

BL-Emerging Markets BC USD

Categoria Morningstar™

Bilanciati Globali Mercati Emergenti

Benchmark Morningstar

Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM

NR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

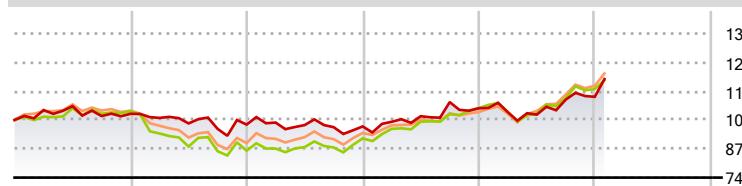
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto dal profilo misto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario di emittenti aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività in paesi emergenti. Il comparto può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto in fondi d'investimento. Il comparto investe in ogni momento più del 60% e fino al 100% del suo patrimonio netto in azioni, direttamente o tramite fondi d'investimento. Inoltre, il comparto può investire in titoli di debito emessi o garantiti da uno Stato o da organismi internazionali pubblici diversi dai Paesi emergenti.

Rendimenti



| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-01 | |
|------|--------|-------|-------|-------|---------|--------------------|
| 2,79 | -4,74 | -0,86 | 8,45 | 4,92 | 7,26 | Fondo |
| 3,93 | -17,13 | 6,45 | 14,92 | 8,13 | 3,48 | Benchmark e Indici |
| 4,65 | -14,57 | 4,83 | 10,06 | 11,58 | 4,86 | Categoria |

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -4,60 | 3Y Sharpe Ratio | 0,28 |
| 3Y Beta | 1,10 | 3Y Std Dev | 9,87 |
| 3Y R-Squared | 83,80 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,92 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,81 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 7,53 | 3,74 | 5,29 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 14,46 | 12,24 | 13,61 | 2025 | -1,64 | -1,12 | 6,63 | 1,16 |
| 1-Anno | 13,13 | 9,74 | 13,15 | 2024 | 2,19 | 2,52 | 6,25 | -2,58 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,94 | 10,08 | 9,70 | 2023 | 0,94 | -1,15 | -0,97 | 0,33 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,74 | 2,51 | 3,02 | 2022 | -1,80 | -2,47 | -2,51 | 2,03 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,82 | 6,08 | 6,56 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

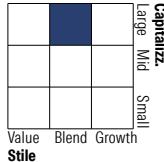
Portafoglio 31/12/2025



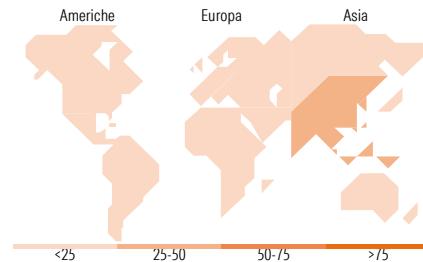
| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni | 89,54 |
| Obbligazioni | 3,79 |
| Liquidità | 6,67 |
| Altro | 0,00 |

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|----------|-------|
| Taiwan Semiconductor... | □ | 9,76 |
| Samsung Electronics Co Ltd | □ | 6,41 |
| Tencent Holdings Ltd | □ | 5,93 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | □ | 3,81 |
| Hong Kong Exchanges and... | □ | 2,11 |
| Ambev SA | Commerce | 1,95 |
| Clicks Group Ltd | Commerce | 1,77 |
| NetEase Inc Ordinary Shares | Commerce | 1,76 |
| Yum China Holdings Inc | Commerce | 1,75 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR | Commerce | 1,75 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,98 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari | | 58 |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | | 5 |

Distribuzione Settoriale %

Fondo

| | |
|-------------|-------|
| ● Ciclico | 18,07 |
| ■ Sensibile | 46,18 |
| ► Difensivo | 35,75 |

Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo |
|----------------------------|
| ■ Governativo |
| ● Societario |
| ▲ Cartolarizzazioni |
| ◆ Enti Locali |
| ■ Liquidità ed equivalenti |
| □ Derivati |

Ripartizione Geografica %

Fondo

| | |
|-------------------------------|--------------|
| America | 12,96 |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 12,96 |
| Europa | 4,70 |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 4,70 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 82,33 |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 40,39 |
| Asia - Emergenti | 41,95 |

Anagrafica

| | | | | |
|----------------------|---|---|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione | BLI - Banque de Luxembourg Investments SA | Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026) | 1,70 USD | Investimento Min. Ingresso |
| Telefono | +352 26 99-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo |
| Web | www.banquedeluxembourg.com | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. |
| Data di Partenza | 25/02/2013 | UCITS | Si | Spese correnti |
| Nome del Gestore | Marc Erpelding | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2007 | ISIN | LU0887931029 | 0,00% |

BL-Emerging Markets BC USD

| | |
|------------------------|------------|
| NAV (11/02/2026) | USD 128,92 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 254,15 EUR |
| (31/12/2025) | |