

# 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

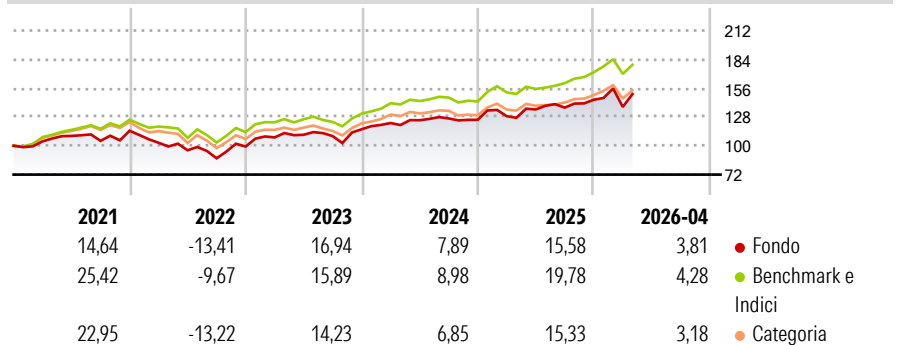
The investment policy of the fund is to invest its assets, in accordance with the principle of risk diversification, mainly in transferable securities of issuers with a registered office in Europe, with the aim of achieving reasonable returns and the highest possible growth in value over the long term. 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	-3,30	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	1,18	3Y Std Dev	14,05
3Y R-Squared	81,15	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,35	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,40	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

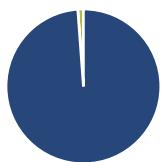
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,98	0,77	0,85
6-Mesi	14,75	12,83	11,99
1-Anno	18,58	18,67	16,35
3-Anni Ann.ti	12,84	14,40	12,87
5-Anni Ann.ti	8,02	10,36	9,12
10-Anni Ann.ti	6,30	8,98	8,03

Rendimenti aggiornati al 26/05/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,82	-	-	-
2025	2,80	5,11	1,28	5,62
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

### Portafoglio 31/03/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

98,83  
0,00  
1,17  
0,00

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	55,70
Large	25,01
Medium	19,29
Small	0,00
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	58.042,80



### Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV	Microelettronica	5,83
Amrize Ltd Registered Share	Alimentari e bevande	5,75
Gaztransport et technigaz SA	Energia	5,66
Novartis AG Registered Shares	Farmaceutici	5,60
Compagnie Financiere...	Banca e assicurazioni	4,85
AstraZeneca PLC	Farmaceutici	4,84
Sika AG	Chimici	4,73
BNP Paribas Act. Cat.A	Banca e assicurazioni	4,63
UBS Group AG Registered Shares	Banca e assicurazioni	4,61
Infineon Technologies AG	Microelettronica	4,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		25
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>40,95</b>
Materie Prime	10,60
Beni di Consumo Ciclici	11,31
Finanza	19,04
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>35,52</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	5,73
Beni Industriali	16,21
Tecnologia	13,58
<b>Difensivo</b>	<b>23,53</b>
Beni Difensivi	6,12
Salute	13,69
Servizi di Pubblica Utilità	3,72

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>100,00</b>
Regno Unito	7,57
Europa Occidentale - Euro	48,96
Europa Occidentale - Non Euro	43,47
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)	7,49 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 44 786 66 00	(26/05/2026)		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 (26/05/2026)	CHF 179,08	ISIN	LU1077078910		
Patrimonio Netto (Mln)	21,00 EUR				

(31/03/2026)

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 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.