

Baloise Senior Secured Loan Fund (LU1548481008)

Anteilstklasse I-10 USD

31.12.2018

Anlagepolitik

Der Baloise Senior Secured Loan Fund investiert zu mindestens 80% in besicherte und erstrangige Unternehmenskredite (Senior Secured Loans), die in US-Dollar emittiert werden. Die an den Geldmarktzins geknüpfte und damit variable Verzinsung von Senior Secured Loans bietet dabei Schutz bei Zinserhöhungen. Darüber hinaus kann der Anlagefonds auch andere Anlagen (besicherte zweitrangige Darlehen, High Yield Obligationen sowie weitere Instrumente aus dem Non-Investment Grade Bereich) beimischen. Der Multi-Manager Ansatz nutzt eine Kombination aus strategischer Positionierung und fundamentaler (Kredit-)Analyse von verschiedenen Loan Managern, um breit diversifiziert in Senior Secured Loans zu investieren. Ziel des Fonds ist es, eine angemessene risikoadjustierte Rendite zu erwirtschaften.

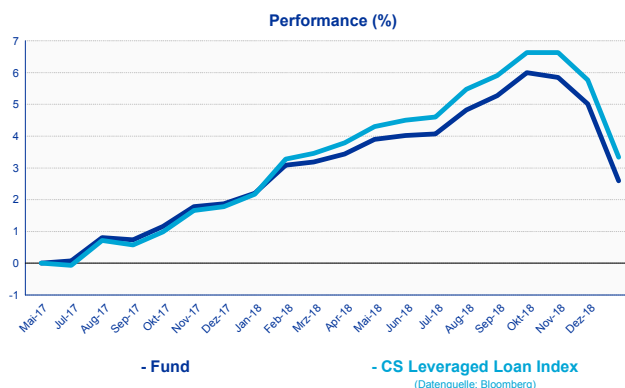
Portfoliomanagement

Thomas Haueter
Portfolio Manager
Senior Secured Loans



Performance

Performance	Fonds (inkl. Kosten)	Vergleichsindex (exkl. Kosten)
	Fonds	CS Leveraged Loan Index
Monat	-2.31%	-2.29%
3 Monate	-3.22%	-3.08%
Laufendes Jahr (YTD)	0.38%	1.14%
1 Jahr	0.38%	1.14%
Seit Auflegung	2.59%	3.34%
Seit Auflegung (ann.)	1.63%	2.09%



Aktuelle Bewertung

Ausgabekurs pro Anteil (NAV)	USD	1'025.92
Vermögen der Anteilstklasse	USD	102'114'837
Gesamtfondsvermögen	USD	1'374'410'608

Detaillierte Informationen zum Portfolio

Top 10 Branchen

Consumer Discretionary	19.8%
Technology	17.8%
Communications	15.4%
Health Care	11.4%
Financials	11.1%
Industrials	7.8%
Materials	6.6%
Energy	5.6%
Consumer Staples	2.5%
Utilities	1.4%

Top 10 Emittenten

ASURION LLC	1.6%
CENTURYLINK INC	1.4%
SS&C TECHNOLOGIES INC	1.1%
VALEANT PHARMACEUTICALS	1.0%
TRANSDIGM INC	1.0%
VISTRA OPERATIONS CO LLC	1.0%
SYNIVERSE HOLDINGS INC	0.9%
CSC HOLDINGS LLC	0.9%
HARBOR FREIGHT TOOLS	0.9%
ALLIANT HOLDINGS INTERMEDI	0.8%

