

Fonds News

1/2012



Fonds-Tipp

Auf Kurs in stürmischen Zeiten

Gerade in Zeiten bewegter Finanzmärkte behalten die goldenen Regeln für Anleger ihre Gültigkeit, die da lauten: den Erfahrungsschatz und das Fachwissen nutzen, die Anlage breit streuen und – bei aller Vorsicht – offen bleiben für sich bietende Chancen. Zudem gilt nicht zuletzt: Hektik ist fehl am Platz.

Gerne informieren wir Sie in diesem Zusammenhang kurz über das Vorgehen der Baloise Anlagespezialisten sowie über die starken Seiten von Anlagefonds – unter besonderer Berücksichtigung der BFI-Fonds.

Wir wollen, dass die Fondsanlage für Sie erfolgreich ist.



Robert Antoniotti
Geschäftsführer Baloise Fund Invest

Tempo als Taktgeber

Heute reagieren die Finanzmärkte rasant auf politische Entscheide und die grosse Herausforderung für Investoren liegt darin, die sprunghaften Marktbewegungen kompetent interpretieren zu müssen. Viele Anleger sind verunsichert, da kaum längerfristige Trends erkennbar sind.

Die Baloise Anlagespezialisten verfügen über langjährige Erfahrung. So hat die Baloise bei ihren Anlagefonds die heute risikobehafteten Staatsanleihen der ehemals als sicher eingestuften peripheren EU-Staaten frühzeitig aufgelöst bzw. stark reduziert.

Anlage streuen – Risiko reduzieren

Anlagefonds investieren in unterschiedliche Anlageklassen (z.B. Aktien, Obligationen, Immobilien) sowie in eine Vielzahl einzelner Wertpapiere (z.B. Aktien verschiedener Branchen). Diese besitzen unterschiedliche Renditechancen und Risikofaktoren. So sind Immobilien eher wertbeständig, Aktien dagegen Schwankungen ausgesetzt.

Das wichtigste Instrument zur Reduktion des Risikos ist die breite Streuung der Anlage. So investieren die BFI-Strategiefonds in Hunderte verschiedene Titel.

Vorsicht und Weitsicht

Einerseits ist bei der Wahl der Titel Vorsicht geboten, andererseits sollen Marktchancen genutzt werden.

Momentan ist die Anlagestrategie bei den BFI-Fonds als Ganzes eher defensiv. Die Anlageprofis halten gleichzeitig aufmerksam Ausschau nach neuen Möglichkeiten. So bieten heute z.B. Staatsanleihen von Schwellenländern (z.B. Brasilien) interessante Perspektiven.

BFI-Fonds: Kompetenz, Erfahrung und sichere Leitplanken

Grundsätzlich haben Anleger die Wahl zwischen der Direktanlage (z.B. einzelne Aktien oder Obligationen) und der Investition in Anlagefonds (z.B. Obligationenfonds, Aktienfonds).

Fonds oder Einzeltitel?

Welche dieser beiden Anlageformen bringt Anleger weiter? Wer über grosse Vermögen und ausreichend Fachwissen verfügt, kann mit der Wahl einzelner Titel unter Umständen attraktive Gewinne erzielen. Anleger, die diese Kriterien nicht erfüllen, investieren dagegen mit Vorteil in Anlagefonds. Denn sie profitieren dabei von

- **einer professionellen und technisch spezialisierten Vermögensverwaltung,**
- **der breiten Streuung der Anlage und damit von der Reduktion des Risikos,**
- **einem gesetzlich stark verankerten Anlegerschutz.**

Gerne informieren wir Sie über diese Vorteile.

Expertise der Baloise

Die Vermögen der BFI-Fonds werden durch die Baloise Asset Management AG betreut, die Vermögensverwaltung der Baloise. Diese fällt am Hauptsitz in Basel die Anlageentscheide für die ganze Baloise Gruppe. Die Baloise Asset Management AG verwaltet die Gelder aus den Versicherungen und der Basler Pensionskasse. Weiter betreut sie Drittgelder wie die Vermögen der Fondsgesellschaft Baloise Fund Invest (Lux) – und damit die Anlagen der BFI-Fonds. Die Baloise Asset Management AG ist eine der 20 grössten Vermögensverwalter der Schweiz. Rund 40 Finanzspezialisten verwalten Vermögen von insgesamt rund 40 Milliarden Franken. Sie setzen alles daran, stabile Erträge und die

Das ist Ihr Nutzen

Unabhängig von der Höhe ihrer Investition profitieren private Anleger vom Anlagevolumen der Baloise, indem zum Beispiel die Kosten der Fondsanlage im Vergleich zu Einzelanlagen gering sind – was die Rendite erhöht. Eine weitere Stärke ist die breite Streuung der BFI-Fonds. So erreicht die Baloise dank modernsten technischen Verfahren eine breite Streuung selbst in kleinen Anlageklassen – was die Risiken reduziert.

im Versicherungsbereich erforderliche Mindestrendite zu erzielen. Dabei sind sie den regulatorischen Anforderungen und den Baloise-internen Richtlinien verpflichtet.

