |
| Großbritannien | | | | |
| Anglo Amer 2.25% 21-17.03.28 | 300.000 | USD | 303.393 | 0,50 |
| Lsega Fin 3.20% 21-6.4.41 144A | 200.000 | USD | 209.810 | 0,34 |
| Natwest Mar 0.80% 21-12.08.24 | 600.000 | USD | 597.606 | 0,98 |
| | | | 1.110.809 | 1,82 |
| Japan | | | | |
| Nissan Moto 4.81% 20-17.09.30 144A | 500.000 | USD | 564.330 | 0,93 |
| | | | 564.330 | 0,93 |
| Kanada | | | | |
| Tor Dom Bk Frn 21-04.03.24 | 825.000 | USD | 826.617 | 1,36 |
| | | | 826.617 | 1,36 |
| Niederlande | | | | |
| Bnp Par 2.588% 20-12.08.35 | 300.000 | USD | 293.502 | 0,48 |
| Bnp Par 2.824% 21-26.01.41 | 275.000 | USD | 260.590 | 0,43 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Niederlande (Fortsetzung) | | | | |
| Siemens Fin 2.875% 21-11.03.41 | 850.000 | USD | 880.515 | 1,45 |
| Siemens Fin Frn 21-11.03.24 | 250.000 | USD | 251.467 | 0,41 |
| | | | 1.686.074 | 2,77 |
| Schweiz | | | | |
| Ubs Group F 2.095% 21-11.02.32 | 550.000 | USD | 539.193 | 0,89 |
| | | | 539.193 | 0,89 |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| Air Lease 0.70% 21-15.02.24 | 525.000 | USD | 523.084 | 0,86 |
| Antares 3.95% 21-15.07.26 | 250.000 | USD | 260.225 | 0,43 |
| At&T Inc 3.55% 20-15.9.55 144A | 246.000 | USD | 245.786 | 0,40 |
| Aviation 1.95% 21-30.01.26 | 250.000 | USD | 250.083 | 0,41 |
| Bac 2.687% 21-22.04.32 | 165.000 | USD | 169.892 | 0,28 |
| Bimbo Baker 4.0% 21-17.05.51 | 200.000 | USD | 215.234 | 0,35 |
| Blackstone 2.75% 21-16.09.26 | 125.000 | USD | 126.710 | 0,21 |
| Brght Finl 1.0% 21-12.04.24 | 175.000 | USD | 175.362 | 0,29 |
| Brght Finl 1.55% 21-24.05.26 | 625.000 | USD | 630.425 | 1,04 |
| Centpt Engy Frn 21-13.05.24 | 300.000 | USD | 300.369 | 0,49 |
| Crp Off 2.75% 21-15.04.31 | 160.000 | USD | 160.987 | 0,26 |
| Daimler Fin 2.45% 21-02.03.31 | 225.000 | USD | 230.573 | 0,38 |
| Emerson El 0.875% 20-15.10.26 | 450.000 | USD | 443.448 | 0,73 |
| Frs Med Care 2.375% 16.2.31 | 600.000 | USD | 586.446 | 0,96 |
| Gldm Sachs2.615% 22.04.32 | 375.000 | USD | 383.321 | 0,63 |
| Gp 0.95% 20-15.05.26 | 150.000 | USD | 147.591 | 0,24 |
| Guard Life 1.25% 20-19.11.27 | 225.000 | USD | 219.931 | 0,36 |
| Hyund Cap 1.80% 21-08.01.28 | 325.000 | USD | 320.840 | 0,53 |
| Hyund Cap 2.375% 20-15.10.27 | 275.000 | USD | 281.248 | 0,46 |
| Jpmorgan Ch 1.578% 21-22.04.27 | 725.000 | USD | 728.415 | 1,20 |
| Kimco Realt 1.90% 20-01.03.28 | 250.000 | USD | 250.362 | 0,41 |
| Morgan Stan 1.593% 21-04.05.27 | 775.000 | USD | 779.642 | 1,28 |
| Pac Lifcorp 3.35% 20-15.09.50 | 225.000 | USD | 238.131 | 0,39 |
| Prin Life Frn 21-12.04.24 | 1.100.000 | USD | 1.102.849 | 1,81 |
| South Cali 1.20% 20-01.02.26 | 300.000 | USD | 297.441 | 0,49 |
| Spirit Real 3.20% 20-15.02.31 | 50.000 | USD | 51.993 | 0,09 |
| | | | 9.120.388 | 14,98 |
| Total Anleihen | | | 14.677.592 | 24,11 |
| Total Übertragbare Wertpapiere, die an anderen regulierten Märkten gehandelt werden | | | 14.677.592 | 24,11 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Andere übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Anleihen | | | | |
| Vereinigte Staaten | | | | |
| American Ho 3.375% 21-15.07.51 | 550.000 | USD | 544.099 | 0,89 |
| T-Mobile Us 2.55% 21-15.02.31 | 795.000 | USD | 803.737 | 1,32 |
| | | | 1.347.836 | 2,21 |
| Total Anleihen | | | 1.347.836 | 2,21 |
| Total andere übertragbare Wertpapiere | | | 1.347.836 | 2,21 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 59.999.266 | 98,54 |
| Einstandswert | | | 57.860.858 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021 (% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 76,47 |
| Großbritannien | 5,34 |
| Kanada | 2,77 |
| Niederlande | 2,77 |
| Frankreich | 2,24 |
| Japan | 1,95 |
| Mexiko | 1,62 |
| Irland | 1,28 |
| Schweiz | 0,89 |
| Kaimaninseln | 0,66 |
| Spanien | 0,66 |
| Norwegen | 0,61 |
| Bermudas | 0,49 |
| Singapur | 0,40 |
| Chile | 0,39 |
| | 98,54 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|---|-------|
| Holding- und Finanzgesellschaften | 27,88 |
| Banken, Finanzinstitute | 15,57 |
| Anleihen von Staaten, Provinzen und Gemeinden | 7,29 |
| Telekommunikation | 6,86 |
| Elektrotechnik und Elektronik | 5,66 |
| Pharmazeutika und Kosmetik | 4,30 |
| Energie und Wasserversorgung | 4,27 |
| Verkehr und Transport | 2,56 |
| Immobilien-gesellschaften | 2,42 |
| Grafik und Verlagswesen | 2,41 |
| Automobilindustrie | 2,34 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 2,06 |
| Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke | 1,60 |
| Chemie | 1,32 |
| Internet Software | 1,29 |
| Forstprodukte und Papierindustrie | 1,27 |
| Bau, Baustoffe | 1,16 |
| Andere Geschäftshäuser | 1,07 |
| Sonstiges | 0,89 |
| Biotechnologie | 0,82 |

