

Indice Baloise Global Trends 5% CHF

Vue d'ensemble de la stratégie

L'indice Baloise Global Trends 5% CHF est une stratégie de poursuite des tendances largement diversifiée qui vise à obtenir un rendement attrayant et à protéger les investisseurs pendant les phases de marché difficiles à l'aide d'un modèle de risque. Il s'agit d'une stratégie multi-asset systématique fondée sur des règles définies qui investit dans des indices de différentes classes d'actifs.

Celles-ci peuvent être des indices d'actions provenant de pays industrialisés ou émergents, des placements à taux fixe, des matières premières ou encore des devises étrangères. Lors de phases de montées de taux, lors desquelles les actions et les obligations peuvent souffrir de pertes de cours, l'indice peut aussi tenir compte des positions courtes en obligations d'État ou en devises étrangères, afin de diversifier la stratégie. Chaque classe d'actifs est couverte par le biais d'indices qui doivent offrir la transparence, la liquidité et l'efficacité des coûts requises.

Chaque semaine, la pondération des classes d'actifs est redéfinie compte tenu de l'objectif de volatilité de 5%, sur la base de règles mathématiques intégrant les tendances actuelles du marché et les contrôles des risques.

Dans le portefeuille, l'allocation aux actions est limitée à 100% au maximum. Au sein de la classe d'actifs «Actions», la pondération maximale des différents indices oscille entre 20% et 70%. Les pondérations maximales d'indices d'emprunts d'État et de devises étrangères varient entre -150% et 150%. Pendant les phases de marché calmes et présentant peu de fluctuations, l'allocation à la stratégie

peut aller jusqu'à 150% pour participer au mieux à la tendance haussière des marchés mondiaux. Pendant les phases de marché difficiles, la part maximale du marché monétaire suisse peut atteindre les 100%.

Le processus de pondération obéit à trois principes dans le but de contrôler la volatilité de l'investissement et de réduire les risques de perte, même pendant les phases caractérisées par des fluctuations.

- A.** Pondération sur une base hebdomadaire avec un objectif de volatilité de 5%.
- B.** Pondération quotidienne avec l'objectif de limiter la volatilité à 5%. Si la volatilité s'établit à moins de 5%, la pondération demeure inchangée. Toutefois, si elle est supérieure, il est procédé à un désinvestissement partiel et à un transfert vers le marché monétaire afin de maintenir la volatilité sous la barre des 5%.
- C.** Modèle dynamique de risque de marché, permettant d'opérer, en cas de turbulences plus marquées du marché des classes d'actifs risquées (par exemple actions), des transferts vers des classes d'actifs plus sûres, comme les emprunts d'État ou les liquidités. Si le risque estimé de pertes plus élevées sur le marché est faible, la part des placements dans des classes d'actifs plus risquées peut être adaptée en conséquence.

La stratégie est calculée en francs suisses, en tant que stratégie Excess Return, le risque de change des composantes non libellées en francs suisses étant couvert. Le calcul intègre des frais liés à la stratégie de l'indice

Baloise Global Trends 5 % CHF à hauteur de 1,55 % par an. L'indice affiche ainsi un rendement uniquement si la stratégie sous-jacente affiche une performance Excess Return supérieure à 1,55 % par an.

Données de base indice Baloise Global Trends 5 % CHF

Stratégie	Indice Baloise Global Trends 5 % CHF
Monnaie de référence	francs suisses
Région	Global
Catégorie	Multi-asset
Type	Excess Return
Bloomberg	Index-Ticker GSISBAL5
Agent de calcul	Goldman Sachs International

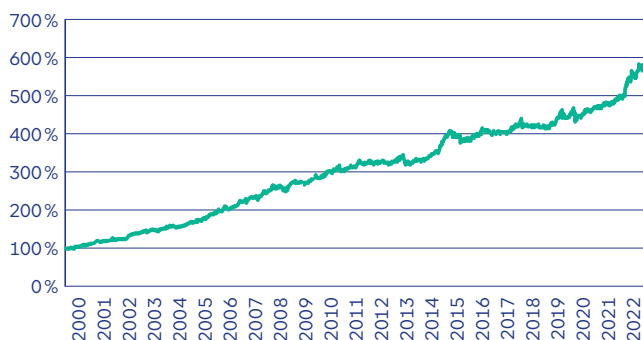
Les avantages et les inconvénients en un coup d'œil

