

# BL-Global Flexible USD B USD Acc

**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**

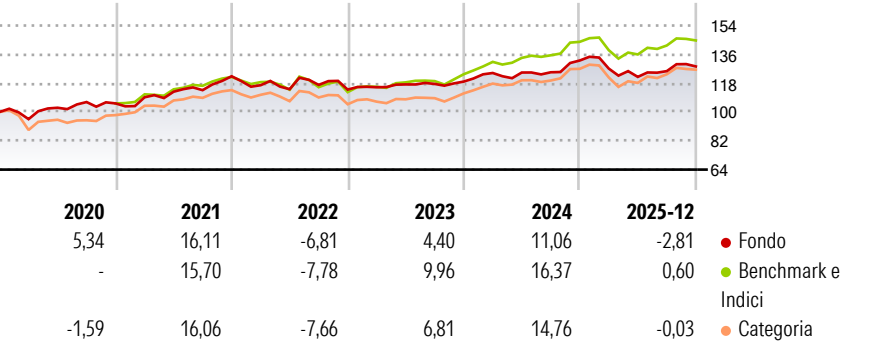
Il comparto investe in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e liquidità. La percentuale del portafoglio del comparto investito nei vari strumenti varia in funzione della valutazione delle diverse classi di attività e della situazione del mercato. Ai fini della realizzazione del suo obiettivo,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

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-3,16	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	6,45
3Y R-Squared	84,47	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,75	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	-Med

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

**Rendimenti**



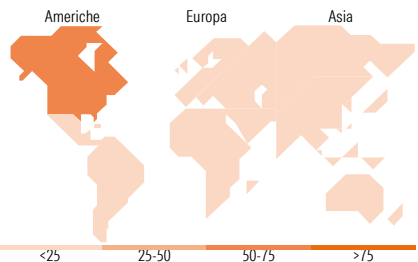
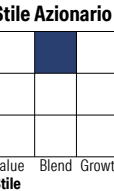
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,28	0,24	1,87	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,92	4,11	6,22	2026	-3,82	-4,09	2,96	2,33
1-Anno	-2,56	0,01	-0,52	2025	4,51	0,22	0,13	5,90
3-Anni Ann.ti	4,17	7,86	5,28	2024	1,29	1,52	0,28	1,24
5-Anni Ann.ti	4,50	6,62	5,43	2023	-4,57	-2,14	2,35	-2,50
10-Anni Ann.ti	5,72	6,24	4,93	2022				

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**



**Morningstar Style Box®**



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	7,28
United States Treasury Notes...	—	7,07
Invesco Physical Gold ETC	—	4,88
iShares Physical Gold ETC	—	4,83
United States Treasury Notes...	—	4,34
Alphabet Inc Class A	📄	3,50
Amazon.com Inc	📦	3,37
Microsoft Corp	💻	3,02
United States Treasury Notes...	—	2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	23,36
📈 Sensibile	49,02
📉 Difensivo	27,62

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	53,26
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
💰 Liquidità ed equivalenti	46,74
📄 Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>73,28</b>
Stati Uniti	71,33
Canada	1,95
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>17,38</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	7,57
Europa Occidentale - Non Euro	9,82
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>9,33</b>
Giappone	5,34
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,99
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	69,16 USD	Investimento Min. Ingresso	-
		(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,62%
Web	www.banquedeluxembourg.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,57%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
		Inc/Acc	Acc		
Data di Partenza	17/01/2011	ISIN	LU0578147729		
Nome del Gestore	-				
Data Inizio Gestione	01/10/2024				

# BL-Global Flexible USD B USD Acc

NAV (28/01/2026)	USD 208,71
Patrimonio Netto (Mln)	84,85 USD
(31/12/2025)	