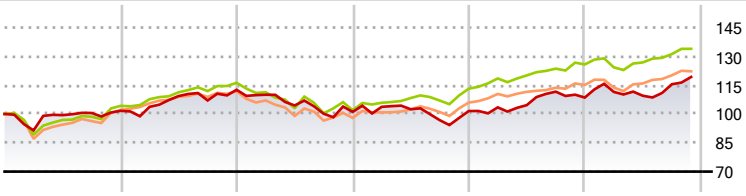
BL-Global Flexible EUR BR EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★

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	2025-11	
1,65	10,75	-10,22	0,44	6,91	9,89	Fondo
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,47	Benchmark e Indici
2,21	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,32	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,86	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	8,57
3Y R-Squared	52,55	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,56	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,91	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,61	1,99	2,86
6-Mesi	5,76	5,18	5,95
1-Anno	5,65	4,39	4,43
3-Anni Ann.ti	4,55	8,27	7,39
5-Anni Ann.ti	3,28	5,22	4,49
10-Anni Ann.ti	4,46	5,28	3,74

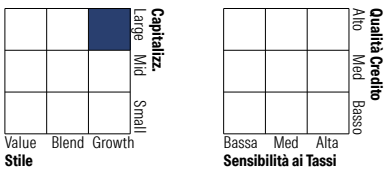
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

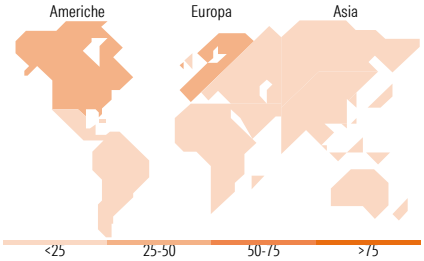
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,72	-1,79	5,45	-
2024	1,90	1,11	6,71	-2,75
2023	2,62	-1,22	-5,53	4,90
2022	-2,28	-5,08	-4,14	0,96
2021	2,03	5,43	-2,11	5,17

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	89,10
Obbligazioni	6,90
Liquidità	0,57
Altro	3,42

Morningstar Style Box®





Titoli principali

Nome	Settore	%
Roche Holding AG		3,84
Taiwan Semiconductor...		3,63
Alibaba Group Holding Ltd...		3,56
Franco-Nevada Corp		3,43
Invesco Physical Gold ETC	—	3,42
United States Treasury Notes...	—	2,83
Wheaton Precious Metals Corp		2,59
Lvmh Moet Hennessy Louis...		2,37
Tencent Holdings Ltd		2,35
SGS AG		2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		65
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	29,20
Sensibile	49,62
Difensivo	21,18

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	92,31
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	14,72
Derivati	-7,03

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**25,86**
Stati Uniti	11,94
Canada	13,92
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**35,11**
Regno Unito	3,49
Europa Occidentale - Euro	13,33
Europa Occidentale - Non Euro	17,06
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	1,23
Asia	**39,03**
Giappone	20,15
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,50
Asia - Emergente	10,37

Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA
Telefono	+352 26 26 99-1
Web	www.banquedeluxembourg.com
Data di Partenza	13/04/2010
Nome del Gestore	Guy Wagner
Data Inizio Gestione	06/04/2005

Patrimonio Classe (Mln) (11/12/2025)	12,59 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0495663444

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,67%
Spese correnti	1,66%
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 EUR BR EUR Acc

NAV (11/12/2025)	EUR 217,99
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.164,69 EUR

© 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.