

# BFI Global Bonds EUR Optimized

R EUR

28.02.2023

## Politique d'investissement

Conçu sur mesure pour les investisseurs en euros, le fonds de placement «Global Bonds EUR Optimized» investit dans des obligations du monde entier. À travers une approche de placement active, systématique et basée sur des règles, le fonds maximise le rendement total attendu (Total Return) en euros par des investissements dans les durées les plus attrayantes du point de vue des investisseurs des différents marchés obligataires. La durée moyenne du portefeuille se situe généralement entre 4 et 10 ans. Le vaste univers de placement, dont font partie de nombreux émetteurs aux profils de risque très variés, offre des opportunités de placement intéressantes et permet une large diversification. Le portefeuille est couvert en euros.

## Gestion

**Heinz Ebinger**  
Gérant de portefeuille senior  
BFI Global Bonds EUR Optimized



## Ratios de performance et de risque

	Fonds (net de frais) BFI Global Bonds EUR Optimized	Indice de référence (sans coûts) Bloomberg Global-Aggr TR Index Value Hedged EUR
<b>Performance</b>		
Année en cours (YTD)	-0.38%	0.19%
1 mois	-1.90%	-1.82%
3 mois	-2.25%	-1.22%
1 an	-11.64%	-
Depuis le lancement	61.09%	-
Depuis le lancement (ann.)	2.19%	-
<b>Indicateurs de risque/rendement</b>		
Yield to Maturity	3.61%	3.84%
Modified Duration	6.06	6.83
Volatilité	6.02%	5.82%
Tracking Error	2.80%	-



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

## Évaluation actuelle

Cours d'émission par part (NAV)	EUR	80.55
Fortune de la classe de parts	EUR	13'315'751
Fortune totale du fonds	EUR	35'323'567

La stratégie d'investissement a été modifiée au 1er avril 2022. Avant cette date, le fonds investissait dans des obligations à taux fixe ou des emprunts libellés en euros. Le BFI Global Bonds EUR Optimized est géré activement et l'indice de référence, le "Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR", n'est utilisé que pour comparer les

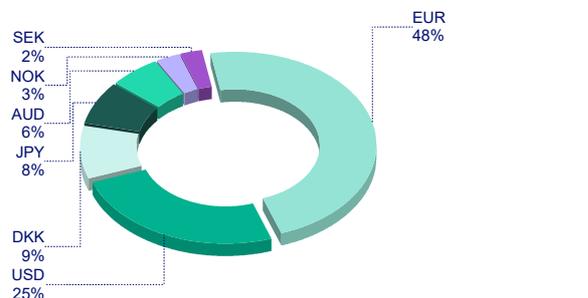
## Répartition par régions

United States	26.3%
Denmark	9.0%
Japan	7.6%
France	6.3%
Belgium	6.1%
Austria	5.9%
Australia	5.7%
Sweden	4.3%
Ireland	3.4%
Spain	3.2%
Other	22.2%

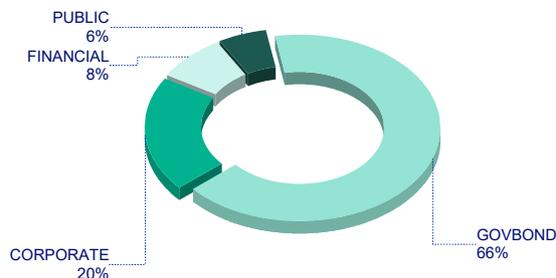
## Répartition par notation

AAA	19.9%
AA+	18.0%
AA	8.6%
AA-	11.0%
A+	16.5%
A	5.1%
A-	5.3%
BBB+	5.4%
BBB	8.5%
BBB-	1.6%

## Répartition par monnaies - avant couverture monétaire



## Exposition sectorielle



## 10 principales positions

United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/03/25	GOVBOND	USD	US91282CED92	United States	2.8%
Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/24	GOVBOND	AUD	AU0000083768	Australia	2.6%
Denmark Government Bond, 1.75%, 15/11/25	GOVBOND	DKK	DK0009923138	Denmark	2.6%
Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/27	GOVBOND	DKK	DK0009923567	Denmark	2.5%
Sweden Government Bond, 2.50%, 12/05/25	GOVBOND	SEK	SE0005676608	Sweden	2.4%
Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/29	GOVBOND	DKK	DK0009923807	Denmark	2.4%
United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 31/03/24	GOVBOND	USD	US91282CEG24	United States	2.3%
Kingdom of Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/37	GOVBOND	EUR	BE0000344532	Belgium	1.8%
United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 28/02/26	GOVBOND	USD	US91282CBQ33	United States	1.7%
Chile Government International Bond, 3.24%, 06/02/28	GOVBOND	USD	US168863CF36	Chile	1.6%

