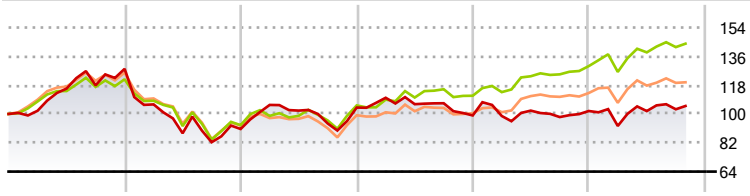
# BL-European Small & Mid Caps A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa Small Cap | Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI Europe SMID NR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivi Ricerca di una plusvalenza di capitale a lungo termine. Politica d'investimento Il comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni di società europee con una capitalizzazione borsistica medio-bassa. La quota residua del patrimonio può essere investita in azioni di società con una capitalizzazione borsistica più elevata. Ciascuna società è quotata su un mercato regolamentato europeo ed è soggetta all'imposta sulle società, secondo le disposizioni del diritto comune, o a imposta equivalente. Il comparto può inoltre utilizzare strumenti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio. Le società selezionate presentano un'elevata redditività grazie all'importanza attribuita al...

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 28,17 | -29,29 | 14,75 | -4,72 | 2,79 | 3,09 | Fondo |
| 21,64 | -23,53 | 13,24 | 5,73 | 16,64 | 10,78 | Benchmark e Indici |
| 26,18 | -25,76 | 6,83 | 1,56 | 13,17 | 6,12 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -10,85 | 3Y Sharpe Ratio | 0,25 |
| 3Y Beta | 1,07 | 3Y Std Dev | 14,28 |
| 3Y R-Squared | 79,35 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,72 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 6,53 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,54 | 0,72 | -0,21 |
| 6-Mesi | 0,58 | 6,99 | 4,22 |
| 1-Anno | 9,35 | 18,72 | 11,86 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,60 | 15,37 | 10,80 |
| 5-Anni Ann.ti | -4,09 | 3,49 | -0,91 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,04 | 7,72 | 6,94 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

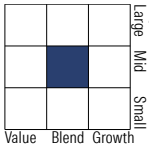
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -9,17 | 10,06 | 1,10 | - |
| 2025 | -0,34 | 3,39 | -3,93 | 3,84 |
| 2024 | 5,88 | -3,64 | 0,56 | -7,15 |
| 2023 | 16,58 | -3,36 | -7,88 | 10,56 |
| 2022 | -17,31 | -17,02 | -6,36 | 10,05 |

## Portafoglio 30/09/2026



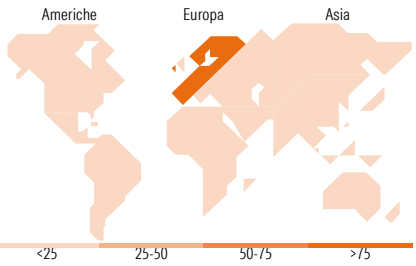
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,39 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,61 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 5,14 |
| Medium | 69,75 |
| Small | 25,11 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 4.236,73 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mycronic AB | | 6,36 |
| Loomis AB Class B | | 6,25 |
| De'Longhi SpA | | 6,06 |
| Rotork PLC | | 5,19 |
| Fagron SA | | 5,18 |
| Prysmian SpA | | 5,11 |
| Virbac SA | | 4,70 |
| Viscofan SA | | 4,65 |
| Comet Holding AG Registered... | | 4,01 |
| Krones AG | | 3,67 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 51,18 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 37 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **20,45** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 20,45 |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **58,00** |
| Telecomunicazioni | 1,02 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 45,99 |
| Tecnologia | 10,98 |
| **Difensivo** | **21,55** |
| Beni Difensivi | 7,47 |
| Salute | 14,09 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 6,68 |
| Europa Occidentale - Euro | 60,44 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 32,89 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | BLI - Banque de Luxembourg Investments SA | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 0,85 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| | | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Telefono | +352 26 26 99-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,54% |
| Web | www.banquedeluxembourg.com | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,53% |
| | | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 0,00% |
| | | Inc/Acc | Inc | | |

See disclosures for more details

© 2026 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-European Small & Mid Caps A

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data di Partenza | 30/11/2012 | ISIN | LU0832875354 |
| Nome del Gestore | Tom Michels | | |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2018 | | |
| NAV (09/11/2026) | EUR 208,45 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 129,71 EUR | | |

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR