



Nur für qualifizierte  
Schweizer Anleger

# Obligationen CHF

## Aktiv und breit diversifiziert im CHF-Anleihenmarkt partizipieren

Die Mandatslösung «Obligationen CHF» von Baloise Asset Management bietet mittels einer aktiven Bewirtschaftung und einer breiten Diversifikation von CHF Investmentgrade-Anleihen ein attraktives Rendite-Risiko-Profil für Anlagen im CHF-Anleihenmarkt.

### Weshalb mit Baloise investieren?

Die Verwaltung des Mandats basiert auf einem fundamentalen Top-Down-Ansatz und steuert die Duration, die Positionierung auf der Zinskurve und die Auswahl von Sektoren, Branchen und Emittenten. Gleichzeitig wird das Risiko aktiv überwacht und durch die grosse Diversifikation limitiert. Das Ziel dabei ist es, langfristig besser als die Benchmark abzuschneiden.

Der Anleger profitiert vom exzellenten Know-how der Baloise Asset Management Schweiz AG, der Vermögensverwaltungsgesellschaft der Basler Versicherungen.

Die Philosophie und die Prozesse sind vielfach erprobt und werden seit langem durch ein sehr stabiles Team erfolgreich auf die konzerneigenen Versicherungs- und Vorsorgegelder von über CHF 40 Mrd. angewandt.

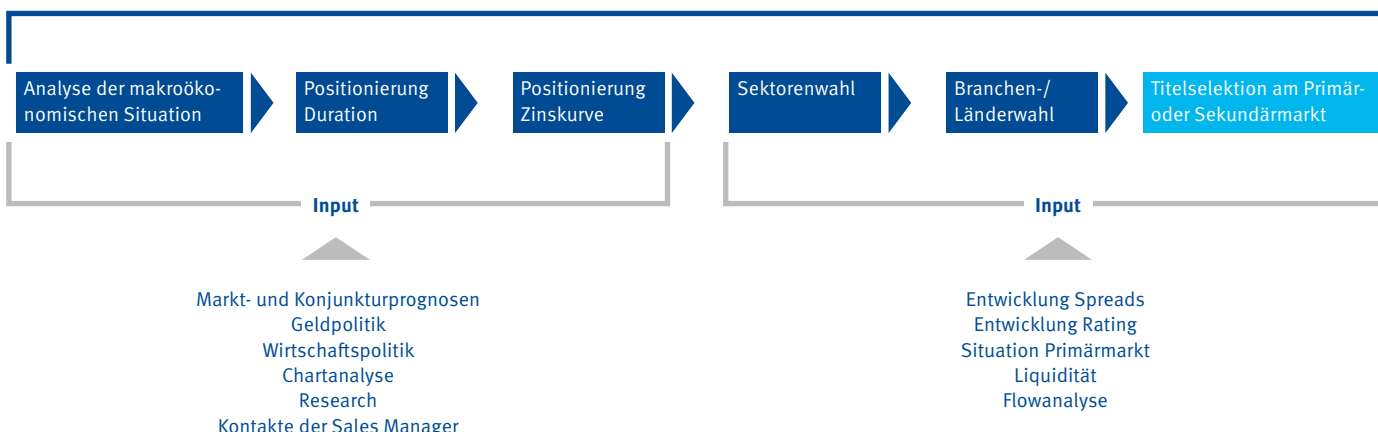
### Schlüsselmerkmale

- Investitionen in CHF-Qualitätsanleihen mit Investment-grade-Rating von Schweizer und ausländischen Emittenten
- Die Mandatslösung wird flexibel auf Ihre Bedürfnisse ausgerichtet
- Aktive Bewirtschaftung der Zins- und Kreditrisiken
- Seite an Seite mit einem Schweizer Traditionshaus in dessen Kern- und Heimatmarkt investieren
- Zusammenarbeit mit einem unabhängigen Research-Unternehmen zur optimalen Selektion der Einzeltitel
- Team aus sechs sehr erfahrenen Portfoliomanagern mit langjährigem Track Record

## So werden Ihre Anlagen in der Mandatslösung Obligationen CHF bewirtschaftet:

Die Mandatslösung Obligationen CHF wird nach einem aktiven Top-down-Ansatz verwaltet. Dabei wird das Portfolio ausgehend von unserer makroökonomischen Einschätzung relativ zu der im Mandat definierten Benchmark positioniert, um anschliessend bewusste aktive Abweichungen einzugehen. Ziel ist es, langfristig besser als die Benchmark abzuschneiden. Um dies zu erreichen, wird in einem ersten Schritt die Duration des Portfolios im Vergleich zur Benchmark analog der Markteinschätzung optimiert und zudem die Positionierung in den Laufzeitensegmenten definiert. In einem nächsten Schritt werden Sektoren, Branchen und Einzeltitel evaluiert, welche relativ zur Benchmark am meisten Potenzial aufweisen. Hierzu werden interne und externe Analysen beigezogen. Zusätzlich kann das Asset Management auf die Expertise eines unabhängigen Research-Unternehmens zurückgreifen.

### Berücksichtigung der Kundenrestriktionen auf jeder Stufe



#### Erfahrenes Investment-Team

Unser Investment-Team zeichnet sich durch langjährige Expertise, Erfahrung sowie eine tiefe Fluktuation aus. Sieben Investment-Spezialisten mit einer durchschnittlichen Erfahrung von 19 Jahren verwalten rund CHF 40 Mrd. an Obligationen-Mandaten.

“Profitieren Sie von unserer langjährigen Erfahrung – wir investieren Ihre Anlagen mit derselben Philosophie und Expertise wie unsere konzerneigenen Vermögen.”

Marco Di Liberto, Senior Portfoliomanager  
Baloise Asset Management

#### Nehmen Sie Kontakt mit uns auf:

Basler Versicherung AG  
Aeschengraben 21  
CH-4002 Basel  
T +41 58 285 72 99  
bfi.info@baloise.com

#### Wichtiger Rechtshinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages dar, noch ist es als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Angaben sowie für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben, wird keine Haftung übernommen.