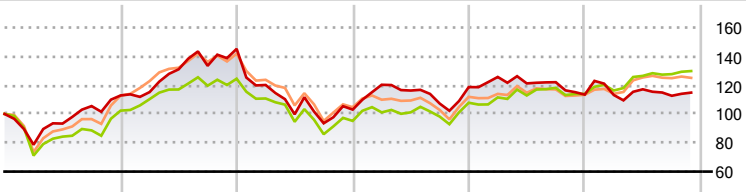
BL-European Small & Mid Caps AM EUR Inc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
12,84	28,68	-29,05	15,16	-4,39	1,22	Fondo
2,33	21,64	-23,53	13,24	5,73	13,88	Benchmark e Indici
13,10	26,18	-25,76	6,83	1,56	10,57	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,73	3Y Sharpe Ratio	0,06
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	13,48
3Y R-Squared	62,90	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,86	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,35	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,19	2,65	1,30
6-Mesi	-0,05	2,56	-0,05
1-Anno	-1,12	11,92	6,94
3-Anni Ann.ti	2,02	9,54	5,76
5-Anni Ann.ti	1,09	5,71	3,40
10-Anni Ann.ti	-	-	-

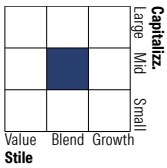
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,24	3,49	-3,83	-
2024	5,93	-3,54	0,67	-7,05
2023	16,73	-3,33	-7,79	10,68
2022	-17,27	-16,94	-6,27	10,17
2021	2,09	13,72	1,85	8,83

Portafoglio 31/10/2025

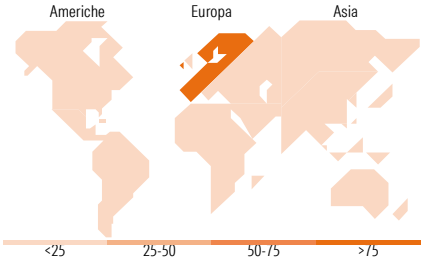
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,46
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,54
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	6,67
Medium	73,95
Small	18,58
Micro	0,81

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	3.897,80



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mycronic AB		5,70
Virbac SA		5,38
Loomis AB Class B		5,21
Krones AG		4,85
Viscofan SA		4,83
Fagron SA		4,80
De'Longhi SpA		4,55
Brunello Cucinelli SpA		3,88
Interpump Group SpA		3,54
AAK AB		3,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**17,64**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	17,64
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**58,44**
Telecomunicazioni	1,01
Energia	-
Beni Industriali	43,52
Tecnologia	13,91
Difensivo	**23,92**
Beni Difensivi	10,71
Salute	13,21
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	7,80
Europa Occidentale - Euro	57,91
Europa Occidentale - Non Euro	34,29
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.banquedeluxembourg.com

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	20,99 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,09%
Spese correnti	1,15%
Commissione di incentivo	0,00%

© 2025 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 AM EUR Inc

Data di Partenza	01/12/2016	ISIN	LU1484144834
Nome del Gestore	Tom Michels		
Data Inizio Gestione	01/04/2018		
NAV (04/12/2025)	EUR 206,50		
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	175,49 EUR		

© 2025 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.