

# BL-Global 50 AM EUR Inc

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

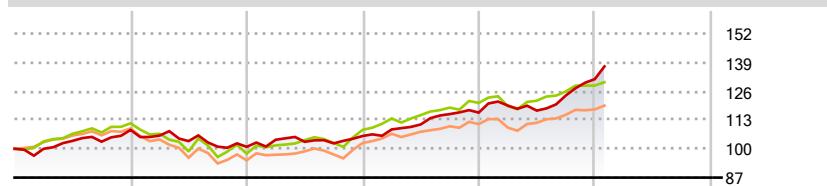
No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Questo comparto misto dal profilo neutro investe in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. L'allocazione neutra delle attività effettuata dal comparto consiste nell'investire il 50% circa del suo patrimonio netto in azioni. Una quota del patrimonio netto del comparto compresa tra un minimo del 35% e un massimo del 65% è investita in azioni. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, il comparto può investire fino al 10% massimo 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	2026-01
8,50	-7,02	4,85	9,96	13,00	4,34
11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	1,18
9,41	-12,94	8,34	8,53	6,16	1,46

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	4,46	3Y Sharpe Ratio	1,25
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	5,43
3Y R-Squared	18,99	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,25	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,85	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,94	2,09	2,88
6-Mesi	16,54	6,15	6,43
1-Anno	13,98	5,61	5,66
3-Anni Ann.ti	10,49	8,77	7,38
5-Anni Ann.ti	6,51	5,09	3,39
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

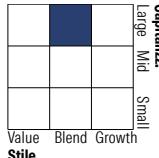
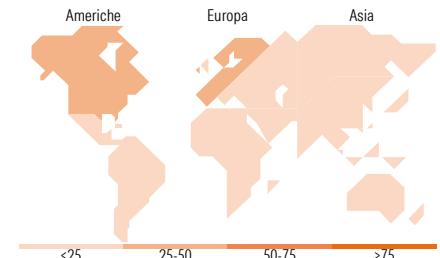
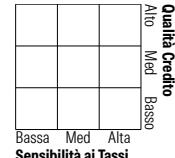
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,75	-1,92	5,80	5,97
2024	2,79	2,07	4,21	0,57
2023	3,15	-0,88	-0,68	3,25
2022	-2,36	-2,35	-2,40	-0,08

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	37,82
• Obbligazioni	28,72
• Liquidità	11,32
• Altro	22,14

**Morningstar Style Box®**
**Stile Azionario**

**Reddito Fisso**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Invesco Physical Gold ETC	—	6,64
iShares Physical Gold ETC	—	5,17
Amundi Physical Gold ETC C	—	4,51
Germany (Federal Republic...)	—	4,26
Germany (Federal Republic...)	—	3,59
Germany (Federal Republic...)	—	3,14
Germany (Federal Republic...)	—	3,13
WisdomTree Physical Silver ETC	—	2,84
Germany (Federal Republic...)	—	2,82
Germany (Federal Republic...)	—	2,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		63
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
↳ Ciclico	19,54
↳ Sensibile	35,45
→ Difensivo	45,01
	Fondo
Fixed Income Sector Weightings %	
↳ Governativo	71,72
↳ Societario	0,00
↳ Cartolarizzazioni	0,00
↳ Enti Locali	0,00
↳ Liquidità ed equivalenti	28,39
↳ Derivati	-0,11

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>38,36</b>
Stati Uniti	31,14
Canada	7,23
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>48,22</b>
Regno Unito	10,51
Europa Occidentale - Euro	13,32
Europa Occidentale - Non Euro	24,39
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>13,41</b>
Giappone	6,13
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,28
Asia - Emergenti	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln) (09/02/2026)	27,63 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	01/12/2016	UCITS	Si	Spese correnti
		Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
		ISIN	LU1484140170	0,00%

## BL-Global 50 AM EUR Inc

Nome del Gestore	Joël Reuland
Data Inizio Gestione	01/01/2005
NAV (09/02/2026)	EUR 132,53
Patrimonio Netto (Mln)	500,08 EUR
(31/12/2025)	