

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

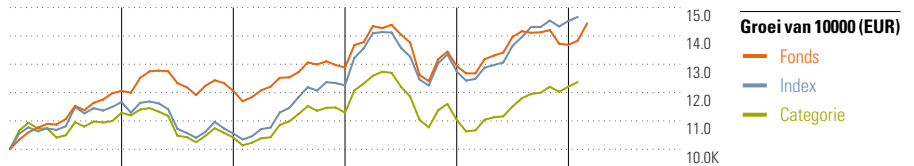
Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het compartiment is kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in aandelen en obligaties van de groeielanden. 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	-5.88	Sharpe Ratio	0.64
Beta	0.97	Std Deviatie	9.53
R-kwadraat	89.08	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	-1.69	5-jr Risico	- gem
Tracking Error	3.61	10-jr Risico	-

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



	2012	2013	2014	2015	2016	02/17	Rendement
Fonds	20.62	-0.03	6.84	0.42	5.77	1.08	Fonds
Index	3.95	9.49	-9.30	-3.55	-8.19	0.10	+/- Index
Categorie	8.17	7.72	-1.66	2.69	-4.65	-0.22	+/- Categorie
Percentiel Score	7	9	69	26	82	55	

Rendementen (28 feb 2017)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	5.24	-2.96	-3.09
6 Maanden	2.36	-6.04	-6.69
1 jaar	13.94	-8.17	-7.48
3 jr gean.	6.85	-6.91	-2.40
5 jr gean.	6.38	-0.95	2.87

Kwartaalrendementen

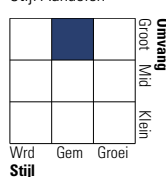
	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2016	1.86	5.99	1.14	-3.14
2015	11.37	-2.07	-11.71	4.29
2014	0.20	3.77	3.62	-0.83
2013	5.69	-3.25	-0.76	-1.49
2012	7.62	2.81	5.18	3.64

Portefeuille 31 jan 2017

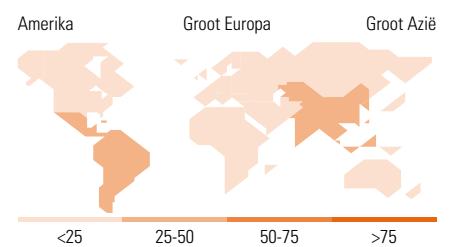
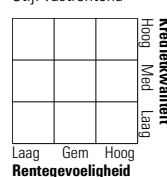
Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	77.39	0.00	77.39
Obligaties	9.27	0.00	9.27
Kas/ geldmarkt	13.45	0.11	13.34
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Style Box

Stijl Aandelen



Stijl vastrentend



Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
Tiger Brands Ltd	IT	2.52
Ambev SA	IT	2.50
United Breweries Co Inc ADR	IT	2.44
SATS Ltd	IT	2.34
Taiwan Semiconductor...	IT	2.33
Want Want China Holdings Ltd	IT	2.20
Thai Beverage PLC	IT	2.08
Sands China Ltd	IT	2.07
St Shine Optical Co Ltd	IT	1.88
Odontoprev SA	IT	1.78
Totaal Aantal Aandelen		64
Totaal Aantal Obligaties		17
% Van vermogen in top 10 posities		22.15

Sectorverdeling

	% Aand
Cyclisch	10.89
Basismaterialen	-
Cyclische consumentenproducten	10.89
Financiële dienstverlening	-
Vastgoed	-
Licht Cyclisch	22.56
Communicatiediensten	-
Energie	-
Industrie	15.02
Technologie	7.54
Defensief	66.55
Defensieve consumptiegoederen	59.32
Gezondheidszorg	7.23
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling

	% Aand
Amerika	25.99
Verenigde Staten	0.00
Canada	0.00
Latijns Amerika	25.99
Groot Europa	8.42
Verenigd Koninkrijk	0.00
West Europa – Euro	1.80
West Europa – Niet Euro	0.00
Emerging Europa	3.37
Midden-Oosten / Afrika	3.25
Groot Azië	65.59
Japan	0.00
Australazië	0.00
Azië - Ontwikkeld	37.75
Azië - Emerging	27.85

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 (28 feb 2017)	EUR 137.58				
Fondsvermogen (mln)	EUR 436.84				