

BL GLOBAL 75

B EUR Acc



Fondsmerkmale

Fondsvermögen	€ 1141,43 Mio
Auflegungsdatum	28/10/1993
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	28/10/1993
Erster NIW	28/10/1993
ISIN	LU0048293368
Referenzwährung	EUR
Rechtsform	UCITS
Sitzland	LU
Europäischer Passport	Ja
Vertriebszulassung	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG
Risikoindikator (SRI)	3
SFDR-Klassifizierung	8

Referenzindex

Lipper Global Mixed Asset EUR Aggressive - Global

Fondsmanager

Joël Reuland

Stellvertreter

Maxime Hoss



Verwaltungsgesellschaft

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

Handel und Verwaltung

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

¹ Bankarbeitstag in Luxemburg

Anlagestrategie

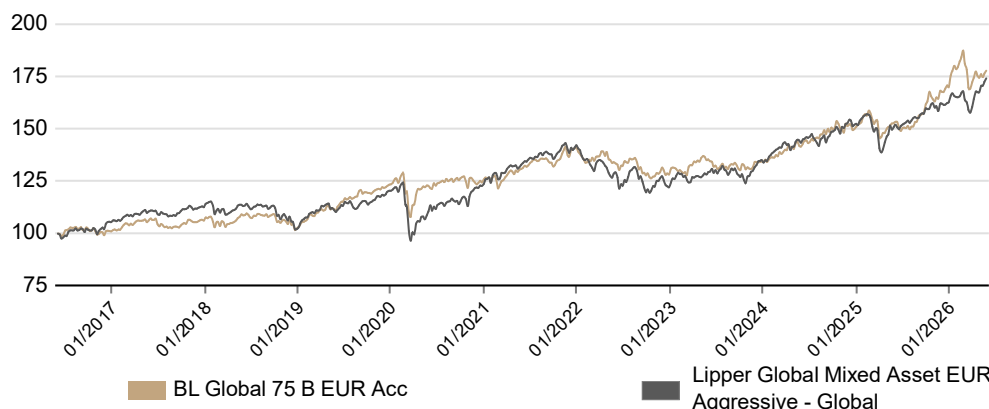
Der dynamische Mischfonds strebt Kapitalwachstum mit einer niedrigeren Volatilität als die der Aktienmärkte an. Dazu investiert er in ein globales Anlageuniversum aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente. Möglich ist auch eine Beteiligung an Edelmetallen über ETC (Exchange-traded Commodities). Die Aktiengewichtung variiert zwischen 50 % und 100 %, die neutrale Allocation liegt bei 75 %. Im Hinblick auf ESG-Kriterien fällt der Fonds gemäß der europäischen SFDR-Verordnung (Förderung von Nachhaltigkeitsfaktoren) unter Artikel 8 und verpflichtet sich, mindestens 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Wichtigste Daten

- Aktiver und auf Überzeugungen basierter Anlageansatz zur langfristigen Erwirtschaftung einer attraktiven risikobereinigten Rendite
- Gewichtung der Anlagekategorien abhängig von ihren Risiko/Rendite-Eigenschaften:
 - Aktien als wichtigster Performancetreiber
 - Staatsanleihen zum Schutz des Portfolios
 - Edelmetalle (über ETCs) gegen systemische Risiken
- Aktienanteil zwischen 50 % und 100%
- Aktieninvestments nach strengen Qualitäts- und Bewertungskriterien
- Fondsmanagement ohne Benchmark-Orientierung, dadurch deutliche Abweichungen gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum möglich
- Besonderer Fokus auf Senkung des Verlustrisikos
- Geringer Portfolioumsatz

Fondsperformance

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



Jährliche Performance	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
B EUR Acc	4,5%	13,5%	11,3%	4,8%	-9,2%	12,3%
Referenzindex	7,1%	7,3%	12,1%	10,7%	-14,1%	14,9%
Cumulative Performance	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	1,9%	16,4%	31,8%	36,2%	77,6%	554,2%
Referenzindex	4,0%	15,5%	36,0%	31,0%	73,2%	281,1%
Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	
B EUR Acc	16,4%	9,6%	6,4%	5,9%	5,9%	
Referenzindex	15,5%	10,8%	5,6%	5,6%	4,2%	
Annualisierte Volatilität	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	
B EUR Acc	10,3%	8,5%	8,1%	8,4%	10,1%	
Referenzindex	7,2%	8,3%	8,4%	9,2%	9,7%	