Top 10 Länderallokation

US	90.7%
LU	3.5%
CA	1.4%
NL	1.0%
FR	0.9%
GB	0.8%
IE	0.5%
PR	0.4%
MH	0.3%
IM	0.2%

Fristigkeiten

<1 Y	0.8%
1-3 Y	4.9%
3-5 Y	27.8%
5-7 Y	62.9%
7-10 Y	3.7%

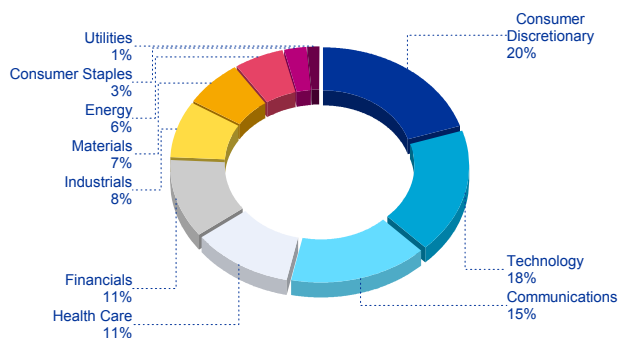
Aufteilung nach Rating

BBB	1.3%
BB	23.5%
B	64.1%
CCC	9.5%
D	0.1%
NR	1.6%

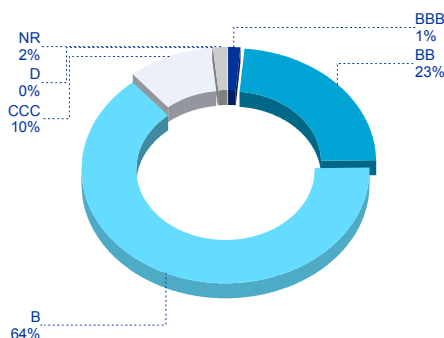
Währungsallokation

USD	100.0%
-----	--------

Top 10 Branchen



Aufteilung nach Rating



Baloise Senior Secured Loan Fund (LU1548481008)

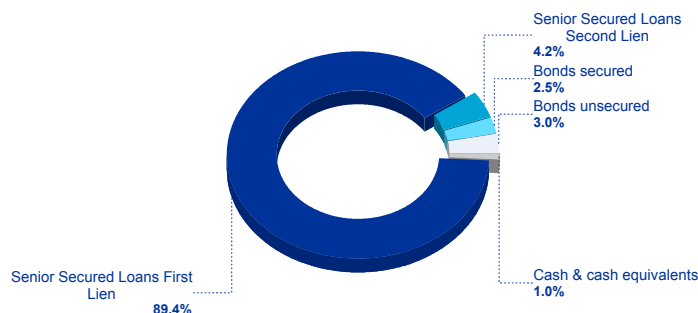
Anteilstklasse I-10 USD

31.12.2018

Detallierte Informationen zum Portfolio

Asset Allocation

Senior Secured Loans	93.6%
First Lien	89.4%
Second Lien	4.2%
Bonds	5.5%
Secured	2.5%
Unsecured	3.0%
Cash & cash equivalents	1.0%
Cash & cash equivalents	1.0%



Informationen zum Fonds

Fondstyp:	Alternativer Anlagefonds
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Währung Anteilstklasse:	USD
ISIN:	LU1548481008
Domizil:	Luxemburg
NAV-Berechnung:	Monatlich
Zeichnungsdatum:	Letzter Geschäftstag des Monats
Rücknahmedatum:	Letzter Geschäftstag des Monats
Zeichnungs- / Rücknahmeschluss:	10 Arbeitstage vor Zeichnungs- /20 AT vor Rücknahmeschluss, 12.00 Uhr CET
Auflegedatum Teilfonds:	28.02.2017
Auflegedatum Anteilstklasse:	31.05.2017

Gebühren

Anzahl Emittenten:	470	Erwartete TER p.a.:	0.67%
Gewichteter durchschnittlicher Loan Spread (in bps):	354	Verwaltungsgebühr p.a.:	0.55%
Gewichtete durchschnittliche Loan Restlaufzeit (in Jahren):	5.35	Servicegebühren p.a.:	0.12%
Durchschnittlicher Loan Preis:	100.45	Mindestzeichnung:	USD 10'000'000
Durchschnittliches Rating:	B		
Yield to Maturity:	6.03%		

Weitere Informationen

Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management Schweiz AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young Luxemburg
Administrator:	State Street Bank Luxemburg S.C.A.
Alternative Inv. Fund Manager:	Came Global Fund Managers Luxemburg S.A.
Depotbank:	State Street Bank Luxemburg S.C.A.

Verfügbare Anteilstklassen

I-3 CHF (hedged in CHF)	LU1548480612
I-3-10 CHF (hedged in CHF)	LU1548481263
I-10 CHF (hedged in CHF)	LU1548481180
I-10 CHF USD	LU1548481008

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

E-Mail:	assetmanagement@baloise.com
Tel:	+41 58 285 72 99

Wichtiger Rechtshinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist es als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. 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. Dieses Dokument kann eine persönliche Beratung nicht ersetzen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Angaben wird keine Haftung übernommen. Baloise Alternative Invest S.A. SICAV-RAIF ist ein Umbrella-Fonds luxemburgischen Rechts für qualifizierte Anleger i.S.v. Art. 10 Abs. 3 - 4 KAG. Für einzelne Teilvermögen oder Anteilstklassen kann der Anlegerkreis im Verkaufsprospekt zusätzlich eingeschränkt werden. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen ist der aktuelle Verkaufsprospekt und der jeweils aktuelle Jahresbericht. Der ausführliche Verkaufsprospekt, die Statuten sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, Acolin Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH- 8050 Zurich sowie bei der schweizerischen Zahlstelle State Street Bank International GmbH, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurich angefordert werden.

Vertriebs-Ansprechpartner: Baloise Asset Management, Tel. +41 58 285 72 99, assetmanagement@baloise.com