

Factsheet August 2019

Fondsdaten

Kurs am 30. August 2019 (CHF)	169.35
Höchst letzte 12 Monate (CHF)	184.22
Tiefst letzte 12 Monate (CHF)	147.66
Fondsvermögen (CHF Mio.)	14.91
Volatilität seit Lancierung	15.7%
Performance seit Lancierung	76.2%

Performance (in %)

	Aug 2019	1 Jahr	2018	2017	2016	2015
CHF A	-3.6	-7.7	-21.1	21.9	5.7	-0.3
EUR A	-2.3	-4.1	-18.3	12.0	B) 110.7	10.6
EUR T	-2.3	-4.0	-18.3	12.0	B) 31.4	10.7
CHF AV	-3.6	-7.5	-20.7	22.5	6.2	A) 19.2

A) seit 23. Januar 2015

B) nicht aussagekräftig wegen grossen Rücknahmen

Die Wertentwicklungen wurden auf Basis der Nettoinventarwerte (NAV) berechnet.

Monatliche Performance (in %)

Inventarwert (NAV) seit 16. November 2005, Anteilsklasse CHF A



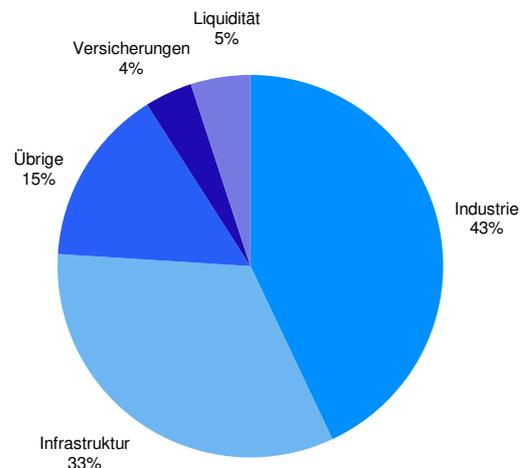
Quelle: Macrobond

Allgemeine Informationen

Lancierung	16. November 2005
All-in-fee	je nach Anteilsklasse (s. Verkaufsprospekt)
Ausgabe-/Rücknahmekommission	max. 2%
Ausgaben / Rücknahmen	täglich
ISIN / Valoren-Nummer	
Anteilsklasse CHF A	LU0574144480 / 122'736'47
Anteilsklasse EUR A	LU0574144993 / 122'736'59
Anteilsklasse EUR T	LU0574145370 / 122'736'60
Anteilsklasse CHF AV	LU1077078670 / 247'866'12
Bloomberg	BZINFAC LX
Reuters	BZBANK
Domizil	Luxemburg
Rechtliche Struktur	SICAV, UCITS
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Zeichnungsmöglichkeiten	Alle Banken
Fondsmanager	BZ Bank Aktiengesellschaft
Vertriebszulassung	AUT, CH, DE, LUX
Vertreter AUT	Ers. Bank der oest. Sparkassen AG
Vertreter CH	IPConcept (Schweiz) AG
Vertreter DE	DZ Bank AG
Zahlstelle	DZ Privatbank S.A.
Zahlstelle CH	BZ Bank Aktiengesellschaft
Kontakt	BZ Bank Aktiengesellschaft
	Egglirain 15
	8832 Wilen
	Tel +41 44 786 66 00
	daniel.richner@bzbank.ch

Portfoliostruktur nach Sektoren

(In % des gesamten Fondsvermögens)



Fondsportrait

Ziel der Anlagepolitik des BZ Fine Funds – BZ Fine Infra („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der jeweiligen Anteilsklassenwährung zu erzielen. Es wird ein langfristiges Kapitalwachstum angestrebt, wobei eine tiefe Korrelation mit konventionellen Aktienanlagen erwartet wird. Die Gesamtrendite des Teilfonds soll nicht nur das investierte Kapital erhalten, sondern auch die Inflation ausgleichen und einen attraktiven realen Ertrag abwerfen. Der Teilfonds investiert in Gesellschaften im Bereich Infrastruktur und Versorgung, welche langlebige Grundeinrichtungen erbringen, die das Funktionieren einer entwickelten Volkswirtschaft sicherstellen, sowie in Gesellschaften nahe liegender Sektoren. Dazu gehören Unternehmen der Energie- und Wasserversorgung, Entsorgung, Kommunikation, Autobahnen, Flug- und Seehäfen, Bahnunternehmen oder Unternehmen, welche in diesen Bereichen Zulieferdienste erbringen.

Risikoprofil des Fonds

Aufgrund der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens besteht ein hohes Risiko, dem hohe Ertragschancen gegenüber stehen. Die wesentlichen Risiken des Teilfonds bestehen in der Konzentration der Anlagen auf eine bestimmte Branche. Gegenüber dem Finanzmarkt aller Branchen können bei einem spezifischen Industriezweig kurz- und mittelfristig grössere Abweichungen der Marktbewertungen und -entwicklungen auftreten, sei es aufgrund von unterschiedlichen Stadien im Konjunkturzyklus, sei es aufgrund von spezifischen branchenbedingten Gegebenheiten oder politischen Umständen. Es besteht keine Gewähr, dass der Anleger einen bestimmten Ertrag erzielen oder die Anteile zu einem bestimmten Preis zurückgeben kann.