

BL-European Small & Mid Caps B

Categoria Morningstar™  
Azionari Europa Small Cap

Benchmark Morningstar  
Morningstar Developed Europe Small Cap  
Target Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

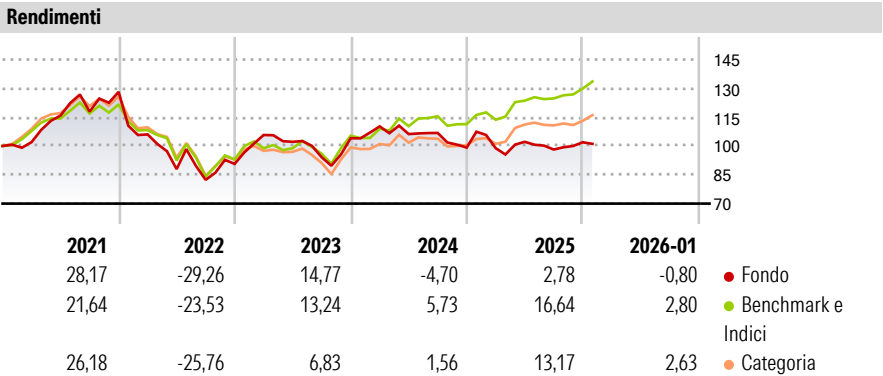
Benchmark Dichiarato  
MSCI Europe SMID NR EUR

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...

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			

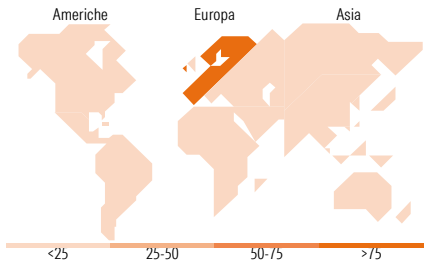
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,34	3,39	-3,93	3,84
2024	5,91	-3,64	0,56	-7,14
2023	16,61	-3,36	-7,88	10,56
2022	-17,28	-17,02	-6,37	10,06

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		0,00
Large		3,30
Medium		75,12
Small		20,83
Micro		0,75
Value		
Blend		
Growth		
Stile		

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	3.946,49



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Mycronic AB	Industria	5,66
Virbac SA	Salute	5,34
Loomis AB Class B	Industria	5,28
De'Longhi SpA	Industria	5,18
Krones AG	Industria	5,16
Fagron SA	Industria	4,90
Viscofan SA	Industria	4,86
Brunello Cucinelli SpA	Industria	4,29
Interpump Group SpA	Industria	3,65
AAK AB	Industria	3,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

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

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>0,00</b>
Stati Uniti		0,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>100,00</b>
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
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>
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	Patrimonio Classe (Mln)	41,66 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
		Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,50%
Telefono	+352 26 26 99-1	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,53%
Web	www.banquedeluxembourg.g.com	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
		Inc/Acc	Acc		

# 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 <sup>(11/02/2026)</sup>	EUR 213,39		
Patrimonio Netto (Mln) <sup>(31/12/2025)</sup>	163,89 EUR		