## Autres données

Société de gestion:	Waystone Management Company (Lux) S.A.	Affectation du revenu:	capitalisation	Site Internet:	www.baloise-asset-management.com
Gestionnaire d'actifs:	Baloise Asset Management AG	ISIN:	LU0127039963	publication des cours:	www.baloise-asset-management.com
Organe de révision:	Ernst & Young Luxembourg	WKN:	676155	E-mail:	assetmanagement@baloise.com
Domicile:	Luxembourg	Frais de gestion:	0.75% p.a.		
Date de lancement:	21.05.2001	TER:	0.97% p.a.		
Dépositaire:	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch	Clôture souscription	15:00 h		

## Prenez Contact avec nous

## Risques de placement

Veillez consulter le prospectus du fonds afin d'obtenir des informations exhaustives concernant les risques de placement. Les risques suivants en particulier sont susceptibles d'affecter le compartiment et d'entraîner des fluctuations ou des pertes de valeur:

**Risque de variation des taux d'intérêt:** le risque de variation des taux d'intérêt se produit lorsque la valeur des emprunts et autres titres de dette augmente ou baisse en fonction de l'évolution des taux d'intérêt. Alors qu'une baisse des taux se traduit généralement par une croissance de la valeur des titres de dette existants, des taux d'intérêt en hausse entraînent en général des pertes de valeur.

**Risque de change:** il existe un risque de change lorsque le fonds investit dans des valeurs patrimoniales qui sont libellées dans une monnaie étrangère. Une éventuelle dépréciation de la devise étrangère vis-à-vis de la monnaie de référence du fonds entraîne à son tour une dépréciation des valeurs patrimoniales libellées dans la monnaie étrangère.

**Risque lié aux dérivés:** le recours à des dérivés augmente la probabilité de perte en raison de l'effet de levier (leverage). Les dérivés permettent aux investisseurs, en cas de faibles évolutions de cours de l'instrument sous-jacent, de réaliser des produits élevés. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes considérables si le cours de l'instrument sous-jacent évolue fortement en leur défaveur.

**Risque de durabilité:** le compartiment est exposé à ce risque en raison de l'orientation d'investissement. Le risque de durabilité désigne un événement ou une condition dans les domaines de l'environnement, du social ou de la gouvernance d'entreprise dont la survenue potentielle ou effective pourrait avoir des conséquences profondément négatives sur la valeur des investissements du fonds.

**Risque de durabilité:** le fonds peut également être exposé à un risque de solvabilité.

**Risque lié aux pays émergents:** les investissements dans les pays émergents sont associés à des risques différents et/ou plus élevés que les placements dans des titres des pays industrialisés. Dans les pays émergents, les infrastructures légales, judiciaires et prudentielles sont encore en développement, ce qui explique la grande insécurité juridique qui règne tant pour les acteurs locaux du marché que pour leurs contreparties. En outre, il s'agit généralement de marchés à faible capitalisation qui ont tendance à être volatils et illiquides.

**Informations juridiques importantes**

La présente publication est un document marketing. Veuillez consulter le prospectus du fonds et les informations clés pour l'investisseur respectivement le document d'informations clés avant toute décision de placement définitive. Le présent document marketing a pour seul but d'informer. Il ne constitue ni une offre ni une incitation à acheter ou à vendre des parts de fonds et ne doit pas non plus être considéré comme une incitation à soumettre une offre de conclusion d'un contrat portant sur un service de titres ou un service complémentaire. Il est expressément stipulé que ce document ne s'adresse pas aux personnes soumises à une législation leur interdisant l'accès à de telles informations du fait de leur nationalité ou de leur domicile. Il est interdit d'envoyer, d'emporter ou de distribuer le présent document marketing ou toute copie de celui-ci aux États-Unis ou de le remettre à une personne américaine (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933 dans sa version en vigueur). Ce document ne peut remplacer un conseil personnalisé.

