

BL GLOBAL 75

B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Fondsmerkmale

Fondsvermögen	€ 1079,55 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 täglich¹

Handelsschluss 17:00 CET

Ausgabebauschlag max. 5%

Rücknahmegebühr keine

 NIW-Berechnung täglich¹

NIW-Veröffentlichung www.fundinfo.com

¹ Bankarbeitstag in Luxemburg

Anlagestrategie

Der dynamische Mischfonds strebt Kapitalwachstum mit einer niedrigeren Volatilität als die 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 %. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 20 % seines Vermögens in nachhaltige Aktiva zu investieren. Der Fonds strebt langfristigen Kapitalschutz an und will mögliche Kursverluste in Aktienmarktbaissen begrenzen.

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	0,5%	13,5%	11,3%	4,8%	-9,2%	12,3%
Referenzindex	-2,5%	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	-8,7%	11,3%	28,8%	34,6%	72,8%	529,1%
Referenzindex	-5,5%	7,1%	25,0%	21,9%	61,1%	247,0%

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	11,3%	8,8%	6,1%	5,6%	5,8%
Referenzindex	7,1%	7,7%	4,0%	4,9%	3,9%

Annualisierte Volatilität	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
B EUR Acc	11,9%	8,7%	8,2%	7,9%	10,6%
Referenzindex	10,6%	8,6%	9,1%	9,1%	9,7%

BL GLOBAL 75

B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Top Positionen Aktienportfolio

Nestle	3,8%
TSMC	3,7%
Roche Holding AG	3,4%
Reckitt Benckiser Group	2,9%
Novartis	2,8%
Agnico Eagle Mines	2,7%
Unilever	2,5%
Microsoft	2,3%
SGS	1,4%
Coloplast	1,1%

Positionen Aktienportfolio **67**

Top Positionen Anleihenportfolio

Bundesrepub. Deutschland 0.25%	2,7%
Bundesrepub. Deutschland 0%	2,6%
Deutschland 0,25% 15-02-27	2,1%
Bundesrepub. Deutschland 0,5%	2,1%
Bundesrepub. Deutschland 0.5%	2,1%

Positionen Anleihenportfolio **8**

Technische Daten Anleihenportfolio

Modifizierte Duration	2.1
Ø Laufzeit	2.3 Jahre
Rendite auf Endfälligkeit	2,3%

Neue Positionen

	Aktien	Anleihen
Bundesobl-g Obl 2.1		✓
Bureau Veritas Sa	✓	
Deutschland Rep Dbr 0		✓
Roche Holding Ag	✓	

Verkaufte Positionen

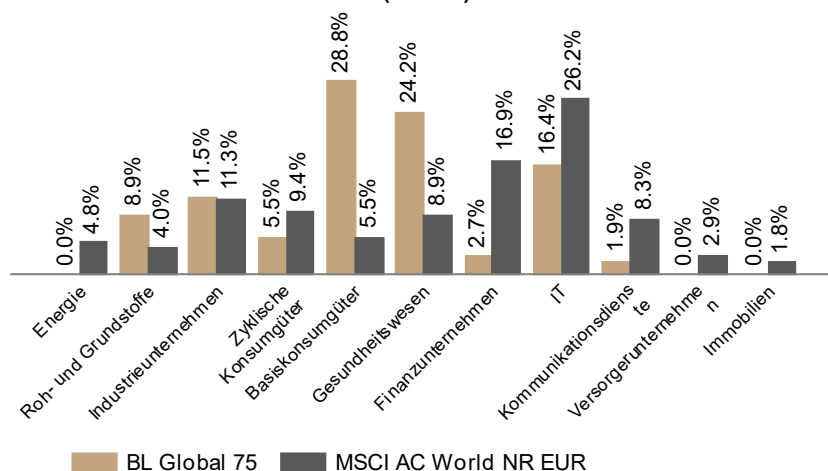
	Aktien	Anleihen
Roche Holding	✓	

Währung	Vor Absicherung	Nach Absicherung
EUR	34,5%	49,4%
USD	33,4%	18,3%
CHF	11,7%	11,7%
JPY	8,8%	8,8%
CAD	4,9%	4,9%
Other	7,0%	7,0%

Asset Allokation

Aktien	Strategische Allokation	Brutto	Absicherung	Netto
Europa	26,5%	28,8%		28,8%
Nordamerika	30,0%	18,7%		18,7%
Japan	7,5%	2,9%		2,9%
Asien	8,5%	4,7%		4,7%
Lateinamerika	2,5%			
Gesamt	75,0%	55,1%	0,0%	55,1%
Anleihen				
Europa	22,5%	15,7%		
Nordamerika	0,0%			
Schwellenländern	2,5%			
Asien	0,0%			
Gesamt	25,0%	15,7%		
Edelmetalle	0,0%	19,2%		
Liquidität	0,0%	10,4%		
Gesamt	100,0%	100,0%		

