

Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge

Obligationen Euro

Anlagepolitik

Die Anlagen erfolgen in festverzinsliche, auf EUR lautende Wertschriften und Geldmarktpapiere. Als Schuldner werden nur erstklassige Adressen (Staaten, deren Verwaltungseinheiten, Städte und erstklassige Gesellschaften) berücksichtigt, um eine ausreichende Bonität und Marktliquidität zu gewährleisten. 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.

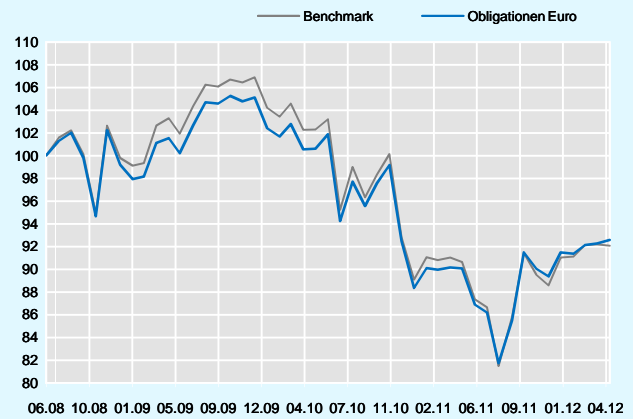
Portfoliomanagement

Thomas Leitner
Senior Portfoliomanager
"Obligationen Euro"

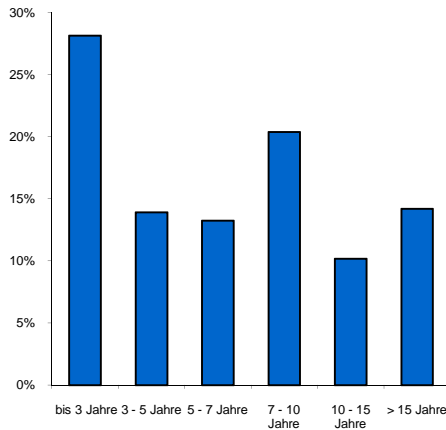


Performance- und Risikokennzahlen

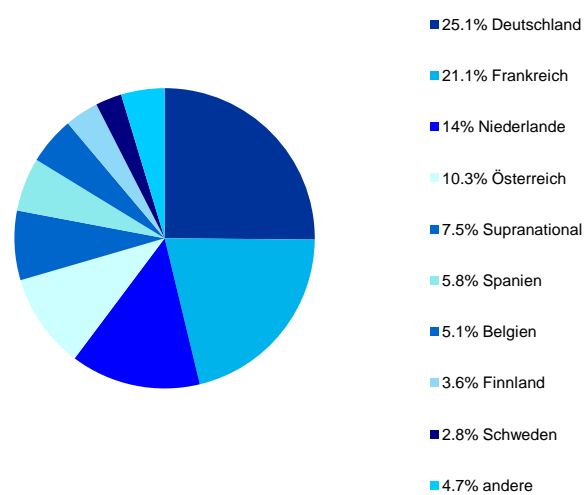
Performance (nach Kosten, p.a.)	Fonds	Benchmark	
Laufendes Jahr (YTD)	1.22%	1.15%	
Letzte 12 Monate	2.78%	1.59%	
Letzte 2 Jahre	-4.07%	-5.13%	
Letzte 3 Jahre	-3.03%	-3.75%	
Risikokennzahlen			
Rendite auf Verfall	1.96%	2.15%	
Duration (modified)	6.23	6.35	
Tracking Error (Basis letzte 3 Jahre)	1.04%		
Aktuelle Bewertung (in CHF)			
Ausgabekurs pro Anteil	926.71		
Benchmark			
Citigroup EGBI ex Italien			
Ratingstruktur			
AAA	50.2%	AA	34.4%
A	9.5%	BBB	5.8%



Laufzeitenstruktur



Länderaufteilung



Schuldnerstruktur (in %)

Staatsanleihen EU	58.9	Pfandbriefbanken	10.2	Industrie	9.6
Staatsgarantierte, Supranationale und Länderanleihen	20.1	Finanzwesen	0.7	Cash	0.6

Die 10 grössten Positionen (in %)

4.75% Bundesrepublik Deutschland 07.2028	2.16	6.00% Republik Frankreich 10.2025	1.67
3.75% Bundesrepublik Deutschland 01.2017	2.02	3.25% Bundesrepublik Deutschland 07.2042	1.54
4.75% Bundesrepublik Deutschland 07.2034	1.82	4.85% Republik Österreich 03.2026	1.52
6.25% Republik Österreich 07.2027	1.79	3.50% Bundesrepublik Deutschland 07.2019	1.51
3.50% Republik Frankreich 04.2015	1.70	4.00% Republik Finnland 07.2025	1.51

Weitere Informationen zur Anlagegruppe

Fondsvermögen: CHF 189'533'299
Anlageberater: Baloise Asset Management
Revisionsstelle: PricewaterhouseCoopers
Domizil: Schweiz
Lancierung: 23.7.2008

Anzahl Ansprüche: 204'522
Ertragsverwendung: thesaurierend
Valoren-Nummer: 4288519
All-In-Fee (exkl. MwSt): 0.45%
TER: 0.48%
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
Fax: +41 58 285 91 47
Kurspublikationen: Telekurs, KGAST, NZZ
Bloomberg: BAPOBLE SW

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 Anlegerkreis ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a beschränkt. Anrechte an Anlagegruppen der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge dürfen ausserhalb der Schweiz weder angeboten noch verkauft werden. Statuten und Reglement, Anlagerichtlinien, Gebührenreglement sowie Jahres- und Quartalsberichte können kostenlos bei der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel angefordert werden.