

Semesterbericht 2021

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge



Unsere Partner





Dr. Reto Diezi, Stiftungsratspräsident, und Robert Antonietti, Geschäftsführer

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren

Trotz globaler Corona-Pandemie und zahlreicher Marktunsicherheiten entwickelte sich das erste Halbjahr 2021 für die Anleger ausgezeichnet. Anfang Jahr stockte zwar die im vierten Quartal eingesetzte Erholung. Ab Anfang März jedoch erreichten die Aktienindizes wieder Allzeithochs, und das zweite Quartal brachte eine stabile Konjunkturerholung. Die Gründe dafür liegen im erfolgreichen Impfprogramm, in der positiven Auswirkung der lancierten Konjunkturprogramme (z.B. in den USA) und in der weiterhin sehr expansiven Geldpolitik. Mitte Jahr sind die Marktrisiken allerdings nicht gebannt: Im zweiten Halbjahr dürften unter anderem Corona-Mutationen und Inflationsängste die Finanzmärkte umtreiben.

Die Bâloise-Anlagestiftung steigerte im ersten Halbjahr 2021, zur Hauptsache dank Aktienkursgewinnen, das Anlagevolumen um CHF 210 Mio., sodass die verwalteten Vermögen per 30.06.2021 bei rund CHF 2,470 Mia. liegen. Mit Genugtuung stellen wir fest, dass sich unsere Aktienstrategie «Value & Quality»

bestens bewährte und sich die Value-Titel im ersten Halbjahr, genau wie im Geschäftsbericht 2020 beschrieben, erholten (siehe Beitrag «Aktienansatz mit langfristig hohem Potenzial»). Das Gefäss Aktien Schweiz erreichte +16,3%, das Gefäss Aktien Global gar +20,8% (vgl. Seite 5 Performance aller Anlagegefässe).

In den vergangenen Monaten arbeiteten wir im Homeoffice und damit ohne direkten Austausch mit Kollegen und Kunden. Wir durften feststellen, dass diese Art des Arbeitens dank unserer modernen Infrastruktur sehr gut funktioniert. Trotzdem freuen wir uns alle, wieder vermehrt den zwischenmenschlichen Kontakt im Büro zu pflegen.

Nach mehrmaligem Verschieben mussten wir zu unserem grossen Bedauern im April die Feier zu unserem 25-Jahr-Jubiläum definitiv absagen. Eines steht jedoch fest: Sobald die Situation dies zulässt, holen wir das Fest nach und stossen dann gemeinsam auf das Erreichte und zukünftige Erfolge an!

Dr. Reto Diezi
Stiftungsratspräsident

Robert Antonietti
Geschäftsführer

Inhalt

Vorwort	3
Dynamische Anlage im Markt etabliert	5
Die Bâloise-Anlagestiftung auf einen Blick	6
Anlagegruppen	7
Swiss Franc Bonds Optimized	7
Global Bonds CHF Optimized	8
Aktien Schweiz Quality & Dividend	9
Aktien Global	10
Aktien Global 0-100	11
BVG-Mix 15 Plus (Tranche I)	12
BVG-Mix 25 Plus (Tranche I)	13
BVG-Mix 40 Plus (Tranche I)	14
BVG-Mix 15 Plus (Tranche R)	15
BVG-Mix 25 Plus (Tranche R)	16
BVG-Mix 40 Plus (Tranche R)	17
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 (Tranche I)	18
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 (Tranche R)	19
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	20
BVG-Mix Perspectiva (Tranche Relax)	21
BVG-Mix Perspectiva (Tranche Choice)	22

Dynamische Anlage im Markt etabliert

In drei von zehn Anlagegefässen setzt die Bâloise-Anlagestiftung die dynamische Anlagestrategie von Baloise Asset Management ein. Diese zeichnet sich durch Flexibilität bei der Aktienquote und eine effiziente Strategie zur Vermeidung grosser Verlusten aus. Sie ist seit gut sechs Jahren im Einsatz und hat sich im Markt bestens etabliert.

Die drei Anlagegefässe BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40, BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80 sowie Aktien Global 0-100 überzeugten im ersten Halbjahr 2021 (s. Tabelle). Privatpersonen können diese Anlagen im Rahmen der Säule 3a und der Freizügigkeit einsetzen, wovon im ersten Halbjahr rege Gebrauch gemacht wurde. Im ersten Halbjahr 2021 stieg das Volumen bei den drei Anlagegefässen im Vergleich zu Ende 2020 um 20 Prozent.

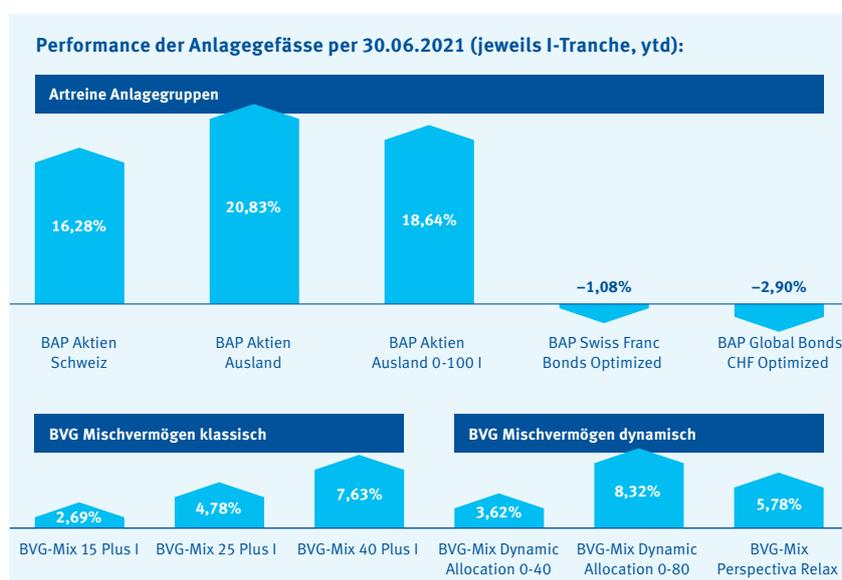
Wechsel im Portfolio Management

Per Ende Juni 2021 hat Julian Wiedmer, Senior Portfolio Manager, die Baloise nach 14 Jahren verlassen. Julian Wiedmer betreute das Anlagegefäss Swiss Franc Bonds Optimized. Seine Aufgaben übernehmen die Portfolio Manager Philippe Oster und als Stellvertreter Cédric Willi.

Neue Akzente in der verantwortungsbewussten Anlage

Mit der Einführung der Klimastrategie und der Active Ownership Strategie (aktive Eigentümerschaft) hat die Baloise im Februar 2021 die verantwortungsbewusste Anlage erweitert. Die Baloise richtet sich dabei auf die UNO-Ziele aus, der Klimaschutz ist im «UN Sustainable Development Goal 13» definiert.

Die Active Ownership Strategie ermöglicht es der Baloise unter anderem, das Management von Unternehmen für nachhaltige Themen und die verantwortungsbewusste Anlage zu sensibilisieren. Rund 80% der von Baloise Asset Management verwalteten Vermögen sind im Sinne der verantwortungsbewussten Anlage investiert.



Die Bâloise-Anlagestiftung auf einen Blick

DIE ORGANE DER ANLAGESTIFTUNG

Die Anlegerversammlung

Der Stiftungsrat

Dr. Reto Diezi, Rheinfelden DE
Präsident des Stiftungsrats
Coach und Berater für Organisationsentwicklung

Patric Olivier Zbinden, Basel
Vizepräsident des Stiftungsrats
Leiter Unternehmenskunden, Basler Versicherung AG

Pierre Boithiot, Liestal
Geschäftsführer der Vorsorgestiftung
der Basler Versicherung AG, Basel

Lukas Grimm, Gipf-Oberfrick
Chief Financial Officer, kaufmännischer Leiter und Mitglied
der Geschäftsleitung Doetsch Grether AG, Basel

Mario Knupfer, Stäfa
Leiter Immobilien, Finanzadministration,
Rechtsdienst Hoval AG

Heinz Müller, Bauen (UR)
Ehem. Direktor und Mitglied der Geschäftsleitung
der Ernst Selmoni AG sowie ehem. Stiftungsratspräsident
der Pensionskasse Selmoni, Basel,
Verwaltungsrat HZDS AG, Zürich

Marcel Müller, Starrkirch-Wil
Chief Risk Officer und Mitglied der Geschäftsleitung
der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn

Prof. em. Dr. Hans Oetliker, Muri b. Bern
Vorsorgeexperte (im Amt bis 27.04.2020)

Rudolf Studer, Stettfurt
Ehem. Finanzchef der Pensionskasse Stadt Frauenfeld

Jürg Traber, Buchs
Co-Geschäftsführer der Hilti Pensionskasse, Buchs

Dr. Elias Bischof, Basel
Sekretär des Stiftungsrats
Rechtskonsulent, Basler Versicherung AG, Basel

Die Amtsdauer läuft für alle Stiftungsräte bis 26.04.2021.

Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Basel

Die Geschäftsführung

Robert Antonietti
Geschäftsführer
Baloise Asset Management, Basel

Andreas Bertschi
stellv. Geschäftsführer
Senior Portfolio Manager Baloise Asset Management, Basel

Die Vermögensverwaltung

Baloise Asset Management AG, Basel

Die Portfoliomanager

Andreas Bertschi
BVG-Mix Perspectiva

Philipp Bammerlin
BVG-Mix Dynamic Allocation

Heinz Ebinger
Global Bonds CHF Optimized

Bertan Güler
Aktien Global 0-100

Tonino Puntillo
BVG-Mischgefässe

Thomas Recher
Aktien Schweiz Quality & Dividend
Aktien Global

Julian Wiedmer
Swiss Franc Bonds Optimized

Buchführung

Baloise Asset Management AG, Basel

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge

Swiss Franc Bonds Optimized

vormals Obligationen Schweiz

30.06.2021

Per 17.05.2019 erfolgte die Absorption der Anlagegruppe BAP Obligationen Ausland CHF durch die Anlagegruppe BAP Obligationen Schweiz. Bei der verbleibenden Anlagegruppe Obligationen Schweiz erfolgte zugleich eine Neuausrichtung der Anlagestrategie inklusive einer Namensänderung zu Swiss Franc Bonds Optimized.

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «Swiss Franc Bonds Optimized» investiert in auf CHF denominated Obligationen weltweit mit Investment Grade Rating (zum Anlagekaufzeitpunkt) und bestmöglicher Marktliquidität. Bei der Auswahl der Schuldner halten sich die Portfolio Manager an den Grundsatz einer optimierten Risikoverteilung für das Portfolio. Die Laufzeitenallokation des Portfolios resultiert aus einer Optimierung des Rollertrags, wobei sich die Zusammensetzung und die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios grundsätzlich an der Benchmark orientieren. Sowohl Durations- als auch Kredit- und Sektorrisiken werden kontrolliert gesteuert.

Portfoliomanagement

Julian Wiedmer
Senior Portfoliomanager
"Swiss Franc Bonds Optimized"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	-1.08%	-1.25%
Letzte 12 Monate	0.39%	0.13%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	1.08%	1.18%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	-0.19%	-0.01%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	1.73%	2.02%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Rendite auf Verfall	-0.03%	-0.01%
Duration (modified)	7.55	7.52
Tracking error	0.46%	

Aktuelle Bewertung (in CHF)

NAV pro Anteil 1'507.32

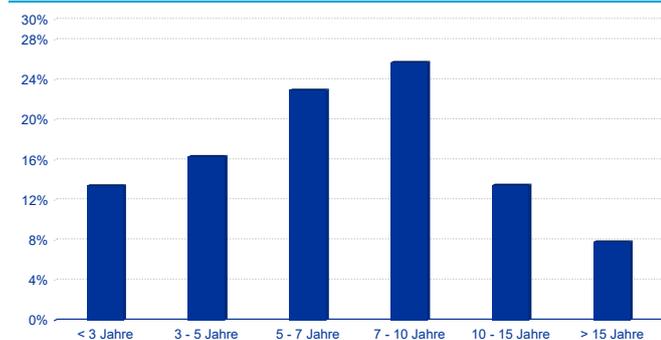
Benchmark

Swiss Bond Index Total AAA-BBB

Ratingstruktur

AAA	42.7%
AA	19.0%
A	20.8%
BBB	16.4%
BB	0.7%
not rated	0.3%

Laufzeitenstruktur



Die 10 grössten Positionen in %

Swiss Confederation Government Bond, 1.50%, 30/04/42	CHF	1.5%
Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/06/32	CHF	1.2%
Swiss Confederation Government Bond, 4.00%, 06/01/49	CHF	1.2%
Bank of Nova Scotia/The, 0.30%, 03/04/28	CHF	1.2%
Swiss Confederation Government Bond, 2.25%, 22/06/31	CHF	1.1%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute, 1.88%, 15/09/31	CHF	1.0%
Swiss Confederation Government Bond, 1.25%, 27/06/37	CHF	1.0%
Luzerner Kantonalbank AG, 0.00%, 07/08/28	CHF	0.9%
Baloise Holding AG, 0.00%, 25/09/26	CHF	0.9%
Walliser Kantonalbank, 0.00%, 14/02/29	CHF	0.9%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 335'570'693
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung: ²	01.11.1995
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

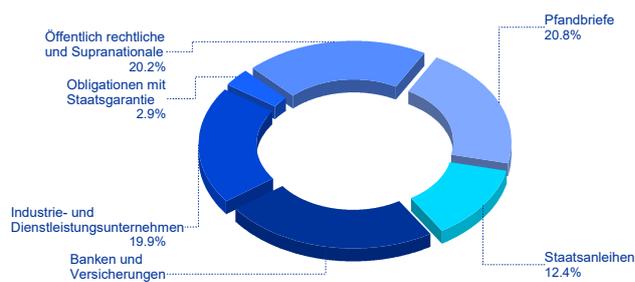
Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN:	CH0008356542
Valoren-Nummer:	835654
TER (KGAST):	0.21% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBLS SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine



Schuldnerstruktur



Global Bonds CHF Optimized

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «Global Bonds CHF Optimized» verfolgt eine aktive Anlagestrategie mit dem Ziel, die Rendite für CHF-Investoren zu optimieren. Die Anlagen erfolgen weltweit in Obligationen oder Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher sowie privat-rechtlicher Schuldner mit Investment Grade Rating (zum Anlagekaufzeitpunkt). Das grosse Universum, zu dem viele Emittenten mit stark unterschiedlichen Risikoprofilen gehören, bietet interessante Anlagechancen und ermöglicht eine breite Diversifikation. Zudem orientiert sich die Anlagestrategie explizit nicht an einer Benchmark und kann daher flexibel aus Anleihen mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil auswählen und sich dem Marktumfeld optimal anpassen. Die Duration des Portfolios liegt zwischen vier und zehn Jahren. Die Fremdwährungsrisiken werden grösstenteils in CHF abgesichert.

Portfoliomanagement

Heinz Ebinger
Senior Portfoliomanager
"Global Bonds CHF Optimized"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	-2.90%	-2.07%
Letzte 12 Monate	-0.94%	0.02%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	-1.11%	-0.44%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	0.56%	1.00%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	2.11%	2.43%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Rendite auf Verfall	1.09%	1.12%
Duration (modified)	6.88	7.49
Tracking error	0.82%	
Aktuelle Bewertung (in CHF)		
NAV pro Anteil	1'064.32	



Benchmark

BLB Barclays Global-AGG TRI Value Hedged CHF

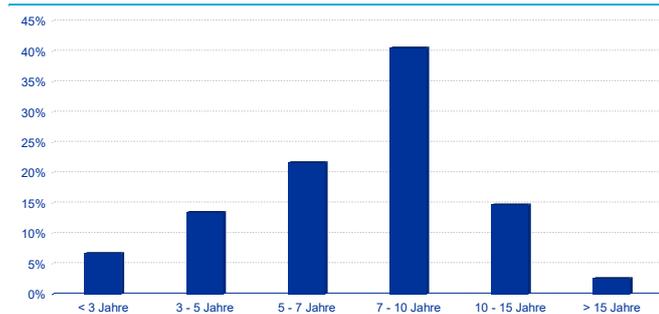
Ratingstruktur

AAA	28.5%
AA	26.8%
A	28.6%
BBB	16.1%

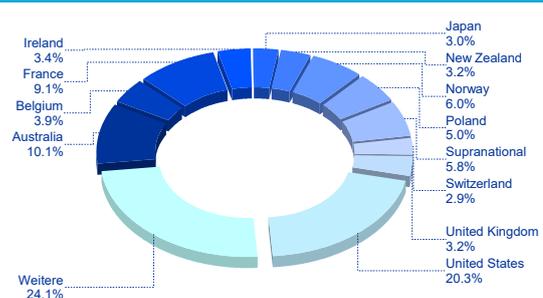
Schuldnerstruktur

Staatsanleihen	45.3%
Obligationen mit Staatsgarantie	1.1%
Öffentlich rechtliche und Supranationale	17.0%
Pfandbriefe und besicherte Obligationen	3.7%
Banken und Versicherungen	12.0%
Industrie- und Dienstleistungsunternehmen	21.0%

Laufzeitenstruktur



Länder im Fonds



Die 10 grössten Positionen in %

Asian Development Bank, 2.75%, 19/01/28	Supranational	USD	2.4%
Australia Government Bond, 2.75%, 21/06/35	Australia	AUD	1.6%
Kommunalbanken AS, 0.50%, 13/01/26	Norway	USD	1.6%
Denmark Government Bond, 3.00%, 15/11/21	Denmark	DKK	1.5%
Province of British Columbia Canada, 2.20%, 18/06/30	Canada	CAD	1.5%
Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/26	Poland	PLN	1.5%
Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/26	Norway	NOK	1.4%
New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/37	New Zealand	NZD	1.3%
Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/04/28	Poland	PLN	1.2%
Norway Government Bond, 1.75%, 17/02/27	Norway	NOK	1.2%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 155'120'769	Ertragsverwendung:	thesaurierend	Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG	ISIN:	CH0042885191	E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel	Valoren-Nummer:	4288519	Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPOBLE SW
Domizil:	Schweiz	TER (KGAST):	0.36% p.a.		
Lancierung:	23.07.2008	Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr		
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich	Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):			zur Zeit keine

Aktien Schweiz Quality & Dividend

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «Aktien Schweiz Quality & Dividend» investiert in erster Linie in Aktien renommierter Unternehmen mit Sitz in der Schweiz. Das Aktiengefäss strebt bei kontrollierten Risiken eine Mehrrendite an. Der Schwerpunkt der Portfolio-Zusammensetzung liegt auf Aktien von Unternehmen mit guter Qualität und nachhaltig wachsender Dividende. Speziell achten die Portfolio Manager darauf, dass die Qualität bzw. das Wachstumspotenzial eines Unternehmens zu einem möglichst günstigen Preis erworben werden kann. Die Aktien werden dabei nach quantitativen sowie qualitativen Kriterien selektiert. Bei der Gewichtung von Titeln und Sektoren orientieren sich die Portfolio Manager an der Benchmark.