- **Diversification:** l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF reproduit, pour toutes les classes d'actifs, la performance d'un portefeuille dynamique composé de divers indices des actions, de placements à taux fixes, de matières premières et de devises étrangères.
- **Flexibilité:** l'indice Baloise Global Multi-Asset Strategy 5 % CHF se fonde sur une allocation dynamique du portefeuille. Selon la situation du marché, un algorithme systématique développé par Baloise Asset Management SA et Tolomeo modifie les pondérations des composantes de la stratégie.
- **Fondement sur des règles:** affranchie de toute émotion, l'allocation du portefeuille s'appuie sur un algorithme mathématique basé sur des règles.
- **Algorithme dynamique de réduction des pertes:** la stratégie intègre un algorithme basé sur des règles, qui permet de limiter les pertes maximales de l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF.
- **Contrôle de la volatilité:** en sélectionnant les pondérations du portefeuille aux dates de référence hebdomadaires, l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF vise une volatilité de 5 % par an. Par ailleurs, la stratégie peut s'appuyer sur un contrôle quotidien des risques dont l'objectif est de limiter la volatilité entre les dates

de référence hebdomadaires. Cette approche évite ainsi les fortes variations de cours pendant les turbulences des phases de marché.

- **Absence d'historique:** l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF a été créé en janvier 2023. Les données relatives aux cours antérieures à cette date se fondent sur une simulation. Cela ne fournit aucune indication sur l'évolution future du cours.
- **Absence de produits d'intérêts:** la stratégie est une stratégie Excess Return qui ne prend pas en compte les produits d'intérêts.

Backtest de l'évolution de la valeur l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF du 4 janvier 2000 au 31 décembre 2022.



L'évolution passée de la valeur n'est pas un indicateur de son évolution future; source: Baloise Asset Management SA, situation au 12 janvier 2023. La performance de la stratégie tient compte des frais de transaction et des commissions de gestion, mais pas des commissions de structuration.

Chiffres clés	Valeur
Rendement (annualisé)	7,87 %
Volatilité (annualisée)	5,08 %
Ratio de Sharpe	1,55
Perte maximale	-12,22 %

Source: Baloise Asset Management SA/Tolomeo AG, janvier 2023

Baloise Assurance

Aeschengraben 21, case postale
4002 Bâle
www.baloise.ch

Informations juridiques importantes

Les informations contenues dans le présent document sont purement indicatives et n'ont aucun caractère juridique contraignant. Toutes les indications, évaluations et prévisions contenues dans le présent document ont été formulées en toute bonne foi, sur la base et à l'aide de données, sources et méthodes accessibles au public que Baloise Asset Management SA juge fiables.

Les informations relatives aux évolutions économiques futures reposent principalement sur des hypothèses et des estimations qui ne sont pas forcément exactes dans la durée. Les entreprises de Baloise Group déclinent donc toute garantie quant à l'exhaustivité et à l'exactitude des indications, évaluations et prévisions formulées dans le présent document. Le présent document ne peut être diffusé aux États-Unis. Les investisseurs potentiels qui reçoivent ce document sont invités à interroger leur conseiller financier sur l'adéquation d'un placement dans un produit financier lié à cette stratégie. Baloise Asset Management SA ne fournit aucun renseignement ni conseil sur (a) l'adéquation d'un placement dans un produit financier lié à cette stratégie pour certains investisseurs, (b) l'établissement du bilan ou le traitement fiscal appropriés d'un placement dans un produit financier lié à cette stratégie ou (c) l'évolution future de la valeur de la stratégie, ni dans l'absolu ni par rapport à d'autres placements. Baloise Asset Management SA décline tout engagement ou garantie implicite ou explicite envers les propriétaires des produits de l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF, mais aussi envers le public, concernant le conseil en investissement de façon générale ou les produits e l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF de manière spécifique, ou concernant l'aptitude de e l'indice Baloise Global Trends 5 % CHF à suivre le marché.