BL-European Small & Mid Caps B USD Hedged Inc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	MSCI Europe SMID NR EUR	Senza 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	2026-10	
39,10	-21,70	13,39	3,37	-7,60	8,85	● Fondo

Misure di Rischio

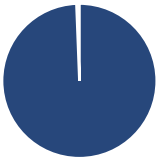
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	-	3Y Std Dev	13,89
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	4,03
6-Mesi	10,99
1-Anno	12,37
3-Anni Ann.ti	4,64
5-Anni Ann.ti	-1,25
10-Anni Ann.ti	7,21

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

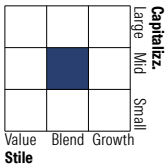
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-7,05	10,41	2,13	-
2025	-4,08	-4,41	-3,47	4,40
2024	8,79	-2,54	-3,08	0,60
2023	15,36	-3,31	-4,57	6,53
2022	-15,01	-10,87	0,93	2,41

Portafoglio 30/09/2026



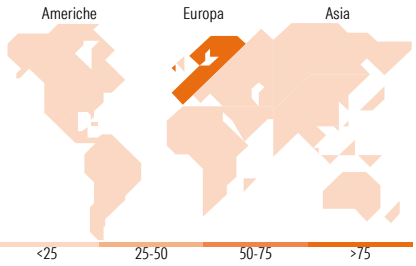
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,39
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,61
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	5,14
Medium	69,75
Small	25,11
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	4.236,73



Titoli principali

Nome	Settore	%
Mycronic AB		6,36
Loomis AB Class B		6,25
De'Longhi SpA		6,06
Rotork PLC		5,19
Fagron SA		5,18
Prysmian SpA		5,11
Virbac SA		4,70
Viscofan SA		4,65
Comet Holding AG Registered...		4,01
Krones AG		3,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		37
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**20,45**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	20,45
Finanza	-
Immobiliare	-
Sensibile	**58,00**
Telecomunicazioni	1,02
Energia	-
Beni Industriali	45,99
Tecnologia	10,98
Difensivo	**21,55**
Beni Difensivi	7,47
Salute	14,09
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	6,68
Europa Occidentale - Euro	60,44
Europa Occidentale - Non Euro	32,89
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
Data di Partenza	04/08/2015
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,05 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1273297298
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,58%
Spese correnti	1,53%
Commissione di incentivo	0,00%

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR

BL-European Small & Mid Caps B USD Hedged Inc

Nome del Gestore	Tom Michels
Data Inizio Gestione	01/04/2018
NAV (12/11/2026)	USD 171,74
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	129,71 EUR

See disclosures for more details

© 2026 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.