Portfoliomanagement

Thomas Recher
Senior Portfoliomanager
"Aktien Schweiz Quality & Dividend"

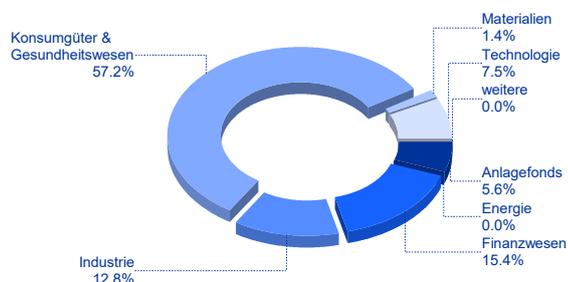


Performance- und Risikokennzahlen

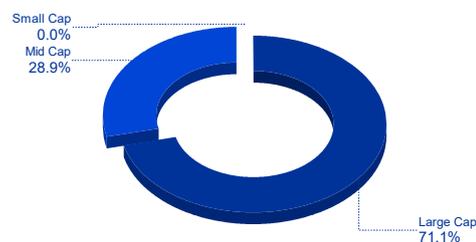
Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	16.28%	15.15%
Letzte 12 Monate	23.98%	23.41%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	14.23%	14.02%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	10.82%	12.03%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	9.89%	10.36%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	12.74%	12.64%
Tracking error	1.08%	
Aktuelle Bewertung (in CHF)		
NAV pro Anteil	7'344.47	
Benchmark		
Swiss Performance Index		



Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Marktkapitalisierung



Die 10 grössten Positionen in %

Nestle SA	CHF	19.8%
Roche Holding AG	CHF	14.2%
Novartis AG	CHF	10.2%
zCapital - Swiss Small & Mid Cap Fund	CHF	5.5%
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4.6%
ABB Ltd	CHF	4.5%
Zurich Insurance Group AG	CHF	3.7%
Partners Group Holding AG	CHF	3.4%
Logitech International SA	CHF	3.2%
UBS Group AG	CHF	2.6%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 377'324'304
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.11.1995 neuer Ansatz ab 20.03.2014
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0008356559
Valoren-Nummer:	835655
TER (KGAST):	0.34% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPAKTS SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Aktien Global

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «Aktien Global» investiert schwerpunktmässig in qualitativ gute Unternehmen und schliesst entsprechend den Baloise ESG-Kriterien wenig nachhaltige Firmen aus. Der Portfoliomanager wählt die Aktien nach einem rein quantitativen Verfahren aus, welches langfristig die Chance auf eine Mehrrendite erhöht. Es werden systematisch Titel selektioniert, welche in Bezug auf ihre Qualitätseigenschaft eine möglichst hohe Bruttoprofitabilität aufweisen und zugleich attraktiv bewertet sind. Ebenfalls werden Substanztitel in das Portfolio beigemischt, welche in Bezug auf ihr Preis-/Buchwertverhältnis tief bewertet sind, aber dennoch einen gewissen Qualitätsstandard erfüllen. Die Gewichtung der einzelnen Währungsräume bleibt nahe an der Benchmark ausgerichtet. Bei der Zusammensetzung der rund 500 Titel orientiert sich der Portfolio Manager an der Benchmark.

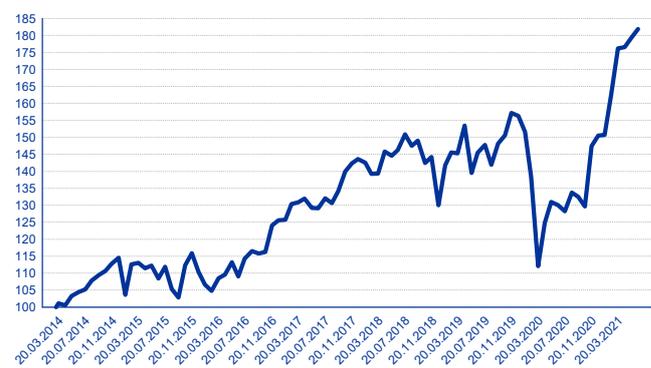
Portfoliomanagement

Thomas Recher
Senior Portfoliomanager
"Aktien Global"

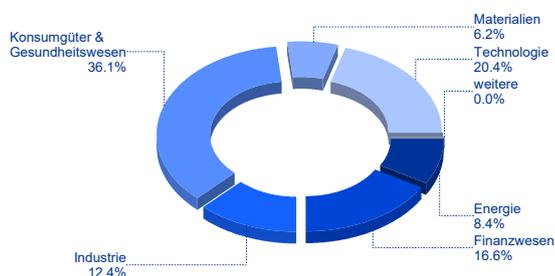


Performance- und Risikokennzahlen

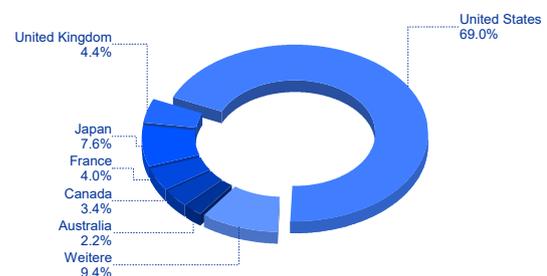
Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	20.83%	18.33%
Letzte 12 Monate	39.88%	36.12%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	7.48%	12.08%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	10.70%	13.47%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	21.98%	18.27%
Tracking error	5.79%	
Aktuelle Bewertung (in CHF)		
NAV pro Anteil	1'862.98	
Benchmark		
MSCI World ex CH Net Tot Return CHF Index		



Aufteilung nach Anlagekategorien



Länder im Fonds



Die 10 grössten Positionen in %

Equifax Inc	United States	USD	0.5%
Nucor Corp	United States	USD	0.5%
ResMed Inc	United States	USD	0.5%
Marvell Technology Inc	United States	USD	0.5%
IQVIA Holdings Inc	United States	USD	0.5%
Biogen Inc	United States	USD	0.5%
Facebook Inc	United States	USD	0.5%
Elanco Animal Health Inc	United States	USD	0.5%
KKR & Co Inc	United States	USD	0.5%
Expeditors International of Washington Inc	United States	USD	0.5%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 97'325'965	Ertragsverwendung:	thesaurierend	Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG	ISIN	CH0239138107	E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel	Valoren-Nummer:	23913810	Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPAQDV SW
Domizil:	Schweiz	TER (KGAST):	0.38% p.a.	Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine
Lancierung:	20.03.2014 neuer Ansatz ab 09.12.2015	Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr		
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich				

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Aktien Global 0-100

Tranche I

30.06.2021

Anlagepolitik

Aktien Global 0-100 verfolgt eine aktive Anlagestrategie und legt den Anteil von Aktienanlagen abhängig von der Finanzmarktentwicklung zwischen 0-100% fest. Das Ziel ist es, mit einem systematischen Ansatz einerseits das Potenzial einer Aktienanlage langfristig auszuschöpfen und andererseits das Risiko grosser Verluste zu senken. Eine Reduktion des Aktienanteils kann durch den direkten Verkauf von Aktienanlagen oder durch den Einsatz von Derivaten erfolgen. Um die Anlage möglichst kosteneffizient zu gestalten, ist das Management der Aktienanlagen an einem passiven globalen Aktienmarkt-Index ausgerichtet.

Portfoliomanagement

Bertan Gueler
Senior Portfolio Manager
Aktien Global 0-100



Performance- und Risikokennzahlen

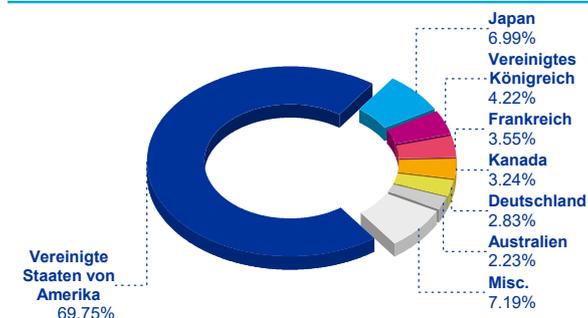
Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten) Aktien Global 0-100	Vergleichsindex (exkl. Kosten) MSCI World ex Schweiz
Laufendes Jahr (YTD)	18.64%	18.33%
Monat	3.90%	4.30%
3 Monate	5.70%	5.71%
1 Jahr	31.68%	36.12%
Seit Lancierung	36.82%	48.25%
Seit Lancierung (ann.)	29.79%	38.75%
Risiko-/Renditekennzahlen (seit Lancierung)		
Maximum Drawdown	8.04%	7.64%
Risk/Return Ratio	3.71	5.07
Volatilität	12.45%	13.31%
Sharpe Ratio	2.56	2.72
Aktuelle Bewertung		
NAV pro Anteil	136.82	
Fondsvermögen	13'056'680	



