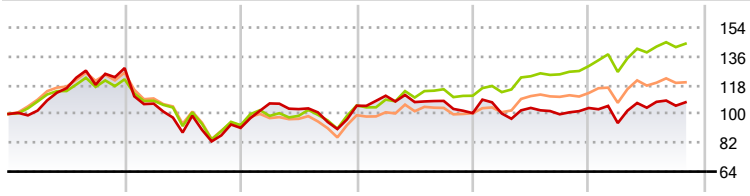
BL-European Small & Mid Caps AM EUR Inc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe SMID NR EUR	★★

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
Fondo	28,68	-29,05	15,16	-4,39	3,20	3,43
Benchmark e Indici	21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	10,78
Categoria	26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	6,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-10,46	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	14,28
3Y R-Squared	79,32	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,65	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	6,54	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,49	1,58	1,04
6-Mesi	4,07	9,31	6,31
1-Anno	6,84	16,57	10,19
3-Anni Ann.ti	4,79	16,11	11,04
5-Anni Ann.ti	-3,57	3,63	-1,07
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

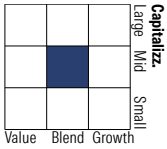
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-9,07	10,16	1,20	-
2025	-0,24	3,49	-3,83	3,94
2024	5,93	-3,54	0,67	-7,05
2023	16,73	-3,33	-7,79	10,68
2022	-17,27	-16,94	-6,27	10,17

Portafoglio 30/09/2026



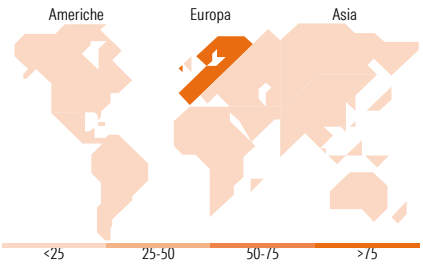
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,39
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,61
Altro	0,00

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
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	16,77 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,14%
Spese correnti	1,13%
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.

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 (12/11/2026)	EUR 216,43		
Patrimonio Netto (Mln) (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.