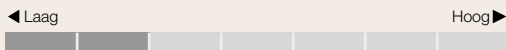


Risico-rendementsprofiel



Beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar zowel inkomsten als vermogensgroei bij een gematigde volatiliteit. Het vermogen wordt hoofdzakelijk belegd in staatsobligaties en obligaties van overheidsinstellingen en semioverheidsinstellingen uit de groeielanden. Aanvullend kan ook worden belegd in bedrijfsobligaties uit de groeielanden en staats- en bedrijfsobligaties uit de industrielanden. De strategie van het fonds is op twee manieren gericht op duurzaam en verantwoord beleggen: de beheerder belegt ten minste 10% van het nettovermogen van de portefeuille in impactobligaties en optimaliseert het ESG-profiel van de portefeuille met behulp van ESG-scores die hij aan traditionele staatsobligaties en bedrijfsobligaties toekent. Het fonds verbindt zich ertoe minstens 30% van zijn vermogen in duurzame activa te beleggen. De beheerder streeft op middellange tot lange termijn met een actieve strategie naar een hoger rendement dan zijn beleggingsuniversum en beschermt tegelijkertijd het kapitaal tijdens marktdalingen.

Markante feiten

Een gematigde blootstelling aan het risico van staatsobligaties uit groeielanden.
 Een portefeuille die wordt beheerd vanuit het standpunt van een belegger met de Amerikaanse dollar als basismunt.
 Beleggingen in emittenten waarvan de kredietkwaliteit stabiel blijft of verbetert.
 Focus op obligaties die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, aangevuld met beleggingen in lokale munten wanneer er zich kansen voordoen.
 Een middellange tot lange beleggingshorizon.

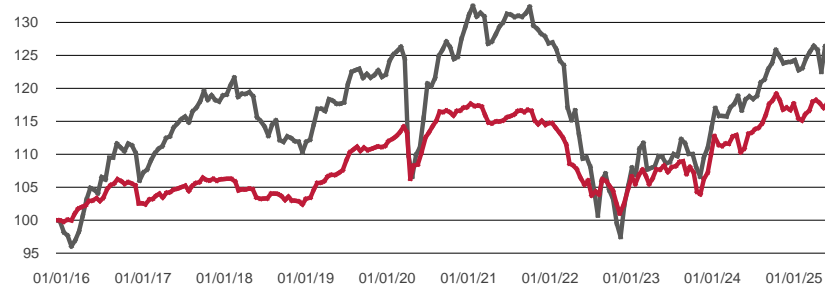
Obligatiefondsen

Minimale beleggingshorizon > 3 jaar

Situatie op 14/05/2025

Rendement

Geannualiseerde performance sinds de oprichting 13/11/2015 : **+ 1,74 %**





	Sinds 01/01/2025	2024	2023	2022	2021	2020	Sinds oprichting
■ Fonds (%)	1,98	2,01	7,28	-8,09	-2,66	5,09	17,74
■ Index ¹ (%)	3,38	4,36	9,85	-16,14	-2,30	5,89	26,91


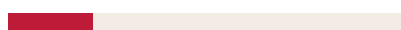
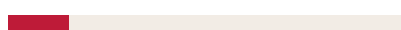


¹ = Morningstar - Global Emerging Markets Bond (USD)

Samenstelling van de portefeuille

Verdeling naar instrument

Obligaties	82,81 %	
Contanten	17,19 %	

Verdeling naar maturiteit (directe beleggingen)

Looptijd 7-10 jaar	24,50 %	
Looptijd > 10 jaar	21,19 %	
Looptijd 5-7 jaar	15,14 %	
Looptijd 1-3 jaar	11,11 %	
Looptijd < 1 jaar	9,07 %	

Belangrijkste posities

Colombia 2003 10.375% 28-01-2033	4,62 %
Chile 2020 2.45% 31-01-2031	4,18 %
Dominican Republic 2021 5.3% 21-01-2041	3,68 %
Philippines 2009 6.375% 23-10-2034	3,09 %
Qatar Reg S 2000 9.75% 15-06-2030	3,04 %

Verdeling naar valuta

USD	99,87 %
EUR	0,13 %

Markante feiten

Meerwaarde door actief beheer van de gewogen gemiddelde looptijd, ook via futures.

Beheer dat niet aan een referentie-indicator is gekoppeld, waardoor sterk kan worden afgeweken van het oorspronkelijke beleggingsuniversum.

Bijzondere aandacht voor het beperken van het dalingsrisico.

Een strategie die verschillende benaderingen van duurzaam en verantwoord beleggen combineert: optimalisering van het ESG-profiel van de beleggingen in staatsobligaties op basis van ESG-scores die de beheerder zelf bepaalt; beleggingen in impactobligaties gekoppeld aan de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's); aanvullende beleggingen in microkredieten, eveneens gekoppeld aan de SDG's.

Beheermaatschappij

BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A.

Land van inschrijving

AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG

Publicatie van de NIW

www.blfunds.com, www.bli.lu, Fundinfo.com, De Tijd, L'Echo, Luxemburger Wort

Algemene informatie

Oprichtingsdatum	13/11/2015	Laatste actualisering	16/05/2025
Valuta	USD	Beheersvergoeding	0,40 %
Nettovermogen (milj.)	USD 52,30	Max. instapkosten	5,00 %
Berekening van de NIW	ledere werkdag	Uitstapkosten	0,00 %
NIW KAP (14/05/2025)	USD 117,62	ISIN KAP	LU1305479401
NIW DIS (14/05/2025)	USD 74,58	ISIN DIS	LU1305479310
Algemene Kosten	0,78 %	Duration	4,73

DISCLAIMER

De term "fonds" wordt gebruikt als algemene term voor sicav-subfondsen. Het betrokken fonds is opgericht voor onbepaalde duur en geniet geen kapitaalbescherming. BL is een sicav met meerdere subfondsen naar Luxemburgs recht die wordt beheerd door Banque de Luxembourg Investments S.A. (hierna "BLI" genoemd), een vennootschap naar Luxemburgs recht.

Dit document is alleen bestemd voor reclamedoelinden. De informatie en meningen in dit document mogen niet worden beschouwd als juridisch of fiscaal advies, noch als een verzoek of aanbeveling om te beleggen. De informatie in dit document wordt louter ter illustratie verstrekt, is alleen geldig op het moment waarop ze wordt verstrekt en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden bijgewerkt of gewijzigd.

De aansprakelijkheid van Banque de Luxembourg S.A, haar bijkantoor in België, en BLI (hiernagezamenlijk "de Bank" genoemd) kan niet worden ingeroepen op grond van deze informatie noch op grond van de beslissingen die een persoon, ongeacht of hij klant is van de Bank of niet, zou kunnen nemen op basis hiervan, aangezien deze persoon de controle behoudt over zijn beslissingen. Het is de verantwoordelijkheid van elke potentiële geïnteresseerde om zich ervan te vergewissen dat hij alle risico's begrijpt die gepaard gaan met zijn beleggingsbeslissingen. Hij mag slechts beslissen om te beleggen na zorgvuldig nagedacht te hebben, in overleg met zijn eigen adviseurs, over de vraag of zijn beleggingen bij zijn specifieke financiële situatie passen, met name rekening houdend met juridische, fiscale en boekhoudkundige aspecten en met mogelijke wettelijke en reglementaire verplichtingen of beperkingen in verband met de beoogde transactie. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de geschiktheid, de juistheid, de geldigheid, de nauwkeurigheid of de volledigheid van de beoordelingen en verwachtingen op basis van de verstrekte informatie. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare aanwijzing voor de resultaten in de toekomst. De Bank aanvaardt geen enkele verantwoordelijkheid met betrekking tot het toekomstige rendement van deze effecten. Elke belegging houdt risico's in, waaronder een mogelijk verlies van kapitaal.

Er mag alleen worden ingeschreven op deelbewijzen van fondsen op basis van het recentste prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag en, in geval van een icbe, het document met essentiële beleggersinformatie, dat elke geïnteresseerde aandachtig dient te lezen vóór elke beleggingsbeslissing

In het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zijn de kenmerken, de kosten en de risico's van het fonds beschreven. Deze documenten kunnen te allen tijde kosteloos worden aangevraagd, in het Frans, Nederlands, Duits en Engels, bij de Bank en het hoofdkantoor, en in alle private banking centres. Het document met essentiële beleggersinformatie zal beschikbaar zijn op de algemeen toegankelijke website van de Bank, www.banquedeluxembourg.com

Het is verboden dit document en de informatie die dit document bevat te kopiëren, over te dragen, te distribueren of te verspreiden zonder de voorafgaande expliciete schriftelijke toestemming van de Bank.

WETTELIJKE INFORMATIE VOOR BELGIË

Belasting van Belgische ingezetenen (natuurlijke - of rechtspersonen) - Taks op beurstransacties voor de terugkoop van kapitalisatiebewijzen: 1,32% (max. 4.000 EUR) - Uitkeringsdeelbewijzen zijn niet onderworpen aan de TOB-Roerende voorheffing op deelbewijzen die worden aangehouden op een rekening bij het bijkantoor in België: 30% op de uitkeringen (Uitkeringsdeelbewijzen A) en op de als interest aangemerkte meerwaarde bij de terugkoop van kapitalisatiebewijzen (deelbewijzen B) van compartimenten die voor meer dan 10% in schuldvorderingen zijn belegd -De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan na verloop van tijd wijzigen.

Behandeling van klachten - Interne dienst: Banque de Luxembourg, bijkantoor België, door een brief te sturen naar het hoofdkantoor of per e-mail: Reclamations@bdlux.be - Externe dienst: Bemiddelingsdienst Banken-Kredieten-Beleggingen, per post: Belliardstraat 15-17, bus 8, B-1040 Brussel of per e-mail: ombudsman@ombfin.be.

WETTELIJKE INFORMATIE VOOR ZWITSERLAND

De wettelijke documenten met betrekking tot het fonds dat in dit document wordt beschreven, kunnen gratis worden aangevraagd bij CACEIS (Switzerland) S.A., 7-9 Chemin de Précoissy, CH-1260 Nyon, Zwitserland, die handelt als vertegenwoordiger van de sicav in Zwitserland, in overeenstemming met de Zwitserse federale wet van 23 juni 2006 betreffende collectieve kapitaalbeleggingen. De sicav heeft Banque CIC (Suisse) SA, Marktplatz 13, CH-4001 Basel, Zwitserland, aangesteld als betaalkantoor in Zwitserland.

Het laatst bijgewerkt op 02/09/2016