BFI Global Bonds EUR Optimized est un compartiment de Baloise Fund Invest (Lux), un fonds ombrelle de droit luxembourgeois enregistré au Luxembourg et qualifié d'UCITS conformément à la directive 2009/65/CE. Pour certains compartiments ou certaines classes de parts, le cercle des investisseurs peut être restreint davantage dans le prospectus du fonds. Le prospectus du fonds, les informations clés pour l'investisseur, respectivement le document d'informations clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être demandés gratuitement auprès du représentant en Suisse, First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, ainsi qu'auprès du bureau d'information et des domiciles de paiement du pays de distribution concerné. Le prospectus du fonds, les informations clés pour l'investisseur respectivement le document d'informations clés ainsi que les rapports semestriels et annuels sont disponibles en allemand et en français sur le site [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Une synthèse des droits des investisseurs est disponible en anglais sur le site de la société de gestion [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/). Veuillez noter que, conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE, la société de gestion peut décider de mettre fin aux accords conclus pour la distribution du compartiment dans un ou plusieurs pays membres de l'UE.

Les performances passées, les simulations et les pronostics ne constituent pas un indicateur fiable de la performance future. La performance passée indiquée ne tient pas compte des éventuels frais appliqués lors de la souscription ou du rachat de parts. Les commissions et frais ont un effet négatif sur la performance. Tout placement implique des risques, notamment des fluctuations de valeur et de 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 la performance. Les informations contenues dans ce document ne tiennent compte ni des objectifs de placement spécifiques ou futurs, ni de la situation fiscale ou financière, ni des besoins individuels du destinataire.

Les parts de ce compartiment ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni remises aux États-Unis ou à une personne relevant des obligations fiscales américaines et vivant en dehors des États-Unis.

Bureaux d'informations et domiciles de paiements ainsi qu'interlocuteurs de distribution:

Suisse  
Service de paiement:  
Baloise Bank AG, Amthausplatz 4, CH-4500 Solothurn

Interlocuteur de distribution:  
Baloise Asset Management AG,  
[assetmanagement@baloise.com](mailto:assetmanagement@baloise.com), [www.baloise.ch](http://www.baloise.ch)

Belgique  
Partenaires de distribution et interlocuteurs:  
CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b 320, B-1000 Brüssel

Interlocuteur de distribution:  
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)

Allemagne  
Partenaires de distribution et interlocuteurs:  
State Street Bank GmbH, Solmstrasse 83, D-60486 Frankfurt

Interlocuteur de distribution:  
Baloise Financial Services, Tel. +49 40 3599 3020, [fonds@basler.de](mailto:fonds@basler.de), [www.baloise.de](http://www.baloise.de)  
Baloise Versicherungen, Tel. +49 61 72 130, [info@baloise.de](mailto:info@baloise.de), [www.baloise.de](http://www.baloise.de)

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

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

**Explication des termes principaux**

**Maximum drawdown:** Maximum drawdown: indicateur de risque qui reflète la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir jusqu'à présent avec un placement de capitaux. Il mesure la distance maximale des pertes entre un plus haut antérieur et un plus bas ultérieur.

**Volatilité:** Volatilité: indicateur de risque courant qui reflète la fourchette de variation du rendement d'un placement de capitaux. Il mesure l'amplitude de l'écart tant positif que négatif d'un rendement par rapport à sa valeur moyenne.

**Ratio de Sharpe:** Ratio de Sharpe: rendement corrigé du risque qui met en relation la rentabilité d'un placement de capitaux avec sa volatilité. Un placement de capitaux avec un ratio de Sharpe plus élevé produit un rendement plus élevé par unité de risque.

**Ratio risque/rendement:** Ratio risque-rendement: rendement corrigé du risque qui met en relation la rentabilité d'un placement de capitaux avec son maximum drawdown. Un placement de capitaux avec un ratio risque-rendement plus élevé produit un rendement plus élevé par unité de risque.

**Total des frais sur encours (total expense ratio, TER):** le total des frais sur encours (TER) est une mesure des coûts totaux associés à la gestion et au fonctionnement d'un fonds d'investissement. Ces frais se composent principalement de commissions de gestion et de dépenses supplémentaires telles que les frais de négociation, les frais de conseil juridique, les frais d'audit et les autres frais de fonctionnement. Le total des frais du fonds est divisé par la fortune totale du fonds afin d'obtenir un pourcentage qui mesure le risque lié aux actions (equity exposure): le risque lié aux actions désigne le risque de fluctuation et de perte de valeur auquel l'investisseur est exposé en raison d'une variation négative de la valeur des actions de la partie du portefeuille investie directement ou indirectement en actions.

Contact:  
Baloise Asset Management AG  
Aeschengraben 21, Postfach  
4002 Basel  
[assetmanagement@baloise.com](mailto:assetmanagement@baloise.com)