

# Obligations Euro

30.04.2019

## Politique de placement

Les placements se composent de titres à revenu fixe et de papiers monétaires de débiteurs en euro. En tant qu'émetteur, les obligations seront émises en EUR à partir de la note de l'investissement grade (au moment de la décision d'achat) et en tenant compte des liquidités suffisantes du marché. Ce portefeuille est géré selon les principes d'une répartition des risques économique, d'une sélection rigoureuse des débiteurs et d'un échelonnement judicieux des échéances. Certains écarts contrôlés par rapport à l'indice de référence sont admis en fonction de l'évolution de la situation conjoncturelle et du contexte des taux d'intérêt.

## Gestion

**Heinz Ebinger**  
Gestionnaire  
"Obligations Euro"



## Performance / Indices de risque

### Aperçu des performances (p.a.)

|                      | Fonds<br>(après frais) | Benchmark<br>(frais excl.) |
|----------------------|------------------------|----------------------------|
| Année en cours (YTD) | 4.05%                  | 4.00%                      |
| 12 derniers mois     | -2.43%                 | -2.07%                     |
| 3 dernières années   | 2.78%                  | 2.92%                      |
| 5 dernières années   | 1.44%                  | 1.57%                      |
| 10 dernières années  | 0.91%                  | 0.92%                      |

### Indices de risque, basés sur les 3 dernières années

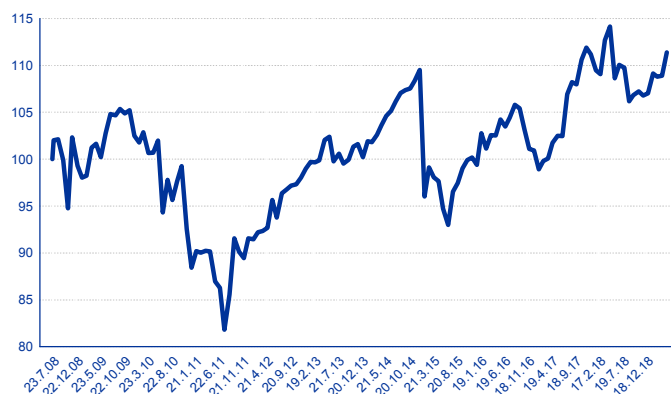
|                        | Fonds | Benchmark |
|------------------------|-------|-----------|
| Rendement à l'échéance | 0.66% | 0.50%     |
| Duration (modifiée)    | 6.57  | 6.85      |
| Dérive                 | 0.37% |           |

### Valorisation actuelle, en CHF

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| Prix d'émission par part | 1'113.72 |
|--------------------------|----------|

### Benchmark

BLB Barclays EUR-AGG TRI Value Unhedged CHF



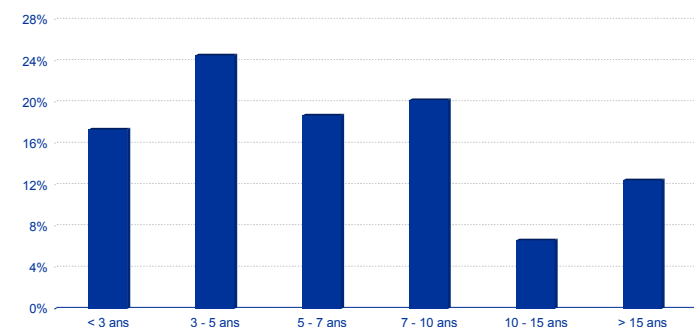
## Structure des notations

|     |       |
|-----|-------|
| AAA | 12.1% |
| AA  | 30.7% |
| A   | 20.0% |
| BBB | 37.3% |

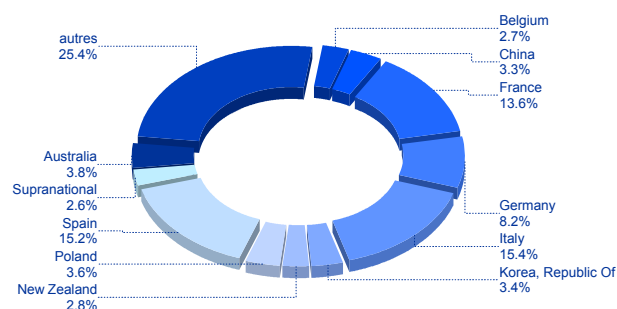
## Structure des débiteurs

|   |       |
|---|-------|
| Obligations d'État                              | 57.6% |
| Obligations avec garantie d'État                | 1.1%  |
| Institutions de droit public et supranationales | 15.4% |
| 'Pfandbriefe' & obligations sécurisées          | 12.8% |
| Banques et compagnies d'assurances              | 5.4%  |
| Entreprises industrielles et commerciales       | 7.6%  |

## Structure des échéances



## Répartition des actions par pays



## Dix principales positions en %

|   |         |     |      |
|---|---------|-----|------|
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/34         | Germany | EUR | 2.3% |
| 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 | 1.6% |
| Republic of Poland Government International Bond, 3.38%, 09/07/24 | Poland  | EUR | 1.6% |
| Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/24                            | Spain   | EUR | 1.6% |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/26                | Italy   | EUR | 1.6% |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/24                | Italy   | EUR | 1.5% |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/05/21                | Italy   | EUR | 1.4% |
| French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/25              | France  | EUR | 1.4% |

## Informations complémentaires sur le groupe de placement

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Actifs immobilisés: | CHF 165'203'647                     |
| Gérant de fortune:  | Baloise Asset Management Schweiz AG |
| Organe de révision: | Ernst & Young AG, Basel             |
| Domicile:           | Suisse                              |
| Date de lancement:  | 23.07.2008                          |
| Banque depositaire: | Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich  |

|  |                |
|--|----------------|
| Nombre de parts:                       | 148'336        |
| Affectation du revenu:                 | thésaurisation |
| Numéro de valeur:                      | 4288519        |
| TER escompté:                          | 0.25% p.a.     |
| Clôture quotidienne des souscriptions: | 12:00 heures   |

## Prenez contact avec nous

|                        |   |
|------------------------|---|
| Site Internet:         | www.baloise-fondation.ch                    |
| E-mail:                | anlagestiftung@baloise.ch                   |
| Tél:                   | +41 58 285 80 72                            |
| Publications du cours: | Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPOBLE SW |

## Obligations Euro

30.04.2019

### Avis juridique important

---

Les tranches I et R de ce groupe de placement servent de garantie l'une vis-à-vis de l'autre de toutes éventuelles obligations. Le présent document a pour but exclusif d'informer et ne constitue ni une offre ni une incitation à l'achat ou à la vente des parts de fonds. Il ne doit pas non plus être considéré comme une demande d'offre de conclusion d'un contrat relatif à une prestation de service de titres ou un service complémentaire.

Les chiffres de performance sont des valeurs qui se réfèrent au passé et ne constituent pas d'indicateur fiable de l'évolution de la valeur future. La performance ne tient pas compte des éventuels commissions et coûts prélevés lors de la souscription et de la reprise de parts. Les commissions et les coûts ont un effet négatif sur la performance. Tout placement implique des risques, notamment des fluctuations de la valeur et du rendement. Malgré tout le soin apporté dans l'élaboration de ce document, des données peuvent être représentées de façon incomplète ou incorrecte. Aucune responsabilité n'est endossée quant à l'exactitude, l'intégralité ou l'actualité des informations contenues dans le présent document ainsi quant aux éventuelles recommandations et opinions ayant trait à l'évolution du marché.

Il est interdit de proposer et de vendre hors de Suisse des droits à des groupes de placement de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance. Les statuts et le règlement, les directives de placement, le règlement des frais ainsi que les comptes rendus annuels et semestriels peuvent être demandés gratuitement auprès de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance, Aeschengraben 21, CH-4002 Bâle.