- Aktien Global 0-100

- MSCI World ex Schweiz

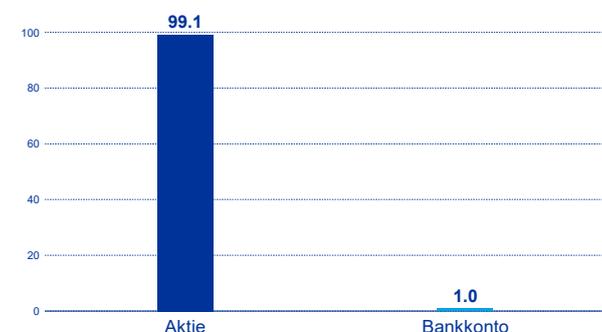
Aufteilung nach Regionen



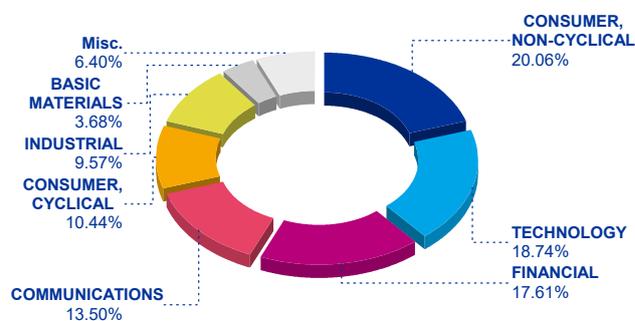
Die 10 grössten Positionen

Unternehmen	Sektor	Anteil
Apple Inc	TECHNOLOGY	4.09%
Microsoft Corp	TECHNOLOGY	3.44%
Amazon.com Inc	COMMUNICATIONS	2.64%
Alphabet Inc - CL A	COMMUNICATIONS	2.04%
Facebook Inc	COMMUNICATIONS	1.55%
Tesla Inc	CONSUMER, CYCLICAL	1.02%
NVIDIA Corp	TECHNOLOGY	0.94%
JPMorgan Chase & Co	FINANCIAL	0.76%
Visa Inc	FINANCIAL	0.69%
Alphabet Inc - CL C	COMMUNICATIONS	0.68%

Aufteilung nach Anlagekategorie



Aufteilung nach Sektoren



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 13'056'680
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	20.04.2020
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN:	CH0527268350
Valoren-Nummer:	52726835
erwartete TER:	0.39% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	assetmanagement@baloise.com
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPA100 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge



BVG-Mix 15 Plus

Tranche I

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 15 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 15% und einer maximalen Gewichtung von 20% ist das Produkt konservativ ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 15 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	2.69%	1.73%
Letzte 12 Monate	5.36%	4.84%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	2.44%	4.00%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	1.94%	2.87%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	2.94%	3.89%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)	Anlagegruppe	Benchmark
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	4.89%	4.57%
Tracking error	1.38%	



Aktuelle Bewertung (in CHF)

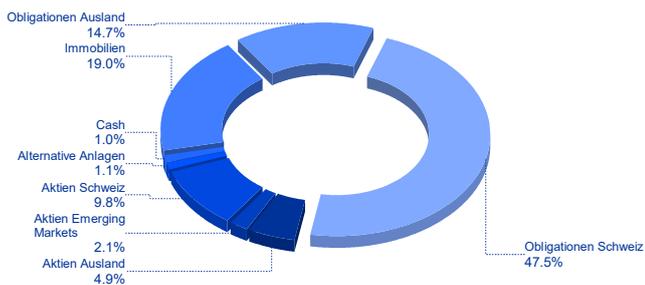
NAV pro Anteil 1'486.83

Benchmark

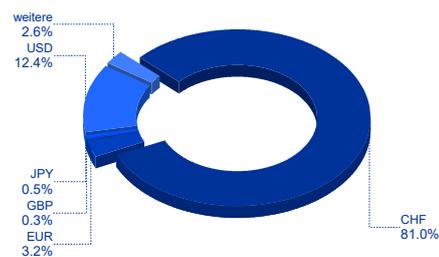
Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

5%	Citigroup World Gov Bond Index
10%	Swiss Performance Index
4%	MSCI World ex CH net TR
1%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
55%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index

Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Die 10 grössten Positionen in %

Swisscanto - AST Immobilien Responsible Schweiz	Immobilien	CHF	5.2%
CSIF CH I Bond Aggregate Global ex CHF	Obligationen Ausland	CHF	4.1%
SPA Immobilien Schweiz	Immobilien	CHF	3.1%
Ecoreal Suisseselect	Immobilien	CHF	2.5%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	Immobilien	CHF	2.2%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	Aktien Emerging Markets	USD	2.1%
Swisscanto - LU Bond Fund Responsible Emerging Mar	Obligationen Ausland	USD	2.0%
SFP AST Swiss Real Estate	Immobilien	CHF	1.9%
Nestle SA	Aktien Schweiz	CHF	1.9%
SF Commercial Properties Fund	Immobilien	CHF	1.5%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 30'662'455
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	15.12.2005
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0022666512
Valoren-Nummer:	2266651
TER (KGAST):	0.62% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBV15 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

BVG-Mix 25 Plus

Tranche I

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 25 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 25% und einer maximalen Gewichtung von 35% ist das Produkt ausgewogen ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 25 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	4.78%	3.27%
Letzte 12 Monate	8.33%	7.52%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	3.71%	5.17%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	3.18%	4.11%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	3.83%	4.77%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

Risikokennzahlen	Anlagegruppe	Benchmark
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	5.56%	5.34%
Tracking error	1.32%	

Aktuelle Bewertung (in CHF)

NAV pro Anteil	1'762.09
----------------	----------

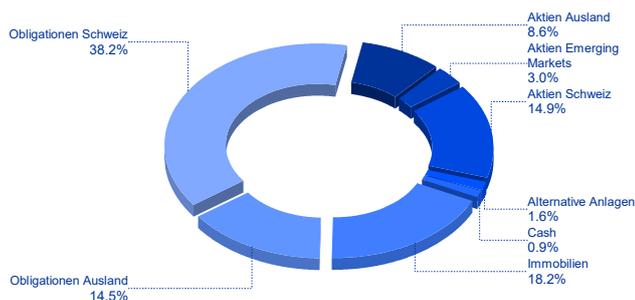


Benchmark

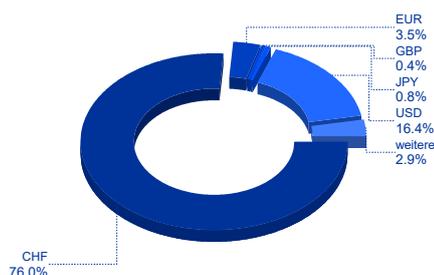
Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

5%	Citigroup World Gov Bond Index
15%	Swiss Performance Index
8%	MSCI World ex CH net TR
2%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
45%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index

Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Die 10 grössten Positionen in %

SF Property Securities Fund	Immobilien	CHF	4.2%
CSIF CH I Bond Aggregate Global ex CHF	Obligationen Ausland	CHF	4.0%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	Aktien Emerging Markets	USD	3.0%
Nestle SA	Aktien Schweiz	CHF	2.9%
SF Commercial Properties Fund	Immobilien	CHF	2.6%
Baloise Swiss Property Fund	Immobilien	CHF	2.4%
SFP AST Swiss Real Estate	Immobilien	CHF	2.4%
Ecoreal Suisseselect	Immobilien	CHF	2.3%
Roche Holding AG	Aktien Schweiz	CHF	2.1%
Swisscanto - LU Bond Fund Responsible Emerging Mar	Obligationen Ausland	USD	2.0%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 262'413'256
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management Schweiz AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.01.2003
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0013073546
Valoren-Nummer:	1307354
TER (KGAST):	0.63% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBVM2 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge

BVG-Mix 40 Plus

Tranche I

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 40 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 40% und einer maximalen Gewichtung von 50% ist das Produkt dynamisch ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 40 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	7.63%	5.63%
Letzte 12 Monate	12.70%	11.40%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	5.22%	6.98%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	4.93%	5.96%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	5.12%	6.08%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	7.26%	6.77%
Tracking error	1.58%	
Aktuelle Bewertung (in CHF)		
NAV pro Anteil	2'312.29	

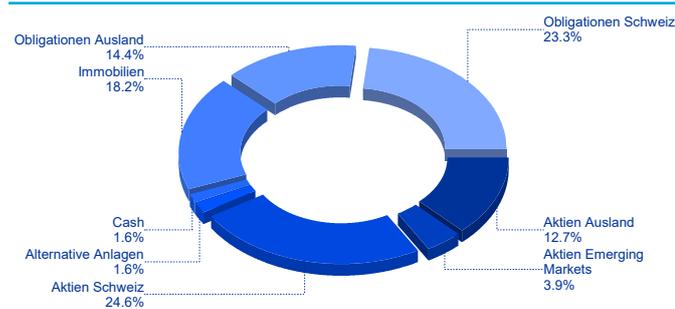


Benchmark

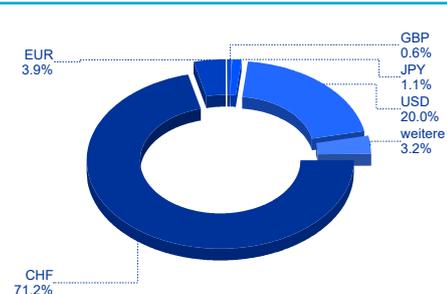
Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

