

# BFI Activ (CHF)

Anteilsklasse: R

Marketingmaterial

Datum per 29.02.2024

## Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der Mischfonds BFI Activ (CHF) hat zum Ziel, über einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren durch eine ausgewogene Risikostreuung einen den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechenden möglichst konstanten Ertrag in CHF sowie ein moderates Kapitalwachstum zu erreichen.

**Anlagepolitik:** Der Fonds investiert überwiegend in ein weltweit diversifiziertes Obligationenportfolio von Schuldnern mehrheitlich hoher Bonität, einschliesslich solcher aus Schwellenländern. Zusätzlich hält der Fonds bis zu 40% seines Vermögens in Aktien. Je nach Marktlage kann dieser Aktienanteil auch vorübergehend überschritten werden. Somit verbindet das Portfolio die Ertragskontinuität von Obligationen mit den Renditechancen von Aktien. Im Weiteren kann der Fonds in Geldmarktanteile sowie über geeignete Instrumente in Alternative Anlagen wie zum Beispiel in Rohstoffe, Edelmetalle sowie Immobilien investieren. Die Fondswährung ist CHF. Bis zu 30% des Portfoliowerts können in Fremdwährungen erfolgen. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR.

**Benchmark:** Der Fonds wird aktiv verwaltet ohne Bezug auf einen Referenzindex. Für Vergleichszwecke wird die Fondsperformance mit Anlagefonds verglichen, die eine ähnliche Anlagestrategie haben («Peer Group»). Wir verwenden die Klassifizierung von Lipper, ein spezialisiertes Unternehmen der LSEG Company, das Fondsvergleiche erstellt. Die Peer Group des BFI Activ (CHF) ist "Lipper Global Mixed Asset CHF Conservative".

Konsultieren Sie bitte den Fondsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das Basisinformationsblatt vor einem definitiven Anlageentscheid.

## Indexierte Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.



## Fondsinformationen

Asset Manager:	Baloise Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft:	Waystone Management Company (Lux) S.A.
Depotbank:	BNP Paribas Securities Services
Revisionsstelle:	Ernst & Young, Luxembourg
Domizil:	Luxemburg
Lancierungsdatum:	23.07.2001
Währung:	CHF
Zeichnungsschluss:	15:00
Valoren-Nr.:	1212278
WKN:	676775
Bloomberg:	BFIACRC LX
ISIN:	LU0127027448
Fondsvermögen:	164'233'893
Vermögen der Anteilsklasse:	146'355'440
Nettoinventarwert pro Anteil (NAV):	123.26
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Management Fee (p.a.):	1.25%
SFDR:	Art. 8

Performance	Fonds	Peer Group
3 Monate	2.70%	2.72%
YTD	1.43%	1.09%
3 Jahre (ann.)	-1.09%	-1.34%
Seit Auflegung	23.26%	36.81%
2023	3.37%	4.29%
2022	-12.06%	-12.59%
2021	5.09%	3.81%
2020	-3.17%	1.70%
2019	10.69%	7.90%

Risiko	Fonds	Peer Group
Maximum Drawdown	26.87%	16.68%
Risk/Return Ratio	0.03	0.08
Volatilität (1y/d)	3.20%	2.63%
Sharpe Ratio (1y/d)	0.42	0.80
Tracking Error (1y/d)		1.88%

## Die 10 grössten Positionen

Position	Instrument	Währung	Region	ISIN	Anteil
Bank J Safran Sarasin AG	Rentenpapier	CHF	Switzerland	CH0224648961	8.1%
Swisscanto - LU Bond Fund Responsible Emerging Markets Opportunities	Fondszertifikat	USD	Global	LU2108482071	6.2%
Bank Julius Baer & Co Ltd/Guernsey	Rentenpapier	CHF	Switzerland	CH0322608206	5.4%
Nestle SA	Aktie	CHF	Switzerland	CH0038863350	3.5%
Novartis AG	Aktie	CHF	Switzerland	CH0012005267	2.7%
Roche Holding AG	Aktie	CHF	Switzerland	CH0012032048	2.3%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	Fondszertifikat	USD	Global	IE00BHZPJ239	1.9%
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Composite TR Index USD B	Fondszertifikat	USD	Global	CH0328369092	1.5%
Twelve Cat Bond Fund	Fondszertifikat	CHF	Global	IE00BKF1PT11	1.5%
Swisscanto - LU Money Market Fund Responsible CHF	Fondszertifikat	CHF	Weitere Regionen	LU1481723747	1.2%

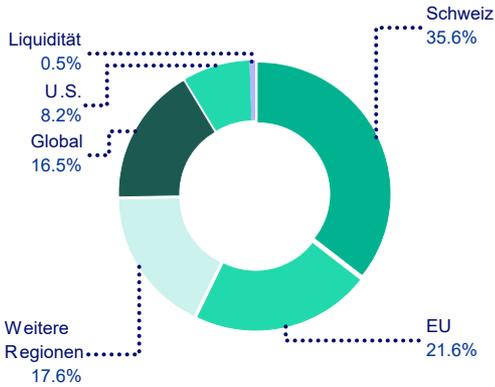
# BFI Activ (CHF)

Anteilsklasse: R

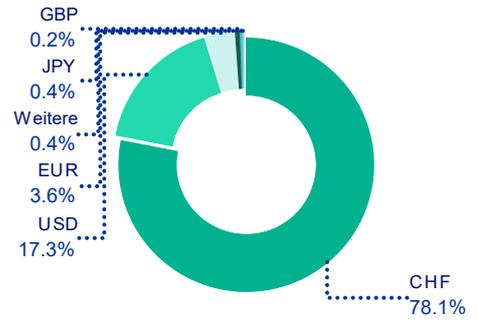
Marketingmaterial

Datum per 29.02.2024

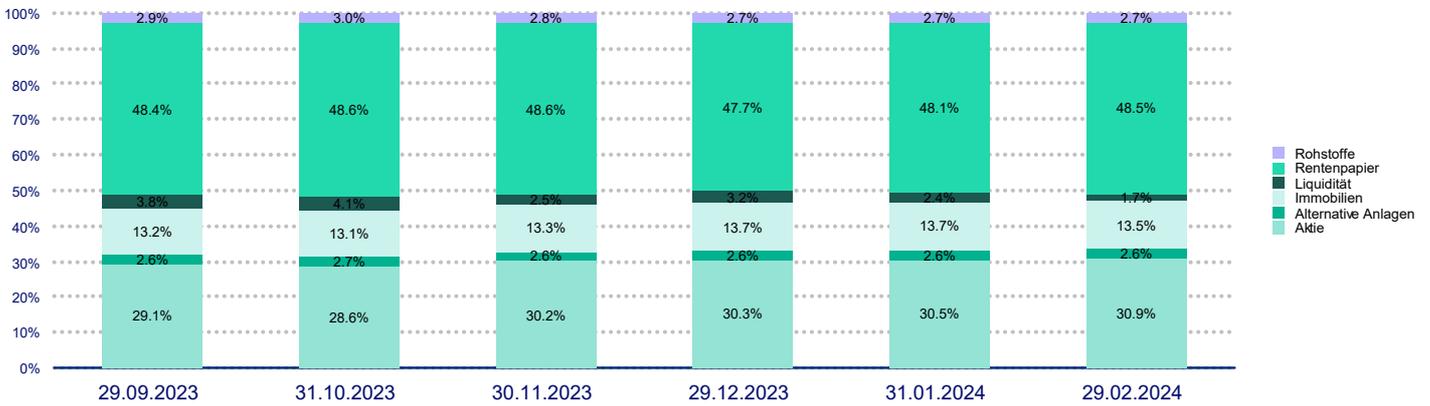
## Aufteilung nach Regionen



## Aufteilung nach Währung



## Entwicklung der Asset Allokation



# BFI Activ (CHF)

Anteilsklasse: R

Marketingmaterial

Datum per 29.02.2024

## Anlagerisiken

Bitte konsultieren Sie den Fondsprospekt, um eine vollständige Information über die Anlagerisiken zu erhalten. Insbesondere folgende Risiken können den Teilfonds beeinflussen und zu Wertschwankungen bzw. Wertverlusten führen:

**Währungsrisiko:** Ein Währungsrisiko besteht, wenn der Fonds in Vermögenswerte investiert, die auf Fremdwährung lauten. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.

**Zinsänderungsrisiko:** Ein Zinsänderungsrisiko besteht, wenn der Wert von Anleihen und anderen Schuldtiteln in Abhängigkeit von der Zinsentwicklung steigt und fällt. Während fallende Zinsen bei bestehenden Schuldtiteln in der Regel Wertzuwächse zur Folge haben, führen steigende Zinsen in der Regel zu Wertverlusten.

**Aktien- und Bonitätsrisiko:** Der Fonds kann auch dem Aktien- und Bonitätsrisiko unterliegen.

**Derivatrisiko:** Durch den Einsatz von Derivaten steigt aufgrund der Hebelwirkung (Leverage) die Wahrscheinlichkeit von Verlusten. Derivate ermöglichen es den Anlegern, bei kleinen Kursbewegungen des Basisinstruments hohe Erträge zu erzielen. Allerdings können die Anleger auch große Verluste erleiden, wenn sich der Kurs des Basisinstruments deutlich zu ihren Ungunsten entwickelt.

**Nachhaltigkeitsrisiko:** Aufgrund des Anlageschwerpunkts ist der Teilfonds diesem Risiko ausgesetzt. Ein Nachhaltigkeitsrisiko ist ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investitionen des Fonds haben könnte.

**Schwankungen der Preise [Aktienrisiko]:** Das im Zusammenhang mit der Anlage in Aktien stehende Risiko schließt signifikante Schwankungen der Preise, negative Informationen bezüglich des Emittenten oder des Marktes ein. Des Weiteren sind Schwankungen auf kurze Sicht oftmals verstärkt. Der Wert der Anlage und der mit ihr verbundenen Erträge kann sich folglich aufwärts und abwärts bewegen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den investierten Betrag nicht zurückerhalten.

**Algorithmusrisiko:** Durch den Einsatz eines Algorithmus kann es zu zusätzlichen Risiken wie Cybersicherheitsrisiken, menschlichem Fehlverhalten, Risiken von Programmierungs- oder Modellierungsfehlern bei der Entwicklung des Algorithmus, Handelsrisiken oder regulatorischen Risiken kommen. Bei einer Fehlfunktion besteht die Möglichkeit der menschlichen Intervention bis hin zur Aussetzung des Algorithmus.

**Schwellenländerrisiko:** Anlagen in Schwellenländern sind mit anderen und/oder höheren Risiken verbunden als Anlagen in Wertpapieren von Industrieländern. In Schwellenländern ist die rechtliche, gerichtliche und aufsichtsrechtliche Infrastruktur noch im Aufbau, weshalb für die lokalen Marktteilnehmer wie auch für ihre Gegenparteien grosse Rechtsunsicherheit besteht. Darüber hinaus handelt es sich tendenziell um Märkte mit geringer Marktkapitalisierung, die dazu neigen, volatil und illiquide zu sein.

## Begriffserklärung

**Maximum Drawdown:** Risikokennzahl, die den höchsten Verlust wiedergibt den ein Investor bis dato mit einer Kapitalanlage hätte erleiden können. Er misst die grösste Verluststrecke von einem vorherigen Höchststand bis zu einem späteren Tiefpunkt.

**Volatilität:** Die Volatilität bezeichnet das Ausmass und Häufigkeit der Preisschwankung von Wertschriften, Rohstoffen, Finanzderivaten etc. während einer bestimmten Periode. Sie wird gemessen als Abweichung vom Mittelwert der Preisveränderung in diesem Zeitraum.

**Aktienrisiko (Equity Exposure):** Das Aktienrisiko ist dasjenige Wertschwankungs- und -Verlustrisiko, das dem Investor durch negative Veränderung des Aktienwertes des direkt oder indirekt in Aktien investierten Teils des Portfolios erwächst.

**Sharpe Ratio:** Risikoadjustierte Rendite, die die Rentabilität einer Kapitalanlage zu seiner Volatilität ins Verhältnis setzt. Eine Kapitalanlage mit höherem Sharpe Ratio liefert pro Risikoeinheit eine höhere Rendite.

