

IF Obligationen USD - hedged CHF (Anteilsklasse IBH)

Nur für qualifizierte Anleger

31. Dezember 2018

Anlagepolitik

Der Fonds hat zum Ziel durch die Auswahl von attraktiven Emittenten einen stabilen wiederkehrenden Ertrag aus USD-Anleihen, abgesichert zu mindestens 95% in Schweizer Franken, zu erwirtschaften. Als Schuldner werden in USD emittierte Obligationen mit Investmentgrade Rating und ausreichender Marktliquidität berücksichtigt. Grösstenteils wird in qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen sowie in staatsnahe Emittenten mit einer Laufzeit von bis zu 10 Jahren investiert. Das grosse Universum, zu dem viele Emittenten mit stark unterschiedlichen Risikoprofilen gehören, bietet interessante Anlagechancen und ermöglicht eine breite Diversifikation. Zudem orientiert sich der Fonds explizit nicht an einer starren Benchmark und kann daher mit einer aktiven Anlagepolitik opportunistisch aus Anleihen mit attraktivem Rendite-/Risikoprofil auswählen und sich dem Marktumfeld optimal anpassen.

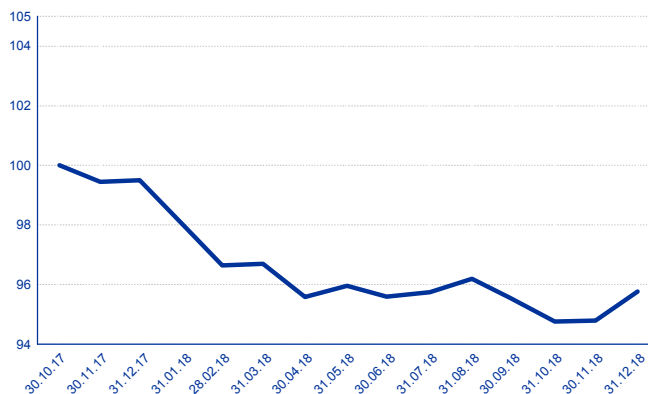
Portfoliomanagement

Julian Wiedmer
Senior Portfoliomanager
Obligationen USD



Performance- und Risikokennzahlen

Performance (in CHF)	Fonds (inkl. Kosten)
Letzter Monat	1.03%
Letzte 3 Monate	0.23%
Laufendes Jahr	-3.75%
Letzte 12 Monate	-3.75%
Letzte 3 Jahre	n/a
Risikokennzahlen	
Rendite auf Verfall	3.68%
Duration (modified)	5.27
Tracking error (Basis letzte 3 Jahre)	n/a
Aktuelle Bewertung (in CHF)	
NAV pro Anteil	934.77



Die historische Wertentwicklung und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für laufende oder zukünftige Ergebnisse.

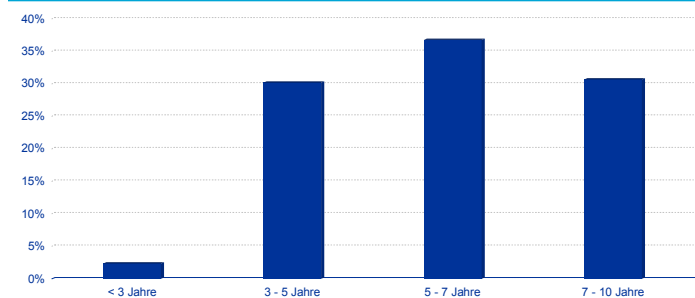
Ratingstruktur

AAA	3.9%
AA	16.2%
A	48.9%
BBB	30.8%
Sonstige	0.3%

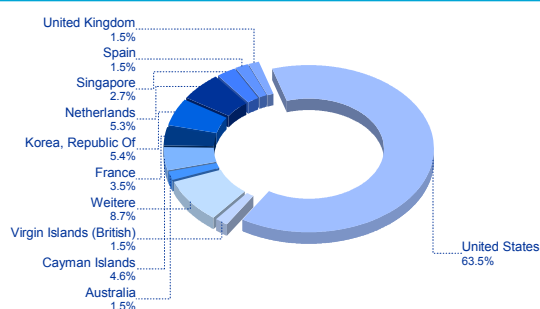
Schuldnerstruktur

Staatsanleihen	6.1%
Öffentlich rechtliche und Supranationale	8.6%
Banken und Versicherungen	22.7%
Industrie- und Dienstleistungsunternehmen	62.4%
	0.3%

Laufzeitenstruktur



Länder im Fonds



Die 10 grössten Positionen

Comcast Corp, 3.60%, 01/03/24	United States	USD	1.6%
International Business Machines Corp, 3.63%, 12/02/24	United States	USD	1.6%
JPMorgan Chase & Co, 3.25%, 23/09/22	United States	USD	1.6%
Microsoft Corp, 3.13%, 03/11/25	United States	USD	1.6%
CBS Corp, 3.70%, 15/08/24	United States	USD	1.6%
Chubb INA Holdings Inc, 3.15%, 15/03/25	United States	USD	1.6%
Metropolitan Life Global Funding I, 3.45%, 18/12/26	United States	USD	1.6%
Berkshire Hathaway Inc, 3.13%, 15/03/26	United States	USD	1.6%
Analog Devices Inc, 3.13%, 05/12/23	United States	USD	1.6%
QUALCOMM Inc, 3.45%, 20/05/25	United States	USD	1.6%

