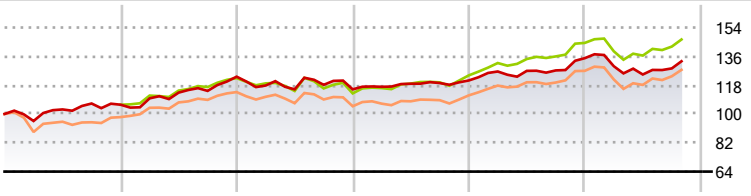
BL-Global Flexible USD BM USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	Lipper Global Mixed Asset USD Flex	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
5,77	16,57	-6,43	4,82	11,52	-1,43	Fondo
-	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,48	Benchmark e Indici
-1,59	16,06	-7,66	6,81	14,76	0,78	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,48	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	7,01
3Y R-Squared	86,23	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,51	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,89	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,48	4,50	4,79
6-Mesi	3,32	6,24	6,21
1-Anno	0,12	1,62	-0,23
3-Anni Ann.ti	3,69	6,97	4,34
5-Anni Ann.ti	4,47	6,74	5,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

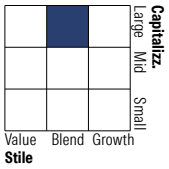
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,73	-3,99	3,06	-
2024	4,63	0,32	0,23	6,01
2023	1,40	1,62	0,37	1,35
2022	-4,47	-2,04	2,45	-2,40
2021	3,76	3,27	0,96	7,75

Portafoglio 30/09/2025

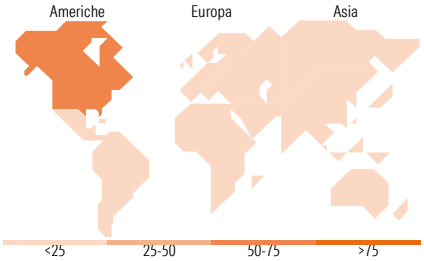
Asset Allocation %	Netta
Azioni	45,62
Obbligazioni	21,63
Liquidità	26,40
Altro	6,35

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,81
United States Treasury Notes...	—	6,67
Invesco Physical Gold ETC	—	6,03
United States Treasury Notes...	—	5,44
iShares Physical Gold ETC	—	4,95
Microsoft Corp		3,49
Mondelez International Inc...		3,14
Amazon.com Inc		3,01
United States Treasury Notes...	—	2,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		42
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	22,92
Sensibile	45,64
Difensivo	31,45

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,04
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	54,96
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**73,75**
Stati Uniti	71,92
Canada	1,83
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**17,62**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	6,81
Europa Occidentale - Non Euro	10,81
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**8,62**
Giappone	4,87
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,75
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA
Telefono	+352 26 26 99-1
Web	www.banquedeluxembourg.com
Data di Partenza	01/12/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2024

Patrimonio Classe (Mln) (27/11/2025)	8,59 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1484143943

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,17%
Spese correnti	1,15%
Commissione di incentivo	0,00%

© 2025 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 BM USD Acc

NAV (27/11/2025)	USD 208,09
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	90,42 USD

© 2025 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.