

# BZ Fine Funds - BZ Fine Europe A CHF

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Large Cap Blend

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

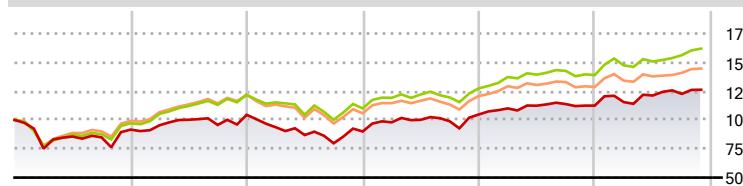
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment policy of the fund is to invest its assets, in accordance with the principle of risk diversification, mainly in transferable securities of issuers with a registered office in Europe, with the aim of achieving reasonable returns and the highest possible growth in value over the long term. The total yield of the sub-fund must not only contain the whole of the invested capital but must also be at least equal to inflation and produce an attractive actual yield. The yield should considerably exceed that of fixed-interest and real estate investments.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-11

-8,37	14,02	-13,84	16,38	7,34	12,25
-2,91	25,42	-9,67	15,89	8,98	16,56
-1,25	22,95	-13,22	14,23	6,85	12,67

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,72	3Y Sharpe Ratio	0,69
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	11,65
3Y R-Squared	78,65	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,28	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,41	10Y Risk	Alto

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	4,62
6-Mesi	7,37
1-Anno	11,38
3-Anni Ann.ti	12,98
5-Anni Ann.ti	7,26
10-Anni Ann.ti	4,31

### Fondo

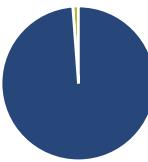
Bmk	6,49
Cat	5,17

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,68	4,98	1,15
2024	5,03	2,13	1,25
2023	8,81	2,24	-1,26
2022	-10,32	-7,22	-8,26
2021	4,18	4,93	-4,50

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

### Portafoglio 31/10/2025



**Asset Allocation %**

- Azioni: 98,82
- Obbligazioni: 0,00
- Liquidità: 1,18
- Altro: 0,00

**Netta**

- Azioni: 98,82
- Obbligazioni: 0,00
- Liquidità: 1,18
- Altro: 0,00



### Mkt Cap %

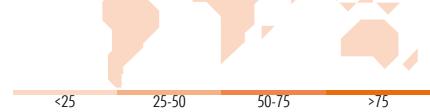
Giant	59,42
Large	7,85
Medium	27,55
Small	5,18
Micro	0,00

### Fondo

Americhe	59,42
Europa	7,85
Asia	27,55
	5,18
	0,00

### Rendimenti

Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,68	4,98	1,15
2024	5,03	2,13	1,25
2023	8,81	2,24	-1,26
2022	-10,32	-7,22	-8,26
2021	4,18	4,93	-4,50



### Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA	Bank	6,82
Compagnie Finanziere...	Bank	5,53
Amrize Ltd Registered Share	Bank	5,45
Burckhardt Compression...	Bank	5,12
ASML Holding NV	Bank	4,84
Gaztransport et technigaz SA	Gas	4,81
SAP SE	Software	4,77
UBS Group AG Registered Shares	Bank	4,66
Bureau Veritas SA	Services	4,64
Zurich Insurance Group AG	Bank	4,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,25
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		24
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	Ciclico	40,13
	Materie Prime	5,52
	Beni di Consumo Ciclici	14,42
	Finanza	20,19
	Immobiliare	-
Fondo	Sensibile	41,90
	Telecomunicazioni	-
	Energia	4,87
	Beni Industriali	23,22
	Tecnologia	13,82
Fondo	Difensivo	17,97
	Beni Difensivi	6,12
	Salute	8,63
	Servizi di Pubblica Utilità	3,22

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America	5,52
	Stati Uniti	5,52
	Canada	0,00
	America Latina e Centrale	0,00
Europa	94,48	
	Regno Unito	11,19
	Europa Occidentale - Euro	43,01
	Europa Occidentale - Non Euro	40,28
	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 - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	BZ Bank Aktiengesellschaft	Patrimonio Classe (Mln)	13,33 CHF	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 44 786 66 00	(19/12/2025)		Investimento Min. Successivo
Web	www.bzfund.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	23/05/2011	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/07/2017	Inc/Acc	Inc	-
NAV (19/12/2025)	CHF 233,28	ISIN	LU0574145537	-
Patrimonio Netto (Mln)	21,30 EUR			

(31/10/2025)