BL GLOBAL 75

B EUR Acc



Top Positionen Aktienportfolio

TSMC	4,6%
Nestle	3,6%
Roche Holding AG	3,4%
Novartis	2,6%
Unilever	2,4%
Reckitt Benckiser Group	2,4%
Agnico Eagle Mines	2,3%
Microsoft	2,1%
Alphabet	1,9%
Samsung Electronics	1,7%

Positionen Aktienportfolio **68**

Top Positionen Anleihenportfolio

Bundesrepub. Deutschland 0.25%	2,6%
Bundesrepub. Deutschland 0%	2,5%
Deutschland 0,25% 15-02-27	2,0%
Bundesrepub. Deutschland 0,5%	2,0%
Bundesrepub. Deutschland 0.5%	2,0%

Positionen Anleihenportfolio **8**

Technische Daten Anleihenportfolio

Modifizierte Duration	1.9
Ø Laufzeit	2.2 Jahre
Rendite auf Endfälligkeit	2,3%

Neue Positionen

	Aktien	Anleihen
Aker Bp Asa	✓	
Eni Spa	✓	

Verkaufte Positionen

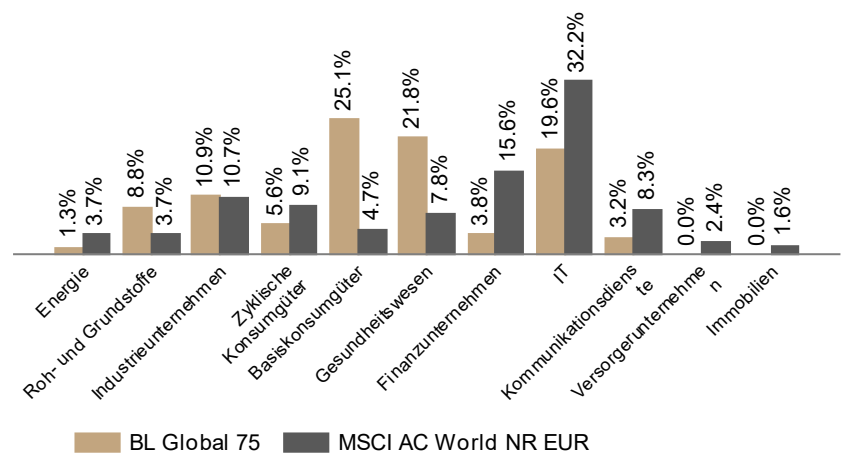
	Aktien	Anleihen
Keine Transaktionen		

Währung	Absicherung	
	Vor	Nach
EUR	33,8%	47,9%
USD	33,7%	19,6%
CHF	11,5%	11,5%
JPY	9,2%	9,2%
CAD	4,4%	4,4%
Other	7,5%	7,5%

Asset Allokation

Aktien	Strategische Allokation	Brutto	Absicherung	Netto
Europa		26,5%		28,6%
Nordamerika		30,0%		19,8%
Japan		7,5%		3,6%
Asien		8,5%		6,3%
Lateinamerika		2,5%		
Gesamt	75,0%	58,4%	0,0%	58,4%
Anleihen				
Europa		22,5%		15,5%
Nordamerika		0,0%		
Schwellenländern		2,5%		
Asien		0,0%		
Gesamt	25,0%	15,5%		
Edelmetalle	0,0%	17,7%		
Liquidität	0,0%	8,5%		
Gesamt	100,0%	100,0%		

Sektorallokation (Aktien)



