

# Fonds News

1/2012



---

## Nos conseils financiers

---

### Garder le cap même par mauvais temps

Par ces temps de turbulence sur les marchés financiers, les règles d'or des investisseurs gardent toute leur validité, à savoir: utiliser l'expérience et les compétences, diversifier dans une large mesure les placements et – en toute prudence – rester ouvert aux opportunités qui se présentent.

C'est très volontiers que nous vous informons brièvement de la façon d'agir des spécialistes en placement de la Baloise ainsi que des points forts des fonds de placement – et tout particulièrement des fonds BFI.

Car nous voulons que votre placement dans un fonds soit une réussite.



**Robert Antonietti**  
Directeur général Baloise Fund Invest

---

## Une cadence très soutenue

Aujourd'hui, les marchés financiers réagissent très rapidement aux décisions politiques et le grand défi des investisseurs est de devoir interpréter les brusques fluctuations du marché.

Les spécialistes en placement de la Baloise disposent d'une longue expérience. Ainsi, pour ses fonds, la Baloise a très tôt liquidé ou fortement réduit les emprunts d'État des pays périphériques membres de l'UE, aujourd'hui considérés à risque mais jugés autrefois sûrs.

### Diversifier les placements

Les fonds investissent dans différentes catégories de placement (par ex. actions, immobilier) ainsi que dans une multitude de titres. Ces produits ont des perspectives de rendement et des facteurs de risque très différents. Ainsi, l'immobilier est plutôt de valeur stable, tandis que les actions sont soumises aux fluctuations.

Le principal instrument pour réduire le risque est de diversifier le plus possible les placements, raison pour laquelle les fonds stratégiques BFI investissent dans des centaines de titres différents.

### Prudence et clairvoyance

D'une part, la prudence est de mise dans le choix des titres, d'autre part il faut saisir les opportunités du marché.

Actuellement, la stratégie de placement des fonds BFI est globalement plutôt défensive. Parallèlement, les spécialistes scrutent attentivement les nouvelles possibilités. Aujourd'hui, les emprunts d'État des pays émergents offrent par exemple des perspectives intéressantes.

## Compétence, expérience et des lignes directrices sûres

D'une manière générale, les investisseurs ont le choix entre investir dans des titres de placement (par ex. actions ou obligations) ou bien dans des fonds de placement (fonds en obligations, fonds en actions).

### Fonds ou titres individuels?

Celui qui dispose de moyens importants et de bonnes connaissances peut, en optant pour des titres individuels, réaliser éventuellement des bénéfices attractifs. Les investisseurs ne répondant pas à ces critères auront plus d'avantages à investir dans un fonds de placement. Car, de ce fait, ils bénéficient

- **d'une gestion de la fortune professionnelle et spécialisée,**
- **d'une large diversification des placements et donc d'une réduction du risque**
- **d'une protection des investisseurs bien ancrée dans la législation.**

Nous vous informons ci-après sur ces avantages.

### Expertise de la Baloise

Les actifs du fonds BFI sont gérés par Baloise Asset Management SA, la société de gestion de fortune de la Baloise. C'est elle qui, au siège social à Bâle, prend les décisions de placement pour l'ensemble du groupe Baloise. Baloise Asset Management SA gère les capitaux des assurances et de la Baloise caisse de pension. Par ailleurs, elle est en charge de fonds de tiers tels que ceux de la société de gestion de fonds Baloise Fund Invest (Lux) – et par conséquent des placements des fonds BFI. Baloise Asset Management SA fait partie des 20 plus grands gestionnaires de fortune de la Suisse. Environ 40 spécialistes financiers de Baloise Asset Management gèrent une fortune de l'ordre de 40 milliards de francs.

### Avantage pour vous

Quel que soit le montant de leur investissement, les investisseurs privés profitent du volume de placement de la Baloise du fait par exemple que les coûts du placement en fonds sont moins élevés que pour les placements individuels – ce qui accroît le rendement.

Un autre point fort est la large diversification des fonds BFI. Grâce à des procédés techniques ultramodernes, la Baloise atteint un très haut niveau de diversification même dans les petites catégories de placement – ce qui réduit les risques.