5%	Citigroup World Gov Bond Index
25%	Swiss Performance Index
12%	MSCI World ex CH net TR
3%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
30%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index

Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Die 10 grössten Positionen in %

iShares SMIM ETF CH	Aktien Schweiz	CHF	5.0%
SF Property Securities Fund	Immobilien	CHF	4.7%
CSIF CH I Bond Aggregate Global ex CHF	Obligationen Ausland	CHF	3.9%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	Aktien Emerging Markets	USD	3.9%
Nestle SA	Aktien Schweiz	CHF	3.8%
SF Commercial Properties Fund	Immobilien	CHF	3.2%
Roche Holding AG	Aktien Schweiz	CHF	2.8%
Baloise Swiss Property Fund	Immobilien	CHF	2.2%
Novartis AG	Aktien Schweiz	CHF	2.0%
Swisscanto - LU Bond Fund Responsible Emerging Mar	Obligationen Ausland	USD	1.9%

Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 15'990'072	Ertragsverwendung:	thesaurierend	Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG	ISIN	CH0008356286	E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel	Valoren-Nummer:	835628	Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBVM4 SW
Domizil:	Schweiz	TER (KGAST):	0.63% p.a.	Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine
Lancierung:	31.03.1997	Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr		
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich				

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

BVG-Mix 15 Plus

Tranche R

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 15 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 15% und einer maximalen Gewichtung von 20% ist das Produkt konservativ ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 15 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	2.59%	1.73%
Letzte 12 Monate	5.17%	4.84%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	2.30%	4.00%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	1.84%	2.87%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	2.78%	3.89%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

Durchschnittl. Volatilität (ann.)	4.90%	4.57%
Tracking error	1.38%	

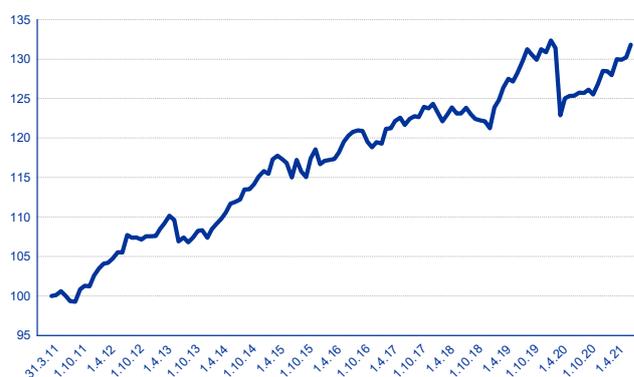
Aktuelle Bewertung (in CHF)

NAV Anteil	146.44
------------	--------

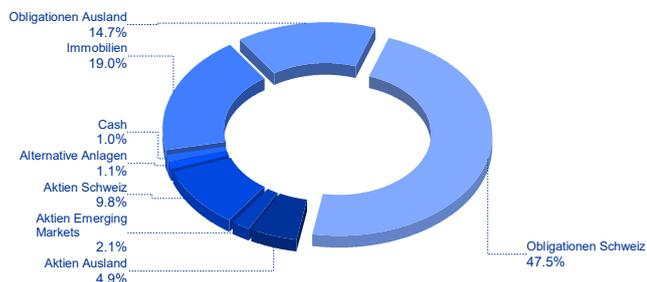
Benchmark

Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

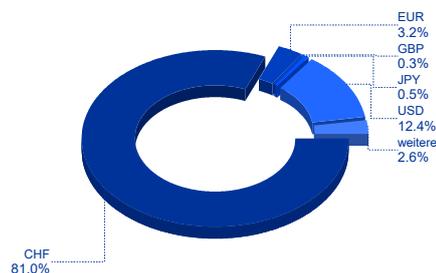
5%	Citigroup World Gov Bond Index
10%	Swiss Performance Index
4%	MSCI World ex CH net TR
1%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
55%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index



Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF30'662'455
Anlageberater:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.03.2011
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0124249597
Valoren-Nummer:	12424959
TER (KGAST):	0.82% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBR15 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge



BVG-Mix 25 Plus

Tranche R

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 25 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 25% und einer maximalen Gewichtung von 35% ist das Produkt ausgewogen ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

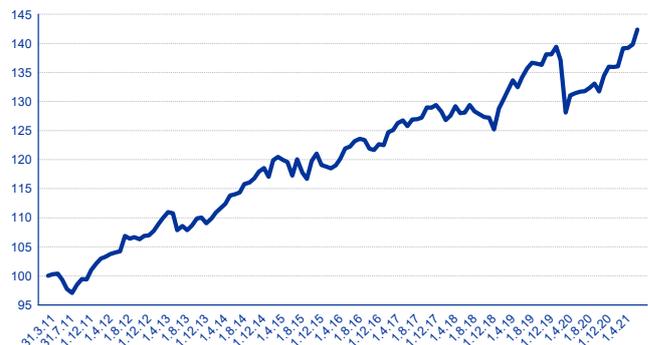
Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 25 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	4.68%	3.27%
Letzte 12 Monate	8.13%	7.52%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	3.56%	5.17%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	3.07%	4.11%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	3.64%	4.77%
Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)		
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	5.57%	5.34%
Tracking error	1.33%	
Aktuelle Bewertung (in CHF)		
NAV pro Anteil	173.10	

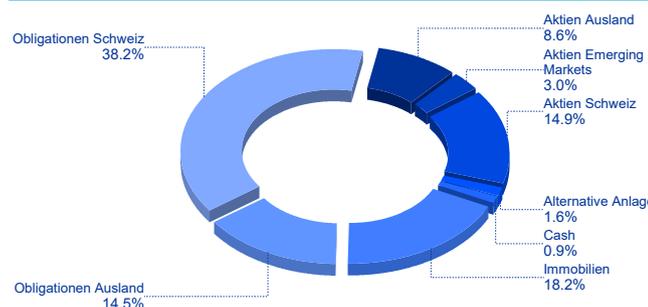


Benchmark

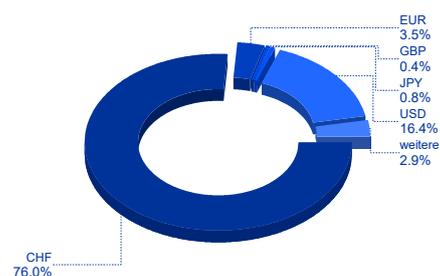
Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

5%	Citigroup World Gov Bond Index
15%	Swiss Performance Index
8%	MSCI World ex CH net TR
2%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
45%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index

Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 262'413'256
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.03.2011
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0124249662
Valoren-Nummer:	12424966
TER (KGAST):	0.83% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBVR2 SW

Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im zur Zeit keine

BVG-Mix 40 Plus

Tranche R

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix 40 Plus» investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Obligationen in CHF, Aktien und Schweizer Immobilien. Mit einer strategischen Aktienquote von 40% und einer maximalen Gewichtung von 50% ist das Produkt dynamisch ausgerichtet. Abhängig von der konjunkturellen Situation sowie der Einschätzung zum Zins-, Aktien- und Wechselkursumfeld werden innerhalb der Bandbreiten kontrollierte Abweichungen von der Anlagestrategie vorgenommen.

Portfoliomanagement

Tonino Puntillo
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix 40 Plus"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Benchmark (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	7.54%	5.63%
Letzte 12 Monate	12.49%	11.40%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	5.07%	6.98%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	4.81%	5.96%
Letzte 10 Jahre (p.a.)	4.91%	6.08%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

Durchschnittl. Volatilität (ann.)	7.27%	6.77%
Tracking error	1.59%	

Aktuelle Bewertung (in CHF)

NAV pro Anteil	226.53
----------------	--------

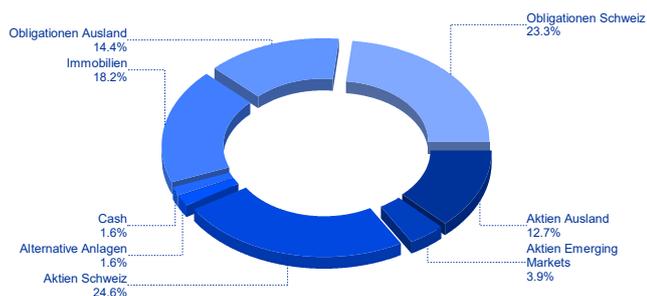


Benchmark

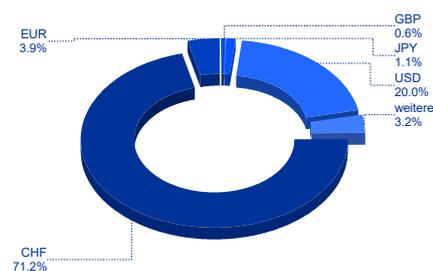
Die Benchmark der Anlagegruppe ist eine Customized Benchmark, bestehend aus

5%	Citigroup World Gov Bond Index
25%	Swiss Performance Index
12%	MSCI World ex CH net TR
3%	MSCI Daily TR Net Emerging Markets
4%	SXI Real Estate Funds
3%	SXI Real Estate Shares
30%	Swiss Bond Index Total AAA-BBB
10%	Barclays Global Agg TR Index Value Hedged CHF
8%	KGAST Immo-Index

Aufteilung nach Anlagekategorien



Aufteilung nach Währung



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 15'990'072
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.03.2011
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0124249738
Valoren-Nummer:	12424973
TER (KGAST):	0.84% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich, 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ, Bloomberg: BAPBVR4 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im	zur Zeit keine

BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40

Tranche I

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40» investiert in erster Linie in Obligationen in CHF, Aktien sowie indirekte Schweizer Immobilienanlagen. Aufgrund der dynamischen Ausrichtung reagiert das Anlageprodukt auf mittel- bis längerfristige Markttendenzen. In Zeiten sich negativ entwickelnder Finanzmärkte werden chancenreiche Anlagen mit höheren Wertschwankungen und Anlagerisiken (wie insb. Aktien und kotierte Immobilienanlagen) sukzessive abgebaut und dafür auf Kapitalerhalt ausgerichtete Anlagen (insb. Obligationen und liquide Mittel) schrittweise erhöht. Grössere Verluste auf dem Anlagenvermögen sollen dadurch verhindert werden. In Zeiten längerfristig steigender Aktienmärkte werden chancenreiche Anlagen gezielt erhöht mit dem Ziel, von weiteren Kurssteigerungen zu profitieren. Die Aktienquote variiert von 0 bis max. 40%. Jeweils zu Jahresbeginn startet das Gefäss mit einer Aktienquote von rund 20%.

Portfoliomanagement

Philipp Bammerlin
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix Dynamic Allocation
0-40"



Performance- und Risikokennzahlen

Performance*	Dynamic Allocation 0-40 (inkl. Kosten)	Index Pictet BVG 25 (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	3.62%	4.24%
Letzter Monat	1.61%	1.77%
Letzte 12 Monate	7.46%	9.85%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	3.89%	5.16%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	3.00%	4.05%
Seit Lancierung	18.07%	24.71%

Risikokennzahlen (Basis letzte 3 Jahre)

Durchschnittl. Volatilität (ann.)	5.21%	6.01%
-----------------------------------	-------	-------

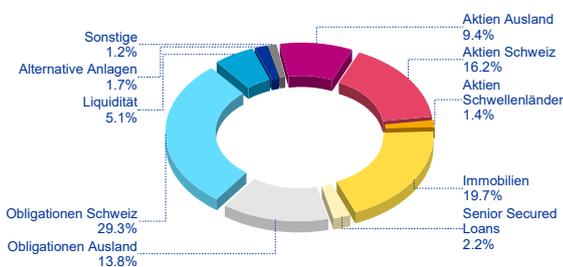
Aktuelle Bewertung

NAV pro Anteil	CHF	1'180.75
Anlagevermögen:	CHF	47'115'113
Sicherheitsniveau pro Anteil:	CHF	993.54



- Dynamic Allocation - Pictet BVG 25
* Das Anlagegefäss BVG-Mix Dynamic Allocation verfügt über keinen Benchmark. Die Gegenüberstellung mit dem Index Pictet BVG 25 erfolgt im Rahmen eines einfachen Vergleiches.

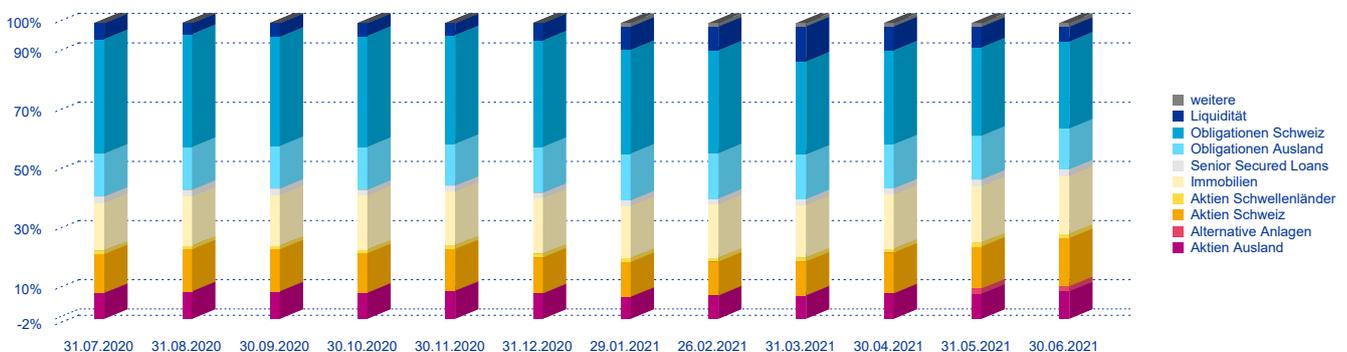
Aufteilung nach Anlagekategorien



Die 10 grössten Positionen

Nestle SA	3.2%
1291 Real Estate Switzerland Investment Foundation	2.4%
Roche Holding AG	2.3%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	1.9%
Novartis AG	1.9%
SF Property Securities Fund	1.8%
Twelve Cat Bond Fund	1.7%
Invesco Zodiac Funds - Invesco US Senior Loan Fund	1.5%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	1.4%
CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	1.3%

Entwicklung der Vermögensaufteilung



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 47'115'113
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	30.10.2015
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN:	CH0285325913
Valoren-Nummer:	28532591
TER (KGAST):	0.57% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPMDYN SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40

Tranche R

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40» investiert in erster Linie in Obligationen in CHF, Aktien sowie indirekte Schweizer Immobilienanlagen. Aufgrund der dynamischen Ausrichtung reagiert das Anlageprodukt auf mittel- bis längerfristige Markttendenzen. In Zeiten sich negativ entwickelnder Finanzmärkte werden chancenreiche Anlagen mit höheren Wertschwankungen und Anlagerisiken (wie insb. Aktien und kotierte Immobilienanlagen) sukzessive abgebaut und dafür auf Kapitalerhalt ausgerichtete Anlagen (insb. Obligationen und liquide Mittel) schrittweise erhöht. Grössere Verluste auf dem Anlagenvermögen sollen dadurch verhindert werden. In Zeiten längerfristig steigender Aktienmärkte werden chancenreiche Anlagen gezielt erhöht mit dem Ziel, von weiteren Kurssteigerungen zu profitieren. Die Aktienquote variiert von 0 bis max. 40%. Jeweils zu Jahresbeginn startet das Gefäss mit einer Aktienquote von rund 20%.

Portfoliomanagement

Philipp Bammerlin
Senior Portfoliomanager
*BVG-Mix Dynamic Allocation



Performance- und Risikokennzahlen

Performance*	Dynamic Allocation 0-40 (inkl. Kosten)	Index Pictet BVG 25 (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	3.57%	4.24%
Letzter Monat	1.60%	1.77%
Letzte 12 Monate	7.37%	9.85%
Letzte 3 Jahre p.a.	3.81%	5.16%
Seit Lancierung, 10.01.2017	15.08%	20.65%

Risikokennzahlen

Volatilität	5.21%	6.01%
-------------	-------	-------

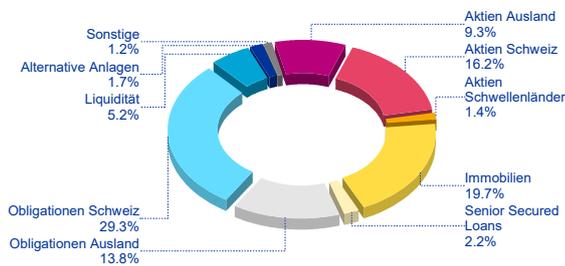
Aktuelle Bewertung

NAV pro Anteil	CHF	115.08
Vermögen Tranchen I & R:	CHF	47'115'113
Sicherheitsniveau pro Anteil:	CHF	96.97



* Das Anlagegefäss BVG-Mix Dynamic Allocation verfügt über keinen Benchmark. Die Gegenüberstellung mit dem Index Pictet BVG 25 erfolgt im Rahmen eines einfachen Vergleiches.

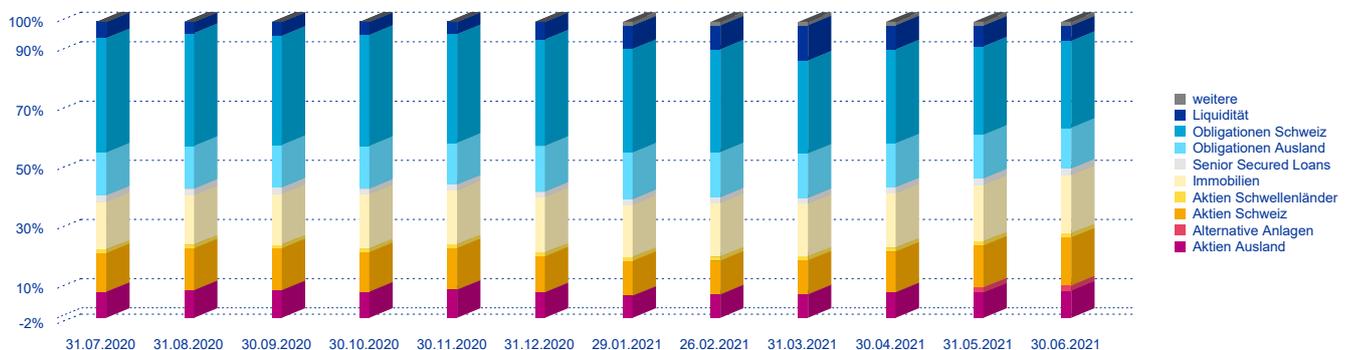
Aufteilung nach Anlagekategorien



Die 10 grössten Positionen

Nestle SA	3.2%
1291 Real Estate Switzerland Investment Foundation	2.4%
Roche Holding AG	2.3%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	1.9%
Novartis AG	1.9%
SF Property Securities Fund	1.8%
Twelve Cat Bond Fund	1.7%
Invesco Zodiac Funds - Invesco US Senior Loan Fund	1.5%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	1.4%
CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	1.3%