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|---|--------------|
| <i>(Fortsetzung)</i> | |
| Versicherungen | 0,82 |
| Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen | 0,79 |
| Einzelhandel und Warenhäuser | 0,71 |
| Gastronomie | 0,69 |
| Erdöl | 0,61 |
| Kohlengruben, Schwerindustrie | 0,55 |
| Landwirtschaft und Fischerei | 0,48 |
| Büroausstattung und Computer | 0,45 |
| Investmentfonds | 0,21 |
| Verpackungs- und Containerindustrie | 0,19 |
| | 98,54 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D | 4.310 | USD | 564.481 | 4,20 |
| Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis | 12.848 | USD | 1.332.594 | 9,93 |
| Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap | 35.070 | USD | 553.054 | 4,12 |
| Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd | 15.360 | USD | 1.441.229 | 10,74 |
| Pgim Mkt Us Hy -P- Usd/Cap | 4.200 | USD | 528.268 | 3,94 |
| Pim Us Hg Yl Class-R-Usd/Cap | 84.920 | USD | 1.360.418 | 10,14 |
| Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf | 137.942 | USD | 2.059.474 | 15,35 |
| | | | 7.839.518 | 58,42 |
| Luxemburg | | | | |
| Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap | 36.060 | USD | 1.498.293 | 11,16 |
| Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap | 96.240 | USD | 1.515.780 | 11,30 |
| Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap | 6.240 | USD | 1.375.671 | 10,25 |
| Lif Bof Usd Hyb-D-Usd- Dis | 4.950 | USD | 537.372 | 4,00 |
| N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap | 3.590 | USD | 551.029 | 4,11 |
| | | | 5.478.145 | 40,82 |
| Total Anlagefonds | | | 13.317.663 | 99,24 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 13.317.663 | 99,24 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 13.317.663 | 99,24 |
| Einstandswert | | | 11.844.056 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Irland | 58,42 |
| Luxemburg | 40,82 |
| | 99,24 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 99,24 |
| | 99,24 |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Inve li Us Trea --- Shs Usd | 48.335 | USD | 2.085.655 | 11,99 |
| Ishs Usd Tre Bd Usd | 43.621 | USD | 221.132 | 1,27 |
| Jpmo Btabldr Usd-Ac | 16.575 | USD | 1.839.212 | 10,58 |
| Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis | 22.276 | USD | 2.512.287 | 14,45 |
| Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis | 75.777 | USD | 1.953.546 | 11,24 |
| Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap | 5.212 | USD | 1.059.231 | 6,09 |
| | | | 9.671.063 | 55,62 |
| Luxemburg | | | | |
| Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd | 4.186 | USD | 509.562 | 2,93 |
| Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap | 109.685 | USD | 1.448.939 | 8,33 |
| Pictet Usd Gov Bd -I- Cap | 3.193 | USD | 2.364.289 | 13,60 |
| Ubam Us D Bd-Ic-Usd/Cap | 170 | USD | 516.841 | 2,97 |
| Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist | 10.993 | USD | 2.508.822 | 14,43 |
| | | | 7.348.453 | 42,26 |
| Total Anlagefonds | | | 17.019.516 | 97,88 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 17.019.516 | 97,88 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 17.019.516 | 97,88 |
| Einstandswert | | | 16.641.544 | |

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Irland | 55,62 |
| Luxemburg | 42,26 |
| | 97,88 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 97,88 |
| | 97,88 |

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Hermes Glb Usd-F-Ac-C-F- Usd | 550.412 | USD | 2.345.031 | 8,49 |
| Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap | 95.331 | USD | 3.678.823 | 13,32 |
| Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap | 10.093 | USD | 1.800.490 | 6,52 |
| Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap | 5.206 | USD | 1.341.430 | 4,85 |
| Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap | 44.637 | USD | 2.963.451 | 10,73 |
| | | | 12.129.225 | 43,91 |
| Luxemburg | | | | |
| Am Is M Em M -C- Etf Cap | 507.897 | USD | 3.188.323 | 11,54 |
| Bgif Ish Em Ein-D2-Cap | 28.017 | USD | 3.574.409 | 12,94 |
| Gs Em C Eq -I(Close)- Usd/Cap | 110.492 | USD | 2.891.576 | 10,47 |
| Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap | 60.980 | USD | 1.655.656 | 5,99 |
| T.R Pr Em Eq Ic Shs -I- Cap | 23.134 | USD | 1.211.065 | 4,39 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 12.044 | USD | 2.603.310 | 9,43 |
| | | | 15.124.339 | 54,76 |
| Total Anlagefonds | | | 27.253.564 | 98,67 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 27.253.564 | 98,67 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 27.253.564 | 98,67 |
| Einstandswert | | | 19.893.149 | |

BIL Invest Equities Emerging Markets

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 54,76 |
| Irland | 43,91 |
| | 98,67 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 98,67 |
| | 98,67 |

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|-------------------|----------------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | | |
| Aktien | | | | |
| Belgien | | | | |
| Kbc Groupe Sa | 31.318 | EUR | 2.013.747 | 1,52 |
| | | | 2.013.747 | 1,52 |
| Dänemark | | | | |
| Carlsberg As B | 13.577 | DKK | 2.134.350 | 1,61 |
| Novo Nordisk A/S /B- | 50.114 | DKK | 3.540.759 | 2,68 |
| | | | 5.675.109 | 4,29 |
| Deutschland | | | | |
| Daimler Ag | 35.433 | EUR | 2.668.105 | 2,02 |
| Deutsche Boerse Ag | 15.664 | EUR | 2.305.741 | 1,74 |
| Deutsche Telekom Ag | 150.255 | EUR | 2.676.342 | 2,03 |
| Siemens Ag | 24.157 | EUR | 3.227.858 | 2,44 |
| | | | 10.878.046 | 8,23 |
| Finnland | | | | |
| Stora Enso AB /R- | 125.914 | EUR | 1.937.187 | 1,47 |
| | | | 1.937.187 | 1,47 |
| Frankreich | | | | |
| Accor Sa | 51.311 | EUR | 1.615.783 | 1,22 |
| Air Liquide | 19.751 | EUR | 2.916.433 | 2,21 |
| Alstom | 44.655 | EUR | 1.901.856 | 1,44 |
| Amundi Act. | 26.437 | EUR | 1.965.591 | 1,49 |
| Bnp Paribas | 47.291 | EUR | 2.500.275 | 1,89 |
| Capgemini Se | 14.022 | EUR | 2.271.564 | 1,72 |
| Carrefour S.A. | 113.421 | EUR | 1.881.087 | 1,42 |
| Engie | 162.207 | EUR | 1.874.140 | 1,42 |
| Hermes International | 2.198 | EUR | 2.700.243 | 2,04 |
| Legrand Holding Act.Prov.Opo | 24.621 | EUR | 2.197.670 | 1,66 |
| L'Oréal | 8.397 | EUR | 3.155.593 | 2,39 |
| LVMH Moët Hennessy | 6.528 | EUR | 4.316.966 | 3,27 |
| Schneider Electric Sa | 21.314 | EUR | 2.827.942 | 2,14 |
| Ste Gen.Paris -A- | 79.827 | EUR | 1.984.499 | 1,50 |
| Total Sa | 78.758 | EUR | 3.005.012 | 2,28 |
| Valeo Sa | 74.256 | EUR | 1.883.875 | 1,43 |
| Vinci | 26.295 | EUR | 2.366.287 | 1,79 |
| Vivendi | 73.413 | EUR | 2.079.790 | 1,57 |
| | | | 43.444.606 | 32,88 |

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|----------------------------------|---------|---------|--------------------|----------------------|
| Großbritannien | | | | |
| Bhp Group Plc | 100.343 | GBP | 2.489.739 | 1,89 |
| Bp Plc | 762.715 | GBP | 2.798.723 | 2,12 |
| GlaxoSmithKline PLC | 180.209 | GBP | 2.979.671 | 2,26 |
| Rio Tinto PLC | 40.846 | GBP | 2.830.614 | 2,14 |
| Segro Plc /Reit | 172.222 | GBP | 2.195.794 | 1,66 |
| Smith & Nephew PLC | 115.537 | GBP | 2.102.946 | 1,59 |
| Spirax-Sarco Engineering Plc | 14.031 | GBP | 2.225.325 | 1,68 |
| | | | 17.622.812 | 13,34 |
| Italien | | | | |
| Enel Spa | 329.042 | EUR | 2.577.057 | 1,95 |
| Intesa Sanpaolo Spa | 982.200 | EUR | 2.288.035 | 1,73 |
| | | | 4.865.092 | 3,68 |
| Niederlande | | | | |
| Asml Holding Nv | 9.085 | EUR | 5.263.849 | 3,98 |
| Prosus Bearer Rg Shs -N- | 28.270 | EUR | 2.331.427 | 1,76 |
| Stmicroelectronics Nv | 71.541 | EUR | 2.189.512 | 1,66 |
| | | | 9.784.788 | 7,40 |
| Schweden | | | | |
| Atlas Copco Ab | 44.521 | SEK | 2.300.245 | 1,74 |
| | | | 2.300.245 | 1,74 |
| Schweiz | | | | |
| Alcon Inc. | 39.188 | CHF | 2.315.845 | 1,75 |
| Baloise Holding /nam. | 13.949 | CHF | 1.836.220 | 1,39 |
| Nestle / Act Nom | 56.862 | CHF | 5.976.754 | 4,52 |
| Partners Group Holding | 1.816 | CHF | 2.321.797 | 1,76 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 15.849 | CHF | 5.039.440 | 3,82 |
| Ubs Group Ag | 193.529 | CHF | 2.499.912 | 1,89 |
| | | | 19.989.968 | 15,13 |
| Spanien | | | | |
| Banco Santander Centr. hisp/reg. | 768.240 | EUR | 2.473.349 | 1,87 |
| | | | 2.473.349 | 1,87 |
| Total aktien | | | 120.984.949 | 91,55 |

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|----------------------|
| Optionsscheine | | | | |
| Schweiz | | | | |
| Zurich Financial Services | 14.586 | CHF | 8.250 | 0,01 |
| | | | 8.250 | 0,01 |
| Total Optionsscheine | | | 8.250 | 0,01 |
| Total Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | 120.993.199 | 91,56 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Ishs Msci Euro | 294.102 | EUR | 8.211.328 | 6,21 |
| | | | 8.211.328 | 6,21 |
| Total Anlagefonds | | | 8.211.328 | 6,21 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 8.211.328 | 6,21 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 129.204.527 | 97,77 |
| Einstandswert | | | 103.819.661 | |

BIL Invest Equities Europe

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Frankreich | 32,88 |
| Schweiz | 15,14 |
| Großbritannien | 13,34 |
| Deutschland | 8,23 |
| Niederlande | 7,40 |
| Irland | 6,21 |
| Dänemark | 4,29 |
| Italien | 3,68 |
| Spanien | 1,87 |
| Schweden | 1,74 |
| Belgien | 1,52 |
| Finnland | 1,47 |
| | 97,77 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|---|-------|
| Pharmazeutika und Kosmetik | 11,15 |
| Holding- und Finanzgesellschaften | 8,91 |
| Banken, Finanzinstitute | 8,51 |
| Elektrotechnik und Elektronik | 7,68 |
| Investmentfonds | 6,21 |
| Halbleiter | 5,64 |
| Textilien und Bekleidung | 5,31 |
| Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke | 4,52 |
| Erdöl | 4,40 |
| Internet Software | 3,48 |
| Maschinen und Apparatebau | 3,42 |
| Energie und Wasserversorgung | 3,37 |
| Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen | 3,34 |
| Chemicals | 2,21 |
| Nichteisenmetalle | 2,14 |
| Telekommunikation | 2,03 |
| Kohlengruben, Schwerindustrie | 1,89 |
| Bau, Baustoffe | 1,79 |
| Immobilien-gesellschaften | 1,66 |
| Tabak und alkoholische Getränke | 1,61 |
| Grafik und Verlagswesen | 1,57 |
| Forstprodukte und Papierindustrie | 1,47 |
| Automobilindustrie | 1,43 |

BIL Invest Equities Europe

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

Wirtschaftliche Zusammensetzung

(Fortsetzung)

| | |
|------------------------------|--------------|
| Einzelhandel und Warenhäuser | 1,42 |
| Versicherungen | 1,39 |
| Gastronomie | 1,22 |
| | 97,77 |

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|----------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap | 96.126 | JPY | 205.186.840 | 7,76 |
| Comgest Gr.Jap. I Usd Acc | 84.546 | USD | 164.591.173 | 6,23 |
| Ishs Cr Msci Jp Usd Accum | 63.200 | USD | 360.127.949 | 13,63 |
| Man Jap Eqty Accum Shs -I- Usd | 6.393 | USD | 116.452.844 | 4,40 |
| Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl. | 4.900 | USD | 149.063.915 | 5,64 |
| | | | 995.422.721 | 37,66 |
| Luxemburg | | | | |
| Db X-T Msci J T -1C-/Cap | 44.107 | USD | 362.702.876 | 13,72 |
| Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap | 15.926 | JPY | 227.757.726 | 8,62 |
| Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap | 190.750 | EUR | 346.390.065 | 13,11 |
| Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap | 10.835 | JPY | 160.855.543 | 6,09 |
| T.R Pr Japan Eq-Shs-I(Usd)-Cap | 81.922 | USD | 155.573.077 | 5,89 |
| Ubs Etf Msci Jap A Dis | 60.343 | JPY | 360.308.053 | 13,63 |
| | | | 1.613.587.340 | 61,06 |
| Total Anlagefonds | | | 2.609.010.061 | 98,72 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 2.609.010.061 | 98,72 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 2.609.010.061 | 98,72 |
| Einstandswert | | | 2.105.999.955 | |

BIL Invest Equities Japan

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 61,06 |
| Irland | 37,66 |
| | 98,72 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 98,72 |
| | 98,72 |

BIL Invest

BIL Invest Equities US

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2021 (ausgedrückt in EUR)

| Bezeichnung | Bestand | Währung | Marktwert | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|-------------------|----------------------|
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Anlagefonds | | | | |
| Irland | | | | |
| Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap | 412.962 | USD | 14.625.462 | 15,04 |
| Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap | 118.500 | USD | 14.492.550 | 14,90 |
| Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap | 33.227 | USD | 14.484.978 | 14,89 |
| Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis | 19.670 | USD | 1.859.602 | 1,91 |
| Vang S&P 500 Usd-Ac | 174.398 | USD | 13.634.436 | 14,02 |
| | | | 59.097.028 | 60,76 |
| Luxemburg | | | | |
| Ab I Sel Us Eq -I- Usd | 122.668 | USD | 6.866.955 | 7,06 |
| Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap | 252.800 | USD | 5.872.544 | 6,04 |
| Artem Us Ex Al -I- Usd/Cap | 4.522.190 | USD | 7.324.591 | 7,53 |
| Ed L Select/Us Sel.Gr.-Usd-Ic-Cap | 420 | USD | 5.893.062 | 6,06 |
| M&G Lin1 Nad -Ci- Usd/Cap | 310.246 | USD | 4.766.123 | 4,90 |
| Robeco Capital Growth Fund US Premium Equities I USD Cap | 4.885 | USD | 2.001.580 | 2,06 |
| Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap | 189.170 | USD | 3.722.865 | 3,83 |
| | | | 36.447.720 | 37,48 |
| Total Anlagefonds | | | 95.544.748 | 98,24 |
| Total Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 95.544.748 | 98,24 |
| Wertpapierbestand, insgesamt | | | 95.544.748 | 98,24 |
| Einstandswert | | | 63.614.034 | |

BIL Invest

BIL Invest Equities US

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2021**
(% des Nettovermögens)

| Geographische Zusammensetzung | |
|--------------------------------------|--------------|
| Irland | 60,76 |
| Luxemburg | 37,48 |
| | 98,24 |

| Wirtschaftliche Zusammensetzung | |
|--|--------------|
| Investmentfonds | 98,24 |
| | 98,24 |

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 - Allgemeines

BIL INVEST (vormals BIL Patrimonial) hiernach „die SICAV“, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts, die am 10. Januar 1994 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet worden ist nach den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, über die Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA) und dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Die Satzung der SICAV ist am 18. Februar 1994 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg („dem Mémorial“) veröffentlicht worden. Diese wurde am 1. Juli 2018 zum letzten Mal geändert und die Änderungen wurden im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Die Satzung wurde bei der Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Ihr Mindestkapital beträgt EUR 1.250.000.

Die SICAV ist unter der Nummer B-46235 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Die SICAV zeichnet sich dadurch aus, dass sie ein sogenannter „Umbrella-Fonds“ ist, der nach luxemburgischem Recht aufgelegt wurde.

Die SICAV ist eine Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds, das heißt, dass sie sich aus mehreren Teilfonds zusammensetzt, die jeweils voneinander getrennte Vermögensmassen und Verpflichtungen darstellen und die eine unterschiedliche Anlagepolitik verfolgen.

Die Struktur aus mehreren Teilfonds bietet für die Anleger den Vorteil, unter verschiedenen Teilfonds wählen und anschließend auch von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können.

Derzeit stehen den Anlegern siebzehn Teilfonds zur Verfügung:

- BIL Invest Patrimonial High, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Patrimonial Medium, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Patrimonial Low, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Patrimonial Defensive, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds Renta Fund, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Absolute Return, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds Emerging Markets, in USD ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds EUR High Yield, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds EUR Sovereign, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade, in USD ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds USD High Yield, in USD ausgedrückt;
- BIL Invest Bonds USD Sovereign, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Emerging Markets, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Europe, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Japan, in JPY ausgedrückt;
- BIL Invest Equities US, in USD ausgedrückt.

Ziel der SICAV ist es, den Anteilhabern mittels der verfügbaren Teilfonds ein ideales Investitionsinstrument zur Verfügung zu stellen, das klar definierten Verwaltungsrichtlinien folgt, unter Berücksichtigung des jeweils vom Anleger gewünschten Risikos

Die SICAV ist eine sogenannte „offene“ Investmentgesellschaft, d. h. die Aktien ihrer unterschiedlichen Teilfonds können täglich zu einem Preis ausgegeben werden, der auf dem Nettoinventarwert pro Aktie basiert.

Die Aktien des Fonds nur noch in Form von Namensaktien verfügbar sein.

- i. keine Schwierigkeiten bei der Abwicklung von Rücknahmen hatte,
- ii. die Berechnung des Nettoinventarwerts nicht ausgesetzt hat.

Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Lage sehr genau, um im besten Interesse der Aktionäre zu handeln.

Folgende Anteilsklassen können ausgegeben werden:

- Eine Anlageklasse „I“, die ausschließlich Anlegern vorbehalten ist, die sich selbst als Institutionelle bezeichnen – inklusive der BIL -, sowie institutionellen Anlegern, die im Namen ihrer Kunden im Rahmen eines mit diesen abgeschlossenen Vermögensverwaltungsvertrages Anteile zeichnen. Bei der Erstzeichnung gilt für diese ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 250.000. bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwertes der von den Merkblättern des Fonds zugelassenen Fremdwährung (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilhaber am jeweiligen Bewertungstag

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (*Fortsetzung*)

gewährleistet ist). Diese Anteilsklasse kann je nach den in den im Prospekt ausgewiesenen Merkblättern des der Fonds vorgesehenen Regeln sowohl thesaurierende Anteile (I-Acc) als auch ausschüttende Anteile (I-Dis) anbieten.

- Die Anteilsklasse "P" wird natürlichen und juristischen Personen angeboten und bietet je nach den in den Merkblättern der Fonds vorgesehenen Regeln sowohl thesaurierende Anteile (P-Acc) als auch ausschüttende Anteile (P-Dis).
- Eine Anteilsklasse "R" die den Kunden einer Gesellschaft der BIL vorbehalten ist. Bei der Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von EUR 75.000 (bzw. für die auf Fremdwährungen lautenden Anlageklassen in Höhe des entsprechenden Gegenwertes in Fremdwährung), wobei der Mindestanlagebetrag stets EUR 50.000 betragen muss. (Diese Mindestbeträge können nach Ermessen des Verwaltungsrats geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist). Die Anlageklasse R ist ebenfalls allen Anlegern zugänglich. Sie wird jedoch nur über bestimmte Finanzintermediäre - einschließlich den Gesellschaften der BIL - und über die Vertriebspartner oder bevorzugten Partner angeboten, die im Namen ihrer Kunden investieren und ihnen Beratungs- oder sonstige Gebühren in Rechnung stellen. Für diese Kunden gelten der Mindestanlagebetrag und der Mindestbeteiligungsbetrag nicht. Sie kann je nach den in den Merkblättern der Fonds vorgesehenen Regeln sowohl thesaurierende Anteile (N-Acc) als auch ausschüttende Anteile (N-Dis) anbieten.

Diese Klasse war zum 30. Juni 2021 nicht aktiv.

Abkürzungen

- IEURH = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- PEURH = P EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- PUSDH = P USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- REURH = R EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Darstellung der Finanzberichte

Der Abschluss der SICAV wird im Einklang mit der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung im Hinblick auf Organismen für Gemeinsame Anlagen erstellt.

a) Bewertung des Portfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung eines Wertpapiers, das zum Handel an einer amtlichen Börse oder an einem anderen anerkannten und öffentlich zugänglichen geregelten Markt mit ordnungsgemäßem Geschäftsbetrieb zugelassen ist, basiert auf dem am Bewertungstag zuletzt in Luxemburg verfügbaren Kurs oder, wenn dieses Papier an mehreren Märkten gehandelt wird, auf dem letzten verfügbaren Kurs an dem Hauptmarkt, an dem sie gehandelt wird.

Falls der zuletzt verfügbare Kurs nicht repräsentativ ist, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswerts, wie er vom Verwaltungsrat mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben geschätzt wird.

Die Bewertung von Wertpapieren, die nicht an einer Börse oder einem anderen anerkannten und öffentlich zugänglichen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, oder von Wertpapieren, deren Kurs nicht repräsentativ ist, basiert auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der vom Verwaltungsrat mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben bestimmt wird.

Anteile an OGA werden auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Nettoinventarwerts zum Bewertungstag bewertet.

b) Nettogewinne / (-verluste) aus der Veräußerung von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds

Die aus der Veräußerung von Wertpapieren der einzelnen Teilfonds erzielten Gewinne oder Verluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der veräußerten Wertpapiere berechnet.

c) Berechnung des Nettoinventarwerts und Umrechnung von Fremdwährungen bei den einzelnen Teilfonds

Die Berechnung des Nettoinventarwerts vom 30. Juni 2021 erfolgte für die nachstehend aufgeführten Teilfonds am 1. Juli 2021:

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade
BIL Invest Equities Europe

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (*Fortsetzung*)

Darstellung der Finanzberichte (*Fortsetzung*)

c) Berechnung des Nettoinventarwerts und Umrechnung von Fremdwährungen bei den einzelnen Teilfonds (*Fortsetzung*)

Die Berechnung des Nettoinventarwerts vom 30. Juni 2021 erfolgte für die nachstehend aufgeführten Teilfonds am 2. Juli 2021:

BIL Invest Patrimonial High
BIL Invest Patrimonial Medium
BIL Invest Patrimonial Low
BIL Invest Patrimonial Defensive
BIL Invest Bonds Renta Fund
BIL Invest Absolute Return
BIL Invest Bonds Emerging Markets
BIL Invest Bonds EUR High Yield
BIL Invest Bonds EUR Sovereign
BIL Invest Bonds USD High Yield
BIL Invest Bonds USD Sovereign
BIL Invest Equities Emerging Markets
BIL Invest Equities Japan
BIL Invest Equities US

Die Bilanzierung erfolgt bei den verschiedenen Teilfonds in den folgenden Währungen:

- BIL Invest Patrimonial High in EUR;
- BIL Invest Patrimonial Medium in EUR;
- BIL Invest Patrimonial Low in EUR;
- BIL Invest Patrimonial Defensive in EUR;
- BIL Invest Bonds Renta Fund in EUR;
- BIL Invest Absolute Return in EUR;
- BIL Invest Bonds Emerging Markets in USD;
- BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade in EUR;
- BIL Invest Bonds EUR High Yield in EUR;
- BIL Invest Bonds EUR Sovereign in EUR;
- BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade in USD;
- BIL Invest Bonds USD High Yield in USD;
- BIL Invest Bonds USD Sovereign in USD;
- BIL Invest Equities Emerging Markets in USD;
- BIL Invest Equities Europe in EUR;
- BIL Invest Equities Japan in JPY;
- BIL Invest Equities US in USD.

Gemäß den Vorschriften für die Bewertung von Vermögenswerten werden die Abschlüsse der Teilfonds in den oben genannten Währungen und der konsolidierte Abschluss in EUR erstellt.

d) Umrechnungskurse zum 30. Juni 2021:

| | | | |
|-------|---|------------|-----|
| 1 EUR | = | 1,096187 | CHF |
| 1 EUR | = | 7,436229 | DKK |
| 1 EUR | = | 0,858446 | GBP |
| 1 EUR | = | 131,623051 | JPY |
| 1 EUR | = | 1,185900 | USD |

Die Erträge und Aufwendungen, die in anderen Währungen als die des Teilfonds lauten, werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Anschaffungskosten der Wertpapiere der einzelnen Teilfonds, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, sind in diese Währung zu den durchschnittlichen Umrechnungskursen am Tag des Erwerbs umgerechnet.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (*Fortsetzung*)

Darstellung der Finanzberichte (*Fortsetzung*)

e) Die Abschlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens entsprechend der Summe der Nettovermögensaufstellung, der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

f) Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ erfasst. Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

g) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses bzw. falls die betreffende Option an mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, an dem der entsprechende Kontrakt von der SICAV abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Der Marktwert von Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Optionen zum Marktwert“ erfasst.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen der Optionen werden in der Aufstellung über die Veränderungen des Nettovermögens in den Rubriken „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste aus Optionen“ erfasst.

Die nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Future-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Future-Kontrakten“ erfasst. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung /Wertminderung unter der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Future-Kontrakten“ erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste als Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung werden beim Abschluss oder Ablauf von Terminkontrakten in der Aufstellung der Veränderungen in der Rubrik „Realisierte Nettogewinne/(Verluste) aus Terminkontrakten“ erfasst.

Zum 30. Juni 2021 waren weder offene Optionen noch offene Futures-Kontrakte erfasst.

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

BIL Manage Invest S.A (nachfolgend die „Verwaltungsgesellschaft“), eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) mit Sitz in 42 rue de la Vallée, L2661 Luxemburg, wurde auf der Grundlage eines zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossenen Vertrags zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV ernannt.

Gemäß einem Portfolioverwaltungsvertrag vom 17. Januar 2020 hat BIL Manage Invest S.A ihre Funktion der Portfolioverwaltung an die Banque Internationale à Luxembourg S.A., den Portfolioverwalter, übertragen.

Der Portfolioverwalter erhebt die Verwaltungsgebühren monatlich. Diese Gebühren werden als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds ausgedrückt.

Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats, spätestens im Folgemonat, zu zahlen.

Falls Dienstleistungen nicht für einen vollen Monat erbracht werden, hat der Portfolioverwalter Anspruch auf zeitanteilige Gebühren.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die zum 30. Juni 2021 geltenden Sätze sind wie folgt:

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | Verwaltungsgebühren |
|---|-----------------------|---------------|------------------|--------------|---------------------|
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | I | C | LU0548495836 | 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | P | C | LU0049912065 | 1,20% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | P | D | LU0049911844 | 1,20% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | PUSDH | C | LU1440061940 | 1,20% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | R | C | LU1565450829 | 1,00% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | I | C | LU0548495752 | 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | P | C | LU0108482372 | 1,10% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | P | D | LU0108487173 | 1,10% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | PUSDH | C | LU1440060207 | 1,10% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | R | C | LU1565451124 | 0,90% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | I | C | LU0548495596 | 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | P | C | LU0049911091 | 1,00% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | P | D | LU0049910796 | 1,00% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | PUSDH | C | LU1033871838 | 1,00% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | PUSDH | D | LU1033872059 | 1,00% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | R | C | LU1565451041 | 0,80% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | I | C | LU0548495323 | 0,20% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | P | C | LU0509288378 | 0,90% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | P | D | LU0509289855 | 0,90% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | PUH | C | LU1565451470 | 0,90% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | R | C | LU1565451397 | 0,70% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | I | C | LU1565452288 | 0,05% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | P | C | LU1565452015 | 0,45% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | P | D | LU1565452106 | 0,45% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | R | C | LU1565451983 | 0,35% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | I | C | LU1689729546 | 0,30% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | P | C | LU1689729629 | 0,60% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | P | D | LU1689729892 | 0,60% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | R | C | LU1689729975 | 0,50% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | R | D | LU1689730049 | 0,50% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | I | C | LU1689730122 | 0,55% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | IEURH | C | LU1808854803 | 0,55% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | P | C | LU1689730395 | 1,10% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | P | D | LU1689730478 | 1,10% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | PEURH | C | LU1917565415 | 1,10% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | PEURH | D | LU1917565506 | 1,10% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | R | C | LU1689730551 | 0,90% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | R | D | LU1689730635 | 0,90% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | REURH | C | LU1917563980 | 0,90% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | REURH | D | LU1917564012 | 0,90% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | I | C | LU1689730718 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | P | C | LU1689730809 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | P | D | LU1689730981 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | R | C | LU1689731013 | 0,65% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | Verwaltungsgebühren |
|---|-----------------------|---------------|------------------|--------------|---------------------|
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | R | D | LU1689731104 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | I | C | LU1689731286 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | P | C | LU1689731369 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | P | D | LU1689731443 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | R | C | LU1689731526 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | R | D | LU1689731799 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | I | C | LU1689731872 | 0,20% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | P | C | LU1689731955 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | P | D | LU1689732094 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | R | C | LU1689732177 | 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | R | D | LU1689732250 | 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | I | C | LU1689732334 | 0,60% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | IEURH | C | LU1808854985 | 0,60% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | P | C | LU1689732417 | 1,00% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | P | D | LU1689732508 | 1,00% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | PEURH | C | LU1917565688 | 1,00% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | PEURH | D | LU1917565761 | 1,00% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | R | C | LU1689732680 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | R | D | LU1689732763 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | REURH | C | LU1917564103 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | REURH | D | LU1917564285 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | I | C | LU1689732847 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | IEURH | C | LU1808855016 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | P | C | LU1689732920 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | P | D | LU1689733068 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | PEURH | C | LU1917565845 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | PEURH | D | LU1917565928 | 0,80% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | R | C | LU1689733142 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | R | D | LU1689733225 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | REURH | C | LU1917564368 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | REURH | D | LU1917564442 | 0,65% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | I | C | LU1689733498 | 0,20% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | IEURH | C | LU1808855107 | 0,20% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | P | C | LU1689733571 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | P | D | LU1689733654 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | PEURH | C | LU1917566066 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | PEURH | D | LU1917566140 | 0,40% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | R | C | LU1689733738 | 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | R | D | LU1689733811 | 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | REURH | C | LU1917564525 | 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | REURH | D | LU1917564798 | 0,30% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | I | C | LU1689734462 | 0,65% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | IEURH | C | LU1808855362 | 0,65% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | P | C | LU1689734546 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | P | D | LU1689734629 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | PEURH | C | LU1917566579 | 1,20% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | Verwaltungsgebühren |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------|------------------|--------------|---------------------|
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | PEURH | D | LU1917566652 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | R | C | LU1689734892 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | R | D | LU1689734975 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | REURH | C | LU1917565092 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | REURH | D | LU1917565175 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | I | C | LU1689735196 | 0,65% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | P | C | LU1689735279 | 1,30% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | P | D | LU1689735352 | 1,30% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | R | C | LU1689735436 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | R | D | LU1689735519 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | I | C | LU1689733902 | 0,60% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | IEURH | C | LU1808855289 | 0,60% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | P | C | LU1689734033 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | P | D | LU1689734116 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | PEURH | C | LU1917566223 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | PEURH | D | LU1917566496 | 1,20% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | R | C | LU1689734207 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | R | D | LU1689734389 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | REURH | C | LU1917564871 | 1,00% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | REURH | D | LU1917564954 | 1,00% |
| BIL Invest Equities US | USD | I | C | LU1689735600 | 0,50% |
| BIL Invest Equities US | USD | IEURH | C | LU1808855446 | 0,50% |
| BIL Invest Equities US | USD | P | C | LU1689735782 | 1,00% |
| BIL Invest Equities US | USD | P | D | LU1689735865 | 1,00% |
| BIL Invest Equities US | USD | PEURH | C | LU1917566736 | 1,00% |
| BIL Invest Equities US | USD | PEURH | D | LU1917566819 | 1,00% |
| BIL Invest Equities US | USD | R | C | LU1689735949 | 0,80% |
| BIL Invest Equities US | USD | R | D | LU1689736087 | 0,80% |
| BIL Invest Equities US | USD | REURH | C | LU1917565258 | 0,80% |
| BIL Invest Equities US | USD | REURH | D | LU1917565332 | 0,80% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

In den nachstehenden Tabellen wird der Jahreshöchstsatz der Verwaltungsgebühr für die OGA angegeben, in denen die verschiedenen Teilfonds von BIL Invest investiert sind:

| BIL Invest Patrimonial High | % |
|--|----------|
| Am Is M Usa S Uedcc | 0,18 |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 0,80 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 0,75 |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 0,35 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 0,30 |
| Carmig Emerg Wc | 0,85 |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 0,75 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 0,20 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 1,00 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 0,20 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 0,20 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 0,20 |
| Ishs Msci Em Usd/Cap Etf | 0,25 |
| Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf | 0,20 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 0,23 |
| Mul Lmeeldue C | 0,20 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 0,50 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 0,22 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 0,83 |

| BIL Invest Patrimonial Medium | % |
|---|----------|
| Am Ecrp Sri 0-3 | 0,12 |
| Am Is M Usa S Uedcc | 0,18 |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 0,80 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 0,75 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 0,60 |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 0,35 |
| Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap | 0,30 |
| Carmig Emerg Wc | 0,85 |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 0,75 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 0,20 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 1,00 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 0,20 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 0,50 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 0,20 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 0,15 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 0,20 |
| Ishs Msci Em Etf Usd/Cap | 0,25 |
| Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap | 0,20 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 0,23 |
| Mul Lmeeldue C | 0,20 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 0,50 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 0,22 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 0,83 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 0,06 |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| BIL Invest Patrimonial Low | % |
|---|----------|
| Am Ecrp Sri 0-3 | 0,12 |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 0,80 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 0,75 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 0,60 |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 0,35 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 0,30 |
| Carmig Emerg Wc | 0,85 |
| Dpam Inb Eque S -F- Cap | 0,75 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 0,20 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 1,00 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 0,20 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 0,50 |
| Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis | 0,15 |
| Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci | 0,20 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 0,15 |
| Ishs Jap Sri Usd/Cap | 0,20 |
| Ishs Msci Em Etf Usd/Cap | 0,25 |
| Ishs Msci Usa Etf Usd/Cap | 0,20 |
| Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis | 0,23 |
| Mul Lmeeldue C | 0,20 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 0,50 |
| Ubs Etf Musa Sr -A- Dis | 0,22 |
| Von Sus Em L -I- Cap | 0,83 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 0,06 |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | % |
| Am Ecrp Sri 0-3 | 0,12 |
| Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec | 0,80 |
| Bgf Esg E M Cb I2Hc | 0,75 |
| Bnpp Obli Etat -I-3Dec Eur/Cap | 0,60 |
| Bny Res Ho Eur-W-Ac | 0,35 |
| Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap | 0,30 |
| Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap | 0,20 |
| Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap | 0,20 |
| Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec | 1,00 |
| Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis | 0,20 |
| Ish Eurhycp Esg Eura | 0,50 |
| Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis | 0,15 |
| Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis | 0,15 |
| Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap | 0,50 |
| Xt2 Eec Bd -1D- Dis | 0,06 |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | % |
| Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap | 0,10 |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| BIL Invest Absolute Return | % |
|--|----------|
| Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap | 0,38 |
| Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap | 0,20 |
| Bellev L Bb Gm -I- Cap | 0,80 |
| Blackrock Strat Fds Fix Inc D2 | 0,60 |
| Blueb Gl S Opp I Eur Perf Cap | 1,00 |
| Brsf Eu Ar -D4- Eur/Dis | 0,00 |
| Carmig Eu Patr -F-Eur /Cap | 0,85 |
| Carmignac Securite-F Eur Acc | 0,45 |
| Eleva Ab R Eur -(Eur)-Cap | 1,00 |
| Jup Dynamic Ic Sh-I Eur Ac Cap | 0,50 |
| Lum Psm Glb Ev-B-Cap-Eur | 1,50 |
| Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap | 1,05 |
| Nom Glb Dyn Bd-I-Hedged Eur | 0,60 |
| Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap | 0,40 |
| Pim Dyn Eur-Ins-Acc | 0,85 |
| Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd | 0,60 |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | % |
| Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap | 0,50 |
| Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap | 0,25 |
| Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap | 0,46 |
| Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap | 0,55 |
| Ishares Jpm Usd Em Bducits Etf | 0,45 |
| M&G Lin1 Em Hcb-C-Cap | 0,60 |
| Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap | 0,75 |
| Pimco Em Mkt Bd H Int Usd/Cap | 0,96 |
| Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis | 0,25 |
| Von Em Mar Deb-I Usd/Cap | 0,55 |
| Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis | 0,15 |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | % |
| Blueb Hy Bd C | 0,85 |
| Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap | 0,60 |
| Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap | 0,40 |
| Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap | 0,75 |
| Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis | 0,50 |
| Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap | 1,00 |
| Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap | 0,50 |
| Scor Euro High Yield C Eur/Cap | 0,50 |
| Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap | 0,60 |
| Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis | 0,40 |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | % |
|--|----------|
| Bgif Ish Egbi -D2- /Cap | 0,15 |
| Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap | 0,50 |
| Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap | 0,03 |
| Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap | 0,10 |
| Candriam Bonds - Euro Government I Cap | 0,20 |
| Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap | 0,20 |
| Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis | 0,09 |
| Jpmorgan Eu Gov Bond-C-Eur/Cap | 0,25 |
| Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap | 0,20 |
| Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis | 0,15 |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | % |
| Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap | 0,55 |
| Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D | 0,60 |
| Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap | 0,65 |
| Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis | 0,50 |
| Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap | 0,45 |
| Lif Bof Usd Hyb-D-Usd- Dis | 0,25 |
| Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap | 0,60 |
| Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd | 1,00 |
| N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap | 0,60 |
| Pgim Mkt Us Hy -P- Usd/Cap | 0,65 |
| Pim Us Hg Yl Class-R-Usd/Cap | 0,80 |
| Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf | 0,10 |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | % |
| Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd | 0,29 |
| Inve li Us Trea --- Shs Usd | 0,06 |
| Ishs Usd Tre Bd Usd | 0,07 |
| Jpmo Btabldr Usd-Ac | 0,07 |
| Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap | 0,50 |
| Pictet Usd Gov Bd -I- Cap | 0,20 |
| Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis | 0,15 |
| Ubam Us D Bd-Ic-Usd/Cap | 0,25 |
| Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis | 0,07 |
| Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap | 0,12 |
| Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist | 0,01 |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| BIL Invest Equities Emerging Markets | % |
|--|----------|
| Am Is M Em M -C- Etf Cap | 0,20 |
| Bgif Ish Em Ein-D2-Cap | 0,20 |
| Gs Em C Eq -(Close)- Usd/Cap | 0,65 |
| Hermes Glb Usd-F-Ac-C-F- Usd | 1,10 |
| Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap | 0,18 |
| Sisf Gl Em Mkt Opp-C-Cap | 1,00 |
| T.R Pr Em Eq Ic Shs -I- Cap | 1,00 |
| Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap | 0,78 |
| Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap | 0,23 |
| Von Sus Em L /-I- Cap | 0,83 |
| Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap | 0,10 |
| BIL Invest Equities Europe | % |
| Ishs Msci Euro | 0,12 |
| BIL Invest Equities Japan | % |
| Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap | 0,60 |
| Comgest Gr.Jap. I Usd Acc | 0,85 |
| Db X-T Msci J T -1C-/Cap | 0,20 |
| Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap | 0,70 |
| Ishs Cr Msci Jp Usd Accum | 0,15 |
| Man Jap Eqty Accum Shs -I- Usd | 0,75 |
| Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap | 0,12 |
| Pictet-J Eq O-I-Jpy/Cap | 0,60 |
| T.R Pr Japan Eq-Shs-I(Usd)-Cap | 0,75 |
| Ubs Etf Msci Jap A Dis | 0,19 |
| Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl. | 0,16 |
| BIL Invest Equities US | % |
| Ab I Sel Us Eq -I- Usd | 1,00 |
| Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap | 0,70 |
| Artem Us Ex Al -I- Usd/Cap | 0,90 |
| Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap | 0,15 |
| Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap | 0,01 |
| Ed L Select/Us Sel.Gr.-Usd-Ic-Cap | 1,40 |
| Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap | 0,07 |
| M&G Lin1 Nad -Ci- Usd/Cap | 0,75 |
| Robeco Capital Growth Fund US Premium Equities I USD Cap | 0,70 |
| Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap | 0,65 |
| Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis | 0,20 |
| Vang S&P 500 Usd-Ac | 0,07 |

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Unkosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken insbesondere die nachstehend aufgeführten Aufwendungen:

a) die unmittelbar bei der SICAV entstandenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Unkosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d’entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Managementgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Managementgesellschaft gezahlt wird und die besteht aus dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Telekommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Unkosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Unkosten und Gebühren, die der Managementgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die tatsächlichen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die realen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Managementgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Managementgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zahlbar.

Zum 30. Juni 2021 gelten folgende Sätze:

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | MAX |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|------------------|--------------|-----------|
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | I | C | LU0548495836 | Max 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | P | C | LU0049912065 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | P | D | LU0049911844 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | PUSDH | C | LU1440061940 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial High | EUR | R | C | LU1565450829 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | I | C | LU0548495752 | Max 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | P | C | LU0108482372 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | P | D | LU0108487173 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | PUSDH | C | LU1440060207 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Medium | EUR | R | C | LU1565451124 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | I | C | LU0548495596 | Max 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | P | C | LU0049911091 | Max 0,30% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | MAX |
|---|-----------------------|---------------|------------------|--------------|-----------|
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | P | D | LU0049910796 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | PUSDH | C | LU1033871838 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | PUSDH | D | LU1033872059 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Low | EUR | R | C | LU1565451041 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | I | C | LU0548495323 | Max 0,25% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | P | C | LU0509288378 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | P | D | LU0509289855 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | PUH | C | LU1565451470 | Max 0,30% |
| BIL Invest Patrimonial Defensive | EUR | R | C | LU1565451397 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | I | C | LU1565452288 | Max 0,20% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | P | C | LU1565452015 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | P | D | LU1565452106 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | EUR | R | C | LU1565451983 | Max 0,25% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | I | C | LU1689729546 | Max 0,30% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | P | C | LU1689729629 | Max 0,40% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | P | D | LU1689729892 | Max 0,40% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | R | C | LU1689729975 | Max 0,40% |
| BIL Invest Absolute Return | EUR | R | D | LU1689730049 | Max 0,40% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | I | C | LU1689730122 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | IEURH | C | LU1808854803 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | P | C | LU1689730395 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | P | D | LU1689730478 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | PEURH | C | LU1917565415 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | PEURH | D | LU1917565506 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | R | C | LU1689730551 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | R | D | LU1689730635 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | REURH | C | LU1917563980 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | USD | REURH | D | LU1917564012 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | I | C | LU1689730718 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | P | C | LU1689730809 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | P | D | LU1689730981 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | R | C | LU1689731013 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | EUR | R | D | LU1689731104 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | I | C | LU1689731286 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | P | C | LU1689731369 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | P | D | LU1689731443 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | R | C | LU1689731526 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | EUR | R | D | LU1689731799 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | I | C | LU1689731872 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | P | C | LU1689731955 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | P | D | LU1689732094 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | R | C | LU1689732177 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | EUR | R | D | LU1689732250 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | I | C | LU1689732334 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | IEURH | C | LU1808854985 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | P | C | LU1689732417 | Max 0,30% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | MAX |
|---|-----------------------|---------------|------------------|--------------|-----------|
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | P | D | LU1689732508 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | PEURH | C | LU1917565688 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | PEURH | D | LU1917565761 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | R | C | LU1689732680 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | R | D | LU1689732763 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | REURH | C | LU1917564103 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | REURH | D | LU1917564285 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | I | C | LU1689732847 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | IEURH | C | LU1808855016 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | P | C | LU1689732920 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | P | D | LU1689733068 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | PEURH | C | LU1917565845 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | PEURH | D | LU1917565928 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | R | C | LU1689733142 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | R | D | LU1689733225 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | REURH | C | LU1917564368 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | USD | REURH | D | LU1917564442 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | I | C | LU1689733498 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | IEURH | C | LU1808855107 | Max 0,25% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | P | C | LU1689733571 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | P | D | LU1689733654 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | PEURH | C | LU1917566066 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | PEURH | D | LU1917566140 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | R | C | LU1689733738 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | R | D | LU1689733811 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | REURH | C | LU1917564525 | Max 0,30% |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | USD | REURH | D | LU1917564798 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | I | C | LU1689734462 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | IEURH | C | LU1808855362 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | P | C | LU1689734546 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | P | D | LU1689734629 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | PEURH | C | LU1917566579 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | PEURH | D | LU1917566652 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | R | C | LU1689734892 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | R | D | LU1689734975 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | REURH | C | LU1917565092 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | USD | REURH | D | LU1917565175 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | I | C | LU1689735196 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | P | C | LU1689735279 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | P | D | LU1689735352 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | R | C | LU1689735436 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Europe | EUR | R | D | LU1689735519 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | I | C | LU1689733902 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | IEURH | C | LU1808855289 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | P | C | LU1689734033 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | P | D | LU1689734116 | Max 0,40% |

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung des Teilfonds | Anteilsklasse | Anlagenkategorie | ISIN | MAX |
|---------------------------|-----------------------|---------------|------------------|--------------|-----------|
| BIL Invest Equities Japan | JPY | PEURH | C | LU1917566223 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | PEURH | D | LU1917566496 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | R | C | LU1689734207 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | R | D | LU1689734389 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | REURH | C | LU1917564871 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities Japan | JPY | REURH | D | LU1917564954 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | I | C | LU1689735600 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities US | USD | IEURH | C | LU1808855446 | Max 0,30% |
| BIL Invest Equities US | USD | P | C | LU1689735782 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | P | D | LU1689735865 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | PEURH | C | LU1917566736 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | PEURH | D | LU1917566819 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | R | C | LU1689735949 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | R | D | LU1689736087 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | REURH | C | LU1917565258 | Max 0,40% |
| BIL Invest Equities US | USD | REURH | D | LU1917565332 | Max 0,40% |

Erläuterung 5 - Abonnementsteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer Abonnementsteuer von jährlich 0,05%, die vierteljährlich zahlbar ist und auf den Nettoinventarwert der SICAV zum Ende eines jeden Quartals berechnet wird. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Dieser Prozentsatz ist aufgehoben worden für die Vermögenswerte, die die SICAV in anderen OGAW's (Gesellschaften für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) hält, die bereits einer Abonnementsteuer in Luxemburg unterliegen.

Erläuterung 6 - Devisenterminkontrakte

Es wurden keine Sicherheiten (collaterals) für die Devisenterminkontrakte erhalten.

Die nachstehend ausgewiesenen Devisenterminkontrakte wurden mit RBC Investor Services Bank Luxembourg als Kontrahenten durchgeführt:

BIL Invest Patrimonial High

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 14/07/2021 | USD | 64.205 | EUR | 52.736 | 1.388 |
| | | | | EUR | 1.388 |

BIL Invest Patrimonial Medium

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 02/07/2021 | EUR | 250 | USD | 298 | (1) |
| 14/07/2021 | USD | 6.365.216 | EUR | 5.227.750 | 138.071 |
| | | | | EUR | 138.070 |

* In der Währung des Teilfonds.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BIL Invest Patrimonial Low

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 14/07/2021 | USD | 5.634.681 | EUR | 4.628.065 | 121.921 |
| | | | | EUR | 121.921 |

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 02/07/2021 | USD | 552 | EUR | 464 | 2 |
| 14/07/2021 | EUR | 25.260.655 | USD | 30.767.583 | (802.082) |
| 14/07/2021 | USD | 1.032 | EUR | 847 | 27 |
| | | | | USD | (802.053) |

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 01/07/2021 | EUR | 6 | USD | 8 | 0 |
| 14/07/2021 | EUR | 34.718.366 | USD | 42.285.426 | (1.100.696) |
| | | | | USD | (1.100.696) |

BIL Invest Bonds USD High Yield

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 14/07/2021 | EUR | 10.458.399 | USD | 12.737.773 | (331.477) |
| 14/07/2021 | USD | 3.980 | EUR | 3.281 | 88 |
| | | | | USD | (331.389) |

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 01/07/2021 | USD | 280 | EUR | 235 | 1 |
| 14/07/2021 | EUR | 6.410.712 | USD | 7.808.273 | (203.552) |
| | | | | USD | (203.551) |

* In der Währung des Teilfonds.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BIL Invest Equities Emerging Markets

Am 30. Juni 2021 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

| Fälligkeitsdatum | Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 14/07/2021 | EUR | 184.755 | USD | 224.976 | (5.810) |
| 14/07/2021 | USD | 5.749 | EUR | 4.831 | 19 |
| | | | | USD | (5.791) |

Erläuterung 7 - Dividenden

Die nachstehend aufgeführten Teilfonds haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

| Teilfonds | Anteilsklasse | Ex-Datum | Währung | Dividende |
|---|----------------|------------|---------|-----------|
| BIL Invest Patrimonial High | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 4,35 |
| BIL Invest Patrimonial Medium | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 1,20 |
| BIL Invest Patrimonial Low | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 3,89 |
| BIL Invest Absolute Return | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 0,01 |
| BIL Invest Bonds Emerging Markets | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 5,86 |
| BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 2,30 |
| BIL Invest Bonds EUR High Yield | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 4,91 |
| BIL Invest Bonds EUR Sovereign | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 0,52 |
| BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 5,20 |
| BIL Invest Bonds USD High Yield | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 6,83 |
| BIL Invest Bonds USD Sovereign | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 1,34 |
| BIL Invest Equities Emerging Markets | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 2,29 |
| BIL Invest Equities Europe | P Distribution | 06/05/2021 | EUR | 3,28 |
| BIL Invest Equities Japan | P Distribution | 06/05/2021 | JPY | 197,37 |
| BIL Invest Equities US | P Distribution | 06/05/2021 | USD | 2,17 |

Erläuterung 8 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker („Cash at bank and broker“) setzt sich aus den Cash-Konten, den Liquiditätsbeständen bei Brokern und den für OTC-Derivate geleisteten Barsicherheiten zusammen.

Der Anteil, der sich auf den in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2021 ausgewiesenen Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker bezieht, stellt sich wie folgt dar:

| SICAV | Teilfonds | Währung | Liquiditätsbestände bei Banken und Maklern | Am OTC-Markt geleistete Barsicherheiten |
|------------|--------------------------------------|---------|--|---|
| BIL Invest | Bonds Emerging Markets | USD | - | 640.000,00 |
| BIL Invest | Bonds USD Corporate Investment Grade | USD | - | 870.000,00 |
| BIL Invest | Bonds USD High Yield | USD | - | 270.000,00 |
| BIL Invest | Bonds USD Sovereign | USD | - | 210.000,00 |

Erläuterung 9 - Bestandsprovisionen

Etwaige Bestandsprovisionen, die der Portfolioverwalter für im Namen der SICAV getätigte Anlagen mit Bestandsprovisionen erhält, werden vollständig dem Vermögen der SICAV gutgeschrieben.

Diese Abschläge auf Bestandsprovisionen werden unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen. Im Zeitraum bis zum 30. Juni 2021 wurden keine Bestandsprovisionen erhoben.

* In der Währung des Teilfonds.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Erläuterung 10 - Master-Feeder-Struktur

Der Teilfonds BIL Invest Bonds Renta Fund investiert ausschließlich in den Teilfonds Floating Rate Notes der Candriam Bonds SICAV.

Die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV Candriam Bonds sind auf Anfrage am eingetragenen Sitz in 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Die Anlagepolitik des Teilfonds Floating Rate Notes der Candriam Bonds SICAV lautet wie folgt:

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, auf der Grundlage einer diskretionären Verwaltung von der Wertentwicklung des Marktes für auf EUR lautende Anleihen mit einer Zinssensitivität zwischen 0 und 3 Jahren zu profitieren, die von Emittenten mit hohem Rating ausgegeben werden. Das Vermögen des Teilfonds wird vornehmlich in variabel verzinsliche Schuldtitel (Anleihen und andere ähnliche Wertpapiere) investiert, die insbesondere indexiert, nachrangig oder durch Vermögenswerte besichert sein können.

Zum 30. Juni 2021 hielt der Teilfonds BIL Invest Bonds Renta Fund die folgenden Prozentsätze am Teilfonds Candriam Floating Rate Notes der Candriam Bonds SICAV.

| Feeder-Fonds | Anteilsklasse des Master-Fonds | % der Anteilsklasse V des von dem Feeder-Fonds gehaltenen Master-Fonds | % des Gesamtvermögens des von dem Feeder-Fonds gehaltenen Master-Fonds |
|-----------------------------|--|--|--|
| BIL Invest Bonds Renta Fund | Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap | 31,63% | 2,20% |

| Feeder-Fonds | Anteilsklasse des Master-Fonds | Gesamtgebühren der Anteilsklasse V Cap des des Master-Fonds | | Gesamtgebühren des Feeder-Fonds | | Gesamtgebühren des V-Cap-Anteils der Master-Fonds und des Feeder-Fonds | |
|-----------------------------|--|---|---|---------------------------------|---|--|---|
| | | In Euro | In % des durchschnittlichen Nettovermögens des Feeder-Fonds | In Euro | In % des durchschnittlichen Nettovermögens des Feeder-Fonds | In Euro | In % des durchschnittlichen Nettovermögens des Feeder-Fonds |
| BIL Invest Bonds Renta Fund | Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap | 72.092 | 0,19% | 66.664 | 0,55% | 138.756 | 0,74% |

Erläuterung 11 - Veränderung im Portfolio

Die Änderungen des Portfolios kann man auf einfache Anfrage und kostenlos am Geschäftssitz der SICAV anfordern.

BIL INVEST

Zusätzliche Informationen

Veröffentlichung des TER (total expense ratio) in Prozent ausgedrückt:

BIL Invest Patrimonial High

TER

| | |
|---------------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,40% |
| P Ausschüttung | 1,37% |
| PUSDH Thesaurierung | 1,40% |
| I Thesaurierung | 0,44% |

BIL Invest Patrimonial Medium

TER

| | |
|---------------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,30% |
| P Ausschüttung | 1,32% |
| PUSDH Thesaurierung | 1,29% |
| I Thesaurierung | 0,39% |

BIL Invest Patrimonial Low

TER

| | |
|---------------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,19% |
| P Ausschüttung | 1,20% |
| PUSDH Thesaurierung | 1,19% |
| PUSDH Ausschüttung | 1,19% |
| I Thesaurierung | 0,39% |

BIL Invest Patrimonial Defensive

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,09% |
|-----------------|-------|

BIL Invest Bonds Renta Fund

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 0,54% |
|-----------------|-------|

BIL Invest Absolute Return

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 0,83% |
| P Ausschüttung | 0,92% |
| I Thesaurierung | 0,47% |

BIL Invest Bonds Emerging Markets

TER

| | |
|---------------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,38% |
| P Ausschüttung | 1,35% |
| I Thesaurierung | 0,73% |
| IEURH Thesaurierung | 0,73% |

BIL INVEST

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

Veröffentlichung des TER (total expense ratio) in Prozent ausgedrückt: (Fortsetzung):

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

| | |
|-----------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 1,07% |
| P Ausschüttung | 1,07% |
| I Thesaurierung | 0,58% |

BIL Invest Bonds EUR High Yield

| | |
|-----------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 1,05% |
| P Ausschüttung | 1,07% |
| I Thesaurierung | 0,58% |

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

| | |
|-----------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 0,65% |
| P Ausschüttung | 0,65% |
| I Thesaurierung | 0,37% |

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

| | |
|---------------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 1,27% |
| P Ausschüttung | 1,30% |
| I Thesaurierung | 0,78% |
| IEURH Thesaurierung | 0,77% |

BIL Invest Bonds USD High Yield

| | |
|---------------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 1,07% |
| P Ausschüttung | 1,08% |
| I Thesaurierung | 0,54% |
| IEURH Thesaurierung | 0,57% |

BIL Invest Bonds USD Sovereign

| | |
|---------------------|-------|
| TER | |
| P Thesaurierung | 0,67% |
| P Ausschüttung | 0,69% |
| I Thesaurierung | 0,39% |
| IEURH Thesaurierung | 0,38% |
| PEH Thesaurierung | 0,67% |

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

Veröffentlichung des TER (total expense ratio) in Prozent ausgedrückt: (Fortsetzung):

BIL Invest Equities Emerging Markets

TER

| | |
|-------------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,44% |
| P Ausschüttung | 1,47% |
| I Thesaurierung | 0,82% |
| PEH Thesaurierung | 0,74% |

BIL Invest Equities Europe

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,66% |
| P Ausschüttung | 1,67% |
| I Thesaurierung | 0,91% |

BIL Invest Equities Japan

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,44% |
| P Ausschüttung | 1,50% |
| I Thesaurierung | 0,77% |

BIL Invest Equities US

TER

| | |
|-----------------|-------|
| P Thesaurierung | 1,26% |
| P Ausschüttung | 1,29% |
| I Thesaurierung | 0,67% |