Grâce à Asset Management, les fonds BFI bénéficient d'un suivi approfondi. Pour les fonds stratégiques BFI, ce sont trois équipes de spécialistes en placement qui s'occupent de la mise en œuvre de la stratégie de placement, des investissements dans les diverses catégories et du choix des titres individuels.

### Contrôle approfondi

Les fonds de placement sont soumis à des règles très strictes et des contrôles approfondis en matière de risque. Le dispositif de surveillance des fonds pour la protection de l'investisseur s'est amélioré ces dernières années.

Les fonds BFI sont proposés par Baloise Fund Invest (Lux), une société de gestion de fonds de droit luxembourgeois. De ce fait, les fonds BFI remplissent toutes les dispositions en vigueur au sein de l'UE portant sur des standards homogènes pour la protection de l'investisseur.

Comme ils sont également autorisés à la vente en Suisse, les fonds BFI sont par ailleurs soumis aux dispositions de la Loi fédérale relative aux placements collectifs de capitaux.



### Avantage pour vous

Les fonds BFI offrent une protection efficace à l'investisseur car il s'agit de placements dans un portefeuille collectif. Cela signifie qu'en cas de faillite, les capitaux de l'investisseur sont protégés.

En outre, les fonds sont transparents: les investisseurs savent où et comment est investi leur argent. Par ailleurs, les investisseurs peuvent, s'ils ont besoin de liquidités, vendre à tout moment des parts de fonds.

**Faites-vous conseiller personnellement si vous désirez investir. Vous trouverez également des informations concernant nos prestations et nos solutions sur le site [www.baloise-fund-invest.com](http://www.baloise-fund-invest.com).**



## Compte de libre passage de la Baloise Bank SoBa: Solution intérêt ou placement financier

Le capital de la prévoyance professionnelle obligatoire (2e pilier) est déposé auprès de votre caisse de pension. Il est «lié» et n'est librement disponible qu'une fois l'âge de la retraite atteint – et seulement dans certaines conditions plus tôt.

Si vous interrompez ou cessez votre activité professionnelle (par exemple séjour à l'étranger), la caisse de pension verse le capital de la prévoyance professionnelle sur un compte de libre passage. Le capital y est «parqué» jusqu'à ce que vous adhérez à une nouvelle caisse de pension ou que vous utilisez l'argent à d'autres fins (par ex. pour l'acquisition d'un logement que vous habitez vous-même).

Vous pouvez choisir vous-même la banque et le compte de libre passage. Si l'interruption de l'activité est de courte

durée, il est recommandé d'opter pour une solution intérêt tandis qu'en cas d'interruption de longue durée, il est préférable de placer le capital.

### Placement financier attractif

En choisissant le compte de libre passage, veillez à ce que les conditions soient les plus avantageuses possibles, par exemple en matière de placement financier. Avec le compte de libre passage de la Baloise Bank SoBa, vous pouvez investir votre capital ou une partie dans les groupes de placement de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance (produits LPP-Mix). Ces groupes de placement se classent régulièrement en tête des comparatifs pour ce qui est du rendement réalisé.

Par ailleurs, ce compte de libre passage vous offre un taux d'intérêt préférentiel et tenue de compte gratuite.

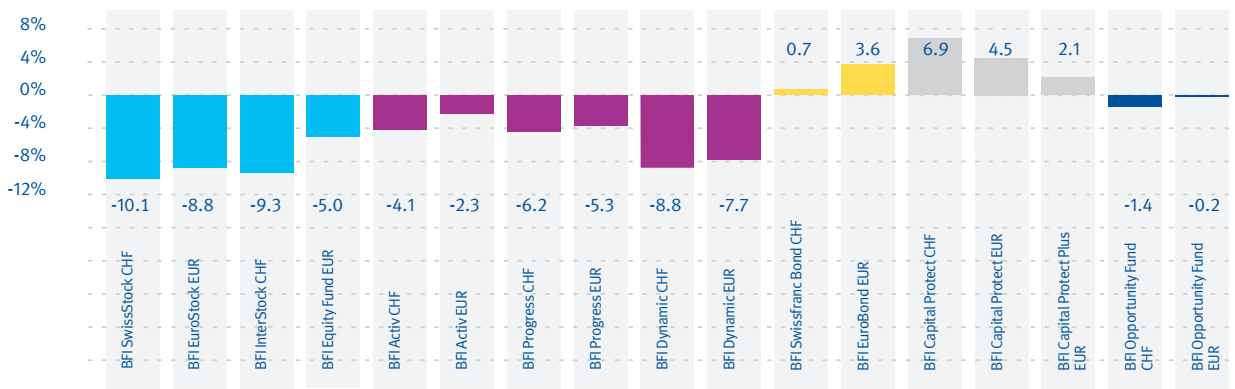
Jusqu'au retrait des fonds, les avoirs sur le compte de libre passage sont exonérés d'impôts.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter [www.baloise.ch](http://www.baloise.ch).

