

# Obligationen Euro

29.03.2019

## 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.)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Laufendes Jahr (YTD) | 1.73%  |
| Letzte 12 Monate     | -3.37% |
| Letzte 3 Jahre       | 1.99%  |
| Letzte 5 Jahre       | 1.19%  |
| Letzte 10 Jahre      | 0.73%  |

### Fonds

|                |        |
|----------------|--------|
| (inkl. Kosten) | 1.73%  |
|                | -3.37% |
|                | 1.99%  |
|                | 1.19%  |
|                | 0.73%  |

### Benchmark

|                |        |
|----------------|--------|
| (exkl. Kosten) | 1.72%  |
|                | -2.98% |
|                | 2.13%  |
|                | 1.34%  |
|                | 0.76%  |

### Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

|                     |       |       |
|---------------------|-------|-------|
| Rendite auf Verfall | 0.67% | 0.51% |
| Duration (modified) | 6.43  | 6.83  |
| Tracking error      | 0.37% |       |

### Aktuelle Bewertung (in CHF)

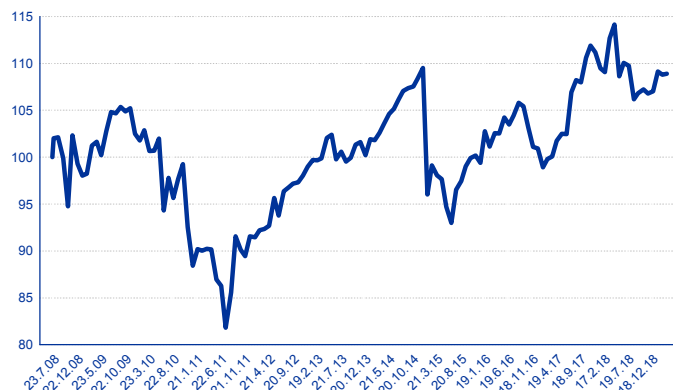
|                        |          |
|------------------------|----------|
| Ausgabekurs pro Anteil | 1'088.90 |
|------------------------|----------|

### Benchmark

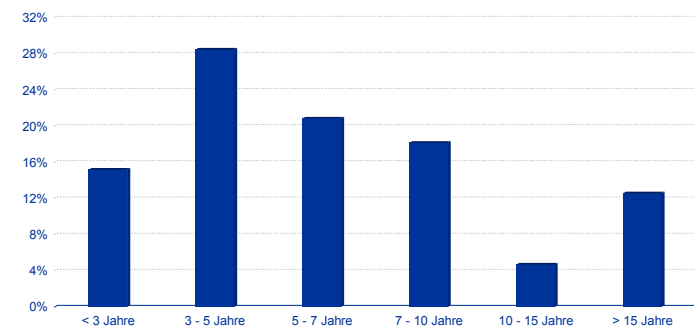
BLB Barclays EUR-AGG TRI Value Unhedged CHF

### Ratingstruktur

|     |       |
|-----|-------|
| AAA | 12.0% |
| AA  | 30.4% |
| A   | 17.1% |
| BBB | 40.5% |



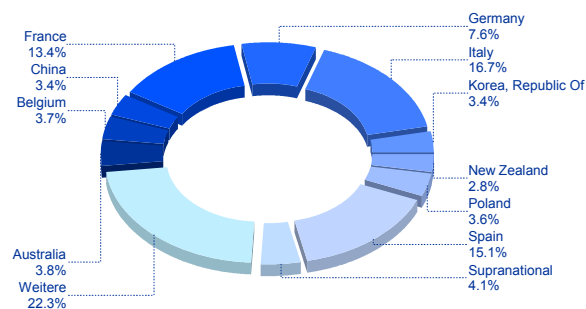
### Laufzeitenstruktur



### Schuldnerstruktur

|   |       |
|---|-------|
| Staatsanleihen                            | 55.8% |
| Obligationen mit Staatsgarantie           | 1.0%  |
| Öffentlich rechtliche und Supranationale  | 16.9% |
| Pfandbriefe und besicherte Obligationen   | 12.7% |
| Banken und Versicherungen                 | 5.7%  |
| Industrie- und Dienstleistungsunternehmen | 7.8%  |

### Länder im Fonds



### Die 10 grössten Positionen in %

|   |
|---|
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/34         |
| French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/28              |
| Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/25                            |
| Spain Government Bond, 4.80%, 31/01/24                            |
| Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/24                            |
| Republic of Poland Government International Bond, 3.38%, 09/07/24 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/26                |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/24                |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/05/21                |
| French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/25              |

|         |     |      |
|---------|-----|------|
| Germany | EUR | 2.3% |
| France  | EUR | 1.9% |
| Spain   | EUR | 1.7% |
| Spain   | EUR | 1.6% |
| Spain   | EUR | 1.6% |
| Poland  | EUR | 1.6% |
| Italy   | EUR | 1.5% |
| Italy   | EUR | 1.5% |
| Italy   | EUR | 1.4% |
| France  | EUR | 1.4% |

### Weitere Informationen zur Anlagegruppe

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Anlagevermögen:     | CHF 161'522'533                     |
| 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:  | 148'336            |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend      |
| Valoren-Nummer:    | 4288519            |
| erwartete TER:     | 0.25% 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

29.03.2019

### 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.

Der Stiftung können sich Vorsorgeeinrichtungen sowie steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen anschliessen; des Weiteren können sich Personen, die kollektive Anlagen der vorerwähnten Einrichtungen verwalten und von der Eidg. Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, anschliessen.

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.