Die BFI-Fonds werden durch das Asset Management umfassend betreut. So kümmern sich bei den BFI-Strategiefonds drei spezialisierte Anlage-Teams um die Umsetzung der Anlagestrategie, die Investitionen in die Anlageklassen und die Wahl der einzelnen Titel.

Schutz der Anlegerinteressen

Anlagefonds unterliegen strengen regulatorischen Vorgaben und umfassenden Risikokontrollen. Die Fondsaufsicht zum Schutz des Anlegers wurde in den vergangenen Jahren stark ausgebaut. Heute unterstehen Fondsanbieter einem breit abgestützten Regelwerk.

Anbieterin der BFI-Fonds ist Baloise Fund Invest (Lux), eine Fondsgesellschaft nach luxemburgischem Recht. Die BFI-Fonds erfüllen damit alle auf EU-Ebene erlassenen Vorschriften für einheitliche Standards beim Anlegerschutz.

Da die BFI-Fonds auch in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind, unter-



liegen sie zudem den entsprechenden Bestimmungen des Bundesgesetzes für kollektive Kapitalanlagen.

Das ist Ihr Nutzen

Die BFI-Fonds bieten wirksamen Anlegerschutz. So sind die Anlagefonds sogenanntes Sondervermögen. Das heisst, bei einem Konkurs der Fondsgesellschaft ist das Geld des Anlegers geschützt.

Weiter sind die Fonds transparent: Die Anleger wissen, wo und wie ihr Geld investiert ist und wie sich die Kosten und Gebühren zusammensetzen. Zudem ist nicht nur der Einstieg, sondern auch der Ausstieg leicht möglich. Die Anleger können, wenn sie liquide Mittel benötigen, ihre Fondsanteile jederzeit auflösen.

Lassen Sie sich persönlich beraten, wenn Sie eine Investition tätigen möchten. Und informieren Sie sich online auf www.baloise-fund-invest.com über unsere Leistungen und Lösungen.



Freizügigkeitskonto der Baloise Bank SoBa: Zinslösung oder Finanzanlage

Das Vermögen der obligatorischen beruflichen Vorsorge (2. Säule) liegt bei Ihrer Pensionskasse. Es ist «gebunden» und steht damit erst bei Eintritt ins Pensionsalter – und nur unter bestimmten Voraussetzungen früher – zur freien Verfügung.

Wenn Sie die Erwerbstätigkeit unterbrechen oder beenden (z.B. Auslandsaufenthalt, Erziehungsaufgaben), überweist Ihre Pensionskasse das Vermögen der beruflichen Vorsorge auf ein Freizügigkeitskonto. Dort ist das Vermögen «parkiert», bis Sie wieder in eine neue Pensionskasse eintreten oder die Gelder anderweitig verwenden (z.B. Erwerb von selbst bewohntem Wohneigentum).

Sie können das Bankinstitut für das Freizügigkeitskonto selber wählen. Bei kurzfristigem Unterbruch der Erwerbs-

tätigkeit empfiehlt sich eine Zinslösung, bei längerfristigem Unterbruch eher eine Anlage des Vermögens.

Attraktive Finanzanlage

Achten Sie bei der Wahl des Freizügigkeitskontos auf möglichst vorteilhafte Bedingungen, zum Beispiel in der Finanzanlage. Beim Freizügigkeitskonto der Baloise Bank SoBa können Sie Ihr Vermögen, oder einen Teil davon, in die Anlagegefässe der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge investieren (BVG-Mix-Produkte). Diese Anlagegefässe erreichen im Konkurrenzvergleich regelmässig Spitzenplätze in der erzielten Rendite.

Weiter bietet Ihnen dieses Freizügigkeitskonto folgende Vorteile:

→ Vorzugszins und kostenlose Kontoführung.

→ Die Möglichkeit, die Leistungen mit einer Risikoversicherung zu ergänzen.
→ Erträge, die von der Verrechnungssteuer befreit sind.

