

BL-European Small & Mid Caps B

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

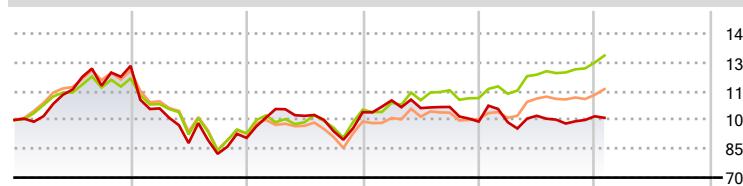
Morningstar Rating™

★★

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

28,17	-29,26	14,77	-4,70	2,78	-0,80
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	-6,99	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	12,92
3Y R-Squared	58,28	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,51	10Y Risk	-Med

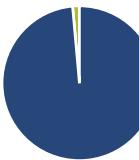
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,49	7,74	5,13
6-Mesi	3,32	7,98	2,81
1-Anno	-5,32	15,49	7,85
3-Anni Ann.ti	1,52	10,16	5,36
5-Anni Ann.ti	-0,27	5,12	1,67
10-Anni Ann.ti	5,95	8,33	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	5,91	-3,64	0,56	-7,14
2023	16,61	-3,36	-7,88	10,56
2022	-17,28	-17,02	-6,37	10,06

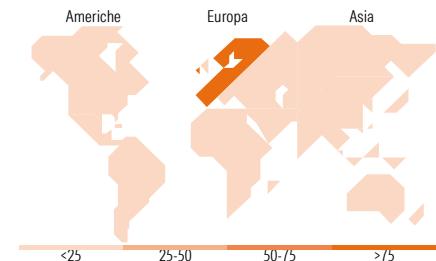
Portafoglio 31/12/2025



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero 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)	41,66 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,50%
		UCITS	Si	Spese correnti	1,53%
		Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%

BL-European Small & Mid Caps B

Data di Partenza	30/11/2012	ISIN	LU0832875438
Nome del Gestore	Tom Michels		
Data Inizio Gestione	01/04/2018		
NAV (11/02/2026)	EUR 213,39		
Patrimonio Netto (Mln)	163,89 EUR		
(31/12/2025)			