

Factsheet Mai 2011

Fondsdaten

Kurs am 31. Mai 2011 (CHF)	121.23
Höchst letzte 12 Monate (CHF)	131.92
Tiefst letzte 12 Monate (CHF)	98.96
Fondsvermögen (CHF Mio.)	49.51
Volatilität seit Lancierung	18.7%

Beteiligungen

Anzahl	23
3 grösste Beteiligungen	
Scor	8.1%
Forbo	7.4%
Galenica	7.0%

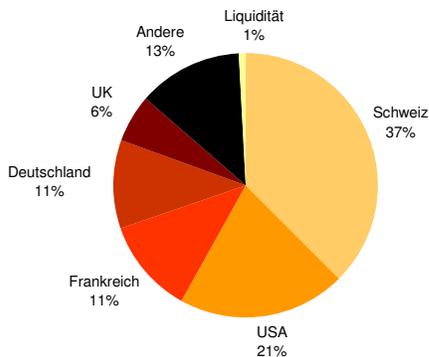
Monatliche Performance (in %)

Inventarwert (NAV) seit 2. August 2004, Anteilsklasse CHF A



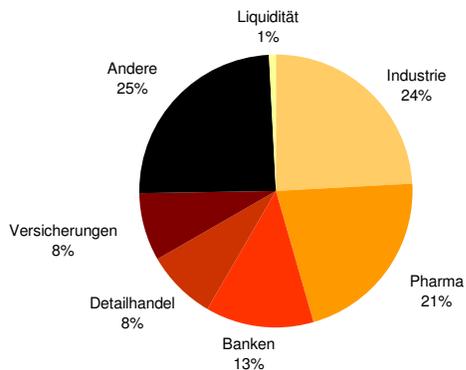
Portfoliostruktur nach Ländern

(In % des gesamten Fondsvermögens)



Portfoliostruktur nach Sektoren

(In % des gesamten Fondsvermögens)



Performance (in %)

	Mai 2011	2011	2010	2009	2008
CHF A	-3.5	-0.1	7.6	39.3	-45.4

Allgemeine Informationen

Lancierung	2. August 2004
All-in-fee	1.5%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	max. 2%
Ausgaben / Rücknahmen	täglich
ISIN / Valoren-Nummer	
Anteilsklasse CHF A	LU0574145537 / 122'736'62
Anteilsklasse EUR A	LU0574145701 / 122'736'66
Anteilsklasse EUR T	LU0574145966 / 122'736'67
Bloomberg	BZSNRAC LX
Reuters	BZBANK
Domizil	Luxemburg
Rechtliche Struktur	SICAV, UCITS III
Depotbank	DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A.
Zeichnungsmöglichkeiten	Alle Banken
Fondsmanager	BZ Bank Aktiengesellschaft
Vertriebszulassung	AUT, CH, DE, LUX
Vetreter	BZ Bank Aktiengesellschaft
	EggliRain 15
	8832 Wilen
	Tel +41 44 786 66 00
	info@bzbank.ch

Fondsportrait

Der BZ Senior ist ein Aktienfonds, der Anlegern ein diversifiziertes Portfolio mit Beteiligungen bietet, deren Bewertung an der Börse deutlich vom inneren Wert abweicht. Der Fonds zielt auf eine ansprechende Rendite bei gleichzeitig eher tiefer Volatilität ab. Unsere wichtigsten Anlagekriterien sind die Bewertung der Unternehmen sowie die Qualität des Managements. Als aktive Investoren orientieren wir uns bei der Auswahl der Titel nicht an Benchmarks. Wir investieren primär in Europa, wobei die Schweiz eine zentrale Stellung einnimmt.