

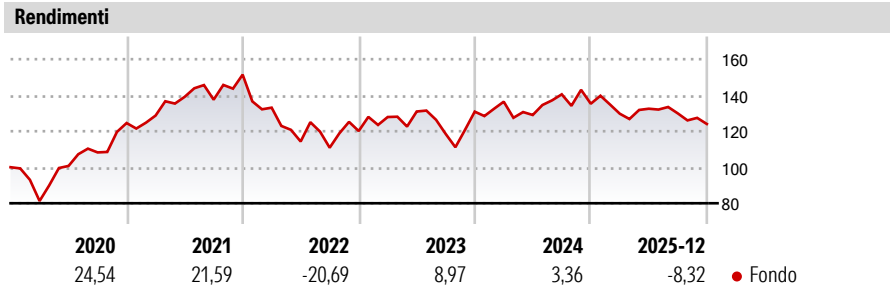
BL-American Small & Mid Caps BM EUR Hedged Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Altri Settori	Not Categorized Usato nel Report	MSCI USA SMID NR USD	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The fund seeks to achieve a capital gain over the long term. The sub-fund is actively managed without reference to an index. At least 80% of the assets of the sub-fund are invested in the equities of small and mid-cap companies listed on the regulated markets of North America (including the US and Canada). The remaining balance may be invested in the equities of companies with a greater larger market capitalisation.

Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	- 3Y Std Dev	14,91
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

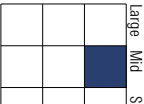


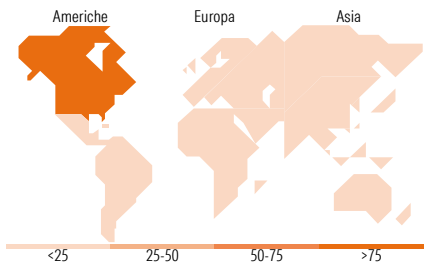
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,42	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-6,77	2025	-4,10	2,14	-1,96	-4,53
1-Anno	-9,27	2024	4,22	-5,42	8,89	-3,71
3-Anni Ann.ti	0,02	2023	6,48	2,41	-9,54	10,47
5-Anni Ann.ti	0,83	2022	-12,11	-14,12	-3,01	8,34
10-Anni Ann.ti	-					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	0,00
			Large	3,28
			Medium	52,74
			Small	43,97
			Micro	0,00
			Value Blend Growth	
Style			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap USD	14.597,27



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Verisk Analytics Inc	Beni Difensivi	4,54
SiteOne Landscape Supply Inc	Beni Industriali	4,36
Jack Henry & Associates Inc	Finanza	4,27
Equifax Inc	Finanza	4,18
Chemed Corp	Salute	3,58
Check Point Software...	Tecnologia	3,27
West Pharmaceutical Services...	Salute	3,05
IDEX Corp	Beni Industriali	2,90
Burlington Stores Inc	Beni al Consumo	2,83
AAON Inc	Beni Industriali	2,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,62
Numero Complessivo di Titoli Azionari		43
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>11,78</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	9,21
Finanza	2,57
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>60,59</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	35,44
Tecnologia	25,15
<b>Difensivo</b>	<b>27,62</b>
Beni Difensivi	3,41
Salute	24,22
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>96,72</b>
Stati Uniti	96,72
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>3,28</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	3,28
<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)	10,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 26 26 99-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.banquedeluxembourg.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,10%
Data di Partenza	01/12/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,02%
Nome del Gestore	Henrik Blohm	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	16/11/2015	ISIN	LU1484763732		
NAV (29/01/2026)	EUR 198,37				
Patrimonio Netto (Mln)	424,50 USD				

(31/12/2025)