

Obligationen Euro

30.11.2018

Anlagepolitik

Die Anlagen erfolgen in festverzinsliche, auf EUR lautende Wertschriften und Geldmarktpapiere. Als Schuldner werden in EUR emittierte Obligationen mit Investmentgrade Rating (zum Zeitpunkt der Kaufentscheidung) und ausreichender Marktliquidität berücksichtigt. Das Portfolio basiert auf den Grundsätzen der wirtschaftlichen Risikoverteilung, der sorgfältigen Auswahl der Schuldner und einer angemessenen zeitlichen Staffelung der Fälligkeiten. Abhängig vom Zins- und Konjunkturmilieu können kontrollierte Abweichungen von der Benchmark eingegangen werden.

Portfoliomanagement

Heinz Ebinger
Senior Portfoliomanager
"Obligationen Euro"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance (p.a.)

	Fonds (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	-3.98%	-3.53%
Letzte 12 Monate	-4.58%	-4.16%
Letzte 3 Jahre	2.13%	2.31%
Letzte 5 Jahre	0.99%	1.23%
Letzte 10 Jahre	0.42%	0.56%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

	Fonds	Benchmark
Rendite auf Verfall	1.13%	0.84%
Duration (modified)	6.55	6.65
Tracking error	0.37%	

Aktuelle Bewertung (in CHF)

Ausgabekurs pro Anteil	1'067.75
------------------------	----------

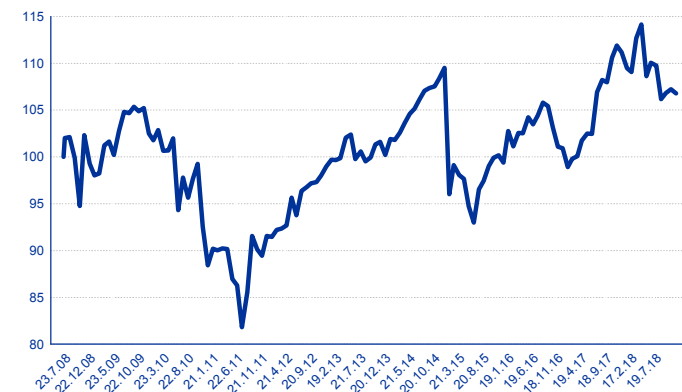
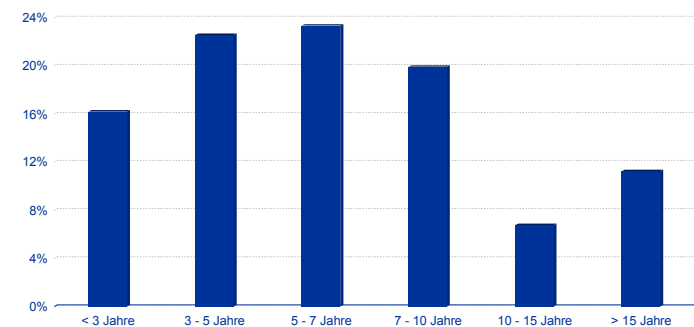
Benchmark

BLB Barclays EUR-AGG TRI Value Unhedged CHF

Ratingstruktur

AAA	12.0%
AA	29.9%
A	17.6%
BBB	40.5%

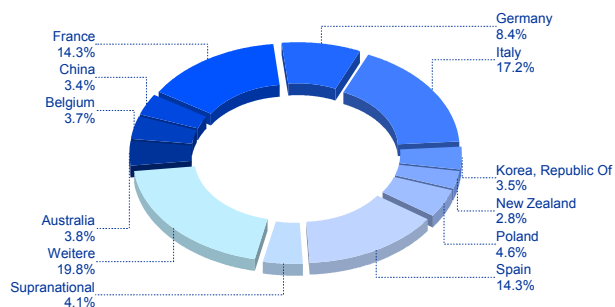
Laufzeitenstruktur



Schuldnerstruktur

Staatsanleihen	53.5%
Obligationen mit Staatsgarantie	1.0%
Öffentlich rechtliche und Supranationale	17.1%
Pfandbriefe und besicherte Obligationen	10.9%
Banken und Versicherungen	7.5%
Industrie- und Dienstleistungsunternehmen	10.0%

Länder im Fonds



Die 10 grössten Positionen in %

Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/34	Germany	EUR	2.2%
French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/28	France	EUR	1.9%
Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/25	Spain	EUR	1.7%
Spain Government Bond, 4.80%, 31/01/24	Spain	EUR	1.7%
Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/24	Spain	EUR	1.6%
Republic of Poland Government International Bond, 3.38%, 09/07/24	Poland	EUR	1.6%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/26	Italy	EUR	1.5%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/24	Italy	EUR	1.5%
Corp Andina de Fomento, 1.13%, 13/02/25	Supranational	EUR	1.5%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/05/21	Italy	EUR	1.5%

Weitere Informationen zur Anlagegruppe

Anlagevermögen:	CHF 163'492'366
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management Schweiz AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	23.07.2008
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Anzahl Ansprüche:	153'119
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Valoren-Nummer:	4288519
Gebühren:	0.45% p.a.
TER (KGAST):	0.47% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Tel:	+41 58 285 80 72
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPOBLE SW

Obligationen Euro

30.11.2018

Wichtiger Rechtshinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anrechten von Anlagegruppen dar, noch ist es als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben.

Performancezahlen sind Vergangenheitswerte und geben keinen Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Trotz sorgfältigem Vorgehen können Daten unvollständig oder unkorrekt dargestellt sein. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Informationen wird keine Haftung übernommen.

Anrechte an Anlagegruppen der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge dürfen ausserhalb der Schweiz weder angeboten noch verkauft werden. Statuten und Reglement, Anlagerichtlinien, Gebührenreglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel angefordert werden.