

# BFI Activ (EUR)

Classe di quota: R

Data per 29.02.2024

Materiale promozionale

## Politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento:** il fondo misto BFI Activ (EUR), con un orizzonte di investimento di almeno 5 anni e una diversificazione del rischio equilibrata, intende raggiungere un ricavo in EUR costante, nonché una crescita di capitale moderata e corrispondente alle condizioni dei mercati finanziari. Il fondo investe soprattutto in un portafoglio obbligazionario diversificato a livello mondiale di debitori con elevata solvibilità, compresi quelli provenienti dai paesi emergenti. Inoltre, il fondo investe in azioni fino al 40% del suo patrimonio. A seconda delle condizioni di mercato, questa quota azionaria può anche essere superata temporaneamente.

**Politica d'investimento:** Così il portafoglio abbina la continuità dei ricavi obbligazionari alle opportunità di rendimento delle azioni. Oltre a ciò, il fondo può investire nel mercato monetario nonché, tramite strumenti adeguati, in investimenti alternativi come ad esempio in materie prime, metalli preziosi nonché immobili. La valuta del fondo è in EUR. Fino al 50% del valore del portafoglio può essere in valuta estera. Il fondo promuove caratteristiche ecologiche e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 SFDR.

**Benchmark:** Il fondo viene gestito attivamente senza l'utilizzo di un indice di riferimento. Per poter avere un confronto si compara la performance del fondo con i fondi di investimento che hanno una strategia di investimento simile ("peer group"). A questo scopo utilizziamo la classificazione di Lipper, un'azienda di LSEG Company specializzata nella comparazione dei fondi. Il peer group del BFI Activ (EUR) è "Lipper Mixed Asset EUR Conservative Global".

Si prega di consultare il prospetto del fondo e le informazioni chiave per gli investitori e/o il documento informativo chiave prima di prendere una decisione finale di investimento.

## Prestazioni indicizzate

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



## Informazioni sul fondo

Asset Manager:	Baloise Asset Management AG
Società di gestione:	Waystone Management Company (Lux) S.A.
Banca depositaria:	BNP Paribas Securities Services
Società di revisione:	Ernst & Young, Luxembourg
Domicilio:	Lussemburgo
Data di lancio:	21.05.2001
Valuta:	EUR
Chiusura sottoscrizioni:	15:00
Numero di valore:	1212306
WKN:	676777
Bloomberg:	BFIAERC LX
ISIN:	LU0127030749
Patrimonio del fondo:	78'365'046
Patrimonio della classe di quote:	78'365'046
Valore patrimoniale netto per quota (NAV):	78.90
Distribuzione del profitto:	Capitalizzante
Management Fee (p.a.):	1.4%
SFDR:	Art. 8

Performance	Fondo	Peer Group
3 Mesi	3.87%	3.10%
YTD	0.84%	0.54%
3 anni (ann.)	0.14%	-0.36%
Dal lancio ad oggi	57.81%	39.50%
2023	7.64%	6.31%
2022	-13.21%	-10.65%
2021	6.68%	3.53%
2020	-2.52%	1.07%
2019	10.61%	7.06%

Rischio	Fondo	Peer Group
Maximum Drawdown	15.96%	13.08%
Risk/Return Ratio	0.13	0.11
Volatilità (1y/d)	4.05%	2.21%
Sharpe Ratio (1y/d)	1.08	1.66
Tracking Error (1y/d)		2.42%

## Le 10 posizioni principali

Swisscanto - LU Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Certificato di Fondo	USD	Global	LU2108482071	4.5%
iShares Developed Real Estate Index Fund IE	Certificato di Fondo	USD	Global	IE00B89M2V73	2.8%
Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	Certificato di Fondo	EUR	Global	IE00BMCDJ259	2.4%
Invesco Physical Gold ETC	Certificato di Fondo	USD	Global	IE00B579F325	2.3%
Twelve Cat Bond Fund	Certificato di Fondo	EUR	Global	IE00BKF1PS04	2.2%
Liquid Euro	Certificato di Fondo	EUR	Global	LU0245567192	2.0%
Bank J Safra Sarasin AG	Titolo di debito	CHF	Switzerland	CH0224648961	2.0%
SPDR Bloomberg U.S. Aggregate Bond UCITS ETF	Certificato di Fondo	USD	U.S.	IE00B459R192	1.6%
RAM Lux Systematic Funds - Emerging Markets Equities	Certificato di Fondo	USD	Global	LU0704154458	1.5%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	Certificato di Fondo	USD	Global	IE00BHZPJ239	1.4%