Sektorallokation (Aktien)



BL GLOBAL 75

B EUR Acc



Der Anstieg der Energiepreise infolge des Konflikts im Iran stellt das Szenario einer Beschleunigung der Weltwirtschaft in den kommenden Monaten in Frage. Derzeit zeigen sich die Auswirkungen des Konflikts vor allem auf den Energiemärkten, in den Inflationserwartungen, den Vertrauensindikatoren sowie in den nach unten korrigierten Wachstumsprognosen der Analysten. Konjunkturdaten, die die momentane Wirtschaftstätigkeit widerspiegeln, werden hingegen erst mit einer gewissen Verzögerung verfügbar sein. In den USA fielen die jüngsten makroökonomischen Veröffentlichungen eher gemischt aus, wie zum Beispiel die Daten zum Arbeitsmarkt, mit begrenzten Neueinstellungen einerseits, aber auch einem niedrigen Niveau an Neuanmeldungen bei der Arbeitslosenversicherung andererseits. In der Eurozone ist der Rückgang des Einkaufsmanagerindex im März angesichts der hohen Sensibilität der europäischen Wirtschaft gegenüber den Energiepreisen wahrscheinlich ein erstes Anzeichen für die Auswirkungen des Irankonflikts. In China setzte sich das im Jahr 2025 beobachtete robuste Wachstum der Exporte und der Industrieproduktion in den ersten beiden Monaten dieses Jahres fort. In Japan wurde das BIP-Wachstum des vierten Quartals leicht nach oben korrigiert, gestützt durch einen stärker als erwartet ausgefallenen Binnenkonsum.

Die Inflation, die vor dem Krieg insgesamt stabil war, dürfte sich in den kommenden Monaten aufgrund steigender Energiepreise beschleunigen. In den Vereinigten Staaten blieb die Inflation im Februar unverändert bei 2,4 %, während die Kerninflation – ohne Energie und Lebensmittel – bei 2,5 % lag. Der Deflator der privaten Konsumausgaben ohne Energie und Lebensmittel, der von der US-Notenbank bevorzugte Indikator, stieg von 3 % im Dezember auf 3,1 % im Januar. In der Eurozone stieg die Inflation aufgrund der gestiegenen Energiepreise von 1,9 % im Februar auf 2,5 % im März, während die Kerninflation leicht von 2,4 % auf 2,3 % zurückging.

Wie erwartet hat die US-Notenbank bei ihrer Sitzung im März ihre Leitzinsen unverändert belassen. Der Anstieg der Energiepreise hat von vornherein jede Rückkehr zu einer Lockerung ausgeschlossen, auch wenn Jerome Powell andeutete, dass die Fed einen einmaligen Anstieg der Inflation nicht berücksichtigen würde, sofern sich anderweitig konkrete Anzeichen einer Abschwächung zeigen und die Inflationserwartungen fest verankert bleiben. In der Eurozone entschied sich die Europäische Zentralbank ebenfalls für den Status quo, wobei ihre Zinssätze seit Juni 2025 unverändert sind. Sie behält eine abwartende Haltung bei, obwohl der jüngste Anstieg der Energiepreise in ihrer Analyse auf eine etwas restriktivere Ausrichtung hindeutet.

Der Anstieg der Energiepreise hat zu einer Verschiebung der Zinskurven nach oben auf beiden Seiten des Atlantiks geführt und eine allgemeine Korrektur an den Anleihemärkten ausgelöst. So stieg die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen in den USA von 3,94 % auf 4,32 %, in Deutschland von 2,64 % auf 3,00 %, in Frankreich von 3,22 % auf 3,72 %, in Italien von 3,27 % auf 3,91 % und in Spanien von 3,06 % auf 3,50 %. Seit Jahresbeginn verzeichnet der JP Morgan EMU Government Bond Index einen Rückgang von 0,6 %. Per Ende März lag die durchschnittliche Endfälligkeitsrendite des Anleiheanteils bei 2,5 % (Benchmark: 3,2 %) und die modifizierte Duration lag bei 2,2 (Vergleichsmaßstab: 7,0).

Der Krieg im Iran und die Sperrung der Straße von Hormus haben eine allgemeine Korrektur an den Aktienmärkten ausgelöst. Im Monatsverlauf gab der MSCI All Country World Index Net Total Return in Euro um 4,9 % nach. Geografisch betrachtet zeigten sich die USA dank ihrer Energieautarkie relativ widerstandsfähig, während Asien aufgrund seiner Abhängigkeit von den durch die Straße von Hormus fließenden Energielieferungen stärker in Mitleidenschaft gezogen wurde. Im Einzelnen gab der S&P 500 um 5,1 % (in USD) nach, der Stoxx Europe 600 um 8,0 % (in EUR), der japanische Topix um 11,2 % (in JPY) und der MSCI Emerging Markets um 13,3 % (in USD). Auf Sektorebene war der Energiesektor das einzige Segment im positiven Bereich und verzeichnete sogar eine zweistellige Performance. Versorger und Technologie hielten sich am besten, während Immobilien, Industrie und Rohstoffe die stärksten Korrekturen verzeichneten.