BL GLOBAL 75

B EUR Acc


BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Trotz der Belastung, die der Konflikt im Nahen Osten für die Wachstumsaussichten darstellt, zeigt die Weltwirtschaft weiterhin genügend Widerstandskraft, um eine Rezession zu vermeiden. In den Vereinigten Staaten stützen die enormen Investitionsausgaben im Bereich der künstlichen Intelligenz die Konjunktur stark, während der Binnenkonsum unter dem kombinierten Einfluss des Auslaufens der Steuerrückerstattungen und der anhaltend hohen Kraftstoffpreise Anzeichen einer Abschwächung zeigt. In Europa erscheinen die Aussichten fragiler. Das Fehlen eines ebenso dynamischen Technologieökosystems wie in den Vereinigten Staaten, verbunden mit einer größeren Anfälligkeit für Energieversorgungsengpässe, macht die europäische Wirtschaft anfälliger für eine Abwärtskorrektur ihrer Wachstumsprognosen. In China wird die Konjunktur weiterhin hauptsächlich von der Exportdynamik getragen, während die Binnennachfrage schwach bleibt, wie die im April beobachtete Quasi-Stagnation des Konsums zeigt. In Japan erreichte das Wachstum im ersten Quartal 0,5 % gegenüber dem Vorquartal, vor allem gestützt durch die Exporte, wobei der private Konsum dennoch einen positiven Beitrag leistete.

Trotz der jüngsten leichten Entspannung wirken sich die nach wie vor hohen Ölpreise infolge der anhaltenden Sperrung der Straße von Hormus auf das Niveau der Inflationsindikatoren aus. In den Vereinigten Staaten lag die Inflationsrate im April bei 3,8 %, gegenüber 3,3 % im Vormonat. Die Kerninflation ohne Energie und Lebensmittel hat sich ebenfalls beschleunigt und stieg von 2,6 % auf 2,8 %. Der Deflator der privaten Konsumausgaben ohne Energie und Lebensmittel, der von der Federal Reserve bevorzugte Indikator, lag bei 3,3 %, gegenüber 3,2 % im März. Der gleiche Trend ist in der Eurozone zu beobachten, wo die Inflation zwischen April und Mai aufgrund steigender Energiepreise von 3,0 % auf 3,2 % anstieg. Noch besorgniserregender für die Währungsbehörden ist die Beschleunigung der Kerninflation, die sich von 2,2 % auf 2,5 % erhöhte.

Vor diesem Hintergrund wird die nächste Sitzung des geldpolitischen Ausschusses der US-Notenbank, die erstmals unter dem Vorsitz von Kevin Warsh stattfindet, besonders genau unter die Lupe genommen werden. Die Anleger erwarten präzisere Hinweise auf die künftige Ausrichtung der US-Geldpolitik in der Ära nach Jerome Powell. In der Eurozone warnen die Verantwortlichen der Europäischen Zentralbank immer häufiger vor den Inflationsrisiken, die mit der anhaltenden Sperrung der Straße von Hormus verbunden sind, und schüren damit die Erwartungen einer möglichen geldpolitischen Straffung bereits bei der nächsten Sitzung im Juni.

Nachdem die Anleiherenditen zu Monatsbeginn aufgrund der anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten weiter gestiegen waren, kehrte an den Zinsmärkten allmählich wieder Ruhe ein, als sich die Aussichten auf eine diplomatische Annäherung zwischen den USA und dem Iran verbesserten. Letztendlich fielen die im Laufe des Monats beobachteten Schwankungen relativ gering aus. So stieg die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,37 % auf 4,44 %, während die Rendite der deutschen Bundesanleihe mit gleicher Laufzeit von 3,04 % auf 2,94 % zurückging. Auch die Renditen französischer, italienischer und spanischer Staatsanleihen gingen zurück, und zwar von 3,69 % auf 3,55 %, von 3,86 % auf 3,65 % bzw. von 3,50 % auf 3,35 %. Seit Jahresbeginn verzeichnet der ICE BofA Euro Government Index eine positive Performance von 0,9 %. Per Ende Mai lag die durchschnittliche Endfälligkeitsrendite des Anleiheanteils bei 2,6 % (Benchmark: 3,1 %) und die modifizierte Duration lag bei 2,1 (Vergleichsmaßstab: 7,1).

