

BL-European Small & Mid Caps A

Categoria Morningstar™

Azione Europa Small Cap

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Small Cap

Target Market Exposure NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI Europe SMID NR EUR

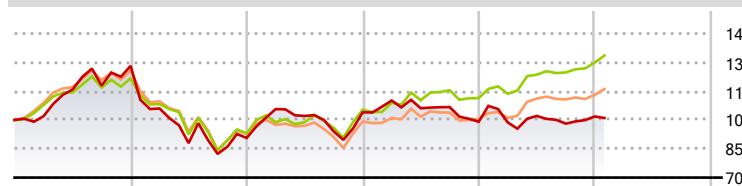
Morningstar Rating™

★★

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	2026-01	
28,17	-29,29	14,75	-4,72	2,79	-0,79	● Fondo
21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	2,80	● Benchmark e Indici
26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	2,63	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,01	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	12,92
3Y R-Squared	58,33	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,50	10Y Risk	-Med

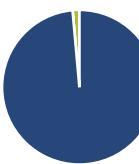
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,95	6,33	2,96
6-Mesi	-1,03	9,08	1,92
1-Anno	-5,65	15,69	9,11
3-Anni Ann.ti	1,40	9,15	5,71
5-Anni Ann.ti	0,07	5,42	2,65
10-Anni Ann.ti	4,68	7,17	6,49

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

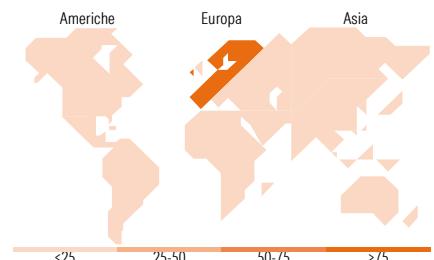
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,58
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,42
Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %
Value	Giant
Blend	Large
Growth	Medium
	Small
	Micro

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	3.946,49



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mycronic AB	⚙️	5,66
Virbac SA	✚	5,34
Loomis AB Class B	⚙️	5,28
De'Longhi SpA	🚗	5,18
Krones AG	⚙️	5,16
Fagron SA	✚	4,90
Viscofan SA	🚗	4,86
Brunello Cucinelli SpA	🚗	4,29
Interpump Group SpA	⚙️	3,65
AAK AB	🛒	3,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,78
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		36
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico
■ Materie Prime
● Beni di Consumo Ciclici
■ Finanza
■ Immobiliare
■ Sensibile
■ Telecomunicazioni
■ Energia
■ Beni Industriali
■ Tecnologia
■ Difensivo
■ Beni Difensivi
■ Salute
■ Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo
● America
■ Stati Uniti
■ Canada
■ America Latina e Centrale
■ Europa
■ Regno Unito
■ Europa Occidentale - Euro
■ Europa Occidentale - Non Euro
■ Europa dell'Est
■ Africa
■ Medio Oriente
■ Asia
■ Giappone
■ Australasia
■ Asia - Paesi Sviluppati
■ Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,97 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,51%
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,50%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
		Inc/Acc	Inc		

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 (30/01/2026)	EUR 200,92		
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	163,89 EUR		