

BL-Emerging Markets BR

Morningstar Categorie Index

Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI

EM NR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

MSCI EM NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Morningstar Categorie™

Mixfondsen Emerging Markets

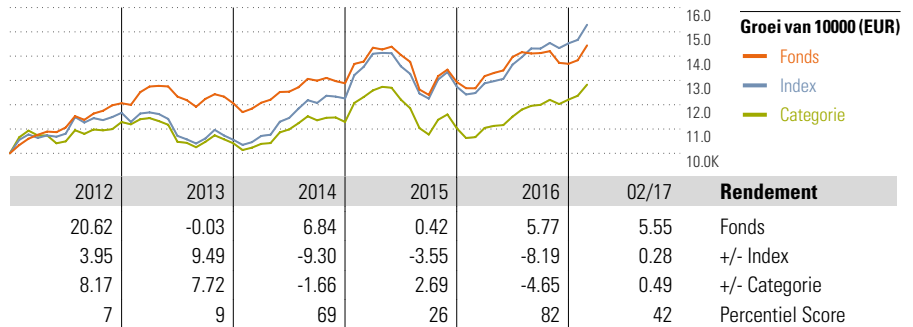
Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het compartiment is kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in aandelen en obligaties van de groei landen. Dit gemengde compartiment belegt hoofdzakelijk in de groeiemarkten zonder beperkingen op sectoraal en monetair gebied, en zowel in aandelen, obligaties als geldmarktinstrumenten. De initiële strategische activatoewijzing is 75% in aandelen en 25% in obligaties. De beleggingen zullen via directe lijnen gebeuren of via beleggingsfondsen.

Risicomaatstaven

Alpha	-5.87	Sharpe Ratio	0.74
Beta	0.97	Std Deviatie	9.79
R-kwadraat	88.86	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	-1.68	5-jr Risico	- gem
Tracking Error	3.62	10-jr Risico	-

Berekeningen met Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (waar van toepassing)



Rendementen (6 mrt 2017)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	6.82	-2.24	-2.16
6 Maanden	0.78	-6.18	-6.05
1 jaar	10.00	-9.12	-8.49
3 jr gean.	6.55	-7.25	-2.57
5 jr gean.	6.17	-0.76	2.57

Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	1.86	5.99	1.14	-3.14
2015	11.37	-2.07	-11.71	4.29
2014	0.20	3.77	3.62	-0.83
2013	5.69	-3.25	-0.76	-1.49
2012	7.62	2.81	5.18	3.64

Portefeuille 28 feb 2017

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	77.92	0.00	77.92
Obligaties	8.93	0.00	8.93
Kas/ geldmarkt	13.25	0.10	13.15
Overig	0.00	0.00	0.00

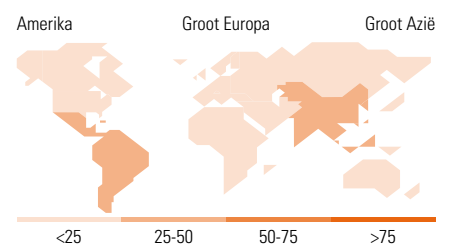
Morningstar Style Box

Stijl Aandelen

	Wrd	Gem	Groei
Omvang			
Groot			
Mid			
Klein			
Stijl			

Stijl vastrentend

	Laag	Gem	Hoog
Kredietkwaliteit			
Hoog			
Med			
Laag			
Rentegevoeligheid			



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
Tiger Brands Ltd	🍷	2.58
Ambev SA	🍷	2.54
United Breweries Co Inc ADR	🍷	2.48
Taiwan Semiconductor...	💻	2.34
Thai Beverage PLC	🍷	2.22
Want Want China Holdings Ltd	🍷	1.91
Sands China Ltd	🎰	1.88
Odontoprev SA	🏥	1.85
SATS Ltd	⚙️	1.83
Fomento Economico Mexicano SAB...	🏭	1.73
Totaal Aantal Aandelen		65
Totaal Aantal Obligaties		17
% Van vermogen in top 10 posities		21.36

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	11.03
Basismaterialen	-
Cyclische consumentenproducten	11.03
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	-
Licht Cyclisch	22.33
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	14.75
Technologie	7.59
Defensief	66.64
Defensieve consumptiegoederen	59.60
Gezondheidszorg	7.03
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling	% Aand
Amerika	26.25
Verenigde Staten	0.00
Canada	0.00
Latijns Amerika	26.25
Groot Europa	8.45
Verenigd Koninkrijk	0.00
West Europa – Euro	1.87
West Europa – Niet Euro	0.00
Emerging Europa	3.27
Midden-Oosten / Afrika	3.32
Groot Azië	65.29
Japan	0.00
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	37.61
Azië - Emerging	27.68

Fondsinformatie

Fondsgroep	Banque de Luxembourg...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	+352 26 26 99-1	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.banquedeluxembourg...	UCITS	ja	Jaarlijkse Management Fee	1.50%
Oprichtingsdatum	4 jan 2011	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Marc Erpelding	ISIN	LU0495664178		
Aanvangsdatum	31 okt 2007				
Koers (6 mrt 2017)	EUR 137.67				
Fondsvermogen (mln)	EUR 459.87				