Der im April einsetzende Aufwärtstrend an den Aktienmärkten setzte sich im Mai fort, getragen sowohl von der Hoffnung auf eine endgültige Einigung zwischen Washington und Teheran, die die Wiederöffnung der Straße von Hormus ermöglichen würde, als auch von der ungebrochenen Begeisterung der Anleger für das Thema künstliche Intelligenz. Dieser Anstieg ist jedoch nach wie vor sehr konzentriert. Vom Marktanstieg profitierten vor allem Technologiewerte, insbesondere Unternehmen aus dem Halbleitersektor, während ein Großteil des Marktes hinterherhinkte. Gestützt durch einen bemerkenswerten Anstieg des Technologiesektors um 18,4 % legte der MSCI All Country World Index Net Total Return im Monatsverlauf um 5,7 % in Euro zu. In den USA erreichte der S&P 500 mit einem Anstieg von 5,2 % in US-Dollar ein neues Allzeithoch. In Europa legte der Stoxx Europe 600, der weniger stark im Technologiesektor engagiert ist, um 2,4 % in Euro zu. Der japanische Topix legte um 6,2 % in Yen zu, während der MSCI Emerging Markets einen Anstieg von 9,5 % in Dollar verzeichnete und dabei insbesondere vom starken Beitrag Südkoreas und Taiwans profitierte, die mittlerweile fast die Hälfte des Index ausmachen. Auf Sektorebene schnitt der Technologiesektor deutlich am besten ab gefolgt von den Sektoren zyklischer Konsum und Rohstoffe. Umgekehrt schlossen defensive Sektoren wie Basiskonsumgüter, Versorger und Energie den Monat im Minus.

Auf dem Devisenmarkt blieb der Euro gegenüber dem US-Dollar insgesamt stabil und bewegte sich um die Marke von 1,17 USD. Die Edelmetalle entwickelten sich ihrerseits in einem relativ ruhigen Umfeld. Nach einem leichten Rückgang im April setzte Gold seine Konsolidierung im Mai fort, wobei der Preis pro Unze um 1,7 % von 4.618 USD auf 4.540 USD zurückging. Silber verzeichnete hingegen eine positive Entwicklung und stieg im Monatsverlauf um 2,1 % auf 75,3 USD pro Unze, gegenüber 73,7 USD Ende April.

Innerhalb des Portfolios wurden erste Positionen im Energiesektor durch Käufe von ENI und Aker BP ASA aufgebaut, zwei Öl- und Gasförderunternehmen, die im Gegensatz zu den meisten ihrer Konkurrenten nicht auf der Ausschlussliste stehen, die unsere Muttergesellschaft im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitspolitik anwendet. Diese Titel bieten angesichts des Risikos dauerhaft hoher Energiepreise eine zusätzliche Diversifizierung und weisen trotz der Erholung des Energiesektors an den Börsen seit 2021 weiterhin angemessene Bewertungsniveaus auf. Darüber hinaus wurden die Dividendenaktie Sanofi und das Goldunternehmen Alamos Gold aufgestockt. Schließlich wurde Microsoft zugunsten von Visa und Mastercard leicht reduziert.

Seit Anfang März verläuft die Wertentwicklung des Fonds schwieriger, insbesondere im Vergleich zur positiven Entwicklung im Jahr 2025. Der Anstieg der Energiepreise seit Beginn des Konflikts zwischen den Vereinigten Staaten und dem Iran wirkt sich negativ auf die Kursentwicklung der Edelmetalle aus, die unserer Meinung nach eine Konsolidierungsphase eingeleitet haben, die wir nach den erheblichen Gewinnen des vergangenen Jahres als gesund und notwendig erachten, bevor sich wieder ein positiverer Trend einstellen kann, der angesichts der stetig steigenden weltweiten Verschuldung und anhaltender Haushaltsdefizite unvermeidlich erscheint. Die starke Konzentration des Bullenmarktes, die sich auf Werte im Bereich der künstlichen Intelligenz beschränkt und die meisten im Fonds stark gewichteten defensiven Werte außen vor lässt, belastet ebenfalls die aktuelle Performance.

