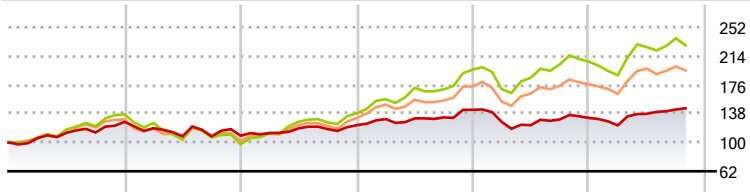
# BL-Equities America B USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Growth | Morningstar US Large Cap Growth TR USD<br>Usato nel Report | MSCI USA NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni di società quotate sui mercati regolamentati statunitensi. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo, il comparto può investire fino a 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 principalmente sui mercati regolamentati statunitensi. Il portafoglio è gestito su base discrezionale, senza l'utilizzo di alcun indice di riferimento. La valuta della classe di azioni è espressa in USD.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 27,20 | -14,43 | 12,82 | 16,48 | -7,49 | 9,63 |
| Benchmark e Indici | 36,97 | -28,74 | 41,89 | 41,60 | 5,34 | 10,41 |
| Categoria | 29,97 | -25,73 | 29,72 | 31,37 | 1,56 | 10,02 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -6,11 | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | 0,62 | 3Y Std Dev | 12,73 |
| 3Y R-Squared | 76,96 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,67 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 8,79 | 10Y Risk | Basso |

Basati su Morningstar US Large Cap Growth TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,36 | -2,30 | -2,79 |
| 6-Mesi | 5,65 | -3,48 | -1,95 |
| 1-Anno | 9,94 | 4,96 | 6,32 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,47 | 17,54 | 13,08 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,85 | 9,35 | 4,85 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,07 | 16,20 | 12,76 |

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

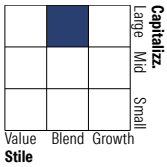
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -7,40 | 12,44 | 4,12 | - |
| 2025 | -11,20 | -3,36 | 6,19 | 1,51 |
| 2024 | 6,57 | 0,63 | 1,00 | 7,54 |
| 2023 | 3,23 | 5,56 | -0,83 | 4,39 |
| 2022 | -6,65 | -8,91 | -0,09 | 0,73 |

## Portafoglio 30/09/2026



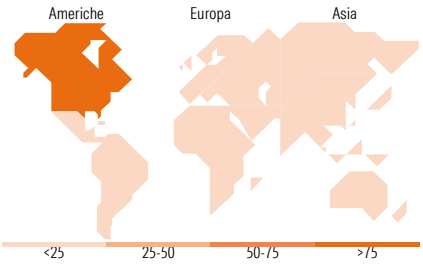
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,58 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,42 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 47,97 |
| Large | 29,46 |
| Medium | 22,56 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 636.217,72 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 9,76 |
| Microsoft Corp | | 8,67 |
| Alphabet Inc Class A | | 7,45 |
| Apple Inc | | 6,90 |
| Amazon.com Inc | | 6,66 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 4,74 |
| Visa Inc Class A | | 3,91 |
| Broadcom Inc | | 3,58 |
| Mastercard Inc Class A | | 2,90 |
| Union Pacific Corp | | 2,49 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 57,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 44 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **22,39** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 10,42 |
| Finanza | 10,48 |
| Immobiliare | 1,49 |
| **Sensibile** | **62,57** |
| Telecomunicazioni | 12,24 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 13,02 |
| Tecnologia | 37,31 |
| **Difensivo** | **15,04** |
| Beni Difensivi | 3,45 |
| Salute | 11,59 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **100,00** |
| Stati Uniti | 100,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| 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 | 06/01/1992 |
| Nome del Gestore | - |
| Patrimonio Classe (Mln) (23/11/2026) | 204,69 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0093570256 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,45% |
| Spese correnti | 1,44% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

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.

MORNINGSTAR

# BL-Equities America B USD Acc

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/07/2025 |
| NAV (23/11/2026) | USD 119,99 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 530,70 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.