

BL-Global Flexible USD A USD Inc

Categoria Morningstar™

Bilanciati Flessibili USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target
Allocation NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Lipper Global Mixed Asset USD Flex

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

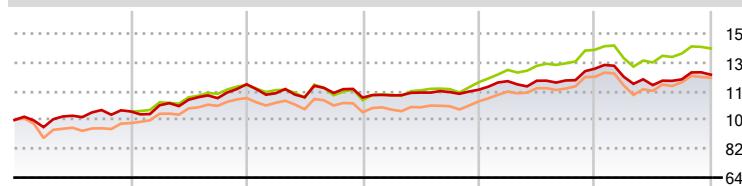
Il comparto investe in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e liquidità. La percentuale del portafoglio del comparto investito nei vari strumenti varia in funzione della valutazione delle diverse classi di attività e della situazione del mercato. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, il comparto può investire fino al 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,18	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	84,48	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,76	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
5,34	16,10	-6,83	4,34	11,04	-2,81	● Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	● Benchmark e Indici
-1,59	16,06	-7,66	6,81	14,76	-0,03	● Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,71	0,01	1,65	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,51	4,97	6,92	2025	-3,83	-4,09	2,96	2,33
1-Anno	-1,94	-0,02	-0,46	2024	4,50	0,21	0,13	5,90
3-Anni Ann.ti	4,14	7,84	5,20	2023	1,24	1,52	0,28	1,25
5-Anni Ann.ti	4,56	6,36	5,31		-4,59	-2,14	2,35	-2,50
10-Anni Ann.ti	5,62	6,46	5,14	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

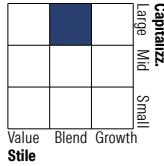
Portafoglio 30/11/2025



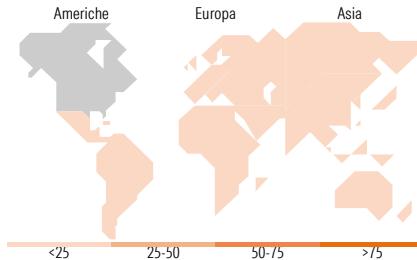
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	47,06
● Obbligazioni	20,83
● Liquidità	22,20
● Altro	9,91

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	7,01
United States Treasury Notes...	—	6,82
iShares Physical Gold ETC	—	5,11
Invesco Physical Gold ETC	—	4,61
United States Treasury Notes...	—	4,18
Alphabet Inc Class A	3,46	
Amazon.com Inc	3,29	
Mondelez International Inc...	2,97	
Microsoft Corp	2,97	
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	40,43	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	41	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	4	

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	23,07
● Sensibile	48,79
● Difensivo	28,14

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
● Societario
● Cartolarizzazioni
● Enti Locali
● Liquidità ed equivalenti
● Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	74,26
Stati Uniti	72,41
Canada	1,85
America Latina e Centrale	0,00
Europa	16,91
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	7,30
Europa Occidentale - Non Euro	9,60
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	8,83
Giappone	5,22
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,62
Asia - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln) (27/01/2026)	3,59 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,62%
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,57%
Data di Partenza	08/10/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Nome del Gestore		Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	01/10/2024	ISIN	LU0962807938		

BL-Global Flexible USD A USD Inc

NAV (27/01/2026)	USD 188,97
Patrimonio Netto (Mln)	87,88 USD
(30/11/2025)	