

# BL-European Small & Mid Caps AM EUR Inc

## 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

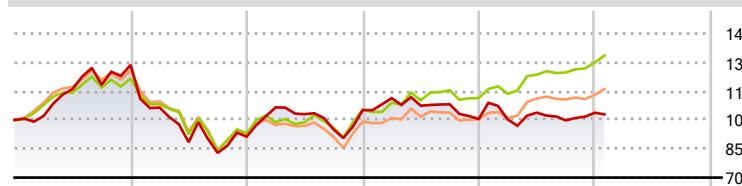
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo 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

28,68	-29,05	15,16	-4,39	3,20	-0,76
21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	2,80
26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	2,63

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,63	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	12,92
3Y R-Squared	58,19	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,97	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,52	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

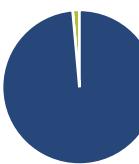
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,05	6,33	2,96
6-Mesi	-0,83	9,08	1,92
1-Anno	-5,27	15,69	9,11
3-Anni Ann.ti	1,77	9,15	5,71
5-Anni Ann.ti	0,45	5,42	2,65
10-Anni Ann.ti	-	-	-

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,24	3,49	-3,83	3,94
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

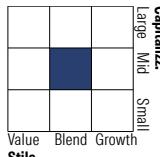
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



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

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Giant	0,00
Large	3,30
Medium	75,12
Small	20,83
Micro	0,75

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 3.946,49

### Rendimenti

### Rendimenti Trimestrali %



### 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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico 19,94
● Materie Prime -
● Beni di Consumo Ciclici 19,94
● Finanza -
● Immobiliare -
● Sensibile 55,64
● Telecomunicazioni 0,98
● Energia -
● Beni Industriali 44,04
● Tecnologia 10,62
● Difensivo 24,43
● Beni Difensivi 11,23
● Salute 13,19
● 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 4,37
● Europa Occidentale - Euro 61,21
● Europa Occidentale - Non Euro 34,42
● 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 - Emergenti 0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	19,21 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,12%
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,15%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
		Inc/Acc	Inc		

## 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 (30/01/2026)	EUR 207,00		
Patrimonio Netto (Mln)	163,89 EUR		
(31/12/2025)			