## **BL-European Small & Mid Caps A**

### Categoria Morningstar™

Azionari Europa Small Cap

#### **Benchmark Morningstar**

Target Market Exposure NR EUR

Morningstar Developed Europe Small Cap

**Benchmark Dichiarato**MSCI Europe SMID NR EUR

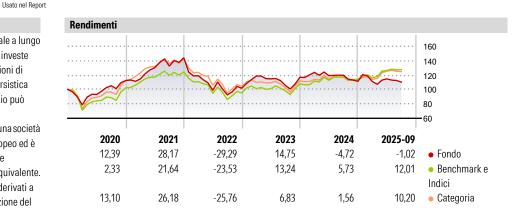
Morningstar Rating™

\*\*

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivi Ricerca di una plusvalenza di capitale a lungo termine. Politica d'investimento II 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

Misure di Rischie	0			
3Y Alpha	-6,15	3Y Sharpe Ratio	0,27	
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	14,34	
3Y R-Squared	66,57	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	-0,96	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	8,42	10Y Risk	-Med	
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4	
3-Mesi	-7,35	0,13	-2,70	Trimestrali %					
6-Mesi	4,25	14,12	11,08	2025	-0,34	3,39	-3,93	-	
1-Anno	-7,80	9,26	4,10	2024	5,88	-3,64	0,56	-7,15	
3-Anni Ann.ti	4,58	13,37	9,29	2023	16,58	-3,36	-7,88	10,56	
5-Anni Ann.ti	0,09	7,35	4,85	2022	-17,31	-17,02	-6,36	10,05	
10-Anni Ann.ti	3,86	5,93	5,71	2021	1,99	13,60	1,75	8,72	

#### Portafoglio 31/08/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Loomis AB Class B	₽	5,41
Viscofan SA	<b>~</b>	5,15
Mycronic AB	<b>‡</b>	5,13
Virbac SA		4,89
Krones AG	<b>‡</b>	4,87
Fagron SA	•	4,66
Brunello Cucinelli SpA	<b>~</b>	4,59
De'Longhi SpA	<b>~</b>	4,15
Sopra Steria Group SA		4,02
AAK AB	Ħ	3,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,26
Numero Complessivo di Titoli Azior	nari	37
Numero Complessivo di Titoli Obblig	gazionari	0

Style Box Azionaria				N
			Capit Large	G
			<b>Capitalizz.</b> Large Mid	L
			a P	Ν
			Smal	S
Value	Blend	Growt		N
Ctilo				

Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	5,83
Medium	79,19
Small	14,99
Micro	0,00
0	Familia

Capitalizzazione	Fondo
nedia di mercato	
ve Mkt Cap EUR	3.794,30

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>∿</b> Ciclico	18,34
🚣 Materie Prime	-
🔼 Beni di Consumo Ciclici	18,34
🚅 Finanza	-
	-
₩ Sensibile	57,32
Telecomunicazioni	1,07
<b>Tenergia</b>	-
🔯 Beni Industriali	41,40
Tecnologia	14,85
→ Difensivo	24,34
🔚 Beni Difensivi	10,50
Salute	13,84
Servizi di Pubblica Utilità	-

Americhe	Eu	ropa	Asia
<25	25-50	50-75	>/5

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	100,00
Regno Unito	7,68
Europa Occidentale - Euro	59,25
Europa Occidentale - Non Euro	33,06
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
Telefono +352 26 26 99-1
Web www.banquedeluxembour
g.com

Patrimonio Classe (MIn) 1,07 EUR
(17/10/2025)
Domicilio LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo EUR
UCITS Si
Inc/Acc Inc

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo T.E.R. 1,49%
Spese correnti 1,50%
Commissione di incentivo 0,00%

# **BL-European Small & Mid Caps A**

 Data di Partenza
 30/11/2012
 ISIN
 LU0832875354

Nome del GestoreTom MichelsData Inizio Gestione01/04/2018NAV (17/10/2025)EUR 191,31Patrimonio Netto (MIn)194,53 EUR

(31/08/2025)