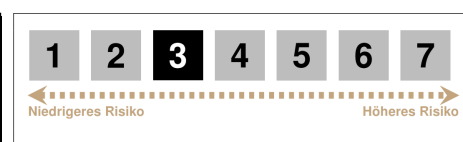
BL GLOBAL 75

B EUR Acc



Anlegertyp	Clean Share	Anteilsklasse	Währung	Thes./Ausschütt.	Verwaltungsvergütung	Laufende Kosten	ISIN	Bloomberg Ticker
Institutionell	Nein	BI	EUR	thes.	0.60%	0.74%	LU0495654708	BLGL75I LX
Retail	Nein	A	EUR	aussch.	1.25%	1.43%	LU0048293285	BLG4718 LX
Retail	Ja	AM	EUR	aussch.	0.85%	1.03%	LU1484140337	BLG75AM LX
Retail	Nein	B	EUR	thes.	1.25%	1.43%	LU0048293368	BLG4717 LX
Retail	Nein	B CHF Hedged	CHF	thes.	1.25%	1.43%	LU1305478429	BLG75BH LX
Retail	Ja	BM	EUR	thes.	0.85%	1.09%	LU1484140410	BLG75BM LX
Retail	Ja	BM CHF Hedged	CHF	thes.	0.85%	1.03%	LU1484140501	BL75BMC LX

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> Dynamisches Risikoprofil (Aktienmarktallokation zwischen 50% und 100%) mit strukturell vorsichtiger Ausrichtung; Allokation auf verschiedene Anlageklassen entsprechend ihrer Risiko-Rendite-Eigenschaften: globale Aktien, Staatsanleihen, Edelmetalle und Barmittel; Aktiver, überzeugungsbasierter, langfristig orientierter Bottom-up-Anlageansatz; Fokus auf hochwertige Wachstumsunternehmen und Bewertung; Besonderes Augenmerk auf die Reduzierung des Verlustrisikos. 	<ul style="list-style-type: none"> Währungsrisiko. Die Fondswährung kann von Ihrer Referenzwährung abweichen. In diesem Fall hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist in den oben dargestellten Indikatoren nicht berücksichtigt; Der Teilfonds ist außerdem den folgenden bedeutenden Risiken ausgesetzt, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: China Connect-Risiko, Schwellenländerrisiko; Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktschwankungen bietet, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

BL GLOBAL 75

B EUR Acc



Dieses Dokument wurde von der BLI - Banque de Luxembourg Investments („BLI“) erstellt und **richtet sich an professionelle Anleger**. Bei dem Dokument, das sich direkt oder indirekt auf ein oder mehrere Finanzprodukte (das „**Finanzprodukt**“) bezieht, handelt es sich um eine **Marketing-Anzeige** im Sinne der Verordnung (EU) 2019/1156 vom 20. Juni 2019 zur Erleichterung des grenzüberschreitenden Vertriebs von Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die in diesem Dokument enthaltenen wirtschaftlichen, finanziellen und nicht-finanziellen Informationen (die „Informationen“) werden auf der Grundlage der zum Erscheinungsdatum des Dokuments verfügbaren Informationen bereitgestellt und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Informationen stammen (teilweise oder vollständig) aus Quellen außerhalb von BLI oder stützen sich auf solche Quellen. BLI ist der Ansicht, angemessene Maßnahmen getroffen zu haben, um sicherzustellen, dass die Informationen zum Datum dieses Dokuments korrekt und auf dem neuesten Stand sind. BLI kann jedoch die Richtigkeit und/oder die Aktualität der Informationen nicht garantieren.

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

Die Empfänger des vorliegenden Dokuments werden auf Folgendes hingewiesen:

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

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

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

Den an einer Anlage in das Finanzprodukt Interessierten wird mitgeteilt, dass eine Zusammenfassung ihrer Anlegerrechte auf der BLI-Website unter folgender Adresse verfügbar ist: <https://www.banquedeluxembourginvestments.com/de/bank/bli/rechtliche-hinweise>

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

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

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

16, boulevard Royal

L-2449 Luxembourg

Handelsregister (RCS)-Nummer: B80479

Specific Information concerning MSCI Data:

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

Specific Information concerning GICS Data:

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

Specific Information for Switzerland:

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

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

The present document may be distributed to Swiss qualified investors.

Specific Information for France:

The present document may be distributed to French professional investors.

Specific Information concerning Lipper Data:

Portions of the fund information contained in this document was supplied by Lipper, A Refinitiv Company, subject to the following: Copyright 2025 © Refinitiv. All rights reserved. Lipper shall not be liable for any errors or delays in the content, or for any actions taken in reliance thereon.