Entwicklung der Vermögensaufteilung



Weitere Informationen

Vermögen Tranchen I & R:	CHF 47'115'113
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	10.01.2017
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0343879125
Valoren-Nummer:	34387912
TER (KGAST):	0.67% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPMDYR SW zur Zeit keine
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge

BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80

Überschreitung der Aktienquote nach BVV2 möglich

30.06.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe «BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80» investiert in erster Linie in globale und Schweizer Aktien sowie indirekte Schweizer Immobilienanlagen. Aufgrund der dynamischen Ausrichtung reagiert das Anlageprodukt auf mittel- bis längerfristige Markttendenzen. In Zeiten sich negativ entwickelnder Finanzmärkte werden chancenreiche Anlagen mit höheren Wertschwankungen und Anlagerisiken (wie insb. Aktien und kotierte Immobilienanlagen) sukzessive abgebaut und dafür auf Kapitalerhalt ausgerichtete Anlagen (insb. Obligationen und liquide Mittel) schrittweise erhöht. Grössere Verluste auf dem Anlagevermögen sollen dadurch verhindert werden. In Zeiten längerfristig steigender Aktienmärkte werden chancenreiche Anlagen gezielt erhöht mit dem Ziel, von weiteren Kurssteigerungen zu profitieren. Die Wahl der Anlagen erfolgt unter Einhaltung der Anlagerichtlinien der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2). Von diesen Vorgaben einzig in folgendem Punkt abweichend kann das Anlagegefäss die gemäss BVV2 maximal vorgegebene Aktienquote von 50% bis auf maximal 80% überschreiten.

Portfoliomanagement

Philipp Bammerlin
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix Dynamic Allocation
0-80"



Performance- und Risikokennzahlen

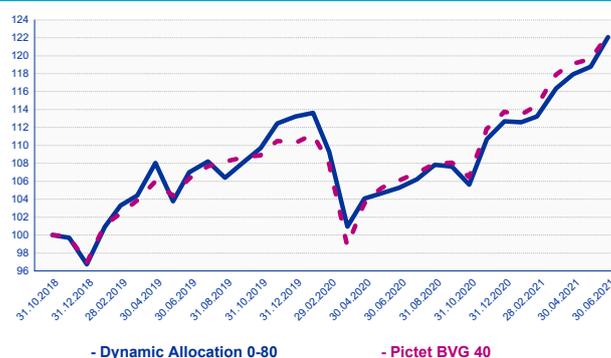
Performance	Dynamic Allocation 0-80 (inkl. Kosten)	Index Pictet BVG 40 (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	8.32%	7.49%
Letzter Monat	2.76%	2.20%
Letzte 3 Monate	4.91%	3.69%
Letzte 12 Monate	15.94%	15.23%
Seit Lancierung	22.06%	22.26%

Risikokennzahlen

Volatilität	3.29%	3.49%
-------------	-------	-------

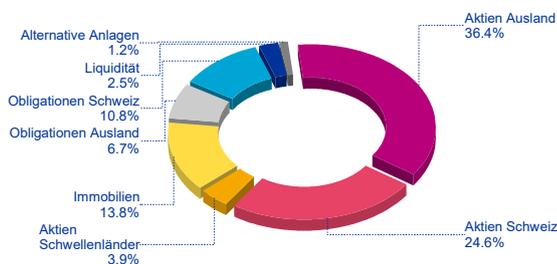
Aktuelle Bewertung

NAV pro Anteil	CHF	122.06
Anlagevermögen:	CHF	16'948'236
Sicherheitsniveau pro Anteil:	CHF	93.42



* Das Anlagegefäss BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80 verfügt über keinen Benchmark. Die Gegenüberstellung mit dem Index Pictet BVG 40 erfolgt im Rahmen eines einfachen Vergleiches.

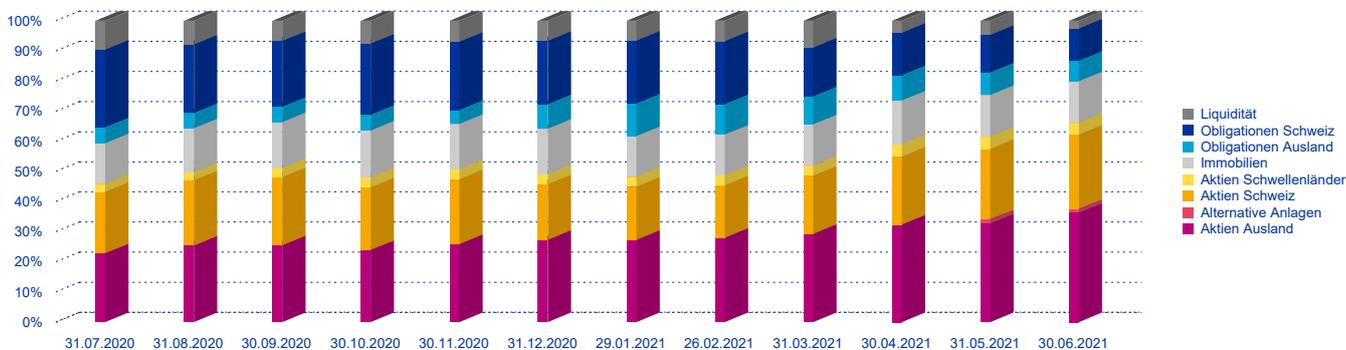
Aufteilung nach Anlagekategorien



Die 10 grössten Positionen

CSIF CH III Equity World ex CH Blue - Pension Fund	17.7%
Nestle SA	4.5%
CSIF CH Equity Emerging Markets Blue	3.9%
CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	3.4%
Roche Holding AG	3.3%
CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	3.1%
Novartis AG	2.7%
SF Property Securities Fund	2.5%
CSIF CH Equity Switzerland Small & Mid Cap	1.9%
Twelve Cat Bond Fund	1.2%

Entwicklung der Vermögensaufteilung



Weitere Informationen

Anlagevermögen:	CHF 16'948'236
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management AG
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	01.11.2018
Depotbank:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN	CH0432005046
Valoren-Nummer:	43200504
TER (KGAST):	0.67% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPMD80 SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

BVG-Mix Perspectiva Relax

Tranche Relax - Zeichnungsberechtigt ist nur die Perspectiva Sammelstiftung

30.06.2021

Anlagepolitik

Das Anlagegefäss BVG-Mix Perspectiva investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Schweizer Aktien, Immobilien und Obligationen in CHF. Das Anlagegefäss BVG-Mix Perspectiva verfolgt eine dynamische Anlagestrategie und damit keine statische Vermögensaufteilung. Erleidet das Vermögen Verluste, werden Risikoanlagen reduziert, um weitere Kursabschläge zu minimieren, und auf Kapitalerhalt ausgerichtete Vermögenspositionen erhöht. Grössere Verluste auf dem Fondsvermögen werden dadurch verhindert. In Zeiten längerfristig steigender Aktienmärkte können gleichwohl Wertsteigerungen erzielt werden. Als auf Kapitalerhalt ausgerichtete Vermögenspositionen gelten z. B. Investition in festverzinsliche Wertpapiere mit vergleichsweise niedrigen Wertschwankungen. Risikoanlagen umfassen z. B. Investition in Aktienfonds, Immobilien und andere Wertpapiere mit hohem Ertragspotenzial und ausgeprägteren Wertschwankungen. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Einhaltung der Anlagerichtlinien der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2).