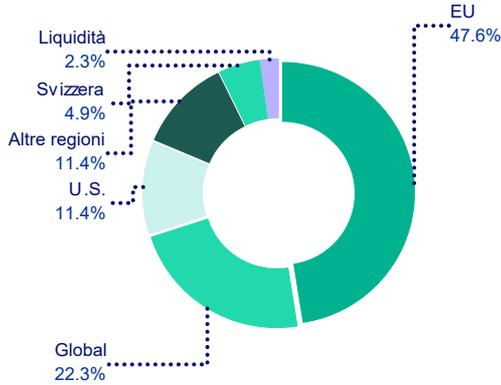
# BFI Activ (EUR)

Classe di quota: R

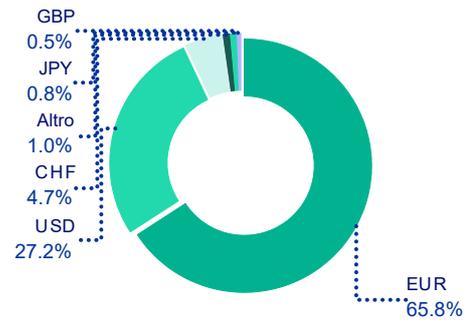
Data per 29.02.2024

Materiale promozionale

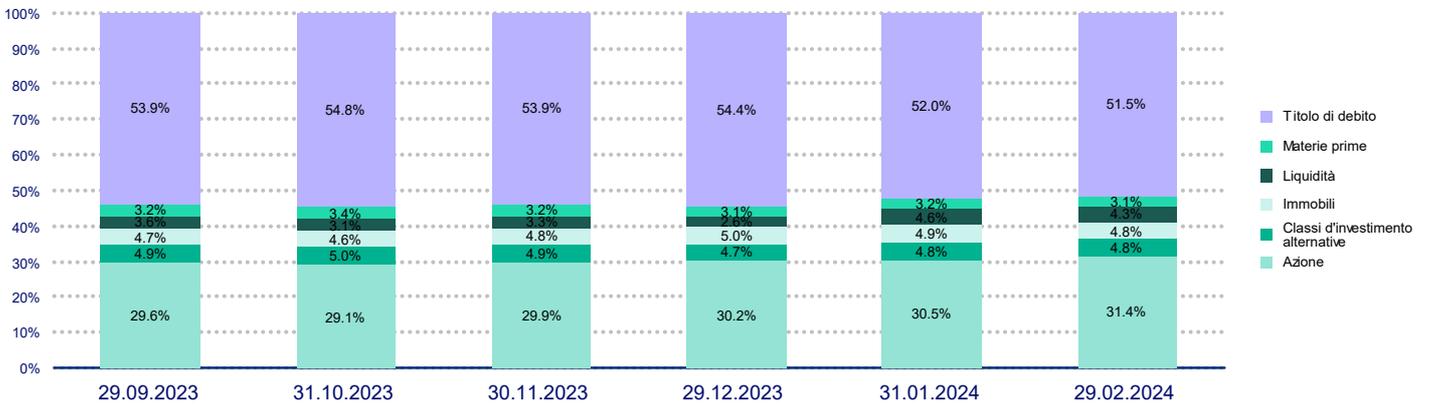
## Ripartizione per regioni



## Suddivisione per valute



## Sviluppo dell'Assegnazione di Asset



# BFI Activ (EUR)

Classe di quota: R

Materiale promozionale

Data per 29.02.2024

## Rischi d'investimento

---

Consultate il prospetto del fondo per ottenere informazioni complete sui rischi d'investimento. In particolare, i seguenti rischi possono influenzare i sub-fondi e portare a fluttuazioni o perdite di valore.

**Rischio di cambio:** sussiste un rischio di cambio quando il fondo investe in valori patrimoniali in valuta estera. Un'eventuale svalutazione della valuta estera rispetto alla valuta di base del fondo comporta una diminuzione del valore dei valori patrimoniali in valuta estera.

**Rischio di variazione del tasso d'interesse:** sussiste un rischio di variazione del tasso d'interesse quando il valore di obbligazioni e altri titoli di debito aumenta e diminuisce in base all'andamento degli interessi. Di norma, in titoli di debito esistenti la diminuzione degli interessi ha come conseguenza incrementi di valore, mentre l'aumento degli interessi porta di norma a perdite di valore.

