

# 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

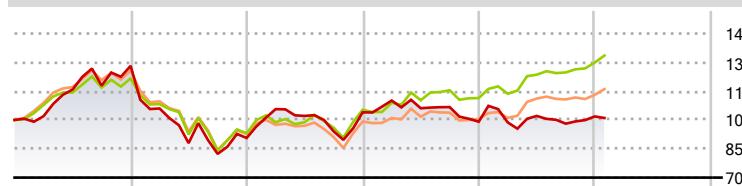
## Morningstar Rating™

★★

### 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
21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	2,80
26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	2,63

### 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)

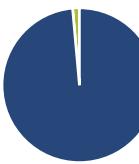
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,48	6,61	5,13
6-Mesi	3,32	7,31	2,81
1-Anno	-5,32	15,04	7,85
3-Anni Ann.ti	1,51	9,97	5,36
5-Anni Ann.ti	-0,28	4,94	1,67
10-Anni Ann.ti	5,94	8,07	7,46

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

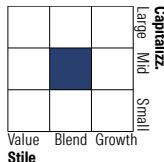
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,34	3,39	-3,93	3,84
2024	5,88	-3,64	0,56	-7,15
2023	16,58	-3,36	-7,88	10,56
2022	-17,31	-17,02	-6,36	10,05

### Portafoglio 31/12/2025



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

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

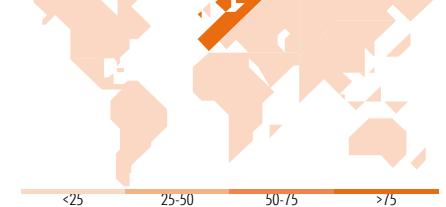
Giant	0,00
Large	3,30
Medium	75,12
Small	20,83
Micro	0,75

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

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
<b>Ciclico</b> 19,94
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici 19,94
Finanza
Immobiliare
<b>Sensibile</b> 55,64
Telecomunicazioni 0,98
Energia
Beni Industriali 44,04
Tecnologia 10,62
<b>Difensivo</b> 24,43
Beni Difensivi 11,23
Salute 13,19
Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b> 0,00
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b> 100,00
Regno Unito 4,37
Europa Occidentale - Euro 61,21
Europa Occidentale - Non Euro 34,42
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b> 0,00
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	BLI - Banque de Luxembourg Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,89 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,51%
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,53%
		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 (11/02/2026)	EUR 205,66		
Patrimonio Netto (Mln)	163,89 EUR		
(31/12/2025)			