Schließlich verlor der Euro gegenüber dem Dollar an Wert und fiel von 1,18 auf 1,16, wobei der Dollar angesichts hoher Energiepreise und der Gefahr von Öl- und Gasengpässen wieder seine Rolle als sicherer Hafen übernahm. Auf den Edelmetallmärkten konnten Gold und Silber diese defensive Rolle nicht ausüben. Gewinnmitnahmen durch Finanzinvestoren und eine schwächere Nachfrage sowie Verkäufe seitens einiger Zentralbanken belasteten den Kurs des gelben Edelmetalls. Der Goldpreis fiel somit von 5.279 USD auf 4.668 USD (-11,6 %), während der Silberpreis von 93,8 USD auf 75,2 USD (-19,9 %) zurückging.

Bei Aktien wurde das französische Prüf- und Inspektionsunternehmen Bureau Veritas in das Portfolio aufgenommen. Darüber hinaus hat uns die bei defensiven Werten zu beobachtende Korrektur dazu veranlasst, unsere Positionen in Kerry Group, Heineken, Coloplast, Reckitt Benckiser, Unilever und Sanofi leicht aufzustocken. Was das Engagement in Edelmetallen betrifft, wurden die Positionen in Agnico Eagle Mines und Newmont um ein Viertel reduziert, um den höheren Kosten Rechnung zu tragen, dem die Goldunternehmen aufgrund steigender Energiepreise ausgesetzt sein werden. Zudem waren ihre Gewichte im Laufe des Jahres 2025 trotz ihrer sehr guten Börsenperformance nicht angepasst worden.

Bei Anleihen wurde eine inflationsindexierte deutsche Staatsanleihe mit Fälligkeit im Jahr 2030 gekauft, da angesichts der Energie- und Gasverknappung infolge der Beschädigung mehrerer Energieanlagen im Nahen Osten mit einem Anstieg der Inflation zu rechnen ist.

Der Monat März war für die Wertentwicklung des Teilfonds besonders schwierig. Der starke Anstieg des Nettoinventarwerts im Januar und Februar wurde innerhalb von drei Wochen nach Beginn der Feindseligkeiten im Iran zunichte gemacht. Während der Korrektur im März haben traditionell als defensiv geltende Vermögenswerte wie Edelmetalle und Basiskonsumgüter ihre Rolle als Schutz vor Marktvolatilität nicht erfüllt und haben aufgrund des starken Anstiegs der Energiepreise gleichzeitig an Wert verloren. Unsere zu Jahresbeginn geäußerte Prognose, dass der Goldpreis in Zukunft volatil sein würde, hat sich de facto als richtig erwiesen, da während des starken Anstiegs der letzten zwei Jahre spekulativere Anleger in den Markt eingestiegen sind und die Zentralbanken weniger kaufen als zuvor. Obwohl wir weiterhin der Ansicht sind, dass der Aufschwungszyklus des Goldes noch nicht beendet ist, dürfte die erhöhte Volatilität in den kommenden Wochen und Monaten anhalten. Der Fonds wurde zudem durch das Fehlen von Ölkäufen belastet, von denen die meisten auf den Ausschlusslisten stehen, die wir gemäß den Anweisungen unserer Muttergesellschaft Crédit Mutuel im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitspolitik anwenden.

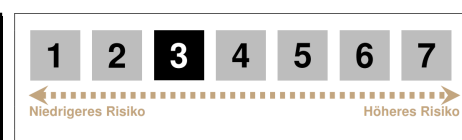
BL GLOBAL 75

B EUR Acc

BLI BANQUE DE
LUXEMBOURG
INVESTMENTS

Anlegertyp	Clean Share	Anteilsklasse	Währung	Thes./Ausschütt.	Verwaltungsvergütung	Laufende Kosten	ISIN	Bloomberg Ticker
Institutionell	Nein	BI	EUR	thes.	0.60%	0.73%	LU0495654708	BLGL75I LX
Retail	Nein	A	EUR	aussch.	1.25%	1.42%	LU0048293285	BLG4718 LX
Retail	Ja	AM	EUR	aussch.	0.85%	1.08%	LU1484140337	BLG75AM LX
Retail	Nein	B	EUR	thes.	1.25%	1.45%	LU0048293368	BLG4717 LX
Retail	Nein	B CHF Hedged	CHF	thes.	1.25%	1.44%	LU1305478429	BLG75BH LX
Retail	Ja	BM	EUR	thes.	0.85%	1.09%	LU1484140410	BLG75BM LX
Retail	Ja	BM CHF Hedged	CHF	thes.	0.85%	1.05%	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 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.