**Rischio azionario e di solvibilità:** il fondo può essere soggetto anche al rischio azionario e di solvibilità.

**Rischio di derivati:** l'impiego di derivati aumenta la probabilità di perdite a causa dell'effetto leva (leverage). I derivati permettono agli investitori di raggiungere ricavi elevati in caso di piccole oscillazioni dei corsi dello strumento di base. Tuttavia, gli investitori possono subire anche perdite importanti se il corso dello strumento di base si sviluppa significativamente a loro sfavore.

**Rischio di sostenibilità:** in base al focus d'investimento, il comparto è esposto a questo rischio. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione nei settori ambiente, società o governance che potrebbe avere conseguenze fondamentali effettivamente o potenzialmente negative sul valore degli investimenti del fondo.

**Fluttuazione dei prezzi [rischio azionario]:** il rischio correlato all'investimento in azioni comprende fluttuazioni significative dei prezzi, informazioni negative relative all'emittente o al mercato. Inoltre, le fluttuazioni sono spesso amplificate nel breve periodo. Il valore dell'investimento e i ricavi a esso correlati possono quindi muoversi verso l'alto e verso il basso. È possibile che gli investitori non recuperino l'importo investito.

**Rischio di algoritmo** l'impiego di un algoritmo può comportare ulteriori rischi come rischi di sicurezza informatica, comportamenti umani errati, rischi di errori di programmazione o creazione di modelli nello sviluppo dell'algoritmo, rischi di negoziazione o rischi regolatori. In caso di malfunzionamento vi è la possibilità di intervento umano fino alla sospensione dell'algoritmo.

**Rischio dei paesi emergenti:** gli investimenti in paesi emergenti sono correlati a rischi diversi e/o più elevati rispetto agli investimenti in titoli di paesi industrializzati. Nei paesi emergenti l'infrastruttura legale, giudiziaria e prudenziale è ancora in fase di sviluppo e per gli operatori di mercato locali come anche per le loro controparti sussiste una considerevole incertezza giuridica. Si tratta inoltre di mercati che mostrano tendenzialmente una capitalizzazione di mercato inferiore, che tende a essere volatile e illiquida.

## Spiegazione dei termini

---

**Maximum drawdown:** Maximum drawdown: indicatore di rischio che rappresenta la perdita massima che un investitore avrebbe potuto subire fino ad ora con un investimento di capitale. Misura la perdita più grande registrata da un massimo precedente al successivo minimo.

**Volatilità:** la volatilità indica la misura e la frequenza delle fluttuazioni di prezzo di titoli, materie prime, derivati finanziari ecc. durante un determinato periodo. Essa viene misurata come lo scostamento dal valore medio della variazione di prezzo in questo periodo.

**Rischio azionario (equity exposure):** il rischio azionario è il rischio di fluttuazione e di perdita sostenuto dall'investitore a seguito di una variazione negativa del valore azionario del segmento di portafoglio investito direttamente o indirettamente in azioni.

**Sharpe ratio:** Sharpe ratio: rendimento corretto per il rischio che mette la redditività di un investimento di capitale in relazione con la rispettiva volatilità. Un investimento di capitale con uno sharpe ratio elevato offre un rendimento superiore per ogni unità di rischio.

**Rapporto rischio/rendimento:** Risk/return ratio: rendimento corretto per il rischio che mette la redditività di un investimento di capitale in relazione con il rispettivo maximum drawdown. Un investimento di capitale con un risk/return ratio elevato offre un rendimento superiore per ogni unità di rischio.

**Total Expense Ratio (TER):** la Total Expense Ratio TER è una misura per le spese complessive correlate all'amministrazione e alla gestione di un fondo d'investimento. Queste spese si compongono principalmente di commissioni di gestione e ulteriori oneri come tasse di negoziazione, commissioni per la consulenza legale, commissioni di verifica e altre spese di gestione. Le spese complessive del fondo vengono divise per il patrimonio complessivo del fondo per ottenere un importo percentuale che rappresenta il TER.

**future finanziario (contratto a termine):** Il future finanziario (contratto a termine) indica l'accordo vincolante fra due parti di negoziare in una borsa a termine, a una determinata data futura, un valore patrimoniale a prezzo e condizioni predefiniti. L'utile/la perdita della posizione dei future finanziari vengono calcolati giornalmente.

**SFDR:** Sustainable Finance Disclosure Regulation - REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

**duration modificata:** la duration modificata è la misura della suscettibilità di un portafoglio alla variazione dei tassi d'interesse. Essa esprime di quanto si alza il prezzo dell'obbligazione o del fondo, se il tasso di mercato si abbassa dell'uno per cento oppure di quanto si abbassa il prezzo dell'obbligazione o del fondo, se il tasso di mercato cresce dell'uno per cento.