Performance- und Risikokennzahlen

Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Vergleichsindex	
		Pictet BVG 25 (exkl. Kosten)	Pictet BVG 40 (exkl. Kosten)
Laufendes Jahr (YTD)	5.78%	4.17%	7.49%
Letzter Monat	2.01%	1.70%	2.20%
Letzte 12 Monate	9.70%	9.78%	15.23%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	3.30%	5.14%	6.55%
Letzte 5 Jahre (p.a.)	3.59%	4.03%	5.77%
Seit Lancierung (07.01.2015)	19.15%	26.31%	35.71%

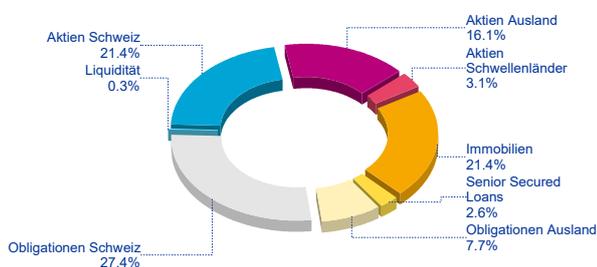
Risikokennzahlen

Durchschnittl. Volatilität (ann.)	2.81%	2.52%	3.49%
-----------------------------------	-------	-------	-------

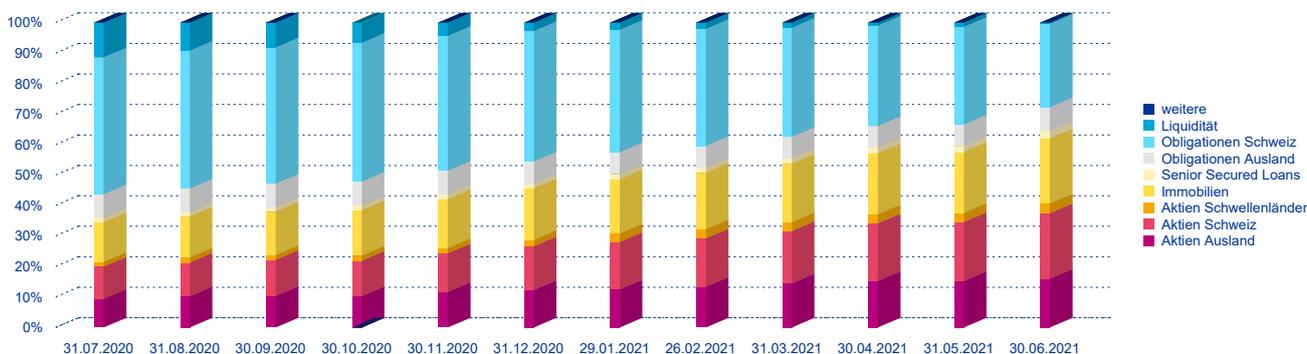
Aktuelle Bewertung

Ausgabekurs pro Anteil (NAV)	CHF 1'191.48
Fondsvermögen:	CHF 982'034'956
Sicherheitsniveau pro Anteil:	CHF 1029.07

Aufteilung nach Anlagekategorien



Entwicklung der Vermögensaufteilung (Anlagegruppe)



Weitere Informationen zur Anlagegruppe

Fondsvermögen:	CHF 982'034'956
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	07.01.2015
Depotbank:	Credit Suisse Paradeplatz 8 8001 Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN:	CH0259513510
Valoren-Nummer:	25951351
TER (KGAST):	0.35% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPPERS SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Portfoliomanagement

Andreas Bertschi
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix Perspectiva Relax"



Die 10 grössten Positionen

Nestle SA	4.3%
CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	3.9%
SF Property Securities Fund	3.6%
CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	3.3%
Roche Holding AG	3.1%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	3.1%
Novartis AG	2.6%
Invesco Zodiac Funds - Invesco US Senior Loan Fund	2.6%
1291 Real Estate Switzerland Investment Foundation	1.6%
SFP AST Swiss Real Estate	1.5%

BVG-Mix Perspectiva Choice

Tranche Choice - Zeichnungsberechtigt ist nur die Perspectiva Sammelstiftung

30.06.2021

Anlagepolitik

Das Anlagegefäss BVG-Mix Perspectiva investiert breit diversifiziert in die weltweiten Finanzmärkte. Im Vordergrund stehen Anlagen in Schweizer Aktien, Immobilien und Obligationen in CHF. Das Anlagegefäss BVG-Mix Perspectiva verfolgt eine dynamische Anlagestrategie und damit keine statische Vermögensaufteilung. Erleidet das Vermögen Verluste, werden Risikoanlagen reduziert, um weitere Kursabschläge zu minimieren, und auf Kapitalerhalt ausgerichtete Vermögenspositionen erhöht. Grössere Verluste auf dem Fondsvermögen werden dadurch verhindert. In Zeiten längerfristig steigender Aktienmärkte können gleichwohl Wertsteigerungen erzielt werden. Als auf Kapitalerhalt ausgerichtete Vermögenspositionen gelten z. B. Investition in festverzinsliche Wertpapiere mit vergleichsweise niedrigen Wertschwankungen. Risikoanlagen umfassen z. B. Investition in Aktienfonds, Immobilien und andere Wertpapiere mit hohem Ertragspotenzial und ausgeprägteren Wertschwankungen. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Einhaltung der Anlagerichtlinien der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2).

Performance- und Risikokennzahlen

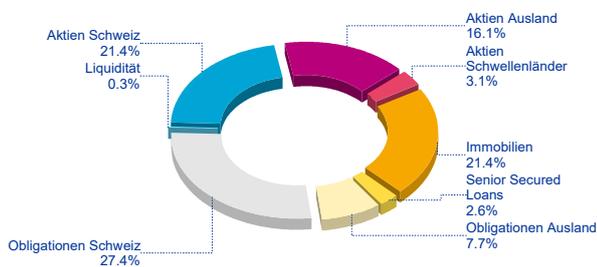
Performance	Anlagegruppe (inkl. Kosten)	Vergleichsindex (exkl. Kosten)	
		Pictet BVG 25	Pictet BVG 40
Laufendes Jahr (YTD)	5.68%	4.17%	7.49%
Letzter Monat	2.00%	1.70%	2.20%
Letzte 12 Monate	9.49%	9.78%	15.23%
Letzte 3 Jahre (p.a.)	-	-	-
Letzte 5 Jahre (p.a.)	-	-	-
Seit Lancierung (28.01.2019)	9.96%	16.52%	22.19%
Risikokennzahlen			
Durchschnittl. Volatilität (ann.)	2.81%	2.52%	3.49%
Aktuelle Bewertung			
Ausgabekurs pro Anteil (NAV)	CHF 1'099.63		
Fondsvermögen:	CHF 982'034'956		
Sicherheitsniveau pro Anteil:	CHF 952.60		

Portfoliomanagement

Andreas Bertschi
Senior Portfoliomanager
"BVG-Mix Perspectiva Choice"



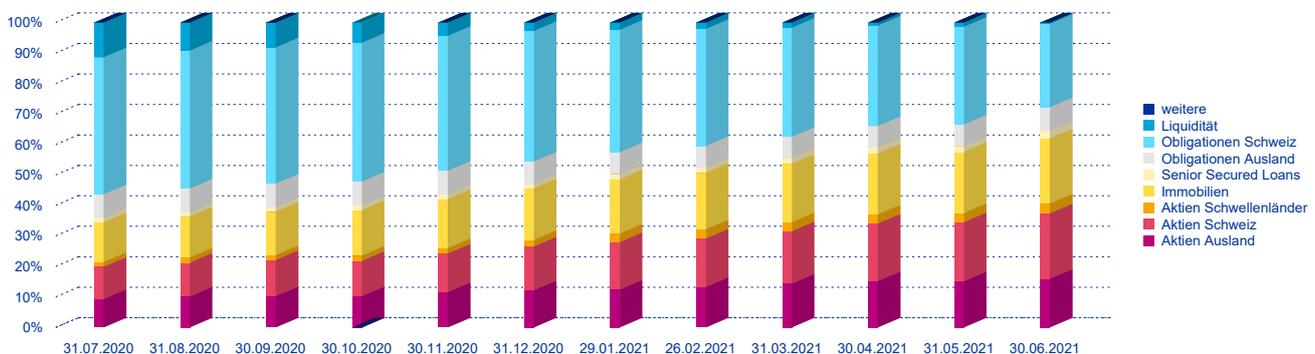
Aufteilung nach Anlagekategorien



Die 10 grössten Positionen

Nestle SA	4.3%
CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	3.9%
SF Property Securities Fund	3.6%
CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	3.3%
Roche Holding AG	3.1%
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	3.1%
Novartis AG	2.6%
Invesco Zodiac Funds - Invesco US Senior Loan Fund	2.6%
1291 Real Estate Switzerland Investment Foundation	1.6%
SFP AST Swiss Real Estate	1.5%

Entwicklung der Vermögensaufteilung (Anlagegruppe)



Weitere Informationen zur Anlagegruppe

Fondsvermögen:	CHF 982'034'956
Vermögensverwalter:	Baloise Asset Management
Revisionsstelle:	Ernst & Young AG, Basel
Domizil:	Schweiz
Lancierung:	28.01.2019
Depotbank:	Credit Suisse Paradeplatz 8 8001 Zürich

Ertragsverwendung:	thesaurierend
ISIN:	CH0457194600
Valoren-Nummer:	45719460
TER (KGAST):	0.55% p.a.
Zeichnungsschluss:	täglich 12:00 Uhr

Nehmen Sie Kontakt mit uns auf

Internet:	www.baloise-anlagestiftung.ch
E-Mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Kurspublikationen:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPPERC SW
Ausgabe- und Rücknahmespesen (verbleiben im Anlagevermögen):	zur Zeit keine

Wichtiger Rechtshinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anrechten von Anlagegruppen dar, noch ist es als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Performancezahlen sind Vergangenheitswerte und geben keinen Hinweis auf zukünftige Wertentwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Trotz sorgfältigem Vorgehen können Daten unvollständig oder unkorrekt dargestellt sein. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Angaben sowie allfälligen Empfehlungen und Meinungen zur Marktentwicklung wird keine Haftung übernommen. Der Anlegerkreis ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a beschränkt. Anrechte an Anlagegruppen der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge dürfen ausserhalb der Schweiz weder angeboten noch verkauft werden. Statuten und Reglement, Anlagerichtlinien, Gebührenreglement sowie Jahres- und Semesterberichte können kostenlos bei der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel angefordert werden.

Kontakt

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge
Aeschengraben 21
Postfach
CH-4002 Basel

anlagestiftung@baloise.ch
www.baloise-anlagestiftung.ch