

# BZ Fine Funds - BZ Fine Europe A EUR

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Large Cap Blend

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

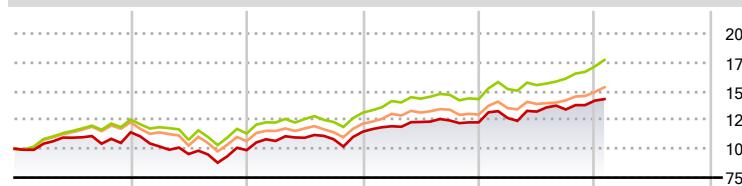
## Morningstar Rating™

★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
14,30	-13,57	16,19	7,09	15,32	0,94
25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	3,31
22,95	-13,22	14,23	6,85	15,33	2,79

### Misure di Rischio

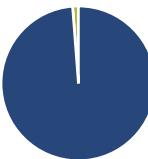
3Y Alpha	-2,17	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	10,24
3Y R-Squared	72,50	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,38	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,10	8,53	8,03	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,91	14,62	12,23	2025	3,03	4,44	1,38	5,72
1-Anno	8,53	16,66	13,24	2024	4,13	3,12	1,03	-1,29
3-Anni Ann.ti	9,80	13,78	11,65	2023	8,10	2,57	-1,17	6,03
5-Anni Ann.ti	7,72	11,86	9,75	2022	-10,77	-6,44	-7,90	12,42
10-Anni Ann.ti	5,89	9,93	8,55					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025

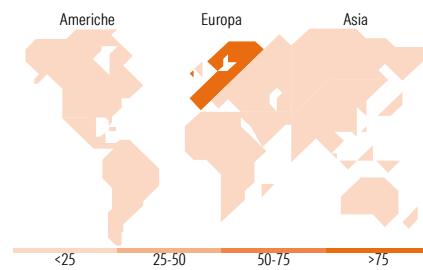


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,79
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,21
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	57,02
Large	14,12
Medium	23,95
Small	4,92
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	54.296,6



### Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA	7,28	
Compagnie Finanziere...	5,70	
Amrize Ltd Registered Share	5,47	
UBS Group AG Registered Shares	5,40	
Novartis AG Registered Shares	4,86	
Burckhardt Compression...	4,86	
Zurich Insurance Group AG	4,71	
ASML Holding NV	4,55	
Bureau Veritas SA	4,34	
AstraZeneca PLC	4,32	
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	51,49	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	24	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	0	

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
• Ciclico	39,10
• Materie Prime	5,53
• Beni di Consumo Ciclici	12,32
• Finanza	21,24
• Immobiliare	-
• Sensibile	39,20
• Telecomunicazioni	-
• Energia	4,34
• Beni Industriali	21,68
• Tecnologia	13,19
• Difensivo	21,70
• Beni Difensivi	5,98
• Salute	12,45
• Servizi di Pubblica Utilità	3,27

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
• America	5,53
• Stati Uniti	5,53
• Canada	0,00
• America Latina e Centrale	0,00
• Europa	94,47
• Regno Unito	7,52
• Europa Occidentale - Euro	41,78
• Europa Occidentale - Non Euro	45,16
• 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)	0,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 44 786 66 00	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bzfund.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,63%
Data di Partenza	28/06/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,50%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2017	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 257,85	ISIN	LU0574145701		
Patrimonio Netto (Mln)	21,91 EUR				

(31/12/2025)

© 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 produttori; (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.