Bis zum Bezug des Vermögens sind die Guthaben auf dem Freizügigkeitskonto steuerfrei.

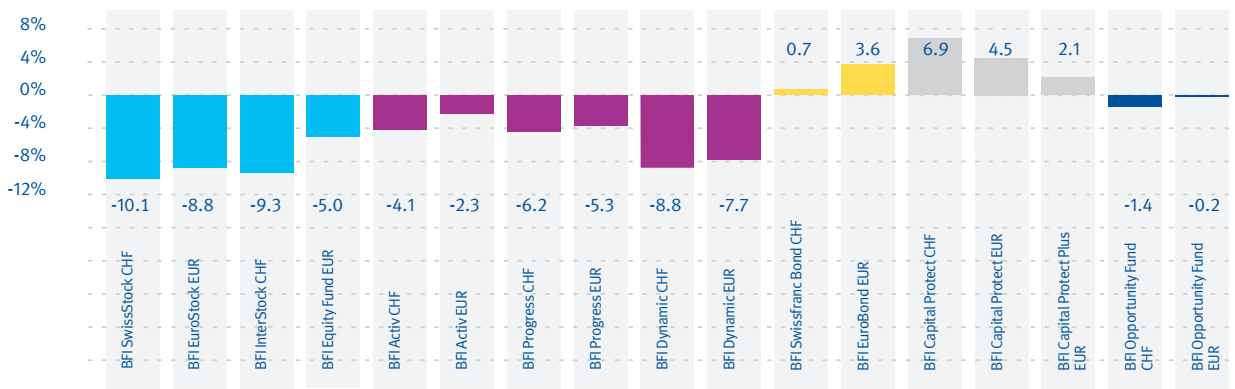
Bei der Baloise Bank SoBa ist Ihr Guthaben gut aufgehoben.

Auf www.baloise.ch finden Sie weitere Informationen.

BFI Fonds

Unsichere Marktentwicklung

Wertentwicklung BFI-Fonds 2011



Fonds-Entwicklung im zweiten Halbjahr 2011

Im Sommer 2011 verschlechterte sich die Marktstimmung zusehends. Zur Abschwächung führten nicht nur die Blockade im Steuerstreit in den USA und die damit zusammenhängende Rückstufung der US-Schuldnerqualität, sondern auch die Finanz- und Schuldenkrise in der Eurozone. Als Resultat davon verloren selbst die bis vor Kurzem als sicher eingestuften Staatsanleihen rasant an Wert. Die Flucht der Investoren in den Schweizer Franken bewog die SNB zur Fixierung einer Untergrenze gegenüber dem Euro von CHF 1.20, um die Schweizer Exportwirtschaft zu entlasten.

Bei den Aktien- und den Strategiefonds kam es ab September 2011 zu einer gewissen Werterholung. Im Jahresvergleich erwirtschafteten die Obligationenfonds und die Garantiefonds Kursgewinne.

Ausblick

Die Schuldenkrise einerseits und die Sparmassnahmen der Regierungen andererseits führen dazu, dass die wirtschaftlichen Aussichten für die europäischen Staaten Anfang 2012 eher düster sind. Etwas optimistischer beurteilen Experten die diesjährige konjunkturelle Verfassung der USA.

Wir halten angesichts unberechenbarer Märkte vorerst an einer insgesamt defensiven Ausrichtung der Fonds fest. Allerdings werden wir möglicherweise in absehbarer Zukunft die Aktienpositionen ausbauen: Denn einerseits hat das Risiko von Kursverlusten bei Obligationen-Anlagen wegen rekordtiefer Zinsen zugenommen, andererseits ergeben sich, dank günstiger Bewertungen und wirtschaftlich intakter Unternehmen, Chancen an den Aktienmärkten.

Wichtiger Rechtshinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Es kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen sind die jeweils aktuellen Verkaufsprospekte sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der gemachten Angaben sowie Empfehlungen und Meinungen zur Marktentwicklung wird keine Haftung übernommen. Baloise Fund Invest (Lux) ist ein Fonds luxemburgischen Rechts. Die vereinfachten Verkaufsprospekte, der ausführliche Verkaufsprospekt, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel angefordert 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. 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. Anteile dieses Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Baloise Fund Invest

Ein Unternehmensbereich der Basler Versicherung AG, Aeschengraben 21, Postfach, CH-4002 Basel

Ihr Kontakt: Basler Versicherung AG, 00800 24 800 800 | Baloise Bank SoBa AG, 0848 800 806

Weitere Informationen: www.baloise-fund-invest.com, Redaktion: barbara.oder matt@baloise.com