

# BL-Emerging Markets BCM USD

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Globali Mercati Emergenti

## Benchmark Morningstar

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

NR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

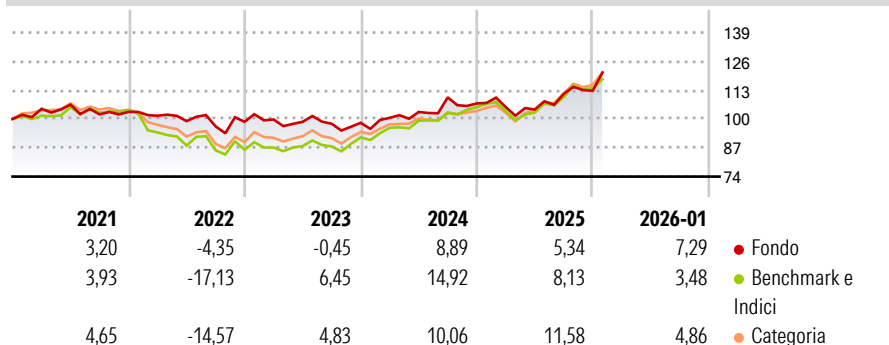
Questo comparto dal profilo misto investe almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario di emittenti aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività in paesi emergenti. Il comparto può investire fino a un massimo del 10% 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,20	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	9,87
3Y R-Squared	83,80	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,82	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,81	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,64	3,74	5,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	14,69	12,24	13,61	2025	-1,54	-1,02	6,74	1,27
1-Anno	13,58	9,74	13,15	2024	2,29	2,62	6,38	-2,49
3-Anni Ann.ti	6,37	10,08	9,70	2023	1,05	-1,05	-0,87	0,43
5-Anni Ann.ti	3,16	2,51	3,02	2022	-1,69	-2,38	-2,42	2,14
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

- 89,54
- 3,79
- 6,67
- 0,00

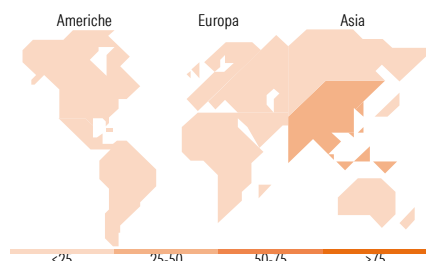
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

	Value	Blend	Growth
Capitalizz.			
Large			
Mid			
Small			
Stile			

#### Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			
Sensibilità ai Tassi			



### 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		1,95
Clicks Group Ltd		1,77
NetEase Inc Ordinary Shares		1,76
Yum China Holdings Inc		1,75
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR		1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		58
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		5

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	18,07
Sensibile	46,18
Difensivo	35,75

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	36,25
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	63,75
Derivati	0,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>12,96</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	12,96
<b>Europa</b>	<b>4,70</b>
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
<b>Asia</b>	<b>82,33</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	40,39
Asia - Emergente	41,95

### Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,19 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.banquedeluxembourg.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,17%
Data di Partenza	01/12/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,17%
Nome del Gestore	Marc Erpelding	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	31/10/2007	ISIN	LU1484144321		

# BL-Emerging Markets BCM USD

NAV <sup>(11/02/2026)</sup>	USD 133,77
Patrimonio Netto (Mln)	254,15 EUR
<sup>(31/12/2025)</sup>	