

# BZ Fine Funds - BZ Fine Europe AV CHF

## Categoria Morningstar™

Azionari 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

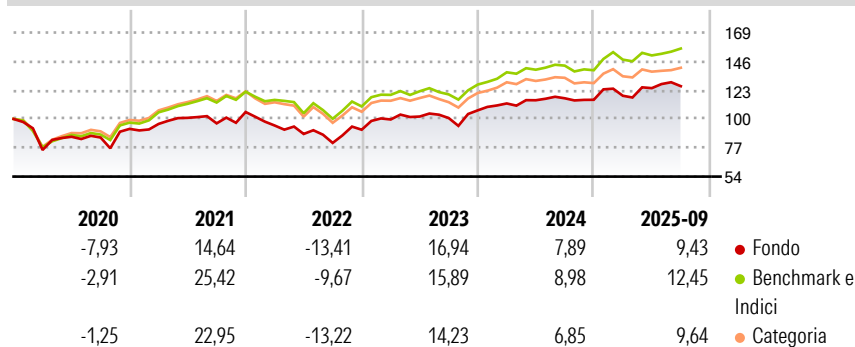
The investment policy of the fund is to invest its assets, in accordance with the principle of risk diversification, mainly in transferable securities of issuers with a registered office in Europe, with the aim of achieving reasonable returns and the highest possible growth in value over the long term. 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,80	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	12,83
3Y R-Squared	82,42	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,00	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,48	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

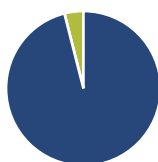
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,88	4,29	3,60
6-Mesi	16,20	13,63	12,47
1-Anno	10,56	11,20	8,49
3-Anni Ann.ti	15,10	15,58	13,93
5-Anni Ann.ti	8,67	12,26	10,20
10-Anni Ann.ti	4,74	7,39	6,32

Rendimenti aggiornati al 20/10/2025

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,80	5,11	1,28	-
2024	5,17	2,25	1,38	-1,04
2023	8,94	2,37	-1,16	6,09
2022	-10,20	-7,10	-8,14	13,01
2021	4,32	5,06	-4,37	9,38

### Portafoglio 31/08/2025



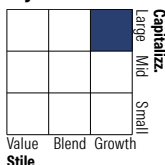
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

Azioni	96,04
Obbligazioni	0,00
Liquidità	3,96
Altro	0,00

#### Style Box Azionaria

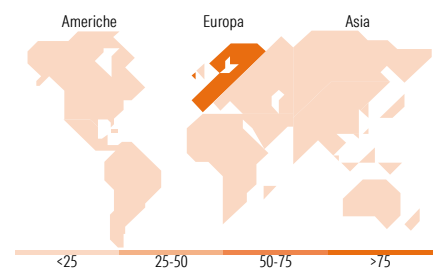


#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	59,16
Large	7,83
Medium	33,02
Small	0,00
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	46.007,68



### Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA	Finanza	7,17
Burckhardt Compression...	Industria	6,57
Amrize Ltd Registered Share	Industria	5,34
SAP SE	Tecnologia	5,01
UBS Group AG Registered Shares	Finanza	4,92
Compagnie Financiere...	Finanza	4,83
Zurich Insurance Group AG	Assicurazione	4,67
Novartis AG Registered Shares	Industria	4,60
Jet2 PLC Ordinary Shares	Aviazione	4,47
Gaztransport et technigaz SA	Industria	4,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		23
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>39,12</b>
Materie Prime	5,56
Beni di Consumo Ciclici	11,95
Finanza	21,60
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>42,51</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	4,65
Beni Industriali	24,66
Tecnologia	13,20
<b>Difensivo</b>	<b>18,37</b>
Beni Difensivi	6,50
Salute	8,81
Servizi di Pubblica Utilità	3,06

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>5,56</b>
Stati Uniti	5,56
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>94,44</b>
Regno Unito	12,55
Europa Occidentale - Euro	42,01
Europa Occidentale - Non Euro	39,88
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<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	BZ Bank Aktiengesellschaft	Patrimonio Classe (Mln)	6,72 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 44 786 66 00	(17/10/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bzfund.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/07/2014	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,08%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2017	Inc/Acc	Inc		
NAV (20/10/2025)	CHF 158,59	ISIN	LU1077078910		
Patrimonio Netto (Mln)	21,23 EUR				

(31/08/2025)

© 2025 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 prodotte; (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.