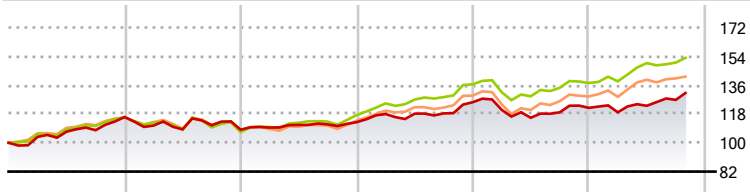
BL-Global Flexible USD A USD Inc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	NA	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e liquidità. La percentuale del portafoglio del comparto investito nei vari strumenti varia in funzione della valutazione delle diverse classi di attività e della situazione del mercato. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, il comparto può investire fino al un massimo del 10% del suo patrimonio netto in fondi d'investimento. Il comparto può altresì utilizzare prodotti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio. Gli investimenti sono effettuati senza limitazioni a livello geografico, settoriale o monetario.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	16,10	-6,83	4,34	11,04	-2,81	7,63
Benchmark e Indici	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	16,06	-7,66	6,81	14,76	-0,03	9,46

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,10	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	7,28
3Y R-Squared	72,30	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,39	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,93	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,85	1,65	0,19
6-Mesi	6,07	6,13	4,16
1-Anno	7,24	11,35	10,59
3-Anni Ann.ti	5,76	10,71	8,51
5-Anni Ann.ti	3,05	5,98	4,43
10-Anni Ann.ti	6,02	6,73	5,08

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,29	3,41	3,03	-
2025	-3,83	-4,09	2,96	2,33
2024	4,50	0,21	0,13	5,90
2023	1,24	1,52	0,28	1,25
2022	-4,59	-2,14	2,35	-2,50

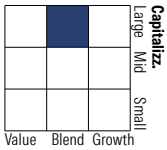
Portafoglio 30/09/2026



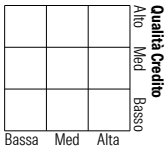
Asset Allocation %	Netta
Azioni	59,44
Obbligazioni	17,71
Liquidità	13,45
Altro	9,41

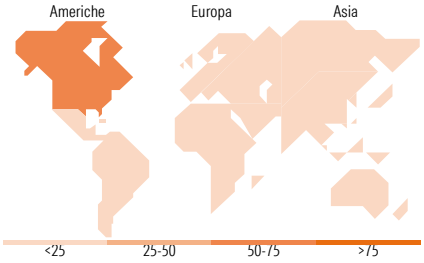
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	8,05
United States Treasury Notes...	—	7,68
Principal Finisterre Unc...	—	5,29
Invesco Physical Gold ETC	—	4,71
iShares Physical Gold ETC	—	4,70
Taiwan Semiconductor...		4,02
Microsoft Corp		3,42
United States Treasury Notes...	—	3,12
Amazon.com Inc		3,01
Alphabet Inc Class A		2,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		46
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	24,55
Sensibile	50,09
Difensivo	25,36

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	49,38
Societario	7,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	42,96
Derivati	-0,26

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**67,32**
Stati Uniti	63,32
Canada	2,53
America Latina e Centrale	1,46
Europa	**19,81**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,73
Europa Occidentale - Non Euro	13,08
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**12,87**
Giappone	6,11
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,76
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	2,64 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.banquedeluxembourg.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,64%
Data di Partenza	08/10/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,63%
Nome del Gestore	Jean-Christophe Schmitt	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	15/09/2026	ISIN	LU0962807938		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

BL-Global Flexible USD A USD Inc

NAV (06/11/2026)	USD 185,42
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	79,41 USD

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.