# Fonds BFI

## Evolution incertaine des marchés

Développement de la valeur des fonds BFI 2011



### Évolution des fonds au cours du second semestre 2011

À l'été 2011, l'humeur du marché s'est de plus en plus dégradée. Le blocage dans le contexte du différend fiscal aux États-Unis a contribué à cette évolution de même que la crise de l'euro et les évolutions dramatiques dans les états périphériques de l'UE. Même les emprunts d'État qui étaient encore évalués récemment comme étant sûrs ont perdu rapidement de la valeur.

Quant aux fonds en actions et stratégiques, une certaine reprise est survenue à partir de septembre 2011. En comparaison annuelle, les fonds en obligations et les fonds de garantie ont réalisé des bénéfices de cours.

### Perspectives

La crise de la dette d'une part et les mesures d'économie des gouvernements d'autre part ont assombri les perspectives économiques des États européens en début d'année 2012. Les experts évaluent avec un peu plus d'optimisme la situation conjoncturelle des États-Unis cette année, et ce, en raison d'une population propice à la consommation.

Au vu de l'évolution imprévisible des marchés, nous nous tenons pour l'instant à une orientation des fonds dans l'ensemble défensive. Toutefois, nous allons éventuellement étendre les positions des actions dans un futur proche. En effet, d'une part, le risque de pertes de cours pour les placements en obligations a augmenté à cause des intérêts qui n'ont jamais été aussi bas, et d'autre part, les évaluations plus favorables et les entreprises qui jouissent d'une bonne santé économique offrent des opportunités sur les marchés des actions.

#### Avis juridique important

Le présent document a pour but exclusif d'informer et ne constitue ni une offre ni une incitation à l'achat ou à la vente des parts de fonds. Il ne saurait remplacer un conseil personnalisé. Les prospectus du fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels actuels constituent la seule base ayant un caractère obligatoire dans le cadre de l'acquisition de parts de fonds. Aucune responsabilité n'est endossée quant à l'exactitude, l'intégralité ou l'actualité des informations contenues dans le présent document. Baloise Fund Invest (Lux) est un fond soumis au droit luxembourgeois. Le prospectus de vente simplifié, le prospectus de vente détaillé, les statuts ainsi que les bilans annuels et semestriels peuvent être exigés gratuitement auprès du représentant en Suisse, Bâloise Assurance SA, Aeschengraben 21, CH-4002 Bâle. Les évolutions de la valeur passées, les simulations et les pronostics ne constituent pas d'indicateur fiable de l'évolution de la valeur future. L'évolution de la valeur passée indiquée ne tient pas compte des éventuels coûts appliqués lors de la souscription ou de la reprise des parts. Tout placement implique des risques, notamment des fluctuations de la valeur et du rendement. Si la devise du produit financier ne devait pas concorder avec votre monnaie de référence, les fluctuations de change sont susceptibles d'en augmenter ou d'en diminuer le rendement. Aux USA, les parts de ce fonds ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni remises.

#### Baloise Fund Invest

Une entité de Bâloise Assurance SA, Aeschengraben 21, case postale, CH-4002 Bâle

Votre contact: Bâloise Assurance SA, 00800 24 800 800 | Baloise Bank SoBa AG, 0848 800 806

Informations ultérieures: [www.baloise-fund-invest.com](http://www.baloise-fund-invest.com), rédaction: [barbara.odermatt@baloise.com](mailto:barbara.odermatt@baloise.com)