

01.04.2019

# PAX FONDS-PORTFOLIO FLEX

## Risikoklasse

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

## Eckdaten

Anlagestrategie	Ausgewogen-flexibel
Benchmark	keine Restriktion
Referenzwährung	CHF
Portfolio Manager	Zugerberg Finanz AG
Fondsvermögen	9.13 Mio.
Portfolio-Managementgebühr	0.19% pro Quartal
TER (Total Expense Ratio)	1.89% pro Jahr
Ausgabeaufschlag	1.00%
Lancierungsdatum	01.12.2011

## Anlagepolitik

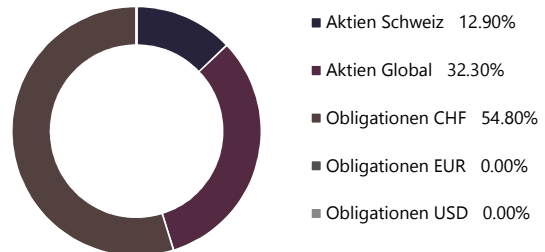
Das Pax Fonds-Portfolio Flex investiert unter Einhaltung der BVV2 Anlagerichtlinien flexibel in unterschiedliche Anlagekategorien und Währungen. Der Portfolio-Manager ist bei seiner Zielsetzung eines wachstumsorientierten Vermögensaufbaus an keine Benchmark gebunden. Die Zusammensetzung wird fortlaufend überwacht und regelmässig angepasst. Hierbei können auch grössere Anteile an risikoreicheren Anlagekategorien wie Alternative Anlagen, High Yield Fonds, Schwellenländeraktien und -obligationen usw. eingesetzt werden. Der Aktienanteil kann zwischen 0 und 50 Prozent schwanken und der Anteil des Schweizer Franken beträgt mindestens 70 Prozent.

## Die grössten Fondspositionen

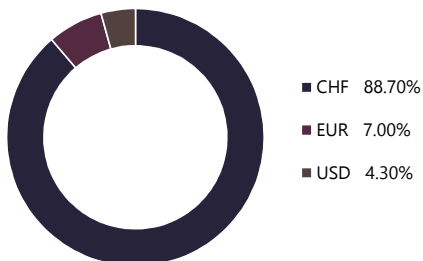
In %

LO Funds (CH)-Swiss Franc Credit	19.99%
PPF - Credit Opportunities Fund	19.86%
Muzinich Enhancedyield Short-T.	14.95%
Pictet - Swiss High Dividend	8.93%
PPF-LPActive Value Fund CHF	7.01%
DJE - Europa - XP (EUR)	6.97%
Fidelity Global Dividend Fund	6.05%
Goldman Sachs -Indian Equity	4.31%
Lazard GI Listed Infrastruct. CHF	3.97%
BB Entrepreneur Switzerland	3.93%

## Portfoliostruktur

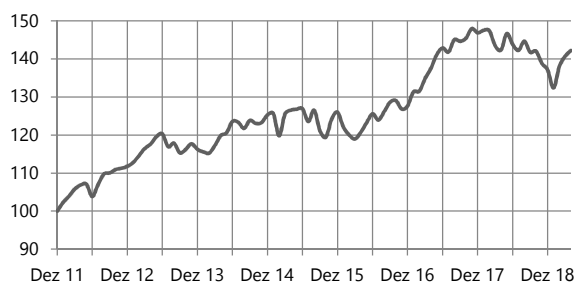


## Währungsstruktur



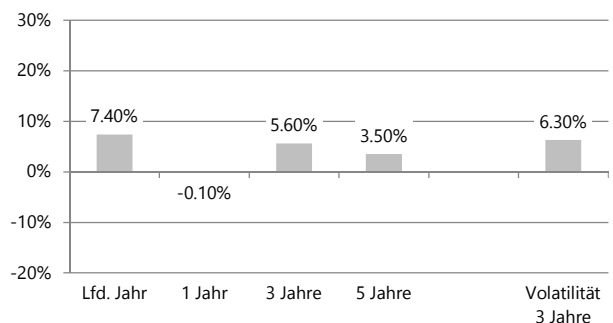
## Wertentwicklung in CHF (nach Abzug von Gebühren)

Indexiert



## Wertentwicklung / Volatilität

In % pro Jahr



**Pax**  
Aeschenplatz 13  
CH-4002 Basel

Tel +41 61 277 66 66  
Fax +41 61 277 64 56  
info@pax.ch  
www.pax.ch

Die vorliegenden Ausführungen dienen der Illustration. Rechte und Pflichten ergeben sich ausschliesslich aus den gesetzlichen Bestimmungen, der Police, dem Vorschlag und den Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB).