

BIL Invest

R.C.S. Luxembourg B-46235

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020



BIL Invest

SICAV luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

BIL INVEST

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

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Raoul STEFANETTI,
Head of Private Banking
Banque Internationale à Luxembourg

Mitglieder

Yves KUHN,
Independent Director

Cédric WEISSE,
Managing Director - Head of Retail & Affluent Banking
Banque Internationale à Luxembourg

Emilie HOËL (seit dem 20. April 2020)
Head of Wealth Management
Banque Internationale à Luxembourg

Jan Stig RASMUSSEN (seit dem 20. April 2020)
Independent Director
Banque Internationale à Luxembourg

Jean-Yves MALDAGUE,
Candriam Luxembourg (bis zum 3. April 2020)

Nadège DUFOSSE,
Head of Asset Allocation
Candriam Luxembourg (bis zum 3. April 2020)

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsstelle

Candriam Luxembourg (bis zum 16. Januar 2020)
SERENITY - Bloc B,
19-21, Route d'Arlon,
L-8009 Strassen

BIL Manage Invest SA (set dem 17. Januar 2020)
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 Funktionen der **Zentralverwaltung**, **Transferstelle** und **Domizilierungsstelle** wurden wie folgt anvertraut:

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

Die Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** wurde delegiert an:

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

BIL INVEST

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

Verwaltung der SICAV (Fortsetzung)

“Réviseur d’entreprises agréé”

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

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 2020

		BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(2a)	25.357.279	66.135.309	121.326.774
Bankguthaben und Broker	(8)	541.322	1.179.296	2.827.587
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		4.632	45.847	50.478
Forderungen aus Zinsen und Dividenden		0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(2e,6)	328	54.763	49.139
Sonstige Aktiva		0	0	0
Aktiva, insgesamt		25.903.561	67.415.215	124.253.978
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		131	341	590
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		0	73.192	3.494
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(2e,6)	0	0	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	(3)	25.288	60.186	100.217
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	(4)	3.584	9.303	17.170
Zu zahlende Abonnementssteuer	(5)	3.773	8.970	17.772
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		733	482	1.818
Sonstige Verbindlichkeiten		9	19	46
Passiva, insgesamt		33.518	152.493	141.107
Nettovermögen, insgesamt		25.870.043	67.262.722	124.112.871

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
4.090.001	13.384.406	61.816.873	28.633.834	168.514.675
83.853	121.696	563.405	1.022.898	1.199.268
0	0	0	0	0
323	0	198	30.932	229.343
0	0	0	0	1.144.981
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
4.174.177	13.506.102	62.380.476	29.687.664	171.088.267
0	0	0	0	0
0	0	0	0	612.035
0	0	61.094	2.068	167.135
0	0	0	304.209	0
3.064	4.978	18.250	13.708	64.684
579	1.106	9.149	4.118	25.998
521	19	2.720	846	5.779
80	0	0	0	0
1	2	9	0	19
4.245	6.105	91.222	324.949	875.650
4.169.932	13.499.997	62.289.254	29.362.715	170.212.617

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
28.350.925	134.783.043	68.961.393	12.243.972	39.532.085
422.694	2.442.582	1.948.458	286.473	924.831
0	0	219.703	0	0
325	232.511	560	0	60.912
0	0	517.444	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
28.773.944	137.458.136	71.647.558	12.530.445	40.517.828
0	0	0	0	0
0	0	343.749	0	0
37.722	118.511	2.367	0	0
0	0	649.588	128.958	388.277
10.609	26.362	38.975	4.327	7.298
4.160	19.976	10.657	1.779	5.368
1.048	5.819	2.335	369	1.450
0	0	0	0	0
7	40	4	0	375
53.546	170.708	1.047.675	135.433	402.768
28.720.398	137.287.428	70.599.883	12.395.012	40.115.060

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US	Total
USD	EUR	JPY	USD	EUR
29.711.510	96.894.124	2.063.705.068	79.503.062	967.917.860
384.543	1.499.748	35.985.863	1.088.109	16.213.667
0	0	0	0	195.613
22.230	98.042	31.196	1.989	765.791
0	96.363	0	0	1.702.052
0	0	0	0	104.231
0	45.848	0	0	45.848
30.118.283	98.634.125	2.099.722.127	80.593.160	986.945.062
0	0	0	0	1.062
0	0	0	0	918.094
26.267	130	101.433	9.425	497.842
0	0	0	0	1.309.738
17.615	58.608	1.117.342	37.312	487.626
4.321	14.300	302.405	11.684	141.589
1.091	3.399	131.692	2.906	58.919
0	0	0	0	3.112
0	24	22.227	0	698
49.294	76.461	1.675.099	61.327	3.418.680
30.068.989	98.557.664	2.098.047.028	80.531.833	983.526.382

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode

	BIL Invest Patrimonial High	BIL Invest Patrimonial Medium	BIL Invest Patrimonial Low
	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27.104.636	67.381.685	123.964.533
Erträge			
Dividenden, netto	17.801	76.989	204.513
Zinsen auf Anleihen, netto	0	0	0
Bankzinsen	706	1.353	1.912
Sonstige Erträge (10)	0	0	0
Total Erträge	18.507	78.342	206.425
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren (3)	151.486	357.945	600.956
Betriebliche und administrative Aufwendungen (4)	21.028	54.706	102.141
Depotbankgebühren (4)	444	640	835
Abonnementssteuer (5)	764	3.437	19.642
Bankzinsen	2.814	15.769	12.293
DE-Interest paid on swaps	0	0	0
Sonstige Aufwendungen	111	210	324
Total Kosten	176.647	432.707	736.191
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen	(158.140)	(354.365)	(529.766)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen (2b)	3.300.233	6.711.188	11.004.989
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften (2e)	(84.030)	(296.453)	(737.362)
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen	(41.941)	(141.133)	(160.643)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	3.016.122	5.919.237	9.577.218

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive	BIL Invest Total Return Bonds *	BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest Absolute Return	BIL Invest Bonds Emerging Markets
EUR	EUR	EUR	EUR	USD
3.589.754	9.195.226	13.298.422	51.630.999	31.988.622
8.744	0	0	0	193.889
0	0	0	0	0
384	(1.667)	253	9	1.608
0	0	0	5.772	1.204
9.128	(1.667)	253	5.781	196.701
17.752	2.140	29.936	107.245	82.471
3.014	351	6.280	53.490	24.237
339	0	372	498	519
318	24	44	1.633	1.954
474	17	345	2.324	1
0	0	2	0	0
3	0	14	65	430
21.900	2.532	36.993	165.255	109.612
(12.772)	(4.199)	(36.740)	(159.474)	87.089
166.827	(33.334)	467	(54.054)	(265.566)
(15.834)	0	0	0	326.231
(3.539)	0	(1)	(305)	1.454
134.682	(37.533)	(36.274)	(213.833)	149.208

* Siehe Erläuterung 1

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds EUR High Yield	BIL Invest Bonds EUR Sovereign	BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds USD High Yield
EUR	EUR	EUR	USD	USD
172.682.282	30.502.348	147.099.724	56.160.768	15.591.061
15.724	112.745	107.203	0	174.283
1.286.775	0	0	963.219	0
0	0	0	4.150	667
0	3.588	13.019	0	0
1.302.499	116.333	120.222	967.369	174.950
354.353	63.803	165.216	183.476	28.739
143.933	24.617	123.643	50.463	11.340
3.714	515	2.028	973	457
10.651	973	5.428	4.273	325
5.112	1.215	4.991	93	4
0	0	0	0	0
188	46	516	58	941
517.951	91.169	301.822	239.336	41.806
784.548	25.164	(181.600)	728.033	133.144
(1.748.969)	(73.535)	1.433.648	1.744.983	(300.648)
0	0	0	1.015.206	138.156
0	0	0	(2.624)	1.482
(964.421)	(48.371)	1.252.048	3.485.598	(27.866)

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign	BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US
USD	USD	EUR	JPY	USD
18.653.206	33.435.912	117.519.501	2.267.230.436	97.794.971
151.941	0	1.541.685	2.590.341	0
0	0	0	0	0
825	1.366	2.400	675	3.644
0	754	124	37.466	0
152.766	2.120	1.544.209	2.628.482	3.644
31.387	104.613	359.823	6.513.357	232.747
24.672	25.106	85.869	1.714.964	72.873
496	695	2.699	61.199	914
1.759	982	6.703	46.800	3.257
0	0	4.445	87.638	16
0	0	0	0	0
4.492	1.154	95.803	76.405	5.119
62.806	132.550	555.342	8.500.363	314.926
89.960	(130.430)	988.867	(5.871.881)	(311.282)
39.426	(789.876)	(12.003.608)	(80.014.969)	3.916.288
920.071	0	0	0	0
(174.401)	83	(56.726)	(2.908.447)	535
875.056	(920.223)	(11.071.467)	(88.795.297)	3.605.541

BIL Invest

Total
EUR
1.008.483.966
2.569.866
2.144.380
16.272
24.555
4.755.073
2.855.098
819.034
16.200
61.176
50.623
2
108.768
3.910.901
844.172
11.911.722
1.002.869
(582.741)
13.176.022

BIL Invest

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2020 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	(4.171.796)	(8.212.007)	(11.946.605)
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften	(2e) 54.305	258.406	553.244
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	(1.101.369)	(2.034.364)	(1.816.143)
Entwicklung des Fondsvermögens			
Zeichnung von Aktien	1.987.268	7.347.897	9.337.687
Rücknahme von Aktien	(2.099.726)	(5.429.046)	(7.344.738)
Ausgeschüttete Dividenden	(7) (20.766)	(3.450)	(28.468)
Währungsdifferenz	0	0	0
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	25.870.043	67.262.722	124.112.871

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive	BIL Invest Total Return Bonds *	BIL Invest Bonds Renta Fund	BIL Invest Absolute Return	BIL Invest Bonds Emerging Markets
EUR	EUR	EUR	EUR	USD
(176.735)	38.986	(39.387)	141.015	(1.356.511)
11.933	0	0	0	(614.262)
(30.120)	1.453	(75.661)	(72.818)	(1.821.565)
864.028	1.419	740.601	15.897.429	634.239
(253.730)	(9.198.098)	(463.365)	(5.166.355)	(1.438.548)
0	0	0	(1)	(33)
0	0	0	0	0
4.169.932	0	13.499.997	62.289.254	29.362.715

* Siehe Erläuterung 1

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds EUR High Yield	BIL Invest Bonds EUR Sovereign	BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	BIL Invest Bonds USD High Yield
EUR	EUR	EUR	USD	USD
(4.387.032)	(1.674.126)	746.233	1.277.394	(764.432)
0	0	0	(1.180.223)	(255.829)
(5.351.453)	(1.722.497)	1.998.281	3.582.769	(1.048.127)
14.079.761	1.359.544	9.328.102	12.822.948	333.849
(11.168.675)	(1.418.483)	(21.137.455)	(1.959.096)	(2.480.947)
(29.298)	(514)	(1.224)	(7.506)	(824)
0	0	0	0	0
170.212.617	28.720.398	137.287.428	70.599.883	12.395.012

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign	BIL Invest Equities Emerging Markets	BIL Invest Equities Europe	BIL Invest Equities Japan	BIL Invest Equities US
USD	USD	EUR	JPY	USD
1.424.500	(2.605.857)	(3.983.103)	(97.519.534)	(7.827.585)
(547.803)	0	0	0	0
1.751.753	(3.526.080)	(15.054.570)	(186.314.831)	(4.222.044)
21.261.650	1.220.700	12.278.012	51.791.539	7.684.356
(1.551.412)	(1.057.644)	(16.182.575)	(34.649.658)	(20.724.982)
(137)	(3.899)	(2.704)	(10.458)	(468)
0	0	0	0	0
40.115.060	30.068.989	98.557.664	2.098.047.028	80.531.833

BIL Invest

Total
EUR
(43.241.579)
(1.435.355)
(31.500.912)
112.787.092
(106.157.762)
(97.968)
11.966
983.526.382

BIL Invest

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2020 endende Berichtsperiode

BIL Invest Patrimonial High					
	P		PUSDH	I	N
	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode	56.072,74	4.005,67	227,84	10,00	1.000,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.448,20	144,58	8,02	0,00	0,00
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	(4.715,47)	(178,00)	(38,00)	0,00	(1.000,00)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode	55.805,47	3.972,25	197,86	10,00	0,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt *	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
30. Juni 2020	25.870.043				
31. Dezember 2019	27.104.636				
31. Dezember 2018	25.202.619				
Nettoinventarwert pro Aktien					
30. Juni 2020	444,06	263,12	169,65	1.384,55	-
31. Dezember 2019	462,46	279,62	174,83	1.435,04	1,10
31. Dezember 2018	385,64	237,44	141,84	1.185,54	0,92

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

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High		BIL Invest Patrimonial Medium				
Z	P	PUSDH		I	N	Z
Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
1,52	537.159,11	2.640,97	37.590,06	10,00	1.000,00	1,48
0,00	65.072,95	68,20	696,41	0,00	0,00	0,00
(1,52)	(47.051,49)	(91,30)	(2.383,29)	0,00	(1.000,00)	(1,48)
0,00	555.180,57	2.617,87	35.903,18	10,00	0,00	0,00

EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
25.870.043	67.262.722					
27.104.636	67.381.685					
25.202.619	56.566.244					
-	111,72	75,88	157,21	1.317,65	-	-
1.316,26	115,03	79,54	160,20	1.350,66	1,07	1.330,74
1.084,48	100,18	70,45	135,70	1.166,00	0,94	1.146,12

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Low						
P		PUSDH		I	N	Z
Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
235.628,31	7.559,33	31.026,29	245,00	1.342,56	1.000,00	2,40
18.472,17	0,10	2.512,42	0,00	0,00	0,00	0,00
(15.093,68)	(337,00)	(1.162,12)	(35,00)	0,00	(1.000,00)	(2,40)
239.006,80	7.222,43	32.376,59	210,00	1.342,56	0,00	0,00

EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR
124.112.871						
123.964.533						
114.690.367						
484,55	257,12	164,98	112,83	1.242,58	-	-
490,92	264,60	165,56	113,24	1.253,89	1,05	1.328,61
445,13	243,64	146,01	101,36	1.128,01	0,95	1.192,08

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive		BIL Invest Total Return Bonds *		BIL Invest Bonds Renta Fund		BIL Invest Absolute Return	
P	P	I	P	P		I	
Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	
31.690,28	62.734,26	0,08	90.259,84	22.047,47	9,00	32.821,79	
7.746,50	0,00	0,00	5.053,36	72.763,53	3,19	3.566,12	
(2.283,25)	(62.734,26)	(0,08)	(3.156,95)	(11.486,73)	0,00	(2.440,50)	
37.153,53	0,00	0,00	92.156,25	83.324,27	12,19	33.947,41	

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
4.169.932	-		13.499.997	62.289.254		
3.589.754	9.195.226		13.298.422	51.630.999		
2.939.909	13.276.577		14.420.385	16.582.074		
112,24	-	-	146,49	146,38	147,11	1.475,53
113,28	146,57	1.497,72	147,33	146,55	147,36	1.474,59
107,63	144,83	1.470,13	147,92	142,63	143,28	1.429,66

* Siehe Erläuterung 1

BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets				BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade		
P		I	IEURH	P		I
Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung
8.294,91	3,00	893,82	16.318,61	66.307,04	11.139,28	103.703,38
1.436,89	1,60	0,00	239,55	24.765,40	19,31	6.868,56
(1.532,22)	(2,60)	(325,75)	(471,38)	(5.560,19)	(3,00)	(6.932,92)
8.199,58	2,00	568,07	16.086,78	85.512,25	11.155,59	103.639,02

USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
29.362.715				170.212.617		
31.988.622				172.682.282		
30.958.254				90.718.964		
151,08	134,86	1.527,60	1.508,53	149,37	146,38	1.503,36
157,99	150,35	1.592,21	1.597,07	154,36	154,03	1.549,91
139,87	139,74	1.400,78	1.448,59	145,14	145,80	1.450,03

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield		BIL Invest Bonds EUR Sovereign			BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	
P		I			P	
Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung
19.920,69	111,73	17.535,32	157.156,60	676,50	76.219,71	24.739,77
6.156,70	11,23	285,83	11.469,47	13,20	4.631,39	19.511,77
(2.149,63)	(1,50)	(808,28)	(15.805,40)	(1,50)	(11.595,59)	(2.227,65)
23.927,76	121,46	17.012,87	152.820,67	688,20	69.255,51	42.023,89

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
28.720.398			137.287.428			70.599.883
30.502.348			147.099.724			56.160.768
28.735.952			104.627.227			52.421.749
147,53	138,48	1.479,67	162,92	159,83	1.621,24	176,79
156,02	151,53	1.561,27	160,72	159,49	1.597,14	166,61
143,09	142,93	1.425,04	151,01	151,43	1.496,62	146,87

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade			BIL Invest Bonds USD High Yield			
P	I	IEURH	P	I	IEURH	
Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung
5,50	1.826,95	26.786,44	4.434,04	87,50	1.705,83	6.836,83
1.267,47	956,80	4.275,03	979,89	7,50	0,00	104,28
(1.261,97)	(111,89)	(649,29)	(1.561,02)	(1,50)	(1.362,00)	(116,16)
11,00	2.671,86	30.412,18	3.852,91	93,50	343,83	6.824,95
USD	USD	EUR	USD	USD	USD	EUR
70.599.883			12.395.012			
56.160.768			15.591.061			
52.421.749			11.983.214			
167,73	1.766,11	1.711,19	153,92	136,77	1.542,15	1.468,80
163,86	1.660,39	1.629,81	163,11	154,76	1.630,37	1.573,18
148,06	1.456,26	1.473,10	144,73	144,69	1.439,95	1.431,94

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign				BIL Invest Equities Emerging Markets		
P		PEH	I	IEURH	P	
Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung
10.539,91	26,00	0,00	1.239,61	8.594,18	26.102,94	522,72
5.587,92	11,68	12.381,00	767,76	9.308,95	5.594,53	818,14
(800,80)	(2,00)	0,00	(527,99)	(276,61)	(2.471,26)	(81,00)
15.327,03	35,68	12.381,00	1.479,38	17.626,52	29.226,21	1.259,86

USD	USD	EUR	USD	EUR	USD	USD
40.115.060					30.068.989	
18.653.206					33.435.912	
35.738.488					37.749.935	
174,32	166,83	150,27	1.739,38	1.655,50	123,39	116,85
161,77	158,35	-	1.611,96	1.549,28	138,22	134,83
152,70	152,89	-	1.517,33	1.503,63	116,70	116,86

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets			BIL Invest Equities Europe			BIL Invest Equities Japan			
I		P		I		P		I	
Thesaurierung		Thesaurierung		Ausschüttung		Thesaurierung		Thesaurierung	
21.770,09		58.255,06		369,92		74.027,99		9.252,10	
386,53		26.927,53		187,58		6.972,00		993,04	
(651,11)		(4.691,49)		(68,00)		(12.561,52)		(243,03)	
21.505,51		80.491,10		489,50		68.438,47		10.002,11	
								19,00	
								23,00	
								0,00	
								42,00	
								13.966,99	
								269,81	
								(239,52)	
								13.997,28	

USD	EUR	EUR	EUR	JPY	JPY	JPY
30.068.989	98.557.664			2.098.047.028		
33.435.912	117.519.501			2.267.230.436		
37.749.935	68.558.619			2.402.422.145		
1.223,67	130,56	121,94	1.285,66	14.110,45	13.537,62	139.766,02
1.366,90	149,73	146,02	1.468,95	15.406,84	15.108,78	152.101,38
1.146,90	122,86	122,91	1.196,49	13.286,07	13.294,41	130.274,98

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan		BIL Invest Equities US	
IEURH	P	I	
Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung
0,00	50.359,15	142,03	52.570,15
0,00	15.603,80	92,20	3.630,12
0,00	(4.071,86)	(64,00)	(13.416,42)
0,00	61.891,09	170,23	42.783,85

EUR	USD	USD	USD
2.098.047.028	80.531.833		
2.267.230.436	97.794.971		
2.402.422.145	81.982.861		
-	164,69	160,52	1.643,41
-	170,50	168,50	1.696,49
-	132,85	132,90	1.314,16

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(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	505	EUR	513.726	1,99
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	126	EUR	1.613.664	6,23
			2.127.390	8,22
Irland				
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	53.600	EUR	2.449.520	9,47
Ishs Jap Sri Usd/Cap	325.000	USD	1.699.294	6,57
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	512.033	USD	3.875.067	14,98
			8.023.881	31,02
Luxemburg				
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	627	EUR	690.051	2,67
Candriam SRI Equity Europe I Cap	380	EUR	463.288	1,79
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	1.697	EUR	2.862.551	11,07
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	58.929	EUR	1.564.565	6,05
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	495	EUR	4.009.920	15,49
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	33.787	USD	3.852.346	14,89
Von Sus Em L -I- Cap	12.262	USD	1.763.287	6,82
			15.206.008	58,78
Total Anlagefonds			25.357.279	98,02
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			25.357.279	98,02
Wertpapierbestand, insgesamt			25.357.279	98,02
Einstandswert			26.371.216	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial High

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	58,78
Irland	31,02
Frankreich	8,22
	98,02

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,02
	98,02

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(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	3.260	EUR	3.316.333	4,93
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	525	EUR	6.723.596	10,00
			10.039.929	14,93
Irland				
Insi Sus Eur-A-Ac	890.468	EUR	1.070.699	1,59
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	134.000	EUR	6.123.800	9,10
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	330.000	EUR	1.698.510	2,53
Ishs Jap Sri Usd/Cap	626.111	USD	3.273.683	4,87
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	1.085.797	USD	8.217.312	12,21
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	400	EUR	441.600	0,66
			20.825.604	30,96
Luxemburg				
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	1.820	EUR	2.003.019	2,98
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	1.765	EUR	1.756.952	2,61
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	5.815	EUR	9.808.916	14,58
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	78.806	EUR	2.092.299	3,11
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	867	EUR	7.023.437	10,44
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	52.000	USD	5.928.968	8,81
Ubsetfuscorpsieuraa	88.680	EUR	1.557.709	2,32
Von Sus Em L -I- Cap	22.050	USD	3.170.810	4,71
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	12.360	EUR	1.927.666	2,87
			35.269.776	52,43
Total Anlagefonds			66.135.309	98,32
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			66.135.309	98,32
Wertpapierbestand, insgesamt			66.135.309	98,32
Einstandswert			68.035.617	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Medium

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	52,43
Irland	30,96
Frankreich	14,93
	98,32

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,32
	98,32

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Low

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(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	5.037	EUR	5.124.039	4,13
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	1.175	EUR	15.048.049	12,12
			20.172.088	16,25
Irland				
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	110.696	EUR	5.058.807	4,08
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	1.177.750	EUR	6.061.879	4,88
Ishs Jap Sri Usd/Cap	653.180	USD	3.415.216	2,75
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	1.284.188	USD	9.718.736	7,83
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	1.350	EUR	1.490.400	1,20
			25.745.038	20,74
Luxemburg				
Am Ecrp Sri 0-3	41.000	EUR	2.038.192	1,64
Candriam SRI Bond Emerging Markets -I- Hedge Eur/Cap	1.278	EUR	1.283.470	1,03
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	11.353	EUR	12.494.658	10,07
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	11.093	EUR	18.712.005	15,09
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	188.573	EUR	5.006.613	4,03
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	1.197	EUR	9.696.717	7,81
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	60.482	USD	6.896.073	5,56
Ubsetfuscorpsieuraa	382.652	EUR	6.721.474	5,42
Von Sus Em L -I- Cap	23.212	USD	3.337.907	2,69
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	59.134	EUR	9.222.539	7,43
			75.409.648	60,77
Total Anlagefonds			121.326.774	97,76
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			121.326.774	97,76
Wertpapierbestand, insgesamt			121.326.774	97,76
Einstandswert			124.196.151	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Low

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	60,77
Irland	20,74
Frankreich	16,25
	97,76

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	97,76
	97,76

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(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	202	EUR	205.491	4,93
Gpama Et.Eu.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	49	EUR	627.535	15,05
			833.026	19,98
Irland				
Ish Eurhycp Esg Eura	9.488	EUR	45.314	1,09
Ishs Bd Sri 0-3 Eur/Dis	27.643	EUR	137.941	3,31
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	86.614	EUR	445.802	10,69
			629.057	15,09
Luxemburg				
Am Ecrp Sri 0-3	2.415	EUR	120.054	2,88
Candriam SRI Bond Emerging Markets -I- Hedge Eur/Cap	171	EUR	171.732	4,12
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	520	EUR	572.291	13,72
Candriam SRI Bond Euro Short Term -I- Eur/Cap	120	EUR	119.453	2,86
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	348	EUR	587.018	14,07
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	12.079	EUR	320.697	7,69
Ubsetfuscorpsieuraa	19.866	EUR	348.956	8,37
Xt2 Eec Bd -1D- Dis	2.486	EUR	387.717	9,30
			2.627.918	63,01
Total Anlagefonds			4.090.001	98,08
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			4.090.001	98,08
Wertpapierbestand, insgesamt			4.090.001	98,08
Einstandswert			4.096.244	

BIL Invest

BIL Invest Patrimonial Defensive

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	63,01
Frankreich	19,98
Irland	15,09
	98,08

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,08
	98,08

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Luxemburg				
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	8.970	EUR	13.384.406	99,14
			13.384.406	99,14
Total Anlagefonds			13.384.406	99,14
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			13.384.406	99,14
Wertpapierbestand, insgesamt			13.384.406	99,14
Einstandswert			13.401.146	

BIL Invest

BIL Invest Bonds Renta Fund

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	99,14
	99,14

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	99,14
	99,14

BIL Invest

BIL Invest Absolute Return

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Frankreich				
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	14	EUR	3.031.563	4,87
			3.031.563	4,87
Irland				
Hsbc Euro Liqu -A- Eur/Cap	19.971	EUR	19.854	0,03
Muz GI Tact Cre -A- Eur/Cap	56.142	EUR	6.301.378	10,12
			6.321.232	10,15
Luxemburg				
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	31.084	EUR	3.138.551	5,04
Bellev L Bb Gm -I- Cap	17.690	EUR	3.131.661	5,03
Blackrock Strat Fds Fix Inc D2 Cap	59.939	EUR	7.525.341	12,08
Blueb GI S Opp I Eur Perf Cap	32.760	EUR	3.133.858	5,03
Candriam Money Market - Euro AAA C Cap	190	EUR	19.614	0,03
Carmig EU Patr -F-Eur /Cap	23.500	EUR	3.166.625	5,08
Carmignac Securite-F Eur Acc	69.469	EUR	7.402.617	11,88
Eleva Ab R Eur -I Eur/Cap	5.966	EUR	6.728.753	10,80
Jpmlf Eur Liq L -Morgan- Eur/Dis	2	EUR	19.828	0,03
Jup Dynamic Ic -I- Cap	511.949	EUR	7.151.928	11,48
Nordea 1 GI Fix In-Bi-Eur/Cap	69.909	EUR	7.981.510	12,82
Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd	26.751	EUR	3.063.792	4,92
			52.464.078	84,22
Total Anlagefonds			61.816.873	99,24
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			61.816.873	99,24
Wertpapierbestand, insgesamt			61.816.873	99,24
Einstandswert			60.981.540	

BIL Invest

BIL Invest Absolute Return

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	84,22
Irland	10,15
Frankreich	4,87
	99,24

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	99,24
	99,24

BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap	25.691	USD	3.899.894	13,29
Ishares Jpm Usd Em Bd Ucits Etf Dis	19.395	USD	2.100.837	7,15
Nb Em Hrd Cur -I-Usd/Cap	270.749	USD	3.795.901	12,93
Usd Em Gov -Shs- Usd/Dis	41.651	USD	2.120.869	7,22
			11.917.501	40,59
Luxemburg				
Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap	127.122	USD	3.025.504	10,30
Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap	26.502	USD	3.521.321	12,00
Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	969	USD	2.675.309	9,11
Jpm Liq Usd Liq -Inst- Usd/Dis	30.000	USD	30.000	0,10
Jpm Liquid/Usd Tr Liq-Inst-Dis	30.000	USD	30.000	0,10
Jpmlf Usd Gov L-Inst (Dist)-Dist	30.000	USD	30.000	0,10
M&G Lin1 EM Hcb-C-Cap	160.027	USD	1.775.116	6,05
Von Em Mar Deb-I Usd/Cap	21.677	USD	2.898.215	9,87
Xtr2 Usd Em Bd-2D-Dis	188.648	USD	2.730.868	9,30
			16.716.333	56,93
Total Anlagefonds			28.633.834	97,52
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			28.633.834	97,52
Wertpapierbestand, insgesamt			28.633.834	97,52
Einstandswert			28.245.645	

BIL Invest

BIL Invest Bonds Emerging Markets

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	56,93
Irland	40,59
	97,52

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	97,52
	97,52

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	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	580.295	0,34
MacQuarie G 0.625% 20-03.02.27	1.800.000	EUR	1.754.766	1,03
Telstra 1.0% 20-23.04.30	400.000	EUR	412.764	0,24
			2.747.825	1,61
Belgien				
Ab Inbev 2% 16-17.03.28	1.400.000	EUR	1.512.364	0,89
Befimmo 2.098% 18-12.03.26	1.300.000	EUR	1.257.041	0,74
Belfius Bk 0% 19-28.08.26	1.200.000	EUR	1.163.472	0,68
Bpost 1.25% 18-11.07.26 Regs	1.600.000	EUR	1.642.640	0,97
Elia Sys Op 2.75% 18-Perp Regs	1.000.000	EUR	1.018.190	0,60
Elia Transm 0.875% 20-28.04.30 Regs	200.000	EUR	204.456	0,12
Fluxys 2.75% 14-27.11.29	500.000	EUR	547.328	0,32
Gbl 1.875% 18-19.06.25	1.600.000	EUR	1.632.037	0,96
Kinepolis 2.75% 19-18.12.26	500.000	EUR	477.150	0,28
Vgp 3.5% 18-19.03.26	1.200.000	EUR	1.215.268	0,71
			10.669.946	6,27
Dänemark				
Dsk Bk 1.375% 19-12.02.30	1.500.000	EUR	1.449.420	0,85
Dsv 0.375% 20-26.02.27	1.200.000	EUR	1.143.468	0,67
			2.592.888	1,52
Deutschland				
Adler Re 1.5% 19-17.04.22	500.000	EUR	487.742	0,29
Bertelsmann 1.50% 20-15.05.30	700.000	EUR	721.756	0,42
Bilfinger 4.50% 19-14.06.24	500.000	EUR	510.289	0,30
Deut Bk 1.625% 20-20.01.27	1.500.000	EUR	1.488.630	0,86
Evonik 2.125% 17-07.07.77 Regs	500.000	EUR	493.295	0,29
Fresenius M 0.25% 19-29.11.23	1.200.000	EUR	1.192.668	0,70
Heidlrg 1.5% 16-07.02.25 Reg-S	1.000.000	EUR	1.019.910	0,60
Hochtief Ag 1.75% 18-03.07.25	1.350.000	EUR	1.423.980	0,84
Sixt Se 1.5% 18-21.02.24	1.200.000	EUR	1.132.416	0,67
Thyssenkp 2.75% 16-08.03.21	300.000	EUR	299.906	0,18

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Deutschland (Fortsetzung)				
Vw Leasing 2.625% 14-15.01.24	600.000	EUR	630.234	0,37
Vw Lesng 1.5% 19-19.06.26 Regs	1.100.000	EUR	1.106.094	0,65
			10.506.920	6,17
Frankreich				
Air France 1.875% 20-16.1.25 Regs	1.000.000	EUR	832.750	0,49
Altareit 2.875% 18-02.07.25	1.100.000	EUR	1.119.173	0,66
Arkema 0.75% 19-03.12.29	1.000.000	EUR	970.220	0,57
Atos 2.5% 18-07.11.28 Regs	1.600.000	EUR	1.833.120	1,08
Auchan 2.875% 20-29.01.26	500.000	EUR	500.120	0,29
Bnpp 2.375% 18-20.11.30	2.000.000	EUR	2.121.020	1,26
Capgemini 1.25% 20-15.04.22	300.000	EUR	304.107	0,18
Carmila 2.375% 15-18.09.23	1.500.000	EUR	1.538.835	0,90
Cnp Assur 2.75% 19-05.02.29	1.500.000	EUR	1.649.895	0,97
Edenred 1.875% 17-30.03.27	1.800.000	EUR	1.914.750	1,12
Essilor 0.125% 19-27.5.25 Regs	800.000	EUR	796.320	0,47
Eutelsat 2% 18-02.10.25	1.400.000	EUR	1.428.238	0,84
Fnac Darty 1.875% 19-30.05.24	300.000	EUR	294.000	0,17
Gdf Suez 1.5% 17-27.03.28	1.400.000	EUR	1.510.250	0,89
Iliad 2.375% 20-17.06.26	500.000	EUR	501.469	0,29
Kering 0.75% 20-13.05.28	500.000	EUR	509.865	0,30
La Mondiale 5.05% 14-Perp	400.000	EUR	442.984	0,26
La Poste Sa 1.45% 18-30.11.28	1.000.000	EUR	1.078.070	0,63
Lvmh 0.75% 20-07.04.25	300.000	EUR	307.365	0,18
Orpea 2.625% 18-10.03.25	1.100.000	EUR	1.098.996	0,65
Rci Bq 1.25% 15-08.06.22	1.700.000	EUR	1.683.850	0,99
Rte 0% 19-09.09.27	1.500.000	EUR	1.470.750	0,86
Socgen 6.75% 14-Perp	600.000	EUR	596.909	0,35
Teleperf 1.875% 18-02.07.25	1.500.000	EUR	1.556.370	0,91
Tikehau 2.25% 19-14.10.26	1.200.000	EUR	1.173.840	0,69
Wendel 2.5% 15-09.02.27	2.300.000	EUR	2.418.104	1,43
			29.651.370	17,43
Großbritannien				
Anglo Amer 1.625% 19-11.03.26	1.800.000	EUR	1.790.334	1,05
Aviva 6.125% 13-05.07.43	2.000.000	EUR	2.266.560	1,34
Barclays 0.625% 17-14.11.23	1.800.000	EUR	1.793.358	1,05
Bpcm 3.625% 20-Perp Regs	500.000	EUR	503.470	0,30

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Großbritannien (Fortsetzung)				
Credit Agri 0.50% 19-24.06.24	2.000.000	EUR	1.997.480	1,18
Diageo Fin 1.875% 20-27.03.27	500.000	EUR	548.920	0,32
Fce Bk 1.66% 16-11.02.21 Regs	300.000	EUR	296.549	0,17
Imp Tobacco 2.125% 19-12.02.27	1.000.000	EUR	1.025.790	0,60
Lloyds Bk 3.50% 20-01.04.26	200.000	EUR	222.034	0,13
Natwest Mark 1.75% 18-02.03.26	1.200.000	EUR	1.230.816	0,72
Omnicom Fin 0.8% 19-08.07.27	1.900.000	EUR	1.842.658	1,08
			13.517.969	7,94
HongKong				
Cnac Hk Fin 1.75% 18-14.06.22	2.000.000	EUR	1.994.140	1,17
			1.994.140	1,17
Irland				
Aib Grp 1.25% 19-28.05.24	2.200.000	EUR	2.202.596	1,30
Bk Of I 1.375% 18-29.08.23	2.000.000	EUR	2.005.300	1,18
Crh Smw Fin 1.25% 20-05.11.26	200.000	EUR	206.980	0,12
Grenke Fin 1% 18-05.04.23	900.000	EUR	892.440	0,52
			5.307.316	3,12
Italien				
Acea 1.75% 19-23.05.28 Regs	2.000.000	EUR	2.123.120	1,25
Amplifon 1.125% 20-13.02.27 Regs	300.000	EUR	296.105	0,17
Assgen 2.124% 19-01.10.30	800.000	EUR	774.256	0,45
Exor S.P.A 2.5% 14-08.10.24	2.000.000	EUR	2.128.000	1,26
Iren 0.875% 19-14.10.29 Regs	1.300.000	EUR	1.313.741	0,77
Isp 1% 19-19.11.26 Regs	2.000.000	EUR	1.959.800	1,15
Mediobanca 1.625% 19-07.01.25	1.500.000	EUR	1.517.940	0,89
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	200.000	EUR	209.378	0,12
Unicredit 2.731% 20-15.01.32	600.000	EUR	544.680	0,32
			10.867.020	6,38
Luxemburg				
Bkchnia Lux 0.125% 20-16.01.23	1.500.000	EUR	1.477.275	0,87
Eurofins 2.875% 19-Perp Regs	700.000	EUR	686.000	0,40
Fiat 1.75% 19-25.03.27	800.000	EUR	785.168	0,46
Glencore Fi 1.75% 15-17.03.25	1.500.000	EUR	1.508.895	0,89
John Deere 2.20% 20-02.04.32	500.000	EUR	566.895	0,33

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
Medtrnc 1.125% 19-07.03.27	1.500.000	EUR	1.567.695	0,92
Mohawk Capi 1.75% 20-12.06.27	1.000.000	EUR	1.029.950	0,61
Tyco Elect 0.0% 20-14.02.25	1.000.000	EUR	959.980	0,56
			8.581.858	5,04
Niederlande				
Asml Hldg 1.625% 16-28.05.27	1.400.000	EUR	1.524.446	0,90
Asr 3.375% 19-02.05.49	800.000	EUR	833.304	0,49
Crh Funding 1.875% 15-09.01.24	1.200.000	EUR	1.259.676	0,74
Heineken Nv 1.75% 18-17.03.31	1.000.000	EUR	1.093.500	0,64
Jab Hldgs 1.0% 19-20.12.27	700.000	EUR	680.750	0,40
Jab Holding 1.75% 18-25.06.26	1.800.000	EUR	1.856.502	1,08
Nibc Bk Nv 2% 19-09.04.24	1.900.000	EUR	1.892.970	1,10
Royal Schip 2.0% 20-06.04.29	500.000	EUR	553.675	0,33
Schlumb Fin 2.0% 20-06.05.32	1.000.000	EUR	1.069.520	0,63
Stack li 6.5% 13-Perp	200.000	EUR	213.427	0,13
Telefonica 3.75% 16-Perp	500.000	EUR	502.768	0,30
Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp	500.000	EUR	522.855	0,31
Winter 0.84% 19-25.09.25	1.800.000	EUR	1.711.836	1,01
Wpc Eurobon 1.35% 19-15.04.28	1.300.000	EUR	1.281.657	0,75
Wuerth Fin 0.75% 20-22.11.27	800.000	EUR	823.680	0,48
			15.820.566	9,29
Österreich				
Bawag Psk 0.375% 19-03.09.27	2.000.000	EUR	1.837.520	1,07
Novomatic 1.625% 16-20.09.23	1.000.000	EUR	915.140	0,54
Vienna Insur 3.75%(Frn)02.03.46	1.100.000	EUR	1.184.557	0,70
Wienerber Stdown/Frn 14-Perp	500.000	EUR	505.250	0,30
			4.442.467	2,61
Portugal				
Galp Ener 1% 17-15.02.23	1.700.000	EUR	1.684.243	0,99
			1.684.243	0,99
Schweden				
Molnlycke H 0.875% 05.09.29 Regs	800.000	EUR	758.976	0,45
Scania 2.25% 20-03.06.25	500.000	EUR	512.420	0,30

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweden (Fortsetzung)				
Swedbank 1.5% 18-18.09.28	1.800.000	EUR	1.801.242	1,06
			3.072.638	1,81
Spanien				
Abertis 0.625% 19-15.07.25	1.000.000	EUR	945.220	0,56
Banco Bilba 8.875% 16-Perp	600.000	EUR	621.712	0,37
Cepsa Finan 0.75% 20-12.02.28	1.400.000	EUR	1.221.178	0,72
Cons Air Gp 0.50% 19-04.07.23	1.300.000	EUR	1.043.621	0,61
Inmob Col Frn 16-28.10.24	2.000.000	EUR	2.006.399	1,17
Ncg Banco 4.625% 19-07.04.30	500.000	EUR	475.938	0,28
Prosegur 1% 18-08.02.23 Regs	1.400.000	EUR	1.399.440	0,82
			7.713.508	4,53
Tschechien				
Ce Energy 1.698% 19-30.07.26	1.700.000	EUR	1.678.835	0,99
Cez 3% 13-5.6.28 Regs	2.000.000	EUR	2.307.820	1,35
			3.986.655	2,34
Vereinigte Staaten				
Abbvie 1.25% 19-01.06.24	2.100.000	EUR	2.147.691	1,27
Blackstone 1.5% 19-10.04.29	1.700.000	EUR	1.820.326	1,07
Booking Hld 2.375% 14-23.09.24	1.000.000	EUR	1.064.980	0,63
Boston Sci 0.625% 19-01.12.27	1.500.000	EUR	1.483.080	0,87
Chubb Ina H 0.875% 19-15.12.29	2.000.000	EUR	1.993.620	1,17
Coca Cola 1.1% 16-02.09.36	500.000	EUR	516.015	0,30
Comcast 0.25% 20-20.05.27	1.200.000	EUR	1.179.552	0,69
Digital Eur 1.125% 19-09.04.28	1.600.000	EUR	1.604.544	0,94
Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27	1.500.000	EUR	1.551.750	0,91
Gen Elec 1.875% 15-28.05.27	2.100.000	EUR	2.079.735	1,22
Gen Mills 0.45% 20-15.01.26	701.000	EUR	691.053	0,41
Gldm Sachs 0.125% 19-19.8.24 Regs	2.000.000	EUR	1.952.900	1,15
Ibm Corp 0.95% 17-23.05.25	1.300.000	EUR	1.340.131	0,79
Moody S Crp 1.75% 15-09.03.27	1.500.000	EUR	1.621.905	0,95
Ny Life Gbl 0.25% 20-23.01.27	1.200.000	EUR	1.192.656	0,70
Pepsico 0.875% 16-18.07.28	1.300.000	EUR	1.360.125	0,80

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Thermo Fish 0.125% 19-01.03.25	1.500.000	EUR	1.479.885	0,87
			25.079.948	14,74
Total Anleihen			158.237.277	92,96
Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			158.237.277	92,96
Andere übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Belgien				
Leasinvest 1.95% 19-28.11.26	400.000	EUR	386.000	0,23
			386.000	0,23
Total Anleihen			386.000	0,23
Total andere übertragbare Wertpapiere			386.000	0,23
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Nb Crp Hyb -I- Eur /Cap	100.000	EUR	1.204.000	0,71
Spdr Barc Eur Co Bd Etf Eur/Dis	60.200	EUR	3.528.563	2,07
			4.732.563	2,78
Luxemburg				
Bgf Eur Co Bd -I2- Eur /Cap	325.000	EUR	3.682.249	2,16
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	350	EUR	440.486	0,26

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand/ Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
Dws In Ec Bd-Tfc-Cap-Eur	10.000	EUR	1.036.100	0,61
			5.158.835	3,03
Total Anlagefonds			9.891.398	5,81
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			9.891.398	5,81
Wertpapierbestand, insgesamt			168.514.675	99,00
Einstandswert			170.605.541	

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Frankreich	17,43
Vereinigte Staaten	14,74
Niederlande	9,29
Luxemburg	8,07
Großbritannien	7,94
Belgien	6,50
Italien	6,38
Deutschland	6,17
Irland	5,90
Spanien	4,53
Österreich	2,61
Tschechien	2,34
Schweden	1,81
Australien	1,61
Dänemark	1,52
HongKong	1,17
Portugal	0,99
	99,00

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Holding- und Finanzgesellschaften	24,31
Banken, Finanzinstitute	17,81
Energie und Wasserversorgung	6,16
Investmentfonds	5,81
Pharmazeutika und Kosmetik	5,25
Immobilien Gesellschaften	4,70
Versicherungen	4,21
Sonstige Dienstleistungen	3,69
Elektrotechnik und Elektronik	3,55
Internet Software	3,09
Erdöl	2,61
Telekommunikation	2,41
Verkehr und Transport	2,39
Chemie	2,03
Bau, Baustoffe	1,74
Tabak und alkoholische Getränke	1,53
Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke	1,51
Grafik und Verlage	1,11
Staats- und Kommunalanleihen	0,97

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Wirtschaftliche Zusammensetzung (Fortsetzung)	
Gastronomie	0,82
Bürobedarf und Computer	0,79
Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen	0,65
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	0,61
Einzelhandel und Warenhäuser	0,59
Automobilindustrie	0,30
Bergbau, Schwerindustrie	0,18
Textilien und Bekleidung	0,18
	99,00

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Frankreich				
Scor Euro High Yield C Eur/Cap	1.471	EUR	2.624.543	9,14
			2.624.543	9,14
Irland				
Ishs Hy Corp Bd Eur Shs Eur Etf Dis	31.998	EUR	3.115.965	10,85
Muzinich Euroyld /Disc Hd Eur Cap	17.297	EUR	4.006.677	13,95
Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis	50.953	EUR	2.768.786	9,64
			9.891.428	34,44
Luxemburg				
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	3.042	EUR	3.830.456	13,34
Dpaml Bd Echy Shs -F- Cap	12.534	EUR	1.773.937	6,18
Hend Hor Eu Hyb -I2- Cap	18.853	EUR	2.901.854	10,10
Nordea 1 Eu Hy Bd -Bi- Cap	110.268	EUR	4.029.193	14,02
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	22.927	EUR	3.299.514	11,49
			15.834.954	55,13
Total Anlagefonds			28.350.925	98,71
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			28.350.925	98,71
Wertpapierbestand, insgesamt			28.350.925	98,71
Einstandswert			28.371.369	

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR High Yield

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	55,13
Irland	34,44
Frankreich	9,14
	98,71

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,71
	98,71

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Belgien				
Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap	76.243	EUR	6.892.367	5,02
			6.892.367	5,02
Irland				
Br Ishs Govt Bd Accum Inst Eur Cap	825.801	EUR	20.521.155	14,95
Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis	152.531	EUR	20.143.244	14,67
Spdr Barcl.Eur Gov.Bd.Ucit Etf Dis	312.716	EUR	20.970.735	15,27
			61.635.134	44,89
Luxemburg				
Bgif Ish Egbi -D2- /Cap	86.053	EUR	11.389.975	8,30
Blueb Ig Eur Gb-I Eur/Cap	67.696	EUR	12.496.682	9,10
Bnpp E Jpm G Em-Ucits Etf-Cap	1.389.994	EUR	14.948.968	10,89
Candriam Bonds - Euro Government I Cap	6.050	EUR	16.448.861	11,99
Sisf-Euro Gvt Bond /-C-Cap	797.982	EUR	10.971.056	7,99
			66.255.542	48,27
Total Anlagefonds			134.783.043	98,18
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			134.783.043	98,18
Wertpapierbestand, insgesamt			134.783.043	98,18
Einstandswert			126.497.026	

BIL Invest

BIL Invest Bonds EUR Sovereign

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	48,27
Irland	44,89
Belgien	5,02
	98,18

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,18
	98,18

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Australien				
Westpac Bank Frn 20-13.01.23	700.000	USD	698.866	0,99
			698.866	0,99
Chile				
Bco Dest Cl 2.704% 20-9.1.25 144A	225.000	USD	232.076	0,33
			232.076	0,33
Frankreich				
Bnp Par 2.219% 20-09.06.26 144A	200.000	USD	204.884	0,29
Edf 5% 18-21.09.48	200.000	USD	254.078	0,36
France Tel 5.375% 12-13.01.42	370.000	USD	519.687	0,74
			978.649	1,39
Großbritannien				
Anglo Amer 5.625% 20-01.04.30	400.000	USD	482.300	0,68
Diageo Cap 2.125% 20-29.04.32	200.000	USD	208.498	0,30
Lloyds Bk 1.326% 20-15.06.23	200.000	USD	200.962	0,28
Ubs Ag Lond 1.75% 20-21.04.22	200.000	USD	203.876	0,29
			1.095.636	1,55
Irland				
Ge Cap Intl 4.418% 16-15.11.35	1.250.000	USD	1.268.088	1,80
			1.268.088	1,80
Japan				
Mizu Fin Frn 19-13.09.23	200.000	USD	198.971	0,28
Mizu Fin Frn 20-25.05.24	270.000	USD	263.787	0,38
			462.758	0,66
Jersey				
Ubs Grp 4.125% 15-24.09.25 144A	650.000	USD	737.971	1,05
			737.971	1,05

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Kanada				
Nutrien 3.625% 18-15.03.24	750.000	USD	812.550	1,15
Rbc Frn 20-17.01.23	825.000	USD	820.124	1,16
			1.632.674	2,31
Kolumbien				
Colombia 3.875% 17-25.04.27	400.000	USD	423.752	0,60
			423.752	0,60
Mexiko				
Mexico 3.75% 18-11.01.28	1.150.000	USD	1.199.887	1,70
			1.199.887	1,70
Niederlande				
Bnp Par 3.052% 20-13.01.31 144A	475.000	USD	501.215	0,71
Shell If Bv 2.375% 19-07.11.29	700.000	USD	737.968	1,05
			1.239.183	1,76
Norwegen				
Equinor 1.75% 20-22.01.26	100.000	USD	102.614	0,15
Yara Intl 4.75% 18-01.06.28	300.000	USD	345.512	0,48
			448.126	0,63
Schweiz				
Cs Group 2.193% 20-05.06.26	580.000	USD	588.207	0,83
			588.207	0,83
Vereinigte Staaten				
Abbvie 2.95% 19-21.11.26	625.000	USD	680.269	0,96
Abbvie 4.25% 19-21.11.49	355.000	USD	431.708	0,61
Abibb 4.6% 18-15.04.48	205.000	USD	240.371	0,34
Abibb 4.75% 19-23.01.29	375.000	USD	453.461	0,64
Access Mid 4.85% 18-01.03.48	110.000	USD	122.379	0,17
Albemarle Frn 19-15.11.22 144A	575.000	USD	552.778	0,78
Amer Camp 3.3% 19-15.07.26	230.000	USD	236.178	0,33
Anheuser 4.7% 19-01.02.36	545.000	USD	643.149	0,91
Anheuser-Bu 3.65% 19-01.02.26	50.000	USD	56.185	0,08
Appalachian 6.375% 06-01.04.36	400.000	USD	529.192	0,75
At&T Inc 4.85% 19-01.03.39	500.000	USD	603.825	0,86

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
At&T Inc 5.15% 18-15.11.46	220.000	USD	272.925	0,39
Bac 1.319% 20-19.06.26	400.000	USD	401.532	0,57
Bac 2.496% 20-13.02.31	250.000	USD	262.578	0,37
Bac 4.083% 20-20.03.51	335.000	USD	416.616	0,59
Becton Dick 2.894% 17-06.06.22	800.000	USD	829.200	1,17
Becton Dick 3.7% 17-06.06.27	493.000	USD	552.510	0,78
Boa 4.45% 16-03.03.26	400.000	USD	460.256	0,65
Boeing 2.7% 19-01.02.27	375.000	USD	366.720	0,52
Boeing 2.95% 19-01.02.30	375.000	USD	367.500	0,52
Boeing 3.1% 19-01.05.26	550.000	USD	562.947	0,80
Boeing 5.15% 20-01.05.30	275.000	USD	308.635	0,44
Boston Sci 1.90% 20-01.06.25	125.000	USD	129.400	0,18
Branch Bank 1.50% 20-10.03.25	250.000	USD	256.548	0,36
Broadcom 2.25% 20-15.11.23	325.000	USD	336.216	0,48
Burlington 3.55% 19-15.02.50	350.000	USD	411.250	0,58
Byr Us 4.375% 18-15.12.28 144A	755.000	USD	884.429	1,25
Carrier 2.722% 20-15.02.30	175.000	USD	176.045	0,25
Carrier 3.577% 20-05.04.50	275.000	USD	269.849	0,38
Charter Com 4.908% 16-23.07.25	1.595.000	USD	1.830.772	2,60
Chevron 2.236% 20-11.05.30	450.000	USD	471.605	0,67
Citigroup I 4.75% 16-18.05.46	350.000	USD	447.304	0,63
Citigroup 6.625% 02-15.6.32	500.000	USD	692.640	0,98
Cnh Capital 1.95% 20-02.07.23	125.000	USD	125.573	0,18
Comcast 4.6% 18-15.10.38	870.000	USD	1.114.330	1,58
Conagra 4.85% 18-01.11.28	690.000	USD	834.823	1,18
Cons Edison 3.35% 20-01.04.30	400.000	USD	456.260	0,65
Cs Ny 2.95% 20-09.04.25	250.000	USD	271.473	0,38
Csx Corp 4.75% 18-15.11.48	380.000	USD	511.066	0,72
Cvs Health 3.75% 20-01.04.30	575.000	USD	661.043	0,94
Cvs Health 4.25% 20-01.04.50	500.000	USD	605.925	0,86
Cyrus 3.45% 19-15.11.29	275.000	USD	286.725	0,41
Daimler Fin Frn 19-15.02.22	775.000	USD	765.982	1,08
Dayton P&L 3.95% 19-15.06.49	80.000	USD	86.317	0,12
Discovery 3.625% 20-15.05.30	125.000	USD	137.080	0,19
Ei Du Pont 1.70% 20-15.07.25	75.000	USD	77.492	0,11
Emera Us Fi 4.75% 16-15.06.46	590.000	USD	710.266	1,01
Emerson El 1.80% 20-15.10.27	175.000	USD	181.757	0,26
Enterp Prod 4.8% 18-01.02.49	730.000	USD	875.006	1,24

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Etp 6.05% 11-1.6.41	250.000	USD	260.668	0,37
Eversrc Nrg 4.25% 18-01.04.29	510.000	USD	604.238	0,86
Exelon Corp 4.05% 20-15.04.30	275.000	USD	318.882	0,45
Fedex Corp 4.05% 18-15.02.48	185.000	USD	190.924	0,27
Fiserv 2.25% 20-01.06.27	150.000	USD	157.475	0,22
Fiserv 4.2% 18-01.10.28	80.000	USD	94.230	0,13
Ford Mc 3.664% 14-08.09.24	275.000	USD	260.277	0,37
Fox 5.576% 20-25.01.49	525.000	USD	732.307	1,04
General Motors 4.35% 09.04.25	425.000	USD	449.892	0,64
General Mtrs 5.1% 17.01.24	300.000	USD	322.638	0,46
Gldm Sachs Grp 2.60% 7.02.30	450.000	USD	469.787	0,67
Gs 2.905% 17-24.07.23	385.000	USD	400.065	0,57
Gs 4.8% 14-08.07.44	280.000	USD	364.759	0,52
Hcp 3.25% 19-15.07.26	200.000	USD	218.866	0,31
Highwood 3.05% 19-15.02.30	1.090.000	USD	1.086.838	1,54
Home Depot 2.95% 19-15.06.29	1.050.000	USD	1.179.811	1,67
Honywl Intl 1.95% 20-01.06.30	325.000	USD	339.528	0,48
Hp Enterpri Frn 19-12.03.21	375.000	USD	375.293	0,53
Intercontin 2.10% 20-15.06.30	450.000	USD	461.057	0,65
Jpm 4.125% 14-15.12.26	515.000	USD	600.408	0,85
JPMorgan CH 2.083% 20-22.04.26	400.000	USD	415.760	0,59
JPMorgan CH 2.956% 20-13.05.31	300.000	USD	318.861	0,45
Keurig Dr P 3.20% 20-01.05.30	175.000	USD	194.724	0,28
Kimco Realt 3.70% 19-01.10.49	385.000	USD	359.871	0,51
Kimco Realt 3.8% 17-01.04.27	300.000	USD	320.870	0,45
Kimco Realt 4.125% 16-01.12.46	350.000	USD	340.408	0,48
Kinder Morg 5.625% 11-01.09.41	240.000	USD	286.884	0,41
Masco Corp 4.45% 15-01.04.25	850.000	USD	963.302	1,36
Met Tower G Frn 20-17.01.23	300.000	USD	297.825	0,42
Microsoft 4.2% 15-03.11.35	475.000	USD	625.005	0,89
Mohawk Ind 3.625% 20-15.05.30	460.000	USD	505.223	0,72
Mor St 3.625% 17-20.01.27	375.000	USD	423.683	0,60
Mor St 3.875% 14-29.04.24	350.000	USD	387.191	0,55
Morgan Stan 2.188% 20-28.04.26	550.000	USD	572.561	0,81
Morgan Stan 2.699% 20-22.01.31	110.000	USD	117.222	0,17
Morgan Stan 3.622% 20-01.04.31	215.000	USD	245.702	0,35
Mplx Lp Frn 19-09.09.21	200.000	USD	198.459	0,28
Nar Elec 3.919% 18-01.08.28	500.000	USD	576.395	0,82

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Netapp Inc 1.875% 20-22.06.25	75.000	USD	75.940	0,11
NgglIn 3.025% 20-27.06.50	425.000	USD	438.128	0,62
Nike Inc 2.85% 20-27.03.30	250.000	USD	278.778	0,39
Nike Inc 3.25% 20-27.03.40	275.000	USD	310.621	0,44
Nisource 4.8% 13-15.02.44	575.000	USD	710.666	1,01
Nstar El 3.95% 20-01.04.30	275.000	USD	331.702	0,47
Nucor 2.0% 20-01.06.25	225.000	USD	233.602	0,33
Ohio Edison 6.875%06-15.7.36	450.000	USD	636.606	0,90
Owens Corng 3.95% 19-15.08.29	675.000	USD	736.195	1,04
Oxy Frn 19-15.08.22	625.000	USD	575.240	0,81
Pacificorp 2.70% 20-15.09.30	500.000	USD	545.925	0,77
Pack Corp 4.05% 19-15.12.49	250.000	USD	299.180	0,42
Prologis 2.25% 20-15.04.30	9.000	USD	9.532	0,01
Quest Diag 2.95% 19-30.06.30	410.000	USD	436.576	0,62
R Lauren 1.70% 20-15.06.22	75.000	USD	76.380	0,11
Schlumber 3.75% 19-01.05.24	625.000	USD	673.606	0,95
Steel Dyn 2.40% 20-15.06.25	75.000	USD	77.416	0,11
Steel Dyn 3.25% 20-15.01.31	75.000	USD	76.595	0,11
Stryker 2.90% 20-15.06.50	200.000	USD	201.978	0,29
Tennessee G 2.90% 20-01.03.30	575.000	USD	592.095	0,84
Tennessee 5.25% 09-15.9.2039	245.000	USD	375.164	0,53
T-Mobile Us 2.55% 20-15.02.31	825.000	USD	829.521	1,17
Toyota 1.80% 20-13.02.25	300.000	USD	310.797	0,44
Tyson Foods 5.1% 18-28.09.48	365.000	USD	470.230	0,67
Ups 5.30% 20-01.04.50	150.000	USD	217.485	0,31
Usa 0.25% 20-15.06.23 /Tbo	2.550.000	USD	2.555.677	3,63
Usa 0.25% 20-30.06.25 /Tbo	220.000	USD	219.579	0,31
Usa 2.0% 20-15.02.50 /Tbo	1.320.000	USD	1.511.605	2,14
Utd Techn 4.45% 18-16.11.38	265.000	USD	325.216	0,46
Verizon Com 4.862% 15-21.08.46	930.000	USD	1.264.981	1,79
Vulcan Mat 3.50% 20-01.06.30	125.000	USD	136.229	0,19
Vw Usa Fin Frn 19-24.09.21	200.000	USD	199.335	0,28
Vw Usa Fin 4% 18-12.11.21	1.200.000	USD	1.249.785	1,77
Wells Fargo 2.393% 20-02.06.28	1.075.000	USD	1.111.700	1,57

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Westrock 3.75% 18-15.03.25	600.000	USD	664.108	0,94
			57.754.152	81,79
Total Anleihen			68.760.025	97,39
Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			68.760.025	97,39
Andere übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
Vereinigte Staaten				
Infor 1.75% 20-15.07.25 144A	200.000	USD	201.368	0,29
			201.368	0,29
Total Anleihen			201.368	0,29
Total andere übertragbare Wertpapiere			201.368	0,29
Wertpapierbestand, insgesamt			68.961.393	97,68
Einstandswert			64.868.764	

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020 (% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Vereinigte Staaten	82,08
Kanada	2,31
Irland	1,80
Niederlande	1,76
Mexiko	1,70
Großbritannien	1,55
Frankreich	1,39
Jersey	1,05
Australien	0,99
Schweiz	0,83
Japan	0,66
Norwegen	0,63
Kolumbien	0,60
Chile	0,33
	97,68

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Holding- und Finanzgesellschaften	20,93
Banken, Finanzinstitute	12,94
Staats- und Kommunalanleihen	8,38
Energie und Wasserversorgung	6,83
Pharmazeutika und Kosmetik	6,41
Elektrotechnik und Elektronik	5,98
Telekommunikation	4,95
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	3,22
Grafik und Verlage	2,81
Erdöl	2,58
Immobilien-gesellschaften	2,50
Verkehr und Transport	2,16
Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke	2,13
Chemie	2,04
Tabak und alkoholische Getränke	1,97
Einzelhandel und Warenhäuser	1,67
Internet Software	1,53
Verschiedene Konsumgüter	1,36
Bürobedarf und Computer	1,12
Automobilindustrie	1,08
Bau, Baustoffe	1,04
Papier und Holz	0,94

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Wirtschaftliche Zusammensetzung (Fortsetzung)	
Textilien und Bekleidung	0,94
Sonstige Investitionsgüter	0,72
Bergbau, Schwerindustrie	0,55
Landwirtschaft und Fischerei	0,48
Verpackungsindustrie	0,42
	97,68

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Brngs Hy Bd Fd -Accum Usd Tranc D	4.420	USD	490.045	3,95
Ishares Usd Hgh Yd Etf-Usd/Dis	18.210	USD	1.748.524	14,12
Lor Abb Hig Yie -I- Usd/Cap	37.002	USD	492.497	3,97
Muz Ameyield Class-A-Hedged Usd	15.500	USD	1.358.885	10,96
Pim Us Hg YI Class-R-Usd/Cap	87.294	USD	1.229.100	9,92
Xtra Corp Bd Shs -1D- Usd Etf Dis	116.150	USD	1.613.091	13,01
			6.932.142	55,93
Luxemburg				
Bgf Usd Hy Bd Shs -D2Rf- Cap	37.370	USD	1.351.673	10,90
Fid Us Hy -I-Acc-Usd-Cap	100.142	USD	1.365.937	11,02
Jpmif Gl H Yld Bd -C Usd-Cap	6.430	USD	1.231.216	9,93
Lif Bof Usd Hyb-D-Usd- Dis	8.493	USD	869.768	7,02
N1 N Am Hy Bd -Bi-Base Ccy- Cap	3.746	USD	493.236	3,98
			5.311.830	42,85
Total Anlagefonds			12.243.972	98,78
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			12.243.972	98,78
Wertpapierbestand, insgesamt			12.243.972	98,78
Einstandswert			12.106.060	

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD High Yield

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Irland	55,93
Luxemburg	42,85
	98,78

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,78
	98,78

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Inve li Us Trea --- Shs Usd/Dis	109.414	USD	4.950.984	12,34
Ishs Usd Tre Bd Usd	75.860	USD	401.762	1,00
Jpmo Btbldr Usd-Ac	17.500	USD	2.013.585	5,02
Ssga Spdr Us Usd Shs Usd/Dis	49.143	USD	5.803.788	14,47
Van Usd Trea Bd Etf Usd/Dis	215.806	USD	5.826.761	14,53
Vanguard Us Bond Index-Inv-Usd/Cap	12.351	USD	2.592.941	6,46
			21.589.821	53,82
Luxemburg				
Bl Bd Dollar-Bi-Cap/Usd Cap	11.161	USD	1.388.317	3,46
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	268.031	USD	3.596.976	8,97
Pictet Usd Gov Bd -I- Cap	7.566	USD	5.809.705	14,48
Ubam Us D Bd-Ic-Usd/Cap	438	USD	1.383.992	3,45
Xtr2 I Us Treas 1D -1D- Dist	23.770	USD	5.763.274	14,37
			17.942.264	44,73
Total Anlagefonds			39.532.085	98,55
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			39.532.085	98,55
Wertpapierbestand, insgesamt			39.532.085	98,55
Einstandswert			37.043.333	

BIL Invest

BIL Invest Bonds USD Sovereign

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Irland	53,82
Luxemburg	44,73
	98,55

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,55
	98,55

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Herm Glb Em Mkt -F- Usd Cap	785.467	USD	2.349.882	7,81
Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap	158.119	USD	4.273.956	14,22
Ubs (Irl) Gb Em -Q- Usd Cap	10.710	USD	1.392.836	4,63
Van Emrg Mkt St -Insti- Usd/Cap	9.967	USD	1.830.509	6,09
Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap	57.131	USD	2.702.296	8,99
			12.549.479	41,74
Luxemburg				
Am Is M Em M -C- Etf Cap	908.404	USD	4.081.641	13,56
Bgif Ish Em Ein-D2-Cap	36.810	USD	3.345.293	11,13
Brsf Em M Eq St--D2- Usd/Cap	6.591	USD	968.086	3,22
Gam Mst Em Eq-C- Cap	4.000	USD	464.760	1,55
Gs Em C Eq -I(Close)- Usd/Cap	173.767	USD	3.016.595	10,03
T.R Pr Em Eq Ic Shs -I- Cap	59.174	USD	2.304.827	7,67
Von Sus Em L -I- Cap	18.456	USD	2.980.829	9,91
			17.162.031	57,07
Total Anlagefonds			29.711.510	98,81
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			29.711.510	98,81
Wertpapierbestand, insgesamt			29.711.510	98,81
Einstandswert			29.824.670	

BIL Invest

BIL Invest Equities Emerging Markets

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	57,07
Irland	41,74
	98,81

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,81
	98,81

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Dänemark				
Dsv Panalpina A/S	2.937	DKK	319.110	0,32
Novo Nordisk A/S /-B-	51.171	DKK	2.948.113	3,00
			3.267.223	3,32
Deutschland				
Adidas Ag	2.537	EUR	592.643	0,60
Allianz Se	5.714	EUR	1.038.577	1,05
Basf Se	12.555	EUR	626.243	0,64
Daimler Ag	12.549	EUR	453.584	0,46
Deutsche Boerse Ag	2.660	EUR	428.393	0,43
Deutsche Post Ag	13.649	EUR	444.275	0,45
Deutsche Telekom Ag	148.493	EUR	2.219.228	2,25
Deutsche Wohnen Se	23.129	EUR	924.004	0,94
Muenchener Rueckvers / Namensakt	1.947	EUR	450.536	0,46
Sap Ag	13.493	EUR	1.677.450	1,70
Siemens Ag	25.263	EUR	2.646.551	2,69
Vonovia Se /Namen	7.231	EUR	394.668	0,40
			11.896.152	12,07
Frankreich				
Air Liquide	6.507	EUR	835.499	0,85
Amundi Act.	22.973	EUR	1.601.218	1,62
Axa Sa	113.907	EUR	2.120.037	2,15
Bnp Paribas	15.415	EUR	545.229	0,55
Capgemini Se	18.333	EUR	1.869.049	1,90
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	16.561	EUR	1.892.094	1,92
Engie	94.721	EUR	1.041.931	1,06
Groupe Danone	32.933	EUR	2.027.355	2,06
Kering	1.049	EUR	507.978	0,52
L'Oréal	9.291	EUR	2.654.439	2,68
LVMH Moët Hennessy	7.841	EUR	3.061.910	3,10
Orange	27.400	EUR	291.673	0,30
Safran Sa	4.397	EUR	392.300	0,40
Sanofi-Aventis Sa	15.920	EUR	1.443.148	1,46

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Frankreich (Fortsetzung)				
Sartorius Stedim Biotech	6.838	EUR	1.538.550	1,56
Schneider Electric SA	7.612	EUR	752.675	0,76
Thales	22.664	EUR	1.629.088	1,65
Total Sa	75.048	EUR	2.549.756	2,59
Valeo Sa	67.314	EUR	1.572.455	1,60
Vinci	7.115	EUR	583.430	0,59
Vivendi	45.752	EUR	1.044.976	1,06
			29.954.790	30,38
Großbritannien				
Bae Systems Plc	46.724	GBP	248.477	0,25
Bhp Group Plc	28.558	GBP	519.767	0,53
Bp Plc	475.661	GBP	1.607.529	1,63
Diageo PLC	82.075	GBP	2.421.189	2,45
GlaxoSmithKline PLC	1.037	GBP	18.671	0,02
HSBC Holdings PLC	283.173	GBP	1.179.431	1,20
Imperial Tobacco Group PLC	639	GBP	10.815	0,01
Lloyds TSB PLC	951.058	GBP	326.177	0,33
Lse Group	4.539	GBP	417.352	0,42
National Grid Plc	48.551	GBP	528.351	0,54
Prudential PLC	35.775	GBP	479.563	0,49
Reckitt Benckiser Group PLC	29.574	GBP	2.417.997	2,45
Relx Plc	28.161	GBP	579.335	0,59
Rio Tinto PLC	45.432	GBP	2.273.620	2,31
Segro Plc /Reit	15.510	GBP	152.713	0,15
Smith & Nephew PLC	93.279	GBP	1.544.915	1,57
Vodafone Group Plc	370.549	GBP	525.296	0,53
			15.251.198	15,47
Irland				
Kingspan Group PLC	29.167	EUR	1.672.727	1,70
			1.672.727	1,70
Italien				
Enel Spa	318.053	EUR	2.442.011	2,48
			2.442.011	2,48

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Jersey				
Experian Plc	12.986	GBP	402.727	0,41
			402.727	0,41
Niederlande				
Airbus Se	7.714	EUR	489.993	0,50
Asml Holding Nv	11.053	EUR	3.613.225	3,67
Prosus Bearer Rg Shs -N-	6.717	EUR	555.765	0,56
Royal Philips Electronics	230	EUR	9.550	0,01
			4.668.533	4,74
Schweden				
Atlas Ccpco Ab	51.960	SEK	1.959.430	1,99
			1.959.430	1,99
Schweiz				
ABB Ltd	25.884	CHF	518.779	0,53
Alcon Inc.	32.478	CHF	1.658.932	1,68
Baloise Holding /nam.	11.952	CHF	1.595.859	1,62
Cie Financiere Richemont Nam-Ak	7.194	CHF	408.559	0,41
Givaudan Sa /Reg.	131	CHF	434.270	0,44
Lafargeholcim N Namen-Akt.	46.494	CHF	1.813.467	1,84
Nestle / Act Nom	58.103	CHF	5.718.356	5,80
Novartis Ag Basel/Nam.	30.844	CHF	2.388.709	2,42
Partners Group Holding	2.301	CHF	1.858.112	1,89
Roche Holding Ag /Genusschein	15.022	CHF	4.634.734	4,70
Ubs Group Ag	53.616	CHF	549.389	0,56
Zurich Financial Services	2.062	CHF	647.523	0,66
			22.226.689	22,55
Spanien				
Banco Santander Centr. hisp/reg.	232.140	EUR	504.788	0,51
Iberdrola Sa	84.848	EUR	875.632	0,89
Right Tel 01.07.20 /Sous	65.207	EUR	11.418	0,01

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in EUR)

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Spanien (Fortsetzung)				
Telefónica Sa	65.207	EUR	276.934	0,28
			1.668.772	1,69
Total Aktien			95.410.252	96,80
Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			95.410.252	96,80
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Ishs Msci Euro	66.631	EUR	1.483.872	1,51
			1.483.872	1,51
Total Anlagefonds			1.483.872	1,51
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			1.483.872	1,51
Wertpapierbestand, insgesamt			96.894.124	98,31
Einstandswert			90.086.697	

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

Geographische Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2020 (% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Frankreich	30,38
Schweiz	22,55
Großbritannien	15,47
Deutschland	12,07
Niederlande	4,74
Dänemark	3,32
Irland	3,21
Italien	2,48
Schweden	1,99
Spanien	1,69
Jersey	0,41
	98,31

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Pharmazeutika und Kosmetik	17,76
Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke	7,86
Telekommunikation	6,46
Versicherungen	6,43
Holding- und Finanzgesellschaften	5,74
Elektrotechnik und Elektronik	4,97
Energie und Wasserversorgung	4,97
Erdöl	4,22
Internet Software	4,16
Bau, Baustoffe	4,13
Textilien und Bekleidung	3,70
Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen	3,25
Banken, Finanzinstitute	2,59
Tabak und alkoholische Getränke	2,46
Verschiedene Konsumgüter	2,45
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	2,40
Nichteisenmetalle	2,31
Automobilindustrie	2,06
Maschinen- und Apparatebau	1,99
Chemie	1,93
Grafik und Verlage	1,65
Investmentfonds	1,51
Immobilien-gesellschaften	1,49
Verkehr und Transport	0,77
Bergbau, Schwerindustrie	0,53

BIL Invest

BIL Invest Equities Europe

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Wirtschaftliche Zusammensetzung (Fortsetzung)	
--	--

Einzelhandel und Warenhäuser	0,52
------------------------------	------

	98,31
--	--------------

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in JPY)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Ba Gi Wo Jpn -B- Jpy/Cap	96.126	JPY	154.566.436	7,37
Comgest Gr.Jap. I Usd Acc	84.546	USD	130.616.220	6,23
Ishs Cr Msci Jp Usd Accum	72.332	USD	324.939.286	15,48
Man Jap Eqty Accum Shs -I- Usd	6.393	USD	82.792.637	3,95
Vanguard /Japan Stock /Inv.Cl.	5.500	USD	130.504.940	6,22
			823.419.519	39,25
Luxemburg				
Db X-T Msci J T -1C-/Cap	50.331	USD	324.548.676	15,47
Inv Jap Eq Adv -Z- Jpy/Cap	15.926	JPY	174.373.774	8,31
Mul L Lc Mj Dre -Acc- Jpy/Cap	228.874	EUR	326.249.808	15,54
T.R Pr Japan Eq-Shs-I(Usd)-Cap	81.922	USD	121.701.383	5,80
Ubs Etf Msci Jap A Dis	61.693	JPY	293.411.908	13,99
			1.240.285.549	59,11
Total Anlagefonds			2.063.705.068	98,36
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			2.063.705.068	98,36
Wertpapierbestand, insgesamt			2.063.705.068	98,36
Einstandswert			2.104.145.640	

BIL Invest

BIL Invest Equities Japan

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Luxemburg	59,11
Irland	39,25
	98,36

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,36
	98,36

BIL Invest

BIL Invest Equities US

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

(ausgedrückt in USD)

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anlagefonds				
Irland				
Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap	481.937	USD	12.185.776	15,13
Cfs Dbx Usa Inx -1C- Usd/Cap	141.695	USD	12.114.923	15,04
Ishs Vi Core S&P500 Ucits Cap	37.813	USD	11.657.884	14,48
Ubs Msci Usa Va -A- Usd/Dis	45.000	USD	3.099.600	3,85
Vang S&P 500 Usd-Ac	211.008	USD	11.664.522	14,48
			50.722.705	62,98
Luxemburg				
Ab I Sel Us Eq -I- Usd Cap	143.113	USD	5.604.305	6,96
Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap	300.000	USD	4.776.000	5,93
Ed L Select/Us Sel.Gr.-Usd-Ic-Cap	855	USD	8.136.873	10,10
M&G Lin1 Nad -Ci- Usd/Cap	367.396	USD	4.007.996	4,98
Robeco Capital Growth Fund US Premium Equities I USD Cap	11.568	USD	3.177.383	3,95
Tr Pr Us Eq -Q- Usd/Cap	220.000	USD	3.077.800	3,82
			28.780.357	35,74
Total Anlagefonds			79.503.062	98,72
Total Organismen für gemeinsame Anlagen			79.503.062	98,72
Wertpapierbestand, insgesamt			79.503.062	98,72
Einstandswert			73.000.692	

BIL Invest

BIL Invest Equities US

**Geographische Zusammensetzung
des Wertpapierbestandes
zum 30. Juni 2020**
(% des Nettovermögens)

Geographische Zusammensetzung	
Irland	62,98
Luxemburg	35,74
	98,72

Wirtschaftliche Zusammensetzung	
Investmentfonds	98,72
	98,72

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

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 18. Dezember 2020 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 USD ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Emerging Markets, in USD ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Europe, in EUR ausgedrückt;
- BIL Invest Equities Japan, in JPY ausgedrückt;
- BIL Invest Equities US, in USD ausgedrückt.

Der Teilfonds BIL Invest Total Return Bonds wurde per 17. Januar 2020 mit dem Teilfonds BIL Invest Absolute Return zusammengelegt.

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.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 - Allgemeines

Seit dem 17. Januar 2020 ersetzt BIL Manage Invest SA die Candriam Luxembourg in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat mit Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft der SICAV die Situation der SICAV im Zusammenhang mit der Gesundheitskrise COVID-19 und deren Auswirkungen auf die Märkte bewertet und bestätigt hiermit, dass die SICAV am 30. Juni 2020

- i. mit keinen Schwierigkeiten bei der Abwicklung von Rücknahmen zu kämpfen hatte,
- ii. keine Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts vornehmen musste.

Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Situation sehr genau, um sie im besten Interesse der Aktionäre zu meistern.

Folgende Anteilklassen 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 Vermögensvertrages 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 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 Anteilhaber 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 2020 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 Wertpapierportfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs.

Ist der letzte Kurs nicht repräsentativ, so werden die Wertpapiere auf Grundlage des voraussichtlichen Veräußerungswertes bewertet, der vom Verwaltungsrat vorsichtig und nach Treu und Glauben geschätzt wird.

Der Wert von nicht notierten oder nicht an einer Börse oder einem anderen Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und für das Publikum offen ist Markt gehandelten Wertpapieren und der Wert von notierten Wertpapieren, deren letzter Kurs nicht repräsentativ ist, wird vom Verwaltungsrat auf der Grundlage des voraussichtlichen Veräußerungswertes bestimmt, der mit Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird.

Die OGA-Anteile werden basierend auf ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

Darstellung der Finanzberichte

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) Umrechnung ausländischer Währungen für die einzelnen Teilfonds

Die Berechnung des Nettoinventarwerts vom 30. Juni 2020 erfolgte für die nachstehend aufgeführten Teilfonds am 1. Juli 2020:

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

Die Berechnung des Nettoinventarwerts vom 30. Juni 2020 erfolgte für die nachstehend aufgeführten Teilfonds am 2. Juli 2020:

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 Buchführung der einzelnen Teilfonds erfolgt 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.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

Darstellung der Finanzberichte

c) Umrechnung ausländischer Währungen für die einzelnen Teilfonds (Fortsetzung)

Die Jahresabschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in der oben genannten Währung und die globalisierten Jahresabschlüsse in EUR erstellt, in Übereinstimmung mit den Regeln für die Bewertung der Aktiva.

Der für die Ausarbeitung des Abschlusses verwendete Nettoinventarwert datiert vom 30. Juni 2020. Er wurde am 1. Juli 2020 oder am 2. Juli 2020 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 30. Juni 2020 berechnet und am 1. Juli 2020 bzw. am 2. Juli 2020 veröffentlicht.

Umrechnungskurse zum 30. Juni 2020:

1 EUR	=	1,631300	AUD
1 EUR	=	1,064241	CHF
1 EUR	=	7,453183	DKK
1 EUR	=	0,908992	GBP
1 EUR	=	121,171027	JPY
1 EUR	=	10,835046	NOK
1 EUR	=	10,463968	SEK
1 EUR	=	1,123150	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.

d) Die Jahresabschlüsse 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.

e) 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..

f) 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 2020 waren weder offene Optionen noch offene Futures-Kontrakte erfasst.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

BIL Manage Invest S.A (hierin nachfolgend die „Verwaltungsgesellschaft“), eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (Partnership Limited by Shares) mit Hauptsitz in 42 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, wurde auf Grundlage des zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossenen Vertrags zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV bestellt.

Gemäß dem Portfolioverwaltungsvertrag vom 17. Januar 2020 hat BIL Manage Invest SA ihre Portfolioverwaltungsfunktion auf die Banque International à Luxembourg S.A. (der „Portfoliomanager“) übertragen.

Der Portfoliomanager erhebt monatlich Verwaltungsgebühren. Diese Gebühren werden in einem jährlichen Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds ausgedrückt.

Diese Gebühren sind von der SICAV am Ende jedes Monats spätestens im Folgemonat zu entrichten.

Bei Dienstleistungen die in einem unvollständigen Monat erbracht werden, hat die Portfoliomanager Anspruch auf zeitanteilige Gebühren.

Zum 30. Juni 2020 gelten folgende Sätze:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagenkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
BIL Invest Patrimonial High	EUR	I	C	LU0548495836	0,30%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	N	C	LU0641265631	1,75%
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 High	EUR	Z	C	LU0287088313	0,00%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	I	C	LU0548495752	0,25%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	N	C	LU0641264824	1,50%
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 Medium	EUR	Z	C	LU0287087935	0,00%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	I	C	LU0548495596	0,25%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	N	C	LU0641261309	1,25%
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 Low	EUR	Z	C	LU0287085301	0,00%
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	PUSDH	C	LU1565451470	0,90%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	R	C	LU1565451397	0,70%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	Z	C	LU0509291166	0,00%
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 Total Return Bonds*	EUR	I	C	LU1565451801	0,25%
BIL Invest Total Return Bonds*	EUR	P	C	LU1565451637	0,60%
BIL Invest Total Return Bonds*	EUR	P	D	LU1565451710	0,60%
BIL Invest Total Return Bonds*	EUR	R	C	LU1565451553	0,50%
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%

* Siehe Erläuterung 1

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagenkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
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 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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagen-kategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
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 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 Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die auf den nachfolgenden Seiten aufgeführten Aufstellungen informieren über die maximale jährliche Verwaltungsgebühr der OGA, in die die verschiedenen Teilfonds des BIL Invest investieren:

BIL Invest Patrimonial High	%
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,00
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,75
Candriam SRI Equity Europe I Cap	0,55
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.EU.lsr -I- Eur/Dis 3Dec	0,43
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,05
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,30
Ishs Jap Sri Usd/Cap	0,30
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	0,30
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,60
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,00
Von Sus Em L /-I- Cap	1,00
BIL Invest Patrimonial Medium	%
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,00
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.lsr -I- Eur/Dis 3Dec	0,43
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,00
Insi Sus Eur-A-Ac	0,35
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,30
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	0,15
Ishs Jap Sri Usd/Cap	3,00
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	0,30
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	0,33
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,00
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,28
Ubsetfuscorpsieuraa	0,00
Von Sus Em L /-I- Cap	0,00
Xt2 E ec Bd -1D- Dis	0,06

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

BIL Invest Patrimonial Low	%
Am Ecrp Sri 0-3	0,00
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,00
Candriam SRI Bond Emerging Markets -I- Hedge Eur/Cap	0,55
Candriam SRI Bond Euro Corporate -I- Eur/Cap	0,30
Dpaml Bgsh - Shs -F- Cap	0,20
Gpama Et.EU.Isr -I- Eur/Dis 3Dec	0,43
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,00
Ishs II Dj Eur Sust Screen Uci	0,30
Ishs II Sus Eur Ptg Shs Eur/Dis	0,15
Ishs Jap Sri Usd/Cap	0,30
Ishs Msci Usa Usd/Cap Etf	0,30
Ishs Usa Sri-Hedgd-Eur/Dis	0,33
Nn L Eu Su Eq -I- Eur/Cap	0,00
Ubs Etf Musa Sr -A- Dis	0,00
Ubsetfuscorpsieuraa	0,00
Von Sus Em L /-I- Cap	0,00
Xt2 E ec Bd -1D- Dis	0,06
BIL Invest Patrimonial Defensive	%
Am Ecrp Sri 0-3	0,03
Am R I E Hy Sri -Ic- Eur/Cap 3Dec	0,00
Candriam SRI Bond Emerging Markets -I- Hedge Eur/Cap	0,55
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	0,43
Ind Fsus Sov-Ucits Etf Dis-Eur/Dis	0,00
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
Ubsetfuscorpsieuraa	0,00
Xt2 E ec Bd -1D- Dis	0,06

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

BIL Invest Bonds Renta Fund	%
Candriam Bonds Floating Rate Notes V Cap	0,15
BIL Invest Absolute Return	%
Amundi 12-24 M -I2 C- Eur/Cap	0,20
Agif Cred Opp -Rt- Eur/Cap	0,23
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
Candriam Money Market - Euro AAA C Cap	0,05
Carmig EU Patr -F-Eur /Cap	0,85
Carmignac Securite-F Eur Acc	0,45
Eleva Ab R Eur -I Eur/Cap	1,00
Hsbc Euro Liqu -A- Eur/Dis	0,09
Jpmif Eur Liq L -Morgan- Eur/Dis	0,50
Jup Dynamic Ic -I- Cap	0,60
Muz Gl Tact Cre -A- Eur/Cap	1,05
Nordea 1 Gl Fix In-Bi-Eur/Cap	0,40
Von 24 Str Inc-Hi Eur/Cap Hedgd	0,63
BIL Invest Bonds Emerging Markets	%
Amun Em Mkt Bd -I2 Usd-Cap	0,50
Bar Em Sov Debt -A- Usd/Cap	0,30
Bgif Ishem Gbi -A2- Usd/Cap	0,45
Candriam Bonds - Emerging Markets I Cap	0,55
Ishares Jpm Usd Em Bd Ucits Etf	0,45
Jpm Liq Usd Liq -Inst- Usd/Dis	0,16
Jpm Liquid/Usd Tr Liq-Inst-Dis	0,16
Jpmif Usd Gov L-Inst (Dist)-Dist	0,16
M&G Lin1 EM Hcb-C-Cap	0,60
Nb Em Hrd Cur -I-Usd	0,70
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 Corporate Investment Grade	%
Bgf Eur Co Bd -I2- Eur /Cap	
Candriam Bonds - Euro High Yield I Cap	0,60
Dws In Ec Bd-Tfc-Cap-Eur	
Nb Crp Hyb -I- Eur /Cap	
Spdr Barc Eur Co Bd Etf Eur/Dis	
BIL Invest Bonds EUR High Yield	%
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	0,00
Sisf Euro Hy -C- Eur/Cap	0,60
Spdr Barclays Euro Hy Bond Etf Dis	0,40

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

BIL Invest Bonds EUR Sovereign	%
Bgif Ish Egbi -D2- /Cap	0,45
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	0,00
Dpam Inb Bdseur Cf Shs -F- Cap	0,20
Candriam Bonds - Euro Government I Cap	0,20
Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur Dis	0,09
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	0,50
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	0,30
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	0,70
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 Cap	0,30
Inve li Us Trea --- Shs Usd/Dis	0,06
Ishs Usd Tre Bd Usd	0,07
Jpmo Btabldr Usd-Ac	0,10
Mfsmf Us Gov Bd - Shs -W1 Cap	0,55
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 Equities Emerging Markets	%
Am Is M Em M -C- Etf Cap	0,10
Bgif Ish Em Ein-D2-Cap	0,20
Brsf Em M Eq St--D2- Usd/Cap	1,00
Gam Mst Em Eq-C- Cap	0,75
Gs Em C Eq -(Close)- Usd/Cap	0,65
Herm Glb Em Mkt -F- Usd Cap	1,00
Ishs Msci Em Usd-Ac Shs Usd Etf Cap	0,18
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	0,00
Xtr Msci Emerg -1C- Usd(Uh)/Cap	0,10

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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
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 Cap	1,00
Amundi Us Pi Fd-I2 Usd-Cap	0,70
Br Ishs Us Indx Accum Ins Units Usd Cap	0,30
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 Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (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.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020 gelten folgende Sätze:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagen-kategorie	ISIN	MAX
BIL Invest Patrimonial High	EUR	I	C	LU0548495836	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial High	EUR	N	C	LU0641265631	Max 0,30%
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 High	EUR	Z	C	LU0287088313	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	I	C	LU0548495752	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	N	C	LU0641264824	Max 0,30%
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	D	LU1440060207	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	R	C	LU1565451124	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Medium	EUR	Z	C	LU0287087935	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	I	C	LU0548495596	Max 0,25%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	N	C	LU0641261309	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Low	EUR	P	C	LU0049911091	Max 0,30%
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 Low	EUR	Z	C	LU0287085301	Max 0,25%
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	PUSDH	C	LU1565451470	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	R	C	LU1565451397	Max 0,30%
BIL Invest Patrimonial Defensive	EUR	Z	C	LU0509291166	Max 0,25%
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 Total Return Bonds	EUR	I	C	LU1565451801	Max 0,20%
BIL Invest Total Return Bonds	EUR	P	C	LU1565451637	Max 0,25%
BIL Invest Total Return Bonds	EUR	P	D	LU1565451710	Max 0,25%
BIL Invest Total Return Bonds	EUR	R	C	LU1565451553	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%

* Siehe Erläuterung 1

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagen-kategorie	ISIN	MAX
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 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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 4 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Anteilsklasse	Anlagen-kategorie	ISIN	MAX
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 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

BIL Invest Patrimonial High

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	1.251	USD	1.409	(2)
14/07/2020	USD	34.748	EUR	30.598	331
				EUR	328

* In der Währung des Teilfonds

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BIL Invest Patrimonial Medium

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	67.796	USD	76.496	(292)
14/07/2020	USD	5.707.884	EUR	5.025.417	55.055
01/07/2020	EUR	69	USD	77	0
				EUR	54.763

BIL Invest Patrimonial Low

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	60.831	USD	68.638	(262)
14/07/2020	USD	5.448.568	EUR	4.800.258	49.401
				EUR	49.139

BIL Invest Bonds Emerging Markets

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	24.117.170	USD	27.399.733	(304.214)
01/07/2020	EUR	1.841	USD	2.063	5
				EUR	(304.209)

BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	51.497.373	USD	58.506.629	(649.588)
01/07/2020	EUR	8	USD	9	0
				EUR	(649.588)

* In der Währung des Teilfonds.

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 – Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

BIL Invest Bonds USD Sovereign

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	30.795.413	USD	34.986.769	(388.277)
				EUR	(388.277)

BIL Invest Bonds USD High Yield

Am 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Fälligkeitsdatum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)*
14/07/2020	EUR	10.404.496	USD	11.818.674	(129.275)
14/07/2020	USD	294.986	EUR	262.279	317
				EUR	(128.958)

* In der Währung des Teilfonds.

Erläuterung 7 - Dividenden

Die nachstehend aufgeführten Teilfonds haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Datum	Währung	Dividende
BIL Invest Patrimonial High	P Distribution	27/04/2020	EUR	5,120
BIL Invest Patrimonial Medium	P Distribution	27/04/2020	EUR	1,320
BIL Invest Patrimonial Low	P Distribution	27/04/2020	EUR	3,920
BIL Invest Absolute Return	P Distribution	27/04/2020	EUR	0,060
BIL Invest Bonds Emerging Markets	P Distribution	27/04/2020	USD	8,040
BIL Invest Bonds EUR Corporate Investment Grade	P Distribution	27/04/2020	EUR	2,630
BIL Invest Bonds EUR High Yield	P Distribution	27/04/2020	EUR	4,600
BIL Invest Bonds EUR Sovereign	P Distribution	27/04/2020	EUR	1,780
BIL Invest Bonds USD Corporate Investment Grade	P Distribution	27/04/2020	USD	5,910
BIL Invest Bonds USD High Yield	P Distribution	27/04/2020	USD	8,810
BIL Invest Bonds USD Sovereign	P Distribution	27/04/2020	USD	3,810
BIL Invest Equities Emerging Markets	P Distribution	27/04/2020	USD	3,120
BIL Invest Equities Europe	P Distribution	27/04/2020	EUR	4,930
BIL Invest Equities Japan	P Distribution	27/04/2020	JPY	275,210
BIL Invest Equities US	P Distribution	27/04/2020	USD	2,070

BIL INVEST

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

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 2020 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	-	50,000
BIL Invest	Bonds USD Corporate Investment Grade	USD	-	720,000
BIL Invest	Patrimonial High	EUR	41.13	-

Erläuterung 9 - Provisionen auf laufende Bestände („Trailer Fee“)

Jede Retrozession auf den Provisionen auf laufenden Beständen, die der Portfoliomanager unter dem Titel der auf Rechnung der SICAV erfolgten Investments vornimmt, wird vollständig dem Vermögen der SICAV gutgeschrieben („Trailer Fee“).

Diese Rückvergütungen werden im Posten "Sonstige Erträge" ausgewiesen.

Erläuterung 10 - Master-Feeder Struktur

Der Teilfonds BIL Invest Total Return Bonds legt ausschließlich im Teilfonds Total Return der SICAV Candriam Bonds an.

Die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV Candriam Bonds sind auf Anfrage am Geschäftssitz in, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, verfügbar.

Die Anlagepolitik des Teilfonds Total Return der SICAV Candriam Bonds erfolgt wie nachstehend beschrieben:

Der Teilfonds zielt darauf ab, auf der Grundlage einer Verwaltung mit Ermessensspielraum, von der Wertentwicklung der Märkte für auf Euro lautende Anleihen mit einer Zinssensitivität zwischen 0 und 3 Jahren, die von Emittenten mit hohem Rating ausgegeben werden, zu profitieren. Die Vermögenswerte des Teilfonds werden hauptsächlich in variabel verzinsten Schuldtiteln (Anleihen und andere gleichartige Wertpapiere) angelegt, die insbesondere indiziert, nachrangig oder durch Vermögenswerte gesichert sind.

Zum 30. Juni 2020 hielten der Teilfonds BIL Invest Total Return Bonds und der Teilfonds BIL Invest Bonds Renta Fund folgende Anteile an den Teilfonds Candriam Bonds Total Return der SICAV Candriam Bonds sowie Candriam Floating Rate Notes der SICAV Candriam Bonds.

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	34,99	10,74

Feeder-Fonds	Anteilsklasse des Master-Fonds	Gesamtgebühren der Anteilsklasse V Cap des Master-Fonds		Gesamtgebühren des Feeder-Fonds		Gesamtgebühren der V Cap Anteile des 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	77.860	0,20	74.239	0,55	152.099	0,75

Erläuterung 11 - Veränderung im Portfolio

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