**Risk/Return Ratio:** Risikoadjustierte Rendite, die die Rentabilität einer Kapitalanlage zu seinem Maximum Drawdown ins Verhältnis setzt. Eine Kapitalanlage mit höherem Risk/Return Ratio liefert pro Risikoeinheit eine höhere Rendite.

**Total Expense Ratio (TER):** Die Gesamtkostenquote TER ist ein Maß für die Gesamtkosten, die mit der Verwaltung und dem Betrieb eines Investmentfonds verbunden sind. Diese Kosten setzen sich in erster Linie aus Verwaltungsgebühren und zusätzlichen Aufwendungen wie Handelsgebühren, Rechtsberatungsgebühren, Prüfungsgebühren und sonstigen Betriebskosten zusammen. Die Gesamtkosten des Fonds werden durch das Gesamtvermögen des Fonds geteilt, um einen prozentualen Betrag zu erhalten, der die TER darstellt.

**Future (Termin-Kontrakt):** Als Future (Termin-Kontrakt) bezeichnet man eine verpflichtende Vereinbarung zweier Parteien, an einem bestimmten Datum in der Zukunft einen Vermögenswert zu einem vordefinierten Preis und vordefinierten Bedingungen an einer Terminbörse zu handeln. Dabei wird der Verlust/Gewinn aus der Futures-Position täglich "Market-to-Market" verrechnet.

**SFDR:** Sustainable Finance Disclosure Regulation - VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

**Modifizierte Portfolioduration:** Die Modifizierte Portfolioduration ist die Maßzahl für die Zinsänderungssensitivität. Sie sagt aus, um wie viel Prozent der Anleihe- oder Rentenfondspreis steigt, wenn der Marktzins um ein Prozent fällt bzw. um wie viel der der Anleihe- oder Rentenfondspreis fällt, wenn der Marktzins um ein Prozent steigt.

**Nachrangnanleihen:** Der Begriff „Nachrangnanleihen“ bezieht sich auf die Reihenfolge der Rückzahlung im Falle der Insolvenz des Emittenten, bei der Inhaber nachrangiger Schuldtitel erst bezahlt werden, wenn die Ansprüche der Inhaber der vorrangigen Schuldtitel vollständig beglichen werden.

# BFI Activ (CHF)

Anteilsklasse: R

Marketingmaterial

Datum per 29.02.2024

## Wichtiger Rechtshinweis

Dies ist ein Marketingdokument. Konsultieren Sie bitte den Fondsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das Basisinformationsblatt vor einem definitiven Anlageentscheid. Das vorliegende Marketingdokument 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 Marketingdokument 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.

BFI Activ (CHF) ist ein Teilfonds von Baloise Fund Invest (Lux), einem in Luxemburg registrierten Umbrella-Fonds nach luxemburgischem Recht, welcher als UCITS gemäss Richtlinie 2009/65/EG qualifiziert ist. Für einzelne Teilfonds oder Anteilklassen kann der Anlegerkreis im Fondsprospekt zusätzlich eingeschränkt werden. Der Fondsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das Basisinformationsblatt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, sowie bei der Zahl- und Informationsstelle des jeweiligen Vertriebslandes angefordert werden. Der Fondsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen bzw. das Basisinformationsblatt und die Jahres- und Halbjahresberichte sind in deutscher und französischer Sprache auch auf der Internetseite [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anlegerinnen und Anleger ist in englischer Sprache auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft unter [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/) erhältlich. Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft gemäss Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG die Beendigung der Vereinbarungen beschliessen kann, die für den Vertrieb des Teilfonds in einem oder mehreren EU-Mitgliedsländern getroffen wurden.

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.

Zahl- und Informationsstellen sowie Ansprechpartner Vertrieb:

Schweiz  
Zahlstelle:  
Baloise Bank AG, Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

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

Belgien  
Zahl- und Informationsstelle:  
CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

Vertriebs-Ansprechpartner:  
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)

Deutschland  
Zahl- und Informationsstelle:  
State Street Bank GmbH, Solmstrasse 83, D-60486 Frankfurt

Vertriebs-Ansprechpartner:  
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)

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

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