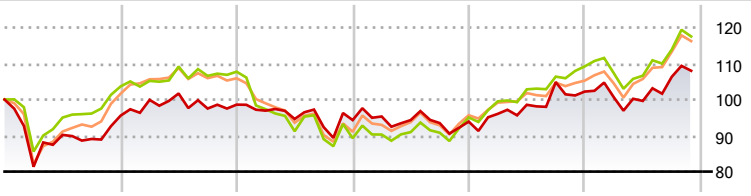
BL-Emerging Markets BCM USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Globali Mercati Emergenti	Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR Usato nel Report	MSCI EM NR EUR	★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-4,47	3,20	-4,35	-0,45	8,89	5,65	Fondo
3,65	3,93	-17,13	6,45	14,92	7,61	Benchmark e Indici
1,54	4,65	-14,57	4,83	10,06	10,51	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,99	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	9,30
3Y R-Squared	84,16	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,97	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,40	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,40	6,33	6,52
6-Mesi	6,92	11,02	10,83
1-Anno	4,70	7,90	9,61
3-Anni Ann.ti	4,07	8,50	8,63
5-Anni Ann.ti	2,70	2,95	3,55
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

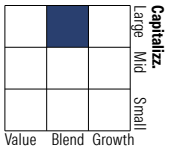
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,54	-1,02	6,74	-
2024	2,29	2,62	6,38	-2,49
2023	1,05	-1,05	-0,87	0,43
2022	-1,69	-2,38	-2,42	2,14
2021	4,58	1,79	-4,12	1,11

Portafoglio 31/10/2025

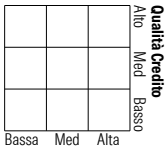
Asset Allocation %	Netta
Azioni	89,96
Obbligazioni	3,62
Liquidità	6,41
Altro	0,00

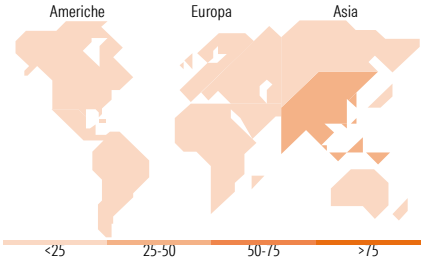
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		9,77
Tencent Holdings Ltd		6,02
Samsung Electronics Co Ltd		5,59
Alibaba Group Holding Ltd...		4,81
Hong Kong Exchanges and...		2,29
Ambev SA		1,91
Sheng Siong Group Ltd		1,90
Want Want China Holdings Ltd		1,88
NetEase Inc Ordinary Shares		1,80
Clicks Group Ltd		1,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,73
Numero Complessivo di Titoli Azionari		61
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	19,27
Sensibile	44,52
Difensivo	36,22

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	36,10
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	63,90
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**12,31**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	12,31
Europa	**4,50**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	4,50
Medio Oriente	0,00
Asia	**83,19**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	40,49
Asia - Emergente	42,70

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	Marc Erpelding
Data Inizio Gestione	31/10/2007

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	2,89 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1484144321

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,15%
Spese correnti	1,11%
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-Emerging Markets BCM USD

NAV (04/12/2025)	USD 120,55
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	268,13 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.