

Trimestre 1/2024

Document marketing

# **BFI Systematic Fonds**

## Saisir les opportunités – limiter les pertes

# Saisir des opportunités de rendement

Les périodes exceptionnelles et des stratégies particulières

Les marchés financiers internationaux offrent aux investisseurs des opportunités de rendement intéressantes. Les années précédentes ont cependant montré que de fortes fluctuations pouvaient survenir sur les marchés boursiers mondiaux. Les trois graphiques ci-dessous soulignent clairement cette tendance. Il est d'autant plus important aujourd'hui de pouvoir réagir rapidement aux fluctuations actuelles du marché pour limiter à temps les pertes.

Baloise Asset Management, votre gestionnaire de fortune suisse fiable, vous propose, grâce à l'approche systéma-

tique de BFI Systematic Fonds, une solution spécialement conçue pour les phases de marché fluctuantes.

## Réaction rapide aux mouvements du marché

Avec les BFI Systematic Fonds, vous investissez sur les marchés financiers du monde entier, où vous pouvez profiter des perspectives de rendement attrayantes des actions. Pendant les phases boursières négatives, les placements plus sûrs tels que les obligations et les placements sur les marchés monétaires sont redéployés de manière flexible et rapide pour limiter des pertes importantes.

### Fluctuations des marchés financiers

**Suisse** Performance globale du Swiss Market Index SMI 1996–2023

Niveau réel de l'indice



**USA** Performance globale de l'indice Dow Jones 1996–2023

Niveau réel de l'indice



**Europe** Performance globale de l'Euro Stoxx 1996–2023

Niveau réel de l'indice



Source: Bloomberg

Ces données illustrent des tendances positives et négatives à titre d'exemple. Les performances passées ne permettent pas de tirer des conclusions quant à l'évolution future. Dans la mesure où les indices présentés sont calculés sur la base de monnaies étrangères, il existe un risque de change.

## Limiter les pertes

### Éviter les mauvaises décisions émotionnelles

Toute personne qui investit de l'argent sait que cela se fait rarement sans émotions. C'est ainsi que bon nombre de mauvaises décisions sont prises par peur de subir des pertes ou par euphorie dans la recherche du profit. C'est humain, mais on peut éviter ces erreurs. Aussi, l'allocation dans les BFI Systematic Fonds s'appuie sur des algorithmes complexes assistés par ordinateur qui identifient uniquement les placements les plus prometteurs, et ce, de manière **purement systématique**.

#### Réaffectation dans des placements à plus faible risque

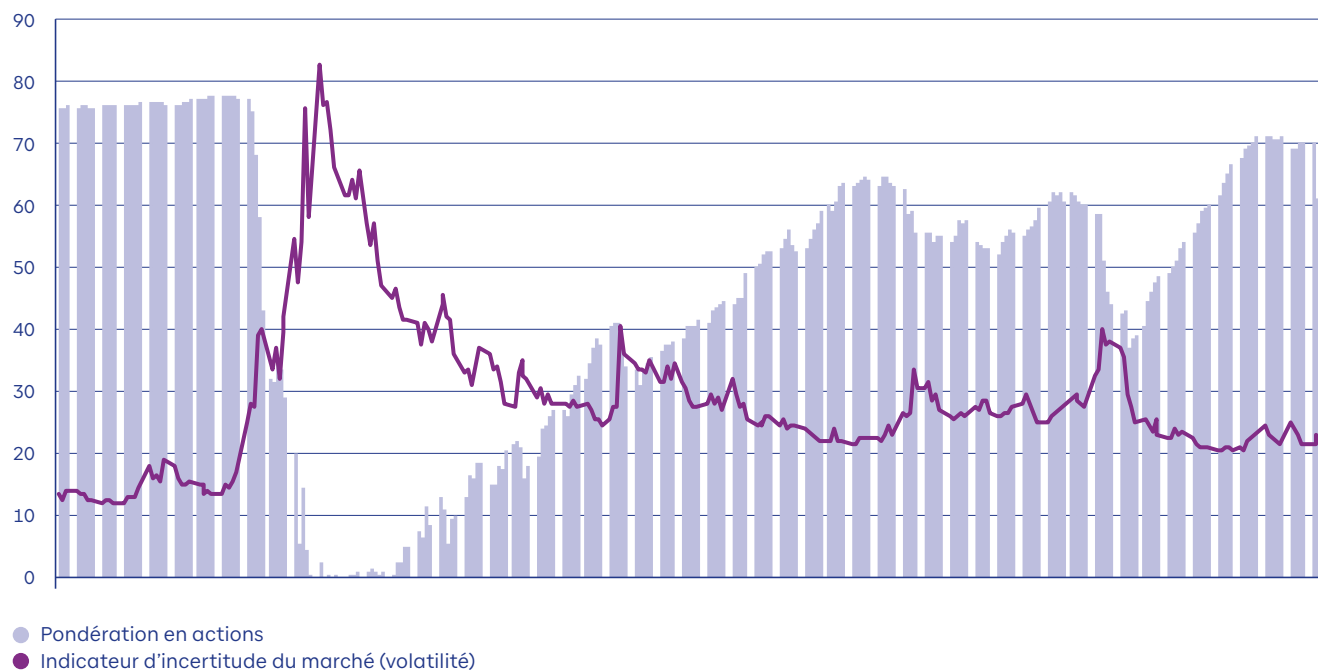
Avec les BFI Systematic Fonds, vous investissez toujours sur les marchés financiers qui présentent de bonnes opportunités pour votre constitution de patrimoine. Afin de limiter autant que possible les pertes sur vos placements, les BFI Systematic Fonds sont progressivement