Weitere Informationen zur Anteilsklasse

Fondsvermögen:	CHF 123'114'323	Vermögen der Anteilklasse:	CHF 3'271'696
Revisionsstelle:	KPMG AG, Zürich	Ertragsverwendung:	ausschüttend
Domizil:	Schweiz	Valoren-Nummer:	34508075
Lancierung der Anteilsklasse:	31.10.2017	Verwaltungsgebühr:	0.03% p.a.
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich	TER:	0.05% p.a.
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel	Swing single pricing (SSP):	Ja
		Zeichnungsschluss:	täglich 15:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-asset-management.com
E-Mail:	assetmanagement@baloise.com
Tel:	+41 58 285 72 99
ISIN:	CH0345080755
Kurspublikationen:	Telekurs Bloomberg: BIFOIBH SW

IF Obligationen USD - hedged CHF (Anteilsklasse IBH)

Nur für qualifizierte Anleger

31. Dezember 2018

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. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen ist der aktuelle Fondsvertrag und der jeweils aktuelle Jahresbericht. Der Fondsvertrag sowie der Jahresbericht können kostenlos angefordert werden bei der Fondsleitung, der Credit Suisse Funds AG, Zürich oder bei der Depotbank, der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich oder bei der Vertriebsstelle, der Baloise Asset Management Schweiz AG, Aeschengraben 21, CH- 4002 Basel. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Angaben wird keine Haftung übernommen. Baloise Fund Invest (CH) ist ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger i.S.v. Art. 10 Abs. 3 und 4 KAG. Für einzelne Teilvermögen oder Anteilsklassen kann der Anlegerkreis im Fondsvertrag zusätzlich eingeschränkt werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die dargestellte frühere Wertentwicklung lässt allfällige bei Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobene Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Sollte die Währung des Finanzproduktes nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers.

Übersicht über die verschiedenen Anteilsklassen

Teilvermögen	Anteilsklassen	Rechnungseinheit Teilvermögen / Referenzwährungsteilklasse	Erfolgsverwendung
Baloise Fund Invest (CH) - IF Aktien Schweiz	IB ¹⁾	CHF	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Aktien Schweiz passiv	IA ³⁾	CHF	thesaurierend
	IZ ⁴⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Aktien Welt ex Schweiz	IB ¹⁾	CHF	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Obligationen Schweiz CHF	IB ¹⁾	CHF	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Obligationen Ausland CHF	IB ¹⁾	CHF	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Obligationen EUR	IB ¹⁾	CHF	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
Baloise Fund Invest (CH) - IF Obligationen USD	IB ¹⁾	USD/USD	ausschüttend
	IM ²⁾		thesaurierend
	IBH CHF ¹⁾⁵⁾	USD/CHF	ausschüttend
	IMH CHF ²⁾⁵⁾		thesaurierend

Anteilsklassen:

¹⁾ Anteile der Klassen «IB» und «IBH CHF» sind ausschüttende Anteile und stehen grundsätzlich allen in der Schweiz domizilierten qualifizierten Anlegern gemäss § 5 Ziff. 1 des Fondsvertrags offen, Zusätzlich zur Erfüllung der Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 1 müssen die Anleger dieser Anteilklasse mit der Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel, oder der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn, einen separaten Vermögensverwaltungsvertrag oder ähnlichen Vertrag abgeschlossen haben.

²⁾ Anteile der Klassen «IM» und «IMH CHF» sind thesaurierende Anteile und stehen grundsätzlich allen in der Schweiz domizilierten qualifizierten Anlegern gemäss § 5 Ziff. 1 des Fondsvertrags offen, die gemäss Verrechnungssteuergesetzgebung und Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV für die Erfüllung der Steuerpflicht durch das Meldeverfahren qualifizieren. Zusätzlich zur Erfüllung der Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 1 müssen die Anleger dieser Anteilklasse mit der Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel, oder der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn, einen separaten Vermögensverwaltungsvertrag oder ähnlichen Vertrag abgeschlossen haben.

³⁾ Anteile der Klassen «IA» sind ausschüttende Anteile und stehen grundsätzlich allen in der Schweiz domizilierten qualifizierten Anlegern gemäss § 5 Ziff. 1 offen. Zusätzlich zur Erfüllung der Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 1 müssen die Anleger dieser Anteilklasse mit der Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel, oder der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn, einen separaten Vermögensverwaltungsvertrag oder ähnlichen Vertrag abgeschlossen haben.

⁴⁾ Anteile der Klassen «IZ» sind ausschüttende Anteile und stehen grundsätzlich allen in der Schweiz domizilierten qualifizierten Anlegern gemäss § 5 Ziff. 1 offen. Zusätzlich zur Erfüllung der Anforderungen gemäss § 5 Ziff. 1 müssen die Anleger dieser Anteilklasse mit der Baloise Asset Management Schweiz AG, Basel, oder der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn, einen separaten Vermögensverwaltungsvertrag oder ähnlichen Vertrag abgeschlossen haben. Anteile der Klassen «IZ» unterscheiden sich von Anteilen der Klassen «IB» durch die erstmalig aufzubringende Mindestanlage von 10 Millionen CHF.

⁵⁾ Anteile dieser Klassen werden in der Referenzwährung Schweizerfranken (CHF) ausgegeben und zurückgenommen. Bei dieser Anteilklasse wird das Risiko einer Abwertung der Rechnungseinheit des Teilvermögens gegenüber der Referenzwährung der Anteilklasse reduziert, in dem das Nettofondsvermögen der Anteilklasse - in der Rechnungseinheit des Teilvermögens berechnet - durch den Einsatz von Devisentermingeschäften gegen die Referenzwährung der Anteilklasse weitgehend abgesichert wird.

Vertriebsansprechpartner:
Baloise Asset Management
Aeschengraben 21
Postfach
4002 Basel
T +41 58 285 72 99
assetmanagement@baloise.com