## BFI Activ (EUR)

Classe di quota: R

Materiale promozionale

Data per 29.02.2024

### Importante nota legale

Questo è un documento di marketing. Si invitano gli investitori a consultare il prospetto del fondo e le informazioni chiave per gli investitori rispettivamente il documento contenente le informazioni chiave prima di adottare una decisione d'investimento definitiva. Il presente documento di marketing è inteso a soli fini informativi e non costituisce né un'offerta né un invito all'acquisto o alla vendita di quote di fondi né deve essere considerato un invito a presentare un'offerta per la stipula di un contratto per una prestazione di servizi d'investimento o per una prestazione accessoria. Non è espressamente destinato a persone a cui, per via di nazionalità o domicilio, è vietato l'accesso a simili informazioni in base alla legislazione vigente. Non è quindi permesso inviare, introdurre o trasmettere il presente documento di marketing o copie di esso negli Stati Uniti d'America oppure consegnarlo a soggetti statunitensi, "U.S. person", in conformità della Regulation S del Securities Act del 1933 nella sua versione attualmente in vigore. Il presente documento non sostituisce una consulenza personalizzata.

BFI Activ (EUR) è un comparto di Baloise Fund Invest (Lux), un fondo a ombrello di diritto lussemburghese registrato in Lussemburgo, qualificato come UCITS in conformità alla direttiva 2009/65/CE. Per singoli comparti o classi di quote è possibile limitare ulteriormente la cerchia degli investitori nel prospetto del fondo. Il prospetto del fondo, rispettivamente il documento contenente le informazioni chiave, gli statuti e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo, nonché presso il punto informazioni e l'ufficio cassa del rispettivo paese di distribuzione. Il prospetto del fondo, le informazioni chiave per gli investitori rispettivamente il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali sono reperibili in lingua tedesca e francese sul sito Internet fundinfo.com.

Una sintesi dei diritti degli investitori è consultabile in lingua inglese sul sito Internet della compagnia di assicurazione all'indirizzo [waystone.com/waystone-policies/](http://waystone.com/waystone-policies/). Si pregano gli investitori di tenere presente che la compagnia di assicurazione, ai sensi dell'art. 93a della direttiva 2009/65/CE, può deliberare la cessazione degli accordi stipulati per la distribuzione del comparto in uno o più Stati membri dell'UE.

I precedenti andamenti del valore, le simulazioni o le previsioni non sono indicatori affidabili per il futuro andamento del valore. I precedenti andamenti del valore indicati non tengono in considerazione le eventuali spese sostenute al momento dell'emissione e dei riscatti delle quote. Commissioni e spese si ripercuotono negativamente sulla performance. Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare fluttuazioni di valore e di rendimento. Nel caso in cui la valuta del prodotto finanziario non dovesse corrispondere alla valuta di riferimento dell'investitore, il rendimento può aumentare o diminuire in base alle fluttuazioni valutarie. Le informazioni contenute in questo documento non tengono conto né degli obiettivi di investimento specifici o futuri né della situazione finanziaria o fiscale e neppure delle esigenze individuali del singolo destinatario.

Punti informazioni e uffici cassa nonché interlocutori per la distribuzione:

#### Svizzera

Indirizzo di pagamento:

Baloise Bank AG, Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

Interlocutori per la distribuzione:

Baloise Asset Management AG,  
[assetmanagement@baloise.com](mailto:assetmanagement@baloise.com), [www.baloise.ch](http://www.baloise.ch)

#### Belgio

Partner di distribuzione e interlocutori:

CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

Interlocutori per la distribuzione:

Baloise Insurance, Baloise Belgium nv, Tel. +32 3 247 21 11,  
[info@baloise.be](mailto:info@baloise.be), [www.baloise.be](http://www.baloise.be)

#### Germania

Partner di distribuzione e interlocutori:

State Street Bank GmbH, Solmstrasse 83, D-60486 Frankfurt

Interlocutori per la distribuzione:

Baloise Financial Services, Tel. +49 40 3599 3020, [fonds@baloise.de](mailto:fonds@baloise.de),  
[www.baloise.de](http://www.baloise.de)  
Baloise Versicherung, Tel. +49 61 72 130, [info@baloise.de](mailto:info@baloise.de), [www.baloise.de](http://www.baloise.de)

#### Lussemburgo

Domicilio:

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, avenue J.F. Kennedy  
L - 1855 Luxembourg

Interlocutori per la distribuzione:

Baloise Vie Luxembourg S.A., Tel. +352 290 190 1, [info@baloise.lu](mailto:info@baloise.lu), [www.baloise.lu](http://www.baloise.lu)