remaniés lors de phases boursières négatives. De plus, nous avons la possibilité de réduire la part **d'actions et d'obligations jusqu'à 0%**. Cette approche permet de limiter vos pertes et protège votre capital lors de longues phases de baisse. En cas de phases boursières positives, la part d'obligations peut en contrepartie être réduite jusqu'à 0%, dans le but d'exploiter les opportunités du marché.

#### La recette du succès: une gestion active de la part actions

La gestion automatique de la part actions a pour objectif d'influencer de manière nettement positive l'évolution de la valeur à long terme. Notre approche systématique en constitue la base, laquelle réagit rapidement et avec souplesse à la configuration de marché.

### Gestion de la part d'actions comme indicateur: présentation schématique



Source: Bloomberg Finance L.P.

# Les quatre piliers des BFI Systematic Fonds

	<b>Flexibilité</b>	<b>Stabilité</b>	<b>Liquidité</b>	<b>Gestion active des risques</b>
<b>Objectif</b>	Saisir les opportunités	Pouls au repos	Limiter les pertes	Limiter les pertes
<b>Mise en œuvre</b>	Adaptation basée sur des règles de la quote-part des classes d'actifs aux situations actuelles du marché.	Respect automatisé de votre appétit pour le risque – sans émotions humaines.	Le portefeuille peut être converti en placements sur les marchés monétaires en très peu de temps. Réduction rapide des risques.	Mesure toutes les heures des risques sur le marché. Adaptation automatique en cas d'augmentation des risques – jusqu'à 100% du capital investi en placements sur les marchés monétaires.

## Les plafonds de volatilité déterminent le type d'investisseur



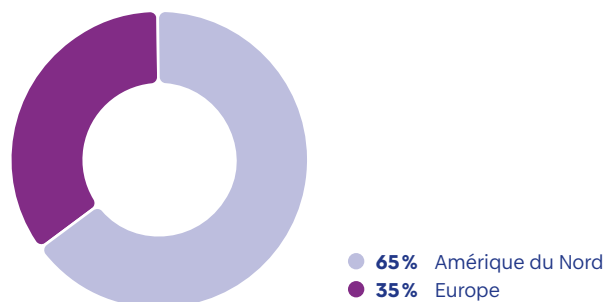
La volatilité mesure les fluctuations de valeur de placements

## Où investissent nos fonds

Comme les BFI Systematic Fonds investissent sur les marchés des actions et des obligations les plus liquides du monde, vous bénéficiez de temps de réaction rapides. Les matières premières offrent une possibilité supplémentaire de placement opportun.

Si les fluctuations de valeur augmentent, les placements dans les instruments des marchés monétaires augmentent. Les risques de change sont en outre couverts.

## Pondérations géographiques, illustration à titre d'exemple\*






\* La pondération évolue selon la situation du marché.

# Réaliser vos objectifs de placement personnels

Une solution adaptée pour chaque investisseur

Que vous fassiez partie des investisseurs prudents, équilibrés ou axés sur la croissance, les BFI Systematic Fonds de Baloise vous proposent trois stratégies de placement

attrayantes avec différentes volatilités cibles au choix. Demandez conseil auprès de votre expert compétent.

Stratégie	Prudence	Équilibré	Axée sur la croissance
Investisseur			
Nom du fonds	Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Conservative	Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Balanced	Baloise Fund Invest (Lux) – BFI Systematic Dynamic
ISIN* CHF	CHF: valeur 18172080 code ISIN LU0761930964 WKN A1JV4W Classe de parts R respective	CHF: valeur 18172112 code ISIN LU0761931699 WKN A1JV4X Classe de parts R respective	CHF: valeur 18172127 code ISIN LU0761932408 WKN A1JV4Y Classe de parts R respective
ISIN* EUR	EUR: valeur 14846160 code ISIN LU0740979447 WKN A1JT07 Classe de parts R respective	EUR: valeur 14846604 code ISIN LU0740981344 WKN A1JT08 Classe de parts R respective	EUR: valeur 14846647 code ISIN LU0740983043 WKN A1JT09 Classe de parts R respective
Classe de risque SRRI	3	3	3
<b>Volatilité cible</b>	<b>5%</b>	<b>7,5%</b>	<b>10%</b>
Part d'actions moyenne à long terme	30%	50%	75%
Pondération max. des actions (en cas de faible volatilité)	100%	100%	100%

\* D'autres classes de parts sont à la disposition des investisseurs institutionnels.

La description précise des classes de parts et l'adéquation pour l'investisseur figurent dans le prospectus de fonds ou le contrat de fonds.

**Demandez conseil auprès de votre expert compétent et utilisez notre expertise en matière de placement**

# Risques principaux

## Principaux risques en bref

Le résultat de placement de la participation au fonds OPCVM dépend de diverses circonstances au niveau juridique, économique et fiscal. Les risques sont représentés seulement en partie dans cette présentation. Une représentation détaillée des principaux risques liés au placement est disponible dans les documents de vente, en particulier dans le prospectus de vente ainsi que dans les informations essentielles pour l'investisseur. Avant d'acheter des parts de fonds spéciaux, il est recommandé aux investisseurs de lire attentivement les avertissements liés aux risques ci-après (extrait) et de les prendre en compte dans leur décision de placement. La survenance d'un ou de plusieurs de ces risques peut, en soi ou combinée avec d'autres facteurs, influencer négativement l'évolution de la valeur du fonds spécial ou des immobilisations incorporelles détenues dans le fonds spécial et avoir ainsi des répercussions négatives sur la valeur des parts.

On compte essentiellement les risques suivants:

## Risques de liquidité

Si un grand nombre d'investisseurs demandent le rachat leurs parts en même temps, les liquidités du fonds pourraient ne pas être suffisantes pour satisfaire toutes les demandes de remboursement.

Dans ce cas, la société de gestion de portefeuille doit suspendre le remboursement des parts, avec pour conséquence que les investisseurs ne peuvent pas disposer de leur capital investi – le cas échéant, pendant une relativement longue période. En dernier recours, le fonds peut être liquidé, avec pour conséquence la cession de l'ensemble des valeurs patrimoniales. Le cas échéant, l'investisseur ne reçoit le produit de la liquidation revenant à ses parts qu'après la liquidation complète du fonds.

## Risques opérationnels

Une faute humaine ou une défaillance technique, au sein ou en dehors de la société, mais aussi d'autres événements (p. ex. catastrophes naturelles ou risques juridiques) peuvent causer des pertes dans le fonds. La stratégie active est mise en œuvre notamment grâce à des instruments financiers dérivés (financial futures). L'utilisation de produits dérivés entraîne généralement un effet de levier.

## 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 rendements élevés. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes considérables si le cours de l'instrument sous-jacent évolue fortement en leur défaveur.

## Risque lié à un algorithme

le recours à un algorithme peut exposer les investisseurs à des risques supplémentaires comme des risques de cybersécurité, des comportements humains répréhensibles, des risques d'erreur de programmation ou de modélisation dans le développement de l'algorithme, des risques de négoce ou des risques réglementaires. En cas de dysfonctionnement, l'intervention humaine est possible et peut aller jusqu'à la suspension de l'algorithme.

# Gestion de fortune

## Asset Management de Baloise

Bénéficiez de l'expérience et de l'expertise de longue date de la gestion de fortune de l'Asset Management de Baloise en matière de fonds de placement. Quelque 150 collaborateurs assurent la gestion d'actifs d'un montant d'environ 53 milliards de francs (au 30 juin 2023). Grâce à son

volume de placement, Baloise bénéficie sur le marché de conditions avantageuses pour la gestion de ses fonds de placement. Découvrez également les excellentes solutions de placement éprouvées pour votre constitution de patrimoine.

**Adresse de paiement:**

**Banque Baloise SA**  
Amtshausplatz 4, CH-4500 Solaire

**Interlocuteur de distribution:**

**Banque Baloise SA**  
Tél.: 0848 800 806  
banque@baloise.ch  
www.baloise.ch

**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.

Ce document 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. Ce document n'a pas vocation à remplacer un conseil personnalisé par un conseiller en placements.

Les prospectus de vente actuels, le rapport annuel et le rapport semestriel actuels constituent la seule base contraignante pour l'acquisition de parts de fonds. Nous déclinons toute responsabilité concernant l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations contenues dans le présent document. Baloise Fund Invest (Lux) est un fonds de placement de droit luxembourgeois. Le prospectus de vente détaillé, les informations essentielles pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être demandés gratuitement auprès du représentant en Suisse, First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, ainsi qu'auprès du bureau d'information et des domiciles de paiement du pays de distribution concerné. 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 le rendement.

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 fonds 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.